

证券代码：300254

证券简称：仟源医药

公告编号：2019-025

山西仟源医药集团股份有限公司 2018 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

| 姓名 | 职务 | 无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因 |
|----|----|----------------------|
|----|----|----------------------|

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

| 未亲自出席董事姓名 | 未亲自出席董事职务 | 未亲自出席会议原因 | 被委托人姓名 |
|-----------|-----------|-----------|--------|
| 王军 | 独立董事 | 个人原因 | 黄娟 |

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为立信会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 208,308,000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.20 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

| | | | |
|----------|---------------------|---------------------|--------|
| 股票简称 | 仟源医药 | 股票代码 | 300254 |
| 股票上市交易所 | 深圳证券交易所 | | |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 | |
| 姓名 | 俞俊贤 | 薛媛媛 | |
| 办公地址 | 大同市经济技术开发区湖滨大街 53 号 | 大同市经济技术开发区湖滨大街 53 号 | |
| 传真 | 0352-6116452 | 0352-6116452 | |
| 电话 | 0352-6116426 | 0352-6116426 | |
| 电子信箱 | stock@cy-pharm.com | xyy1934@163.com | |

2、报告期主要业务或产品简介

1、公司主要业务

公司所属行业为医药行业，主要从事医药、保健食品的研发、生产、销售，医疗健康服务及商业业务。公司医药产品类别包括抗感染药、呼吸系统药、泌尿系统药、儿童用药、心脑血管药、抗抑郁药、中药饮片、医药原料及中间体等，主要产品有：注射用美洛西林钠舒巴坦钠、磷霉素氨丁三醇散、盐酸坦索罗辛缓释胶囊、依巴斯汀片、维生素AD滴剂、盐酸氨溴

索分散片、复方甘草片、盐酸氨基葡萄糖等；公司保健食品主要品种有：保灵孕宝口服液、保灵孕宝营养液、保灵牌孕妇钙咀嚼片等；公司医疗健康服务包括医学检验、基因保存服务等。

2、公司主要产品及其用途如下：

| 类别 | 主要产品 | 产品用途 |
|-------|--------------|--|
| 抗感染药 | 注射用美洛西林钠舒巴坦钠 | 适用于产酶耐药菌引起的中重度感染性疾病 |
| | 注射用美洛西林钠 | 适用于大肠埃希菌、肠杆菌属、变形杆菌等革兰阴性杆菌中敏感菌株所致的呼吸系统、泌尿系统、消化系统、妇科和生殖器官等感染 |
| | 注射用阿莫西林钠舒巴坦钠 | 适用于产酶葡萄球菌、肺炎杆菌、其它链球菌、上呼吸道、下呼吸道感染、泌尿生殖道、皮肤软组织及其它系统感染 |
| | 磷霉素氨丁三醇散 | 适用于致病菌所引起的呼吸道感染、下尿路感染和肠道感染以及皮肤软组织感染 |
| 泌尿系统药 | 盐酸坦索罗辛缓释胶囊 | 适用于前列腺增生症引起的排尿障碍 |
| 抗过敏药 | 依巴斯汀片 | 适用于伴有或不伴有过敏性结膜炎的过敏性鼻炎；慢性特发性荨麻疹的对症治疗 |
| 呼吸系统药 | 盐酸氨溴索分散片 | 适用于伴有痰液分泌不正常及排痰功能不良的急性、慢性呼吸道疾病的治疗 |
| | 复方甘草片 | 适用于镇咳祛痰 |
| 心脑血管药 | 盐酸曲美他嗪片 | 适用于心绞痛发作的预防性治疗；眩晕和耳鸣的辅助性对症治疗 |
| | 银杏叶分散片 | 适用于瘀血阻络引起的胸痹、心痛、中风、半身不遂、舌强语蹇；冠心病稳定型心绞痛、脑梗塞见上述症候者 |
| 儿童用药 | 维生素AD滴剂 | 适用于预防和治疗维生素A及D的缺乏症 |
| | 蒙脱石散剂 | 适用于成人及儿童急、慢性腹泻 |
| 孕妇保健品 | 保灵孕宝口服液 | 改善营养性贫血、增强免疫力 |
| | 保灵孕宝营养液 | 改善营养性贫血、增强免疫力 |
| | 保灵牌孕妇钙咀嚼片 | 补充钙和维生素D3 |
| 服务 | DNA基因保存 | 主要用于基因治疗的原始材料，协助诊断、治理疾病 |

