

公司代码：600511

公司简称：国药股份

国药集团药业股份有限公司

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

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	国药股份	600511

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	朱霖
电话	010-67271828
传真	010-67271828
电子信箱	zhulin7@sinopharm.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	6,603,843,721.26	6,556,053,998.06	0.73
归属于上市公司股东的净资产	3,258,489,446.29	3,029,764,128.42	7.55
	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	418,326,697.07	382,671,451.97	9.32
营业收入	6,524,654,750.22	5,939,725,604.85	9.85
归属于上市公司股东的净利润	292,026,295.58	260,489,807.77	12.11
归属于上市公司股	288,173,133.23	255,153,701.76	12.94

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率 (%)	9.29	10.02	减少0.73个百分点
基本每股收益 (元 / 股)	0.6099	0.5440	12.11
稀释每股收益 (元 / 股)	0.6099	0.5440	12.11

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				23,039		
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	
国药控股股份有限公司	国有法人	44.01	210,701,472	201,156,574	未知	
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	未知	2.70	12,911,377		未知	
中国平安财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品	未知	2.41	11,536,051		未知	
全国社保基金一一二组合	未知	1.96	9,401,872		未知	
全国社保基金一零三组合	未知	1.84	8,799,621		未知	
中国证券金融股份有限公司	未知	1.77	8,491,888		未知	
中央汇金资产管理有限责任公司	未知	1.62	7,756,200		未知	
中国工商银行股份有限公司—博时精选混合型证券投资基金	未知	0.96	4,606,485		未知	
招商银行股份有限公司—汇添富医疗服务灵活配置混合型证券投资基金	未知	0.94	4,488,272		未知	
平安资管—邮储银行—如意 10 号资产管理产品	未知	0.93	4,475,701		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，公司未知有关联关系或一致行动关系。				

表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	
---------------------	--

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

2016年上半年，公司确立以“固优培新、升级转型”为发展思路，加速业态结构、品种品类结构及组织结构的调整，创新经营和服务模式，转变增长方式，增强盈利能力。公司在董事会的领导下，以实现从传统医药分销商向专业医药供应链服务商转型为目标，在公司全体员工的共同努力下，确保实现公司“十三五”宏伟目标的良好开局。同时，公司荣获“上市公司诚信百佳奖”，这一荣誉也是对公司科学管理、诚信经营和规范运作的充分肯定。

（一）为彻底解决同业竞争问题、履行实际控制人和控股股东对上市公司承诺，公司股票自2月18日起开始停牌，全面启动公司重大资产重组项目。此次重组以公司为资本整合平台，整合控股股东旗下的北京四家医药商业资产，待交易完成后，公司将成为国药集团旗下北京地区唯一的医药分销平台和全国麻精特药一级分销平台。

（二）2016年上半年医药行业相关政策陆续出台，对医药产业链的未来走向产生了深刻影响。公司所处的医药流通领域监管政策频出，两票制、整治流通领域违法行为、疫苗流通管理条例等政策的相继出台，使得医药流通领域处于行业历史上少有的政策大变更时期。在此背景下，公司努力克服困难，以积极态度适应政策变化后新的市场环境。上半年，公司实现营业收入62.25亿元，同比增长9.85%，利润总额3.71亿元，同比增长10.59%，归属于母公司净利润2.92亿元，同比上升12.11%，实现了稳定发展。

（三）巩固增强运营业务、提升服务价值、推进新业务发展。

（1）深挖市场潜力，巩固提升麻精市场份额：上半年，公司在麻精市场以“控风险、保份额、促增长、降应收”为指导思想，巩固在麻精市场的核心地位，继续保持麻醉药品80%的市场份额。公司携手麻药重点供应商实施“春雷计划”，扩大麻精品在基层非目标医院的使用；充分挖掘第二类精神药品和易制毒药品的增长潜力，积极拓展第二类精神药品全国销售网络，扩大品种数和销售规模。

