公司代码：600085　　公司简称：同仁堂

北京同仁堂股份有限公司

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	同仁堂	600085	-

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	贾泽涛	李泉琳
电话	010-67020018	010-67020018
传真	010-67020018	010-67020018
电子信箱	jiazetao@tongrentang.com	liquanlin@tongrentang.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	14,172,214,768.14	12,946,675,907.79	9.47
归属于上市公司股东的净资产	6,665,328,225.03	5,518,957,805.76	20.77
	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	591,091,350.49	495,784,227.62	19.22
营业收入	5,657,441,411.84	5,188,360,383.20	9.04
归属于上市公司股东的净利润	489,837,424.06	425,988,565.46	14.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	487,954,217.06	418,268,389.96	16.66
加权平均净资产收益率（%）	7.84	8.13	减少0.29个百分点
基本每股收益（元／股）	0.365	0.325	12.31
稀释每股收益（元／股）	0.358	0.314	14.01

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）				56,525		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				-		
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	
中国北京同仁堂(集团)有限责任公司	国有法人	52.45	719,308,540	0	无	
全国社保基金一零三组合	其他	2.04	28,001,678	0	未知	
全国社保基金一零四组合	其他	1.68	22,999,998	0	未知	
富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	其他	1.62	22,192,926	0	未知	
新华人寿保险股份有限公司－分红－团体分红－018L－FH001 沪	其他	1.59	21,853,963	0	未知	
谢卓宏	境内自然人	0.93	12,693,899	0	未知	
全国社保基金四零一组合	其他	0.87	12,000,021	0	未知	
招商证券股份有限公司	其他	0.87	11,962,431	0	未知	
中信证券股份有限公司	其他	0.86	11,746,805	0	未知	
汇添富医药保健股票型证券投资基金	其他	0.85	11,714,729	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		持有公司 5%以上股份的股东——中国北京同仁堂（集团）有限责任公司，报告期末持有股份 719,308,540 股，无质押或冻结情况，与其他股东不存在关联关系或一致行动人关系。除中国北京同仁堂（集团）有限责任公司之外的其他股东未知是否存在一致行动人关系。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		不适用				

2.3 报告期内，本公司无控股股东或实际控制人变更情况。

三 管理层讨论与分析

2015 年上半年，国内经济下行压力不减，医药行业整体增速放缓，医改进入深水区。面对宏观环境不利因素，公司董事会带领经营层积极应对，主动适应经济新常态，继续发挥品牌品种优势，不断完善产业布局，加大研发力度，强调稳中求进，创新驱动，扎实平稳的开展各项经营管理工作。报告期内，公司实现营业收入 565,744.14 万元，营业利润 99,084.65 万元，归属于上市公司股东净利润 48,983.74 万元，经营活动产生的现金流量净额 59,109.14 万元，综合毛利率 47.93%。

报告期内，销售团队围绕品种梯队的发展目标，对品种群实施分类管理，既兼顾大品种市场地位，又注重潜力品种的开发与培养，在对销售链条实施有效管控的同时，也保质保量的完成了梯队中各级别品种的销售任务。销售团队一方面着力规范销售渠道，维护区域市场的稳定，对产品价格和渠道秩序管控到位；另一方面持续探索终端销售模式，围绕产品特色与市场需求，加强各地销售队伍的建设并扩充讲师团队，通过“一品一策”、“一区一策”和“一店一策”的特色经营，充分利用纸媒、自媒体等形式开展合规的文化宣传、品种宣传工作，进一步丰富终端销售模式，有力拉动产品在各区域的销售。销售团队进一步完善考核体系，强化以品种为核心，确保品种责任落实到人。2015 年上半年，有关行业政策陆续推出，销售团队加紧研究有关药品定价的政策，为后续与政策对接做好准备，同时继续积极参与超过 14 个省市的药品招投标工作，努力拓展产品在医疗领域的销售。报告期内，公司自有品种总体运行情况良好，品种梯队架构进一步优化，主导品种保持了稳定的市场占有率，平均增速 5%左右；二三线品种平均增速约 20%。重点品种安宫牛黄丸，经过半年多专销模式的探索，目前已实现同市场的顺利对接，整体运营情况良好；公司着力培育的新药巴戟天寡糖胶囊，采用区域销售模式，积极参与专业学术会议推广，努力拓展具有影响力的大型专科医院，报告期内销售额较上年同期大幅提升。公司商业零售平台面对市场下行压力，积极筹划、迅速安排，引导各子公司及所辖门店深入了解所在区域的市场特性，融合季节特点，开展养生讲座、义诊等贴近消费者、形式多样的宣传活动，普及中医药知识，拉动消费需求，较好实现半年度经营目标；上半年共新设门店 28 家，门店总数已达到 478 家，为进一步提升公司品牌的影响力、扩大自有产品的市场占有率再添助力。

