

公司代码：600422

公司简称：昆药集团

昆药集团股份有限公司  
2018 年半年度报告摘要

## 一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案  
不涉及

## 二 公司基本情况

### 2.1 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	昆药集团	600422	昆明制药

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐朝能	艾青
电话	0871-68324311	0871-68324311
办公地址	云南省昆明市国家高新技术产业开发区科医路166号	云南省昆明市国家高新技术产业开发区科医路166号
电子信箱	irm.kpc@holley.cn	qing.ai@holley.cn

### 2.2 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	6,795,970,962.91	6,338,173,102.24	7.22
归属于上市公司股东的净资产	3,695,022,906.18	3,665,882,578.70	0.79
	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	84,359,263.10	-29,226,698.00	388.64
营业收入	3,384,769,887.69	2,729,774,444.13	23.99
归属于上市公司股	180,597,791.61	215,517,889.63	-16.20

东的净利润			
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	143,993,306.58	192,337,306.50	-25.14
加权平均净资产收益率(%)	4.84	5.92	减少1.08个百分点
基本每股收益(元/股)	0.2293	0.2733	-16.10
稀释每股收益(元/股)	0.2293	0.2733	-16.10

### 2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		49,505				
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	
华立医药集团有限公司	境内非国有法人	29.88	234,928,716	106,428,266	质押	106,428,266
云南合和(集团)股份有限公司	国有法人	7.63	59,982,730	0	无	
昆药集团股份有限公司回购专用证券账户	其他	2.51	19,708,105	0	无	
云南省工业投资控股集团有限责任公司	国有法人	2.15	16,878,470	0	无	
中央汇金资产管理有限责任公司	未知	1.54	12,073,800	0	无	
中国人民人寿保险股份有限公司—自有资金	其他	1.08	8,507,658	0	无	
中国人民健康保险股份有限公司—传统—普通保险产品	其他	0.86	6,725,923	0	无	
中国工商银行股份有限公司—嘉实新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金	其他	0.68	5,349,286	0	无	
陈华明	其他	0.56	4,400,000	0	无	
李鑫	其他	0.47	3,678,014	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国人民健康保险股份有限公司—传统—普通保险产品、中国人民人寿保险股份有限公司—自有资金的管理人同为中国人保资产管理股份有限公司。					

### 2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

## 2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

## 2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
昆药集团股份有限公司2015年公司债券	15昆药债	122412	2015年7月29日	2020年7月29日	298,964,499.90	4.28

反映发行人偿债能力的指标:

适用 不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	43.74	40.46
	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	13.87	28.34

关于逾期债项的说明

适用 不适用

## 三 经营情况讨论与分析

### 3.1 经营情况的讨论与分析

报告期内,公司实现合并营业收入 33.85 亿元,比上年同期增长 23.99%,其中工业主营业务收入同比增长 29.58%;实现利润总额 2.28 亿元,同比下降 14.68%;实现归属于上市公司股东的净利润 1.81 亿元,比上年同期减少 16.20%,报告期净利润下降的主要原因为 2017 年 2 月新版医保目录,公司主导品种——注射用血塞通冻干粉针被列入限制二级以上医院使用的范围(2017 年 9 月 1 日起执行),受此影响该品种销售量下降 26.13%。

2018 年上半年,面对行业政策改革、宏观经济形势变化和竞争日趋激烈的市场环境,公司管理层和全体员工在董事会的领导下,“聚势谋远,上下齐攻坚”,共同迎难而上,优化产品结构,强化营销能力建设,稳步推进研发创新,积极拓展延伸产业链,进一步增强可持续发展能力。报告期主要工作完成情况如下:

#### 1、集团公司平台业务

2018 年上半年,公司持续推进集团内部业务整合,集团物流归并昆药商业,发挥体系内商业公司物流能力优势;贝克诺顿、昆中药海外业务归并入集团,完成了集团体系内海外业务的全部整合,形成大海外事业部,依托华方科泰,以青蒿素为桥梁,打造国际化的卫生服务提供商。工程中心与技术服务部合并,提升整体工程技术服务能力,降低工程及技术维修费用,集团内资源实现统一调配;试行生产基地归口管理,集团本部、马金铺生产基地、昆中药南坝生产基地、版纳药业、文山血塞通药业、重庆武陵山制药、湖南湘西华方、贝克诺顿(浙江)八大生产基地推行制度标准统一、信息资源共享、人员规范统一、建立生产基地考核机制,完善产供销体系,实现集团内部采购、生产、销售联动,大宗物料集中采购,增强竞价谈判能力。营销体系改革及营

