

公司代码：600062 公司简称：华润双鹤

华润双鹤药业股份有限公司 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 未出席董事情况

| 未出席董事职务 | 未出席董事姓名 | 未出席董事的原因说明 | 被委托人姓名 |
|---------|---------|------------|--------|
| 董事 | 张立强 | 因工作原因 | 董事李昕 |
| 董事 | 翁菁雯 | 因工作原因 | 董事郭巍 |
| 董事 | 李国辉 | 因工作原因 | 董事范彦喜 |

1.4 德勤华永会计师事务所(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 | 华润双鹤 | 600062 | 双鹤药业 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|---------------|---------------|
| 姓名 | 范彦喜 | 郑丽红 |
| 电话 | (010)64398099 | (010)64398099 |
| 传真 | (010)64398086 | (010)64398086 |
| 电子信箱 | mss@dcpc.com | mss@dcpc.com |

1.6 以 2015 年末总股本 724,470,631 股为基础，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1.85 元(含税)，派送现金股利 134,027,066.74 元，剩余未分配利润 2,669,123,811.89 元，结转以后年度分配。

上述事项需提交股东大会审议通过后实施。

二 报告期主要业务或产品简介

(一)主要业务及经营模式

华润双鹤是华润集团医药板块化学药平台支柱企业，主要从事药品开发、制造和销售。公司始终秉承“关心大众，健康民生”的企业使命，着眼未来，搭建了慢病普药业务、专科业务和输液业务三大业务平台，业务平台间形成良好的相互承接和协同效应。

1、慢病业务平台：

随着国家对慢病管理工作的日渐规范和重视，慢病类疾病和慢病管理已经逐步成为医药行业发展的重点关注领域。公司通过多年来在 0 号、糖适平、匹伐他汀钙片(冠爽)等核心产品经营中的积累，聚焦在降压、降糖、降脂领域，逐步形成了慢病药物产品群。报告期内公司对华润赛科和济南利民的成功并购，完成了公司在降压领域的产品线补充，形成全品类降压产品。在慢病药物的营销过程中，公司坚持以产品为核心，扩展慢病营销经验。一方面加强对医生的学术教育，尤其加强对基层医生的教育，帮助基层医生开展慢病患者的管理工作。另一方面，注重对患者的宣传和教育的提高，提高患者对药品本身和疾病管理方面的知识，提高患者依从性，满足患者的长期用药和慢病管理需求。目前公司已基本建立了在慢病普药上的竞争优势。

2、专科业务平台：

公司致力于打造专科业务作为中长期业务增长和利润提升的来源，并定位于公司的医学学术推广能力。在专科业务的领域选择中，重点发展心脑血管、儿科、肾病、精神/神经、麻醉镇痛、呼吸六个领域，并选择已经有产品基础的儿科和肾科作为首批发展的专科业务领域。在儿科领域中，重点关注新生儿呼吸窘迫、儿童营养和儿童多动症等；在肾科领域中，以腹膜透析液为主，致力于为透析患者提供药品与服务。未来公司将通过自研、产品合作、并购等多种产品获得形式，逐步拓展专科业务各领域的产品线。专科业务主要通过学术代理的经营模式，充分借助专业代理商在准入、医院开发和上量方面的优势开展合作，而公司的学术推广团队专注于开展临床教育与产品知识培训，并对代理商进行专业化的服务与精细化的管理，通过区域协作的方式，共同开拓市场。

3、输液业务平台：

作为较早进入输液领域的制药企业，公司深入推广“用双鹤输液放心”的理念，拥有多家输液生产基地，应用国际先进技术和设备，坚持从管理、工艺、质量、装备上追求输液的高品质产品。目前，公司拥有包括基础输液、治疗性输液和营养性输液等多品类输液产品，包材形式齐全，其中内封式聚丙烯输液(BFS)是新一代输液产品，拥有不溶性微粒少、无菌稳定性好、交叉污染几率小等优点，将是公司引领输液产品升级的一个重要产品。

