

公司代码：600436

公司简称：片仔癀

漳州片仔癀药业股份有限公司

2015 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

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	片仔癀	600436	

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	3,758,033,396.43	3,649,637,158.82	2.97
归属于上市公司股东的净资产	3,010,612,567.28	2,908,439,327.57	3.51
	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	117,237,809.92	67,782,355.16	72.96
营业收入	813,851,546.51	764,959,797.59	6.39
归属于上市公司股东的净利润	252,277,491.81	217,346,220.63	16.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	250,316,678.62	214,411,969.52	16.75
加权平均净资产收益率(%)	8.31	8.75	减少0.44个百分点

基本每股收益（元 / 股）	0.63	0.54	16.67
稀释每股收益（元 / 股）	0.63	0.54	16.67

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				57,115		
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	
漳州市九龙江集团有限公司	国家	57.92	232,970,500	0	无	
王富济	境内自然人	3.76	18,025,000	0	未知	
全国社保基金一零四组合	未知	1.84	7,388,843	0	未知	
片仔癀（漳州）医药有限公司	国有法人	1.05	4,231,090	0	无	
全国社保基金四一四组合	未知	0.52	2,105,690	0	未知	
漳州市国有资产投资经营有限公司	国有法人	0.50	2,011,875	0	无	
中国工商银行股份有限公司—融通医疗保健行业股票型证券投资基金	未知	0.50	2,000,000	0	未知	
中国建设银行股份有限公司—鹏华医疗保健股票型证券投资基金	未知	0.49	1,969,216	0	未知	
中国农业银行股份有限公司—国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金	未知	0.46	1,855,944	0	未知	
梁建业	未知	0.24	975,864		未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		(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集团，漳州市国有资产投资经营有限公司现为九龙江集团的全资子公司。(2) 片仔癀（漳州）医药公司为本公司的控股子公司。(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。
--	---

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

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2015 年上半年，公司认真执行年初制定的经营计划，积极应对行业的政策变化，将经营理念从传统理念向现代化经营管理理念进行转变，聚焦资源、聚集应用、聚焦营销、聚焦人才，围绕“一核两翼”的发展战略目标，深化改革创新。报告期内，经过公司全体员工的共同努力，公司各项经营计划和目标有条不紊的推进，并取得了阶段性的进展：公司实现营业总收入 81,385.15 万元，比上年同期增加 4,889.17 万元，增长 6.39%；归属于上市公司股东的净利润 25,227.75 万元，比上年同期增加 3,488.13 万元，增长 16.07%。公司完成的主要工作如下：

（1）开创营销新局面，推进公司品牌的发展。面对市场环境的变化及政策环境的影响，为提高片仔癀经营业绩，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，包括：制定激励措施提高经销商的积极性；布局片仔癀体验馆在全国各地的设立；发展片仔癀会员；加强片仔癀学术推广和疗效宣传；制定国外片仔癀销售政策，稳定海外市场；加强市场空白点的推广力度和产品进院线工作等。

（2）促进管理创新，提升管理效率。报告期内，公司实施责任管理制度，将督办事项明确分工，层层落实；强化风险防范意识，提升公司预警、识别各类风险，通过强化内控体系和信息化建设，规范业务流程，控制风险；规范对子公司的管理，公司积极完善子公司管理人员的激励机制和约束机制，充分调动控股子公司高级管理人员的积极性和创造性，增强凝聚力，提升子公司核心竞争力。

（3）优化产业布局。报告期内，为贯彻公司积极向产业链上下游拓展，搭建医疗、保健、养生的大健康产业，形成“一核两翼”的发展战略，实现资本和经营的有机高效整合，公司与兴业证券建立战略合作伙伴关系并与其共同投资设立兴业片仔癀健康股权投资基金；与北京清科集团投资设立上海清科宏锴投资管理合伙企业，该合伙企业发起设立上海清科片仔癀投资管理中心。借

助合作伙伴的专业能力挖掘全国优质的医疗项目，通过基金的设立帮助公司整合产业优质资源，完善战略布局，使得公司通过外延式扩张实现跨越式发展。

(4) 日化产品方面。报告期内，化妆品公司根据市场格局的变化，审时度势，以新品推出为契机，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，树立公司品牌。在销售管理方面，大力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。报告期内，公司化妆品、日化产品实现销售收入 9,264.43 万元。

(5) 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，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；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。

