

证券代码：002907

证券简称：华森制药

公告编号：2019-080

重庆华森制药股份有限公司 2019 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、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

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	华森制药	股票代码	002907
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	证券事务代表	
姓名	游雪丹	葛磊	
办公地址	重庆市渝北区黄山大道中段 89 号	重庆市渝北区黄山大道中段 89 号	
电话	023-67038855	023-67038855	
电子信箱	ir@pharscin.com	ir@pharscin.com	

2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	405,448,451.54	353,302,193.20	14.76%
归属于上市公司股东的净利润（元）	92,091,098.89	62,301,484.13	47.82%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	70,199,842.48	56,958,807.46	23.25%

经营活动产生的现金流量净额（元）	-27,961,038.11	31,514,848.10	-188.72%
基本每股收益（元/股）	0.2302	0.1557	47.85%
稀释每股收益（元/股）	0.2302	0.1557	47.85%
加权平均净资产收益率	10.58%	8.35%	2.23%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	1,454,397,850.73	1,093,630,023.08	32.99%
归属于上市公司股东的净资产（元）	989,407,079.78	828,914,049.97	19.36%

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	24,438		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
成都地方建筑机械工程有限公司	境内非国有法人	47.02%	188,100,000	188,100,000	质押	19,507,664
游洪涛	境内自然人	19.57%	78,300,000	78,300,000	质押	16,675,428
刘小英	境内自然人	10.70%	42,799,399	32,099,549	质押	4,587,000
王瑛	境内自然人	9.90%	39,600,000	39,600,000	质押	4,158,000
张书华	境内自然人	0.34%	1,345,135			
交通银行股份有限公司—国联安中证医药 100 指数证券投资基金	其他	0.23%	923,111			
管术春	境内自然人	0.13%	530,007			
赵策	境内自然人	0.12%	500,000			
王忠友	境内自然人	0.12%	487,800			
国泰君安证券股份有限公司—天弘中证医药 100 指数型发起式证券投资基金	其他	0.09%	350,800			
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司股东游洪涛与王瑛为夫妻关系；本公司控股股东成都地方建筑机械工程有限公司（以下简称“成都地建”）为游谊竹所控制，游谊竹与游洪涛为兄弟关系；根据《上市公司收购管理办法》的规定，游谊竹、游洪涛、王瑛、成都地建构成一致行动人。除此之外公司未知上述股东之间是否存在关联关系以及是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东管术春除通过普通证券账户持有 0 股外，还通过国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 530,007 股，实际合计持有 530,007 股；公司股东赵策除通过普通证券账户持有 0 股外，还通过平安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 500,000 股，实际合计持有 500,000 股；公司股东王忠友除通过普通证券账户持有 3,200 股外，还通过华安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 484,600 股，实际合计持有 487,800 股。					

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

2019年上半年，华森制药全体员工围绕公司战略及公司董事会年初制定的经营管理目标扎实推进各项工作，2019年上半年实现营业收入40,544.85万元，较上年同期增长14.76%；归属于母公司所有者的净利润9,209.11万元，较上年同期增长47.82%；扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为7,019.98万元，较去年同期增长23.25%。具体到经营管理层面，报告期内公司根据董事会提出的“一、二、三、四、五”发展方针，围绕药品研发、药品销售、药品生产质量管理、资本运营及其他五个方面积极开展各项工作：

（一）药品研发方面

报告期内，公司产品研发按照计划稳步推进，仿制药一致性评价工作进展顺利，新产品开发布局合理。此外，公司积极开展外部合作，进一步提升研发能力。

1.一致性评价工作

报告期内，在口服固体制剂一致性评价工作方面，公司明星品种威地美（铝碳酸镁咀嚼片）一致性评价工作开展顺利，相关申报资料已提交至国家药审中心，预计今年下半年得到审评结果。此外重点品种威地美（铝碳酸镁片）以及潜力品种欧德曼（盐酸特拉唑嗪胶囊）等口服固体制剂药物的一致性评价工作亦在积极推进中。

在注射剂一致性评价工作推进方面，公司正按计划积极推进首仿品种注射用甲磺酸加贝酯，胃肠道经典用药注射用奥美拉唑钠等多个品规注射剂的一致性评价工作，目前各项工作均顺利开展。

2.新产品布局

报告期内，公司持续以务实的态度着力于与公司优势领域及现有资源具有协同效应的研发项目开发，坚持践行符合自己的可持续发展创新道路。公司研发策略紧紧围绕公司战略，立足三大优势领域（消化系统、精神神经系统、耳鼻喉科），并逐步向肿瘤及代谢性疾病（重点糖尿病）领域拓展，不断丰富产品管线。短中期内公司将布局高端仿制药、改良型创新药（505b(2)）、精品中药，长期公司将着力1类创新药及生物制剂领域的药品研发工作。报告期内，公司不断寻求合作开发、产品引进的机会，已将创新药列入公司战略发展的重点方向，拓展新产品导入渠道，与国内外创新药物研发公司广泛接触，并且整合精品中药、高端仿制药、创新药及生物用药领域的高端资源，继续夯实公司细分领域领先地位。

