

北京同仁堂股份有限公司

2014 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	同仁堂	股票代码	600085
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	贾泽涛	李泉琳	
电话	010-67020018	010-67020018	
传真	010-67020018	010-67020018	
电子信箱	jjazetao@tongrentang.com	liquanlin@tongrentang.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：人民币元

	本报告期末		上年度末		本报告期末比 上年度末增减(%)
	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		
总资产	12,968,923,259.83	11,911,900,010.52		8.87	
归属于上市公司股东的净资产	5,195,330,100.96	5,017,972,105.22		3.53	
经营活动产生的现金流量净额	495,784,227.62	648,447,997.09	648,107,241.57	-23.54	
营业收入	5,188,360,383.20	4,768,811,984.15	4,761,554,993.94	8.80	
归属于上市公司股东的净利润	425,988,565.46	372,536,939.59	372,536,086.29	14.35	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	418,268,389.96	369,908,087.66	369,907,874.35	13.07	
加权平均净资产收益率	8.13	8.91	8.90	下降 0.78 个百分点	
基本每股收益(元/股)	0.325	0.286	0.286	13.64	
稀释每股收益(元/股)	0.314	0.275	0.275	14.18	

2.2 前 10 名股东持股情况

单位：股

股东总数(名)	86,311					
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例%	持股总数	报告期内 增减(-)	持有有限 售条件股 份数量	质押或冻 结的股份 数量
中国北京同仁堂(集团)有限责任公司	国有法人	54.86	719,308,540	0	0	无

全国社保基金一零四组合	其他	1.80	23,588,867	600,055	0	未知
广发大盘成长混合型证券投资基金	其他	1.10	14,430,726	4,221,200	0	未知
博时精选股票证券投资基金	其他	1.05	13,808,168		0	未知
新华人寿保险股份有限公司一分红一团体分红-018L-FH001 沪	其他	0.89	11,649,525	0	0	未知
博时价值增长证券投资基金	其他	0.85	11,198,209	3,290,313	0	未知
全国社保基金四一七组合	其他	0.76	9,921,716	1,808,894	0	未知
全国社保基金四一四组合	其他	0.65	8,499,589		0	未知
资本研究与管理公司一客户资金	其他	0.62	8,128,224		0	未知
全国社保基金一零三组合	其他	0.58	7,575,846		0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	持有公司 5%以上股份的股东——中国北京同仁堂（集团）有限责任公司，报告期末持有股份 719,308,540 股，无质押或冻结情况，与其他股东不存在关联关系或一致行动人关系。广发大盘成长混合型证券投资基金与全国社保基金四一四组合由广发基金管理有限公司管理；博时精选股票证券投资基金、博时价值增长证券投资基金与全国社保基金一零三组合由博时基金管理有限公司管理。除中国北京同仁堂（集团）有限责任公司之外的其他股东未知是否存在一致行动人关系。					

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

（一）董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

1、报告期内的经营情况

（1）公司主营业务及经营情况

2014 年上半年，政府进一步深化改革，针对国内经济现状实施了若干调整措施。随着公立医院改革、药品定价调整等政策的出台，医改继续纵深推进。对于短期行业发展出现的压力，董事会积极部署应对，公司经营层正视困难、明确目标，平稳扎实地推进生产经营。报告期内，公司实现营业收入 518,836.04 万元，营业利润 87,250.07 万元，归属于上市公司股东净利润 42,598.86 万元，经营活动产生的现金流量净额 49,578.42 万元，综合毛利率为 44.76%。

报告期内，医药行业增速出现放缓，反腐与打击医药商业贿赂的工作进一步深入，市场消费的调整对公司商业零售板块高端产品的销售造成影响，整体外部环境变化给公司经营带来一定压力。为确保经营质量与资产质量，2014 年上半年，经营公司结合市场需求与产品特点，梳理品类、调整品种结构，并据此实施有针对性的品种策划，提高宣传效率、拉动品种销售上量；经营公司开展专项培训，详细解析营销策略，并继续强调销售政策的严肃性，以确保政策执行到位、经营渠道秩序良好、产品价格稳定；经营公司在报告期内，按照销售区域的划分，兼顾品种的推动情况与销售下沉到终端的落实情况，对销售完成情况进行考核。营销分公司则继续对培育新的增长点作出积极尝试，通过参与学术交流、产销会等活动扩大产品影响力，并借助自媒体的快速发展提高知名度。报告期内，在经营团队的不懈努力下，所辖品种均实现较为稳定的增长：大品种继续巩固市场占有率，平均增速实现 5%；二三线品种继续保持良好的成长速度，并开始体现对

