

## 漳州片仔癀药业股份有限公司

## 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	片仔癀	股票代码	600436
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	陈金城	颜春红	
电话	0596-2305239	0596-2301955	
传真	0596-2300313	0596-2300313	
电子信箱	pzhcjc@263.net	pzhych@zpzph.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

主要会计数据	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 年度末增减(%)
总资产	3,203,592,862.54	3,259,294,355.86	-1.71
归属于上市公司股东的净资产	2,512,288,238.80	2,506,237,335.71	0.24
主要会计数据	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	67,782,355.16	91,128,864.61	-25.62
营业收入	764,959,797.59	714,946,817.57	7.00
归属于上市公司股东的净利润	217,346,220.63	225,019,037.27	-3.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	213,348,034.86	220,894,574.01	-3.42
加权平均净资产收益率(%)	8.31	13.95	减少 5.64 个百分点
基本每股收益(元/股)	1.35	1.46	-7.53
稀释每股收益(元/股)	1.35	1.46	-7.53

## 2.2、前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数	23,669
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	持有非流通的股份数量	质押或冻结的股份数量
漳州市九龙江建设有限公司	国家	57.92	93,188,200		无
王富济	境内自然人	4.64	7,468,016		未知
片仔癀（漳州）医药有限公司	国有法人	1.16	1,871,930		无
全国社保基金四一四组合	未知	1.15	1,842,266		未知
中国平安人寿保险股份有限公司—投连—一个险投连	未知	0.90	1,448,164		未知
朱照荣	境内自然人	0.83	1,340,000		未知
中信证券股份有限公司	未知	0.57	918,887		未知
漳州市国有资产投资经营有限公司	国有法人	0.50	804,750		无
中国工商银行—国投瑞银核心企业股票型证券投资基金	未知	0.43	688,748		未知
中国工商银行—建信优选成长股票型证券投资基金	未知	0.31	500,000		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>(1) 2013 年 4 月 16 日，漳州市国有资产监督管理委员会将其持有的漳州市国有资产投资经营有限公司 100% 的股权无偿划转给九龙江建设，漳州市国有资产投资经营有限公司现为九龙江建设的全资子公司。(2) 片仔癀（漳州）医药公司为本公司的控股子公司。</p> <p>(3) 除此之外，控股股东与上述其他股东不存在关联关系或一致行动人关系。公司未知上述其他无限售条件的流通股股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。</p>				

### 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

面对医药行业监管日益严峻化以及医药行业格局竞争的激烈化，报告期内，董事会根据年初确定的经营计划和目标，密切关注行业发展动态，加强生产经营管理体系建设，对产品质量、公司内控体系和风险进行防范管理，着力做好各项政策措施。为更好的适应市场环境的变化，充分发挥自身的优势及能把握更多的发展机会，管理层提出“两个转变，三个聚焦”：一是要从传统经营理念向现代经营理念的转变；二是要从计划经济以生产为中心向市场经济以顾客为中心的转变。为实现上述转变，公司着力于聚焦资源、聚焦应用和聚焦营销。报告期内重点做好以下工作：

1、产品销售方面。面对市场环境的变化及政策环境的影响，公司适时调整营销策略，灵活运用多种策略和营销方式，促进销售目标的实现，提高市场占有率。报告期内，一方面，公司加强对客户的服务与管理，完善客户服务制度，开展学术研究和病例收集各项推广活动，丰富产品种类，维护客户的稳定性和需求性；另一方面，公司继续深入拓展市场，加快与华润医药合作步伐，构建一体化营销体系，加强与国内各大型医药连锁公司的合作，提高片仔癀和公司其他产品的市场覆盖率。

2、公司内部管理方面。报告期内，公司促进内部控制体系在各家子公司的全面实施建设。为进一步增强公司及各家子公司的风险防范意识，为公司经营提供安全保障，全面提升公司预警、识别、防范各类风险，公司继续完善内部控制制度的实施，并同时在各家子公司全面建立内部控制体系和机制，形成内部控制制度，使得各家子公司的管理和风险防范更加规范和合理。

3、产品生产管理方面。公司坚持质量为企业的“生命线”，始终坚持严格监管，保证产品质量安全。报告期内，公司按照新版药典与新版 GMP 的要求对公司软、硬件系统进行合理的调整，完善质量体系；通过培训和专家指导提高员工素质，保证产品质量。

4、研究开发方面。报告期内，公司继续进行中药新药的研发、公司自主品种的二次开发、保健品和食品的研发。在新产品研发方面，公司将与中国药科大学、广州中医药大学第一附属医院、香港大学等高校、科研机构深入合作研究开发新药、试制新产品。