对于输液业务，公司提出了“一轴两翼”的战略发展规划，充分发挥双鹤在输液领域的品牌、规模、覆盖等核心能力，打造引领行业标准的安全性质量控制平台；基于安全性与临床使用便利性不断升级输液技术与包材形式，通过丰富营养性输液、治疗性输液产品，形成产品梯队，提升输液业务盈利；对医院客户开展延伸服务，协助其提升管理效率，形成稳定的信息交互网络与合作关系。

(二)行业情况

公司业务所处的化学制药行业较往年增长放缓，首次出现低于两位数的增长，未来受医疗总体费用控制和结构性调整，药价整体下行，行业低速增长呈常态化。

医药产业链的各价值环节呈现专业化分工，产业链合作、研发和新药引进及并购越发活跃，医药行业出现新一波并购重组浪潮。随着医药互联网利好政策出台，智慧医疗等新型商业模式涌现，将推动健康产业的持续创新，社会资本、商业保险等也将推动多利益方进入医疗市场。

基层市场继续扩容，二三线市场增速超过一线城市，分级诊疗政策下国家对县级公立医院和基层医疗投入将持续增加，慢病管理将被引向基层，预防和依从性越来越受到重视。

政府加强对医药行业的监管，重点关注药品审评、质量管理和市场准入等方面：①为了鼓励药企提升研发创新能力，回归药物的临床、安全的本质，CFDA 加快清理积压的上市申

请、打压低质量的注册申请，药品审批大幅提速；②仿制药一致性评价提速，给企业带来弯道超车机会；③CFDA 将 GMP 认证权限下放到地方，进一步加强包括飞行检查在内的各类监督工作，加强药品质量监查，高质量产品将是未来药企竞争的必备能力；④政府推动全面医疗体制改革，继续推动三医联动，药品分类采购、药价放开以及医保支付指导价等政策，致使药企准入工作日趋地方化、常态化。

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 | |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | | 调整后 | 调整前 | | 调整后 | 调整前 |
| 总资产 | 7,763,107,207.00 | 7,405,356,981.70 | 6,619,296,296.70 | 4.83 | 7,466,192,785.77 | 6,480,915,882.23 |
| 营业收入 | 5,138,395,401.62 | 5,153,228,922.96 | 4,280,960,954.08 | -0.29 | 7,629,999,247.17 | 6,834,574,325.87 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 661,063,516.94 | 736,623,970.97 | 541,907,853.93 | -10.26 | 1,052,011,088.32 | 870,690,215.51 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 413,427,946.83 | 522,528,989.20 | 522,528,989.20 | -20.88 | 619,358,212.23 | 619,358,212.23 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 6,106,660,304.97 | 6,153,410,669.14 | 5,679,125,251.76 | -0.76 | 6,078,399,459.33 | 5,332,737,412.05 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 701,346,759.73 | 928,907,795.35 | 718,376,437.47 | -24.50 | 729,497,567.46 | 546,240,145.30 |
| 期末总股本 | 724,470,631.00 | 571,695,948.00 | 571,695,948.00 | 26.72 | 571,695,948.00 | 571,695,948.00 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.9125 | 1.0168 | 0.9479 | -10.26 | 1.4521 | 1.523 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.9125 | 1.0168 | 0.9479 | -10.26 | 1.4521 | 1.523 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 10.50 | 12.31 | 9.87 | 减少1.81个百分点 | 18.51 | 17.56 |

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 | 1,304,057,540.46 | 1,266,472,848.73 | 1,225,920,986.35 | 1,341,944,026.08 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 198,204,159.88 | 216,830,286.52 | 144,930,246.78 | 101,098,823.76 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 154,525,847.75 | 156,161,100.37 | 86,008,538.61 | 16,732,460.10 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 51,059,903.23 | 182,983,777.13 | 213,693,515.32 | 253,609,564.05 |

