

江苏恒瑞医药股份有限公司

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	恒瑞医药	股票代码	600276
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	戴洪斌	刘笑含	
电话	0518-81220678	0518-81220012	
传真	0518-85453845	0518-85453845	
电子信箱	600276@hrs.com.cn	liuxiaohan@hrs.com.cn	

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	8,165,008,949.38	7,220,266,342.84	13.08
归属于上市公司股东的净资产	7,123,972,850.77	6,357,231,220.39	12.06
	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	799,491,567.00	579,896,232.28	37.87
营业收入	3,510,443,104.11	2,969,251,020.81	18.23
归属于上市公司股东的净利润	759,991,091.55	642,009,806.27	18.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	759,447,816.39	642,554,231.63	18.19
加权平均净资产收益率(%)	11.28	11.60	减少 0.32 个百分 点
基本每股收益(元/股)	0.5075	0.4287	18.38
稀释每股收益(元/股)	0.5075	0.4287	18.38

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	17,719
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
连云港天宇投资有 限公司	境内非国 有法人	24.45	365,776,169	0	无
西藏达远投资有限 公司	境内非国 有法人	16.77	250,991,685	0	无
连云港恒创医药科 技有限公司	境内非国 有法人	7.51	112,303,458	0	无
中国医药工业有限 公司	国有法人	5.16	77,223,648	0	无
江苏金海投资有限 公司	国家	3.59	53,649,687	0	质押 53,474,244
中国工商银行－易 方达价值成长混合 型证券投资基金	其他	1.40	20,958,692	0	无
兴业银行股份有限 公司－兴全趋势投 资混合型证券投资 基金	其他	1.11	16,677,656	0	无
博时价值增长证券 投资基金	其他	0.95	14,141,970	0	无
中国建设银行－银 华一道琼斯 88 精 选证券投资基金	其他	0.76	11,329,780	0	无
中国人寿保险股份 有限公司－分红－ 个人分红－005L－ FH002 沪	其他	0.71	10,571,878	0	无

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

报告期内，面对制药行业招标政策的不断调整以及市场环境的不恶化，公司全体员工在董事会的带领下，凝心聚力，奋斗进取，深入贯彻实施科技创新和国际化两大战略，努力提升企业核心竞争力，经营业绩稳步增长。公司实现营业收入 35.10 亿元，同比增长了 18.23%；归属于上市公司股东的净利润为 7.60 亿元，同比增加了 18.38%。

科技创新方面，公司紧紧抓住科技创新这条主线，整合资金和人才优势，全力打造创新高地。首先，持续加大创新投入，科研经费约占销售额的 9%；其次，加强生物大分子研发团队和临床医学部关键人才引进。报告期内，新申请 9 件国内专利、4 件全球专利，新获得 5 个临床试验批件、2 个生产批件。公司创新研发的针对晚期胃癌的小分子靶向药物阿帕替尼申请生产现场检查。

国际化方面，报告期内继续全面贯彻落实国际化战略，欧、美、日高端市场项目申报持续展开，与跨国企业开展海外销售战略合作，参与全球医药竞争。报告期内，注射用奥沙利

铂通过美国 FDA 认证，完成日本恒瑞医药有限公司的筹备和设立工作。

生产和质量管理方面，公司始终视质量为企业生命，不断提升质量标准，树立良好品牌形象。报告期内，积极推进生产线自动化改造和信息化管理，开展 FDA 检查系统自检和整改，加强上市产品质量监控，并通过加强基础管理减少客户投诉。

安全生产和环保方面，报告期内，公司进一步明确“安全生产责任追究制”，层层细化安全责任，更好地形成了“安全领导负责、安全分工负责、安全层层负责、安全人人有责”的责任体系，确保无安全事故发生。在环保环评工作方面，报告期内，公司继续加大环保投入，加强环保管理，做好环评可研和论证工作，为公司持续发展打好基础。