（2）巩固分销存量业务，做优发展增量：为适应市场变化，公司分销业态以“巩固存量，做

优增量”为工作思路，加强渠道建设，创新营销模式，提升服务价值和能力，推动北京地区分销增长。在北京医院分销市场，公司围绕“服务”做文章，对上下游服务内容进行梳理和深化，凸显服务价值，提升服务能力。为突出优势，降低风险，公司对原有增值服务项目进行了系统梳理总结，在原有增值服务项目基础上，积极探索并推介器械与检验整体解决方案、高端检验项目、智能采血管理系统等创新服务模式。零售分销重点做好新品种前期启动工作，加强新旧业务人员的衔接，调整组织架构；电子商务部丰富产品结构，与供应商在 OTC 品种、医学食品展开新的合作，采取多样化的营销手段，扩大零售终端渠道覆盖。

(3) 推进新业务创新孵化：对于创新业务，公司坚持有所为有所不为，紧紧围绕公司战略定位以及市场变化，引入战略合作伙伴，嫁接优质资源，加强股权合作，降低投资风险，在“互联网+”、零售诊疗以及社区市场方面寻找商机，提前布局，培育新的利润增长点。

2016 年下半年，公司将全力推进重大资产重组项目事项。继续坚持以合规为基础，坚持创新发展，加快业务转型，实现价值再造。公司将进一步调整业务结构，紧抓经营业务，加快创新业务落地，寻找新的增长机遇；打造矩阵式管理体系，进一步提升管理与服务能力；依靠一批重点项目，进一步改善经营效率。

(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	6,524,654,750.22	5,939,725,604.85	9.85
营业成本	6,031,909,164.00	5,477,120,830.55	10.13
销售费用	97,559,760.62	107,937,186.59	-9.61
管理费用	83,600,816.61	74,613,621.88	12.04
财务费用	-10,678,785.55	1,185,284.87	-1,000.95
经营活动产生的现金流量净额	418,326,697.07	382,671,451.97	9.32
投资活动产生的现金流量净额	-11,923,616.54	-30,204,645.69	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-376,478,525.89	-71,474,051.42	不适用
研发支出	9,389,725.04	10,953,686.57	-14.28

财务费用变动原因说明:公司将原有的外部借款替换为内部借款，大大提高了集团内资金使用效率。减少了对外财务费用的支出。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本年初将原有的外部借款 2 亿元替换为内部委托贷款，大大降低了外部利息费用支出。故同期筹资活动现金流下降。

(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 (%)
商品销售	6,619,351,082.09	6,146,664,122.93	7.14	11.20	10.71	增加 0.41 个百分点
产品销售	153,826,913.76	118,663,416.57	22.86	-16.90	5.11	减少 16.15 个百分点
仓储物流	89,516,276.17	59,846,825.79	33.14	12.48	6.89	增加 3.50 个百分点
减：内部抵消数	-345,056,439.14	-302,790,927.09				

主营业务分行业和分产品情况的说明

主要业务分行业主要为：1、商品销售，即国药集团药业股份有限公司本部和子公司国药前景、国药健坤和国药空港（一部分），属于医药商业业态，为公司主要的收入和利润来源；2、产品销售，即控股子公司国药集团国瑞药业有限公司，主要为医药工业业态；3、仓储物流，即控股子公司国药物流和国药空港（一部分），主要为医药专业第三方物流业态。

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 (%)
北京地区	6,363,812,355.02	10.72
淮南地区	153,826,913.76	-16.90
抵消数	-1,435.90	

主营业务分地区情况的说明

主要业务分地区情况是：北京地区，即国药集团药业股份有限公司本部和在京子公司；淮南地区，主要指控股子公司国瑞药业。

(三) 核心竞争力分析

国药股份本着创新、转型的经营战略思想，积极发挥自身特点及优势，打造和稳固自身核心竞争力，主要表现在以下方面：

①国药股份的麻醉药品、一类精神药品一直保持着特殊药品渠道的龙头地位。国药股份在麻醉药品、一类精神药品渠道依然保持着 80%以上的市场份额。国药股份通过强化渠道管理、创新经营，网络拓展及渠道延伸，不断提升竞争实力并创造稳定收益。

