

公司代码：600771

公司简称：广誉远

广誉远中药股份有限公司

2017 年年度报告摘要



二〇一八年四月二十四日

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 利安达会计师事务所（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。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经利安达会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，公司 2017 年度实现归属于母公司所有者的净利润 23,680.48 万元，年末累计未分配利润（母公司）为-62,034.00 万元。由于累计未分配利润为负，不具备分配条件，因此本年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本，本年度收益全部用来弥补以前年度亏损。

二 公司基本情况

1 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	广誉远	600771	东盛科技

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郑延莉	葛雪茹
办公地址	陕西省西安市高新区高新六路52号 立人科技园A座六层	陕西省西安市高新区高新六路52号 立人科技园A座六层
电话	029-88332288	029-88332288
电子信箱	yanli.zheng@guangyuyuan.com	xueru.ge@guangyuyuan.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）主营业务

公司主要从事中药产品的生产、销售，根据中国证监会发布的《上市公司行业分

类指引》，公司属于医药制造业，核心业务为中成药业务。公司现有丸剂、散剂、片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、口服液、煎膏剂、酒剂等 8 种制剂，104 个药品注册批件、1 个保健食品注册批件、129 个商标、16 个专利技术。公司控股子公司山西广誉远共有 33 个医药品种被列入《国家基本药物目录（2012 年版）》、62 个药品入选《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2017 年版）》。公司拥有良好的品牌形象，历史积淀深厚，核心子公司山西广誉远距今已有 477 年的历史，是中国现存历史最为悠久的中药企业与药品品牌，其核心产品龟龄集、定坤丹、安宫牛黄丸均先后入选国家级非物质文化遗产名录，牛黄清心丸则被列入山西省非物质文化遗产名录。

（二）主要产品及用途

序号	产品名称	治疗领域	功能主治	类别	归属业务板块	中药保护品种
1	龟龄集	内科扶正	强身补脑，固肾补气，增进食欲。用于肾亏阳弱，记忆减退，夜梦精溢，腰酸腿软，气虚咳嗽，五更溏泻，食欲不振。	中药	传统/精品	国家秘密级
2	定坤丹 大蜜丸	妇科扶正	滋补气血，调经舒郁。用于气血两虚、气滞血瘀所致的月经不调、行经腹痛。	中药	传统	国家秘密级
3	定坤丹 水蜜丸	妇科扶正	滋补气血，调经舒郁。用于气血两虚、气滞血瘀所致的月经不调、行经腹痛、崩漏下血、赤白带下、血晕血脱、产后诸虚、骨蒸潮热。	中药	传统	国家秘密级
4	定坤丹 口服液	妇科扶正	滋补气血，调经舒郁。用于气血两虚、气滞血瘀所致的月经不调、行经腹痛、崩漏下血、赤白带下、血晕血脱、产后诸虚、骨蒸潮热。	中药	精品	国家秘密级
5	安宫 牛黄丸	内科开窍	清热解毒，镇惊开窍。用于热病，邪入心包，高热惊厥，神昏谵语；中风昏迷及脑炎、脑膜炎、中毒性脑病、脑出血、败血症见上述证候者。	中药	传统/精品	--
6	牛黄 清心丸	内科开窍	清心化痰，镇惊祛风。用于风痰阻窍所致的头晕目眩，痰涎壅盛，神志混乱，言语不清及惊风抽搐、癫痫。	中药	传统/精品	--
7	加味 龟龄集酒	内科扶正	强身补脑，固肾补气，增进食欲。用于肾亏阳弱，记忆减退，夜梦精溢，腰酸腿软，气虚咳嗽，五更溏泻，食欲不振。	中药	养生酒	--
8	龟龄集酒	--	延缓衰老、抗疲劳。	保健食品	养生酒	--

注：2016 年 3 月，公司龟龄集、定坤丹国家秘密技术保密期限届满。由于国家管理部门相关

定密权限的移交工作尚未完成，公司龟龄集、定坤丹保密期限延期事宜仍在等待之中（详见公司 2016 年 10 月 18 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上海证券交易所网站刊登的公司临 2016-077 号公告）。

（三）经营模式

（1）采购模式

公司对原材料的采购主要采用招标采购和直接采购两种方式，具体如下：

① 招标采购

招标采购方式主要针对采购量比较大的原材料、包装材料和辅料。对于包装材料和价格波动较大的原材料和辅料，公司每年组织多次招标后及时采购。对于价格波动较小或者招标组织难度大，费用较高的原材料和辅料采购，公司采用招标确定主要供应商后，在较长时间内从固定供应商进行采购。

