

# 北京赛升药业股份有限公司

## 董事会 2015 年度工作报告

### 一、管理层讨论与分析

#### (一) 概述

报告期内，受国家宏观经济大环境及医药政策变化的影响，医药工业企业进入低速增长阶段。2015 年是医药行业改革向纵深发展推进的一年，包括分级诊疗、医保支付控费、药品招标、药占比、医药分家、两保合一在内等相关的改革措施，国家药品监督管理部门也相继出台一致性评价、BE 备案、临床数据核查等影响行业的重大相关政策。这当中的任何一项政府政策改革，都对医药产业发展及企业生存产生重大影响。生物医药产业作为国家重点支持发展的新兴战略产业之一，既面临政策利好的发展机遇，同时，也面临着产业升级压力加大、企业经营成本攀升、行业增速放缓等严峻挑战。报告期内公司困难和挑战相互交织，公司按照董事会既定的年度经营计划，秉承“坚持、责任、感恩、创新”的企业理念，深刻分析国家产业政策，紧密围绕公司未来发展战略规划，坚持“筑梦医药大健康产业集团”的发展目标，紧紧抓住十八届五中全会提出的“十三五”规划政策精神，借助《中国制造 2025》、中国精准医疗计划、药审改革等良好时机，立足主营业务，扎实开展各项工作，实行可持续性的发展战略。积极推进重点研发项目、产品升级改造项目的进度，提高系统化研发的核心竞争力，推动 2015 年发展战略目标的达成，主营业务平稳增长，实现企业的平稳持续健康发展。

报告期内，公司主营业务没有发生重大变化，仍以心脑血管、免疫调节(抗肿瘤)、神经系统用药三大系列产品为主，主要产品为“赛升”薄芝糖肽注射液、脱氧核苷酸钠注射液、“赛威”注射用胸腺肽、“赛百”纤溶酶注射剂、“赛典”GM1；上述产品保持市场竞争优势地位，为市场所认可。生产经营规模平稳，销售数量与上年相比略有增长。

2015 年公司实现营业总收入 607,138,310.74 元，较上年同期增长 2.93%；实现利润总额 243,242,292.54 元，较上年同期增长 3.03%；实现归属上市公司股东的净利润 209,273,984.37 元，较上年同期增长 3.31%。

## 1、公司主要产品销售收入及贡献情况

报告期内薄芝糖肽注射液收入占比20.19%；脱氧核苷酸钠注射液占比30.85%；注射用胸腺肽占比2.36%；纤溶酶注射剂占比14.49%；GM1占比25.35%。从毛利率的高低看，依次为：GM1为68.02%；脱氧核苷酸钠注射液毛利率66.59%；纤溶酶注射剂58.74%；薄芝糖肽注射液毛利率52.94%；注射用胸腺肽37.95%。公司综合毛利率为60.75%。与上年比较，GM1收入占比略有提高，毛利率下降了1.65个百分点；纤溶酶注射剂收入占比略有提高，毛利率下降了1.24个百分点。

## 2、研发进展情况

报告期内，公司继续加大研发投入，研发费用投入金额为42,506,452.69元，比上年同期增长30.74%，研发投入占营业收入比例7.00%；研发支出资本化的金额为12,818,941.13元，资本化研发支出占研发投入的比例30.16%，资本化研发支出占当期净利润的比重6.13%。

公司在研产品利奈唑胺原料及制剂，截至目前已完成临床申报，该药品主要用于治疗由特定微生物敏感株引起的感染；精氨酸酮络芬，截至目前已完成临床申报，该药品主要应用于风湿性关节炎、类风湿性关节炎、强直性脊椎炎、痛风、骨关节炎、血友病关节炎、颈腰椎病及偏头痛、外伤和手术后疼痛等疾病。公司加快推进重点研发项目、产品工艺优化项目的进度，提高系统化研发的核心竞争力，实现技术的持续创新。1类新药 HM-3（安替安吉肽）及其制剂临床 Ia、Ib 正在实施中。“甲磺酸萘莫司他及注射用甲磺酸萘莫司他”临床试验积极推进中，甲磺酸萘莫司他用于改善胰腺炎的急性症状；治疗弥散性血管内凝血综合征（DIC）；用于防止有出血性病变或出血倾向的患者血液体外循环时灌流血液的凝固（血液透析和血浆置换）。甲磺酸萘莫司他为新型的蛋白酶抑制剂，对胰蛋白酶、补体系统、凝血纤溶系统及血小板凝集，具有强力且广泛的抑制作用。通过可逆性抑制胰蛋白酶样丝氨酸蛋白酶发挥药理作用，国内目前尚未有原料及制剂上市。截至报告期期末，经国家知识产权局审查，准予将 HM-3 多肽冻干粉制剂及其制备方法的专利权人变更为北京赛升药业股份有限公司，公司已获得专利权转让手续合格通知书。期内，公司加入“中关村中营营养与健康促进产业技术联盟”并成为其会员、入选为“中国生化制药工业协会第六届常务理事单位”、获得“诚信长城杯企业”荣誉称号。

