

公司代码：600557

公司简称：康缘药业

江苏康缘药业股份有限公司

2016 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

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
A股	上海证券交易所	康缘药业	600557

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	程 凡
电话	0518-85521990
传真	0518-85521990
电子信箱	fzb@kanion.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

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	4,510,492,280.73	4,304,503,018.18	4.79
归属于上市公司股东的净资产	2,960,513,910.79	2,810,636,242.02	5.33
	本报告期 (1-6月)	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	269,673,699.96	196,349,046.81	37.34
营业收入	1,502,587,031.18	1,427,337,241.85	5.27
归属于上市公司股东的净利润	190,968,294.89	189,915,984.17	0.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	186,484,896.35	187,204,731.41	-0.38
加权平均净资产收益率(%)	6.57	7.32	减少0.75个百分点
基本每股收益(元/股)	0.31	0.31	0.00
稀释每股收益(元/股)	0.31	0.31	0.00

公司于 2016 年 6 月实施完成 2015 年度利润分配方案，总股本由 513,707,601 股变为 616,449,121 股，根据《企业会计准则第 34 号—每股收益》应用指南的规定，本公司按照调整后的 616,449,121 股重新计算列报期间的每股收益。

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				28,715		
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	
江苏康缘集团有限责 任公司	境内非国 有法人	27.48	169,416,462	162,269,684	无	
连云港康贝尔医疗器 械有限公司	境内非国 有法人	5.17	31,870,567		质押	31,200,000
中国工商银行股份有 限公司－东方红中国 优势灵活配置混合型 证券投资基金	其他	3.31	20,405,640		未知	
中央汇金资产管理有 限责任公司	其他	2.97	18,280,080		未知	
肖伟	境内自然 人	2.76	17,003,639		无	
汇添富基金－工商银 行－汇添富－康缘资 产管理计划	其他	1.94	11,945,196	11,945,196	无	
工银瑞信基金－农业 银行－工银瑞信中 证金融资产管理计划	其他	0.88	5,439,480		未知	
大成基金－农业银行 －大成中证金融资 产管理计划	其他	0.88	5,439,480		未知	
博时基金－农业银行 －博时中证金融资 产管理计划	其他	0.88	5,439,480		未知	
中欧基金－农业银行 －中欧中证金融资 产管理计划	其他	0.88	5,439,480		未知	
嘉实基金－农业银行 －嘉实中证金融资 产管理计划	其他	0.88	5,439,480		未知	

易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	其他	0.88	5,439,480		未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		前十大股东中，江苏康缘集团有限责任公司和肖伟先生存在关联关系，肖伟先生为江苏康缘集团有限责任公司第一大股东；汇添富基金—工商银行—汇添富—康缘资产管理计划为江苏康缘集团有限责任公司一致行动人。公司未知其他股东之间、其他股东与前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系；公司未知其他前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

不适用

三 管理层讨论与分析

报告期内，国家宏观经济增速趋缓，医药行业管理政策和制度趋紧，医药招标降价、医保控费、医疗机构控制药占比、药品购销两票制等管理政策进一步推进落实，给医药工业企业带来严峻挑战。面对复杂经济环境，公司坚持创新发展战略，加强内部管理，推动营销改革，稳步推进生产经营各项工作，有力保障公司主营业务在报告期内稳步发展。

报告期内，公司合并报表实现营业收入 150,258.70 万元，同比增长 5.27%，归属于上市公司股东的净利润 19,096.83 万元，同比增长 0.55%，经营性现金净流量 26,967.37 万元，同比增长 37.34%；其中母公司实现营业收入 127,262.14 万元，同比增长 4.72%，净利润 19,848.56 万元，同比增长 5.28%，经营性现金净流量 22,597.95 万元，同比增长 69.86%。

报告期内，公司重点推进了以下工作：

在研发方面，报告期内，公司积极推进在研品种研发进度，获批“SY 颗粒”、“QGTF 颗粒”2 个中药临床批件；研究平台建设更加深入，ADME 研究平台、网络药理学研究平台完成阶段性建设，中药智能制造技术深入应用，形成了自身优势，在行业内发挥了重要示范作用。报告期内，围绕 12 个已上市中药主要品种，继续开展循证医学临床再评价研究和基础研究，热毒宁注射液、银杏二萜内酯葡胺注射液等品种的作用机制、循证医学评价均取得实质成果，为市场推广提供了较为充分的科学证据。

