

公司代码：600781

公司简称：辅仁药业

辅仁药业集团实业股份有限公司

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	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	辅仁药业	600781	上海辅仁

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张海杰	孙佩琳
电话	0371-60107778	0371-60107778
传真	0371-60107755	0371-60107755
电子信箱	zhanghj@shfuren.cn	sunpeilin@eastday.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	1,217,724,711.04	1,137,184,626.29	7.08
归属于上市公司股东的净资产	365,690,727.10	352,941,225.14	3.61
	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	48,284,588.91	20,570,273.69	134.73
营业收入	220,360,348.44	196,419,348.37	12.19
归属于上市公司股东的净利润	14,232,278.66	13,659,286.45	4.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	11,863,011.68	13,735,057.48	-13.63
加权平均净资产收益率(%)	3.95	4.09	减少0.14个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0801	0.0769	4.16

稀释每股收益（元 / 股）	0.0801	0.0769	4.16
---------------	--------	--------	------

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）				19,428		
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	
辅仁药业集团有限公司	境内非国 有法人	27.08	48,100,024	0	质押	48,100,000
宁波达蓬资产管理中心（有限 合伙）—达蓬秦岭 1 号私募证 券投资基金	境内非国 有法人	1.41	2,500,000	0	无	
严春风	境内自然 人	1.19	2,121,714	0	无	
交通银行股份有限公司—长 信量化先锋混合型证券投资 基金	其他	1.11	1,964,150	0	无	
胡惠彪	境内自然 人	0.72	1,280,250	0	无	
林加团	境内自然 人	0.71	1,260,692	0	无	
白雪峰	境内自然 人	0.58	1,028,666	0	无	
张德胜	境内自然 人	0.55	971,900	0	无	
上海东岭投资有限公司	境内非国 有法人	0.50	891,900	0	无	
宋坚军	境内自然 人	0.50	888,800	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明		未知				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的 说明		无				

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表（不适用）

2.4 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

3.1 公司报告期内经营情况的讨论与分析

本报告期，公司按照董事会制定的经营计划及管理方案开展工作，并积极加强各项管控措施，应对市场的变化和影响。一方面，公司通过实施预算管理，加强了成本费用的管控力度；另一方面，公司开展渠道优化措施，提高公司对终端的掌控能力。同时，通过采取有效措施，保证资金有效回收，满足公司经营资金的需求。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司总资产为 121,772.47 万元，较年初同期增加 7.08%。其中流动资产为 35,687.13 万元，非流动资产为 86,085.34 万元；公司总负债为 78,313.63 万元，其中流动负债为 54,537.42 万元，非流动负债为 23,776.20 万元。本期末资产负债率为 64.31%，与上年同期基本持平。

本报告期归属于上市公司股东的净利润为 1,423.2 万元，较上年同期增长 4.19%。主要原因在于两个方面：一是公司加强优化渠道措施，销售费用较上年同期降低；二是本期确认的补贴收入较上年同期增加较多所致。

公司本报告期内实现营业收入 22,036 万元，较上年同期增长 12.19%。增长主要是由于胶剂类产品较上年同期增长 2,669.66 万元，增长 52.34%。但由于受到胶剂类产品原材料价格上涨影响，该类产品成本同比上升 252.88%。总体上，本期营业收入低于营业成本的增幅，销售毛利率较上年同期下降 7.38%。

在费用方面，管理费用与上年同期基本持平；财务费用较上年同期增长 850.02 万元，比增加 86.55%，主要上年同期存在计入在建工程的资本化利息费用。销售费用较上年同期减少 35.62%，主要是公司优化渠道，减少费用所致。总体，本报告期内期间费用总额为 6,027.04 万元，较上年同期减少 6.25%。

本报告期末，现金及现金等价物增加额 3,330.81 万元，其中经营活动产生的现金净流量净额为 4,828.46 万元；投资活动产生的现金净流量净额为-5,698.97 万元；筹资活动产生的现金净流量净额为 4,200.51 万元。经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 2,771.43 万元，主要原因为本期加大收款力度，收到的经营活动资金较上年同期增加 1,931.2 万元；而支付的经营活动资金减少了 840.28 万元。投资活动产生的现金流量净额变动是由于本期存在车间改造工程，投资活动支付资金较上年同期增加了 1,109.1 万元。而筹资活动产生的现金净流量净额的增加主要是由于本期筹资活动收到资金较上年同期增长较多所致。

报告期内，“健康中国”上升为国家战略，列入“十三五”规划和国务院政府工作报告，医药健康产业迎来更好的发展环境。2016 年 7 月 1 日，我国《保健食品注册与备案管理办法》正式实施。新办法的实施，对于申报保健食品的研发提出更高要求，将进一步规范保健品行业的监管，使过去行业技术门槛低、生产企业多、行业信任度低等情形逐步得到改变。社会进步和经济发展使人们对自身的健康日益重视，这种重视使人们对保健品的需求方面提出更高的要求。公司依靠在中成药行业方面的成熟技术和质量检测方面的优势，现在快速介入保健品等大健康产业领域来说是较好的机会。报告期内，公司积极探索进入保健食品领域，通过建设高标准的保健食品生产线增加公司新的利润增长点。