整体经营成果的贡献，平均增速保持在 10%以上；公司着力培育的巴戟天寡糖胶囊，在 2014 年上半年已实现上年度全年水平，为后续向市场推广创造良好开端。商业零售平台在市场环境不利、政策影响持续深入的情况下，充分运用品牌、品种优势，合理调配人力、物力资源来提升经营效率，结合社区讲堂、主题活动等多种营销方式，拉动商业门店的销售，确保了零售平台的收入增长。

报告期内，科研部门持续在品种新产品开发、二次科研、生产工艺改进、技术成果向市场转化等方面投入力量，其中清脑宣窍滴丸三期临床研究进度已经过半，项目进展顺利；继续落实已获生产批件的三个六类新药止渴养阴胶囊、参丹活血胶囊、贞芪益肾颗粒的生产转化，以推动其上市进程；五类新药巴戟天寡糖胶囊进入 IV 期临床研究，进一步提高新产品认知度和市场影响力；完成菊花酒、鹿鞭益智酒两个食品酒的研制开发工作；科研部门还对感冒止咳颗粒、香砂养胃颗粒等品种的制造工艺加以完善；此外，科研部门将生产中运用到的共性技术研究纵深推进，原粉制剂灭菌项目取得重要成果，对科研创新和技术进步具有重要意义。公司上半年研发支出 3,166.17 万元，较上年同期增长 31.73%。

2014 年上半年，公司继续着力推进中药机械化生产，结合市场调研对生产中可进行机械化改造的环节开展技术攻关；应对市场对于大蜜丸剂型产品需求上涨的情况，公司通过合作开发的方式对机械化包装部分环节进一步升级改造，在确保质量的前提下有效提高劳产率。公司各工业生产基地完善生产过程监控体系，查验质量风险点并有效管控。工业基地共有 5 条生产线在上半年完成新版 GMP 认证，下半年还将有 7 条生产线进入新版 GMP 认证程序，各有关生产基地已扎实开展迎接认证的各项准备工作。在报告期内，公司迎接多次来自药监部门的检查，包括日常监督检查、关键生产设施变化监督检查等，继续保持全部合格的良好记录。

公司根据所属各子公司的经营方向，从改善经营管理、转变发展思路入手，在规范子公司发展的同时，注重其经营效率的提升和盈利能力的改善，以实现子公司对总体贡献程度的提高。报告期内，各所属子公司总体运营情况良好，法人治理有效运行，内控建设持续完善，继续实现收入、利润的双增长。

2014 年上半年，面对公司内部外部环境的变化，董事会积极应对、加紧部署，经营层紧跟市场，及时转变思维、努力拓宽思路，突出品牌、品种优势，确保业绩稳定增长。在下半年的经营工作中，公司将继续按照董事会的战略部署，推进管理转型，鼓励创新发展，加强内部沟通与配合，优化资源的调配与运用，以顺利实现年度经营目标。

(2) 报告期内利润构成、利润来源未发生重大变动。

(3) 公司前期融资事项实施进度的说明

公司于 2012 年 12 月 4 日公开发行 120,500 万元可转换公司债券，扣除发行费用后的募集资金净额为 117,596 万元，全部用于公司位于大兴的生产基地建设（以下简称“募投项目”）。报告期内，募投项目工程建设进展顺利，主要生产车间主体结构工程完成 70%以上，办公楼进入四层结构施工；公司以募集资金投入募投项目 4,672.67 万元，累计投入 13,479.33 万元。

(4) 经营计划进展说明

报告期内，面对政策导向下的市场消费受到抑制，公司认真分析积极应对，

稳扎稳打的执行年度经营计划，在销售方面进一步增强品种梯队建设的灵活性、品种策划的针对性；在内部管理方面，持续强化内部控制的运行机制，促进管理转型、鼓励创新思维；在人才队伍的建设中通过设立合理的考核与奖惩机制，拉动职工队伍的工作热情，促进公司整体运作的高效顺畅。2014年上半年，公司实现营业收入 518,836.04 万元，较上年同期增长 8.80%；营业利润 87,250.07 万元，较上年同期增长 20.00%；归属于上市公司股东净利润 42,598.86 万元，较上年同期增长 14.35%。公司在推进经营计划的同时，严抓资产质量与经营质量不放松，为确保年度经营目标的顺利完成夯实基础。

