上海医药集团股份有限公司

公司代码:601607　公司简称:上海医药
债券代码:136178　债券名称:16上药01

2015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、未来发展规划及债券相关事项,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。

1.1 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。

1.2 公司全体董事出席了于2016年3月18日召开的批准本年度报告的董事会会议。

1.3 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司根据中国企业会计准则编制的财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。罗兵咸永道会计师事务所为本公司根据香港财务报告准则编制的财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 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	上海医药	601607	600849
H股	香港联交所	SH PHARMA	02607	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	沈波	董麟琼
电话	+8621-63730908	+8621-63730908
传真	+8621-63289333	+8621-63289333
电子信箱	pharm@sphchina.com	pharm@sphchina.com

1.5 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: 公司拟以上海医药2015年末总股本2,688,910,538股为基数,向全体股东每10股派发现金红利人民币3.30元(含税)。以上利润分配预案尚需提交本公司2015年年度股东大会审议。

二 报告期主要业务或产品简介

2.1 报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位。

受益于医疗需求的不断增长和政策驱动,医药行业经历了十多年的持续快速增长。随着中国经济增速放缓和医改进入深水区,医药行业整体增长稳定,增速放缓。

长期来看,医药行业周期性特征并不突出,受人口老龄化加速、消费升级、医改不断推进、新兴技术手段运用等因素影响,未来5-10年医药行业仍然将保持稳健增长。

过去几年来,随着公司业务不断拓展、规模持续扩大,行业地位不断提升。

●在由福布斯(中文版)发布的2015年全球企业2000强中位列第1058位;

●在由《财富Fortune》(中文版)发布的2015年中国500强中位列第61位、2015年最受赞赏的中国医药制造业公司排名中位列第3位;

●在由中国企业联合会、中国企业家协会发布的2015中国企业500强中位列第153位、中国制造业500强中位列第65位;

●在由上海市企业联合会、上海市企业家协会、上海市经济团体联合会发布的2015上海企业100强第18位、上海制造业50强第8位;

●在中国化学制药工业协会、中国医药商业协会、中国非处方药物协会、中国医药企业发展促进会等发布的2015年中国医药行业企业集团十强中荣列第3位,2015中国化学制药行业工业企业综合实力百强荣列第1位,2015中国化学制药行业制剂出口型优秀企业品牌奖列第1位,2015中国化学制药行业原料药出口型优秀企业品牌奖列第6位;

●在CFDA南方医药经济研究所和医药经济报颁布的2014年度中国制药工业百强中荣列第2位,最具品牌竞争力药企20强第1位;

●被电子商务交易技术国家工程实验室、中国医药电子商务诚信联盟、中国医药企业管理协会医药电商与现代物流工作委员评选为2015十大医药 互联网+ 创新企业;

●被中国医药企业管理协会和药经理人评为2015中国最具投资价值医药上市公司10强、十大最具人气医药上市公司。

2.2 公司主要业务,经营模式及产品

公司是总部位于上海的国内首家沪港两地上市的全国大型医药产业集团,主营业务覆盖医药研发与制造、分销与零售。公司采取 战略管控为主,运营管控为辅 的集团管控模式对分支机构、子公司进行管理。

公司高度重视医药研发,坚持协同并举,致力于为重大疾病和慢性病提供安全有效的治疗药物,主要聚焦消化系统和免疫代谢、心脑血管、全身抗感染、神经精神以及抗肿瘤五大治疗领域,并已进入治疗性抗体研发领域。目前,公司已经建立了以中央研究院为技术核心的多层次研发体系,拥有发明专利267件。

药品制造是公司核心业务之一,公司在全国8个省市建有制造基地,包括特色原料药基地、现代中成药基地以及精品化学制剂工厂。公司常年生产800多种药品,20多种剂型,300个品种入围《国家发展改革委定价范围内的低价药品清单》,过亿产品24个。公司下属药品制造企业产格按照国家新版GMP规范要求生产,采取自营和招商代理的营销模式,通过经销商、代理商的销售渠道实现对全国医院终端和零售终端的覆盖。