综合上述情况，公司将继续加强对成本费用管控力度，不断优化渠道资源，促进经营效益的提高。不断开展大健康领域的调研、分析，积极尝试，从而扩大公司规模。

3.2 公司前期重大资产重组事项分析说明

2015年12月22日，公司召开了第六届董事会第十一次会议，2016年4月25日，召开第六届董事会第十三次会议，2016年5月13日召开了公司2016年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等相关议案，本次交易

的整体方案由发行股份及支付现金购买资产与募集配套资金两部分组成，即公司拟以发行股份及支付现金方式购买开封制药(集团)有限公司100%的股权，同时通过询价方式向不超过10名特定投资者非公开发行股份募集配套资金，募集配套资金的总额不超过拟购买资产交易价格的100%。本次交易构成借壳上市。

公司于2016年7月19日收到中华人民共和国商务部反垄断局《不实施进一步审查通知》(商反垄初审函[2016]第204号)，对公司收购开封制药(集团)有限公司股权案不实施进一步审查，从即日起可以实施集中(详见公司2016年7月22日公告)。

公司于2016年6月17日收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》(161166号，详见2016年6月18日公司公告)。中国证监会对公司提交的《辅仁药业集团实业股份有限公司发行股份购买资产核准》行政许可材料进行了审查，要求公司就有关问题作出书面说明和解释，并在30个工作日内向中国证监会行政许可受理部门提交书面回复意见。

公司在收到反馈意见后，立即会同各中介机构就反馈意见涉及事项予以逐项核查和认真落实。由于申请材料中标的公司开封制药(集团)有限公司(以下简称“开药集团”)的财务报告审计基准日为2015年12月31日，截至目前已超过6个月有效期，因此，本次反馈意见回复涉及对开药集团的财务资料予以补充更新，公司预计无法在30个工作日内完成相关审计工作和反馈意见回复。为切实稳妥做好反馈意见回复工作，公司已向中国证监会申请延期回复反馈意见，待开药集团相关审计工作完成并更新相关申请材料后，公司将不迟于2016年9月15日向中国证监会提交反馈意见的书面回复及相关材料。(详见公司2016年7月26日公告)。

本次交易将有助于减少同业竞争，弥补上市公司在化学药、原料药领域的空缺，扩大本公司在中成药领域的规模。从而实现本公司产品的多元化发展，化解现有产品单一经营的风险。通过对开药集团的资源整合和发挥协同效应，有助于本公司发挥规模优势，提升公司的综合竞争能力、行业地位及可持续盈利能力。

本次交易尚需获得中国证监会核准。本次重大资产重组，控股股东和实际控制人也出具了关于避免同业竞争、规范和减少关联交易以及保证上市公司独立性的承诺。

本次交易能否获得上述审批或核准存在不确定性，取得上述批准或核准的时间也存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

3.3 主要子公司、参股公司分析

公司的主要控股子公司为河南辅仁堂制药有限公司，成立于2004年。注册地在河南鹿邑县玄武经济开发区，为中医药制造行业，辅仁堂注册资本为27,416万元，本公司控股86.32%。截止2016年6月30日，该公司总资产122,251.6万元，净资产49,668.9万元，2016年上半年实现营业收入为22,036.03万元，净利润1,807.2万元。

辅仁堂主要生产品种有：齿痛消炎灵颗粒、小儿清热宁颗粒、参芪健胃颗粒、益心通脉颗粒、降脂通便胶囊、糖尿乐胶囊、阿胶、鹿角胶、鳖甲胶等，主要品种多为中药保护品种或全国独家生产品种，在市场上具有较强的竞争优势。

辅仁堂成立以来，一直坚持走大生产能力和医药创新开发并举的发展之路，始终注重产品质量问题，坚持“当成本与质量发生矛盾时，成本让位于质量；当产量与质量发生矛盾时，产量让位于质量”的质量观。在产能上，通过最近数年的连续投入，公司新建提取车间投入运营，生产条件、生产能力以及仓储能力已得到大幅度的提升，为公司业绩增加打下良好基础。公司非常重视环境保护，公司数年来持续投入，连续对治污排污进行了多次升级提升，确保污水排放达标，减少环境污染。面对国内医药行业激烈竞争的现状，公司在品牌建设和销售渠道建设上不断加大投入，提升有

效终端数量，增强对终端的掌控能力，使公司的优质产品更便于消费者认可。同时加快对新产品的研发，以核心产品为主力，实现销售业绩的稳步增长。

辅仁堂曾先后荣获国家和河南省授予的“重合同守信用”、“质量管理达标企业”、“AA 级信用等级企业”、“高新技术企业”、“企业技术中心”、“国家火炬计划重点高新技术企业”、“中药现代化科技示范企业”、“技术创新示范企业”等多项资质认证和荣誉称号。多年被省政府确定为“农业产业化省级重点龙头企业”；2011 年被省科技厅批准成立了“河南省中药现代固体制剂工程技术研究中心”。2013 年被河南省人民政府确定为“百高企业”。同年被省环保部门评定为“绿色企业”。

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。

不适用。

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。

报告期内合并范围未发生变化。

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。

法定代表人：朱文臣
辅仁药业集团实业股份有限公司
2016 年 8 月 29 日