3、公司经营模式

(1) 采购模式

公司对外采购工作统一由采购部门负责，对于大宗物品由集团负责集中采购。采购部门根据市场需求、生产计划确定原材料、包装材料等物料的采购计划，严格选择和考核供应商，确保采购物料质量；在满足生产经营需求的前提下，合理控制采购库存，有效降低采购成本。

(2) 生产模式

公司采用“以销定产”的生产计划管理模式。公司营销部门根据国家政策及市场销售情况，对未来市场进行预测，制定销售计划。生产部门根据销售计划，制定生产计划，安排生产。公司严格按照GMP的要求组织生产，从原料采购、人员配置、设备管理、生产过程、产品储运、质量管理等方面，严格执行国家药品GMP各项规范，确保产品的质量安全。

(3) 销售模式

公司医药类产品在两票制实施之前，主要采用以招商代理为主，自主推广为辅的经销模式；在两票制实施以后，在实施两票制的地区原招商代理模式的药品销售不再经代理经销商流通，而是由公司直接销售给配送商，并由配送商直接销售给终端医院，而区域渠道开拓、市场和学术推广等工作由推广服务商承担，公司就相关的区域渠道开拓、市场和学术推广等工作向其支付市场推广服务费；公司保健食品类产品采用招商和自营模式进行销售；公司服务业务DNA基因保存主要通过招商模式进行销售推广，公司提供技术支持服务。

4、主要的业绩驱动因素

报告期内，公司业绩驱动因素主要是由于公司加强各项营销工作，市场投入和产品销售推广力度持续增强，营业收入及销售费用与上年相比有所增长；公司一致性评价及新药研发工作按计划推进，尤其加强了一致性评价研发的投入力度，研发费用较上年同期增长较大；受我国出生人口下降、公司孕妇保健品提价等影响，公司孕妇保健品销售收入有所下降；子公司海力生制药完成新厂区搬迁，生产成本有所上升；根据评估机构对主要子公司商誉减值测试结果，公司对保灵集团、海力生制药及恩氏基因计提了商誉减值准备。

5、行业发展情况

近年来，随着医改的持续深入推进，医药行业不断强化监管规范，一系列改革发展政策、配套完善政策相继出台，两票制、药品零加成、医保控费、一致性评价、带量采购等政策陆续实施，医药行业供给侧改革进一步深化。在经济下行和行业监管趋严的压力下，医药行业优胜劣汰，市场格局加速重塑，医药行业增速放缓。根据《医药工业发展规划指南》，“十三五”期间，国家将推进化学药、中医药创新研发，通过自主创新实现药品的升级换代，通过加强监管提高药品质量，通过仿制药代替进口和原研药品降低用药成本，行业集中度将进一步提高，监管要求也将趋严，但行业整体依然会保持全面创新发展趋势。

在保健品方面，伴随着《“健康中国2030”规划纲要》的发布，将“共建共享、全民健康”定为建设健康中国的战略主题。随着社会的稳步发展，国民收入持续攀升，国民消费能力持续增强，“大健康”理念的兴起、助力了保健品行业的快速发展。在孕婴保健品领域，受国家生育政策的鼓励及国民消费理念的转变，消费人群正发生明显变化，伴随着“85后”、“90后”年轻消费者的持续活跃，以及三四线城市消费力的崛起，孕婴保健品也逐渐被大众所接受。为了使胎儿能全面摄足营养，年轻父母也愿意在孕婴保健品上进行更多消费，未来孕婴产品消费的相对刚性需求将有所增长。然而，根据国家统计局数据显示，我国2018年的出生人口为1,523万人，较上年减少约200万人，为连续第二年下降，也创下了1961年以来的最低水平。随着孕妇数量的不断下降，孕婴保健品目标客户人群也呈逐年下降的趋势。此外，2018年陆续曝光的“权健事件”等直接揭露了保健品行业目前存在的种种乱象，对整体保健品行业在消费者心中的形象造成了重大的负面影响。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

