

证券代码：000028、200028

证券简称：国药一致、一致 B

公告编号：2017-43

国药集团一致药业股份有限公司 2017 年半年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员均未发表异议声明。

全部董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	国药一致、一致 B	股票代码	000028、200028
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书		
姓名	陈常兵		
办公地址	广东省深圳市福田区八卦四路 15 号一致药业大厦		
电话	+(86)755 25875195;+(86)755 25875222		
电子信箱	gyyz0028@sinopharm.com		

2、主要财务数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	20,524,807,669.57	14,089,052,871.88	20,562,402,047.82	-0.18%
归属于上市公司股东的净利润（元）	556,125,318.19	542,122,083.86	659,078,223.36	-15.62%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	546,253,390.00	404,509,408.41	401,762,449.20	35.96%

经营活动产生的现金流量净额（元）	228,337,431.40	492,634,062.23	829,582,933.34	-72.48%
基本每股收益（元/股）	1.299	1.495	1.558	-16.62%
稀释每股收益（元/股）	1.299	1.495	1.558	-16.62%
加权平均净资产收益率	6.41%	9.53%	8.59%	-2.18%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年 度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	22,199,774,990.31	21,312,754,511.97	21,316,548,247.95	4.14%
归属于上市公司股东的净资产（元）	8,864,455,086.90	8,450,150,621.93	8,452,426,863.52	4.87%

注：本集团 2016 年 10 月以认购关联方现代制药新发行的股份 15.56% 方式出售本公司坪山医药研发基地整体经营性资产，以及下属三家医药工业子公司各 51% 股权，包括致君制药、致君医贸以及坪山制药。相应的，2017 年半年度合并利润表的比较报表包含了三家工业公司 2016 年上半年的利润表数据。

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	11,793		报告期末表决权恢复的优先 股股东总数（如有）	0		
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	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
国药控股股份有限公司	国有法人	56.06%	239,999,991	55,057,700		
HTHK/CMG FSGUFP-CMG FIRST STATE CHINA GROWTH FD	境外法人	2.04%	8,732,491			
中国人寿保险股份有限公司－传统－ 普通保险产品-005L-CT001 深	境内非国 有法人	1.51%	6,454,402			
中国医药对外贸易公司	国有法人	1.24%	5,323,043	5,323,043		
TARGET VALUE FUND	境外法人	1.27%	5,449,232			
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED	境外法人	1.05%	4,489,371			
招商银行股份有限公司－汇添富医疗 服务灵活配置混合型证券投资基金	境内非国 有法人	1.03%	4,430,009			
新华人寿保险股份有限公司－分红－ 个人分红-018L-FH002 深	境内非国 有法人	0.98%	4,199,772			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.89%	3,804,400			
VALUE PARTNERS CLASSIC FUND	境外法人	0.71%	3,038,918			
上述股东关联关系或一致行动的说明	国药控股股份有限公司和中国医药对外贸易公司实际控制人均为中国医药集团总公司，未知其他上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2017 年上半年，受制于外部市场竞争激烈、GPO 招标采购、医药政策变化的影响，医药行业整体进入增长放缓的“新常态”。在公司董事会的领导下，国药一致围绕着“战略转型新征程，创新发展新跨越”的年度经营主题，推动战略落地，明晰管理思路，夯实管理基础，提升业务单元盈利能力，以开放、包容、阳光、积极的心态，有序推进各项重点工作。

（一）2017 年上半年国药一致总体情况

国药一致实现营业收入 205.25 亿元，同比下降 0.18%；实现归属于母公司净利润 5.56 亿元，同比下降 15.62%。营业收入和归属于母公司净利润同比下降主要系本集团 2016 年 10 月发生重大资产重组，比较报表包含了置出的三家工业公司 2016 年上半年的利润表数据所致。剔除此因素，营业收入同比增长 3.79%，归属于母公司净利润同比增长 6.73%。

医药分销实现营业收入 157.54 亿元，同比增长 1.56%；实现归属于母公司净利润 3.06 亿元，同比增长 5.50%。

医药零售实现营业收入 48.88 亿元，同比增长 12%；实现归属于母公司净利润 0.99 亿元，同比增长 30.08%。

（二）医药行业整体形势

2017 年，医改以改革创新为动力不断纵深推进，各项政策落地有声，市场变化势不可挡，公司一方面增强发展自信，保持战略定力，另一方面百花齐放找思路，先行先试推转型。

1、政策层面：呈现出“基层下沉”、“范围广”、“着重细则”、“速度快”的特点，医药行业的赢利方向发生变化，同时医改政策在国内各区域呈现出多样性和复杂性。

2、市场层面：整个医药行业增速放缓，市场进入“回调”：2017 年上半年全国药品终端销售 8037 亿，同比增长 7.8%；公立医院、零售药店、公立基层医疗三大终端销售额增速均呈逐年趋缓。

