

杭州泰格医药科技股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

1、重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告摘要所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性、完整性承担个别及连带责任。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，半年度报告全文刊载于巨潮资讯网等中国证监会指定网站。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明：

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

董事会审议的报告期内的半年度利润分配预案或公积金转增股本预案

☐ 适用 ☒ 不适用

公司负责人叶小平、主管会计工作负责人陈岚及会计机构负责人(会计主管人员)邓德涛声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

半年度报告是否经过审计

☐ 是 ☒ 否

公司简介

股票简称	泰格医药	股票代码	300347
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	曹晓春	李晓日	
电话	0571-89986795	0571-89986795	
传真	0571-89986795	0571-89986795	
电子信箱	ir@tigermed.net	ir@tigermed.net	

2、主要财务会计数据和股东变化

(1) 主要财务会计数据

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	565,767,480.98	427,063,916.21	32.48%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	78,151,957.89	75,924,542.72	2.93%
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	68,511,678.10	70,718,988.12	-3.12%
经营活动产生的现金流量净额（元）	21,384,346.03	51,500,931.75	-58.48%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.0454	0.1196	-62.04%
基本每股收益（元/股）	0.17	0.18	-5.56%

稀释每股收益（元/股）	0.17	0.18	-5.56%
加权平均净资产收益率	5.46%	8.48%	-3.02%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	4.80%	7.89%	-3.09%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	2,141,323,674.48	1,610,031,208.39	33.00%
归属于上市公司普通股股东的所有者权益（元）	1,512,161,146.56	1,002,354,761.07	50.86%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	3.2085	2.0682	55.13%

非经常性损益的项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	222,478.14	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	9,179,033.00	主要政府补助：瞪羚企业资助、浙江省科技项目专项补助
委托他人投资或管理资产的损益	1,862,921.57	理财产品利息
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	196,970.22	
减：所得税影响额	1,695,824.32	
少数股东权益影响额（税后）	125,298.82	
合计	9,640,279.79	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

（2）前 10 名股东持股情况表

报告期末股东总数		18,924				
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	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
叶小平	境内自然人	28.46%	134,122,733	103,960,313	质押	80,475,500
曹晓春	境内自然人	10.01%	47,195,500	36,706,505	质押	24,180,000
施笑利	境内自然人	2.23%	10,533,440	7,900,080		
徐家廉	境内自然人	2.20%	10,358,400	0		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.21%	9,960,700	0		
ZHUAN YIN	境外自然人	1.94%	9,152,000	6,864,000		
上海季广投资管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.59%	7,485,030	7,485,030		
宁波鼎亮睿兴股	境内非国有法人	1.59%	7,485,030	7,485,030		

权投资中心（有限合伙）						
全国社保基金一零九组合	其他	1.57%	7,400,000	0		
中国农业银行股份有限公司—交银施罗德精选混合型证券投资基金	其他	1.49%	7,000,001	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	叶小平和曹晓春签署《一致行动协议书》，两人为一致行动人、本公司实际控制人。					

（3）控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

3、管理层讨论与分析

（1）报告期经营情况简介

1、本报告期公司经营业绩持续保持增长

报告期内，公司实现营业收入56,576.75万元，同比增长32.48%，报告期内主营业务收入56,401.11万元，同比增长32.79%，本期新增子公司韩国DreamCIS和北医仁智，并入营业收入分别为4,698.49万元、2,480.95万元。若扣除并购影响后，主营业务收入较上年同期增长15.89%。报告期内，公司实现归属于公司净利润7,815.20万元，同比增长2.93%，本期新增子公司韩国DreamCIS和北医仁智，并入归属于母公司净利润分别为-683.78万元、499.96万元。若扣除并购影响后，归属于公司净利润较上年同期增长5.35%。

（1）临床试验技术服务业务本报告期实现营业收入21,045.03万元，比上年同期增长58.55%。其中本期新增子公司韩国DreamCIS和北医仁智，并入营业收入分别为4,698.49万元、2,480.95万元。若本报告期扣除并购影响后，报告期内主营业务收入较上年同期增长4.46%。自去年7月以来，国家食品药品监督管理局关于临床试验自查核查活动对公司临床试验技术服务业务存在较大的影响，导致该业务增长速度放缓。

（2）临床研究相关咨询服务本报告期仍保持较快增长速度，实现营业收入35,356.08万元，比上年同期增长21.08%，在政策环境波动的情况下，承接上述业务的子公司仍以过硬的业务素质取得不俗业绩表现。