5、日化产品方面。报告期内，化妆品公司根据市场的新形势，以新品推出为契机，加强渠道建设和管理为支撑，以加大广告宣传为推手，以拉动终端动销为重心，不断开拓新市场。在销售管理方面，化妆品公司进一步提升美导团队的专业性、规范性和业务素养；支持片仔癀化妆品专柜的销售活动，密切配合其做好动销、人员培训等工作，促进销售的良性循环；保持

与电商的互动配合，通过政策倾斜、新品支持、场地支持、品牌策划等，努力做大电商市场。

6、人力资源建设方面。报告期内，根据公司发展战略需要，结合人力资源现状和生产经营实际需要，公司不断完善人力资源制度建设，努力构建人力资源精细化管理体系，建立和完善各项人才引进机制，规范工作流程，明确各岗位的职责权限，并进行合理的专业人才储备；结合新版 GMP 认证要求，创新培训方式和内容，全面系统做好员工专业知识、专业技能的培训和能力提升工作。

报告期内，公司实现营业收入 76,495.98 万元，同比增长 7.00%，实现利润总额 25,356.64 万元（其中：母公司 26,852.76 万元），同比降低 5.53%，实现净利润 21,622.69 万元（其中：母公司 23,108.86 万元），同比降低 3.87%。扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 21,334.80 万元，同比降低 3.42%。

## （一）主营业务分析

### （1）财务报表相关科目变动分析表

单位：万元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	76,495.98	71,494.68	7.00
营业成本	39,126.77	33,454.56	16.95
销售费用	6,625.81	5,180.30	27.90
管理费用	5,598.63	5,211.57	7.43
财务费用	-277.28	1,016.39	
经营活动产生的现金流量净额	6,778.24	9,112.89	-25.62
投资活动产生的现金流量净额	-1,554.58	-3,956.96	60.71
筹资活动产生的现金流量净额	-23,037.36	-17,105.59	-34.68
研发支出	1,671.62	1,363.49	22.60
营业税金及附加	676.98	500.24	35.33
资产减值损失	467.48	346.86	34.77

- 1、报告期内，营业收入实现 76,495.98 万元，较上年同期 71,494.68 万元，同比增加 5,001.30 万元，增长 7.00%；主要原因系日用品、化妆品行业收入增加所致；
- 2、报告期内，销售费用 6,625.81 万元，较上年同期 5,180.30 万元，同比增加 1445.51 万元，增长 27.90%，主要原因系子公司福建片仔癀化妆品有限公司的广告费用等支出增加所致；
- 3、报告期内，财务费用-277.28 万元，较上年同期 1,016.39 万元，同比减少 1,293.67 万元，主要原因系本公司配股收到募集资金，利息收入增加所致；
- 4、报告期内，报告期内投资活动产生的现金流量净额-1,554.58 万元，较上年同期-3,956.96 万

元，同比增加 2402.38 万元，主要原因系收回投资所收到的现金增加 3,349.20 万元、购置资产支付现金减少 1,676.75 万元所致；

- 5、报告期内，资产减值损失 467.48 万元，较上年同期 346.86 万元，同比增加 120.62 万元，增长 34.77%，主要原因系本公司本期计提存货跌价及可供出售金融资产减值损失增加所致。

## (2) 资产、负债情况分析

单位：万元 币种：人民币

序号	项目名称	期末数		期初数		期末与期初数相比	
		合并数	占总资产比例 (%)	合并数	占总资产比例 (%)	增减额	增减幅度 (%)
1	货币资金	100,823.35	31.47	118,260.67	36.28	-17,437.32	-14.74
2	应收账款	21,312.51	6.65	15,468.00	4.75	5,844.51	37.78
3	预付账款	3,937.97	1.23	13,904.00	4.27	-9,966.03	-71.68
4	应收利息	1,004.92	0.31	546.11	0.17	458.81	84.01
5	其它应收款	496.62	0.16	330.39	0.10	166.23	50.31
6	存货	83,187.75	25.97	75,362.45	23.12	7,825.30	10.38
7	无形资产	16,595.12	5.18	12,574.77	3.86	4,020.35	31.97
8	长期待摊费用	432.55	0.14	269.79	0.08	162.76	60.33
9	其他非流动资产	7,320.91	2.29	0.00	0.00	7,320.91	100.00
10	短期借款	-	-	3,529.82	1.08	-3,529.82	-100.00
11	应付票据	1,178.73	0.37	430.03	0.13	748.70	174.10
12	预收账款	1,339.41	0.42	2,418.27	0.74	-1,078.86	-44.61
13	应交税费	2,367.29	0.74	6,212.12	1.91	-3,844.83	-61.89
14	应付利息	507.67	0.16	1,383.73	0.42	-876.06	-63.31
15	其他应付款	7,404.02	2.31	3,749.98	1.15	3,654.04	97.44
16	一年内到期的非流动负债	865.35	0.27	1,730.70	0.53	-865.35	-50.00
17	资产合计	320,359.29	100.00	325,929.44	100.00	-5,570.15	-1.71

