

亚宝药业集团股份有限公司

2014 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

| | | | |
|----------|-----------------------|-----------------------|--------|
| 股票简称 | 亚宝药业 | 股票代码 | 600351 |
| 股票上市交易所 | 上海证券交易所 | | |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 | |
| 姓名 | 任蓬勃 | 杨英康 | |
| 电话 | 0359-3388078 | 0359-3388071 | |
| 传真 | 0359-3388076 | 0359-3388076 | |
| 电子信箱 | yabaorpb@vip.sina.com | yabaorpb@vip.sina.com | |

二、主要财务数据和股东变化

2.1 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 | 3,036,392,312.78 | 3,202,335,242.19 | -5.18 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 1,735,180,184.38 | 1,683,486,442.81 | 3.07 |
| | 本报告期 | 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 | 110,876,342.90 | 41,440,871.96 | 167.55 |
| 营业收入 | 965,586,831.51 | 844,002,982.66 | 14.41 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 93,213,741.57 | 63,660,064.65 | 46.42 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 91,155,530.40 | 49,978,558.83 | 82.39 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 5.43 | 3.90 | 增加 1.53 个百分点 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.135 | 0.092 | 46.74 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.135 | 0.092 | 46.74 |

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

| 报告期末股东总数 | | 74,246 | | | |
|--------------|------|---------|------|--------------|------------|
| 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 |

| | | | | | | |
|------------------------------|---|-------|-------------|------------|----|-------------|
| 山西亚宝投资有限公司 | 境内非国有法人 | 21.52 | 148,947,000 | 42,048,000 | 质押 | 143,889,000 |
| 山西省经济建设投资公司 | 国家 | 4.17 | 28,860,000 | | 未知 | |
| 中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金 | 其他 | 2.60 | 18,012,908 | | 未知 | |
| 山西省经贸投资控股集团有限公司 | 国家 | 2.02 | 14,000,000 | | 未知 | |
| 中国农业银行—中邮核心优选股票型证券投资基金 | 其他 | 1.89 | 13,085,463 | | 未知 | |
| 中国建设银行股份有限公司—兴全社会责任股票型证券投资基金 | 其他 | 1.48 | 10,229,008 | | 未知 | |
| 中山达华智能科技股份有限公司 | 其他 | 1.45 | 10,000,000 | 10,000,000 | 未知 | |
| 山西省科技基金发展总公司 | 国家 | 1.24 | 8,600,000 | | 未知 | |
| 大同中药厂 | 国有法人 | 0.90 | 6,220,000 | | 未知 | |
| 中国工商银行—诺安股票证券投资基金 | 其他 | 0.84 | 5,800,036 | | 未知 | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 前十大股东中，公司控股股东山西亚宝投资有限公司和其他股东之间不存在关联关系或一致行动人关系；公司未知其他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

适用 不适用

三、 管理层讨论与分析

1. 公司总体经营情况

2014 年上半年，在国家整体经济转型、短期下行压力持续，医药行业竞争日趋激烈的情况下，公司根据年初制订的经营计划，认真贯彻落实“创新、执行、提升、超越”的指导方针，狠抓研发创新、营销改革和内部管理，实现了公司经营业绩的快速增长。报告期内，公司实现营业收入 9.66 亿元，比上年同期增长 14.41%；实现利润总额 1.16 亿元，比上年同期增长 51.89%；实现归属于上市公司股东的净利润 9321.37 万元，比上年同期增长 46.42%。

报告期，公司全面推行精益化管理，实施成本战略，加强生产成本控制和管理，严格过程控制，在不断强化质量管理的同时降低了生产成本，提高了生产效率；公司在苏州设立了国际化的创新药研发平台，成功与美国礼来公司签约合作开发新型糖尿病药物，为公司继续深入推进研发创新与国际化合作奠定了基础；公司重点加强营销渠道终端建设，增加区域覆盖与产品覆盖，推广多渠道复合营销模式，使丁桂儿脐贴、红花注射液、消肿止痛贴等重点产品收入与销量均实现了快速增长。