(5) 其他

财务科目的具体分析

单位：人民币元

序号	科目	期末数	期初数	变动比例%
1	应收票据	503,160,082.79	128,737,836.06	290.84
2	应收账款	670,021,542.19	471,142,607.90	42.21
3	预付款项	206,892,217.80	130,547,780.52	58.48
4	其他应收款	78,740,997.00	58,877,034.81	33.74
5	长期股权投资	42,183,021.02	29,577,441.49	42.62
6	在建工程	438,910,804.90	263,516,926.08	66.56
7	应付职工薪酬	168,772,213.74	126,398,929.17	33.52
8	应交税费	201,038,176.45	126,391,922.31	59.06
9	应付利息	4,193,851.42	531,925.61	688.43
10	应付股利	417,555,116.77	8,492,971.39	4,816.48
11	长期借款	-	39,310,000.00	-
-	科目	本期数	上年同期数	变动比例%
12	财务费用	-6,219,765.25	10,133,888.18	-161.38
13	资产减值损失	9,421,238.37	-3,088,299.24	-
14	投资收益	2,778,728.92	3,993,362.70	-30.42
15	营业外收入	7,986,012.18	4,285,024.46	86.37
16	营业外支出	2,378,323.15	1,262,225.21	88.42
17	经营活动产生的现金流量净额	495,784,227.62	648,447,997.09	-23.54
18	投资活动产生的现金流量净额	-229,812,288.10	-216,703,762.34	-
19	筹资活动产生的现金流量净额	-44,193,550.22	522,132,616.12	-108.46

说明：

(1) 应收票据期末较期初增加 290.84%，主要是本公司及子公司同仁堂科技增加银行承兑汇票结算所致。

(2) 应收账款期末较期初增加 42.21%，主要是本公司及下属子公司应收经销商款项增加所致。

(3) 预付款项期末较期初增加 58.48%，主要是本公司下属子公司预付货款增加所致。

(4) 其他应收款期末较期初增加 33.74%，主要是本公司下属子公司支付的店面押金增加所致。

(5) 长期股权投资期末较期初增加 42.62%，主要是本公司下属子公司本期增加对合营企业投资所致。

(6) 在建工程期末较期初增加 66.56%，主要是本公司及子公司同仁堂科技增加工程投入所致。

(7) 应付职工薪酬期末较期初增加 33.52%，主要是本公司期末尚未支付的工资奖金增加所致。

(8) 应交税费期末较期初增加 59.06%，主要是本公司及下属子公司期末应缴的增值税、所得税增加所致。

(9) 应付利息期末较期初增加 688.43%，主要是本公司计提的可转债利息增加所致。

(10) 应付股利期末较期初大幅增加，主要是本公司及子公司同仁堂科技已宣告发放 2013 年度股利尚未实施所致。

(11) 长期借款减少，主要是本公司下属子公司本期归还长期借款所致。

(12) 财务费用本期较上期减少 161.38%，主要是本公司下属子公司银行存款利息收入增加及汇兑损失减少所致。

(13) 资产减值损失本期较上期增加，主要是本公司之子公司同仁堂科技计提存货减值准备所致。

(14) 投资收益本期较上期减少 30.42%，主要是本公司下属子公司上期处置长期股权投资产生投资收益所致。

(15) 营业外收入本期较上期增加 86.37%，主要是本期计入的政府补助增加所致。

(16) 营业外支出本期较上期增加 88.42%，主要是本期对外捐赠增加所致。

(17) 经营活动产生的现金流量净额本期较上期减少 23.54%，主要是本公司及子公司本期购买商品、接受劳务支付的现金及支付给职工以及为职工支付的现金增加所致。

(18) 投资活动产生的现金流量净额本期较上期减少，主要是本公司及子公司本期固定资产投资增加所致。

(19) 筹资活动产生的现金流量净额本期较上期减少 108.46%，主要是上期本公司之子公司同仁堂国药公开发行股票募集资金所致。

2、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：人民币万元

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	332,793.55	166,918.35	49.84	9.69	8.64	上升 0.48 个百分点
医药商业	215,573.81	147,935.85	31.38	9.15	9.58	下降 0.27 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位：人民币万元

