

---

# 广誉远中药股份有限公司

600771

## 2014 年半年度报告摘要



二〇一四年八月二日

## 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	广誉远	股票代码	600771
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	证券事务代表	
姓名	郑延莉	葛雪茹	
电话	029-88332288	029-88332288	
传真	029-88330835	029-88330835	
电子信箱	yanli.zheng@topsun.com	xueru.ge@topsun.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(%)
总资产	541,640,335.88	526,129,197.90	2.95
归属于上市公司股东的净资产	51,230,524.57	47,462,751.34	7.94
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-8,014,956.46	43,792,011.74	-118.30
营业收入	162,070,403.49	130,205,950.27	24.47
归属于上市公司股东的净利润	3,767,773.23	8,904,395.28	-57.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,191,246.93	-20,383,992.59	110.75
加权平均净资产收益率(%)	7.64	23.30	减少 15.66 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.02	0.04	-50.00
稀释每股收益(元/股)	0.02	0.04	-50.00

### 2.2 截止报告期末股东总数及持有公司5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数	16,845
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	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	质押或冻结的股份数量
西安东盛集团有限公司	境内非国有法人	22.17	54,048,265	54,048,265	54,048,265
中国长城资产管理公司	国有法人	5.00	12,200,000		
鞍山钢铁集团公司	国有法人	3.32	8,088,200		
郑文平	境内自然人	2.68	6,526,883		
景旻	境内自然人	1.89	4,616,161		
蒋仕波	境内自然人	0.95	2,317,540		
高雅萍	境内自然人	0.65	1,576,000		
蒋水良	境内自然人	0.62	1,500,616		
杭州康和创业投资有限公司	境内非国有法人	0.51	1,250,000		
丁万胜	境内自然人	0.50	1,211,498		
上述股东关联关系或一致行动的说明	东盛集团与其他股东之间无关联关系，其他股东之间公司未知是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。				

### 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

2014 年上半年，公司围绕“全产业链打造广誉远精品中药战略”的指导思想，以渠道建设为核心，积极通过线上线下的推广模式，不断整合、提升营销体系精细化管理水平，在总结经验、深入分析市场的基础上，创新营销管理模式，提升运营效率，促进了公司持续、健康、有效发展。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司总资产为 54164.03 万元，归属于母公司股东权益为 5123.05 万元，报告期内，公司实现营业收入 16207.04 万元，净利润 376.78 万元。

1、营销管理方面：公司以精品中药为核心，全面推进精品中药战略，加速“百家千店”计划实施步伐（截至本报告期末，公司已在全国各省市开设了 81 家精品中药店，另有 43 家正在积极筹建之中），通过线上线下的多种推广模式，发展核心产品。在传统中药领域，公司加大学术推广力度，走循证医学路线，积极开展对定坤丹、龟龄集大样本多中心的临床观察，以期得出更加详实科学的临床验证资料，将其分别打造成妇科、男科中药第一品牌。

报告期内，公司传统中药与精品中药与上年同期相比增幅均超过 80%，具体如下：

单位：万元

品种	2014年1-6月	2013年1-6月	增减金额	增减比率(%)
传统中药	10,116.11	5,352.90	4,763.21	88.98
精品中药	3,367.13	60.38	3,306.75	5476.57

2、生产管理方面：公司严格甄选道地药材，遵循古法工艺，按照 GMP 要求，围绕生产计划，认真做好生产过程控制，对生产和现场进行精细化管理，同时，进一步完善质量保障体系，加强考核，提升产品质量，确保安全、规范生产。

3、再融资方面：为增强公司资本实力，满足公司未来业务发展需要，公司拟向重庆涪商投资控股集团股份有限公司、蒋仕波、陈慕群以及长安基金管理有限公司拟设立的长安天天向上龟龄集资产管理计划、长安平安富贵定坤丹资产管理计划、财富证券有限责任公司拟设立的财富证券-广誉远安宫清心集合资产管理计划非公开发行股票，发行股份总数不超过 3,400 万股，发行价格为 18.80 元/股，募集资金总额不超过 63,920 万元，募集资金将全部用于补充公司流动资金。本事宜已经公司第五届董事会第十次会议以及 2014 年第一次临时股东大会审议通过。

4、内控体系建设方面：报告期内，公司结合自身实际状况，针对 2013 年度识别的各项风险及其控制，进一步梳理、完善现有各项制度，以建立健全涵盖公司、控股子公司、各业务环节及各相关管理活动的内控体系。报告期内，公司重新修订了《现金分红管理办法》、《关联交易内部决策规则》、《董事会审计委员会实施细则》等多项制度，并进一步完善员工手册，使内控体系更加完整、合理及有效，保障了生产经营活动的有序运行，提升了公司治理水平。