报告期内，公司知识产权意识得以提升，期待自主研发技术方面取得新突破。截至 2015 年 12 月 31 日，公司 2015 年获得授权发明专利 1 项，实用新型 1 项，申请发明专利 2 项。未来公司将继续推进新产品研发进度，实现产品、技术产业化，巩固并提高公司的核心竞争力。

### 3、募投项目实施情况

报告期内，公司注重实现产能优化，加快推进募投项目实施建设。2015 年 10 月 18 日，公司医药生产基地和心脑血管及免疫调节产品产业化项目正开工建设。2015 年 3 月 31 日公司召开第二届董事会第四次会议，审议通过《关于公司购买新药批件的议案》，使用 5,000 万元购买了 HM-3（安替安吉肽）及其制剂的临床前研究、临床研究批件及其 HM-3（安替安吉肽）有关的一切技术。并于 2015 年 10 月签订了 HM-3（安替安吉肽）及其制剂临床批件转让合同。“HM-3（安替安吉肽）”产品是具有整合素亲和性的高效血管抑制剂合成多肽，单独使用或联合用药可以有效抑制人的肺癌、肝癌和胃癌的发生和发展，该产品生物活性显著，能有效抑制人的非小细胞肺癌、肝癌、胃癌增殖，还能够显著抑制黑色素瘤及乳腺癌的转移；该产品已经获得一类新药临床批件，目前正在进行一期临床试验，该产品有望成为我国首个新生血管抑制剂和整合素阻断剂双靶点抗肿瘤药物。公司购买该项目有利于完善公司产品结构，丰富公司未来产品种类。同时营销网络建设项目正在稳步推进，为公司未来业绩增长奠定了良好基础。

### 4、公司战略发展举措

报告期内，2015 年 6 月 26 日，公司在深圳证券交易所挂牌上市，正式登陆资本市场，此次成功发行上市，对赛升药业发展史上具有重要的里程碑意义，公司依据未来发展战略规划部署，积极寻求生物医药产业优秀企业投资机会，加强核心能力建设，加速布局覆盖大健康产业相关领域，与亦庄国投及亦庄生物签署了《关于设立北京亦庄生物医药产业并购基金的战略合作框架协议》。2015 年 10 月 21 日公司召开第二届董事会第八次会议，审议通过了《关于设立北京亦庄生物医药产业并购基金的议案》，上市公司直接参与并购项目全程管理模式，开创了北京生物医药产业并购的新模式，探索行业资源配置新方式，有助于公司在自身领域从产业链整合及外延发展的角度出发进行产业扩张。并购基金未来将围绕公司战略发展方向组织投资，主要投资于新一

代生物医药行业并聚焦于生物大分子技术、即将或已产业化的生物药物、细胞工程技术、基因调控剂、再生医学材料等相关领域。有利于加快公司外延式发展的步伐，有助于公司在生物医药产业领域的发展与资源整合能力。并购基金已经通过北京市经信委和财政局的专家审评并在 2016 年 1 月入选北京市高精尖产业发展基金首批合作机构。

#### 5、公司治理优化情况

报告期内，在公司资产规模扩大的情况下，公司在根据法律法规规范运作，不断加强法人治理，进一步规范管理体制，完善法人治理结构，及时更新完善公司治理内控制度，并根据法律法规规则的具体要求修订了《公司章程》等。在公司内部建设方面，公司把员工队伍建设作为工作重点，从薪酬体系建设、绩效考核、员工培训等多渠道提升员工素质，重视企业文化和梳理，努力增强团队凝聚力。在公司全面推行预算管理，奠定了精细化管理基础。