销能力建设持续推进,加大精细化招商、品牌推广力度,推动产品品牌升级,继续推进口服+针剂、处方药+OTC 双轮驱动战略实施,强化优势口服剂型产品及化药注射剂品种的推广,加速产品结构调整。报告期内,公司天麻素注射液、秋水仙碱片、乙酰天麻素片、灯银脑通胶囊、血塞通滴丸等重点品种的销售数量,分别同比增长 10.15%、5.08%、66.63%、57.19%、9.26%;报告期集团合并工业收入中,口服剂品种营业收入占比达 55.83%,中药注射剂品种营业收入占比已下降至 25%,产品结构调整初见成效。

## 2、精品国药平台业务

昆中药充分传承和利用自身的品牌和文化优势,用互联网思维、佐以现代科学手段,开发出针对不同发展水平,不同规模,不同层次终端的“文化引领,战略协同,五维一体”增值营销新模式,通过“用户增值、产品增值、专业增值、团队增值、品牌增值”五个维度,进行全方位服务升级。积极融入“健康中国 2030”建设,将精细化管理延伸到更大的领域。对上游供应链,对产业圈同行、对用户患者,始终处于良性的互动式竞合发展,打造工商消互动命运共同体。报告期内,昆中药启动了舒肝颗粒临床循证项目,并持续实施“文化引领,战略协同,五维一体”增值服务。2018 年上半年,昆中药重点品种中,参苓健脾胃颗粒、板蓝清热颗粒、清肺化痰丸、香砂平胃颗粒营业收入分别同比增长 24%、16%、57%、48%,昆中药 2018 年上半年营业收入较 2017 年同比增长 18%、净利润增长 13% (扣除非经常性损益后权益净利润同比增长 32%)。

## 3、化学药平台业务

2018 年,贝克诺顿采取稳固高端,拓展基层策略,在核心市场取得稳固增长,在新业务市场增长明显;从终端上看,等级医院有稳定增长,而在社区医院,基层终端增长迅速。医院及终端覆盖增加。在贝克诺顿的持续推动下,其核心产品相继取得多部骨质疏松,骨科,肾病领域多部指南及共识的推荐;持续引进先进的医疗器械及医疗服务产品;通过集团外延并购的参与及外部产品的遴选和跟进,开展新产品的导入和引进工作;完成组织架构优化方案,建立预算控制节流措施,提升运营质量和效率;创新营销模式,市场下沉,开拓空白市场,抓住分级诊疗改革的机会,开拓县级医院和基层医疗市场。贝克诺顿报告期营业收入较上年同期下降 1.21%、权益净利润增长 7.13%。

## 4、医药流通平台业务

2018 年上半年,昆药商业继续实施云南省终端市场延伸布局的战略,报告期内完成了红河佳宇 60%股权的并购,对已投资项目的业务整合、风险控制管理工作持续推进。2018 年上半年,昆药商业实现主营业务收入 133,339.03 万元,较上年同期增长 14.72%,毛利率 9.56%,较上年同期增长 91.20%,净利润 1,167.65 万元,较上年同期增长 75.82%。

## 5、投资并购及基础建设项目

报告期内,除子公司昆药商业实施云南省终端市场布局计划进行的投资并购外,公司投资 800 万元人民币(总投资为 2,000 万元人民币)作为有限合伙人参与认购杭州巢生股权投资基金合伙企业(有限合伙)份额;与宜春未来聚典医药有限公司签署股权收购协议,以 561.06 万元人民币的价格收购交易对方为公司新设的江西昆药医药商业有限公司(含仓库),目前标的公司已完成设立,将在仓库建设完成后完成股权转让。

重点基建项目中,昆中药中药现代化提产扩能项目持续推进,目前项目一期工程的 GMP 认证已完成,将陆续开始厂房搬迁;项目二期工程(含配套物流中心项目)主体工程已完成,正在进行设备安装工作,本期投入 7,142.06 万元,截止 2018 年 6 月 30 日,公司已累计投资 30,466.50 万元(不包含土地使用权费用及预付设备款)。天然植物药创新基地项目土建施工及设备安装基本完成,正在进行设备调试工作,本期投入 1,022.34 万元,截止 2018 年 6 月 30 日,公司已累计投资 12,728.10 万元(不包含土地使用权费用及预付设备款)