五 股本及股东情况

5.1 普通股股东数量及前 10 名股东持股情况表

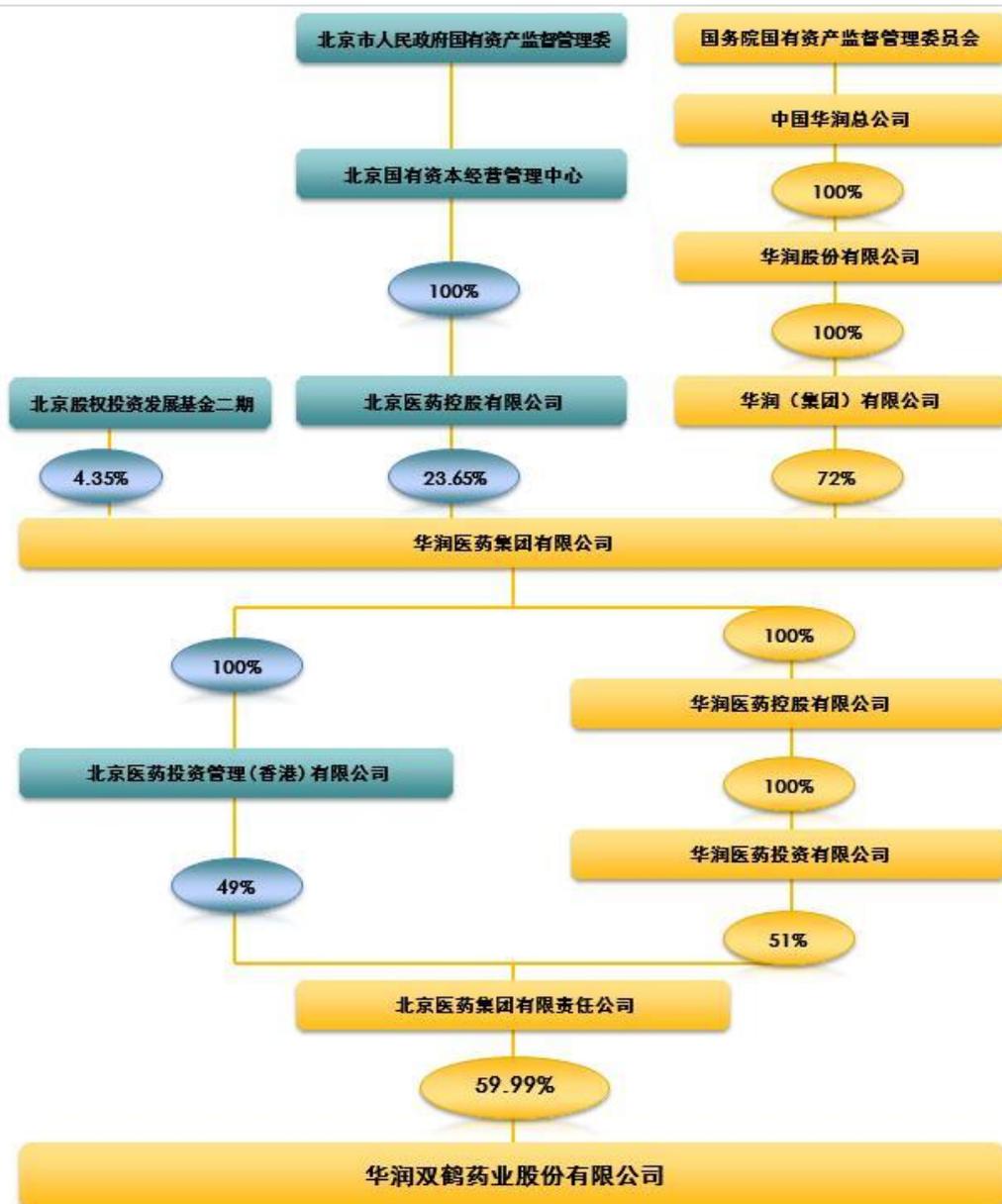
单位：股

| 截止报告期末普通股股东总数(户) | | | | | 28,083 | | |
|---|--------------------------------------|-------------|-----------|------------------|----------|----|----------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) | | | | | 29,344 | | |
| 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 | |
| 北京医药集团有限责任公司 | 153,759,683 | 434,580,294 | 59.99 | 152,774,683 | 无 | | 国有法 人 |
| 中国证券投资者保护基金有限 责任公司 | 0.00 | 14,008,381 | 1.93 | | 无 | | 未知 |
| 中央汇金资产管理有限责任公 司 | 12,347,400 | 12,347,400 | 1.70 | | 无 | | 未知 |
| 吴旗 | 10,336,001 | 10,336,001 | 1.43 | | 无 | | 未知 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 7,069,316 | 7,069,316 | 0.98 | | 无 | | 未知 |
| 全国社保基金一零五组合 | 5,544,850 | 5,836,801 | 0.81 | | 无 | | 未知 |
| 中国人寿保险股份有限公司一 传统一普通保险产品一005L一 CT001 沪 | 0.00 | 4,536,052 | 0.63 | | 无 | | 未知 |
| 中国工商银行股份有限公司一 嘉实新机遇灵活配置混合型发 起式证券投资基金 | 3,231,668 | 3,231,668 | 0.45 | | 无 | | 未知 |
| 王心 | 3,225,776 | 3,225,776 | 0.45 | | 无 | | 未知 |
| 博时基金一农业银行一博时中 证金融资产管理计划 | 3,209,900 | 3,209,900 | 0.44 | | 无 | | 未知 |
