

辽宁成大股份有限公司 2015 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 1.5 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	辽宁成大	600739	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	于占洋	王红云
电话	0411—82512731	0411—82512618
传真	0411—82691187	0411—82691187
电子信箱	lncd@chengda.com.cn	why@chengda.com.cn

- 1.6 公司于 2015 年 12 月以 82 亿元竞得中华联合保险控股股份有限公司 30 亿股股权。为支付该项股权受让价款，公司采取各种措施筹集资金，包括计划采用非公开发行募集资金。根据公司已公告的非公开发行预案，本次非公开发行计划募集资金不超过 53.824 亿元，少于收购总价款，公司仍存在较大资金缺口。因此，公司拟定 2015 年度不进行现金红利分配，也不进行送股，未分配利润用于支付上述股权受让价款。2015 年度不进行资本公积金转增股本。

二 报告期主要业务或产品简介

公司业务分为生物制药、商贸流通、能源开发和金融服务四大业务板块。

（一）生物制药

生物制药业务由子公司成大生物及其子公司开展，专门从事人用疫苗和兽用疫苗的研发、生产和营销工作，上市品种有人用狂犬病疫苗、乙脑疫苗和兽用狂犬病疫苗，在研品种有出血热疫苗、AC 流脑疫苗、四价流感疫苗等。成大生物自有营销网络体系覆盖全国，已上市疫苗在细分疫苗市场内居于领先地位。生物制药产品关系居民身体健康，随着国家人口政策变化和居民收入水平的提高，对高质量人用疫苗的需求将增加，生物制药行业处于发展的战略机遇期。

（二）商贸流通

商贸流通业务分医药连锁和国内外贸易。

1、医药连锁

医药连锁业务由子公司成大方圆及其子公司负责开展，从事药品连锁零售和批发经营业务，覆盖辽宁、吉林、河北、内蒙古、山东 5 省 19 个地市。积极推进门店网络建设，连锁门店超过千家，创新终端经营模式，推动医药商务电子化。

2、国内外贸易

国内外贸易业务由 3 家子公司开展，从事纺织品出口及大宗商品贸易，纺织品出口面向日本、美国、欧洲市场，与国际市场大客户合作；大宗商品贸易包括油品、煤炭、钢铁、木材、水产等品种的内贸、进口及进料加工出口业务，坚持专业化经营，努力成为供应链的组织者和管理者。

（三）能源开发

能源开发业务由 2 家子公司开展，专门从事油页岩开采、页岩油生产和销售。2014 年国际油价大幅下跌以来，全行业承受较大压力，从长期看，中国对石油的需求仍然巨大，现在已经是世界上最大的石油进口国，与石油类似的页岩油对于保证国家能源安全具有战略意义，依然具有良好的发展前景。

（四）金融服务

金融服务业务分长期投资业务和基金业务。长期投资为参股广发证券，基金业务由 1 家子公司及 1 家参股公司负责开展。另外，公司于 2015 年 12 月参与竞购并取得中华保险 19.595% 的股权，进一步拓宽了金融服务领域，广发证券和中华保险在各自领域内都具有领先的行业地位，随着中国经济的持续发展和改革的不断深化，包括证券和保险行业在内的金融服务业未来将继续保持较好的发展前景。公司在证券、保险、基金等领域布局的拓展和逐渐完善，对提升公司价值，促进公司产融协同具有重大战略意义。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	26,612,522,872.47	20,281,372,071.97	31.22	18,589,617,457.26
营业收入	9,139,997,459.73	9,238,557,842.14	-1.07	10,333,854,547.99
归属于上市公司股东的净利润	514,500,225.67	812,969,727.53	-36.71	845,683,808.60
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	1,491,615,588.53	808,376,348.30	84.52	586,025,591.62
归属于上市公司股东的净资产	17,432,753,855.05	13,457,654,789.81	29.54	11,580,353,451.23
经营活动产生的现金流量净额	250,905,285.21	426,131,779.63	-41.12	229,578,123.39
期末总股本	1,529,709,816.00	1,429,709,816.00	6.99	1,364,709,816.00
基本每股收益（元/股）	0.3419	0.5841	-41.47	0.6197
稀释每股收益（元/股）	0.3419	0.5841	-41.47	0.6197
加权平均净资产收益率（%）	3.19	6.53	减少3.34个百分 点	7.55

四 2015年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	1,561,875,583.35	2,464,666,005.89	2,506,074,437.86	2,607,381,432.63
归属于上市公司股东的净利润	463,271,706.99	769,336,572.45	237,628,500.24	-955,736,554.01
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	459,049,871.48	724,717,380.97	227,713,910.25	80,134,425.83
经营活动产生的现金流量净额	-210,470,084.96	-457,099,358.79	506,501,041.16	411,973,687.80

