

公司代码：600276

公司简称：恒瑞医药

# 江苏恒瑞医药股份有限公司

## 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 江苏苏亚金诚会计师事务所（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	恒瑞医药	600276	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	戴洪斌	刘笑含
电话	0518-81220678	0518-81220012
传真	0518-85453845	0518-85453845
电子信箱	600276@ hrs. com. cn	liuxiaohan@hrs. com. cn

- 1.6 公司董事会拟定的 2015 年度利润分配预案为：以分红派息登记日股本为基数，向全体股东按每 10 股派送现金 1 元（含税），每 10 股送红股 2 股。以上利润分配预案需提交 2015 年度股东大会通过后实施。

### 二 报告期主要业务或产品简介

#### （一）主要业务

公司主营业务涉及药品研发、生产和销售，主要产品涵盖抗肿瘤药、手术麻醉类用药、特色输液、造影剂、心血管药等众多领域。根据营业执照，公司主营业务是片剂（含抗肿瘤药）、口服溶液剂、混悬剂、原料药（含抗肿瘤药、含麻醉药品）、精神药品、软胶囊剂（含抗肿瘤药）、冻

干粉针剂（含抗肿瘤药）、粉针剂（抗肿瘤药、头孢菌素类）、大容量注射剂（含多层共挤输液袋、含抗肿瘤药）、小容量注射剂（含抗肿瘤药、含精神药品、含非最终灭菌）、生物工程制品（聚乙二醇重组人粒细胞刺激因子注射液）、硬胶囊剂（含抗肿瘤药）、颗粒剂（抗肿瘤药）、粉雾剂、膜剂、凝胶剂、乳膏剂的制造，一般化工产品的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。

## （二）经营模式

### （1）采购模式

通过科学管理制度的构建和先进技术的运用确保采购质量与效率。在制度上，完善供应商筛选以及跟踪制度，重点把控大宗物料招标，规范化工原料招标采购，强化对子公司物料招标采购的管理，根据实际情况调整招标机构并推行人员轮岗；在技术上，构建集团采购平台，通过生产系统增加合格供应商等方式，加大招标力度，最大程度降低采购成本。

### （2）生产模式

在生产方面，公司本着“诚实守信，质量第一”的经营原则，集中发挥人才、设备、资金等优势，始终保持质量上的高标准，目前公司所有的生产线都已经通过新版 GMP 认证。

为努力成为国内质量标准的领跑者、国际质量标准的竞争者，公司自 2005 年开始就把生产体系目标瞄准了国际知名度和权威度最高的药品监管机构美国 FDA，目前拥有国际标准的生产车间和一流生产设备。在管理方面，公司引进 FDA 管理理念，引进国际一流的质量控制专家，建立了以质量体系为中心的 GMP 六大管理体系，将 GMP 贯彻到原料采购、药品生产、控制及产品放行、贮存发运的全过程中，确保所生产的药品符合预定用途和注册要求。

### （3）销售模式

公司在国内的销售业务主要由母公司、控股子公司江苏科信医药销售有限公司（以下简称“江苏科信”，由江苏恒瑞医药销售有限公司改名）和全资子公司江苏新晨医药有限公司（以下简称“江苏新晨”）负责。江苏科信主要从事公司自产（含上海恒瑞）抗肿瘤药品、特色输液、造影剂、心血管类药品的批发销售，并代理销售苏州恒瑞迦俐生生物医药科技有限公司（本公司控股股东江苏恒瑞医药集团有限公司的控股子公司）的载药微球产品（医疗介入器材）。江苏新晨主要从事公司自产手术麻醉药品的批发销售。

报告期内，公司在销售渠道管理上，不断加强商业管控，保障货物和资金安全。按照专业化、规范化的原则，进一步整合商业客户，优化商业政策和商业布局，提高了资金结算处理的准确性和效率。在国内销售网络布局上，全部由公司自有销售队伍开展销售工作，销售队伍 5000 多人，