在销售方面，公司于二季度启动营销体系改革：坚定不移地推动营销向“学术”转型，围绕

“全员学术化推广”理念，深入改革，制定规范化学术推广体系。一方面进行全产品线规划，把目标落实到每个产品、每个业态和每个营销管理单元，制订了一系列营销战略布局，夯实企业发展的营销基础。另一方面整合康缘阳光、康盛医药营销体系，组建营销总公司组织架构，增强协同效应，实行条块结合的矩阵式管理架构，布局五条产品线、七大区域板块，整合销售资源，缩小管理半径，为最大限度地发挥各销售单元的资源优势、促进营销增长奠定了良好基础。

在生产方面，以“满足市场需求、提升产品质量”为中心，强抓生产管理，突出成本管理，确保产值与效益同步增长；强抓质量管理和技术创新，扎实做好新版 GMP 的贯彻落实，提高公司 GMP 管理水平；加强现有生产线的硬件改造工作，开展口服液体制剂车间产能提升项目；提升生产管理智能化水平，确保产品质量均一稳定，市场供应及时可靠。

报告期内公司控股子公司江西康缘桔都药业有限公司获得了药品 GMP 证书。

（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	1,502,587,031.18	1,427,337,241.85	5.27
营业成本	377,492,351.45	370,216,981.46	1.97
销售费用	646,287,029.18	596,226,258.99	8.40
管理费用	208,989,188.12	191,787,627.40	8.97
财务费用	23,936,484.68	22,257,036.01	7.55
经营活动产生的现金流量净额	269,673,699.96	196,349,046.81	37.34
投资活动产生的现金流量净额	-288,025,509.32	-192,910,802.97	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	37,952,399.31	-320,589,681.88	不适用
研发支出	144,174,659.09	137,603,506.23	4.78
资产减值损失	-558,468.40	652,305.12	-185.61
营业外收入	5,584,735.31	4,286,000.55	30.30
营业外支出	67,222.73	950,944.62	-92.93
所得税费用	34,295,499.68	34,110,102.66	0.54

变动比例情况说明：

- （1）经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期销售回款较上期增多所致；
- （2）资产减值损失变动原因说明：主要系本期转回存货跌价准备所致；
- （3）营业外收入变动原因说明：主要系本期收到工程公司损害赔偿款所致；
- （4）营业外支出变动说明：主要系本期捐赠支出较少所致。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

无

(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

公司 2016 年 4 月 15 日召开的第五届董事会第十六次会议、2016 年 5 月 9 日召开的 2015 年年度股东大会审议通过了《关于拟发行超短期融资券的议案》，公司申请注册发行规模不超过人民币 10 亿元的超短期融资券。

2016 年 6 月 27 日，公司收到中国银行间市场交易商协会下发的中市协注[2016]SCP161 号《接受注册通知书》，同意接受公司超短期融资券注册。

2016 年 7 月 26 日，公司 2016 年第一期超短期融资券发行。本期超短期融资券发行规模为人民币 3 亿元，发行期限为 270 天，票面年利率为 3.13%。本次募集资金用途为偿还公司及子公司的银行借款。（详见刊登于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn、《中国证券报》、《上海证券报》的公告编号 2016-007《关于拟发行超短期融资券的公告》、公告编号 2016-015《2015 年年度股东大会决议公告》、公告编号 2016-018《关于 2016 年第一期超短期融资券发行的公告》。）

(3) 经营计划进展说明

报告期内，公司坚持创新发展战略，加强内部管理，推动营销改革，稳步推进生产经营各项工作，有力保障公司主营业务在报告期内稳步发展。

(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(合并口径)						
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 (%)
工业企业 国内销售	1,501,100,730.14	376,610,505.20	74.91	5.33	2.01	增加 0.82 个 百分点
主营业务分产品情况（母公司口径）						
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 (%)

				(%)	(%)	
胶囊	358,281,919.01	98,952,072.85	72.38	-4.85	0.01	减少 1.34 个百分点
口服液	61,257,261.43	14,863,708.07	75.74	31.92	46.86	减少 2.46 个百分点
颗粒剂、冲剂	3,470,546.03	2,302,258.25	33.66	57.18	49.13	增加 3.58 个百分点
片丸剂	50,845,275.02	33,090,866.24	34.92	12.15	19.89	减少 4.20 个百分点
注射液	797,007,300.91	174,565,161.15	78.10	7.59	-3.51	增加 2.52 个百分点
中间体	272,757.95	293,866.75	-7.74	-84.24	-85.09	增加 6.12 个百分点
合计	1,271,135,060.35	324,067,933.31	74.51	4.79	0.93	增加 0.98 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明：

