

证券代码：000566

证券简称：海南海药

公告编号：2017-013

海南海药股份有限公司 2016 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。

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
金世明	独立董事	工作原因	蔡东宏

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

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 1,335,979,264 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

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	海南海药	股票代码	000566
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	张晖	王小素	
办公地址	海南省海口市秀英区南海大道 192 号	海南省海口市秀英区南海大道 192 号	
传真	0898-68656780	0898-68656780	

电话	0898-68653568	0898-68653568
电子信箱	hnhy000566@21cn.com	hnhy000566@21cn.com

2、报告期主要业务或产品简介

(1) 主要业务

公司业务布局药品研发制造、生物医药、医疗器械、互联网医疗及医疗服务几大板块，目前以药品及医疗器械研发、生产和销售为主。公司主要产品包括六个系列，分别为头孢制剂系列、肠胃药系列、肿瘤药系列、人工耳蜗系列、原料药和中间体系列及其他产品。主要产品及其用途如下：

类别	产品	主治功能/产品用途
头孢制剂	注射用 头孢西丁钠	敏感的细菌引起的上下呼吸道感染、泌尿道感染、腹膜炎、及其它腹腔内、盆腔内感染、败血症、妇科感染、骨和关节软组织感染、心内膜炎等
	注射用 头孢唑肟钠	敏感菌所致的下呼吸道感染、尿路感染、腹腔感染、盆腔感染、败血症、皮肤软组织感染、骨和关节感染、肺炎链球菌或流感嗜血杆菌所致脑膜炎和单纯性淋病等
	注射用 头孢呋辛钠	敏感的细菌所致的呼吸道及耳鼻喉感染、泌尿道感染、皮肤及软组织感染、败血症、脑膜炎、淋病、骨及关节感染等
	注射用 头孢孟多酯钠	敏感细菌所致的肺部感染、尿路感染、胆道感染、皮肤软组织感染、骨和关节感染以及败血症、腹腔感染等
	注射用 头孢曲松钠	敏感致病菌所致的下呼吸道感染、尿路、胆道感染，以及腹腔感染、盆腔感染、皮肤软组织感染、骨和关节感染、败血症、脑膜炎等
	头孢克洛颗粒	敏感菌所致的呼吸系统、泌尿系统、耳鼻喉科及皮肤、软组织感染等
肠胃康	肠胃康系列	急性胃肠炎、食滞胃痛等
紫杉醇	紫杉醇注射液	卵巢癌、乳腺癌、头颈癌、食管癌，精原细胞瘤，复发非何金氏淋巴瘤等
人工耳蜗	REZ-I型 人工耳蜗	重度、极重度感音性成人语后耳聋
原料药及其中间体	7-ANCA	头孢菌素类抗生素中间体，可用于生产加工头孢唑肟等
	头孢西丁钠	用于生产头孢西丁钠制剂
	头孢西丁酸	用于生产头孢西丁原料
	头孢唑肟钠	用于生产头孢唑肟钠制剂
	氨曲南	用于生产氨曲南制剂
	美罗培南	用于生产美罗培南制剂
其它	注射用氨曲南	敏感需氧革兰阴性菌所致的各种感染，如：尿路感染、下呼吸道感染、败血症、腹腔内感染、妇科感染、术后伤口及烧伤、溃疡等皮肤软组织感染等

	注射用美罗培南	由单一或多种对美罗培南敏感的细菌引起的感染：肺炎（包括院内获得性肺炎）、尿路感染、妇科感染（如子宫内膜炎和盆腔炎）、皮肤软组织感染、脑膜炎、败血症等
	注射用维生素C	坏血病、特发性高铁血红蛋白血症、特发性高铁血红蛋白血症等

（2）公司经营模式

公司拥有独立完整的采购、生产和销售体系，并根据自身情况、市场规则和运作机制，独立开展经营活动。

1) 采购模式

公司以销售预算、生产计划及原材料安全库存量为依据编制采购计划，向市场招标进行采购，通过比质比价择优采购。物料验收合格后，采购部门核对单据无误后通过ERP系统启动结算流程。