#### 6、投资者关系维护情况

自上市以来，公司建立了多样化的投资者沟通模式，保持与投资者，特别是中小投资者的沟通交流，在日常工作中，认真对待投资者的每一个电话和每一次提问。对于机构现场调研，公司根据《投资者关系管理制度》的要求，详细做好接待资料的存管工作，并按要求妥善地安排机构投资者到公司现场调研活动，及时将调研记录披露在深交所“互动易”平台上，确保所有投资者均及时、公平获知公司有关信息。2015 年，公司回复深交所互动平台投资者提问共 290 余条。

### （二）主营业务分析

#### 1、概述

参见“管理层讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

#### 2、收入与成本

##### （1）营业收入构成

单位：元

	2015 年		2014 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	

营业收入合计	607,138,310.74	100%	589,846,385.90	100%	2.93%
分产品					
免疫系统用药	324,839,402.60	53.50%	328,870,508.86	55.76%	-1.23%
神经系统用药	153,891,444.12	25.35%	151,618,543.15	25.70%	1.50%
心脑血管用药	119,431,630.50	19.67%	102,280,025.85	17.34%	16.77%
其他	8,975,833.52	1.48%	7,077,308.04	1.20%	26.83%
分地区					
华东地区	177,114,295.34	29.17%	194,639,179.98	33.00%	-9.00%
东北地区	138,334,323.68	22.78%	135,073,658.36	22.90%	2.41%
华中地区	109,031,235.29	17.96%	90,271,374.91	15.31%	20.78%
华北地区	108,408,444.44	17.86%	87,804,045.90	14.89%	2.97%
西南地区	44,038,475.21	7.25%	48,402,086.58	8.21%	-9.02%
华南地区	16,532,020.05	2.72%	17,786,554.52	3.02%	-7.05%
西北地区	13,656,875.22	2.25%	15,831,749.80	2.68%	-13.74%
其他	22,641.51	0.00%	37,735.85	0.00%	0.00%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10% 以上的行业、产品或地区情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
分产品						
免疫系统用药	324,839,402.60	129,704,634.38	60.07%	-1.23%	1.10%	-0.92%
神经系统用药	153,891,444.12	49,213,962.96	68.02%	1.50%	7.03%	-1.65%
心脑血管用药	119,431,630.50	53,401,106.08	55.29%	16.77%	15.86%	0.35%
分地区						
华东地区	177,114,295.34	69,043,662.89	61.02%	-9.00%	-7.38%	-0.68%
东北地区	138,334,323.68	54,121,528.74	60.88%	2.41%	4.21%	-0.67%
华中地区	109,031,235.29	42,503,225.61	61.02%	20.78%	23.11%	-0.74%
华北地区	108,408,444.44	43,650,979.39	59.73%	23.47%	33.97%	-3.16%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

行业分类	项目	单位	2015 年	2014 年	同比增减
制药	销售量	万支	7,175.5	6,807.07	5.41%
	生产量	万支	7,091.75	7,139.85	-0.67%
	库存量	万支	446.72	530.47	-15.79%

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

报告期内，公司与哈尔滨誉衡经纬医药发展有限公司签订《脱氧核苷酸钠注射液 2015 年度总代理协议》，协议期限为 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日，协议主要内容为誉衡经纬总代理公司产品脱氧核苷酸钠注射液，代理销售区域为中国境内除北京、辽宁、吉林、福建外的其他省份、自治区及直辖市，协议期内代理销售量为 2,350 万支。截止报告期末，实际完成销量为 1,902.69 万支，实现收入 11,172.21 万元。

(5) 营业成本构成

单位：元

产品分类	项目	2015 年		2014 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
免疫系统用药		129,704,634.38	54.44%	128,295,148.25	57.01%	-2.58%
神经系统用药		49,213,962.96	20.65%	45,980,428.88	20.43%	0.22%
心脑血管用药		53,401,106.08	22.41%	46,090,401.52	20.48%	1.93%
其他		5,954,132.93	2.50%	4,662,912.94	2.07%	0.43%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是  否

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	263,876,664.50
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	43.46%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	111,722,053.85	18.40%
2	第二名	54,770,287.01	9.02%
3	第三名	40,167,643.30	6.62%
4	第四名	28,662,529.91	4.72%
5	第五名	28,554,150.43	4.70%
合计	--	263,876,664.50	43.46%

#### 公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	106,657,524.49
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	40.60%

#### 公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	24,250,370.85	9.23%
2	第二名	23,857,999.96	9.08%
3	第三名	23,057,910.00	8.78%
4	第四名	19,058,430.00	7.25%
5	第五名	16,432,813.68	6.25%
合计	--	106,657,524.49	40.60%