公司各新基地建设项目在报告期内顺利推进。以募集资金投资建设的大兴基地，已在进行有关主体结构的内外装修；公司在河北安国的净料加工项目已经完成建设，并于报告期内顺利取得《药品生产许可证》；安国仓储物流项目已完成了主体建筑的施工工作，目前正在进行建筑内部装修及厂区周边建设。未来公司将以安国为目的地，进行生产布局调整以及部分加工环节向产地前移，上述两个安国项目亦是初期的基础工程。

报告期内，公司研发部门继续在新品研发、二次科研、技术创新等方面投入力量。六类新药清脑宣窍滴丸已经完成全部研究工作，其对于脑梗的治疗效果明显，目前处于申报文献资料筹备阶段，将有望于第三季度申报新药；研发部门还对人参健脾丸、五苓散等品种的标准与工艺开展研究，为后续生产节约成本、提升效率提供技术支持；巴戟天寡糖胶囊作为公司重点培育的品种，研发部门结合四期临床开展作用机理研究，为该产品临床应用提供更多依据，协助销售团队更好拓展市场。研发部门还着手对部分传统剂型，如膏剂等，开展工艺改进研究，以便符合生产环保要求，进而实现生产。

报告期内，公司其他各项管理工作有序进行。品质保证部继续协助各生产基地做好质量监控工作，在上半年迎接药监部门对 30 余个品种的产品多批次原材料、药品包材的专项检查，达到合格率 100%；同时组织专人深入学习《中国药典（2015 版）》，以便与政策顺畅对接、更好地执行。公司投资管理部继续落实对各投资子公司的规范管理，按照公司的内控要求持续完善子公司的各项规章制度，并加强巡视力度。品牌管理部按照同仁堂集团对于品牌管理的最新要求，及时修订并发布《公司法律事务管理办法》，并组织本部及下属各单位参与法律事务培训，强化法律意识与品牌保护意识。

总体来看，公司在 2015 年上半年围绕政府京津冀协同发展的战略宗旨，深刻领会、深入思考、合理规划、积极部署，以规范促进发展，以转型激发活力，直面困难、顶住压力，优化配置人力物力，工业商业紧密衔接，较好的落实了董事会年初制定的经营计划，顺利完成各项关键经营管理指标。在下半年的经营运作中，公司将会继续平稳有序的开展经营管理工作，实现公司“十二五”规划的圆满收官，为迎接“十三五”做好充分的准备。

(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	5,657,441,411.84	5,188,360,383.20	9.04
营业成本	2,945,637,783.35	2,865,941,109.35	2.78
销售费用	1,153,044,513.72	962,684,503.16	19.77
管理费用	503,280,123.75	432,727,274.08	16.30
财务费用	-10,243,199.49	-6,219,765.25	-
经营活动产生的现金流量净额	591,091,350.49	495,784,227.62	19.22
投资活动产生的现金流量净额	-147,978,801.51	-229,812,288.10	-
筹资活动产生的现金流量净额	77,059,281.91	-44,193,550.22	-
研发支出	38,263,185.59	31,661,702.54	20.85

营业收入变动原因说明:比上年同期上升 9.04%，主要是本期产品销量增加所致。
营业成本变动原因说明:比上年同期上升 2.78%，主要是本期产品销量增加所致。
销售费用变动原因说明:比上年同期上升 19.77%，主要是本期职工工资及市场投入增加所致。
管理费用变动原因说明:比上年同期上升 16.30%，主要是本期职工工资增加所致。
财务费用变动原因说明:比上年同期下降，主要是本期收到的银行存款利息增加所致。
经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:比上年同期上升 19.22%，主要是本期销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。
投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:比上年同期上升，主要是本期购置固定资产等支付的现金减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:比上年同期上升，主要是本期取得借款增加所致。
研发支出变动原因说明:比上年同期上升 20.85%，主要是本期研发投入较多所致。

2 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，公司利润构成及利润来源未发生重大变动。

(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

公司于 2012 年 12 月 4 日公开发行 120,500 万元可转换公司债券，扣除发行费用后的募集资金净额为 117,596 万元，全部用于大兴生产基地建设项目（以下简称“募投项目”）。报告期内，公司严格按照有关工程建设的各项规定，积极推进施工建设。上半年，募投项目主体建筑已开始内外装修，辅助厂房设施按步骤开始建设。公司以募集资金投入 7,399.00 万元，其中：以募集资金直接支付工程款项 5,649.00 万元；经公司第六届董事会第十九次会议审议通过，批准公司以银行承兑汇票支付募投项目并以募集资金实施等额置换，2015 年 1-6 月间公司以银行承兑汇票支付募投项目 1,750.00 万元，于 2015 年 6 月 15 日，完成以募集资金等额置换。