(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	81,385.15	76,495.98	6.39
营业成本	38,466.05	39,126.77	-1.69
销售费用	6,610.10	6,625.81	-0.24
管理费用	7,531.40	5,598.63	34.52
财务费用	-768.93	-277.28	-177.31
经营活动产生的现金流量净额	11,723.78	6,778.24	72.96
投资活动产生的现金流量净额	-3,708.43	-1,554.58	-138.55
筹资活动产生的现金流量净额	-14,602.65	-23,037.36	36.61
研发支出	1,970.55	1,671.62	17.88
营业税金及附加	949.69	676.98	40.28
投资收益	1,474.84	621.28	137.39
公允价值变动净收益	-	-4.26	100.00
营业外支出	301.64	55.82	440.38

营业收入变动原因说明:报告期内，营业收入实现 81,385.15 万元，较上年同期 76,495.98 万元，同比增加 4,889.17 万元，增长 6.39%；主要原因系医药行业收入增加所致。

营业成本变动原因说明:报告期内，营业成本 38,466.05 万元，较上年同期 39,126.77 万元，同比减少 660.72 万元，降低 1.69%，系产品销售结构变化所致。

销售费用变动原因说明:报告期内，销售费用 6,610.10 万元，与上年同期基本持平。

管理费用变动原因说明:报告期内，管理费用 7,531.40 万元，较上年同期 5,598.63 万元，同比增

加 1,932.77 万元，增长 34.52%，主要原因系公司拓展团队，职工人数增加，相应职工薪酬费用增加以及本期费用化的研发支出增加所致。

财务费用变动原因说明:财务费用-768.93 万元，较上年同期-277.28 万元，同比减少 491.65 万元，主要原因系公司配股收到募集资金部分转定期存款，利息收入增加所致。

投资收益变动原因说明：投资收益 1,474.84 万元，较上年同期 621.28 万元，同比增加 853.56 万元，增长 137.39%，主要原因系报告期联营企业净利润增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:经营活动产生的现金流量净额本期 11,723.78 万元，较上年同期 6,778.24 万元，同比增加 4,945.54 万元，增长 72.96%，主要原因系本期原材料采购付款减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:投资活动产生的现金流量净额-3,708.43 万元，较上年同期-1,554.58 万元，同比减少 2,153.85 万元，主要原因系母公司收回投资所收到的现金减少 3,349.20 万元所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:筹资活动产生的现金流量净额-14,602.65 万元，较上年同期-23,037.36 万元，同比增加 8,434.71 万元，主要原因系偿还债务所支付的现金减少 4,413.55 万元，分配股利、利润或偿付利息所支付的现金减少 3,172.85 万元所致。

研发支出变动原因说明:报告期内，研发支出 1,970.55 万元，较上年同期 1,671.62 万元，同比增加 298.93 万元，增长 17.88%，主要原因系公司加大研发投入所致。

营业税金及变动原因说明:营业税金及附加 949.69 万元，较上年同期 676.98 万元，同比增加 272.71 万元，增长 40.28%，主要原因系母公司增加所致。

营业外支出变动原因说明：报告期，营业外支出 301.64 万元，较上年同期 55.82 万元，同比增加 245.82 万元，增长 440.38%，主要原因系子公司福建片仔癀化妆品有限公司完成拆迁技改项目，固定资产处置损失增加所致。

2、资产负债情况分析表

单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
应收账款	24,426.80	6.50	15,105.24	4.14	61.71
预付账款	3,562.18	0.95	2,201.01	0.60	61.84
应收利息	2,887.56	0.77	2,086.90	0.57	38.37

其它应收款	259.92	0.07	1,079.30	0.30	-75.92
固定资产清理	-	0.00	272.11	0.07	-100.00
其他非流动资产	10,262.00	2.73	5,512.91	1.51	86.14
应付票据	556.35	0.15	1,091.36	0.30	-49.02
应付账款	10,536.21	2.80	6,710.38	1.84	57.01
预收账款	996.47	0.27	2,385.32	0.65	-58.22
应付利息	502.23	0.13	1,364.26	0.37	-63.19
专项应付款	-	0.00	272.11	0.07	-100.00
实收资本（股本）	40,221.15	10.70	16,088.46	4.41	150.00

