

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
2018 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

二 公司基本情况

2.1 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
办公地址	河南省郑州市花园路25号辅仁大厦9楼	河南省郑州市花园路25号辅仁大厦9楼
电子信箱	hn_zhanghj@qq.com	sunpeilin@eastday.com

2.2 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(%)
		调整后	调整前	
总资产	10,354,240,002.91	9,880,068,806.15	9,880,068,806.15	4.80
归属于上市公司股东的净资产	4,968,230,923.57	4,599,610,504.32	4,599,610,504.32	8.01
	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	569,314,564.58	474,117,782.86	85,701,585.91	20.08
营业收入	3,108,659,384.71	2,717,456,596.51	262,651,445.99	14.40
归属于上市公司股东的净利润	450,577,637.52	211,488,665.90	10,122,616.11	113.05

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	413,162,251.47	8,965,289.30	8,965,289.30	4,508.46
加权平均净资产收益率(%)	9.42	8.70	2.71	增加0.72个百分点
基本每股收益(元/股)	0.72	0.506	0.0570	42.29
稀释每股收益(元/股)	0.72	0.506	0.0570	42.29

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				14,282		
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	44.54	279,308,094	228,388,539	质押	48,100,000
深圳市平嘉鑫元股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	8.09	50,755,947	50,755,947	无	
天津市津诚豫药医药科技合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	7.89	49,469,734	49,469,734	无	
福州万佳鑫旺股权投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	5.90	36,973,680	36,973,680	无	
北京克瑞特投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	3.91	24,505,751	24,505,751	无	
深圳市珠峰基石股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.52	15,830,314	15,830,314	无	
上海鼎亮开耀投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	2.37	14,840,920	14,840,920	无	
深圳市领军基石股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.58	9,893,947	9,893,947	无	
深圳市东土大唐投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.25	7,817,279	7,817,279	无	
姜明	境内自然人	0.79	4,981,200	0	质押	4,981,200
上述股东关联关系或一致行动的说明		辅仁药业集团有限公司与北京克瑞特投资中心（有限合伙）系一致行动人。其他股东之间关系未知。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		无				

2.4 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

☐适用 ☒不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

☐适用 ☒不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

3.1.1 报告期内的主要经营情况

(一)、经营成果及费用支出情况

本报告期公司实现营业收入 310,865.94 万元，较上年同期增长 14.40%；2018 年上半年公司实现净利润 45,239.50 万元，较上年增长 10.93%。主要是随着“两票制”的实施，公司对终端客户把控能力有所增强，主要产品毛利率稳中有升所致。归属于上市公司股东的净利润为 45,057.76 万元，较上年增长 113.05%；本报告期内实现基本每股收益 0.72 元，较上年增长 42.29%。

1. 主营业务情况

本报告期，营业收入 310,865.94 万元，较上年同期增长 39,120.28 万元，较上年同期增长 14.40%。其中医药工业收入增长 4.87%；医药商业收入增长 104.83%。医药工业增长主要来源于针剂类、胶剂类产品，分别增长 12,169.75 万元、6,001.74 万元；分别增长 27.46%、104.83%。

其中针剂类产品中，利巴韦林注射液、盐酸川芎嗪注射液、注射用头孢他啶、注射用单磷酸阿糖腺苷、香丹注射液销售额分别增加 2,458.77 万元、1,812.63 万元、1,496.83 万元、2,395.59 万元、1,002.86 万元；销售增长率分别为 463.91%、120.86%、13.22%、101.56%、13.47%。

胶剂类产品中，龟甲胶本期销售收入也从增加到 6,808.38 万元，增幅为 491.19%。

其他产品中，香菇菌多糖片本期销售收入增加到 14,485.42 万元，增幅为 103.65%。抗病毒口服液本期销售收入增加到 14,689.54 万元，增长 46.30%。

本报告期公司销售毛利率为 44.51%，上年同期为 40.34%，同比上升了 4.16%；其中水针剂、粉针剂、片剂等产品毛利率分别较上年同期增长 15.96%、10.96%、4.71%，从而带动企业总体毛利有较大增长。

2、费用支出情况

报告期内，期间费用为 781,14.80 万元，较上年同期增长 38.14%；主要是由于销售费用增长较多所致。其中销售费用、管理费用、财务费用分别较上年增加 14,348.62 万元、6,425.04 万元、793.18 万元；增长 56.60%、32.12%、7.08%。

