

证券代码：838260

证券简称：海尔思

主办券商：新时代证券

江西海尔思药业股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司指定信息披露平台（www. neeq. com. cn 或 www. neeq. cc）的年度报告全文。

1.2 不存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整。

1.3 公司全体董事出席了审议本次年度报告的董事会会议。

1.4 中兴财光华会计师事务所有限责任公司对本公司本年度财务报告进行了审计，并且出具了标准的无保留意见的审计报告。

1.5 公司联系方式

董秘（信息披露事务负责人）：孙哲

电话：0795-3653126

电子信箱：56165293@qq. com

办公地址：宜春市袁州医药工业园

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元

	2016年	2015年	增减比例
总资产	184,181,411.03	180,557,831.05	2.01%
归属于挂牌公司股东的净资产	105,554,187.49	83,421,388.42	26.53%
营业收入	71,327,347.41	70,124,820.30	1.71%
归属于挂牌公司股东的净利润	22,132,799.07	21,961,860.16	0.78%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	21,041,888.19	21,436,892.95	-1.84%
经营活动产生的现金流量净额	24,514,896.20	3,071,169.09	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	23.42%	30.32%	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	22.27%	29.59%	-
基本每股收益（元/股）	0.44	0.44	0.00%
稀释每股收益（元/股）	0.44	0.44	-
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	2.11	3.24	-34.88%

2.2 股本结构表

单位：股

股份性质		期初		期末	
		数量	比例	数量	比例
无限售条件的股份	无限售股份总数	0	0.00%	19,382,875	38.77%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	9,183,193	18.37%
	董事、监事、高管	0	0.00%	1,020,571	2.04%
	核心员工	0	0.00%	0	0.00%
有限售条件的股份	有限售股份总数	25,720,900	100.00%	30,617,124	61.23%
	其中：控股股东、实际控制人	18,900,000	73.48%	27,555,412	55.11%
	董事、监事、高管	21,000,000	81.64%	30,617,124	61.23%
	核心员工	0	0.00%	0	0.00%
总股本		25,720,900	-	49,999,999	-
股东总数		8			

注：“核心员工”按《非上市公众公司监督管理办法》的有关规定界定；“董事、监事及高级管理人员”包括挂牌公司的董事、监事和高级管理人员（身份同时为控股股东及实际控制人的除外）。

2.3 前10名股东持股情况表

单位：股

序号	股东姓名	股东性质	期初持股数	期内增减	期末持股数	期末持股比例	限售股份数	无限售股份数	质押或冻结的股份数
1	王宁	境内自然人	18,900,000	17,838,605	36,738,605	73.48%	27,555,412	9,183,193	10,831,832
2	苏州时代伯乐创业投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2,116,300	1,997,670	4,113,970	8.23%	0	4,113,970	0
3	周鹰	境内自然人	2,100,000	1,982,283	4,082,283	8.16%	3,061,712	1,020,571	0
4	惠州伯乐财富科技创业投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1,790,700	1,690,321	3,481,021	6.96%	0	3,481,021	0
5	深圳时代伯乐护本股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	325,600	307,348	632,948	1.27%	0	632,948	0
6	惠州时代伯乐护本股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	325,600	307,348	632,948	1.27%	0	632,948	0
7	深圳时代伯乐精品股权投资合伙企业	境内非国有法人	162,700	153,580	316,280	0.63%	0	316,280	0

	(有限合伙)								
8	王燕迎	境内自然人	0	1,944	1,944	0.00%	0	1,944	0
合计			25,720,900	24,279,099	49,999,999	100.00%	30,617,124	19,382,875	10,831,832

注：“股东性质”包括国家、国有法人、境内非国有法人、境内自然人、境外法人、境外自然人等。

2.4 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图。

三、管理层讨论与分析

3.1 报告期内经营情况回顾

报告期内，公司实现营业收入 71,327,347.41 元，比上年同期增长 1.71%；归属于挂牌公司股东的净利润 22,132,799.07，比上年同期减少 0.78%。

公司营业收入和净利润保持稳步增长，2015 年公司进行了新版 GMP 改造，对生产和销售造成一定程度的影响，同时对厂房、设备改造升级投入了大量的资金。2015 年 11 月，新版 GMP 改造完成后，公司的生产和销售逐步恢复，且产能及生产效率均有较大提高，对 2016 年上半年业绩及全年业绩都形成新的支撑。2016 年下半年，公司为降低产品单一的风险，开始重点培养新的产品，优化产品结构。治咳枇杷合剂、板蓝根颗粒、通宣理肺颗粒等产品销售大幅提升。2017 年，公司将进一步对产品结构、业务结构进行优化升级，重点培养补益大健康类的产品，如肝肾滋，为公司高端产品、高毛利产品创造更好的成长环境。

3.2 竞争优势分析

早在十年前，公司就通过康乃馨牌抗宫炎片奠定了公司在妇科用药领域的市场领导地位。当时，公司通过广告营销，在南方获得了较高的知名度和美誉度。后来受到处方药不再允许在公众媒体发布广告的影响，公司停止了广告宣传，但抗宫炎片在妇科用药领域的市场地位一直延续至今。近年来，公司致力于打造专业的妇科用药生产企业，除了抗宫炎片外，公司还陆续推出了用于急性妇科炎症的杏香兔耳风胶囊，用于活血调经的调经止痛片，用于滋补气血、美容养颜的调经养颜片，用于产后恢复的养血当归糖浆，用于补血的复方枸橼酸铁铵糖浆等，完善了妇科产品线，巩固了公司妇科领域的市场地位。