1. 报告期货币资金期末数为100,823.35万元，较期初数118,260.67万元，减少17,437.32万元，主要原因系本公司购买原材料、现金分红、缴纳税费所致；
2. 报告期应收账款期末余额为21,312.51万元，较期初数15,468.00万元，增加5,844.51万元，主要原因系本公司销售商品未到结算期所致；
3. 报告期预付账款期末余额3,937.97万元，较期初数13,904.00万元，减少9,966.03万元，主要原因系本公司预付购房款及土地款重分类至其他非流动资产所致；
4. 报告期应收利息期末余额1,004.92万元，较期初数546.11万元，增加458.81万元，主要原因系

- 本公司募集资金存放定期存款，未到付息期计提利息增加所致；
5. 报告期其他应收款期末余额为496.62万元，较期初数330.39万元，增加166.23万元，主要原因系本公司子公司漳州片仔癀国药堂医药连锁有限公司增加所致；
  6. 报告期存货期末余额83,187.75万元，较期初数75,362.45万元，增加7,825.30万元，主要原因系本公司购买原材料所致；
  7. 报告期无形资产期末余额为16,595.12万元，较期初数12,574.77万元，增加4,020.35万元，主要原因系本公司片仔癀产业园土地使用权G2013-79地和G2013-86地本期结转至无形资产所致；
  8. 报告期长期待摊费用期末余额为432.55万元，较期初数269.79万元，增加162.76万元，主要原因系子公司福建片仔癀医疗器械有限公司增加所致；
  9. 报告期其他非流动资产期末余额为7,320.91万元，较期初数0，增加7,320.91万元，主要原因系本公司预付购房款和预付土地款重分类至其他非流动资产所致；
  10. 报告期短期借款期末余额为0，较期初数减少3,529.82万元，减少主要原因系本公司归还贷款所致；
  11. 报告期应付票据期末余额为1,178.73万元，较期初数430.03万元，增加748.70万元，主要原因系子公司片仔癀（漳州）医药公司本期向供应商开具银行承兑汇票增加所致；
  12. 报告期预收账款期末余额为1,339.41万元，较期初数2,418.27万元，减少1,078.86万元，主要原因系子公司福建片仔癀化妆品有限公司预收货款减少所致；
  13. 报告期应交税费期末余额为2,367.29万元，较期初数6,212.12万元，减少3,844.83万元，主要原因系本公司期初未缴税费在本期缴纳所致；
  14. 报告期应付利息期末余额为507.67万元，较期初数1,383.73万元，减少876.06万元，主要原因系本公司本期支付债券兑息款所致；
  15. 报告期其他应付款期末余额为7,404.02万元，较期初数3,749.98万元，增加3,654.04万元，主要原因系本公司和子公司福建片仔癀化妆品有限公司增加所致；
  16. 报告期一年内到期的非流动负债期末余额为865.35万元，较期初数1,730.70万元，减少865.35万元，主要原因系本公司报告期内偿还到期的银行贷款。

## (二)其它

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内，公司利润构成或利润来源未发生重大变化。

### (2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

本报告期内，公司无证券市场融资、重大资产重组行为。

### (3) 经营计划进展说明

公司根据“十二五”发展规划，积极组织实施和落实公司各项经营计划。报告期内，公司执行既定的经营计划与目标，整体营销能力继续提升，产业链建设进一步延续，研发能力、管理效率和风险防范进一步提高。

### (三) 行业、产品或地区经营情况分析

#### 1、 主营业务分行业情况

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 (%)
药品销售	675,797,371.04	362,567,746.11	46.35	1.44	14.97	减少 6.31 个百分点
日用品、化妆品销售	79,577,964.60	21,211,425.51	73.35	83.74	47.07	增加 6.65 个百分点
食品销售	1,623,066.84	1,214,899.35	25.15	17.20	26.47	减少 5.49 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	营业收入比上年同期增减 (%)
境内	602,474,310.92	6.59
境外	154,524,091.56	6.08