(1). 销售费用

本报告期，销售费用 39,696.32 万元，较上年增加 14,348.61 万元，增长 56.60%。主要为市场推广费及宣传广告费增长较多，其中市场推广费用较上年同期增长 10,350.06 万元，增长 65.5%；宣传广告费较上年同期增长 4,042.08 万元，增长 284.86%。主要为公司加大营销队伍建设所致。本报告期销售费用率 12.91%；较上年同期上升 3.58%。

(2). 管理费用

本报告期，管理费用 49,823.81 万元，较上年增加 11,851.47 万元，增长 31.21%。其中研发费用、职工薪酬、折旧费分别较上年增加 2,878.08 万元、943.24 万元、620.42 万元；分别增长 40.49%、40.68%、13.53%。主要为公司加大研发及产品创新力度所致。

(3). 财务费用

本报告期，财务费用 11,991.76 万元，较上年增加 793.18 万元，增长 7.08%。主要为利息支出较上年同期略有上升所致。

(二)、公司财务状况

截至 2018 年 6 月 30 日，年末资产总计 1,035,424.00 万元，其中：流动资产 564,309.63 万元、可供出售金融资产 1,161.13 万元、固定资产 335,710.48 万元、在建工程 92,907.68 万元、无形资产 24,676.64 万元；年末负债 532,289.53 万元，其中：流动负债 457,206.66 万元；长期负债为 75,082.87 万元；年末股东权益 503,134.47 万元；资产负债率为 51.41%，处于比较稳健的水平。

(三)、现金流量情况

本年度经营活动产生的现金流量净额为 56,931.46 万元；投资活动产生的现金流量净额 -25,133.68 万元；筹资活动产生的现金流量净额 -25,598.15 万元。

经营活动产生的现金流量净额为 56,931.46 万元，较上年同期增长 20.08%，增加 9,519.68 万元，主要原因为本报告公司加大货款催收力度，销售回款较上年同期增长较多所致。投资活动产生的现金流量净额为 -25,133.68 万元，较上年度减少 9,898.59 万元，主要是由于公司募投及新建项目投入增长较多所致。筹资活动产生的现金流量净额为 -25,598.15 万元，较上年同期未发生较大变化。

3.1.2 报告期内经营情况分析

2018 年是中国医药行业政策环境变革中的关键一年，面对机遇与挑战，公司董事会积极实施以研发创新持续推动发展的公司战略。公司先后建立郑州技术研发及国际化合作平台、北京创新研发平台、上海研发平台等，促进以研发驱动创新的发展新路径。秉承“中国市场、辅仁平台、全球资源”的发展策略，实现自身从“百姓药辅仁造”到“创新药辅仁造”的可持续发展跨越。同时，公司还积极整合资源，发挥公司规模优势；积极推进募投项目及新项目的建设，为公司增加新的利润增长点。

本报告期公司实现营业收入 310,865.94 万元，较上年同期增长 14.40%；2018 年上半年公司实现净利润 45,239.50 万元，较上年增长 10.93%。归属于上市公司股东的净利润为 45,057.76 万元，较上年增长 113.05%；本报告期实现基本每股收益 0.72 元，较上年增长 42.29%。公司净利润增长原因是根据会计准则的规定，本报告期开药集团实现净利润 100%计入归属于上市公司股东的净利润；同时，公司加强销售队伍建设，对终端掌控能力有所增强，主要产品毛利率稳中有升。

本报告期公司管理层重点做了以下工作：

(一)、研发方面

本报告期公司持续在生物创新药、中药配方颗粒、高端制剂等方面加大研发项目资金的投入，研发费用支出为 9,986.21 万元；较上年同期增长 40.49%。同时，公司积极建立研发基地和平台，不断招募和吸收高水平的研发和创新型人才，为公司创新发展提供新动力。

2018 年公司继续加大在重点项目的研发投入，开展了重组人凝血因子系列药物项目、治疗糖尿病类项目、头孢洛林酯原料药及粉针剂项目、补骨脂凝胶项目、艾渍灵口服液项目、阿瑞匹坦原料药及胶囊项目、精谷氨酸及（小容量）注射剂项目等。

其中，公司自主研发的注射用重组人凝血因子 VIII-Fc 融合蛋白药品临床试验申请已获得国家食品药品监督管理总局受理（受理号：CXSL1700162 豫、CXSL1700163 豫）。该药物主要为治疗甲型血友病（也称 A 型血友病，或血友病 A）的新药，本品的主要有效成分为重组人凝血因子 VIII-Fc 融合蛋白（rhFVIII-Fc）。本品采用 Fc 融合技术，以期提高凝血因子 VIII 的半衰期。在动物体内的药代动力学研究结果显示，本品具有更长的体内半衰期，具有提供长效止血功能、降低给药频率的潜力。另外，因本品采用 Fc 融合技术，具有潜在的降低免疫原性，提高用药安全性的可能。此外，