2) 生产模式

公司生产实行以销定产的方式，生产计划按照客户需求、销售计划及安全库存标准制定。

各子公司对产品的制造过程、工艺纪律、卫生规范、质量控制按照法律法规及规章制度进行管理。

3) 销售模式

a、制剂及中成药销售模式

公司直接参与各地区药品招标，中标后公司通过经销商进行销售或配送商进行配送。公司一级经销商、二级分销商遍布全国，形成了较为完整的营销网络。公司部分肠胃康药品以与国外经销商合作的形式对外出口。

b、原料药及中间体销售模式

公司主要通过参展、拜访等方式，对公司产品进行市场推广，征集客户需求；直接参与下游客户就某些采购量较大的原材料组织的招标活动。目前，公司医药原料药和中间体已经积累了较高的知名度和市场信誉，公司部分原料药和中间体产品向国外贸易商或制药公司出口。

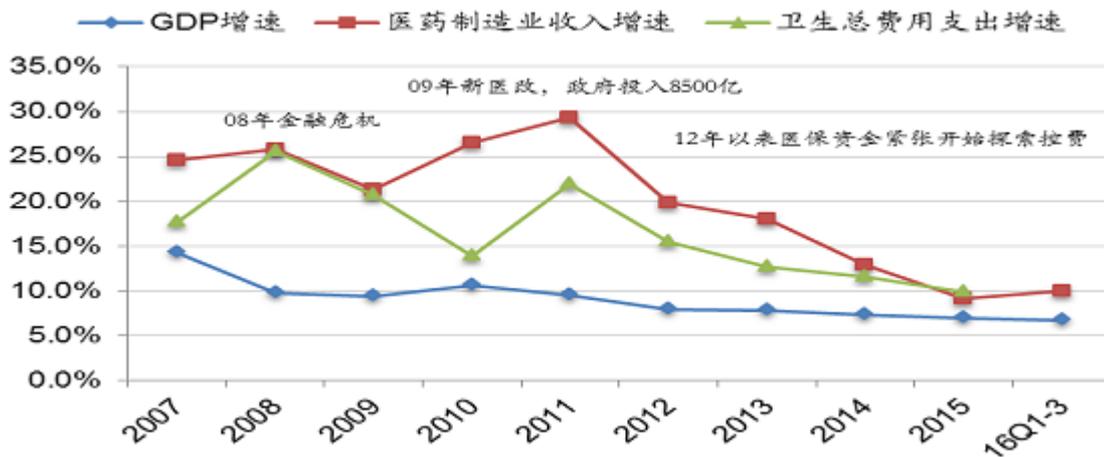
c、人工耳蜗销售模式

人工耳蜗产品主要采用直销和分销相结合的销售模式。截止2016年底，上海力声特已在上海、北京、湖南、江苏、山东等省市设立数十家人工耳蜗临床中心，直接负责人工耳蜗销售及维护、升级工作。此外，上海力声特在江苏、安徽、河南、山东等十几个省份目标市场建立办事处网点，加大了产品推广力度；在直销覆盖区域外通过经销商销售。在渠道建设方面，力声特加大公益项目开发力度，开展人工耳蜗救助项目，推广设立“启聪助听”康复基地。

（3）行业发展阶段及公司所处行业

我国人口老龄化趋势加快，年龄超过50岁以上人员医药费用支出比例快速增长，国内医药、医疗等健康消费市场近年来保持持续增长态势。同时，面临经济下行，医改进入深水区等多方压力，中国医药终端市场增速进一步放缓。从2012年开始，随着各省份基药招标降价、医保付费方式改革、限制抗生素使用等政策变化的施行，医药行业增速开始进入下行轨道。

2007年-2016年1-9月医药制造业收入与卫生总费用支出、GDP的增长速度情况



(数据来源: 国家统计局, 国信证券经济研究所)

公司主要从事行业属于医药制造业, 是特色抗生素生产企业中的领先企业, “中国医药制造业百强”企业。目前已拥有近百个抗生素制剂及原料药文号, 产品涵盖头孢系列、氨曲南和美罗培南等品种。其中注射用美罗培南国内市场占有率名列前茅。