(3) 经营计划进展说明

报告期内，经济下行压力不减，公司按照董事会年初制定的战略部署，用转型激发活力，用创新提升动力，加强上下协调、内外联动，认真分析市场特性与消费需求，灵活开展有针对性的、差异化的宣传活动，加强品牌、品种的推广力度，努力完成半年度经营计划。2015 年上半年，公司实现营业收入 565,744.14 万元，较上年同期增长 9.04%；营业利润 99,084.65 万元，较上年同

期增长 13.56%；归属于上市公司股东净利润 48,983.74 万元，较上年同期增长 14.99%。

(4) 其他

单位：人民币元

序号	项目	本报告期末	上年度末	变动比例(%)
1	应收票据	626,625,457.54	320,540,581.63	95.49
2	应收账款	927,852,007.18	624,752,892.20	48.52
3	递延所得税资产	70,903,607.23	51,526,783.35	37.61
4	预收款项	182,170,858.34	284,245,574.53	-35.91
5	应付职工薪酬	226,272,416.95	153,158,783.59	47.74
6	应付利息	-	985,655.64	-100.00
7	应付股利	500,323,454.81	51,380,333.29	873.76
8	长期借款	3,404,547.86	-	-
9	应付债券	-	955,225,505.68	-100.00
10	专项应付款	54,694,800.00	9,694,800.00	464.17
11	递延所得税负债	4,663,015.63	17,694,440.01	-73.65
12	其他权益工具	-	144,983,125.72	-100.00
13	资本公积	1,989,214,801.26	943,618,411.19	110.81
序号	项目	本报告期	上年同期	变动比例(%)
14	资产减值损失	16,083,039.30	9,421,238.37	70.71
15	营业外收入	4,890,695.03	7,986,012.18	-38.76
16	营业外支出	634,566.82	2,378,323.15	-73.32

说明：

1、应收票据余额比上年度末上升 95.49%，主要是本公司及下属子公司增加银行承兑汇票结算所致。

2、应收账款余额比上年度末上升 48.52%，主要是本公司及下属子公司应收经销商款项增加所致。

3、递延所得税资产余额比上年度末上升 37.61%，主要是本期未实现内部销售损益增加所致。

4、预收款项余额比上年度末下降 35.91%，主要是本公司及下属子公司前期收到预付货款相应的商品本期已发出所致。

5、应付职工薪酬余额比上年度末上升 47.74%，主要是本公司及子公司期末尚未支付的工资奖金增加所致。

6、应付利息余额比上年度末下降，主要是本公司可转换公司债券赎回所致。

7、应付股利余额比上年度末大幅上升，主要是本公司及子公司已宣告发放 2014 年度股利尚未实施所致。

8、长期借款余额比上年度末上升，主要是本公司下属子公司增加抵押借款所致。

9、应付债券余额比上年度末下降，主要是本公司可转换公司债券赎回所致。

10、专项应付款余额比上年度末大幅上升，主要是本公司及子公司收到国拨资金所致。

11、递延所得税负债余额比上年度末下降 73.65%，主要是本公司可转换公司债券赎回所致。

12、其他权益工具余额比上年度末下降，主要是本公司可转换公司债券赎回所致。

13、资本公积余额比上年度末上升 110.81%，主要是本公司可转换公司债券转股所致。

14、资产减值损失比上年同期上升 70.71%，主要是本期计提的坏账准备增加所致。

15、营业外收入比上年同期下降 38.76%，主要是本期计入的政府补助减少所致。

16、营业外支出比上年同期下降 73.32%，主要是上期对外捐赠较多所致。

(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:万元　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（%）
医药工业	375,232.24	180,429.98	51.92	12.81	8.15	增加 2.08 个百分点
医药商业	248,922.17	169,545.13	31.89	15.47	14.61	增加 0.51 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（%）
前五名系列	146,176.82	60,531.82	58.59	16.91	14.28	增加 0.95 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

公司主营业务产品中，占销售收入前五名的产品为安宫牛黄系列、六味地黄系列、阿胶系列、同仁牛黄清心系列及同仁大活络系列；前五名系列在报告期内的销售收入占本公司制造分部销售收入总额的 38.96%，前五名系列在 2014 年上半年销售收入占本公司制造分部收入总额的 37.59%，较去年同期有所上升。

2、 主营业务分地区情况

单位：万元　币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
国内	530,170.81	7.72
海外	32,750.94	35.98

(三) 核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力未发生变化。公司恪守“炮制虽繁必不敢省人工，品味虽贵必不敢减物力”的古训，坚持“以义为上，义利共生”的经营理念，扎实推进各项经营管理工作，坚持抓牢经营质量、资产质量、产品质量、服务质量，确保经营计划的落实。