②全国零售分销业务稳步发展。全国零售分销业务是国药股份创新经营模式，公司通过创新经营形成了电子商务、零售学术推广及全国零售分销互动的经营模式，促使零售分销网络及业务

实现快速发展，并逐渐形成符合自身特点的核心竞争力。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

(1) 证券投资情况

☒ 适用 ☐ 不适用

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	期末账面价值 (元)	占期末证券总投资比例 (%)	报告期损益 (元)
1	A股	600513	联环药业	3,500,000.00	3,019,281.00	58,121,159.25	100	
合计				3,500,000.00	/	58,121,159.25	100%	

证券投资情况的说明

公司系以发起人身份持有联环药业 2.34%股份,2011 年度减持后持股比例降为 2.12%; 2015 年 4 月公司减持联环药业 20 万股,截至 2016 年 6 月 30 日,公司共持有联环药业 3,019,281 股,股权比例变更为 1.79%。公司对联环药业的初始投资成本为人民币 350 万元,后因配股、出售等交易,公司现持有的股份所对应的投资成本为 2,345,353.08 元。

(2) 持有其他上市公司股权情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600513	联环药业	3,500,000.00	1.79	1.79	58,121,159.25		-15,420,977.71	可供出售金融资产	发起人股
合计		3,500,000.00	/	/	58,121,159.25		-15,420,977.71	/	/

持有其他上市公司股权情况的说明

截至 2016 年 6 月 30 日,我公司持有联环药业 3,019,281 股,占其总股本的 1.79%。

2、主要子公司、参股公司分析

单位：万元

公司名称	权益比例 (%)	注册资本 (万元)	总资产	净资产	本期营业收入	本期净利润	营业范围
国药集团国瑞药业有限公司	61.06	48,301.67	118,813.09	94,769.75	15,629.79	1,746.47	新药、成药制造等
国药物流有限责任公司	56.30	9,062.00	25,889.88	16,979.74	8,561.70	1,507.94	仓储服务等
国药空港(北京)国际贸易有限公司	100.00	1,000.00	4,531.22	2,849.85	15,042.04	287.92	仓储及代理进出口等
国药健坤(北京)医药有限责任公司	51.00	2,000.00	10,166.80	4,259.61	16,971.21	308.96	中成药、西药销售等
国药前景口腔科技(北京)有限公司	51.00	500.00	4,806.59	3,619.27	9,450.96	620.31	销售医疗器械(Ⅲ类)等
青海制药(集团)有限责任公司	47.10	13,956.28	39,478.94	31,381.87	14,834.49	1,917.06	麻精药原料药的生产、经营等;
宜昌人福药业有限责任公司	20.00	29,352.70	291,615.29	162,822.64	110,042.80	28,608.03	药品生产、销售;代理进出口等

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。

本报告期无会计政策、会计估计和核算方法的变更。

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。

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，公司应当作出具体说明。

公司半年度财务报表合并范围没有发生变化。

经 2015 年 6 月 29 日召开的本公司 2015 年第二次临时股东大会决议，同意少数股东国药控股和新股东国药集团单方分别对国瑞药业注资 3.3 亿元和 1.0 亿元，共增资 4.3 亿元，本公司放弃

增资。增资后，本公司对国瑞药业的持股比例由 98.31%降至 61.06%，国药控股对国瑞药业的持股比例由 1.69%升至 30.13%，国药集团持有国瑞药业 8.81%的股份比例，本公司仍继续控股国瑞药业。

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。

公司半年度财务报告未经审计。

董事长：刘勇
国药集团药业股份有限公司
2016 年 8 月 16 日