（3）韩国DreamCIS是新收购的公司，其主营业务为临床试验技术服务。为提高其市场竞争优势，巩固和扩展在韩国本土的市场份额。现阶段该子公司采用低价格、高质量的销售政策，本报告期实现营业收入4,698.49万元，营业成本4,436.69万元，净利润-696.74万元、归属于母公司净利润-683.78万元，若扣除该影响后，归属于母公司净利润较上年同期增长11.94%。

（4）主营业务服务毛利率41.54%，较上年同期下降5.67%。其中临床试验技术服务毛利率32.74%，较上年同期下降15.41%；其中临床研究相关咨询服务毛利率46.78%，较上年同期下降0.01%。

本报告期，临床试验技术服务毛利率较上年同期下降15.41%的原因有如下两点：一是韩国DreamCIS的毛利率5.57%，该子公司的毛利率低于公司该类业务的平均毛利率，因此造成临床试验技术服务整体毛利率下降7.81%；二是临床试验技术服务受临床行业自查的影响，项目进度放缓，营业成本增长幅度大于营业收入增长幅度，该影响因素造成临床试验技术服务整体毛利率下降7.6%。虽然公司对新签署合同充分考虑该因素，已增加该类业务报价，但临床试验合同服务时间较长，一般为3-4年，对以往已签署合同项目毛利率将持续影响。

美斯达作为国内少数有能力参与到全球医药研发产业链中的CRO企业之一，有业内最高标准的业务流程，连续多年为公司业绩增厚做出重大贡献。这类业务基本不受政策影响，公司也将继续拓展数据管理与统计业务，本报告期，公司在印度注册子公司，将充分利用印度丰富的数据管理和统计分析等相关资源，进一步增强公司在上述领域的全球服务能力。

杭州思默主要提供SMO服务，是国内最大的SMO公司之一，专注向国内外药企提供CRC服务。本报告期杭州思默仍保持较好的发展趋势，随着人员成长及业务能力的提升，杭州思默将有望成为公司业绩增长的亮点。

方达医药作为公司2014年度重组对象，已经连续2年为公司业绩作出重要贡献。方达医药主要业务为CMC、生物分析、I期临床试验等。2016年3月5日发布《国务院办公厅关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见》，根据该意见，国家食品药品监督管理局对仿制药提出更高的要求，一致性评价市场需求将会有大幅提升，国内市场上能够开展此项业务的公司较少，上海方达有能力和优势承接该类业务，该类业务增长将于2016年逐步开始显现，在未来的3-5年生物等效性分析将成为方达医药收入和利润增长点。

2、收购兼并促进公司稳步发展

公司于2015年收购韩国较大规模的临床CRO公司DreamCIS，2016年通过非公开发行股票购买北医仁智100%股权，本报告期，两家公司均为公司营业收入增长作出贡献。虽在整合过程中，会面临协同效应产生过慢、管理成本过高、商誉减值等各种风险和挑战，但公司管理层从实际业务需求出发，不断摸索业务整合思路，优化资源配置，努力解决收购兼并的上述通病。

从长远发展考虑，公司仍会小心谨慎、多方求证的购买行业内优秀企业。2016年4月公司启动新一轮非公开发行股票，公司拟使用募投资金6亿元购买捷通泰瑞100%股权，捷通泰瑞是国内领先专注于医疗器械的CRO公司，其核心服务是为医疗器械（包括IVD）企业的相关医疗器械产品研发提供所需的临床研究外包服务，主要包括医疗器械注册申报服务、医疗器械临床试验技术服务和医疗器械专业人才猎聘服务。

自2014年第四季度以来，捷通泰瑞所处的行业发生了较大变化，药监局针对医疗器械领域发布了一系列的法规，对医疗器械行业及医疗器械CRO行业均产生较为重大的影响。其中两点变化尤为明显：一是对进口医疗器械，其中的二类和三类进口医疗器械均需要在中国境内进行临床试验，而此类进口医疗器械在本次系列法规出台之前，大部分均可免于在中国境内进行临床试验。二是对所有医疗器械的临床试验和注册的要求均更为严格。上述两点变化均直接增加了捷通泰瑞所处的医疗器械CRO领域的市场规模。对进口的二类和三类医疗器械要求在中国境内进行临床试验，直接增加了捷通泰瑞的目标市场数量；采用更为严格的临床试验和注册要求，直接增加了医疗器械CRO的单笔价格。另外，由于捷通泰瑞处于医疗器械CRO的市场领先地位，对医疗器械CRO更为严格的要求，也直接削弱了部分小规模竞争对手的市场竞争力，有利于医疗器械CRO行业的整体健康发展及市场领军企业优势的进一步巩固。