五 股本及股东情况

5.1 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

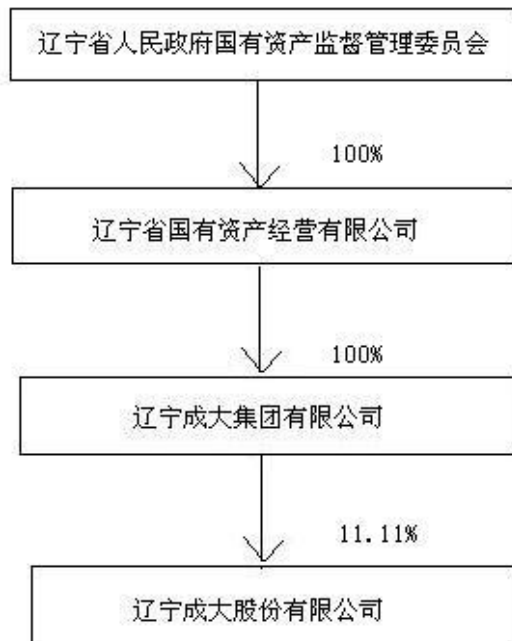
截止报告期末普通股股东总数（户）						135,037	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						147,666	
前10名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	

辽宁成大集团有限公司	0	169,889,039	11.11	0	无	0	国有法人
巨人投资有限公司	0	65,000,000	4.25	65,000,000	质押	65,000,000	境内非国有法人
富邦人寿保险股份有限公司—自有资金	50,000,000	63,125,389	4.13	50,000,000	无	0	境外法人
前海开源基金—建设银行—前海开源定增3号资产管理计划	50,000,000	50,000,000	3.27	50,000,000	无	0	其他
中国证券金融股份有限公司		17,888,259	1.17	0	无	0	其他
永诚财产保险股份有限公司—自有资金		16,731,076	1.09	0	无	0	其他
陈国义	4,933,234	14,533,234	0.95	0	无	0	境内自然人
中国证券投资者保护基金有限责任公司	0	11,339,849	0.74	0	无	0	其他
新时代证券—民生银行—新时代新财富8号限额特定集合资产管理计划		10,000,083	0.65	0	无	0	其他
张菲菲		10,000,000	0.65	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名无限售条件股东中,公司第一大股东辽宁成大集团有限公司与其他股东之间不存在关联关系,也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。除此以外,公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

（一）管理层讨论与分析

2015年，是国家全面完成“十二五”规划的收官之年，是全面深化改革的关键之年。这一年，世界经济处于深度调整期，发达经济体特别是美国经济复苏加快，新兴经济体面临更多挑战；经济增速放缓，美联储加息，全球大宗商品市场整体呈下行走势。中国经济运行仍保持在合理区间，但经济下行压力加大，结构调整阵痛和部分领域风险隐患凸显，导致钢铁、煤炭等传统行业的生产经营更加艰难。资本市场持续活跃，证券市场先扬后抑、震荡加剧。

2015年，辽宁成大面对错综复杂的经济形势和艰巨繁重的经营任务，坚定发展信心，着眼长远战略布局，全力推动重大资产重组，培育公司新的利润增长点；以效益为核心，着力提升运营质量，促进规模与利润的协调发展。报告期内，实现销售收入91.4亿元，同比下降1.07%，归属于上市公司股东的净利润5.15亿元，同比下降36.71%。

1、优化资源配置，着力提升运营质量

2015年公司传统优势领域取得了骄人的业绩。广发证券积极推进战略规划实施，全力推动传统业务转型和创新业务规模化发展，充分把握上半年资本市场出现的大好机遇，经营业绩实现爆发性增长，净利润创历史新高；成大生物把握市场供求变化趋势，在竞争日趋激烈的市场环境下，实现盈利4.58亿元，同比增长3.44%，继续保持行业领先地位。公司全年实现营业利润15.74亿元，较上年增长54%。

根据油页岩市场变化以及成大弘晟实际情况，公司审时度势，于 2016 年年初决定长期停止成大弘晟的生产经营活动，并将因改变报表编制基础而产生的 11.09 亿元损失，计入了 2015 年当期损益。成大弘晟问题的解决极大地减轻公司今后经营压力。

2、保持规模稳定，优化收入结构

2015 年，公司面对大宗商品低迷的市场局面，及时调整经营策略，努力扩大油品、电煤业务，压缩了经营风险较大的钢铁贸易经营规模。同时，通过加大兼并收购力度，加速医药零售网络拓展。成大方圆实现销售收入 27.57 亿元，同比增长 6.49%；油品和电煤实现销售收入 24 亿元，同比增长 290%。公司总体规模保持相对稳定，收入结构初步得到优化。

3、推动重大资产重组，培育公司新的利润增长点

2015 年，公司着眼长远战略布局，全力推动重大资产重组，培育新的利润增长点。公司参与竞购并取得中华保险 30 亿股股权。中华保险作为一家大型综合保险金融集团，财险业务规模目前位列行业前五位。此次竞购进一步拓宽了公司金融服务领域，增强了公司的稳定盈利能力，对提升公司价值，促进公司产融协同具有重大战略意义。