## 6、研发

2018 年上半年,公司对研发资源进行了布局调整,在上海、昆明、北京分设研发机构;在上

海设立小分子创新药、大分子生物药、高端仿制药三个研发平台，将研发一线配置在高端研发人才、资源更为丰富的上海，助推企业加快转型步伐；昆明研发中心依托公司生产基地，职能聚焦在新产品研发后期的中试及产业化以及已上市产品的二次开发，北京研发事业部依托政府资源集中优势，主要负责药物研发注册文件的申报。

研发战略布局及研发产品管线再度聚焦，围绕公司“聚焦心脑血管疾病、专注慢病治疗领域”的战略定位，围绕心脑血管类疾病、神经内科、自身免疫性疾病、自身代谢性疾病、骨科等目标治疗领域，仿、创、维并重，逐步推动公司向创新型企业转型。仿制药方面，聚焦目标治疗领域，以临床大品种及价值品种结合进行仿制布局，创建集团 3-5 年的产品管线；创新药方面，基于新靶点、新作用机制，在目标治疗领域筛选已有前沿产品验证的作用靶点进行开发；产品维护方面，加速推进一致性评价，已上市产品工艺优化、质量标准提升、临床再评价等二次开发，在产品按“三合一”的标准完成工艺核查；改良性新药方面，围绕新制剂技术、新剂型开发如口腔膜片、微片、掩味颗粒等，寻找临床中未被满足的需求如儿童专科药等领域适当布局。报告期内，公司布局的重点研发项目中，生物制品 1 类新药长效降糖药苏帕鲁肽注射液及治疗脑卒中的天然药物 1 类新药注射用 KPCXM18 获得临床批件、双氢青蒿素片治疗红斑狼疮进入临床 II 期患者入组阶段。一致性评价工作进展顺利，相关产品一致性评价按计划有序推进，其中缬沙坦氨氯地平片、阿莫西林胶囊已完成 BE 工作。

公司重点布局的创新药、仿制药及已初具成果的研发项目进展如下：

项目类别	项目名称	适应症领域	类型	研发进展	预期上市时间
创新药	长效降糖药苏帕鲁肽	糖尿病	生物药 1 类新药	2018 年 5 月取得临床批件	计划 2022 年
创新药	治疗脑卒中的注射用 KPCXM18	脑血管	天然药物 1 类新药	2018 年 1 月取得临床批件，正在根据临床批件开展工艺优化工作，进行临床试验准备	计划 2023 年
创新药	双氢青蒿素片治疗红斑狼疮	自身免疫性疾病	化学药 2.4 类	临床 II 期患者入组阶段	计划 2022 年
创新药	治疗脑胶质瘤、胆管癌的 化学药 1 类新药研发	癌症	化学药 1 类新药	临床前药学、药效研究阶段，计划 2019 年下半年申报临床	计划 2024 年
仿制药	治疗骨质疏松及癌症骨转移等多适应症的生物药 3 类新药仿制	骨科、癌症	生物药 3 类	临床前研究阶段，已完成中试，正在开展稳定性研究，计划 2019 年初申报临床	计划 2022 年
仿制药	盐酸法舒地尔原料/注射剂	脑血管	化学药 4 类	2018 年 10 月底完成发补，准备现场核查	计划 2019 年
技术转移	卡络磺钠原料/制剂	血液系统	化学药	近期完成发补，准备现场核查	计划 2019-2020 年
技术转移	葡萄糖酸依诺沙星原料/制剂	抗生素	化学药	近期完成发补，准备现场核查	计划 2019-2020 年
一致性评价	缬沙坦氨氯地平片	心血管	化学药 4 类	BE 试验已完结，数据梳理阶段，计划 2018 年 8 月底申报生产批件	计划 2019 年

一致性评价	阿莫西林胶囊	抗感染	化学药 4 类	BE 试验已完结，数据梳理阶段，计划 2018 年 8 月底申报生产批件	计划 2019 年
-------	--------	-----	---------	--------------------------------------	-----------

## 7、质量管理

完成集团内质量管理板块的组织架构调整，重新梳理职能定位，吸取硫酸庆大霉素注射液 GMP 事件教训，完善管理制度，推进质量标准、体系执行及改进。落实集团质量 QA 管理职能，参与指导各子公司生产制造单元质量体系的持续改进，以集团质量管理 QA 为主导，实现集团内标准一致、国内国外标准一致，调整改进全集团质量管理体系，在集团内部实施模拟质检、飞检制度并形成常态化，实现预防为主、事中控制、全程规范目标。

### 3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

### 3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用