② 直接采购

公司对其他原材料、辅料和办公用品等采用货比三家、价格和质量兼顾的方式直接采购。

（2）生产模式

公司生产模式主要采用“以销定产”的方式，原则上按照销售需求制定生产计划，并保持一定量的安全缓冲库存，以免发生市场销售断货情况。在生产的过程中，公司严格按照国家 GMP 要求和公司制定的药品生产标准组织生产，精选道地药材，遵循古法炮制，严格质量控制，细化考核，规范生产，确保产品质量安全。

（3）销售模式

① 医药工业

公司自产药品均采用买断销售方式进行销售，下游客户包括医药批发经销商、连锁药店、国药堂等，目前采用的销售模式具体可细分为三种销售模式，包括协作经销模式、代理销售模式和经销模式，具体如下：

A. 协作经销模式

协作经销模式即公司将产品采取买断经销方式销售给医药商业批发企业，并协助批发企业开发、维护医疗机构等终端客户的模式。公司自有销售队伍在各自的区域内寻找到合适的协作经销商，签订经销合同。公司与区域经销商整合资源，开拓区域内零售药店，以及通过临床推广、学术推广共同开发区域内的医院终端市场，并提供销售及售后服务，公司销售队伍同时对医药商业批发客户提供相应的服务支持。

B. 代理销售模式

公司对于部分药品采取代理销售模式，由具有一定经济实力或市场渠道资源的代理商在特定区域代理公司产品，代理商在特定区域自主开拓销售渠道、开拓终端市场，并协调公司产品在代理区域内的市场准入工作，包括物价备案、产品检验、招标投标、进入医保、农保等，确保公司产品中标。公司将产品销售给代理商合作的区域性医药商业企业后，一般不提供其他后续支持和服务，亦不承担市场风险。

C. 经销模式

公司的精品中药及养生保健酒采取经销模式，即将产品以买断方式销售给与区域合作伙伴设立的国药堂或酒业公司（公司大多仅参股 10%左右）、经销商，由其零售给消费者。

② 医药商业

公司以拉萨东盛广誉远药业有限公司为平台，自其他医药生产企业购进产品，通过自有销售渠道售往国内医药商业企业或零售终端，相关销售费用由公司承担。报告期内医药商业收入占营业收入的比例为 4.41%。

（四）业绩驱动因素

2017 年度，公司实现销售收入 116,868.48 万元、净利润 23,680.48 万元，分别较上年增长 24.73%、92.82%。报告期内，公司“学术+品牌”双轮驱动，强化顶级学术项目合作，深化“春蕾行动”、“秋收行动”，推动渠道进一步下沉及覆盖，实现了报告期末药店管理终端近 30000 家，覆盖终端 10 万家，医院管理终端 4000 家，进一步拉动了公司销售的增长。尤其是 2017 年 4 月“好孕中国”公益活动启动后，公司先后在全国落地 3000 余家好孕专柜，培养了 6000 余名“好孕中国”优生优育咨询师，进一步拓展了公司与百强连锁战略合作的深度与广度，有力地促进了公司核心产品市场占有率的提升。2017 年度，公司销售占比 80%以上的传统中药实现销售收入 95,017.93 万元，较上年增长了 63.93%。