公司分销业务规模位列全国前三,以中国经济最发达的华东、华北、华南三大重点区域为中心辐射全国各地。公司分销品种众多,覆盖各类医疗机构超过2万家,为国内外多家药企提供现代物流配送、信息化支持、终端分销代理等供应链解决方案。公司下属分销企业产格按照国家GSP规范要求从事药品分销业务,通过自有物流、第三方物流等多种形式为药品制造商的产品进行覆盖全国的医院终端、零售终端和第三终端的配送服务及其他增值服务,并获取进销价差。

公司零售业务分布在全国16个省区市,零售药房总数近1800家,旗下上海华氏大药房是华东地区拥有药房最多的医药零售公司之一。公司下属零售企业产格按照国家新版GSP规范从事药品零售业务,通过医药零售连锁药房、与医疗机构合办药房、DTP药房三类药房服务终端消费者,并获取进销价差。

三 会计数据和财务指标摘要

单位:亿元 币种:人民币

	2015年	2014年	本年比上年增减(%)	2013年
总资产	743.44	643.41	15.55	563.12
营业收入	1055.17	923.99	14.2	782.23
归属于上市公司股东的净利润	28.77	25.91	11.03	22.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	25.30	21.61	17.08	20.67
归属于上市公司股东的净资产	299.30	278.22	7.58	259.54
经营活动产生的现金流量净额	13.49	13.36	1.01	9.73
期末总股本	26.89	26.89	0	26.89
基本每股收益(元/股)	1.0699	0.9636	11.03	0.8232
稀释每股收益(元/股)	1.0699	0.9636	11.03	0.8232
加权平均净资产收益率(%)	9.98	9.67	增加0.31个百分点	8.75

近2年会计数据和财务指标

主要指标	2015年	2014年
资产负债率	54.52%	51.66%
EBITDA全部债务比	7.33	6.61
利息保障倍数	7.80	7.50

四 2015年分季度的主要财务指标

单位:亿元 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	251.25	258.25	280.90	264.76
归属于上市公司股东的净利润	7.33	8.01	6.45	6.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	7.08	7.47	5.99	4.76
经营活动产生的现金流量净额	-1.42	6.25	1.88	6.79

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

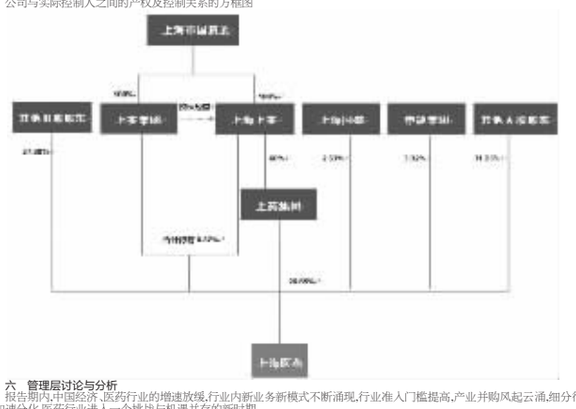
截止报告期末普通股股东总数(户)	82,943
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	83,293

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 股份状态	数量	股东性质
HKSCC NOMINEES LIMITED	311,600	748,139,720	27.82	0	未知		外资
上药集团	0	716,516,039	26.65	0	质押	13,648,772	国有法人
上实集团及其全资附属子公司及上海上实	0	238,586,198	8.87	0	未知		国有法人及外资
申能集团	0	81,199,520	3.02	0	未知		国有法人
上海国盛及上海盛睿	-66,159,222	68,016,190	2.53	0	未知		国有法人
中国证券金融股份有限公司		67,226,524	2.50	0	未知		未知
中央汇金资产管理有限责任公司		24,891,300	0.93	0	未知		未知
全国社保基金六零四组合		23,052,474	0.86	0	未知		未知
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001沪		15,009,898	0.56	0	未知		未知
中国工商银行股份有限公司企业年金计划-中国建设银行		12,801,238	0.48	0	未知		未知