3、竞争层面：竞争对手行业并购整合加速，依靠门店规模扩张直接拉动销售增长。

（三）2017 年上半年公司完成的主要工作

1、战略转型——探索批零一体化运作模式

公司为战略转型建立批零一体化的组织架构：总部层面设立采购管理部，统筹推进、建立批零一体化的采购管理体系，同时，搭建品种共享与信息平台，全线条对接。

2、管理转型——双层总部管控模式清晰化

公司设立战略投资总部和零售运营总部、分销运营总部，厘清定位、调整架构、梳理职责、优化职能，发挥总部作用。其中：

零售运营总部：梳理组织架构和部门职责，加强区域联动，提升总部资源整合、专业化管理能力。

分销运营总部：承接战略转型要求，配合新业态架构设计，调整架构和人员。

3、分销双轮驱动，做精做活——多业态协同并进

(1) 发挥智慧型供应链效能，深化一体化运营

在新药品交易模式下，公司加强了品种分析与风险评估，完成战略一体化品种目录梳理，进一步提升购销联动的决策速度和应变能力；公司完善采购经理对接子公司负责制，协同重点客户拜访子公司，有效嫁接资源，提升各地子公司的竞争力；持续加强子公司管理，新进子公司纳入一体化管理，在财务、人力、制度流程等方面进行对接和统一。

公司持续优化品种结构，国产品占比趋势持续提升，业态结构持续优化，零售业态快速发展，零售直销、零售诊疗业务增速较好。

(2) 战略性推进业务转型，构建竞争新优势

公司推进分销业态转型，加快发展零售诊疗，截至报告期末，已新开药房 12 家，目前两广区域共 30 家零售诊疗药房。

公司推进分销模式转型，开创零售终端新模式，通过梳理渠道客户，整合资源，着力推进全国零售终端业务，在转型期实现稳增长；依托 B2B 平台，构建一个商业销售中心，形成线上线下全渠道销售联动，打造核心竞争优势，同时发挥一体化优势，依托全国商业网络覆盖，推进终端网络下沉。

公司推进分销服务转型，丰富医疗服务产品，所开展的创新医疗项目已覆盖器械耗材 SPD、设备维修业务、试剂业务、消毒业务。

4、零售精耕细作，夯实管理——以管理提升促业务发展

(1) 聚焦管理，提升运营效率和发展质量

国大药房上半年实现营业收入 48.88 亿，同比增长 12.00%；综合毛利率同比上升 0.15%；总费用率同比下降 0.38%；归母净利润 0.99 亿，同比增长 30.08%。截至报告期末，国大药房门店数达 3693 家。

(2) 优化管控，发挥总部各职能作用

国大药房完成总部架构的调整、明晰定位，梳理职责，成立子公司运营专项工作小组，深化专题分析诊断，上半年对部分亏损店现场纠偏，聚焦推动子公司经营改善；推动商采整体职能、业务转型，建立商采联动的全国标准化闭环管理模式，整合分销优势资源。国大药房有效下沉资源，助力区域的商采业务精耕细作，上半年，国大药房集采销售规模进一步提升；国大药房加强会员管理，截至报告期末全国会员总数 1930 万。

(3) 加速门店拓展，推进全渠道营销模式

国大药房新店拓展速度与质量并重：上半年净增门店 191 家，其中，直营新店净增 160 家，新开门店的单店日均销售额和日均毛利额均呈上升趋势。

国大药房持续推进电商等创新业务：上半年创新业务达成 4.9 亿，同比提升 283%，不断优化 O2O 平台建设，新增了药房网商城、百度外卖、壹药网等新渠道，整体实现销售 1.2 亿；国大药房稳步拓展商保业务，拓展了万达“员福云”、健医卡、普康卡、企康卡等卡类渠道，实现销售 5814 万。

5、合规运营——坚守底线，确保公司可持续发展

2、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

2017年5月10日，财政部颁布了财会【2017】15号关于印发修订《企业会计准则第16号——政府补助》的通知，自2017年6月12日起施行，本集团应对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至本准则实施日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。本集团自2017年6月12日起开始执行上述准则，并根据准则的规定对相关会计政策进行变更。

根据新修订的《企业会计准则第16号——政府补助》规定，本集团与日常活动相关的政府补助，计入其他收益，与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。财政将贴息资金直接拨付给本集团的，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。本集团对2017年1月1日存在的政府补助及2017年1月1日至本准则实施日之间新增的政府补助进行梳理，将本集团自2017年1月1日起与企业日常活动相关的政府补助从“营业外收入”项目重分类至“其他收益”和“财务费用”项目。本报告期“其他收益”项目金额增加7,958,493.67元，“财务费用”项目金额减少179,700.00元，“营业外收入”项目金额减少8,138,193.67元。

根据上述规定，本集团2017年1月至6月“其他收益”项目、“财务费用”项目、“营业外收入”项目之间列报的内容有所调整，但对2017年1月至6月的合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响，不涉及比较期数据的追溯调整。

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（3）与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

合并报表范围发生变化的情况详见财务报告附注八。

国药集团一致药业股份有限公司
 法定代表人：林兆雄
 2017年8月24日