

天津天药药业股份有限公司 2007年半年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
1.2 本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于 http://www.sse.com.cn，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。
1.3 公司独立董事王明时先生因在国外，委托独立董事赵杨出席并代为行使表决权。
1.4 公司董事刘永和、总经理王福军、财务总监王喆声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况

股票简称	天药股份
股票代码	600488
上市证券交易所	上海证券交易所
董事会秘书	王喆
姓名	王喆
联系地址	天津市河东区八纬路 109 号
电话	022-24160910
传真	022-24160910
电子邮箱	tpc600488@vip.sina.com

2.2 主要财务数据和指标

单位:元 币种:人民币			
	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减 (%)
总资产	2,307,940,144.96	2,425,999,103.60	-2.39
所有者权益(或股东权益)	1,420,529,845.67	1,025,587,525.93	38.51
每股净资产(元)	2.617	2.263	15.64
报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)	
营业收入	22,285,884.60	37,104,819.43	-39.94
利润总额	22,407,652.69	36,717,294.43	-38.97
净利润	12,296,177.36	32,122,468.47	-44.26
扣除非经常性损益的净利润	17,396,447.63	32,475,911.05	-46.43
基本每股收益(元)	0.029	0.113	-73.80
稀释每股收益(元)	0.033	0.113	-70.73
净资产收益率(%)	1.26	3.14	减少 1.90 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	15,113,497.22	5,252,623.21	187.85
每股经营活动产生的现金流量净额	0.03	0.01	139.60
2.2.2 非经常性损益项目	√ 适用 □ 不适用		
非经常性损益项目	金额		
非货币性资产交换损益	506,230.10		
公允价值变动损益	-88,011.13		
债务重组损益	-88,011.13		
合计	489,728.97		

2.2.3 国内外会计准则差异
□ 适用 √ 不适用

§3 股本变动及股东情况
3.1 股份变动情况表
√ 适用 □ 不适用

单位:股			
	本次变动前	本次变动增减(+/-)	本次变动后
一、有限售条件股份			
1. 国家持股			
2. 国有法人持股	254,209,349	56,108	254,265,457
3. 其他内资法人持股			
4. 外资法人持股			
5. 其他内资自然人持股			
6. 其他外资自然人持股			
二、无限售条件股份			
1. 人民币普通股	1,995,075,673	43,922	1,995,119,595
2. 境内上市的外资股			
3. 境外上市的外资股			
4. 其他	453,285,022	104	453,285,126
3.2 股东数量和持股情况	单位:股		
报告期末股东总数	63,802		
前十名股东持股情况	单位:股		
股东名称	持股比例	持股总数	持有有限售条件的股份数量
天津药业集团有限公司	46.3	254,209,349	254,209,349
天津金耀行-CTT GROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	未知	6,039,491	0
光大证券股份有限公司	未知	3,000,362	0
天津中法药业集团有限公司	未知	2,541,868	0
天津药业研究院有限公司	未知	2,541,868	0
天津经济技术开发区海泰科技投资有限公司	未知	1,690,000	0
天津医药集团有限公司	未知	887,884	0
天津第一药业-BNP PARIBAS	未知	885,349	0
天津正前信息技术发展有限公司	未知	879,780	0
前十名无限售条件股份情况	单位:股		
股东名称	持股比例	持股总数	持有无限售条件的股份数量
天津药业集团有限公司	46.3	254,209,349	254,209,349
天津金耀行-CTT GROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	未知	6,039,491	6,039,491
光大证券股份有限公司	未知	3,000,362	3,000,362
天津中法药业集团有限公司	未知	2,541,868	2,541,868
天津药业研究院有限公司	未知	2,541,868	2,541,868
天津经济技术开发区海泰科技投资有限公司	未知	1,690,000	1,690,000
天津医药集团有限公司	未知	887,884	887,884
天津第一药业-BNP PARIBAS	未知	885,349	885,349
天津正前信息技术发展有限公司	未知	879,780	879,780