上述股东关联关系或一致行动的说明	上实集团为上海上实实际控制人,上海上实为上药集团控股股东。上海国盛为上海市国资委的全资附属公司,上海盛睿为上海国盛的全资附属公司。本公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》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	/

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

报告期内,中国经济、医药行业的增速放缓,行业内新业务新模式不断涌现,行业准入门槛提高,产业并购风起云涌,细分行业加速分化,医药行业进入一个挑战与机遇并存的新时期。

(一)药品研发

报告期内,在国务院《关于改革药品医疗器械审评审批制度的意见》、《中医药发展战略规划纲要(2016-2030年)》等顶层文件指导下,相关配套政策文件密集出台,满足临床需求的创新药物和改良型药物研发、仿制药质量和疗效一致性评价、中医药创新发展成为医药研发的重点和热点,配方颗粒预期逐韧发展。国内药品监管力度不断加强,药品审批速度加快,研发质量要求提高,使得研发成本进一步上升,目前国内药品研发领先企业在研发投入方面都保持了高增长。一方面加大创新药物研发的力度,另一方面积极开展仿制药开发,注重高质量仿制药的国际化认证和创新药的国际同步开发,通过仿制药制剂在欧美国家上市来提升产品质量和国内品牌影响力,而部分中小企业将由于研发投入难以为继而陷入窘境,具有核心研发能力的制药企业发展向好。

(二)工业制造

受中国经济增长放缓、医保控费、新一轮药品招标采购、公立医院降低药占比、新版GMP认证大限以及质量飞行检查等政策影响,2015年国内医药工业收入同比增长下降至10%左右,行业竞争激烈,洗牌加速。化学制剂行业收入和利润增速放缓,竞争进一步激烈,创新药、差异化仿制药将成为行业未来发展的方向。中药行业受《中医药法(草案)》和多部顶层规划出台,以及取消中药材生产质量管理规范(GAP)认证等利好政策影响下预期发展潜力巨大,生物制药行业具有较强的市场潜力,近年来一直保持了持续增长的趋势,随着行业环境的日益规范,竞争将不断加剧,资本雄厚、技术先进的企业将在竞争中占据有利地位。

(三)医药服务

报告期内,医药服务行业增长同步放缓,商业分销企业并购有所趋缓,而医药零售行业掀起并购热潮,行业加快改革和整合的步伐,业内多家大型零售企业均被露了医药零售并购案。在国家《国务院关于大力发展电子商务加快培育经济新动力的意见》及《国务院关于积极推进 互联网+ 行动的指导意见》密集下,互联网+ 风头不减,医药B2B、B2C以及O2O领域的参与者增多,上下游配合度迅速提升。2015年,互联网医疗、医药企业融资资本超人民币150亿元,业内主要医药公司均布局医药电商,线下传统医药企业、互联网的模式比纯医药电商企业显现出更强的聚合资源能力。

6.1 公司经营情况

2015年是公司实施2013-2015三年发展规划的收官之年,顺利达成了首个三年规划的发展目标。报告期内,公司围绕年初确定的20项重点工作,推进业务发展,提升管控能力,打造集团核心竞争力,较好地完成了三年规划目标。

报告期内,公司实现营业收入1,055.17亿元(币种为人民币,下同),同比增长14.20%。实现归属于上市公司股东净利润28.77亿元,同比增长11.03%。实现扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润25.30亿元,同比增长17.08%。报告期内,公司实现经营活动产生的现金流量净额13.49亿元,同比增长1.01%。截至2015年12月31日,公司所有者权益为338.08亿元,扣除少数股东权益后所有者权益为299.30亿元,资产总额为743.44亿元。

6.1.1医药研发

报告期内,本公司研发投入合计61,769.08万元(不包括公司中试基地建设投入),占公司工业销售收入的5.22%,其中,26.98%投向创新药研发,23.46%投向百价、抢仿药研发,49.56%投向现有产品的二次开发。报告期内,公司申请发明专利110件,获得发明专利授权51件,截至报告期末,公司拥有发明专利共计267件。报告期内,公司研发上市的新产品销售收入为17.07亿元,约占公司工业销售收入的14%。