| | 2018年 | 2017年 | 本年比上年增减 | 2016年 |
|------------------------|------------------|------------------|-----------|------------------|
| 营业收入 | 1,136,495,667.79 | 938,927,986.26 | 21.04% | 746,076,863.59 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 7,241,080.66 | 21,673,419.09 | -66.59% | 30,147,707.56 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -13,638,855.14 | 3,250,098.68 | -519.64% | 6,233,155.62 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 38,440,743.90 | 40,103,878.52 | -4.15% | 41,650,140.64 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.0348 | 0.1037 | -66.44% | 0.1447 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.0348 | 0.1037 | -66.44% | 0.1447 |
| 加权平均净资产收益率 | 0.90% | 2.67% | -1.77% | 3.79% |
| | 2018年末 | 2017年末 | 本年末比上年末增减 | 2016年末 |
| 资产总额 | 1,495,710,196.93 | 1,518,593,270.43 | -1.51% | 1,432,590,079.66 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 799,091,885.14 | 819,585,507.27 | -2.50% | 808,655,182.37 |

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

| | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 270,500,994.29 | 270,003,886.19 | 281,871,588.82 | 314,119,198.49 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 7,317,083.24 | 10,089,769.04 | 4,440,358.17 | -14,606,129.79 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 5,048,557.63 | 9,115,444.61 | -3,595,234.48 | -24,207,622.90 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 5,372,758.75 | 11,393,557.14 | 11,640,042.60 | 10,034,385.41 |

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位：股

| | | | | | | | |
|-------------|--------|--------------|--------|--------------|---|--------------|---|
| 报告期末普通股股东总数 | 14,303 | 年度报告披露日前一个月末 | 13,284 | 报告期末表决权恢复的优先 | 0 | 年度报告披露日前一个月末 | 0 |
|-------------|--------|--------------|--------|--------------|---|--------------|---|

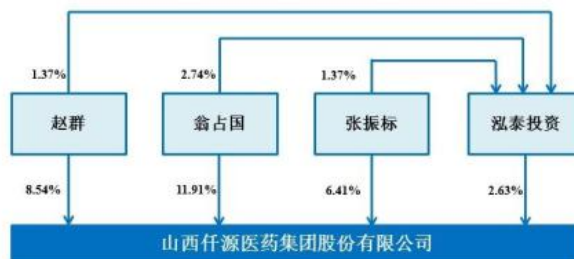
| | | 普通股股东总数 | 股股东总数 | | 表决权恢复的优先股股东总数 | |
|--------------------|---|---------|------------|--------------|---------------|------------|
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 | 持股数量 | 持有有限售条件的股份数量 | 质押或冻结情况 | |
| | | | | | 股份状态 | 数量 |
| 翁占国 | 境内自然人 | 11.91% | 24,808,209 | 18,606,157 | 质押 | 21,607,843 |
| 赵群 | 境内自然人 | 8.54% | 17,791,692 | 13,343,769 | 质押 | 11,333,913 |
| 张振标 | 境内自然人 | 6.41% | 13,343,768 | 10,007,826 | 质押 | 13,002,634 |
| 姜长龙 | 境内自然人 | 4.79% | 9,984,000 | 0 | | |
| 天津泓泰投资管理合伙企业(有限合伙) | 境内非国有法人 | 2.63% | 5,487,635 | 0 | | |
| 张彤慧 | 境内自然人 | 2.18% | 4,544,464 | 0 | | |
| 崔金莺 | 境内自然人 | 1.85% | 3,858,240 | 0 | | |
| 宣航 | 境内自然人 | 1.68% | 3,503,716 | 0 | | |
| 段素新 | 境内自然人 | 1.49% | 3,112,700 | 0 | | |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 国有法人 | 1.32% | 2,752,680 | 0 | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 上述股东中，翁占国、赵群、张振标为一致行动人，该 3 名股东直接合计持有公司 26.86% 的股份，为公司共同的实际控制人；天津泓泰为翁占国控制的合伙企业。除以上股东之间的关联关系外，公司未知其他股东间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。 | | | | | |