本品所用的生产工艺稳定。较国内同类已上市品种具有一定优势，预期上市后能够较好满足国内凝血因子Ⅷ产品的临床需求。按照 CFDA 规范、标准和《药品注册管理办法》，公司已对该新药的药学、临床前药效、药物代谢动力学及安全性评估做了全面、系统的研究，向 CFDA 提交了临床试验申请（IND）并获得正式受理，并进入国家食品药品监督管理局药品审评中心（CDE）第二十八批优先审评程序药品注册申请名单。

（二）、积极整合资源，发挥规模优势

开药集团注入上市公司后，公司已打造成为业务涵盖化学药、中成药、原料药、生物制药的大型综合性医药上市公司平台。公司积极利用资本市场平台，拓宽融资渠道，进一步提升企业知名度和品牌影响力，提升核心竞争力。公司积极整合资源，充分发挥规模优势。公司重点在战略规划、技术研发、生产规划、市场营销、人力资源等方面进行深入优化整合；在医药领域实现统一规划、统一管理、统一运营的集约化经营，规模优势将进一步显现。

（三）、积极推进募投项目及新项目

募投项目及新项目的建设将为公司增添新的利润增长点，重点促进募投资金的到位以及募投项目的顺利实施，是公司近阶段的重要工作。截至 2018 年 6 月 30 日，公司已完成项目投资 7.57 亿元，其中固定资产完成 4,160.7 万元；在建工程完成 71,087.55 万元。

开药集团（开鲁）制药有限公司建设盐酸多西环素、硫酸庆大霉素生产基地，将充分利用当地原材料、煤炭、土地、人工等资源优势，同时利用开封制药（集团）有限公司经过多年的发展，积累并完善的一整套有关研发、生产、销售的经验优势，强大的品牌影响力、研发能力和“多品种、大产能、全终端”的独特优势，借助盐酸多西环素、硫酸庆大霉素等产品已大量出口欧美市场，市场规模每年的增长率在 20%左右的市场优势，保障市场国内外的需求，实现公司持续快速发展，在异地建设符合新版 GMP 和 FDA/COS 认证要求的生产线，从而带动本行业的发展并实现较好的经济效益和社会效益，实施本项目显得尤为必要和紧迫。郑州远策及郑州豫港项目也在顺利推进。

（四）、加强生产管理，以品质保证提升品牌影响力

公司长期坚持“以质量促发展”的理念，质量是顾客得以信赖的保证。公司注重产品的质量与品质，走以“以质量带品牌，以品牌带销售”的良性发展。公司坚持“当产量与质量冲突时，产量让位于质量；当质量与价格矛盾时，价格让位于质量”的理念。公司继续通过加强产品质量、渠道建设、品牌推广联动，提升品牌价值，促进经营效益的提高。

在生产管理方面，公司强化质量意识，强化对生产质量的监管。公司继续加强对生产工艺的改进和技术的升级，加强对车间的改造等促进生产质量及效率的提高。同时，公司加大了对生产员工的培训和学习，确保产品质量及服务质量。此外，继续加强产业链管理，打造以客户利益为中心的“生态链”，积极应对市场需求变化，不断优化产品结构，提高整体生产的效率。

（五）、发挥渠道优势，提升整体效益

树立以“客户为中心”的服务理念，实施“全终端”营销战略，继续做好优化销售渠道工作，提升公司在销售领域的“话语权”。在深入总结过去经验的基础上，积极采取更加有效的措施，减少中间渠道费用，公司以销售渠道建设为重点，积极开展品牌推广活动。通过优化销售渠道，增强自营分销体系建设，不断提高销售人员积极性、主动性，增强了对销售网络的控制能力，有效销售终端数量不断增加。同时公司还提升医药配送能力，抓住医改机遇，不断提升销售业绩，向终端消费者提供质优、高效的高性价比产品。

（六）、社会责任方面

公司积极履行社会责任，重视对环境的保护，做好污染防治工作，打造可持续发展之路；积极开展精准扶贫工作。本报告期内公司投入扶贫资金 562 万元，开展了产业扶贫、转移就业脱贫、教育扶贫、生态保护扶贫等多种措施，对口帮扶对象 1010 人，收到良好的效果。其中开展的中药材的种植，转移就业脱贫，发挥公司优势，帮扶效果显著。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

☐适用 ☒不适用

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

☐适用 ☒不适用