3.3 控股股东及实际控制人变更情况
□ 适用 √ 不适用

§4 董事、监事和高级管理人员

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动
□ 适用 √ 不适用

§5 董事会报告

5.1 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币					
行业分产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)
原料药	302,115,451.32	228,383,079.98	24.41	19.67	减少 4.69 个百分点
制剂	80,366,704.02	29,863,874.79	18.79	-7.22	-10.04 个百分点
其他	1,925,364.27	1,532,951.61	20.26	14.32	20.26 个百分点

其中，报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 9.642 万元。

5.2 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(%)
华北地区	46,324,027.19	18.00
华南地区	45,484,257.61	-53.87
华东地区	17,344,704.42	-48.37
出口	190,252,079.08	14.55
合计	309,409,068.30	9.54

5.3 董事会的讨论与分析

2007 年上半年，在公司董事会和经营层的领导下，天药股份克服各种不利因素，全力扩大生产经营，提升经营管理水平，使公司逐步扭转去年下半年以来不利的经营局面，取得了较好的经营业绩。
1. 经营环境扩大。07 年上半年，公司面临巨大的经营压力，人民币大幅度升值，与去年同期相比，公司因此减少销售收入及毛利近 1000 万元。化工原料价格继续全面上涨，人工成本费用持续提高，水电汽等能源动力单价价格也不断上涨，公司的利润空间受到挤压。
2. 加强销售管理，最大限度的化解不利因素。
进入 2007 年以来，公司大力调整了市场营销策略，确立了以提高经济效益为宗旨的工作方针，使公司的市场开拓有了可喜的变化，营业收入比去年同期增长 12.01%。
(1) 从国内市场看，建立了市场攻关体系，规范了市场营销，产品价格稳升，利润空间不断扩大，仅维生素系列产品上半年增加毛利 760 万元，其他品种销售价格均有不同程度上涨，但多数产品尚未恢复到去年同期水平。
(2) 从国际市场看，通过国际性的展览会提升企业的形象，提高国际知名度，通过与世界各国的客户建立关系，加强沟通，促进合作；通过拜访重要客户，保持长期稳定的合作关系，加大力度开发国际市场，国外订单增加，出口创汇提高，上半年出口货物同比增长 80%；出口创汇 2400 万美元，同比增长近 60%。
3. 加强质量管理，全面提升管理水平。
公司结合中国证监会召开的“加强上市公司治理专项活动”，大力推进 ISO9001 认证工作，并开展以“加强企业管理，提高经济效益”为主题的企业整顿工作，健全公司规章制度，进一步提升公司整体管理水平。
4. 加强质量管理，做好质量认证工作。
提高产品质量是关系企业生命的关键因素。公司一方面营造良好的质量环境，另一方面抓好质量基础工作。在贯彻 GMP 体系的同时，又引入 ISO9000 体系，以追求卓越为最高目标，同时，加强过程监控，注重细节管理，努力做好事前、事中、事后控制，不断提高客户满意度。公司的运转贴近市场和客户的需求，各环节积极配合首售市场运作，从中间体分离，把重点工程控制点及员工操作水平入手，把产品质量放在首位。上半年，共接待 21 家来自世界各地的客户，液尼松龙、倍他米松、酮丙酮等 10 多个重点品种顺利通过客户审计，所有客户对我公司的质量管理均给予高度评价。
5. 贯彻节能减排方针，加强节能降耗工作，提高生产效率。
为减少资金占用，公司积极加强应收账款管理，将销售人、销售利润、销售回款与业务人员收入挂钩，并运用法律等多种手段加强长期应收账款的清理。外欠款增加的幅度超过应收账款增加的幅度，内销应收账款比期初减少 1400 万元。
公司加强应收票据的使用与管理，减少资金占用。通过进入银行承兑汇票的背书转让和银行或商业承兑汇票的使用，提高资金使用效率。公司加强外汇收入管理，应用押汇等金融工具，减少汇兑损失 125 万元。
通过提高生产效率，加强生产与销售管理。07 年上半年，在产量增大，赶产备货，为搬转准备的情况下，公司较年初减少支出 3000 万元。
尽管与去年同期相比，公司 07 年上半年的经营业绩有所差距，但公司已经开始扭转去年下半年的不利局面，不断向好的方向发展。07 年下半年，公司将面临更加严峻的经营环境，人民币汇率仍将影响公司收入和利润，出口退税政策变化将对公司利润构成不利影响，公司面临有可能对正常经营产生影响。公司董事会和公司管理层将采取提升产品价格，提高销售收入，加强技术进步，提高管理水平，降低生产成本等措施，提升公司盈利水平，减少不利因素，保持公司上半年的良好发展态势。
5.4 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明
□ 适用 √ 不适用
5.5 主营业务盈利能力(毛利率)与上年相比发生重大变化的原因说明
□ 适用 √ 不适用
5.6 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析
□ 适用 √ 不适用
5.7 募集资金使用情况
5.7.1 募集资金运用
√ 适用 □ 不适用