### 3、费用

单位：元

	2015 年	2014 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	78,253,670.98	76,754,919.86	1.95%	无重大变化
管理费用	68,019,543.97	62,912,544.34	8.12%	无重大变化
财务费用	-4,867,914.99	-16,208,749.85	-69.97%	短期银行理财收益计入投资收益

### 4、研发投入

公司作为高新技术企业，为取得技术领先的市场地位，公司努力加大研发投入，并取得了一定的研发成果。本年度公司新增研发立项项目 2 个，分别为 HM-3I 类新药的临床及生产研究、甲磺酸萘莫司他及注射用制剂临床和生产研究，累计还在持续投入的研发备案项目共 19 个。公司累计获得了各种专利 33 项，其中发明专利 26 项、实用新型专利 4 项，外观设计专利 3 项。公司研发人员 2015 年末已达到 97 人，占公司总人数的 22%。

#### 近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2015 年	2014 年	2013 年
研发人员数量（人）	97	98	54
研发人员数量占比	22.00%	25.00%	13.00%

研发投入金额（元）	42,506,452.69	32,511,677.33	16,349,155.33
研发投入占营业收入比例	7.00%	5.51%	3.40%
研发支出资本化的金额（元）	12,818,941.13	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	30.16%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	6.13%	0.00%	0.00%

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

（1）公司安替安吉肽已处于一期临床试验阶段、甲硫酸萘莫司他处于临床前阶段，以上研发项目有严格的立项报告，生产工艺技术的开发符合资本化条件的会计准则，故导致资本化率大幅度变动。

（2）公司研发的门冬氨酸鸟氨酸等项目尚未取得临床试验批件，技术转让费尚不符合资本化条件，后续研发支出待取得临床批件后开始资本化。

近两年专利数情况

	已申请	已获得	截至报告期末累计获得
发明专利	5	4	26
实用新型	0	3	4
外观设计	0	2	3
本年度核心技术团队或关键技术人员变动情况	不适用		
是否属于科技部认定高新企业	是		

## 5、现金流

单位：元

项目	2015年	2014年	同比增减
经营活动现金流入小计	679,718,936.43	708,040,507.18	-4.00%
经营活动现金流出小计	510,361,860.87	493,815,359.22	3.35%
经营活动产生的现金流量净额	169,357,075.56	214,225,147.96	-20.94%
投资活动现金流入小计	28,728,777.01	2,000,000.00	1,336.44%
投资活动现金流出小计	711,652,813.27	9,046,625.80	7,766.50%
投资活动产生的现金流量净额	-682,924,036.26	-7,046,625.80	9,591.50%
筹资活动现金流入小计	1,095,840,700.00		
筹资活动现金流出小计	64,996,000.00	50,130,000.00	29.65%
筹资活动产生的现金流量净额	1,030,844,700.00	-50,130,000.00	-2,156.34%
现金及现金等价物净增加额	517,277,739.30	157,048,522.16	229.37%



报告期内，投资活动现金流入项较上年同期增加 1,336.44%，主要原因为购买理财产品取得收益及生产基地工程项目收取工程保证金。

报告期内，投资活动现金流出项较上年同期增加 7,766.50%，主要原因为购买理财产品投资及产业并购基金项目投入。

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加-2156.34%，主要原因为公司 IPO 募集资金增加所致。

报告期内，现金及现金等价物净增加额较上年同比增加 229.37%，主要原因为公司上市后募集资金增加所致。

### （三）非主营业务情况

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	23,715,600.10	9.75%	理财产品利息收益	否
资产减值	456,013.14	0.19%	计提坏账准备	否
营业外收入	817,272.34	0.34%	政府补助收入	否
营业外支出	118,914.30	0.05%		否

### （四）资产及负债状况

	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	比重增减	重大变动说明
货币资金	999,404,287.92	51.39%	482,126,548.62	67.12%	-15.73%	IPO 募集资金增加所致
应收账款	14,375,404.35	0.74%	6,349,271.08	0.88%	-0.14%	公司临时调整对部分经销商的信用政策
存货	61,124,464.97	3.14%	45,993,909.27	6.40%	-3.26%	无重大变化
长期股权投资	105,000,551.25	5.40%			5.40%	公司投资产业并购基金
固定资产	96,117,041.24	4.94%	103,549,614.79	14.41%	-9.47%	无重大变化
在建工程	12,780,903.48	0.66%	4,761,496.00	0.66%	0.00%	生产基地开始建设