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

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位: 人民币元

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	1,508,953,508.51	1,643,822,641.72	-8.20%	1,343,216,111.34
归属于上市公司股东的净利润	164,628,977.45	195,271,278.15	-15.69%	162,784,442.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	104,600,900.59	145,446,198.50	-28.08%	116,653,510.41
经营活动产生的现金流量净额	-17,728,976.61	141,599,984.06	-112.52%	14,983,199.50
基本每股收益 (元/股)	0.14	0.18	-22.22%	0.16
稀释每股收益 (元/股)	0.14	0.18	-22.22%	0.16
加权平均净资产收益率	4.88%	9.25%	-4.37%	10.49%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
总资产	9,607,288,032.75	4,882,199,213.27	96.78%	3,673,372,925.95
归属于上市公司股东的净资产	5,428,698,921.89	2,294,056,605.34	136.64%	1,625,971,982.62

(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	374,898,472.34	386,639,752.22	252,298,147.37	495,117,136.58
归属于上市公司股东的净利润	59,004,856.79	55,596,087.64	54,512,571.88	-4,484,538.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	50,854,839.67	33,490,300.63	49,460,034.09	-29,204,273.80
经营活动产生的现金流量净额	14,996,123.26	-38,133,805.11	-464,511,178.40	469,919,883.64

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	39,672	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	39,337	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
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	
深圳市南方同正投资有限公司	境内非国有法人	34.08%	455,355,676	231,126,868	质押	450,753,282	
国投泰康信托有限公司-国投泰康信托瑞福 1 号证券投资单一资金信托	其他	3.83%	51,233,163				
君康人寿保险股份有限公司-万能保险产品	其他	3.61%	48,294,844				
海口富海福投资有限公司	境内非国有法人	3.21%	42,875,220		质押	41,777,192	
中国银行股份有限公司-工银瑞信医疗保健行业股票型证券投资基金	其他	2.08%	27,800,000				
国投泰康信托有限公司-国投泰康信托瑞福 6 号证券投资单一资金信托	其他	0.99%	13,231,900				
金元顺安基金-农业银行-杭州通武投资管理合伙企业(有限合伙)	其他	0.98%	13,082,500	13,082,500			
泰达宏利基金-浦发银行-粤财信托-粤财信托·浦发绚丽 1 号结构化集合资金信托计划	其他	0.95%	12,673,734	12,673,734			
泰达宏利基金-浦发银行-粤财信托-粤财信托·浦发绚丽 2 号结构化集合资金信托计划	其他	0.95%	12,673,733	12,673,733			
泰达宏利基金-浦发银行-粤财信托-粤财信托·浦发绚丽 4 号结构化集	其他	0.95%	12,673,733	12,673,733			

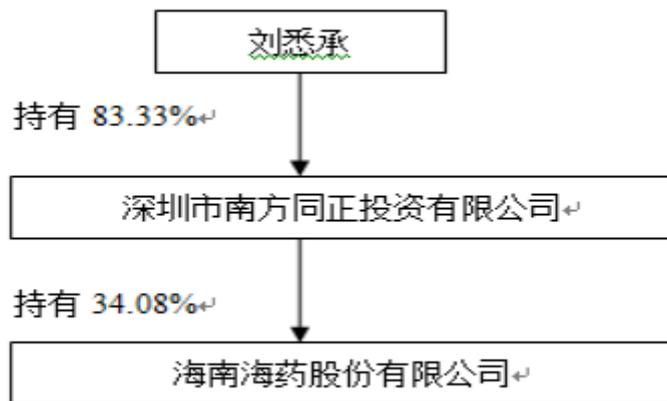
合金信托计划					
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中本公司控股股东深圳市南方同正投资有限公司与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。公司未知其他流通股股东相互间是否存在关联关系，也未知其相互间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无				

(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

是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
海南海药股份有限公司 2012 年公司债券	12 海药债	112092	2017 年 06 月 14 日	49,085.79	5.80%
报告期内公司债券的付息	公司已于 2016 年 6 月 14 日支付了自 2015 年 6 月 14 日至 2016 年 6 月 13 日				

兑付情况	期间的利息共计 28,511,283.38 元。
------	--------------------------

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

公司债券信用评级机构鹏元资信评估有限公司于 2016年5月25日出具了《海南海药股份有限公司2012年公司债券2016年跟踪信用评级报告》，评级结论如下：鹏元资信评估有限公司对海南海药股份有限公司2012年发行的5亿元公司债券的2016年跟踪评级结果维持为AA，发行主体长期信用等级维持为AA，评级展望为稳定。具体情况请见公司 2016年5月26日刊登于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《2012年公司债券2016年跟踪信用评级报告》。