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
是

药品生物制品业

2018年我国医药卫生体制改革不断向纵深推进,国务院进行了机构改革,持续加大医保、医疗、医药联动改革力度,“4+7”带量采购、辅助用药目录、两票制、仿制药一致性评价等政策叠加,给传统医药行业带来巨大的冲击。面对前所未有的机遇与挑战,公司董事会和管理层积极应对,坚持以提高产品质量和效益为中心,聚焦主业抓项目,提高效益防风险,积极推进公司的发展战略,在经营团队砥砺奋进,全体员工共同努力下,2018年公司总体运行“稳中有进”。具体而言,公司2018年度开展的工作主要有以下几个方面:

1、营销方面

报告期内,公司营销部门攻坚克难,不断加强产品策略,强化学术品牌建设以及政策影响评估,积极应对行业及市场带来的变化,在市场策略先行的前提下,紧抓重点产品市场准入和开发工作,不断提升销售和管理效率。对外:加强学术推广力度、对药房和第三终端销售模式进行统筹布局、调整招标总体策略、优化产品定价策略,开展各类专业学术会、基层培训会、省区推广会以及专科性的论坛等;对内:继续“精兵简政”优化人员布局,加强人员招聘管理和人效管理,有效提高人均产出效率;加强过程管理和团队考核力度,严格贯彻“末位淘汰”机制,设置更具激励的考核制度,努力提升团队管理和员工能力。

2、研发方面

报告期内,研发中心优化组织架构和人员结构,打破区域限制,整合研发资源,发挥集团优势,同时完善了员工岗位说明书和中层以上干部绩效考核计划,力求实现研发工作分工合作的管理要求。2018年3月,公司召开了以“探索突破、决胜一致性”为主题的第二届集团科技大会,充分激发了科技人员工作积极性,尤其是发挥研发中心各部门经理和项目负责人的主观能动性,建立了以业绩为标杆的公平、公正、透明的绩效考核体系。公司在研项目及一致性评价研发项目都按计划进度推进,在技术成果和利用政策方面,集团研发中心积极与各制造基地密切配合,开展知识产权与科技项目申报;报告期内,公司成功申报山西省“省级技术中心”;海力生制药顺利完成了浙江省科技厅“省级高新技术企业”的复审工作以及浙江省“省级专利示范企业”贯标工作,《一种盐酸坦洛新缓释制剂及其制备方法和其应用》获得了2018年度浙江省专利优秀奖;澳医保灵申请博士后工作站1个;四川仟源成功申报高纯度蟾酥粉产业化项目;恩氏基因增加1项发明专利。

3、内部管理方面

报告期内,公司经营层围绕“把企业做得精致,把管理做得高效,让员工做得开心,让股东获得回报”的四大工作目标,努力强化集团管理。提高了经营决策的科学性、高效性和统一性,增强了核心层的团队意志。公司先后拟定、完善了一系列制度和相关管理措施;年末,对集团管理干部进行了综合考评,综合检验了各级管理干部的工作能力、综合知识、协调沟通能力等,并对续聘者举行隆重的受聘仪式和庄重的宣誓。

4、生产质量方面

报告期内,公司持续推进精细化管理,保障了企业安全平稳运行。公司大力开展质量隐患排查,规范工艺操作,及时完善质量管理文件,质量管理水平有了较大提高;通过不定期的生产技术及安全管理培训,使管理人员能力水平及员工综合素质得到提升;面对安全、环保的高压态势,公司始终把安全质量、环境保护放在第一位,各级管理人员齐抓共管,实现全年安全生产零事故。报告期内,母公司粉针生产线、综合制剂生产线,海力生制药新厂区各生产线以及四川仟源中药饮片车间、毒性饮片车间、胆南星车间、直接口服饮片车间分别获得了GMP证书。上述项目的顺利实施,使公司整体装备水平得到了进一步的提升,GMP管理体系也得到了进一步优化,管理体系健全有效,制度执行落实到位,团队成员勤奋和谐。此外,公司还通过召开质量技术年会等形式,组织各制造基地相互交流工作经验,并邀请国内的GMP资深专家参与各类会议讨论,及时传递行业信息,促进了各制造基地充分了解政策导向,吸取先进经验,取长补短,协同促进。