（五）公司所处行业说明

（1）国内医药行业发展呈稳中有升态势

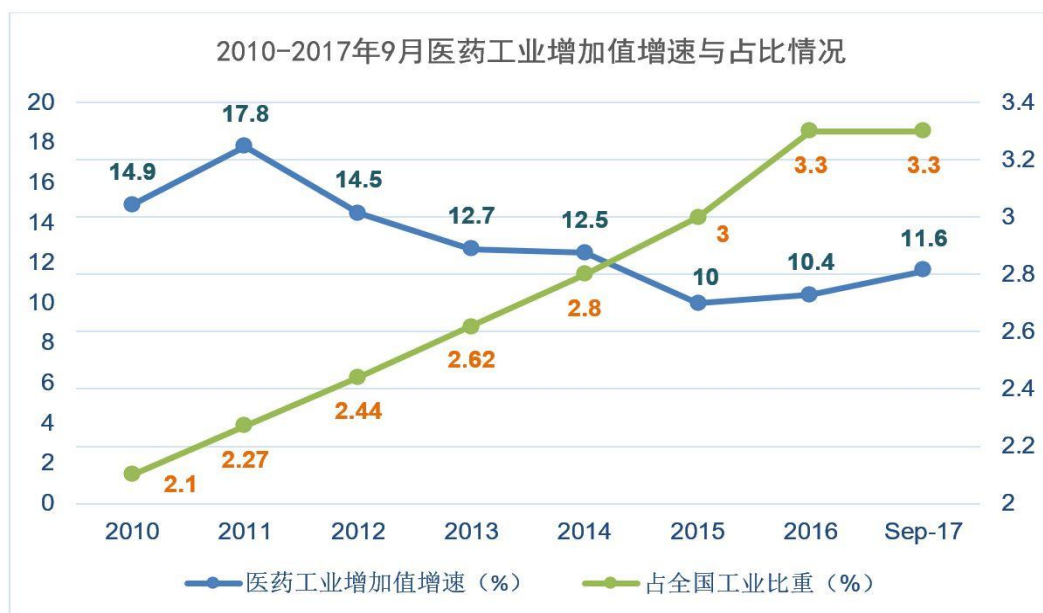
2017 年，医药行业进入政策密集期，据不完全统计，2017 年国家级主管部门及地方主管部门陆续颁布了 2000 多项医药行业相关政策和行政命令，新版医保目录、“两票制”等政策剑指结构性调整，医药行业正步入规范发展的快车道。国家统计局公布的数据显示，2017 年医药制造业全年累计实现销售收入 2.85 万亿元，较上年增

长 12.5%；实现利润总额 3,314 亿元，较上年增长 17.8%。



(数据来源：国家统计局)

同时，医药行业是我国“十三五”规划中确定的朝阳型战略性新兴产业，也是《中国制造 2025》的重点发展领域，在国家对医药行业的空前重视下，医药行业的地位不断提升。根据国家工信部数据，2017年1—9月，规模以上医药工业增加值同比增长 11.60%，增速较上年同期提高 1.2 个百分点，高于全国工业整体增速 4.9 个百分点，位居工业全行业前列。



(数据来源：工信部)

(2) 中国医药行业进入新时代，未来发展前景持续向好

2016—2017 年，我国接连推出多项与医药相关的政策，《“健康中国 2030”规划纲要》、《中医药发展战略规划纲要（2016—2030）》、创新药物优先审批等政策都对医药行业未来的快速发展提供了较好的政策支撑，再加之人口增长、人口老龄化带来的“银发经济”以及疾病谱推移、医疗技术进步等因素的共同驱动下，医药行业将进入新的时代，未来发展前景持续向好。

(3) 行业的周期性特点

医药行业作为需求刚性特征最为明显的行业之一，其消费支出与国民经济发展水平、人民生活质量密切相关，不存在明显的周期性。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年
总资产	2,517,620,674.29	2,142,868,553.28	17.49	1,066,436,413.17
营业收入	1,168,684,814.24	936,993,228.17	24.73	428,436,063.73
归属于上市公司股东的净利润	236,804,798.41	122,810,065.81	92.82	2,030,309.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	207,503,805.99	109,540,501.73	89.43	-5,244,528.94
归属于上市公司股东的净资产	1,913,826,432.98	1,708,248,137.69	12.03	715,044,652.28
经营活动产生的现金流量净额	-183,673,210.35	-211,787,125.01	不适用	-60,007,556.70
基本每股收益（元/股）	0.67	0.44	52.27	0.01
稀释每股收益（元/股）	0.67	0.44	52.27	0.01
加权平均净资产收益率（%）	12.96	15.82	减少2.86个百分点	0.59

3.2 报告期分季度的主要会计数据

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	201,579,716.81	302,146,015.48	234,033,640.36	430,925,441.59
归属于上市公司股东的净利润	24,250,041.19	54,425,807.39	24,917,836.68	133,211,113.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益	23,457,560.59	49,198,589.63	22,259,405.93	112,588,249.84
经营活动产生的现金流量净额	-156,470,625.96	-50,800,265.47	-18,899,729.89	42,497,410.97