业务辐射包括西藏在内的 33 省、自治区和直辖市，近 300 个地市级城市。在海外销售业务上，公司主要与有着优秀销售团队和渠道的跨国公司进行合作。

### （三）行业情况

医药行业是我国国民经济的重要组成部分，其持续发展源自药品的刚性消费，具有弱周期性的特征。随着我国经济持续增长，人民生活水平不断提高，医疗保障制度逐渐完善，人口老龄化问题日益突出，我国医药行业呈现出持续良好的发展趋势，成为当今世界上发展最快的市场之一。根据 CFDA 南方医药经济研究所《2015 年度中国医药市场发展蓝皮书》的数据，我国医药工业总产值由 2007 年的 6,719 亿元上升至 2014 年的 25,798 亿元，年均复合增长率达 21.19%。

2015 年，我国产业面临较大的结构调整压力，整体经济下行压力进一步增大，医药行业受大趋势影响，增速随之降低。2015 年全国规模以上工业增速为 6.1%，医药工业增加值增长 9.8%，主营业务收入增长 9.2%，利润增长 12.2%，亏损企业数量同比增长 12.1%。中国医药企业经历了国家政策压力下的行业洗牌，企业经营成本增加、利润降低、竞争加剧，药品质量、产业布局整体趋于优化而增速趋缓。（数据来源：国家工信部消费品工业司《2015 年 1—12 月消费品工业运行质量效益基本情况》）

### （四）公司行业地位

公司是国内最大的抗肿瘤药和手术用药的研究和生产基地之一。公司产品涵盖了抗肿瘤药、手术麻醉类用药、特色输液、造影剂、心血管药等众多领域，已形成比较完善的产品布局，其中抗肿瘤、手术麻醉、造影剂等领域市场份额在行业内名列前茅。

### （五）报告期内业绩驱动因素

公司 2015 年各项经济指标稳步增长，主要驱动因素为以下三个方面：

一是创新成果的收获。创新药阿帕替尼、艾瑞昔布报告期内开始在市场逐步放量，公司拥有自主知识产权的 PD-1 单克隆抗体的海外授权在报告期内获得 2500 万美元的首付款收入，创新成果的逐步收获对公司业绩增长起到了较为明显的驱动作用。

二是制剂出口创收。以环磷酰胺为代表的公司出口制剂产品，在国外规范市场销售取得了较大突破，推动了公司的营业收入和利润增长。

三是公司产品结构优化。随着公司产品结构调整，多年来抗肿瘤药一支独大的局面正在被逐步改变，以手术麻醉、造影剂和特色输液为代表的公司非抗肿瘤药产品在各自治疗领域内逐步扩大市场，为公司业绩增长贡献较大。

未来，公司将继续稳步推进研发创新和制剂产品的国际化，同时，也将着力于产品结构的优

化提升，确保公司业绩可持续增长。

### 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	11,496,700,401.56	9,086,860,884.26	26.52	7,220,266,342.84
营业收入	9,315,960,168.40	7,452,253,087.84	25.01	6,203,074,355.43
归属于上市公司股东的净利润	2,171,571,545.04	1,515,568,863.48	43.28	1,238,110,635.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,170,713,470.39	1,496,551,393.69	45.05	1,218,939,095.87
归属于上市公司股东的净资产	9,931,364,546.10	7,798,330,387.69	27.35	6,357,231,220.39
经营活动产生的现金流量净额	2,277,293,122.97	1,574,306,024.01	44.65	1,364,958,666.11
期末总股本	1,956,499,106.00	1,505,015,812.00	30.00	1,360,221,193.00
基本每股收益 (元/股)	1.1149	0.7778	43.34	0.6359
稀释每股收益 (元/股)	1.1125	0.7775	43.09	0.6359
加权平均净资产收益率(%)	24.37	21.46	增加2.91个百分点	21.22