### （五）投资状况分析

#### 1、总体情况

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
105,000,000.00	0.00	100.00%

## 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
北京亦庄生物医药并购投资中心（有限合伙）	投资、资产管理	新设	105,000,000.00	26.25%	自有资金	北京市经委经济技术开发区市场发展中心、北京亦庄国际新兴产业投资中心（有限合伙）、北京亦庄国际生物医药投资管理有限公司、第三方社会机构	3年	投资基金	0.00	551.25	否	2015年10月23日	
合计	--	--	105,000,000.00	--	--	--	--	--	0.00	551.25	--	--	--

## 3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2015年	公开发行股票	108,094.47	10,260.38	10,260.38	0	0	0.00%	98,877.38	截至本报告期末剩余尚未使用的募集资金存放在公司银行募集资金专户中71,877.38万元，购买理财产品27,000万元。	
合计	--	108,094.47	10,260.38	10,260.38	0	0	0.00%	98,877.38	--	0

募集资金总体使用情况说明

经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]1176号文《关于核准北京赛升药业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》核准，并经深圳证券交易所同意，由信达证券股份有限公司采用网下询价配售与网上定价发行相结合的方式公开发行人民币普通股（A股）30,000,000股，每股发行价格为38.46元，募集资金总额1,153,800,000元，每股面值1元，扣除发行费用人民币72,855,300元后，实际募集资金净额1,080,944,700元。上述募集资金于2015年6月23日全部到位，经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了致同验字（2015）第110ZC0268《验资报告》验证。

根据本公司首次公开发行股票的招股说明书中披露，募集资金到位后，本公司前期投入到募集资金投资项目中的自有资金，可进行置换。2015年6月致同会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了致同专字（2015）第110ZA3006号募集资金置换专项鉴证报告，此次置换金额为87,294,243.82元。公司于募集资金到位后，开立了募集资金专用账户对募集资金进行专款专用，全部用于募集资金投资项目，截至本报告期末，本公司对募集资金投资项目累计投入募集资金10,260.38万元。截止2015年12月31日，募集资金专用账户余额为71,877.38万元，购买理财产品27,000万元。

(2) 募集资金承诺项目情况

单位：万元

承诺投资项目	是否	募集	调整	本报	截至	截至	项目	本报	截止	是否	项目
--------	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

和超募资金投向	已变更项目(含部分变更)	资金承诺投资总额	后投资总额(1)	告期投入金额	期末累计投入金额(2)	期末投资进度(3)=(2)/(1)	达到预定可使用状态日期	告期实现的效益	报告期末累计实现的效益	达到预计效益	可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
新建医药生产基地项目	否	68,085.41	68,085.41	9,570.38	9,570.38	14.06%	2018年12月31日	0	0	否	否
新建心脑血管及免疫调节产品产业化项目	否	28,352.17	28,352.17	0	0	0.00%	2018年12月31日	0	0	否	否
营销网络建设项目	否	5,656.89	5,656.89	190	190	3.36%	2018年12月31日	0	0	否	否
HM类多肽产品项目	否	6,000	6,000	500	500	8.33%	2020年12月31日	0	0	否	否
承诺投资项目小计	--	108,094.47	108,094.47	10,260.38	10,260.38	--	--			--	--
超募资金投向											
无											
合计	--	108,094.47	108,094.47	10,260.38	10,260.38	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用										
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用										
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用										
募集资金投资	不适用										

项目实施方式调整情况	
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2015年7月20日，公司第二届董事会第七次会议审议通过《关于<使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金>的议案》，同意以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金共计8,729.42万元，全部为新建医药生产基地项目支出。致同会计师事务所（特殊普通合伙）已出具致同专字（2015）第110ZA3006号鉴证报告。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截至本报告期末，除用于购买理财产品2,7000万元外，其余尚未使用的募集资金均存放在公司银行募集资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司及时、真实、准确、完整披露募集资金使用的相关信息；募集资金存放、使用、管理及披露不存在违规情形。 其他情况：2015年9月14日，本公司2015年第二次临时股东大会审议通过《关于使用闲置募集资金购买保本型银行理财产品的议案》，同意在确保不影响募集资金项目建设和募集资金使用的情况下，使用闲置募集资金不超过人民币95,000万元购买保本型银行理财产品，期限自相关股东大会审议通过之日起不超过12个月，在上述额度内，资金可以滚动使用。截至2015年12月31日，理财产品余额为27,000万元。