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

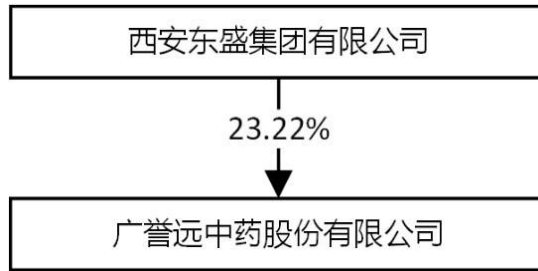
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					14,022		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					12,548		
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	
西安东盛集团有限公司		81,991,639	23.22	27,943,374	质押	53,560,000	境内非 国有法人
财富证券-浦发银行-财富证券-广誉远安 宫清心集合资产管理计划		16,000,000	4.53	16,000,000	无		其他
宁波鼎盛金禾股权投资合伙企业（有限 合伙）		12,701,533	3.60	12,701,533	无		其他
国寿安保基金-建设银行-人寿保险-中国 人寿保险（集团）公司委托国寿安保基 金混合型组合	9,599,521	10,599,521	3.00		无		其他
全国社保基金一零四组合	-8,759	10,199,998	2.89		无		其他
樟树市磐鑫投资管理中心（有限合伙）		10,161,227	2.88	10,161,227	无		其他
北京东富新投资管理中心（有限合伙）		8,134,129	2.30		无		其他
长安基金-广发银行-华鑫信托-鑫康财富 6 号单-资金信托		7,000,000	1.98	7,000,000	无		其他
郑文平	626,200	6,900,032	1.95		无		境内自然 人
陕西省国际信托股份有限公司-陕国 投-祥瑞 5 号结构化证券投资集合资金信 托计划	-1,051,800	6,339,338	1.80		无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司控股股东西安东盛集团有限公司与其他股东之间无关联关系，鼎盛金禾与磐鑫投资之间有关联关系，其他股东之间公司未知是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。					

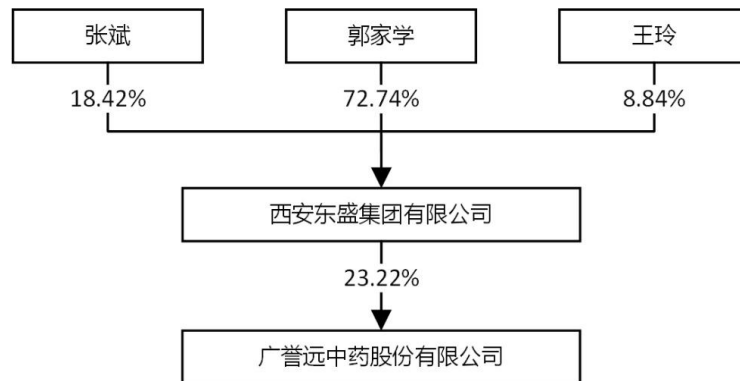
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司总资产 251,762.07 万元，归属于母公司股东权益 191,382.64 万元；报告期内，公司实现营业收入 116,868.48 万元，归属于上市公司股东净利润 23,680.48 万元。

2017 年，公司紧扣“全产业链打造广誉远高品质中药战略”的指导原则，全方位整合营销资源，创新营销思路，强化团队建设，严格费用管理，深挖生产潜能，不断提高生产效率。2017 年，经过全体员工上下一心的共同努力，公司实现销售增长 24.73%，净利润增长 92.82%，与年初确定的经营计划相比，公司销售收入与利润的完成率分别为 70.83%、118.40%。报告期内受两票制的影响，公司医药商业板块业

务收缩，仅围绕拉萨本地开展业务，致使销售收入实际完成与年初计划出现较大差异。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(1) 会计政策变更的原因

2017年4月28日，财政部印发并制定了《企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会〔2017〕13号），自2017年5月28日起施行；2017年5月10日，财政部印发并修订了《企业会计准则第16号—政府补助（2017年修订）》（财会〔2017〕15号），自2017年6月12日起施行。

根据上述准则规定，为执行财政部新的企业会计政策，公司于2017年12月26日召开第六届董事会第六次会议，审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》，决定对公司原有会计政策进行变更，公司独立董事、监事会已分别对此发表了同意的意见。

(2) 会计政策变更的影响

根据财政部修订的《企业会计准则第16号—政府补助》要求，公司将修改财务报表列报，将与日常活动有关且与收益有关的政府补助，从利润表“营业外收入”项目调整为利润表“其他收益”项目单独列报，该变更对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

除上述事项外，本次因新准则的实施而进行的会计政策变更不会对财务报表项目及金额产生影响，无需进行追溯调整。

以上会计政策变更详见2017年12月27日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站的公司临2017-059号公告。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

适用 不适用

本公司 2017 年度合并范围比上年度增加 1 家，纳入合并范围的子公司共 5 家，详见本附注七“在其他主体中的权益”。