

上海永生投资管理股份有限公司

2013 年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	永生投资	股票代码	600613
股票上市交易所	上海证券交易所		
股票简称	永生 B 股	股票代码	900904
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式		董事会秘书	
姓名	梅君		
电话	021-53750009		
传真	021-53750012		
电子信箱	mj041@sina.com		

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	2,179,266,952.16	691,367,663.87	253,645,643.66	215.21
归属于上市公司股东的净资产	1,712,617,972.04	462,890,197.65	203,796,775.00	269.98
	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	91,707,115.19	77,384,682.29	5,924,825.77	18.51
营业收入	251,483,523.32	175,816,092.16	68,283,270.22	43.04
归属于上市公司股东的净利润	38,500,130.87	27,043,621.98	12,444,096.17	42.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	28,560,212.81	25,213,298.22	11,851,316.74	13.27
加权平均净资产收益率(%)	7.35	5.20	6.30	增加 2.15 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.20	0.16	0.08	25.00

稀释每股收益（元 / 股）	0.20	0.16	0.08	25.00
---------------	------	------	------	-------

注：上述主要财务指标本报告期数据按资产重组后截至 2013 年 6 月 30 日总股本 399,646,490 股加权计算。同时，上述表内比较数则是按调整后数据计算。

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）		23,840			
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	质押或冻结的股份数量
贵州神奇投资有限公司	境内非国有法人	27.38	109,418,017	50,662,638	质押 39,000,000
贵州迈吉斯投资管理有限公司	境内非国有法人	18.35	73,334,955	73,334,955	无
贵阳新柏强投资有限责任公司	境内非国有法人	16.00	63,958,783	63,958,783	无
贵阳神奇星岛酒店有限公司	境内非国有法人	8.34	33,339,792	33,339,792	无
贵阳柏康强咨询管理有限责任公司	境内非国有法人	7.62	30,445,324	30,445,324	无
上海友谊集团股份有限公司	其他	0.32	1,280,000	0	未知
中信信托有限责任公司—建苏 723	未知	0.22	895,647	0	未知
江苏省国际信托有限责任公司—民生新股自由打资金信托三号	未知	0.22	895,594	0	未知
胡家英	境内自然人	0.18	707,265	0	未知
上海南上海商业房地产有限公司	未知	0.15	602,266	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前十名股东中，神奇投资、迈吉斯、新柏强、神奇星岛、柏康强为一致行动人，五股东与其他股东之间不存在关联关系，公司不了解其他股东之间是否为一致行动人或存在关联关系。				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三、管理层讨论与分析

报告期内，公司全体员工在董事会的带领下，紧紧围绕公司年度目标，凝心聚力，奋斗进取，深入贯彻实施品牌战略，加快转型升级步伐，扎实推进各项经营管理工作，经营业绩稳步增长。公司实现营业收入 25,148.35 万元，较上年可比同期增长 43.04%；利润总额

4,874.20 万元，较上年可比同期增长 43.34%；归属于上市公司股东的净利润 3,850.01 万元，较上年可比同期增长 42.36%。

报告期内，经中国证监会“证监许可[2013]633 号”文件批复，公司顺利实施了重大资产重组。截至 2013 年 6 月 19 日，本次发行股份购买资产之标的资产已完成过户；2013 年 6 月 27 日，完成了本次发行股份购买资产新增股份登记手续。截至 2013 年 6 月 25 日，公司完成相关配套融资工作；2013 年 6 月 26 日，配套募集资金到账；2013 年 7 月 8 日，完成了本次非公开发行募集配套资金相关股份的登记手续。本次重大资产重组完成后，公司核心竞争力得到进一步增强。

下半年，公司将积极推进营销整合，通过完善市场体系，进一步提升营销能力；着力抓好募投项目的建设，确保募投项目按计划建成；同时，通过完成组织机构调整、完善职能设置与授权体系建设，提高公司管控能力和组织运行效率；完善用人机制，强化能力提升，努力优化薪酬体系，改进激励机制，提高全体员工积极性；加强风险管控，强化内部控制，降低公司经营风险；力争实现以变革促发展，精心构建高效组织。

