

公司代码：600789

公司简称：鲁抗医药

山东鲁抗医药股份有限公司 2016 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	鲁抗医药	600789	-

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	田立新	包强明
电话	0537-2983174	0537-2983060
传真	0537-2983097	0537-2983097
电子信箱	tlx600789@163.com	qmbao@yahoo.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	4,034,306,583.03	4,018,271,764.88	0.40
归属于上市公司股东的净资产	1,839,051,874.18	1,810,198,429.23	1.59
	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	65,242,056.30	275,972.51	23,540.78
营业收入	1,238,977,704.38	1,149,152,476.92	7.82
归属于上市公司股东的净利润	12,853,444.95	570,368.31	2,153.53
归属于上市公司股	8,671,343.15	-9,443,756.00	不适用

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率 (%)	0.70	0.04	增加0.66个百分点
基本每股收益 (元 / 股)	0.02	0.001	2,153.53
稀释每股收益 (元 / 股)	0.02	0.001	2,153.53

公司主要会计数据和财务指标的说明

报告期公司盈利能力增强,实现归属于上市公司股东的净利润1285.34万元,同比增长2153.53%。主要是:

- 1、公司积极调整销售策略,实现了部分高毛利产品在部分区域的良性增长;
- 2、公司紧紧抓住“供给侧”改革政策的市场机遇,向采购要效益,取得了一定成效。
- 3、公司狠抓降本增效各项工作,报告期内重点产品成本降低成效显著。

2.2 前十名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数 (户)				99,824		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)				无		
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	
山东省人民政府国有资产监督管理委员会	国家	24.59	142,997,400	0	无	
中国资本(控股)有限公司	境外法人	7.62	44,334,600	0	无	
陈国华	境内自然人	1.09	6,338,800	0	未知	
中欧盛世资产—工商银行—上善神州牧3号资产管理计划	未知	0.45	2,639,400	0	未知	
李远生	境内自然人	0.43	2,525,247	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	0.43	2,500,000	0	未知	
申银万国期货有限公司—申万期货—安盈鸿盛1号资产管理计划	未知	0.39	2,279,500	0	未知	
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	未知	0.37	2,151,299	0	未知	
北京神州牧投资基金管理	未知	0.37	2,136,750	0	未知	

有限公司—泽泉神州牧六号证券投资基金						
周斌	境内自然人	0.35	2,020,856	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，已知公司国家股股东和中国资本（控股）有限公司之间及与其他流通股股东不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人；未知其他流通股股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人，也未知其他流通股股东之间是否存在关联关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	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

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2016年上半年，面对外部经济形势和医药市场格局出现的新变化，公司根据年初制定的经营目标，继续深入推进产业转型升级和管理提升，进一步完善销售、生产和研发体系。通过改革创新、强基固本，提质降本增效，公司各项经营计划和目标有条不紊的推进。报告期内，公司实现营业收入123897.77万元，同比增长7.82%；实现归属于上市公司股东的净利润1285.34万元，同比增长2153.53%。

报告期内重点做了以下工作：

1、加强产销协同管理，提升公司整体运营效率。公司各事业部和子公司根据市场变化及时调整生产组织和工作方式，强化产销协同衔接，加强技术水平提升与生产精细化管理，公司产销平衡的能力、自产原料药配套制剂的能力均有所提高。

2、加强营销创新，积极开拓市场。制剂销售方面，以市场需求为导向，实行重点区域突破，提高对渠道和终端的掌控能力，完善产品销售结构调整，加快高附加值、高毛利产品的销售。按照“精准管控、靶向营销、结果导向”的营销理念细化销售预算管理，分解数据纳入销售经济责任制考核，全力完成预算目标。原料药销售方面，通过实施调整产品销售结构的营销创新，实现了毛利产品同比大幅增长，确保了原料销售的盈利能力；兽药方面，兽药制剂积极适应市场变化，加强市场开发力度，着力开发战略客户，深化战略合作。