报告期内,本公司持续优化研发体系,提高研发效率,加强研发立项和过程管理,启动集团科研管理信息化系统建设,推进实施项目经理制度,提高研发人员积极性和整体项目研发效率;加强开放合作,优化研发模式;完成上海医药与中国人民解放军第二军医大学转化医学联盟、沈阳药科大学、四川大学等合计29个新产品合作项目的启动立项及中期检查等工作;继续推进化学原料药以及高端制剂的研发、中试和产业化开发为一体的上海医药集团(本溪)北方药业有限公司基地建设,积极解决研发成果产业化过程中的资源配置 瓶颈 问题,第一期建设已于2015年10月土建施工结构封顶,预计2016年建成并投入运行。

6.1.2医药制造

报告期内,公司医药工业销售收入118.24亿元,较上年同期增长6.49%;毛利率49.72%,较上年同期上升1.49个百分点;扣除两项费用后的营业利润率为12.44%,较上年同期上升0.42个百分点。

报告期内,公司生物医药板块实现销售收入4.09亿元,同比增长7.91%;化学和生化药品板块实现销售收入53.31亿元,同比增长8.92%;中药板块(中成药、中药饮片)实现销售收入44.06亿元,同比增长5.26%;其他工业产品(原料药、保健品、医疗器械等)实现销售收入16.78亿元,同比增长2.06%。报告期内,销售收入超过1亿元产品达到24个。

报告期内,公司继续实施重点产品聚焦战略,60个重点品种销售收入67.90亿元,同比增长12.52%,销售占工业比重57.43%,重点品种毛利率67.04%。

重点产品中有38个品种高于或等于艾美仕公司(IMS)同类品种的增长。全年销售收入超过1亿元的大品种均为重点品种,其中增速前五名的平均增速为55.49%,后五名平均增速为-3.46%,具体如下:

序号	产品名称	治疗领域	2015年销售收入(万元,人民币)
1	参麦注射液	心血管系统	72,372
2	磷酸羟氯喹片	抗肿瘤和免疫调节剂	41,663
3	丹参酮ⅡA磺酸钠注射液	心血管系统	40,112
4	双歧杆菌三联活菌	消化道和新陈代谢	38,225
5	注射用二丁酰环磷腺苷钙	心血管系统	33,043
6	钙柳片	骨骼肌肉系统	30,245
7	头孢替安	全身性抗感染药	30,244
8	注射用头孢曲松钠	全身性抗感染药	22,866
9	瓜蒌皮	心血管系统	22,699
10	麻黄白酶	呼吸系统	18,977
11	瑞舒伐他汀原料药	心血管系统	17,902
12	养心氏	心血管系统	16,701
13	乳癖消	泌尿生殖系统和性激素	15,462
14	沙利度胺	抗肿瘤和免疫调节剂	15,335
15	新癀片	骨骼肌肉系统	14,857
16	红源达	血液和造血器官	14,800
17	银杏酮酯	心血管系统	14,348
18	阿立哌唑	中枢神经系统	13,622
19	顺苯磺阿曲库铵	骨骼肌肉系统	13,614
20	清宫油	其他	12,614
21	胃复春片	消化道和新陈代谢	12,554
22	度洛西汀	中枢神经系统	11,832
23	八宝丹	消化道和新陈代谢	11,017
24	注射用头孢噻肟钠	全身性抗感染药	10,907

截至报告期末,按现有批文计数,公司共有300个品种入围《国家发展改革委定价范围内的低价药品清单》,其中,西药210个品种共893个品规,中成药90个品种共205个品规。