2. 报告期公司财务数据发生重大变化的说明

(1) 报告期末货币资金较期初减少 59.13%，主要原因系本期公司归还银行贷款增加所致。

(2) 报告期末交易性金融资产较期初增加 33.64%，主要原因系本期本公司子公司北京亚宝投资管理有限公司购买交易性金融资产增加所致。

(3) 报告期末应收票据较期初增加 30.81%，主要原因系本期本公司客户以银行承兑汇票结算货款增加所致。

(4) 报告期末预付款项较期初增加 31.47%，主要原因系本期本公司预付原材料及设备款增加所致。

(5) 报告期末应收利息较期初增加 32.46%，主要原因系本期本公司子公司北京亚宝投资管理有限公司购买交易性债券投资影响所致。

(6) 报告期末其他流动资产较期初减少 30.57%，主要原因系本期本公司待抵扣进项税额减少所致。

(7) 报告期末长期股权投资较期初增加 263.16%，主要原因系本期本公司新增泰亿格电子（上海）有限公司 5000 万投资所致。

(8) 报告期末在建工程较期初增加 53.82%，主要原因系本期本公司新版 GMP 认证改造项目以及子公司山西亚宝医药物流配送有限公司物流园工程增加所致。

(9) 报告期末工程物资减少 47.55%，主要原因系本期在建项目领用增加所致。

(10) 报告期末递延所得税资产增加 33.89%，主要原因系本期公司所得税税率变动影响所致。

(11) 报告期末其他非流动资产较期初减少 82.69%，主要原因系本期本公司子公司山西亚宝医药物流配送有限公司预付土地出让金取得土地证转无形资产所致。

(12) 报告期末短期借款较期初减少 30.95%，主要原因系本期公司归还银行借款所致。

(13) 报告期末应付职工薪酬较期初增加 34.96%，主要原因系本期公司应付工资及社会保险费增加所致。

(14) 报告期末其他应付款较期初增加 100.06%，主要原因系本期公司收到保证金增加所致。

(15) 报告期内资产减值损失较上期减少 34.73%，主要原因系本期公司计提资产减值准备减少所致。

(16) 报告期内公允价值变动收益较上期增加 267.32%，主要原因系本期公司购买交易性金融资产公允价值变动影响所致。

(17) 报告期内投资收益较上期增加 110.20%，主要原因系本期公司购买交易性金融资产影响所致。

(18) 报告期内营业外收入较上期减少 70.74%，主要原因系上期本公司子公司亚宝药业太原制药有限公司出售土地影响所致。

(19) 报告期内营业外支出较上期增加 79.98%，主要原因系本期公司固定资产处置增加所致。

(20) 报告期内所得税费用较上期增加 68.90%，主要原因系本期公司利润总额增加以及所得税税率变动影响所致。

(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 | 965,586,831.51 | 844,002,982.66 | 14.41 |
| 营业成本 | 447,785,478.03 | 466,292,135.32 | -3.97 |
| 销售费用 | 225,947,241.33 | 171,377,485.02 | 31.84 |
| 管理费用 | 138,768,616.92 | 110,867,802.02 | 25.17 |
| 财务费用 | 27,211,065.59 | 24,315,126.90 | 11.91 |

| | | | |
|---------------|-----------------|-----------------|---------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 110,876,342.90 | 41,440,871.96 | 167.55 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -121,316,659.05 | -42,260,332.19 | -187.07 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -330,470,791.70 | -210,697,265.15 | -56.85 |
| 研发支出 | 34,048,029.70 | 31,792,938.24 | 7.09 |

销售费用变动原因说明：主要原因系本期广告宣传费及人工费用增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要原因系本期公司销售货物收到的现金增加以及银行承兑汇票到期托收增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要原因系本期公司增加对外长期股权投资 5000 万所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要原因系本期公司银行借款融资减少所致。