3、落实减亏措施，提质增效。公司深化生产技术管理，优化生产模式调整，内部挖潜增效降成本。通过调整经营性亏损主体的产品结构，增加产能负荷，加大动力经济运行工作力度，取得了较好的扭亏减亏成效，重点亏损主体同比减亏1596.69万元。

4、“退城进园”工作有序推进。为确保“退城进园”各项工作的顺利开展，公司成立了“退城进园”领导小组，对新建厂区的生产许可证办理、变更药品生产场地、GMP认证等工作进行专题研究，制定了工作实施方案，确保新园区建成后所有新生产线开工和老生产线停产实现有效衔接。

下半年，公司将始终秉承“发展生态医药，服务人类健康”的经营理念，紧紧围绕国家深化医疗体制改革及药品招标的有关政策，加快推进各项生产经营管理工作，力争顺利完成年初制定的各项目标。具体做好以下几个方面：

1、以全要素管理和精准控制为管理手段，挖潜增效，控费降成本。制剂方面要以推进各营销部门的规范建设达标和销售异常指标为具体措施，转变营销思路和策略，做大新的重点产品。原料药优势产品要向终端发展，将产品链延伸，同时尽快完成产品工艺变更。兽药农药方面要利用新产品推介会的契机加大高端客户的开发，做好集团客户的开发和巩固。抓好合成原料药的FDA认证，为国际市场的增量做准备。

2、坚持“四个结合”，强化公司基础管理。把培训工作贯穿班组规范建设达标全过程，和加强培训、再培训提高员工素质结合起来；把提升精准控制作为班组规范建设的制高点，和全要素分析结合起来；把班组规范建设作为降本增效的抓手，和班组的生产经营管理指标的提升结合起来；把基层当作班组规范建设达标的立足点，和班组减员增效结合起来。让制度标准内化于心、外化于行、知行合一。

3、抓好环保、质量、安全三条“生命线”，确保生产经营有效的进行。引进国外先进技术，大力突破技术瓶颈，解决环保制约；高标准抓好质量管理，完善不良反应管理；牢固树立安全“红线”意识，落实企业安全生产主体责任，实施风险预控管理，保障各个厂区安全设施完备，做好隐患大排查、快整治、严管理。

4、加大研发投入。公司围绕新产品开发、工艺改进、质量提升、资源综合利用等进行技术攻关，与国内外高等院校、科研机构建立技术创新战略合作关系，加强研发队伍建设，持续提升产品的技术水平和竞争力。

(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	1,238,977,704.38	1,149,152,476.92	7.82
营业成本	971,649,537.87	928,502,645.24	4.65
销售费用	115,170,152.43	95,517,410.54	20.58
管理费用	114,019,994.08	84,229,216.92	35.37
财务费用	21,635,848.98	33,352,940.49	-35.13
经营活动产生的现金流量净额	65,242,056.30	275,972.51	23,540.78
投资活动产生的现金流量净额	-116,625,731.20	332,176,979.88	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-9,454,035.96	-418,619,918.84	不适用
研发支出	43,221,694.58	43,076,238.68	0.34

销售费用变动原因说明:本期销售费用较上年同期升高 20.58%，主要是公司推行新的营销商业模式创新，特别是针对县乡医院、社区诊所等终端市场开发模式创新，导致本报告期差旅费、广告宣传费、业务宣传费等费用投入同比增加；另外，随着冷链运输方式的逐渐普及应用，公司运输费用同比也有所增加。

管理费用变动原因说明:本期管理费用较上年同期升高 35.37%，主要是报告期公司加大新产品开发力度，坚持普药多元化，新药特色化，重视缓控释、靶向制剂等新剂型研发；同时，随着仿制药一致性评价工作的开展导致公司本报告期技术开发服务费用同比增加。

财务费用变动原因说明:本期财务费用较上年同期降低 35.13%，主要是公司对外借款同比减少，从而导致公司利息支出减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期经营活动产生的现金流量净额较上年同期升高23540.78%，主要原因系本期销售商品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:本期投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少，主要原因系上期收到股改转增股份处置款所致。