截至报告期末,公司下属41家药品生产企业中40家已通过GMP(2010年版)认证,1家企业已于2016年取得了GMP(2010年版)证书(待证书换证公告临2016-011号)。目前公司下属41家药品生产企业全部通过GMP认证,共取得91张GMP(2010年版)证书,其中涉及无菌生产共计26张证书,20张非无菌生产共计65张证书。经过新一轮GMP改造与认证,公司药品生产的技术装备、生产管理、质量管理等能力全面提升,确保能够持续稳定地生产出符合预定用途和注册要求的药品。

6.1.3医药服务

(1) 医药分销

报告期内,公司医药分销业务实现销售收入937.17亿元,同比增长15.47%,毛利率6.02%,较上年同期下降0.04个百分点;两项费用率3.44%,较上年同期下降0.12个百分点;扣除两项费用后的营业利润率2.58%,比上年同期上升0.08个百分点。

报告期内,公司实现营业收入1,055.17亿元(币种为人民币,下同),同比增长14.20%。实现归属于上市公司股东净利润28.77亿元,同比增长11.03%。实现扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润25.30亿元,同比增长17.08%。报告期内,公司实现经营活动产生的现金流量净额13.49亿元,同比增长1.01%。截至2015年12月31日,公司所有者权益为338.08亿元,扣除少数股东权益后所有者权益为299.30亿元,资产总额为743.44亿元。

6.1.4医药研发

报告期内,本公司研发投入合计61,769.08万元(不包括公司中试基地建设投入),占公司工业销售收入的5.22%,其中,26.98%投向创新药研发,23.46%投向百价、抢仿药研发,49.56%投向现有产品的二次开发。报告期内,公司申请发明专利110件,获得发明专利授权51件,截至报告期末,公司拥有发明专利共计267件。报告期内,公司研发上市的新产品销售收入为17.07亿元,约占公司工业销售收入的14%。

报告期内,本公司持续优化研发体系,提高研发效率,加强研发立项和过程管理,启动集团科研管理信息化系统建设,推进实施项目经理制度,提高研发人员积极性和整体项目研发效率;加强开放合作,优化研发模式;完成上海医药与中国人民解放军第二军医大学转化医学联盟、沈阳药科大学、四川大学等合计29个新产品合作项目的启动立项及中期检查等工作;继续推进化学原料药以及高端制剂的研发、中试和产业化开发为一体的上海医药集团(本溪)北方药业有限公司基地建设,积极解决研发成果产业化过程中的资源配置 瓶颈 问题,第一期建设已于2015年10月土建施工结构封顶,预计2016年建成并投入运行。

6.1.5医药制造

报告期内,公司医药工业销售收入118.24亿元,较上年同期增长6.49%;毛利率49.72%,较上年同期上升1.49个百分点;扣除两项费用后的营业利润率为12.44%,较上年同期上升0.42个百分点。

报告期内,公司生物医药板块实现销售收入4.09亿元,同比增长7.91%;化学和生化药品板块实现销售收入53.31亿元,同比增长8.92%;中药板块(中成药、中药饮片)实现销售收入44.06亿元,同比增长5.26%;其他工业产品(原料药、保健品、医疗器械等)实现销售收入16.78亿元,同比增长2.06%。报告期内,销售收入超过1亿元产品达到24个。

报告期内,公司继续实施重点产品聚焦战略,60个重点品种销售收入67.90亿元,同比增长12.52%,销售占工业比重57.43%,重点品种毛利率67.04%。

重点产品中有38个品种高于或等于艾美仕公司(IMS)同类品种的增长。全年销售收入超过1亿元的大品种均为重点品种,其中增速前五名的平均增速为55.49%,后五名平均增速为-3.46%,具体如下:

序号	产品名称	治疗领域	2015年销售收入(万元,人民币)
1	参麦注射液	心血管系统	72,372
2	磷酸羟氯喹片	抗肿瘤和免疫调节剂	41,663
3	丹参酮ⅡA磺酸钠注射液	心血管系统	40,112
4	双歧杆菌三联活菌	消化道和新陈代谢	38,225
5	注射用二丁酰环磷腺苷钙	心血管系统	33,043
6	钙柳片	骨骼肌肉系统	30,245
7	头孢替安	全身性抗感染药	30,244
8	注射用头孢曲松钠	全身性抗感染药	22,866
9	瓜蒌皮	心血管系统	22,699
10	麻黄白酶	呼吸系统	18,977
11	瑞舒伐他汀原料药	心血管系统	17,902
12	养心氏	心血管系统	16,701
13	乳癖消	泌尿生殖系统和性激素	15,462
14	沙利度胺	抗肿瘤和免疫调节剂	15,335
15	新癀片	骨骼肌肉系统	14,857
16	红源达	血液和造血器官	14,800
17	银杏酮酯	心血管系统	14,348
18	阿立哌唑	中枢神经系统	13,622
19	顺苯磺阿曲库铵	骨骼肌肉系统	13,614
20	清宫油	其他	12,614
21	胃复春片	消化道和新陈代谢	12,554
22	度洛西汀	中枢神经系统	11,832
23	八宝丹	消化道和新陈代谢	11,017
24	注射用头孢噻肟钠	全身性抗感染药	10,907

截至报告期末,按现有批文计数,公司共有300个品种入围《国家发展改革委定价范围内的低价药品清单》,其中,西药210个品种共893个品规,中成药90个品种共205个品规。

截至报告期末,公司下属41家药品生产企业中40家已通过GMP(2010年版)认证,1家企业已于2016年取得了GMP(2010年版)证书(待证书换证公告临2016-011号)。目前公司下属41家药品生产企业全部通过GMP认证,共取得91张GMP(2010年版)证书,其中涉及无菌生产共计26张证书,20张非无菌生产共计65张证书。经过新一轮GMP改造与认证,公司药品生产的技术装备、生产管理、质量管理等能力全面提升,确保能够持续稳定地生产出符合预定用途和注册要求的药品。

6.1.3医药服务

(1) 医药分销

报告期内,公司医药分销业务实现销售收入937.17亿元,同比增长15.47%,毛利率6.02%,较上年同期下降0.04个百分点;两项费用率3.44%,较上年同期下降0.12个百分点;扣除两项费用后的营业利润率2.58%,比上年同期上升0.08个百分点。

报告期内,为了维护分销业务的其利率水平,公司还被优先产品结构、保持合理的纯销比例、推进精益六西格玛管理加强费用控制,并进一步拓展医院供应链创新服务,目前公司共托管医院药房84家。公司继续扩大和丰富产品线,新引进10,119个品种,其中进口418个,国产9,701个。

报告期内,公司分销各区域中,华东区域销售占比为65.44%,华北区域销售占比为28.25%,华南区域销售占比为5.41%。公司继续保持合理的分销业务结构,医院纯销的占比为61.42%,与上年基本持平。

截至报告期末,公司分销业务所覆盖的医疗机构为20,970家,其中医院20,630家,医院中三级医院1,271家,占全国三级医院比例72.39%,疾病预防控制中心(CDC)340家。

(2) 药品零售

报告期内,公司药品零售业务实现销售收入47.95亿元,同比增长13.68%;毛利率15.64%。扣除两项费用后的营业利润率1.50%。截至报告期末,本公司下属品牌连锁零售药房1,769家,其中直营店1,167家。公司与医疗机构合办药房29家。

(3) 医药电商

2015年3月,上海医药投资设立上药云健康,作为融通线上解决方案和线下零售资源的处方药电商,上药云健康致力于为患者提供专业、安全、便捷的处方药购买和全面的长期健康管理服务。2015年10月,上药云健康完成对DTP业务平台的整合,至年底共实现销售收入约6.06亿元。2015年度,DTP业务覆盖24个城市,共计30家DTP定点药房,全年业务平台实现销售收入24.78亿元。