公司通过本次收购将由单一的药品CRO向医疗器械CRO延伸，在抵抗政策风险、完善产业链方面将有重要意义。本次非公开发行股票情况详见公司于2016年4月13日在巨潮资讯网披露的《公司非公开发行A股股票预案》。

3、项目质量警钟长鸣

真实、完整的临床试验数据是试验药品真实的疗效和安全性重要依据。如果质量控制出问题，就会出现数据不完整、不真实的情况，导致药品评价不客观，使有风险的产品上市或者错杀好产品，都会给申办方造成巨大的损失，同时也使CRO公司的信誉受到较大损害，必将对公司的正常经营造成严重影响，从而直接影响公司的品牌形象与市场竞争力。

2015年7月22日CFDA公布的1622个临床试验数据自查项目中，公司子公司湖南泰格作为生物等效性分析单位承接的3个项目不予批准，另有部分产品撤回，公司作为临床试验CRO承接的项目也有撤回情况。

为更好的确保公司项目质量，公司进行了一系列改进：

（1）调整内部管理架构

公司调整医学部内部架构，调配资深医学总监协助总经理全面管理整个医学部，包括项目自查、人员培训及项目管理工作，通过专人强化管理，确保项目质量。

（2）重视业务培训，提升人员素质

公司积极组织业务部门学习新政、法规，并保留相关培训记录，并时刻关注国家政策动向。自2015年7月22日以来，公司加强对监查员的培训，先后组织了五场大规模的现场培训，培训内容包括SOP更新、稽查发现问题分享、国家药监局数据核查自查要点及实例分享等，并在培训后进行考试评估，培训覆盖人员包括项目经理、监查员等。

（3）加强项目质量管理

根据国家临床试验核查要点更新临床试验相关操作的SOP或表格，使公司内部SOP与相关新政策法规保持一致，并组织内部学习，促使更新后的SOP可以迅速运用到工作中；根据最新核查标准，所有项目必须以医院信息系统，即HIS系统（Hospital Information System）作为最终溯源资料，临床监查员进行原始资料核查时必须进入HIS核查；全方位的加强内部项目质量控制，加强针对临床监查员的关于原始资料核查培训的力度；项目经理/直线经理增加质量检查频率，由每月二次增加至每月三次；每两周召开项目总监会议，监管项目存在问题和进展；组织相关部门人员在第三/四季度参加CFDA分批举办的临床试验现场核查培训班；质量保证部门需要稽查所有注册临床，及时发现问题反馈给项目组。

（4）加大对子公司业务培训及核查力度

要求各子公司同步学习近期国家颁布的临床试验核查要点及其他相应法规政策及公告；加强子公司质量管理体系的培训，2016年2月份已完成对子公司所有质量保证人员的管理培训；监管子公司履行其2016年年度稽查和培训计划，确认每个子公司会按其计划实施稽查和培训，并持续对子公司进行定期系统稽查；计划2016年第四季度，召集子公司质量保证人员进行质量管理体系的再培训。

（2）报告期公司主营业务是否存在重大变化

□ 是 √ 否

(3) 报告期公司主营业务的构成

占比 10%以上的产品或服务情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
服务业	564,011,058.49	329,712,875.24	41.54%	32.79%	47.05%	-5.67%
分产品						
临床试验技术服务	210,450,258.51	141,543,982.69	32.74%	58.55%	105.64%	-15.41%
临床研究相关咨询服务	353,560,799.99	188,168,892.55	46.78%	21.08%	21.10%	-0.01%
分地区						
境外	349,524,592.44	187,545,589.73	46.34%	40.55%	65.71%	-8.15%
境内	214,486,466.05	142,167,285.51	33.72%	21.83%	28.04%	-3.21%

(4) 是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

□ 是 √ 否

(5) 报告期营业收入、营业成本、归属于上市公司股东的净利润总额或构成较前一报告期发生重大变化的说明

□ 适用 √ 不适用

4、涉及财务报告的相关事项**(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的说明**

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 合并报表范围发生变更说明

√ 适用 □ 不适用

- 1、报告期，公司投资新设立杭州泰汲，出资人民币500万元，公司持股比例80%；
- 2、2016年1月，公司收购北医仁智股东持有的100%股权，收购价款人民币15,400万元，截止报告期末，并购相关手续已完成，并已支付股权转让款人民币13,090万元。

(4) 董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用