| 大成基金一农业银行一大成中 证金融资产管理计划 | 3,209,900 | 3,209,900 | 0.44 | | 无 | | 未知 |
| 工银瑞信基金一农业银行一工 银瑞信中证金融资产管理计划 | 3,209,900 | 3,209,900 | 0.44 | | 无 | | 未知 |
| 广发基金一农业银行一广发中 证金融资产管理计划 | 3,209,900 | 3,209,900 | 0.44 | | 无 | | 未知 |
| 华夏基金一农业银行一华夏中 证金融资产管理计划 | 3,209,900 | 3,209,900 | 0.44 | | 无 | | 未知 |
| 嘉实基金一农业银行一嘉实中 证金融资产管理计划 | 3,209,900 | 3,209,900 | 0.44 | | 无 | | 未知 |
| 南方基金一农业银行一南方中 证金融资产管理计划 | 3,209,900 | 3,209,900 | 0.44 | | 无 | | 未知 |
| 易方达基金一农业银行一易方 达中证金融资产管理计划 | 3,209,900 | 3,209,900 | 0.44 | | 无 | | 未知 |
| 银华基金一农业银行一银华中 证金融资产管理计划 | 3,209,900 | 3,209,900 | 0.44 | | 无 | | 未知 |
| 中欧基金一农业银行一中欧中 证金融资产管理计划 | 3,209,900 | 3,209,900 | 0.44 | | 无 | | 未知 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 公司未有资料显示前十名无限售条件股东之间是否存关联关系或一致行动人关系。 | | | | | | |

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)业绩完成情况

2015 年公司实现主营业务收入 49.78 亿元，同比下降 2.01%，实现净利润(归属母公司)6.61 亿元，同比下降 10.26%。

慢病普药业务收入同比增长 12%，其中降压领域增长 9%，降糖领域增长 11%，降脂领域增长 128%。核心产品降压 0 号受益于近年的渠道与终端的持续优化同比增长 9%；降糖药糖适平随终端下沉，各类终端发力，重拾双位数增长；降脂药匹伐他汀钙几年来快速导入市场，成长为公司又一收入超过亿元的产品。

专科业务收入同比下滑 2%，其中儿科用药领域因新生儿出生率下降、招标及二次议价等因素影响出现下滑，但预计随着二胎政策放开，儿科领域将恢复增长；肾科用药领域受益于大病医保覆盖率增加，增长率达到 29%。