### （3）募集资金变更项目情况

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

### （六）重大资产和股权出售

#### 1、出售重大资产情况

公司报告期末未出售重大资产。

#### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

### （七）主要控股参股公司分析

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
------	------	------	------	-----	-----	------	------	-----

北京赛而生物药业有限公司	子公司	片剂、胶囊剂、散剂、颗粒剂、原料药	28,000,000	28,345,663.77	23,632,755.13	14,090,963.88	-2,268,505.67	-2,295,185.96
--------------	-----	-------------------	------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

## 二、公司未来发展的展望

### （一）行业格局和趋势

医药产业关系全民健康，市场需求巨大，在各国都是重要产业。当前阶段，我国处于医药卫生体制改革进程中，加快我国医药产业发展，对于更好满足群众医疗保健需求、推进健康中国建设、释放经济增长潜力，意义重大。随着我国人口老龄化进程的加快和人民生活水平的提高，促进了我国心脑血管疾病患病人数的快速增长。庞大的消费群体为基础和人们对健康问题的日益关注，推动了心脑血管用药市场需求的扩展；同时，据统计显示，环境与生活方式的改变，使得癌症发病率逐年攀升，癌症死亡率已跃居我国居民死因前三位。而在癌症治疗及免疫调节领域，精神神经疾病在我国疾病总负担的排名中靠前，随着发病人群的快速增长，神经精神治疗药物出现较大的市场机遇。我国肿瘤患者 450 万人，脑卒中患者 1076 万人，体现出目前市场规模仍然很大。这些都潜在地促成抗肿瘤和免疫调节剂、心脑血管用药和神经系统用药呈上升趋势。

针对医药行业整体面临的发展现状，国家推行相关政策推动医药产业创新升级，对于已发展到一定规模的医药企业是新的机遇。国家促进药企瞄准群众急需，加强原研药、首仿药、中药、新型制剂、高端医疗器械等研发创新，加快肿瘤、糖尿病、心脑血管疾病等多发病和罕见病重大药物产业化。其次，要求企业健全安全性评价和产品溯源体系，强化全过程质量监管，对标国际水平，实施药品、医疗器械标准提高行动，尤其要提高基本药物质量。探索实施产品质量安全强制商业保险。推进医药生产过程智能化和绿色改造。再次，鼓励结合医疗、医保、医药联动改革，加快临床急需药物和医疗器械产品审评审批。完善财税、价格、政府采购等政策，探索利用产业基金等方式，支持医药产业化和新品推广。支持医药企业兼并重组，培育龙头企业，解决行业“小散乱”问题。最后，提倡建设遍及城乡的现代医药流通网络，逐步理顺药品耗材价格。搭建全国药品信息公共服务平台，公开价格、质量等信息，接受群众监督。

报告期内，公司的五大产品整体业务规模的比例有所增加。在社会需求和医改的双向推动下，受益于人口老龄化以及国家持续加大对医疗健康产业的投入，未来 5-10 年行业整体仍可能稳健增长，特别是代表新的医疗技术和新商业模式的公司以及受益于国家政策走向、医改投入方向的企业。医药行业马太效应已现，具有创新性、研发能力强、积极成功转型、资源掌控能力强等类型企业有很大发展空间。而公司所处心脑血管、肿瘤及免疫调节、神经系统用药三大系列产品前沿，未来 3-5 年内，公司将在新药研发方面保持不懈努力的态度，同时着力开展现有产品工艺优化来降低营业成本，稳步推进营销网络建设不断扩大市场份额，从而应对市场的变化。

## （二）公司发展战略

建立一个以不断提升研发水平，保证产品的创新性和连续性，技术先进、管理优良、市场占有率和销售额在同行中居于前列的，股东员工利益最大化的具有核心竞争力的优秀上市公司，是公司的发展战略目标。公司将继续秉持“关爱健康”的发展理念，在争取继续保持目前五大主要产品增长势头的基础上，加大公司现有其他已批准产品的市场开发和推广，通过加强公司自主研发优势、结合合作研发、收购新品种、仿创结合等的方式为公司引进新品种，保持公司的持续创新能力，努力为中国生物医药行业的快速发展贡献力量。