(一) 主营业务分析

1、 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	251,483,523.32	175,816,092.16	43.04
营业成本	62,169,146.53	53,616,336.58	15.95
销售费用	115,222,634.87	58,457,673.24	97.10
管理费用	21,246,857.67	12,575,630.77	68.95
财务费用	8,378,781.93	14,161,921.00	-40.84
经营活动产生的现金流量净额	91,707,115.19	77,384,682.29	18.51
投资活动产生的现金流量净额	52,235,766.12	-4,518,544.00	105.14
筹资活动产生的现金流量净额	470,467,894.21	33,327,412.39	1,311.65
研发支出	3,693,575.24	385,084.11	859.16

营业收入变动原因说明：营业收入本期比上年同期增加 42.8%。增加原因一是企业重组后神奇药业和柏强制药的营业收入增加（其中神奇药业增加 1339 万元，柏强制药增加 4532 万元），二是金桥药业公司增加 1695 万元所致。

营业成本变动原因说明：营业成本本期比上年同期增加 15.33%。增加原因一是营业收入本期比上年同期增加 7566 万元，营业成本同时增加。

销售费用变动原因说明：销售费用本期比上年同期增加 97.1%。销售费用增加的主要原因一是企业重组合并后神奇药业和柏强制药增加销售费用支出 4667 万元，金桥药业增加销售费用支出 1010 万元所致。

管理费用变动原因说明：管理费用本期数比上年同期增加 68.95%。增加原因一是重组合并后神奇药业和柏强制药增加管理费用支出 781 万元，金桥药业增加管理费用支出 86 万元所致。

财务费用变动原因说明：财务费用本期比上年同期减少 40.84%。减少原因主要是银行贷款减少所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：经营活动产生的现金流量净额本期比上年同期增加 18.51%属正常增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：投资活动产生的现金流量净额本期比上年同期增加 105.14%。增加原因主要是生产厂 GMP 生产改造，增加投资活动的投入所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：筹资活动产生的现金流量净额本期比上年同期增加 1311.65%。增加原因主要是本期非公开发行股票募集配套资金到位 4.87 亿元（含尚未支出的评估费、审计费、律师费等其他发行费用）。

研发支出变动原因说明：研发支出本期比上年同期增加 859.16%。增加原因主要是神奇药业和柏强制药研发支出增加所致。

2、其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期公司实现净利润 3976.33 万元，比上年同期增加 1653.23 万元，利润增加主要是子公司增加利润所致。增加原因如下：1、金桥药业上半年实现净利润 1702.09 万元，比上年同期增加 214.16 万元，增幅 14.39%；2、神奇药业上半年实现净利润 2,349.69 万元，比上年同期增加 889.74 万元，增幅 60.94%；3、柏强制药实现净利润 366.53 万元；4、母公司管理费用比去年增加。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

报告期，公司向神奇投资、迈吉斯、神奇星岛、新柏强、柏康强等五家公司发行股份购买资产并募集配套资金工作获重大进展，2013 年 3 月 7 日，经中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核，本次重组获得有条件通过；2013 年 5 月 10 日，公司收到中国证监会《关于核准上海永生投资管理股份有限公司向贵州神奇投资有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2013]633 号）；截至 2013 年 6 月 9 日，神奇药业 100% 股权持有人变更为本公司，截至 2013 年 6 月 19 日，柏强制药 100% 股权持有人变更为本公司；2013 年 6 月 27 日，公司重大资产重组发行股份购买资产新增股份的登记手续在登记结算公司办理完毕；截至 2013 年 6 月 25 日，公司完成相关配套融资工作；2013 年 6 月 26 日，配套募集资金到账；2013 年 7 月 8 日，公司完成了本次非公开发行募集配套资金相关股份的股权登记工作。目前，公司相关工商变更登记手续尚在进行之中。

该事项的详细内容请见公司披露在《上海证券报》、《香港商报》及上交所网站上的“临 2013-005”、“临 2013-013”、“临 2013-017”、“临 2013-018”、“临 2013-019”号公告及相关附件。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位: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 (%)
制药行业	251,410,446.40	62,096,069.61	75.3	43.04	15.82	增加 5.81 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	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 (%)

