

公司代码：600276

公司简称：恒瑞医药

江苏恒瑞医药股份有限公司

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	恒瑞医药	600276	

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	10,236,949,983.96	9,086,860,884.26	12.66
归属于上市公司股东的净资产	8,885,330,822.98	7,934,391,862.69	11.99
	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	1,043,072,959.74	799,491,567.00	30.47
营业收入	4,386,201,163.56	3,510,443,104.11	24.95
归属于上市公司股东的净利润	1,061,237,776.46	759,991,091.55	39.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,066,632,569.54	759,447,816.39	40.45
加权平均净资产收益率(%)	12.52	11.28	增加1.24个百分点
基本每股收益(元/股)	0.5424	0.3884	39.65
稀释每股收益(元/股)	0.5424	0.3884	39.65

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）				37,146		
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	
江苏恒瑞医药集团有限公司	境内非国有法人	24.30	475,509,020	0	无	
西藏达远投资有限公司	境内非国有法人	15.84	309,924,120	0	无	
连云港恒创医药科技有限公司	境内非国有法人	7.46	145,961,995	0	无	
中国医药工业有限公司	国有法人	4.83	94,549,000	0	无	
香港中央结算有限公司	其他	4.03	78,803,328	0	无	
江苏金海投资有限公司	国有法人	3.69	72,025,339	0	质押	69,516,516
中国银行股份有限公司－工银瑞信医疗保健行业股票型证券投资基金	其他	0.94	18,399,349	0	无	
全国社保基金一零四组合	其他	0.67	13,011,333	0	无	
中国平安人寿保险股份有限公司－东证资管	其他	0.64	12,534,898	0	无	
挪威中央银行－自有资金	其他	0.58	11,290,513	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，受医保控费、招标降价等因素影响，医药行业发展增速持续放缓。面对复杂多变

的政策形势和日益激烈的行业竞争，公司全体员工在董事会的带领下，拼搏进取，积极应对挑战，抢抓发展机遇，大力推进实施科技创新和国际化两大战略，经营业绩稳步增长。公司实现营业收入 43.86 亿元，同比增长了 24.95%；归属于上市公司股东的净利润为 10.61 亿元，同比增加了 39.64%。

科技创新方面，一是持续加大创新投入，报告期内累计投入研发资金 3.52 亿元，占销售收入的 8%；二是加快产品管线结构调整优化，产品布局向生物药领域倾斜。报告期内，新提交国内专利申请 25 件、PCT 专利申请 3 件，获得国内专利授权 7 件、PCT 专利授权 14 件，新获得临床试验批件 7 个。

国际化方面，实现产品海外销售收入 2.27 亿元，制剂出口成为公司新的利润增长点，国际化战略进一步落实。仿制药国际化方面，除继续开发欧、美、日高端市场外，还拓展了加拿大、澳大利亚以及其他新兴市场，报告期内共开展了 15 项产品的研发及申报工作。同时，继续与跨国企业开展海外销售战略合作，参与全球医药竞争。创新药国际化方面，一是在美国开展吡咯替尼 I 期临床试验，推进创新药在海外上市的进程；二是积极考察海内外先进技术和项目，引进美国 Tesaro 公司用于肿瘤辅助治疗的止吐专利药 Rolapitant，加强科技创新合作。

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

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	4,386,201,163.56	3,510,443,104.11	24.95
营业成本	686,044,495.99	651,507,767.90	5.30
销售费用	1,531,777,666.15	1,272,830,595.16	20.34
管理费用	853,378,260.81	631,913,732.87	35.05
财务费用	-59,333,006.67	-32,729,619.33	-81.28
经营活动产生的现金流量净额	1,043,072,959.74	799,491,567.00	30.47

投资活动产生的现金流量净额	-230,763,288.52	-149,026,983.07	-54.85
筹资活动产生的现金流量净额	-118,550,273.82	-2,225,162.37	-5,227.71
研发支出	352,167,096.30	264,357,979.76	33.22

管理费用变动原因说明：报告期研发项目投入增加

财务费用变动原因说明：报告期定期存款利息增加

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期经营活动现金流入增长大于流出增长

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期投资支付的现金增加

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期吸收投资收到的现金减少

研发支出变动原因说明：报告期研发项目增加

(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	4,382,717,743.22	683,103,458.04	84.41	25.30	6.77	增加 2.70 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	956,855,465.95	127,347,540.58	86.69	32.38	12.85	增加 2.30 个百分点
针剂药	3,343,846,190.83	482,322,802.17	85.58	22.14	-1.92	增加 3.54 个百分点
原料药	82,016,086.44	73,433,115.29	10.46	119.30	108.78	增加 4.51 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 (%)
国内	4,156,001,852.59	17.73
国外	226,715,890.63	
合计	4,382,717,743.22	25.30

(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，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119项国际专利申请，创新药艾瑞昔布和阿帕替尼已获批上市，1个创新药已申报生产，另有10余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；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6个原料药、6个制剂通过了美国FDA和欧盟认证。

(四) 投资状况分析

非募集资金项目情况

☒ 适用 ☐ 不适用

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	40,000,000.00	85.00	1,229,956.00	32,029,667.48	
江苏盛迪化学药四期	27,000,000.00	10.00	1,965,580.00	1,965,580.00	
江苏盛迪化学药五期	21,000,000.00	20.00	3,916,800.00	3,916,800.00	
新医药产业园	750,000,000.00	90.00	9,791,789.15	642,230,329.38	
盛迪制剂车间(一期)	150,000,000.00	100.00	5,132,776.15	137,174,660.91	
盛迪制剂车间(二期)	100,000,000.00	20.00	3,495,800.00	14,634,382.42	
上海研发中心扩建	100,000,000.00	75.00	4,997,743.70	75,162,692.21	
外购房产	-	-	5,624,140.00	-	
设备购进			41,711,458.10		
其他零星改造			2,900,268.02		
合计	1,188,000,000.00	/	80,766,311.12	907,114,112.40	/

四 涉及财务报告的相关事项

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。

本期纳入合并财务报表范围的子公司共计 12 家，包括：上海恒瑞医药有限公司、江苏科信医药销售有限公司、江苏新晨医药有限公司、成都盛迪医药有限公司、成都新越医药有限公司、北京恒森创新医药科技有限公司、美国恒瑞医药有限公司、日本恒瑞医药有限公司、上海盛迪医药有限公司、江苏盛迪医药有限公司、凯迪亚斯医药有限公司及香港恒诚贸易有限公司，比上年新增 1 家。纳入合并财务报表范围的子公司情况详见“附注七之 1 在子公司中的权益”；合并范围的变化情况详见“附注六、合并范围的变更”。

江苏恒瑞医药股份有限公司

2015 年 8 月 24 日