### (四)核心竞争力分析

品牌优势。片仔癀拥有历史悠久、文化底蕴深厚和疗效神奇带来的品牌优势。公司独家生产的传统名贵中成药片仔癀产品有着 450 多年的历史，其源于宫廷，流传于民间，因其独特神奇的疗效而形成了极佳的口碑，被国内外中药界誉为“国宝名药”。“片仔癀”在 1999 被国家工商总局商标局列为“中国驰名商标”，2006 年获商务部“中华老字号”称号，2007 年 7 月被评为中华老字号品牌价值 20 强；2009 年再次获得“消费者最喜爱的中华老字号品牌”；2011 年入选国家级非物质文化遗产名录。“片仔癀”商标的良好形象，为公司其他中成药产品打开市场创造了十分有利的条件。

片仔癀品牌同时具备国际影响力，境外知名度、美誉度高。“片仔癀”是具备国际影响力的中药品牌，在海外享有很高的美誉度。近几年，片仔癀年出口创汇已超过 2,000 万美元，连续多年

位居全国单项中成药出口创汇冠军宝座。

片仔癀处方属于国家级保密配方，是允许使用天然麝香的少数药品之一。片仔癀由于其配方独特，作用机理有突出的特点，功效较类似产品有明显优势，1965 年被国家中药管理局和国家保密局列为绝密的国家重点保护中药制剂，2002 年片仔癀系列药品被国家质量监督检验检疫总局认定为原产地标记保护产品。2005 年，国家有关部门为保护野生麝资源，仅准许片仔癀等少数几个传统名牌中药品种继续使用天然麝香，除此之外需使用麝香的药物均以人工麝香代替，并在产品的主要成分中标明“人工麝香”标识，更进一步增强了片仔癀稀缺和名贵程度。

技术优势。2008 年公司获得国家科技部“高新技术企业”荣誉称号；目前，公司设有省级企业技术中心以及片仔癀（上海）生物科技研发有限公司，专门从事新产品开发、技术更新工作。公司与多家国内科研院所建立了良好的合作关系，一方面用以加强公司的科研开发能力，为公司开发高价值的新药，提供产品储备，解决生产技术难题；另一方面通过产、学、研合作，提高公司员工素质，培养专业人才。

## (五)投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

单位：万元

报告期内投资额	510.00
上年同期投资额	450.30
投资额增减变动数	59.70
投资额增减幅度（%）	13.26

报告期内，被投资公司情况：

被投资公司名称	主营业务	占被投资公司的权益比例（%）
福建片仔癀诊断技术有限公司（注 1）	诊断技术研究与试验	60.00
河南片仔癀国药馆有限公司	批发、零售医疗器械	51.00

注 1：系本报告期内公司对福建片仔癀诊断技术有限公司增资所致。

注 2：报告期内，本公司与阿坝州川西林业局、四川广宏投资管理有限公司签订《关于四川片仔癀麝业有限责任公司之股权转让协议》，协议约定本公司将子公司四川片仔癀麝业有限责任公司（以下简称“四川片仔癀麝业公司”）26%的股权按评估作价转让给四川片仔癀麝业公司的第二大股东四川广宏投资管理有限公司，股权转让后，本公司持有四川片仔癀麝业公司的股权减至 41.98%，不再拥有四川片仔癀麝业公司的控股权。为保证公司原材料的供应，协议同时



约定四川片仔癀麝业公司所产的麝香全由本公司收购。

四川片仔癀麝业公司设立在四川省阿坝州理县米亚罗镇，注册资本 1730 万元，自成立以来，近几年由于受到“5·12 地震”及后续次生灾害的影响，交通、基础设施方面未能得到全面恢复，四川片仔癀麝业基地的发展受到了限制。且受到震后气候变化、自然灾害以及投资、人文环境等的影响，四川片仔癀麝业公司的养麝项目一直处于亏损状态。本公司综合评估四川片仔癀麝业公司现状，认为其在发展成为种源基地或产业基地上受到诸多客观条件的制约，人力、物力和资金投入大，产出回报率较小，不利于公司战略目标的实现。公司经过慎重考虑，将持有的四川片仔癀麝业公司的控股权转让给四川片仔癀麝业公司的第二大股东四川广宏投资管理有限公司。四川麝业部分股权的转让有利于公司进一步优化资源配置，降低经营风险。公司将把更多资金和精力投入经营状况较好的陕西片仔癀麝业有限公司的发展建设，从而综合提高公司养麝事业的经营管理效率和盈利能力，有利于公司战略目标的实现。截止本报告公告日，股权转让手续正在办理中。