5、信息披露及对外投资方面

公司依据相关规定,建立了与投资者的多渠道沟通模式,保持与投资者,特别是社会公众投资者的沟通交流,确保了信息披露的公开化、透明化、规范性、及时性。同时,公司通过积极回答深交所“互动易”平台问题、接听投资者电话、召开网上业绩说明会等方式,通过严格执行公司治理相关规定和及时、高效地披露信息,提高公司运作的透明度,接受监管部门和广大投资者的监督。

报告期内,为进一步健全和完善公司的分红决策和监督机制,积极回报投资者,引导投资者树立长期投资和理性投资理念,公司结合实际情况制定了《公司未来三年股东回报规划(2018年-2020年)》;为增强公司产品市场竞争力,提升公司的盈利能力,公司完成了对西藏仟源剩余30%股权的收购。

6、企业文化建设方面

为进一步规范和提高集团整体形象,努力提高工作效率和团队面貌,公司积极开展4S、5S管理活动,严肃劳动纪律,提振员工精神面貌。同时也开展了一系列丰富多彩的企业文化建设活动,营造团结、和谐的文化氛围。报告期内,公司通过开展“趣味运动会”、“拔河比赛”、“大合唱比赛”、“辞旧迎新跨年活动”以及“练内功、行仟里”、“爱传仟里”、“不忘初心 携手共进”等主题毅行活动,既增强了员工体质,又丰富了员工业余生活;通过开展各类公益活动,包括帮扶困难员工,发放慰问金、为获得大学录取资格的职工子女发放助学金、组织员工进行体检等,向员工传达了公司的价值观和道德观;各子公司的党工团组织也贡献了自己的力量,开展了集体观看爱国纪录片和“不忘初心牢记使命”主题党日活动。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

□ 是 √ 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

| 产品名称 | 营业收入 | 营业利润 | 毛利率 | 营业收入比上年同期增减 | 营业利润比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|-------|----------------|----------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 抗感染药 | 529,567,728.16 | 425,658,639.33 | 80.38% | 66.08% | 79.20% | 5.89% |
| 泌尿系统药 | 138,547,988.91 | 127,405,260.01 | 91.96% | 42.64% | 41.65% | -0.64% |
| 其他药品 | 183,746,472.21 | 144,796,900.62 | 78.80% | 33.68% | 42.05% | 4.64% |

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

□ 是 √ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内公司归属于上市公司普通股股东的净利润较上年同期减少66.59%，主要是报告期公司商誉减值大幅增加所致。

6、面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

7、涉及财务报告的相关事项**(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明**

√ 适用 □ 不适用

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），对一般企业财务报表格式进行了修订。公司执行上述规定的主要影响如下：

| 会计政策变更的内容和原因 | 受影响的报表项目名称和金额 |
|--|---|
| (1) 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。 | “应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额287,187,666.49元，上期金额274,933,142.95元； “应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额68,709,182.92元，上期金额85,411,150.85元； 调增“其他应收款”本期金额0.00元，上期金额0.00元； 调增“其他应付款”本期金额475,219.65元，上期金额1,523,451.28元； 调增“固定资产”本期金额0.00元，上期金额0.00元； 调增“在建工程”本期金额0.00元，上期金额0.00元； 调增“长期应付款”本期金额0.00元，上期金额0.00元。 |
| (2) 在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。 | 调减“管理费用”本期金额53,540,668.37元，上期金额43,444,656.49元，重分类至“研发费用”。 |

本年度公司未发生会计估计变更。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

孙公司北京达麦迪医学生物技术有限公司于2018年3月完成工商注销手续，故不再纳入公司合并范围。