### 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	2,203,946,358.76	2,182,254,804.80	2,484,618,075.73	2,445,140,929.11
归属于上市公司股东的净利润	547,370,504.00	513,867,272.46	510,397,628.40	599,936,140.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	552,545,574.86	514,086,994.68	512,110,702.31	591,970,198.54
经营活动产生的现金流量净额	405,400,045.23	637,672,914.51	506,871,597.86	727,348,565.37

## 五 股本及股东情况

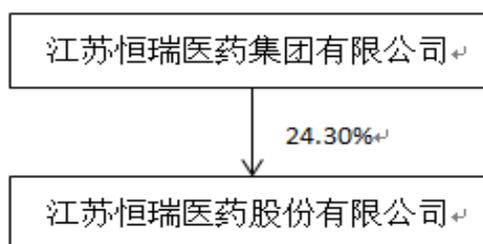
### 5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

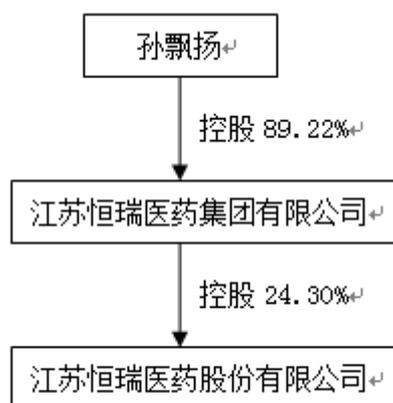
截止报告期末普通股股东总数（户）					30,909		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					29,023		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有 有限 售条 件的 股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
江苏恒瑞医药集团有限公司	109,732,851	475,509,020	24.30	0	无		境内 非国 有法 人
西藏达远投资有限公司	69,387,428	309,924,120	15.84	0	无		境内 非国 有法 人
连云港恒创医药科技有限公司	33,683,537	145,961,995	7.46	0	无		境内 非国 有法 人
中国医药工业有限公司	21,549,000	94,549,000	4.83	0	无		国有 法人
香港中央结算有限公司	61,968,525	92,789,765	4.74	0	无		其他
江苏金海投资有限公司	18,551,095	72,025,339	3.68	0	质押	72,025,339	国家
中央汇金资产管理有限责任公司	18,275,800	18,275,800	0.93	0	无		其他
高瓴资本管理有限公司—HCM 中国基金	16,618,138	16,618,138	0.85	0	无		其他
中国平安人寿保险股份有限公司—东证资管—平安人寿委托投资 1 号定向资产管	15,079,912	15,079,912	0.77	0	无		其他

理计划							
挪威中央银行一自有资金	15,033,370	15,033,370	0.77	0	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	无						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

## 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

2015年，公司实现营业收入93.16亿元，比去年同期增长了25.01%；归属于上市公司股东的净利润21.72亿元，比去年同期增长了43.28%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为21.71亿元，比去年同期增长了45.05%。

## 七 涉及财务报告的相关事项

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。

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有受控制的子公司均纳入合并财务报表的合并范围。

合并财务报表范围变化情况如下表所列示如下：

本期新纳入合并范围的子公司、结构化主体或其他方式形成控制权的经营实体

名称	取得方式
香港奥美健康管理有限(原恒诚贸易有限公司,于 2015 年 8 月更名)	现金投资
苏州盛迪亚生物医药有限公司	现金投资（2015 年筹建，2016 年 1 月注入资本）

本期纳入合并财务报表范围的子公司共计 13 家，包括：江苏科信医药销售有限公司、江苏新晨医药有限公司、江苏盛迪医药有限公司、上海恒瑞医药有限公司、上海盛迪医药有限公司、成都盛迪医药有限公司、成都新越医药有限公司、北京恒森创新医药科技有限公司、美国恒瑞医药有限公司、日本恒瑞医药有限公司、凯迪亚斯医药有限公司、苏州盛迪亚生物医药有限公司、香港奥美健康管理有限(原恒诚贸易有限公司),比上年新增 2 家。

纳入合并财务报表范围的子公司情况详见“附注七之 1 在子公司中的权益”；合并范围的变化情况详见“附注六、合并范围的变更”。