（二）报告期内主要经营情况

公司各经营领域 2015 年经营情况：

1、生物制药

2015 年，成大生物以销售为重点，不断提升产、研、销一体化的核心竞争能力；盈利水平持续保持行业领先地位，品牌影响力得到进一步巩固和提升。全年销售人用狂犬病疫苗 581 万人份，继续保持市场龙头地位；大力推动乙脑疫苗流行季节接种市场的销售工作，全年销售乙脑疫苗 221 万支，乙脑销售收入同比增长 25%。强化质量意识，严控产品质量，不断提高生产管理水平，人用狂犬病疫苗主要工艺指标进一步优化，生产效率得到大幅提升，为保持产品质量优势和满足市场供应提供了有力保障。研发工作推进有序，A+C 流脑疫苗和四价鸡胚流感疫苗已申报临床。

成大生物在新三板的定向增发申请，已获得中国证监会核准，股票发行工作正在进行中。

报告期内，实现销售收入 9.43 亿，利润总额 5.42 亿元。

2、商贸流通

（1）医药连锁

成大方圆坚持跨省连锁的战略方向，积极扎实推进网络建设，2015 年新增直营门店 129 家，是近五年来开店最多的一年，门店总数现已达到 1054 家。努力提升实体店销售规模，创新终端经营模式，积极推动医药商务电子化，国内首创“医保网上便民购药服务平台”，并成功开通医保线下移动支付功能，对医药电商发展起到重要推动作用；启动 DTP 项目先行试点，为终端模式创新做出有益尝试。

加速医药批发经营模式转换。在规范批发调拨业务的基础上，实现了零售终端业务的突破；与日本爱芙乐赛控股集团株式会社的战略合作取得实质性进展；加大资源整合力度，努力推进医疗终端批发业务开展，为经营模式转型打下了基础。

报告期内，实现销售收入 27.57 亿元，利润总额 7,073 万元。

(2) 国内外贸易

国内外贸易以战略为导向，致力于做供应链管理者。经过多年不间断的体制、机制改革创新，专业化经营，团队协同，资源共享，竞争能力不断提升。

纺织品出口业务加强与大客户的战略合作，大客户主导作用逐步显现。日本地区深耕重点客户，加强资源共享，出口额超千万美元的大客户已达 3 家。美洲地区聚焦大客户合作，不断调整品种结构，经营效果显著，销售额两年翻了一番。积极拓展供应商网络布局，加大了东南亚地区的开发力度，孟加拉供货数量大幅提升。

报告期内，实现销售收入 9.18 亿元，利润总额 2,281 万元。

大宗商品贸易坚持专业化经营的发展方向，下大气力培育核心业务。在行业整体低迷的情况下，电煤业务稳中有进，实现销售 245 万吨，同比增长 11%；油品业务规模实现新突破，销售额达 16.9 亿元；钢铁贸易大力拓展出口业务，全年实现出口销售 2000 万美元，同比增长 50%，但由于经济下行压力加大和产业结构调整等因素影响，钢铁贸易上下游企业普遍经营困难，导致公司钢铁业务资金周转缓慢，亏损加大。

报告期内，实现销售收入 43.81 亿元，利润总额-1.48 亿元。

3、能源开发

公司经过多年的努力探索，积累了丰富的油页岩开发经验，也拥有了一系列成熟的工艺和技术。受到世界经济低迷、地缘政治博弈等因素影响，自 2014 年四季度起，国际原油价格呈断崖式下跌，公司油页岩项目遭遇巨大挑战。

公司审慎考虑，统筹安排，对油页岩项目优化资源配置，调整经营策略。

成大弘晟自 2015 年 5 月，停止矿山和干馏厂的生产运营，自 2016 年 2 月起转为长期停产，形成停产损失 11.09 亿元。

报告期内，实现销售收入 1.01 亿元，包含长期停产损失在内的利润总额-14.80 亿元。

面对油价急剧下跌、需求大幅下降的困难局面，新疆宝明适时调整生产安排，降低开工率，最大限度降低亏损；以控制运营成本、减少费用支出为工作重点，下大力气调整组织架构，优化人员结构。为降低投资强度、提高项目收益，充分挖掘全循环干馏工艺潜力，干馏炉的最大日处理量大幅超出设计能力，给项目增产提效创造了前提条件。

报告期内，实现销售收入 2240 万元，利润总额-5.62 亿元。

4、金融服务

广发证券积极把握市场机会，利润收益大幅增长；全年实现归属于母公司所有者的净利润 132 亿元，归属公司的投资收益 21.66 亿元，同比增长 104.22%。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 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，公司应当说明情况、原因及其影响。

未发生变化。

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

报告期内公司未发生重大会计差错更正。

7.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

截止 2015 年 12 月 31 日，本公司合并财务报表范围内有 12 家子公司：辽宁成大国际贸易有限公司、辽宁成大钢铁贸易有限公司、辽宁成大贸易发展有限公司、辽宁成大生物股份有限公司、成大方圆医药连锁投资有限公司、新疆宝明矿业有限公司、吉林成大弘晟能源有限公司、沈阳成大弘晟能源研究院有限公司、青海成大能源有限公司、成大沿海产业（大连）基金管理有限公司、大连成大物业有限公司、辽宁田牌制衣有限公司。

本期合并财务报表范围及其变化情况详见年报全文附注“八、合并范围的变动”和“九、在其他主体中的权益”。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用。

董事长：尚书志

辽宁成大股份有限公司

2016 年 3 月 25 日