鹏元资信评估有限公司将于2017年6月底前出具公司债评级报告，评级结果将刊登在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上，敬请广大投资者关注。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	同期变动率
资产负债率	41.40%	48.04%	-6.64%
EBITDA 全部债务比	10.10%	15.77%	-5.67%
利息保障倍数	2.63	3.03	-13.20%

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

否

国家通过“两核查，一评价”对药品批文进行整治，国内药品行业集中度进一步提升。药品新一轮招投标大面积展开，医院门诊输液限制等一系列医药政策改革措施出台实施，对医药行业带来了深刻的影响，加强管控和标准化要求。

在机会与压力并存的形势下，公司根据2016年度经营计划的部署，稳健发展传统制药业务，优化产品结构，加快推进研发创新，着手医院投资项目，拓展医疗服务业务板块。

报告期内，公司有序推进了以下主要工作：

(1) 加快推动新药研发、创新成果转化。

生物制品新药单克隆抗体产品类风湿性关节炎适应症已完成 II 期临床试验，即将开展 III 期临床试验；治疗肿瘤的新化合物 MDM2 抑制剂已申请美国专利和 PCT 专利，正在中美同步开展临床前研究；开展化药新复方制剂 2 项，仿制药研究 12 项，一致性评价研究 5 项；取得化药 1.1 类氟非尼酮、化药 3.1 类多立培南、化药 3.1 类替比培南酯临床批件 3 个；化药 6 类仿制药 BE 试验批件 2 项（以品种计），已获得各项专利 82 项，其

中2016年新获得发明专利3项。

(2) 推进再融资项目，为公司后续发展注入资金支持

公司非公开发行股票获得中国证监会核准批文，非公开发行股票于2016年9月12日在深圳证券交易所上市，募集资金总额为30亿元；完成2016年度第一期非公开定向债务融资工具的发行工作，发行总额为5亿元；完成中期票据的发行工作，金额为5亿元；经公司董事会、股东大会审议通过，拟发行17亿元公司债券并于2017年3月获得中国证监会核准批复。

(3) 搭建管理平台，推动产融结合进展

为了践行公司扩展医疗服务领域，实现产融结合、协同发展，公司与上海烽康医疗投资有限公司、东方资产管理（中国）有限公司签署合作框架协议，拟共同发起设立医药产业投资基金、医院产业投资基金和海南创业投资基金。为增强公司资源储备，公司参与投资长沙市昭阳资本管理有限公司、盐城海药烽康投资管理中心、上海杏泽兴禾投资管理中心，心医国际数字医疗系统（大连）有限公司；出资设立全资子公司海南海药投资有限公司，便于整合公司投资资源，加强对子公司及参股公司的投资和管理，充分发挥公司资源整合优势及各子公司的整体协同效应。

(4) 整合优质医疗服务上下游资源，进一步储备医疗产业项目，为公司向医疗服务领域拓展提供资源保障

报告期内，公司与泰州市姜堰区人民政府、银康（上海）健康发展有限公司共同签署了《战略合作协议》，三方共同整合泰州市姜堰区域医疗机构资源，以扩大集聚区医疗服务能力及规模；公司受让郴州市第一人民医院东院51%股权，与郴州市第一人民医院合作共同建设公司首个医院投资项目；抓住公立医院改革契机，竞购鄂州医院管理公司，取得三级乙等综合医院鄂钢医院100%股权，加快医疗服务领域布局。

(5) 推进认证工作，做好规范化管理

海口市制药厂全力推进FDA认证准备，生物医药产业园工作有序进行。天地药业顺利通过GMP认证，工艺纪律和标准化操作进一步强化。成立制剂销售管理中心，重新梳理流程，结合管理系统软件从各方面对销售管理进行监督和支持，提升了公司规范化管理进程。重视出口注册工作，完成东南亚、南美的4家公司的出口备案，原料药与多家大型制药集团建立了战略合作关系，互惠共赢，为企业国际化发展夯实基础。进一步延伸海外市场的销售网络。