公司在报告期内，以转型为契机，以创新为动力，主动适应经济新常态，分析市场新变化，寻求优化管理新思路，探索推动营销新模式，努力提升盈利能力，确保公司的核心竞争力。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

截止 2015 年 6 月 30 日，本公司长期股权投资余额为 3,262.08 万元，比上年度末增长 16.12%。长期股权投资：

公司名称	主要业务	投资比例
北京同仁堂（保宁）株式会社	药品销售	51%
北京同仁堂（泰国）有限公司	药品销售	49%
北京同仁堂（马来西亚）有限公司	药品销售等	60%
北京同仁堂（印尼）有限公司	药品销售等	50%
北京同仁堂（泰文隆）有限公司	药品销售等	51%
耀康国际有限公司	中医药服务	50%
北京同仁堂（亳州）中药材物流有限责任公司	中药材仓储、物流	40%
北京同仁堂福建药业连锁有限公司	药品销售等	49%
BEIJING TONG REN TANG (HONG KONG) LIMITED	电商业务	30%

2、 委托理财情况

本公司之子公司北京同仁堂麦尔海生物技术有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司签订《利多多对公结构性存款产品合同》，购买其保本且收益率固定的结构性存款产品，金额共计1,500.00万元，该理财产品用于投资银行间市场央票等风险较低的金融工具。

3、 募集资金使用情况

《北京同仁堂股份有限公司 2015 年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》（临2015-029）全文披露在2015年8月25日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》，同时刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

4、 主要子公司、参股公司分析

①北京同仁堂科技发展股份有限公司（以下简称同仁堂科技）在香港联合交易所有限公司主板市场挂牌上市，注册资本64,039.20万元，本公司所持股份占其总股本的46.85%。同仁堂科技公司主要业务范围是医药技术开发、技术咨询、制造、销售中成药及生物制剂，产品以颗粒剂、水蜜丸剂、片剂和软胶囊剂四种剂型为主，主要产品有六味地黄丸、牛黄解毒片、感冒清热颗粒和感冒软胶囊等。报告期内同仁堂科技实现营业收入231,293.51万元，同比增长20.10%；营业利润55,495.85万元，同比增长20.83%；净利润46,277.88万元，同比增长22.04%；期末总资产617,323.10万元。

北京同仁堂国药有限公司（以下简称同仁堂国药）在香港联合交易所创业板上市，股本为41,855.00万港元。本公司对同仁堂国药的直接持股比例为33.62%，本公司下属同仁堂科技对同仁堂国药的持股比例为 38.05%。报告期内同仁堂国药实现营业收入 38,310.20 万元，同比增长31.54%，营业利润17,668.26万元，同比增长27.11%，净利润14,450.91万元，同比增长25.38%，期末总资产147,805.61万元。

②北京同仁堂商业投资集团有限公司注册资本为20,825万元，其中本公司投资占51.98%。报告期内该公司实现营业收入254,685.95万元，同比增长16.37%；营业利润19,171.52万元，同比增长14.77%；净利润14,257.77万元，同比增长12.84%；期末总资产282,860.59万元。

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	本报告期投入	累计实际投入	项目收益情

			金额	金额	况
同仁堂科技大兴项目	79,500.00	26.06%	1,928.39	20,715.82	未产生收益
同仁堂科技亳州项目	18,500.00	55.47%	4.01	10,262.58	未产生收益
合计	98,000.00	/	1,932.40	30,978.40	/

（五）利润分配或资本公积金转增预案

1、报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

报告期内，公司严格遵守《公司章程》中关于现金分红政策的规定，坚持用持续、稳定的公司业绩增长回报全体投资者。2015 年 6 月 11 日，公司召开的 2014 年年度股东大会审议通过了 2014 年度利润分配方案，以同仁转债赎回登记日暨同仁转债转股结束日（2015 年 3 月 3 日）登记的总股本 1,371,470,262 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.2 元（含税）。公司于 2015 年 8 月 3 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站刊登了 2014 年度分红派息实施公告。截至本报告日，全体股东现金红利已发放完毕。

2、公司半年度不进行利润分配，亦无资本公积金转增股本预案

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 本报告期无会计政策、会计估计变更。

4.2 本报告期无前期会计差错更正。

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，通过非同一控制下企业合并，本公司之子公司同仁堂国药获得大宏贸易有限公司 51%的股权，自本期纳入合并范围；报告期内，新设子公司为：北京同仁堂廊坊药店有限公司、北京同仁堂朔州药店有限责任公司、北京同仁堂邢台药店有限责任公司、北京同仁堂六里桥北药店有限公司，前述新设子公司自本期纳入合并范围。

4.4 公司 2015 年半年度财务报告未经审计。

董事长：高振坤

北京同仁堂股份有限公司

二零一五年八月二十一日