**(1)持有其他上市公司股权情况**

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 (%)	期末账面价值	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
601377	兴业证券	130,152,400.00	0.77	0.77	145,263,403.86	1,348,152.24	-12,019,327.03	可供出售金融资产	资产置换
601166	兴业银行	5,382,089.00	0.02	0.02	36,653,672.12		-301,488.33	可供出售金融资产	改制承接
600062	华润双鹤	13,160,023.90	0.10	0.10	9,996,500.70		-2,560,476.59	可供出售金融资产	债务重组
600739	辽宁成大	13,149,644.60	0.03	0.03	7,169,537.73	-1,732,363.68	548,189.54	可供出售金融资产	债务重组
合计		161,844,157.50		/	199,083,114.41	-384,211.44	-14,333,102.41	/	/

**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**

单位:元

募集年份	募集方式	募集资金净额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2013年7月	配股	751,895,161.01	22,335,479.83	186,217,968.93	569,319,979.28	5.6 亿元存放定期

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2013〕726号文核准，并经上海证券交易所同意，本公司由主承销商兴业证券股份有限公司通过上海证券交易所系统于2013年6月21日至2013年6月27日采用全部向股权登记日登记在册的全体股东网上定价配股方式，向股权登记日登记在册的全体股东发行了普通股（A股）股票20,884,589股，发行价为每股人民币37.14元，本公司共募集资金775,653,635.46元，扣除承销费和未付保荐费20,115,687.25元后的募集资金为人民币755,537,948.21元，已由主承销商兴业证券股份有限公司于2013年7月1日汇入本公司银行账户内，其中：缴存在兴业银行漳州芩城支行开设的161040100100183928账号610,000,000.00元；缴存在中国建设银行漳州东城支行开设的35001668107052514883账号145,537,948.21元，另扣减审计费、律师费、法定信息披露费等其他发行费用3,642,787.20元后，本公司本次募集资金净额为人民币751,895,161.01元。

2014年上半年度以募集资金直接投入片仔癀产业园—片仔癀系列药品、保健品等生产基地建设项目3,986,704.83元、投入补充流动资金项目18,348,775.00元。

截至2014年6月30日，募集资金累计投入186,217,968.93元，尚未使用的金额为569,319,979.28元。

**4、主要子公司、参股公司分析**

(1) 截止2014年6月30日止，主要子公司的情况如下所示：（单位：万元）

公司名称	注册资本	持股比例	业务性质	资产总额	净资产	营业收入	净利润
福建片仔癀化妆品有限公司	10,700	90.187%	化妆品生产	26,029.67	19,035.39	7,532.49	163.20
片仔癀（漳州）医药有限公司	5,847	93.843%	药品批发	39,360.05	21,984.18	32,250.48	185.20

注：福建片仔癀化妆品有限公司和片仔癀（漳州）医药有限公司均按照合并口径。

(2) 主要参股公司的经营情况及业绩：（单位:万元）

公司名称	法定代表人	注册资本	投资额	拥有权益比例	2014年6月30日总资产	期末归属母公司所有者权益	2014年1-6月营业收入总额	本期归属母公司所有者的净利润
------	-------	------	-----	--------	---------------	--------------	-----------------	----------------

福建同春药业股份有限公司	林秀强	11,800	2,832	24.00%	124,607.71	23,603.71	174,166.64	1,803.18
华润片仔癀药业有限公司	徐荣兴	60,000	14,700	49.00%	31,510.10	26,048.40	8,319.84	-462.34

(3) 报告期内, 本公司无单个控股子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10% 以上。

#### 5、非募集资金项目情况

单位: 万元 币种: 人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
分公司药品生产建设及文化产业等项目	41,000.00	征地、规划、设计过程中	2,766.76	6,255.44	尚未取得收益

#### 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。持有半数及半数以上表决权比例, 但未纳入合并范围的公司。

公司名称	表决权比例%	未纳入合并报表原因
漳州片仔癀威海大药房有限责任公司	0	详见说明

说明: 根据漳州片仔癀威海大药房有限责任公司与威海海晨医药有限公司多次续签的《承包经营合同》, 约定漳州片仔癀威海大药房有限责任公司由股东威海海晨医药有限公司自 2008 年开始单方承包经营, 承包期延续至 2014 年 12 月 31 日。故自 2008 年开始, 本公司不再对漳州片仔癀威海大药房有限责任公司具有实际控制权, 本期同上年度一样, 未将其纳入合并范围并采用成本法核算其股权投资。

漳州片仔癀药业股份有限公司董事会

二〇一四年八月七日