## （三）2016 年经营计划

（重要提示：该经营计划不构成公司对投资者的业绩承诺，投资者应对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异）

### 1、产品计划

在产品品种结构方面，公司将采取积极措施继续保持目前主要产品薄芝糖肽注射液、GM-1、脱氧核苷酸钠注射液、纤溶酶注射剂、大规格注射用胸腺肽的稳定增长势头，加大公司现有其他已批准产品的市场开发和推广，通过自主研发、合作研发、收购新品种、仿创结合等的方式为公司引进新的药品品种，力争未来有新品种投放市场，丰富公司的产品结构。

在产品品质方面，公司将始终重点着力于现有产品质量的监控，健全产品质量信息反馈网络，根据新版 GMP 的质量规范要求，严把公司产品质量，提升公司产品的全过程溯源能力，为患者提供高品质的医药产品。

## 2、技术开发计划

(1) 公司将充实完善研发团队，同时结合技术开发目标，制定技术人才的培养发展战略，两者相辅相成，产生合力，保证公司发展创新的原动力。

(2) 在原有生化药物研究成果的基础上加强生物（特别是酶转化技术）、化学及生物分子衍生产品的开发和创新的能力，主攻生物活性物质（生物大分子）和利用生物技术特别是酶法半合成技术应用衍生产品的研究，形成特色，深入发掘生化、生物、化学产品在心脑血管系统、肿瘤免疫系统、神经系统领域药品的应用和开发；同时重视现有产品重大工艺创新，有效提高现有产品的利润率。进一步完善免疫（抗体可变区）亲和层析技术和特异性生物大分子分离纯化平台建设。

(3) 公司将加大研发投入，确保未来三年研发投入达到主营业务收入的 5%以上，强化符合 CFDA 要求的产品创新力，提高产品研发速度，以专利和自主工艺技术形成核心竞争力。

## 3、市场营销计划

(1) 更加完善“驻地招商+学术推广”销售模式，树立良好服务意识，努力完善公司内部各部门制度，以稳定的经销商队伍，卓越的服务质量，顺畅的部门配合提供高效服务，吸引客户，提高企业竞争力。

(2) 加强与经销商的战略联盟建设，在全国范围内不断遴选优质经销商，建立长期稳定合作关系。

(3) 完善营销团队建设，坚持主动招商的理念，深化“基于医院的招商”的方式，细化产品及市场，充分进行市场调研，制定详细、有效销售策略。

## 4、信息化计划

充分发挥信息技术在促进企业运作模式、组织与业务流程、产品和服务创新中的作用，物流、人力资源、财务、售后、生产、质量检验等管理部门业务尽快完成整体信息化。

## 5、人才计划

(1) 采用科学的人才管理制度，建立健全人才管理体系，通过绩效管理、薪酬管理、改进流程等制度或措施进行人才规范管理；

(2) 在人才选拔上，坚持德才兼备，严格招聘选拔过程；

(3) 在人才使用上，坚持职适其能，人尽其才，合理流动，动态管理；



(4) 在人才培养上，制定公司人才培养和发展目标，努力提高各层次人才的技术和管理能力，形成合理的人才层次梯队；

(5) 加强人才的培训工作，对公司储备人才进行有计划的常态内部培训和必要的外脑培训。

(6) 适时推进针对人才的股权激励计划。

#### 6、兼并收购计划

公司成功上市后，在立足自主研发创新和天然生物大分子药物研究的基础上，在条件成熟时，公司将充分利用自身的管理实力和优势，紧紧围绕做大做强主营业务的战略目标，抓住医药行业大发展的有利时机，寻求对同行业其他企业或上下游行业企业进行适当的收购兼并，不断扩大企业规模和实力，实现低成本扩张，进而达到巩固和提高市场份额的目的。

#### 7、进一步完善公司治理结构计划

公司将进一步完善股东大会、董事会、监事会和管理层的组织架构，建立以三会议事规则为核心的决策制度。公司已经建立了独立董事制度，独立董事在本公司规范治理、科学决策中发挥着重要作用，实施了有效监督。公司还将在今后的发展中建立高级管理人员管理能力自我创新的机制和不断完善的绩效激励与约束等机制。

#### 8、2016 年经营目标

2016 年，经分析国家经济环境的新常态和行业政策的不确定因素，公司初步设定经营目标同期比增长 0~15%。上述计划与 2016 年经营目标预测不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

北京赛升药业股份有限公司

董 事 会

2016 年 3 月 1 日