合并利润表			
2007 年 1-6 月			
单位:元 币种:人民币			
项目	年初至今	上年同期	增减(%)
营业收入	22,285,884.60	37,104,819.43	-39.94
营业成本	15,113,497.22	25,852,205.22	-41.87
营业税金及附加	1,229,617.36	2,122,468.47	-41.87
销售费用	4,234,079.98	4,819,599.84	-12.15
管理费用	1,229,617.36	1,229,617.36	0.00
财务费用	1,229,617.36	1,229,617.36	0.00
资产减值损失	1,229,617.36	1,229,617.36	0.00
公允价值变动损益	1,229,617.36	1,229,617.36	0.00
投资收益	1,229,617.36	1,229,617.36	0.00
营业外收入	1,229,617.36	1,229,617.36	0.00
营业外支出	1,229,617.36	1,229,617.36	0.00
利润总额	22,407,652.69	36,717,294.43	-38.97
所得税费用	10,111,475.03	14,595,990.00	-30.75
净利润	12,296,177.36	32,122,468.47	-44.26

5.7.2 变更项目情况
□ 适用 √ 不适用
5.8 董事会下半年的经营计划修改计划
□ 适用 √ 不适用
5.9 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
5.10 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明
□ 适用 √ 不适用
5.11 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明
□ 适用 √ 不适用

§6 重要事项
6.1 收购、出售资产及资产重组
6.1.1 收购资产
√ 适用 □ 不适用

单位:元 币种:人民币			
交易对方或资产收购方	收购或资产出售日期	交易价格	是否构成关联交易(如是,说明定价原则)
天津三瑞化工业有限公司	2007-12-15	8,924.94	是,按天津三瑞化工业有限公司审计报告出具的评估报告确定

6.1.2 出售资产
□ 适用 √ 不适用
6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果及财务状况的影响
□ 适用 √ 不适用

6.2 担保事项
□ 适用 √ 不适用
6.3 非经营性关联债权债务往来
□ 适用 √ 不适用
6.4 重大诉讼仲裁事项
□ 适用 √ 不适用
6.5 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

6.5.1 公司持有其他上市公司发行的股票和证券投资情况
□ 适用 √ 不适用
6.5.2 公司持有非上市金融企业、拟上市公司股权的情况
□ 适用 √ 不适用

6.5.3 其他重大事项的说明
□ 适用 √ 不适用
§7 财务报告
7.1 审计报告
□ 适用 √ 不适用

7.2 财务报表

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币			
项目	期末余额	年初余额	
流动资产	2,307,940,144.96	2,425,999,103.60	
货币资金	328,581,609.24	545,097,506.54	
短期投资			
应收票据			
应收账款	26,448,536.61	17,493,161.21	
预付账款	24,677,052.84	23,534,587.03	
其他应收款	1,969,335.83	38,785,529.96	
存货	26,448,536.61	17,493,161.21	
流动资产合计	328,581,609.24	545,097,506.54	
非流动资产			
长期股权投资			
固定资产	26,448,536.61	17,493,161.21	
无形资产	24,677,052.84	23,534,587.03	
其他非流动资产	1,969,335.83	38,785,529.96	
非流动资产合计	26,448,536.61	17,493,161.21	
资产总计	2,307,940,144.96	2,425,999,103.60	