输液业务受输液限用、辅助用药限用、医保控费、二次议价等政策性影响，收入同比下滑 11.12%，输液新品 BFS 引领输液包材升级，销量达到去年的三倍。

(二)重点工作举措和成果

1、慢病业务

(1)深化慢病药物营销模式：在 12 个区域市场实现终端推广的区域管理，广泛开展基层医生与患者教育，不断优化推广鹤鸣、鹤舞、鹤立等系列活动，并借助互联网，提高管理效率，扩大品牌宣传。

(2)渠道管控与帮扶并重：继续加强终端流向管理，目前各省终端流向清晰率均达到 80% 以上；加强对违规销售行为的查处，有效抑制了窜货，维护了产品价格稳定；启动连锁药店布局并开展零售终端维价；持续开展促销和培训，加强与渠道的沟通和对渠道的帮扶。

2、专科业务

(1)儿科业务围绕专家网络建设和引领临床用药习惯开展学术活动，推进《中国 RDS 预防共识》的制定，推广珂立苏在预防用药中心的使用；继续开展 NICU 西部行活动，与医生开展多种形式的学术沟通；加强代理商精细化管理，以学术培训为依托，共同管理终端，与之建立稳定、持久的合作关系。

(2)肾科业务深化“腹透中心+患者服务平台”商业模式，与医院累计共建 80 家腹透中心，并在 2015 年启动“百家万人”项目，计划到 2020 年建设 100 家百人规模的腹透中心，2015 年已顺利达成 15 家百人中心；同时搭建患者服务管理平台，通过肾友会等多种形式对腹透患者提供服务，帮助医生和患者开展疾病管理。

3、输液业务

(1)包材结构调整：公司顺应降价与行业包材结构调整趋势，提高高毛利软包装输液系列的销售占比 5 个百分点。

(2)品种结构调整：受输液限用、辅助用药目录限用、取消单独定价等因素影响，治疗和营养输液产品结构未能实质改观。

(3)围绕医院需求，在继续做好静配中心开发的基础上，拓展服务模式，与医院合作构建输液配送新模式，开展输液日配送服务，协助医院提升管理和运营效率。

(4)重点围绕 BFS 开展工作：一方面通过与相关行业专业机构合作，开展 BFS 质量提升、标准设定项目，推广 BFS 不溶性微粒少的特点和安全的品质优势，推动输液行业生产技术与质量安全升级换代，为 BFS 引领输液安全标准奠定了坚实基础；另一方面，以“五大行动”为抓手，扩大 BFS 影响力并取得良好的宣传效果，BFS 荣获中国医药包装协会组织的“2015 年医药包装新产品新技术项目评选”一等奖，获得健康报放心药评选的“品质制胜奖”。

4、投资并购

报告期内，公司围绕战略落地，积极开展外延扩张，完成了华润赛科与济南利民的并购，公司形成了在心脑血管全类别产品群，并进入了精神、麻醉等战略领域。同时，华润赛科在国际化和研发方面的优势以及济南利民在代理资源方面的优势可以和公司形成资源互补，有助于公司未来的长远发展。

5. 管理提升

2015 年是精益管理工作开展的第三年，形成了浓厚的精益管理氛围及精益管理体系。

以人为本，注重团队建设，完成中层领导干部的“鹤之翼”培训和财务管理干部的“润鹤财智”培训，为公司培养了一批中青年干部。全面开展全员绩效管理，重塑绩效文化，提升组织活力。

(三)主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 51.38 亿元，同比下降 0.29%；实现归属于上市公司股东的净利润为 6.61 亿元，同比下降 10.26%。

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。

不适用

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。

不适用

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。

本年度合并财务报表范围参见附注九“在其他主体中的权益”。本年度合并财务报表范围变化参见附注八“合并范围的变更”。

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：王春城

华润双鹤药业股份有限公司

2016 年 3 月 9 日