(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 (%) |
| 医药生产 | 824,576,631.33 | 324,315,710.25 | 60.67 | 27.41 | 14.36 | 增加 4.49 个百分点 |
| 医药批发 | 102,534,326.04 | 94,343,135.70 | 7.99 | 20.72 | 19.96 | 增加 0.58 个百分点 |
| 医药零售 | | | | -100.00 | -100.00 | |
| 其他贸易 | 34,971,007.88 | 24,160,686.57 | 30.91 | -61.09 | -71.78 | 增加 26.16 个百分点 |
| 主营业务分产品情况 | | | | | | |
| 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 (%) |
| 医药生产-软膏剂 | 339,764,486.87 | 48,342,586.27 | 85.77 | 60.66 | 50.75 | 增加 0.93 个百分点 |
| 医药生产-片剂 | 259,025,214.98 | 146,962,352.37 | 43.26 | 6.28 | 3.44 | 增加 1.56 个百分点 |
| 医药生产-注射剂 | 120,921,941.95 | 63,914,141.46 | 47.14 | 22.60 | 40.57 | 减少 6.76 个百分点 |
| 医药生产-胶囊剂 | 36,407,854.26 | 23,428,728.37 | 35.65 | 13.35 | 5.99 | 增加 4.47 个百分点 |
| 医药生产-口服液 | 32,725,224.54 | 18,356,709.27 | 43.91 | 44.96 | 26.62 | 增加 8.13 个百分点 |
| 医药生产-原料 | 19,420,358.69 | 11,886,945.92 | 38.79 | 6.85 | 3.21 | 增加 2.16 个百分点 |

| | | | | | | |
|---------|----------------|---------------|-------|---------|---------|---------------|
| 医药生产-其他 | 16,311,550.04 | 11,424,246.59 | 29.96 | -20.45 | -28.00 | 增加 7.34 个百分点 |
| 医药批发 | 102,534,326.04 | 94,343,135.70 | 7.99 | 20.72 | 19.96 | 增加 0.58 个百分点 |
| 医药零售 | | | | -100.00 | -100.00 | |
| 其他贸易 | 34,971,007.88 | 24,160,686.57 | 30.91 | -61.09 | -71.78 | 增加 26.16 个百分点 |

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 (%) |
|------|----------------|---------------|
| 东北地区 | 80,749,200.72 | 25.35 |
| 华北地区 | 301,763,440.68 | -8.85 |
| 华东地区 | 173,760,150.24 | 25.70 |
| 华南地区 | 77,433,989.14 | 31.20 |
| 华中地区 | 146,741,612.44 | 27.52 |
| 西北地区 | 76,147,243.42 | 95.40 |
| 西南地区 | 104,624,022.65 | 28.95 |
| 出口业务 | 862,305.96 | -3.23 |

(三) 核心竞争力分析

报告期内, 公司核心竞争力未发生变化。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

| 报告期内投资额 (万元) | 5000 | | |
|-----------------|-------------------------------|-----------------|---|
| 投资额增减变动数 (万元) | 2690.37 | | |
| 上年同期投资额 (万元) | 2309.63 | | |
| 投资额增减幅度 (%) | 116.48 | | |
| 被投资的公司名称 | 主要经营活动 | 占被投资公司权益的比例 (%) | 备注 |
| 泰亿格电子 (上海) 有限公司 | 开发、生产医疗器械二类电声诊断仪器, 计算机软件开发、销售 | 10 | 2014 年 1 月, 全资子公司北京亚宝投资管理有限公司出资 3500 万元受让自然人黄昭鸣持有的泰亿格电子 8.64% 的股权, 出资 1500 万元对泰亿格电子增资, 转让及增资完成后, 北京亚宝投资持有泰亿格电子 10% 的股权。 |