母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币			
项目	期末余额	年初余额	
流动资产	2,307,940,144.96	2,425,999,103.60	
货币资金	328,581,609.24	545,097,506.54	
短期投资			
应收票据			
应收账款	26,448,536.61	17,493,161.21	
预付账款	24,677,052.84	23,534,587.03	
其他应收款	1,969,335.83	38,785,529.96	
存货	26,448,536.61	17,493,161.21	
流动资产合计	328,581,609.24	545,097,506.54	
非流动资产			
长期股权投资			
固定资产	26,448,536.61	17,493,161.21	
无形资产	24,677,052.84	23,534,587.03	
其他非流动资产	1,969,335.83	38,785,529.96	
非流动资产合计	26,448,536.61	17,493,161.21	
资产总计	2,307,940,144.96	2,425,999,103.60	

合并现金流量表

单位:元 币种:人民币			
项目	本期金额	上期金额	
经营活动产生的现金流量	25,232,362.33	23,193,018.28	
经营活动现金流入小计	25,232,362.33	23,193,018.28	
经营活动现金流出小计			
经营活动产生的现金流量净额	25,232,362.33	23,193,018.28	
投资活动产生的现金流量			
投资活动现金流入小计			
投资活动现金流出小计			
投资活动产生的现金流量净额			
筹资活动产生的现金流量			
筹资活动现金流入小计			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
现金及现金等价物净增加额	25,232,362.33	23,193,018.28	
期初现金及现金等价物余额	328,581,609.24	545,097,506.54	
期末现金及现金等价物余额	353,813,971.57	568,290,524.82	

6.2 财务报表
6.2.1 审计报告
□ 适用 √ 不适用

7.2 财务报表

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币			
项目	本期余额	上期余额	
流动资产	2,307,940,144.96	2,425,999,103.60	
货币资金	328,581,609.24	545,097,506.54	
短期投资			
应收票据			
应收账款	26,448,536.61	17,493,161.21	
预付账款	24,677,052.84	23,534,587.03	
其他应收款	1,969,335.83	38,785,529.96	
存货	26,448,536.61	17,493,161.21	
流动资产合计	328,581,609.24	545,097,506.54	
非流动资产			
长期股权投资			
固定资产	26,448,536.61	17,493,161.21	
无形资产	24,677,052.84	23,534,587.03	
其他非流动资产	1,969,335.83	38,785,529.96	
非流动资产合计	26,448,536.61	17,493,161.21	
资产总计	2,307,940,144.96	2,425,999,103.60	

母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币			
项目	期末余额	年初余额	
流动资产	2,307,940,144.96	2,425,999,103.60	
货币资金	328,581,609.24	545,097,506.54	
短期投资			
应收票据			
应收账款	26,448,536.61	17,493,161.21	
预付账款	24,677,052.84	23,534,587.03	
其他应收款	1,969,335.83	38,785,529.96	
存货	26,448,536.61	17,493,161.21	
流动资产合计	328,581,609.24	545,097,506.54	
非流动资产			
长期股权投资			
固定资产	26,448,536.61	17,493,161.21	
无形资产	24,677,052.84	23,534,587.03	
其他非流动资产	1,969,335.83	38,785,529.96	
非流动资产合计	26,448,536.61	17,493,161.21	
资产总计	2,307,940,144.96	2,425,999,103.60</	