主营业务分行业情况为合并报表数据口径，主营业务分产品情况为母公司报表数据口径。

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（%）
华东地区	511,674,857.42	1.98
华中地区	201,766,306.61	0.71
华南地区	199,246,653.17	19.03
华北地区	161,264,206.08	1.17
西南地区	90,956,172.36	3.09
东北地区	79,777,419.86	15.32
西北地区	26,449,444.85	-1.29
合计	1,271,135,060.35	4.79

主营业务分地区情况的说明：

主营业务分地区情况为母公司报表数据口径。

(三) 核心竞争力分析

1、产品优势

公司目前现有产品包括软胶囊剂、硬胶囊剂、片剂、颗粒剂、合剂、小容量注射剂、冻干粉针剂、丸剂、糖浆剂、酏剂（内服）、茶剂、滴丸剂、橡胶膏剂、原料药等 14 种剂型。

截至报告期末，公司共有 44 种药品为中药独家品种；公司产品共有 97 种药品进入国家医保

目录，其中甲类 37 种，乙类 60 种；共有 41 种药品进入国家基本药物目录，其中独家品种为 4 种；母公司共有 6 种药品为中药保护品种，子公司康缘阳光有 1 种药品为中药保护品种；上述产品中 19 个品种被列入国家火炬计划项目、国家星火计划项目，8 个品种被国家科技部等五个部门联合评为国家重点新产品，6 个品种被认定为江苏省自主创新产品，35 个品种被评为江苏省高新技术产品，奠定了公司持续健康发展的基础。

2、技术与研发优势

公司秉承“精品国药、康缘创造”的宗旨，立足创新发展，以中药现代化、国际化为己任，着力打造科技制高点，形成了“以国家级科研平台建设为依托，体制创新和机制创新为手段，高层次人才引进与培养为核心，产学研协同创新为重要补充”的创新模式，建有一支博硕士比例在 60%以上的 300 多人的科研队伍，联合国内外 10 余个科研院所，围绕创新中药发现、新药研发与上市后再评价等研究领域，建有中医药方剂数据库、中医药网络/系统药理学研究平台、活性组分/成分制备与表征平台、ADME 预测与评价平台、高通量高内涵筛选平台等基础支撑平台；建有重大新药创制“心脑血管有效组分中药创新药物孵化基地”、中药提取精制新技术研究平台、中药质量控制新技术研究平台、药理毒理评价等现代中药研发与技术提升平台；建有“中药制药过程新技术国家重点实验室”、“中成药智能制造国家地方联合工程研究中心”、重大新药创制“创新中药中试放大技术平台”、重大新药创制“现代中药创新集群与数字制药技术平台”等中药制药过程新技术研究平台，拥有中药功效成分发现及其质量控制、中药智能制造等国内领先核心技术，累计获批中药新药证书 47 个，拥有有效发明专利 250 余件，承担 973 计划、863 计划、重大新药创制等国家科技计划 30 余项，获得国家科技进步二等奖 2 项（第 1、第 2），省部级科技进步奖 6 项（其中江苏省科技进步一等奖 2 项），获得中国专利金奖 1 项，中国专利优秀奖 2 项，是我国中药行业拥有中药新药证书、有效发明专利最多的企业之一。

3、生产工艺优势

公司重视现代科技在中药生产过程中的应用，超临界萃取、膜分离、大孔树脂吸附等一系列新技术、新工艺、新设备在公司生产环节广泛应用，逐步形成了高新技术产品规模化、新型中药品种系列化、质量检测控制现代化、技术创新与进步持久化的主导技术特色，解决了传统中药制药工艺与现代科技相结合的一些关键技术工艺问题。

公司持续构建生产过程信息化、数字化、智能化管理体系，作为国家中药智能制造试点示范项目的现代中药数字化提取精制工厂，持续提升其数字化及智能化管理水平，完善 MES 系统及升

级公司 ERP 系统，创新开发中药过程知识管理体系（PKS）。在国家科技重大专项的支持下，进行理论创新和突破，该项技术居于国内领先水平。

4、市场网络优势

经过多年发展，公司建立了一支拥有近 2,700 人的高素质、专业化营销队伍，全力推行专业化、学术化营销。与全国 200 余家医药商业公司建立了长期稳定的业务关系，产品覆盖近 7,000 家县级以上医疗单位，3 万多家 OTC 零售药店。