战略与资本层面,上药云健康先后与京东、万达、丁香园等开展战略合作,推动电商战略布局的落地和深化。引进了京东、IDG资本战略和财务投资者。

在经营层面,上药云健康全面推进B2C和B2B两大业务板块,B2C相关的电商业务模式探索已经初步完成,面向患者,推出了 益药健康 、以APP/微信等为手段,方便患者以最便捷的电商渠道购买处方药;目前通过APP/微信等电商渠道实现的订单量已占全部订单的40%以上。面向医院,推出了 益药宝 项目,以 互联网+ 手段,帮助医院实现医药分家,与医院进行电子处方对接,实现患者的送药到家服务,旗舰店建设方面,推出 益药药房 ,为患者提供全面的增值服务,包括金融服务、患者教育、慈善赠药等。B2B:将与京东共同打造面向零售药店、中小医疗机构的B2B批发平台,相关工作正在进行中。

6.2 主营业务分析

6.2.1利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:亿元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)	变动原因
营业收入	1055.17	923.99	14.20	本报告期销售收入规模增长
营业成本	927.15	809.94	14.47	本报告期销售规模增长
销售费用	53.48	48.26	10.81	本报告期销售规模增长
管理费用	32.34	29.55	9.45	本报告期经营规模扩大使管理成本增加
财务费用	5.65	4.36	29.47	本报告期内利息支出增加及利息收入减少
公允价值变动收益	0.0031	0.0017	89.88	本报告期内交易性金融资产公允价值上升
营业外收入?	6.01	8.58	-30.00	本报告期内拆迁补偿收入减少
营业外支出?	1.16	3.28	-64.77	本报告期内拆迁相关支出减少
所得税费用	8.07	8.08	-0.03	本报告期应纳税收入减少
经营活动产生的现金流量净额	13.49	13.36	1.01	本报告期货款回笼量增长
投资活动产生的现金流量净额	-19.09	-18.45	-3.49	本报告期并购支出增加
筹资活动产生的现金流量净额	6.36	-9.49	/	本报告期取得借款增加
研发支出	6.18	5.12	20.57	本报告期研发投入增加

6.2.2收入和成本分析

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:亿元 币种:人民币

主营业务分行业情况					
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
工业	118.24	58.19	50.78	6.49	3.27	增加1.53个百分点
分销	937.17	879.65	6.14	15.47	15.51	减少0.04个百分点
零售	47.95	40.28	15.99	13.68	14.99	减少0.96个百分点
其他	0.55	0.15	73.32	51.38	4.99	增加11.78个百分点
抵消	-53.24	-53.08				

主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
国内	1043.03	919.47	11.85	14.16	14.44	减少0.22个百分点
国外	7.64	5.72	25.17	12.41	17.93	减少3.50个百分点

注:上表中毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入*100%

(2) 主要销售客户的情况

①药品分销最大的客户所占的分销业务销售额百分比为1.64%;前5名客户销售额合计占公司分销业务销售总额的比例为3.58%;

②药品制造最大的客户所占的制造业务销售额百分比为3.05%;前5名客户销售额合计占公司制造业务销售总额的比例为10.74%;

③有关任何董事、董事的联系人、或任何股东在上述①-②项披露的客户中所占的权益或无此权益的说明:无。

(3) 成本分析表

单位:亿元

主营业务分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
工业	原、辅料及包装材料	42.44	72.92	40.92	72.63	3.69	
	动力费用	2.36	4.05	2.42	4.30	-2.65	
	折旧费用	2.55	4.39	2.05	3.63	24.79	
	人工费用	5.25	9.03	5.23	9.28	0.40	
	其他制造费用	5.59	9.61	5.73	10.16	-2.32	
	工业总成本	58.19	100	56.35	100	3.27	
商业及其他	成本	922.05	100	798.43	100	15.48	
抵销总成本		-53.09		-44.84			
公司营业成本总计		927.15	100	809.94	100	14.47	

(4) 主要供应商情况

①药品分销最大的供应商所占的分销业务购货额的百分比为1.80%;前5名供应商合计的采购金额占公司分销业务年度采购总额的比例为6.66%;

②药品制造最大的供应商所占的制造业务购货额的百分比为4.91%;前5名供应商合计的采购金额占公司制造业务年度采购总额的比例为16.42%;