### （一）主营业务分析

#### 1、利润表及现金流量表相关科目变动分析

单位：元

科目	本期数	上年同期数	增减变动	
			变动金额	变动比例(%)
营业收入	162,070,403.49	130,205,950.27	31,864,453.22	24.47
营业成本	35,943,200.09	58,481,640.89	-22,538,440.80	-38.54

销售费用	73,262,795.49	49,027,880.09	24,234,915.40	49.43
管理费用	32,924,299.95	38,753,706.66	-5,829,406.71	-15.04
财务费用	3,291,659.99	3,404,843.02	-113,183.03	-3.32
经营活动产生的现金流量净额	-8,014,956.46	43,792,011.74	-51,806,968.20	-118.30
投资活动产生的现金流量净额	53,651,267.05	129,143,689.16	-75,492,422.11	-58.46
筹资活动产生的现金流量净额	-76,171,172.96	-162,847,082.06	86,675,909.10	53.23
研发支出	26,693.95	2,602,908.76	-2,576,214.81	-98.97
营业税金及附加	2,602,523.73	1,614,671.13	987,852.60	61.18
资产减值损失	1,007,966.57	880,631.79	127,334.78	14.46
投资收益	-2,645,215.02		-2,645,215.02	-100.00
营业利润	10,392,742.65	-21,957,423.31	32,350,165.96	147.33
营业外收入	2,017,729.61	31,150,655.36	-29,132,925.75	-93.52
营业外支出	464,531.17	937,860.89	-473,329.72	-50.47
利润总额	11,945,941.09	8,255,371.16	3,690,569.93	44.71
所得税费用	1,434,085.04	207,847.31	1,226,237.73	589.97
归属于母公司所有者的净利润	3,767,773.23	8,904,395.28	-5,136,622.05	-57.69

(1) 营业成本较上年同期减少 **2253.84** 万元，减幅为 **38.54%**，主要是因为：

①公司加强生产过程的成本管理与控制，产品销量大幅度增长，产品单位成本进一步降低；

②公司采取季节性采购、批量采购等方式提升了议价能力，降低了采购成本；

③公司不再合并安徽东盛制药有限公司和东盛友邦制药有限公司两家毛利率较低的公司，使得销售毛利率相应增加。

(2) 销售费用较上年同期增加 **2423.49** 万元，增幅为 **49.43%**，主要是因为报告期公司继续加大实施精品中药战略，广告投放及各项宣传推介费用相应增加。

(3) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 **5180.70** 万元，减幅 **118.30%**，主要是因为：

①上年同期公司收到长城资产管理公司返还款项 **4500** 万元；

②本报告期支付的广告费等各项费用有所增加。

(4) 投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 **7549.24** 万元，减幅 **58.46%**，主要是因为上年同期公司收到房屋及土地转让余款 **14600** 万元。

(5) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 8667.59 万元，增幅 53.23%，主要是因为：本报告期公司分别偿还西安东盛集团 3498 万元借款、支付给国家开发银行吉林省分行 3597 万元用以解除担保责任；而上年同期公司归还长城公司款项等 15511 万元。

(6) 研发支出比上年度减少 257.62 万元，减幅为 98.97%，主要是因为本报告期内公司研发投入较少，而上年同期的研发支出主要为安徽东盛制药有限公司在新品研发和工艺完善方面的投入。

(7) 营业税金及附加较上年同期增加 98.79 万元，增幅为 61.18%，主要是因为报告期内公司销售收入增加所致。

(8) 投资收益较上年同期减少 264.52 万元，减幅 100%，主要是因为报告期公司对联营企业按照权益法核算确认了当期的投资损失。

(9) 营业外收入较上年同期减少 2913.29 万元，减幅 93.52%，主要是因为上年同期公司确认了河北金牛化工股份有限公司债务豁免收益 2912.38 万元。

(10) 营业外支出较上年同期减少 47.33 万元，减幅 50.47%，主要是因为上年同期确认了 37.57 万元固定资产处置损失。

(11) 营业利润、利润总额和所得税费用分别较上年同期增加 3235.02 万元、369.06 万元和 122.62 万元，增幅分别为 147.33%、44.71%和 589.97%，主要是因为报告期公司围绕“全产业链打造广誉远精品中药战略”的指导思想，积极推进“百家千店”计划，进一步挖掘广誉远国药品牌和产品优势，销售大幅度增长，同时销售毛利率增长，使得公司收益增加，所得税费用也随之增加。

(12) 归属于母公司所有者的净利润较上年同期减少 513.66 万元，减幅 57.69%，主要是因为上年同期公司确认了河北金牛化工股份有限公司债务豁免收益 2912.38 万元。

## 2、资产、负债情况分析

单位：元

科目	期末数	期初数	本期期末金额较 期初变动比例 (%)
货币资金	6,283,849.65	36,818,712.02	-82.93
应收账款	118,910,824.72	90,435,139.34	31.49