报告期内，公司实现营业总收入154,398.04万元，较上年同期减少8%；归属于上市公司股东的净利润16,462.90万元，较上年同期减少15.69%。

项目	报告期	上年同期	同比增减 (%)	变动原因
营业总收入	1,543,980,380.34	1,678,279,324.62	-8.00%	
营业成本	718,568,880.08	946,751,981.28	-24.10%	主要系报告期部分产品直接销售终端市场,提高了销售毛利所致。
销售费用	329,345,449.95	282,204,841.50	16.70%	主要系报告期公司加大对终端市场的开拓和掌控,减少市场中间环节,增加销售费用投入所致。
管理费用	172,014,793.78	135,991,974.92	26.49%	主要系本报告期技术开发费、无形资产摊销增加及购买鄂州医院管理公司支付

				产权交易手续费所致。
财务费用	92,934,696.25	89,242,533.20	4.14%	
资产减值损失	63,644,124.05	11,461,165.52	455.30%	主要系本报告期计提坏账损失及长期股权投资减值损失增加所致。
所得税费用	36,260,454.99	39,838,716.22	-8.98%	
研发投入	61,398,245.67	36,873,755.26	66.51%	主要系报告期内研发投入较上年增加所致。
经营活动产生的现金流量净额	-17,728,976.61	141,599,984.06	-112.52%	主要系报告期内小额贷款发放贷款净额比上年同期增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-3,722,404,008.25	-653,925,372.33	-469.24%	主要系报告期内对外投资及定期存款项增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	4,224,490,881.19	853,107,887.93	395.19%	主要系报告期收到非公开发行募集资金、发行中期票据及银行借款增加所致。

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
肠胃康	172,157,444.19	143,259,479.54	83.21%	-15.09%	-17.06%	-1.97%
头孢制剂系列	356,576,810.28	160,335,788.46	44.97%	-1.61%	0.75%	1.05%
其他品种	562,223,907.24	393,378,981.25	69.97%	36.28%	60.17%	10.44%
原料药及中间体	357,852,838.84	72,511,421.99	20.26%	-45.38%	-35.01%	3.23%

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

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2016年12月3日发布了《增值税会计处理规定》（财会〔2016〕22号），适用于2016年5月1日起发生的相关交易。本公司执行上述通知的主要影响如下：①将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。②将自2016年5月1日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016年5月1日之前发生的税费不予调整。对于2016年财务报表中可比期间的财务报表也不予追溯调整。

(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

2016年，新增纳入合并报表范围的公司为力声特美国股份有限公司、郴州市第一人民医院东院有限公司、海南海药投资有限公司、鄂州康禾医院管理有限公司、湖南柳城中药饮片有限公司、湖南养身堂贸易有限公司、湖南海怀茯苓有限公司、湖南海涟湘玉中药材产业发展有限公司。

2016年，因股权转让，不再纳入合并报表范围的子公司为海南南方君合药业有限公司和重庆市忠县同正小额贷款有限责任公司。

本公司2015年度合并报表范围：海口市制药厂有限公司、海南南方君合药业有限公司、重庆天地药业有限责任公司、盐城开元医药化工有限公司、重庆市忠县同正小额贷款有限责任公司、上海力声特医学科技有限公司、上海海药营销咨询有限公司、上海力声特神经电子科技有限公司、恒佳医疗科技（北京）有限公司、哈德森生物医药有限公司、海口多多之旅接待服务有限公司、海南寰太股权投资基金管理有限公司、海南寰太生物医药产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）、湖南廉桥药都医药有限公司、海药大健康管理（北京）有限公司。

本公司2016年度合并报表范围：海口市制药厂有限公司、重庆天地药业有限责任公司、盐城开元医药化工有限公司、上海力声特医学科技有限公司、上海海药营销咨询有限公司、上海力声特神经电子科

技有限公司、恒佳医疗科技（北京）有限公司、力声特美国股份有限公司、哈德森生物医药有限公司、海口多多之旅接待服务有限公司、海南寰太股权投资基金管理有限公司、海南寰太生物医药产业创业投资基金合伙企业(有限合伙)、海南海药投资有限公司、湖南廉桥药都医药有限公司、湖南海怀茯苓有限公司、湖南柳城中药饮片有限公司、湖南养身堂贸易有限公司、湖南海涟湘玉中药材产业发展有限公司、海药大健康管理（北京）有限公司、郴州市第一人民医院东院有限公司、鄂州康禾医院管理有限公司。

海南海药股份有限公司

董 事 会

二〇一七年四月二十日