(一) 主营业务分析

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	3,510,443,104.11	2,969,251,020.81	18.23
营业成本	651,507,767.90	597,082,464.23	9.12
销售费用	1,272,830,595.16	993,834,233.34	28.07
管理费用	631,913,732.87	534,870,792.67	18.14
财务费用	-32,729,619.33	-5,080,053.23	
经营活动产生的现金流量净额	799,491,567.00	579,896,232.28	37.87
投资活动产生的现金流量净额	-149,026,983.07	-199,946,931.29	
筹资活动产生的现金流量净额	-2,225,162.37	-33,603,020.64	
研发支出	264,357,979.76	249,251,196.41	6.06

(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（%）
医药制造	3,497,817,112.66	639,766,204.89	81.71	17.97	7.82	增加 1.72 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（%）
片剂药	722,793,035.47	112,850,919.36	84.39	25.14	16.60	增加 1.15 个百分点
针剂药	2,737,625,602.12	491,743,078.76	82.04	16.10	4.78	增加 1.94 个百分点
原料药	37,398,475.07	35,172,206.77	5.95	27.54	28.89	减少 0.99 个百分点

合计	3,497,817,112.66	639,766,204.89	81.71	17.97	7.82	增加 1.72 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	187,621,118.87	18.12
华北	430,893,811.38	19.41
华东	1,610,634,047.07	15.07
西北	159,707,659.17	20.27
西南	338,473,976.98	18.30
中南	770,486,499.19	22.96
总计	3,497,817,112.66	17.97

(三) 核心竞争力分析

1、技术优势。经过多年的发展，先后在连云港、上海、成都和美国设立了研发中心和一个临床医学部，拥有各类高层次专业技术人员 1200 多名，其中有 500 余名博士、硕士，48 名海归人士，有 4 人被列入国家“千人计划”，7 人被列入“江苏省高层次创新创业人才引进计划”，建立了国家级企业技术中心和博士后科研工作站、国家分子靶向药物工程研究中心、国家“重大新药创制”专项孵化器基地。几年来，公司先后承担了 4 项国家 863 计划重大科技专项项目、22 项“国家重大新药创制”专项项目、23 项国家级重点新产品项目及数十项省级科技攻关项目，申请了 200 余项发明专利，其中 97 项国际专利申请，第一个创新药艾瑞昔布已获批上市，2 个创新药已申报生产，另有 11 个创新药处于不同的临床阶段。在创新药开发上，已基本形成了每年都有多个创新药申请临床，每年都有 1-2 个创新药上市的良性发展态势。公司技术创新能力在国内位列前茅，研发团队实力明显。

2、市场优势。经过多年发展，公司建立了一支高素质、专业化的营销队伍，并在原有市场经验的基础上不断创新思路，推进复合销售模式，加强学术营销力度，建立和完善分专业的销售团队，加强了市场销售的广度和深度。

3、品牌优势。公司本着“诚实守信质量第一”的经营原则，致力于在抗肿瘤药、手术用药、内分泌治疗药、心血管药等领域的创新发展，并逐步形成品牌优势和较高的知名度，其中抗肿瘤药、手术用药销售名列行业前茅。

4、质量优势。公司制定了高于国家法定标准的质量内控制度：原料药和辅料均符合或高于欧盟、美国药典规定标准；除生产期间有控制要求外，公司强调系统保障和过程控制，降低非生产期间可能产生的风险；计算机系统有审计跟踪功能，记录完整、可追溯，且数据不可删除；同时，在其他生产环境控制、偏差管理等方面也有更严格更高的要求，保障药品的有效性、安全性。目前公司全部制剂均已通过了国家新版 GMP 认证。另有 5 个原料药、5 个制剂通过了美国 FDA 和欧盟认证。

(四) 投资状况分析

1、 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。

2、 非募集资金项目情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入 金额	累计实际投入 金额	项目收益情况
恒瑞化学药三期	2,500.00	95	508.88	2,584.29	
新医药产业园	75,000.00	85	984.22	61,118.46	
盛迪制剂车间(一期)	15,000.00	95	1,167.22	12,125.92	
新越原料车间(一期)	10,000.00	95	1,389.73	8,303.29	
上海研发中心扩建项目（中试车间）	5,000.00	95	1,619.63	4,746.53	
上海研发中心扩建项目（实验楼）	5,000.00	20	1,030.52	1,030.52	
外购房产			864.58		
设备购进			5,364.85		
其他零星改造			217.37		
合计	112,500.00	/	13,147.00		/