(1) 证券投资情况

| 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 | 报告期损益 (元) |
|----|------|------|------|------------|----------|------------|-----------|-----------|
|----|------|------|------|------------|----------|------------|-----------|-----------|

| | | | | | | | 例(%) | |
|--------------|----|--------|----------|---------------|---------|---------------|-------|--------------|
| 1 | 股票 | 002007 | 华兰生物 | 3,091,690.28 | 120,000 | 3,132,000.00 | 18.47 | 40,449.29 |
| 2 | 股票 | 600998 | 九州通 | 2,904,154.64 | 221,700 | 2,968,563.00 | 17.50 | 138,792.42 |
| 3 | 股票 | 600718 | 东软集团 | 1,093,856.00 | 84,000 | 1,133,160.00 | 6.68 | 129,882.11 |
| 4 | 股票 | 300314 | 戴维医疗 | 964,259.52 | 50,000 | 1,013,500.00 | 5.98 | 78,118.95 |
| 5 | 股票 | 600436 | 片仔癀 | 753,043.22 | 10,000 | 775,300.00 | 4.57 | -300,262.59 |
| 6 | 股票 | 300273 | 和佳股份 | 750,200.63 | 25,000 | 767,500.00 | 4.53 | 59,160.16 |
| 7 | 债券 | 112014 | 09 银基债 | 756,099.82 | 7,470 | 736,728.75 | 4.34 | 29,738.59 |
| 8 | 债券 | 112012 | 09 名流债 | 741,634.92 | 7,275 | 728,169.30 | 4.29 | 30,766.86 |
| 9 | 债券 | 101692 | 12 科伦 01 | 698,240.00 | 7,000 | 700,000.00 | 4.13 | 36,938.90 |
| 10 | 债券 | 122126 | 11 庞大 02 | 673,036.09 | 6,530 | 667,953.70 | 3.94 | 37,014.37 |
| 期末持有的其他证券投资 | | | | 4,319,980.26 | / | 4,336,737.80 | 25.57 | 686,728.30 |
| 报告期已出售证券投资损益 | | | | / | / | / | / | 634,050.63 |
| 合计 | | | | 16,746,195.38 | / | 16,959,612.55 | 100 | 1,601,377.99 |

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

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

(3) 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、 主要子公司、参股公司分析

亚宝药业太原制药有限公司注册资本 3000 万元，为公司全资子公司，主营范围为原料药、丸剂、胶囊剂、片剂、颗粒剂的生产。2014 年上半年实现销售收入 3777.16 万元，净利润 230.51 万元，期末总资产 1.46 亿元，期末净资产 1447.49 万元。

亚宝药业四川制药有限公司注册资本 2800 万元，为公司全资子公司，主营范围为药品生产。2014 年上半年实现销售收入 4022.82 万元，净利润 468.87 万元，期末总资产 1.12 亿元，期末净资产 3662.72 万元。

山西亚宝医药经销有限公司注册资本 1000 万元，为公司全资子公司，主营范围为批发中药材、化学药制剂、抗生素等。2014 年上半年实现销售收入 7.30 亿元，净利润 144.64 万元，期末总资产 1.57 亿元，期末净资产 2837.46 万元。

太原亚宝医药有限公司注册资本 500 万元，为公司全资子公司，主营范围为中成药、化学药制剂、化学原料、抗生素等销售。2014 年上半年实现销售收入 1.01 亿元，净利润 24.52 万元，期末总资产 7351.34 万元，期末净资产 910.97 万元。

4、 非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 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。

(1) 本期财务报表合并范围增加了苏州亚宝药物研发有限公司。

2014 年 2 月，本公司第五届董事会第十五次会议审议通过投资成立苏州亚宝药物研发有限公司，注册资本 1000 万，其中本公司出资 700 万，占 70% 股权，自然人王鹏出资 300 万，占 30% 股权，该公司主营业务为：抗体及其他蛋白类产品的技术研发、技术咨询、技术服务、技术转让。该公司已于 2014 年 4 月 10 日领取了编号为 320594400035616 的营业执照。

(2) 本期财务报表合并范围减少了芮城县亚宝中药材种植有限公司。

2014 年 6 月，本公司注销了子公司芮城县亚宝中药材种植有限公司，截止 2014 年 6 月 30 日，该公司资产总额 505.36 万元，1-6 月实现净利润 1.24 万元

董事长：任武贤

亚宝药业集团股份有限公司

2014 年 8 月 19 日