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较上年同期增加，主要原因系本期偿还的银行借款减少所致。

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，公司严抓成本管理，产品成本降低，产品综合毛利率有了一定程度的升高，财务费用支出进一步降低，使生产经营性收益同比大幅度提高。

(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

报告期内，公司短期借款余额较期初增加 5,041.28 万元，长期借款余额较期初减少 474.17 万元。

(3) 经营计划进展说明

公司于 2015 年年度报告中披露预计 2016 年实现营业收入 25 亿元以上，截至本报告期末，公司已实现营业收入 12.39 亿元。具体工作进展情况详见“董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析”。

(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 (%)
人用抗生素	881,001,342.75	690,869,660.69	21.58	9.27	12.35	减少 2.15 个百分点
兽用抗生素	298,408,824.51	228,209,143.99	23.52	3.52	-11.13	增加 12.61 个百分点
其他	39,670,824.82	35,235,457.00	11.18	-4.67	-6.90	增加 2.12 个百分点
合计	1,219,080,992.08	954,314,261.68	21.72	7.30	4.92	增加 1.78 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 (%)
抗生素原料药	132,642,839.62	94,592,402.08	28.69	17.94	10.01	增加 5.15 个百分点
半合成抗生素原料	123,565,054.64	136,266,461.61	-10.28	50.70	86.40	减少 21.12 个百分点

药						
制剂药品	624,793,448.49	460,010,797.00	26.37	2.12	0.91	增加 0.88 个百分点
兽用抗生素	298,408,824.51	228,209,143.99	23.52	3.52	-11.13	增加 12.61 个百分点
其他	39,670,824.82	35,235,457.00	11.18	-4.67	-6.90	增加 2.12 个百分点
合计	1,219,080,992.08	954,314,261.68	21.72	7.30	4.92	增加 1.78 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

报告期内公司抗生素原料药收入 13264.28 万元，同比增长 17.94%；半合成抗生素原料药收入 12356.51 万元，同比增长 50.70%；主要是报告期内公司根据原料药市场变化动态积极调整生产，使生产和销售紧密衔接，实现了半合成原料药生产负荷的提升，产品结构的调整与优化，销售量同比有较大增幅。

报告期内公司半合成抗生素原料药毛利率-10.28%，同比减少 21.12 个百分点，主要是因公司半合成原料药 7-ACA、头孢曲松钠等相关系列产品销售价格在上半年出现不同程度的下滑，导致半合成原料药毛利率同比降低。报告期兽用抗生素毛利率为 23.52%，同比增加 12.61 个百分点，主要是公司兽用抗生素产品扩产项目顺利达产，规模效应逐步显现，生产成本实现了大幅下降。

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	965,693,358.44	9.10
国外	253,387,633.64	0.96
合计	1,219,080,992.08	7.30

(三) 核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力未发生变化。

1、品牌优势

公司一直积极实施品牌战略，经过多年的品牌经营与维护，树立了公众认知度高、内涵丰富的品牌形象。目前使用的“鲁抗”牌商标被认定为中国驰名商标及山东省著名商标，2014 年“鲁抗”牌被山东省商务厅评为“2014-2016 山东省重点培育和发展的国际知名品牌”；2015 年公司荣获中国化学制药行业“企业信用评价 AAA 级信用企业”；2015 年中国化学制药行业年度峰会中，公司获得“中国化学制药行业原料药出口型优秀企业品牌”；在 2015 年“山东医药行业优秀品牌”评选中，公司获得“山东医药行业诚信示范企业”。为产品推广和销售打下了坚实的基础。