长期待摊费用	1,537,383.86	741,637.31	107.30
预计负债		35,972,900.00	-100.00

(1) 货币资金比期初减少 3053.49 万元，减幅 82.93%，主要原因为本报告期公司偿还东盛集团借款 3498 万元以及支付给国家开发银行吉林省分行 3597 万元用于解除公司对兰宝科技信息股份有限公司的担保责任；

(2) 应收账款比期初增加 2847.57 万元，增幅 31.49%，主要原因为本报告期内公司销售收入大幅增长，应收账款随之增加；

(3) 长期待摊费用比期初增加 79.57 万元，增幅 107.30%，主要原因为本报告期北京广誉远投资管理有限公司等将新办公场所装修支出转入长期待摊费用核算；

(4) 预计负债比期初减少 3597.29 万元，减幅 100%，主要原因为报告期内公司支付给国家开发银行吉林省分行 3597.29 万元，用以解除公司对兰宝科技信息股份有限公司的担保责任。

### 3、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

报告期内，公司全面实施精品中药战略，传统中药与精品中药与上年同期相比增幅均超过 80%，公司实现了经营性盈利。而上年同期净利润的主要来源为公司确认的债务豁免收益。

#### (2) 经营计划进展说明

报告期内，公司管理层在董事会的领导下，稳步推进各项经营计划，具体工作进展情况详见“董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析”。

#### (二) 行业、产品或地区经营情况分析

单位：元

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 (%)
医药工业	158,140,221.93	35,901,778.43	77.30	21.54	-38.30	增加 22.02 个百分点
医药商业						
主营业务分产品情况						

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(%)
医药工业						
OTC 产品	45,508,917.23	12,292,236.46	72.99	69.27	-25.98	增加 13.23 个百分点
处方药产品	106,102,058.59	21,186,676.62	80.03	83.89	-22.51	增加 21.73 个百分点
保健品	6,529,246.11	2,422,865.35	62.89	-22.00	0.02	减少 8.17 个百分点

### (三) 核心竞争力分析

#### 1、品牌优势

公司拥有“东盛”、“远”字牌、“盖天力”等系列驰名品牌，其核心企业-广誉远国药历史积淀深厚，距今已有 470 多年的历史，是中国现存历史最为悠久的中药企业与药品品牌，曾与北京的同仁堂、杭州胡庆余堂、广州的陈李济并称为“清代四大名店”，现为国家商务部首批“中华老字号”企业。广誉远国药四百多年传承的古训（非义而为，一介不取，合情之道，九百何辞）昭示了广誉远精品中药的企业经营理念以及“修合虽无人见，存心自有天知”的精品中药古法炮制理念。

#### 2、产品优势

公司拥有龟龄集、定坤丹、安宫牛黄丸、牛黄清心丸等百余种经典国药批准文号，其中龟龄集是国内目前为止存世最完整的复方升炼技术的活标本，被誉为“中医药的活化石”，它与定坤丹均为国家保密品种、先后入选国家非物质文化遗产名录；安宫牛黄丸入选山西省非物质文化遗产目录；牛黄清心丸则是目前国内唯一使用天然麝香、天然牛黄的“双天然”产品。

报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化。

### (四) 投资状况分析

#### 1、对外股权投资总体分析

截止报告期末，长期股权投资余额为 1987.24 万元，比上年末增加 683.71 万元。被投资公司情况详见会计报表附注五（八）。

#### 2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

##### (1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

##### (2) 委托贷款情况



本报告期公司无委托贷款事项。

### 3、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

### 4、主要子公司、参股公司分析

(1) 陕西东盛医药有限责任公司注册资本 3900 万元，主营中西药品的代理销售、批发以及新药产品的研发工作。截至 2014 年 6 月 30 日，该公司总资产 21018.26 万元，净资产 13030.23 万元，报告期内实现净利润 1118.76 万元。

(2) 东盛科技启东盖天力制药股份有限公司注册资本 2880 万元，主营医药产品的生产，主要产品为盖天力、尼美舒利等。截至 2014 年 6 月 30 日，该公司总资产 43467.14 万元，净资产 36173.36 万元，报告期内实现净利润-308 万元。

(3) 山西广誉远国药有限公司注册资本 3600 万元，主营传统中药、酒剂的生产、销售，主要产品为龟龄集、定坤丹等。截至 2014 年 6 月 30 日，该公司总资产 31243.93 万元、净资产 2313.55 万元，报告期内实现净利润 1964.29 万元。

### 5、非募集资金项目情况

本报告期内，公司无非募集资金投资项目。

广誉远中药股份有限公司

董事长：\_\_\_\_\_

张 斌

二〇一四年八月二日