5、品牌优势

作为现代中药的领导品牌之一，“康缘”在中成药行业具有较高的知名度和美誉度，“康缘”商标被认定为中国驰名商标。报告期内公司深入推广“精品国药、康缘创造”的品牌理念，在妇科、抗感染、心脑血管、骨科等治疗领域形成品牌产品集群优势；公司荣获 2015 年工业品牌培育示范企业、2016 中国医药工业最具成长力企业等荣誉；公司数字化提取精制工厂被认定为全国智能制造示范项目。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期末母公司股权投资额较上年增加 37,271,018.73 元，详细变动情况如下：

对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
江苏康缘阳光药业有限公司	111,512,319.14			111,512,319.14
连云港康盛医药有限公司	9,684,563.53			9,684,563.53
江苏康缘弘道医药有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00
康缘美国有限公司	6,857,200.00			6,857,200.00
连云港康缘美域保健食品有限公司		2,270,200.00		2,270,200.00
西藏康缘药业有限公司		15,000,000.00		15,000,000.00
上海图峰医药科技有限公司		20,000,000.00		20,000,000.00
江西康缘桔都药业有限公司	37,500,000.00			37,500,000.00
合计	185,554,082.67	37,270,200.00		222,824,282.67

对联营、合营企业投资

投资单位	期初余额	本期增减变动			期末余额
		权益法下确认的投资损益	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	
二、联营企业					
北京健坤和医药科技有限公司	3,978,529.97	818.73			3,979,348.70
小计	3,978,529.97	818.73			3,979,348.70
合计	3,978,529.97	818.73			3,979,348.70

(1) 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

□ 适用 √ 不适用

(3) 持有金融企业股权情况

□ 适用 √ 不适用

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

□ 适用 √ 不适用

(2) 委托贷款情况

□ 适用 √ 不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

□ 适用 √ 不适用

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2014	非公开发行	35,040.02	37.33	35,077.35	0.00	详见情况说明
合计	/	35,040.02	37.33	35,077.35	0.00	/
募集资金总体使用情况说明		截止 2015 年 12 月 31 日, 募集资金存储专户内余额 37.33 万元, 报				

	告期内已用于补充流动资金,募投项目已全部完成,募集资金专户已注销,其中南京银行龙蟠路支行于 2016 年 1 月注销,招商银行连云港分行营业部于 2016 年 5 月注销。
--	--

(2) 募集资金承诺项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、主要子公司、参股公司分析

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	主要经营范围	注册资本	总资产	净资产	净利润
江苏康缘阳光药业有限公司(合并口径)	片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、口服液、糖浆剂、橡胶膏剂、中药前处理及提取	4,800.00	61,345.52	13,402.65	589.07

5、非募集资金项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

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、会计估计发生变化的,公司应当说明情况、原因及其影响。

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
为有效提升公司财务核算的效率,更加客观公允地反映公司财务状况及经营成果,公司拟于 2016 年 1 月 1 日起,对纳入公司合并报表范围内的所有关联方之间的应收账款、其他应收款不再计提减值准备	2015 年年度股东大会	2016 年 1 月 1 日	本次会计估计变更,对应收账款、其他应收款项目在合并报表列示金额不产生影响;受本次会计估计变更的影响,母公司应收账款冲回减值准备 8,590,981.74 元,其他应收款冲回减值准备 5,397,075.09 元。

其他说明:

详见公司刊登于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn、《中国证券报》、《上海证券报》的公告编号 2016-006《关于会计估计变更的公告》、公告编号 2016-015《2015 年年度股东大会决议公告》。

4.2 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

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，公司应当作出具体说明。

子公司名称	注册地	持股比例(%)	
		直接	间接
江苏康缘阳光药业有限公司	江苏.南京	63.40	
江苏德福康缘医药有限公司	江苏.南京		63.40
连云港康盛医药有限公司	江苏.连云港	90.47	
江苏康缘弘道医药有限公司	江苏.南京	100.00	
江西康缘桔都药业有限公司	江西.南丰	75.00	
康缘美国有限公司	美国	100.00	
江苏康缘企业管理咨询有限责任公司	江苏.连云港	100.00	
西藏康缘药业有限公司	西藏.拉萨	100.00	
连云港康缘美域保健食品有限公司	江苏.连云港	100.00	
上海图峰医药科技有限公司	上海	70.00	

本期新增合并范围为：连云港康缘美域保健食品有限公司、上海图峰医药科技有限公司。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

江苏康缘药业股份有限公司

董事长：肖伟

日期：2016 年 8 月 11 日