公司主打产品为抗宫炎片，目前同名主要竞争厂家有京通美联、天施康，海尔思占据最大市场份额；同治疗领域知名竞争产品有妇科千金片、花红片等，抗宫炎片和这两个产品相比具有独特的治疗领域“宫颈糜烂”。

公司的竞争优势

(1) 区域优势

公司位于江西省宜春市，其下属县市樟树系中国四大药都之一，拥有广阔的药材市场，以其特有的药材生产、加工、炮制和经营，形成了发达的中药产业，成为了我国著名的中医药产业特色区域。根据《宜春市国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》，十二五期间，宜春市将重点培育生物医药行业，将樟树药都的中药材种植、药材加工、销售传统优势和袁州医药园生产中成药、生物制药的品牌优势整合起来，加快产业升级，打造全国知名现代医药产业基地。

公司所在的袁州医药工业园区，是一个占地 3 平方公里，以中成药生产为主的经济开发区。园内落户企业全部通过国家 GMP 认证，拥有海尔思药业、济民可信、汇仁药业、百神药业、远大生物等一批药品生产龙头企业。园区医药企业生产的品种规格达 1,314 个，是江西省唯一一家省级医药特色工业园，获批省级战略性新兴产业基地。

良好的地方战略规划和产业政策，使公司具有一定的产地地域优势，保证了公司原材料采购资源和信息充足，使公司能够及时有效的掌握我国中药材的市场价格和供求关系。同时，也将使公司依托当地医药产业区域经济的快速推进的契机得到同步发展。

（2）精耕细分市场

公司始终专攻妇科中成药市场，走集中的专业化战略，避开百强企业的优势领域，在妇科用药领域精耕细作。在妇科用药领域，中成药占据了 70%以上的市场份额，主要销售终端也以药店零售为主，因此，国内大公司在此并没有过多的优势。

公司加大力度发展妇科市场相关产品，现已形成“抗宫炎片、杏香兔耳风胶囊、调经止痛片、调经养颜片、养血当归糖浆、养血安神糖浆”等涵盖妇女各个年龄段的妇科中成药产品群。其中，针对抗宫炎片产品，公司从高中低三个层面分规格全面布局，分线运作，进一步稳固了公司在妇科用药的领先地位。

（3）品牌优势

公司自成立以来，始终坚持以质量求生存，以产品求发展，将品牌战略作为一项系统性工程，努力塑造良好的品牌形象。目前，公司品牌发展已积累了丰富的优势资源，得到省、市、县各级领导部门的认可。公司目前拥有 38 个注册商标，部分商标在市场享有较高声誉，为相关公众所熟知、有较强竞争力。公司被评为高新技术企业，连续多年被省、市政府评为先进民营企业、优秀内联企业、经济效益先进单位、优强企业等，为品牌发展创造了优越的条件。

（4）独特的产品优势

公司现有核心产品为抗宫炎片、山蜡梅叶胶囊、健儿清解液、五子衍宗口服液、冠脉康片等一批优秀中成药，其中山蜡梅叶胶囊为公司独家剂型，冠脉康片为公司自主研发的中药新药。

抗宫炎片在治疗妇科炎症方面效果突出，具有独特的适应症与竞争优势，与市场常见的竞争品种相比特点突出，并且其原料自主种植，成本低，价格稳定，是公司报告期内的主打产品。

山蜡梅叶胶囊为公司独家剂型，取自江西地道药材山蜡梅，具有清热解毒，抗病毒作用，产品在儿童手足口病及其他病毒性感冒的治疗上具有明显效果，且其较高的性价比使其具有较强的市场竞争力。

此外，公司在部分优良的中药品种中，开展了“古法樟帮炮制”方法和现代工艺相结合，在吸取中药材近千年的炮制工艺精华的同时，保证了药品的疗效。

（5）市场和渠道优势

随着医保的全面实施和新农合的深入，预计未来我国医药二、三线市场增长速度大于一线市场增长速度。公司根据自身产品特点，采用贴近基层的营销策略，重点开拓二、三线市场。自 2014 年开始，公司在全国组建了大量的业务团队和基层代理商，针对零售终端和诊所开展面对面的学术教育，实现了良好的铺货率。

(6) 优秀的管理团队优势

公司管理层在中成药生产制造行业已有多年生产经营经验，具有丰富的生产技术经验和企业管理经验，行业敏感性强、发展思路清晰，保证了公司能够根据行业发展状况制定业务发展战略。公司核心技术团队，在中成药制造行业也有多年丰富的生产经验。因此，对中成药的生产技术和工艺，已有较丰富的理论研究及实践经验，并且长期的生产过程中，对生产工艺和技术不断改良。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 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说明

适用 不适用

4.2 本年度内发生重大会计差错更正需追溯重述的说明

适用 不适用

4.3 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围发生变化的说明

适用 不适用

4.4 董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计意见”的说明。

适用 不适用

江西海尔思药业股份有限公司

董事会

2017年4月20日