③有关任何董事、董事的联系人、或任何股东在上述①-②项披露的供应商中所占的权益或无此权益的说明:无。

七 公司债券基本情况

单位:万元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
上海医药集团股份有限公司公开发行2016年公司债券(第一期)	16上药01	136198	2016年1月26日	2019年1月26日	200,000	2.98%	每年付息一次,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所

八 涉及财务报告的相关事项

8.1 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。
无

8.2 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。
无

8.3 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。
本年度新纳入合并范围的重要主体:

币种:人民币 单位:亿元

被购买方	取得时点	购买成本	取得的权益比例	取得方式	购买日	购买日确定依据
星泉环球有限公司	2015年1月1日	2.30	51.00%	向第三方收购	2015年1月1日	控制了被购买方的财务和经营政策,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。
上药凯仑(杭州)医药股份有限公司	2015年3月31日	2.14	72.90%	向第三方收购	2015年3月31日	
上药科园信海医药吉林有限公司	2015年3月31日	1.19	70.00%	向第三方收购	2015年3月31日	

注:报告期内,本公司收购上药凯伦(杭州)医药股份有限公司54.90%的股权后,又以人民币5,112万元的价格购买其18%的股权,持股比例由原54.90%增加至72.90%。

币种:人民币 单位:亿元

被购买方	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润	购买日至年末被购买方的经营活动现金流量	购买日至年末被购买方的现金流量净额
星泉环球有限公司	1.27	0.24	0.17	0.86
上药凯仑(杭州)医药股份有限公司	10.34	0.07	-0.66	-0.43
上药科园信海医药吉林有限公司	6.05	0.13	-1.76	0.41

8.4 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。
无

证券代码:601607　证券简称:上海医药　公告编号:临2016-013
债券代码:136198　债券简称:16 上药 01

上海医药集团股份有限公司第五届董事会第二十一次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、董事会会议召开情况

上海医药集团股份有限公司(以下简称 本公司 或 上海医药)第五届董事会第二十一次会议(以下简称 本次会议)于2016年3月18日在上海市太仓路200号召开。本次会议应到监事九名,实到监事九名(薛滔勤边董事以视频方式出席本次会议、李振福独立董事以电话方式出席本次会议),符合《中华人民共和国公司法》和本公司章程关于董事会召开法定人数的规定。本公司监事和其他高级管理人员列席本次会议。本次会议由楼定波董事长主持。

二、董事会会议审议情况

本次会议审议并通过了以下议案:

1、《上海医药集团股份有限公司2015年度总裁工作报告》

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

2、《上海医药集团股份有限公司2015年度董事会工作报告》

该议案尚需提交股东大会审议。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

3、《上海医药集团股份有限公司2015年度财务决算报告》

该议案尚需提交股东大会审议。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

4、《上海医药集团股份有限公司2015年年度报告及摘要》

内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

5、《上海医药集团股份有限公司2015年度企业管治报告》

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

6、《上海医药集团股份有限公司2015年度社会责任报告》

内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

7、《上海医药集团股份有限公司2015年度公司内部控制评价报告》

内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

8、《上海医药集团股份有限公司滚动 三三三+一 发展规划(2016-2025)》

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票

9、《上海医药集团股份有限公司2015年度利润分配预案》

经审计,公司2015年度实现职工上市公司股东的净利润为2,876,989,142.22元(币种为人民币,下同),加上年初合并未分配利润10,009,323,194.50元,扣除公司分配2014年度现金红利779,784,056.02元,提取2015年度法定盈余公积140,042,041.72元,子公司提取2015年度职工奖福基金5,503,761.36元后,截止2015年12月31日公司合并未分配利润余额为11,960,982,477.62元。

2015年度利润分配预案为:拟以2015年12月31日股本总数2,688,910,538股为基数,向全体股东实施每10股派发现金红利3.30元(含税),派发现金红利总额为887,340,477.54元,占当年合并归属于上市公司股东的净利润的30.84%。实施分配后,公司结存合并未分配利润为11,