（1）应收账款期末余额 24,426.80 万元，比期初余额 15,105.24 万元，增加 9,321.56 万元，主要系期末未到收款期的应收账款增加所致；

（2）预付款项期末余额 3,562.18 万元，比期初余额 2,201.01 万元，增加 1,361.17 万元，主要系母公司和子公司片仔癀（漳州）医药有限公司增加所致；

（3）应收利息期末余额 2,887.56 万元，比期初余额 2,086.90 万元，增加 800.66 万元，主要系母公司募集资金存放定期存款，未到付息期而导致计提数增加所致；

（4）其他应收款期末余额 259.92 万元，比期初余额 1,079.30 万元，减少 819.38 万元，主要系子公司福建片仔癀化妆品有限公司收回土地竞拍保证金所致；

（5）固定资产清理期末余额 0 万元，比期初余额 272.11 万元，减少 272.11 万元，主要系子公司福建片仔癀化妆品有限公司完成拆迁技改项目，期初待清理的固定资产于本报告期处置完毕；

（6）其他非流动资产期末余额为 10,262.00 万元，较期初余额 5,512.91 万元，增加 4,749.09 万元，主要系公司预付漳州国药房地产有限公司建设资金所致；

（7）应付票据期末余额 556.35 万元，比期初余额 1,091.36 万元，减少 535.01 万元，主要系子公司片仔癀（漳州）医药有限公司应付票据减少所致；

（8）应付账款期末余额为 10,536.21 万元，比期初余额 6,710.38 万元，增加 3825.83 万元，主要系子公司福建片仔癀化妆品有限公司和子公司片仔癀（漳州）医药有限公司增加所致；

（9）预收账款期末余额为 996.47 万元，比期初余额 2,385.32 万元，减少 1,388.85 万元，主要系子公司福建片仔癀化妆品有限公司预收货款减少所致；

（10）应付利息期末余额为 502.23 万元，比期初余额 1,364.26 万元，减少 862.03 万元，主要系本公司支付利息款所致；

（11）专项应付款期末余额 0 万元，比期初余额 272.11 万元，减少 272.11 万元，主要系子公司福建片仔癀化妆品有限公司本报告期拆迁异地改造完成，结转至递延收益所致；

（12）实收资本（股本）期末余额 40,221.15 万元，比期初余额 16,088.46 万元，增加 24,132.69

万元，主要系本公司报告期资本公积金转增股本所致。

3、其他

(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

1、为补充流动资金，降低融资成本，公司在 2011 年 8 月 19 日召开的 2011 年度第二次临时股东大会通过《关于发行公司债券的议案》，并经中国证监会于 2011 年 11 月 17 日签发的“证监许可【2011】1822 号”文核准，公司获准向社会公开发行面值总额不超过 3 亿元（含 3 亿元）的 5 年期公司债券。该债券于 2012 年 3 月 15 日公开发行，于 2012 年 3 月 19 日发行结束，实际发行债券总额 3 亿元，期限 5 年，票面利率 5.7%。

2、根据本公司 2012 年第二次临时股东大会及第四届董事会第三十次会议决议，经中国证券监督管理委员会(证监许可[2013]726 号)《关于核准漳州片仔癀药业股份有限公司配股的批复》核准，并经上海证券交易所同意，本公司于 2013 年 6 月 21 日至 2013 年 6 月 27 日向全体股东配售人民币普通股(A 股)20,884,589 股（每股面值 1.00 元）。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，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。

(3) 经营计划进展说明

报告期内，公司积极组织实施和落实公司发展战略和各项经营计划，公司的各项工作目标基本按照进度完成。

(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	712,039,313.25	349,458,245.10	50.92	5.36	-3.62	增加 4.57 个百分点
日用品、化妆品销售	92,644,287.48	28,776,584.46	68.94	16.42	35.67	减少 4.41 个百分点

食品销售	5,804,498.80	1,892,742.45	67.39	257.63	55.79	增加 42.24 个百分点
合计	810,488,099.53	380,127,572.01	53.10	7.07	-1.26	增加 3.96 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（%）
境内	702,708,759.40	16.64
境外	107,779,340.13	-30.25
合计	810,488,099.53	7.07

(三) 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 年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；2014 年“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 3000 多万美元，连续多年位居全国单项中成药出口金额首位。

片仔癀处方属于国家级绝密配方，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。公司荣获国家科技部“高新技术企业”称号，并通过高新技术企业的重新认定。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。

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。

本年通过投资新设的子公司福建片仔癀银之杰健康管理有限公司，新纳入合并范围

- 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。