地区分类	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内	492,156.09	8.98
海外	24,085.55	3.95

3、核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力未发生变化。

公司恪守“炮制虽繁必不敢省人工，品味虽贵必不敢减物力”的古训，坚持“以义为上，义利共生”的经营理念，通过制定务实的年度经营目标，坚持抓牢四个质量——经营质量、资产质量、产品质量、服务质量，扎实推进年度经营计划的落实并确保报告期经营业绩的稳定增长。

公司在报告期内，紧跟政策、贴近市场，依托品牌继续丰富品种梯队建设，鼓励创新推动经营模式的有益探索，优化内部管理提升经营效率，持续推进法人治理与完善内部控制体系，积极促进思维转型与管理转型，努力提升获利能力。

4、投资状况分析

(1) 报告期内，公司无投资理财项目，亦无衍生品投资情况。

(2) 募集资金使用情况

《北京同仁堂股份有限公司 2014 年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》(临 2014-028) 全文披露在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》，同时刊载于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)。

(3) 主要子公司、参股公司分析

①北京同仁堂科技发展股份有限公司 (以下简称同仁堂科技) 在香港联合交易所有限公司主板市场挂牌上市，注册资本 64,039.20 万元，本公司所持股份占其总股本的 46.85%。同仁堂科技公司主要业务范围是医药技术开发、技术咨询、制造、销售中成药及生物制剂，产品以颗粒剂、水蜜丸剂、片剂和软胶囊剂四种剂型为主，主要产品有六味地黄丸、牛黄解毒片、感冒清热颗粒和感冒软胶囊等。

报告期内同仁堂科技实现营业收入 192,584.79 万元，同比增长 14.28%；营业利润 45,929.61 万元，同比增长 24.94%；净利润 37,919.92 万元，同比增长 22.01%；期末总资产 570,450.73 万元。

北京同仁堂国药有限公司 (以下简称同仁堂国药) 在香港联合交易所创业板上市，股本为 41,500.00 万港元。本公司对同仁堂国药的直接持股比例为 33.91%，本公司下属同仁堂科技对同仁堂国药的持股比例为 38.38%。报告期内同仁堂国药实现营业收入 29,125.29 万元，同比增长 29.22%，营业利润 13,899.44 万元，同比增长 49.11%，净利润 11,525.60 万元，同比增长 47.90%，期末总资产 121,999.23 万元。

②北京同仁堂商业投资集团有限公司注册资本为 20,825 万元，其中本公司投资占 51.98%。报告期内该公司实现营业收入 218,860.60 万元，同比增长 9.72%；营业利润 16,704.32 万元，同比增长 4.82%；净利润 12,635.88 万元，同比增长 5.86%；期末总资产 241,412.59 万元。

(4) 非募集资金项目情况

单位：人民币万元

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
同仁堂科技大兴项目	108,800.00	9.96%	3,613.70	10,832.70	未产生收益
同仁堂科技亳州项目	18,500.00	49.03%	862.29	9,071.29	未产生收益
合计	127,300.00	-	4,475.99	19,903.99	-

（二）利润分配或资本公积金转增预案

1、报告期内实施的利润分配方案的执行或调整情况：

报告期内，公司严格遵守《公司章程》中关于现金分红政策的规定，坚持用持续、稳定的公司业绩增长来回报投资者。2014年6月16日，公司召开2013年度股东大会审议通过了2013年度利润分配方案，以股权登记日登记在册的股东总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.0元（含税）。公司于2014年8月7日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站刊登了2013年度分红派息实施公告。截至本报告日，全体股东现金红利已发放完毕。

2、公司半年度不进行利润分配，亦无资本公积金转增股份方案。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 本报告期无会计政策、会计估计变更。

4.2 本报告期无前期会计差错更正。

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的具体说明

报告期内，本公司新投资设立北京同仁堂股份集团（安国）中药材物流有限公司，于本报告期将其纳入合并报表范围。

北京同仁堂股份有限公司
董 事 会
二零一四年八月二十二日