2、科研优势

公司是我国重要的抗生素生产基地之一，具有成熟的生物发酵技术经验，技术创新基础良好。拥有 1 个国家级企业技术中心、2 个省级企业技术中心、1 个市级企业技术中心、1 个省级工程技术研究中心以及 1 个博士后科研工作站。公司成立由医药行业专家、高等院校科研教授、内部专家组成的“技术委员会”和“专家委员会”，作为公司技术创新决策的咨询机构，构建“以企业为主体，市场为导向，产学研相结合”的技术创新机制，与国内外高等院校、科研院所建立技术创新战略合作关系，重点围绕新产品研发、工艺优化、质量提升、节能减排、资源综合利用等进行科技攻关，持续提高产品的技术水平和核心竞争力。

3、产品优势

公司的主要产品涵盖抗生素原料药、抗生素制剂、动物用保健药品和环境生物工程四大板块，500 余个生产品种。公司积极调整产品布局，产品已由人用药延伸到动物药用领域，由抗感染类药物领域延伸至氨基酸、心脑血管、糖尿病、抗病毒、生物材料等领域，为公司的发展带来良好机遇。

4、管理优势

公司不断优化各项内部管理体制，实施物料集中采购、财务统一管理、产销紧密衔接、研发统筹规划；发挥集中管控优势，充分整合资源，实现科学安排生产、高效利用资金、严格控制库存，提高了公司的运营效率和管理水平。

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

(1) 证券投资情况

适用 不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

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
600713	南京医药	1,170,900			2,071,320	-501,840		指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	客户抵账
合计		1,170,900	/	/	2,071,320	-501,840		/	/

(3) 持有金融企业股权情况

适用 不适用

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

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

4、主要子公司、参股公司分析

(1) 全资子公司山东鲁抗舍里乐药业有限公司:主营兽用原料药、非无菌原料药、粉针剂的生产。公司注册资本为 5,588 万元,总资产 51,794.78 万元,净资产 18,941.24 万元。报告期内实现营业收入 32,261.28 万元,净利润 1,193.31 万元。

(2) 全资子公司山东鲁抗生物制造有限公司:主营色氨酸的制造、销售;医药工程设计;生物技术开发、咨询服务。公司注册资本为 4,800 万元,总资产 72,145.66 万元,净资产-14,302.87 万元。报告期内实现营业收入 14,349.34 万元,净利润 71.59 万元。

(3) 控股子公司山东鲁抗医药集团赛特有限责任公司:主营片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、干混悬剂、注射剂的生产、销售;公司注册资本为 1,981.92 万元,总资产 23,369.97 万元,净资产 14,270.50 万元。报告期内实现营业收入 7,473.00 万元,净利润 739.43 万元。

(4) 参股子公司山东鲁抗中和环保科技有限公司:主营污水处理及技术服务。公司注册资本为 1,958 万元,总资产 10,105.69 万元,净资产 8,129.58 万元。报告期内实现营业收入 3,171.95 万元,净利润 319.05 万元。

5、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
制剂搬迁项目一期	420,000,000.00	7.85%	31,763,260.44	32,981,493.92	
合计	420,000,000.00	/	31,763,260.44	32,981,493.92	/

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

经 2015 年度股东大会批准,公司 2015 年度不进行利润分配,也不进行资本公积金转增股本。(相关公告见 2016 年 5 月 27 日《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站)

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	
---------	--

三、其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

(二) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

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、会计估计未发生变化。

4.2 报告期内未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

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。

公司 2016 年度纳入合并范围的子公司共 13 家，包括：山东鲁抗舍里乐药业有限公司、山东鲁抗生物制造有限公司、山东鲁抗医药集团赛特有限责任公司、山东鲁抗国际贸易有限公司、山东鲁抗生物技术开发有限公司、菏泽鲁抗舍里乐药业有限公司、山东鲁抗泽润药业有限公司、山东鲁抗和成制药有限公司、山东鲁抗机电工程有限公司、青海鲁抗大地药业有限公司、山东鲁抗生物农药有限责任公司、山东鲁抗生物化学品经营有限公司以及山东鲁抗海伯尔生物技术有限公司。

4.4 半年度财务报告未经审计。

山东鲁抗医药股份有限公司

董事长：郭琴

董事会批准报送日期：2016 年 8 月 25 日