枇杷止咳颗粒 (3g*9 袋)	25,645,290.31	5,717,515.47	77.71	55.98	28.12	增加 4.85 个百分点
珊瑚癣净	55,965,008.81	12,247,615.29	78.12	22.13	34.05	减少 1.94 个百分点
斑蝥酸钠注射液	27,359,112.36	4,898,318.87	82.10	29.82	23.77	增加 0.88 个百分点
强力枇杷露(120ml)	21,538,781.59	9,705,816.74	54.94	-27.78	-41.16	增加 10.24 个百分点
枇杷止咳颗粒(3g*12 袋)	17,743,699.60	3,894,518.38	78.05	23.40	9.62	增加 2.76 个百分点
班蝥酸钠维生素 B6 注射液	21,073,730.54	1,094,347.90	94.81			
银丹心泰滴丸	22,160,424.41	7,637,745.88	65.53			
其他产品	59,924,398.78	16,900,191.08	71.80	24.28	5.54	增加 5.01 个百分点

报告期内公司主营业务收入主要来源于药品的销售，2013 年上半年营业收入 25,141.00 万元，比上年同期增加 43.04%，增加原因主要是吸收合并两公司后营业收入增加所致。营业成本增加的原因同前。分产品情况说明如下：其中：枇杷止咳颗粒(3g*9 袋)营业收入 2564.53 万元，同比增加 920.44 万元，增幅 55.98%；珊瑚癣净营业收入 5596.50 万元，同比增加 1013.90 万元，增幅 22.13%；斑蝥酸钠注射液营业收入 2735.91 万元，同比增加 628.45 万元，增幅 29.82%；强力枇杷露(120ml)营业收入 2153.88 万元，同比减少 828.55 万元，减幅 27.78%；枇杷止咳颗粒(3g*12 袋)营业收入 1774.37 万元，同比增加 336.49 万元，增幅 23.40%；班蝥酸钠维生素 B6 注射液营业收入 2107.37 万元和银丹心泰滴丸营业收入 22160.04 万元；其他产品营业收入 5992.44 万元，同比增加 1170.71 万元，增幅 24.28%。

2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华北地区	45,586,530.54	54.61
华南地区	28,165,852.66	101.60
华东地区	44,672,292.25	-4.54
华中地区	51,900,977.83	35.55
西南地区	39,613,517.55	63.79
西北地区	33,326,928.80	86.27
东北地区	8,144,346.77	58.30
合计	251,410,446.40	43.04

报告期内公司主营业务分地区销售比除华东地区减少 212 万元外，其余地区增加 7777 万元，上半年净增 7565 万元，增减情况如下：1、华北地区本期比上年同期增加营业收入 1612 万元，增减率 54.61%；2、华南地区本期比上年同期增加营业收入 1419 万——增减率

101.6%；3、华东地区本期比上年同期减少营业收入 212 万元，增减率-4.54%；4、华中地区本期比上年同期增加营业收入 1361 万元，增减率 35.55%；5、西南地区本期比上年同期增加营业收入 1542 万元，增减率 63.79%；6、西北地区本期比上年同期增加营业收入 1543 万元，增减率 86.27%；7、东北地区本期比上年同期增加营业收入 300 万元，增减率 58.3%。

(三) 核心竞争力分析

报告期内，公司实施了重大资产重组，通过注入优质药业资产，扩大了公司资产规模，增强了公司实力，公司旗下产品品种得到极大丰富，进一步提升了公司资产质量和持续盈利能力，大大提升了公司长期竞争力。

随着神奇药业和柏强制药的注入，公司在抗肿瘤系列、止咳系列、小儿系列、心血管系列、抗风湿系列、抗真菌系列、补益类等系列形成较为完善的产品链，极大提升了公司盈利能力和抗风险能力。同时，大量的药品批准文号储备，为公司下一步新产品的推广上市并新增利润奠定了良好基础。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 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。

报告期，公司通过向神奇药业和柏强制药的股东发行股份购买资产方式，取得了神奇药业和柏强制药 100%的股权，并于 2013 年 6 月 27 日完成了股权变更的登记手续。神奇药业和柏强制药两公司纳入永生投资合并财务报表范围。2013 年 6 月 30 日永生投资本期合并财务报表范围增加了同一控制下合并取得的子公司神奇药业和非同一控制下合并取得的子公司柏强制药。以上事项按照《企业会计准则第 20 号-企业合并》中同一控制下的企业合并的会计处理原则和非同一控制下的会计处理原则，编制合并当期的比较财务报表，公司提供的比较报表已对期初数进行了追溯调整。

董事长：张芝庭

上海永生投资管理股份有限公司

2013 年 8 月 28 日