报告期内，公司与人福医药建立全方位战略合作关系，并已经开始与美国制药企业Epic Pharma展开合作，引入公司首个ANDA品种盐酸丁螺环酮片。盐酸丁螺环酮片主要用于治疗广泛性焦虑症和其他焦虑性障碍，是一种全球指南推荐安全性较高的抗焦虑药，该药物已被列入《国家医保目录》（2017年版）甲类，并被收录在《国家基本药物目录》（2018年版）中，目前国内尚未有同品种产品通过一致性评价，无论从产品属性、市场准入情况和市场竞争格局方面来看，该产品的引入将夯实公司在精神神经系统用药领域的核心竞争力。盐酸丁螺环酮片亦为公司引入首个ANDA品种，随着该产品技术转移工作的稳步推进，将开启公司药品国际注册的新篇章，为公司后续引入欧美产品积累国际注册相关经验。除人福医药之外，公司亦先后与力品药业、百奥药业、博腾股份等建立了战略合作关系，在创新药研发、仿制药一致性评价、原料药开发及国际市场开拓方面形成强有力的资源互补，助力各自协同发展。

围绕公司战略及研发策略，报告期内公司进一步推进奥美拉唑碳酸氢钠胶囊、甲磺酸雷沙吉兰片、富马酸沃诺拉赞（Vonoprazan Fumarate）等重点仿制药项目的原料药、制剂一体化研究工作，其中全球唯一获批的速释PPI抑制剂奥美拉唑碳酸氢钠胶囊已完成仿制药相关研究，申报材料已报产，等待NMPA生产批件。随着上述重点品种的上市，将进一步丰富公司在精神神经系统、消化系统用药领域的产品管线，持续提升公司在传统优势领域的核心竞争力。

公司持续践行中西并重的发展战略，在目前4+7带量采购的大背景下双主线发展，在有效抵抗系统性风险的同时，实现公司经营业绩稳步增长。在精品中药布局方面，公司抓住《古代经典名方目录（第一批）》和《古代经典名方中药复方制剂简化注册审批管理规定》带来的简化经典中药申报流程的机会，结合自身优势领域，立项“华森经典名方1号”及“华森经典名方2号”研究项目，目前该项目正开展相关物质研究的基础工作，力求进一步夯实公司在中药板块的传统优势；与此同时，公司结合自身“精品中药”的战略布局持续打造中药产业链，通过开展加强中药材源头控制的系列研究工作，践行“道地药材”理念，从源头上控制中药产品质量，为老百姓提供放心药、满意药。

（二）销售管理方面

报告期内，公司加大实施星火计划的力度，不断扩充自营销售队伍，加强KA零售连锁队伍建设，继续拓宽销售渠道网络，进一步夯实以公立医院为主战场，拓展民营医院、基层医疗机构、零售连锁药房以及电商平台协同发展的思路，共享通路资源，进一步扩大市场网络。具体而言：

在营销队伍及主要销售渠道建设方面，报告期内，公司市场网络不断扩大，营销队伍不断壮大，为公立医院及基层医疗机构市场终端的销售放量提供了坚实可靠的基础。公司公立医院终端客户与基层医疗机构终端客户分别有不同程度的增长，截至2019年6月30日，公司拥有等级以上公立医疗终端客户3529家，拥有基层医疗机构终端客户近1045家，分别较2018年末增长3.55%和4.92%。

在KA零售（大型医药零售终端）渠道建设方面，公司与全国KA百强连锁开展了广泛而深入的合作，客户包含大参林、一心堂、桐君阁、成大方圆、贵州一树、漱玉平民大药房等。公司20余年公立医院学术推广经验的积累为带动KA零售连锁终端销售放量提供了有益的借鉴。报告期内整体KA渠道销售收入较2018年同期增长53.66%。

在产品推广及重点产品销售方面，公司加强了学术推广力度，按计划保质保量完成相关学术会议、学术活动，加强销售行为以及过程管理工作，有效提升了公司学术推广的力度和成效。报告期内公司产品结构保持中西并重态势，五大权重品种威地美（铝碳酸镁片/咀嚼片）、甘桔冰梅片、都梁软胶囊、痛泻宁颗粒以及长松（聚乙二醇4000散）合计实现销售收入24,483.86万元，较上年同期增长11.75%，其中：

1.公司独家中成药甘桔冰梅片，为《中医耳鼻喉科临床诊疗指南》推荐用药，上市以来销售收入一直稳步增长，2016~2018年销售收入年均复合增长率为19.16%，2019年上半年甘桔冰梅片销售收入较上年同期增长20.77%。凭借良好的治疗效果，甘桔冰梅片渠道覆盖较广，市场品牌美誉度较高，受广大医务工作者及患者认可度较高，根据米内网发布的《2019年度中国医药市场发展蓝皮书》，甘桔冰梅片为2018年全国城市公立医院五官科用药TOP7品种（咽喉类用药排名第三）；甘桔冰梅片2018年度全国城市公立医院五官科用药市场占有率为2.7%；在全国县级公立医院五官科用药市场占有率为2.28%，为2018年全国县级公立医院五官科用药TOP8品种（咽喉类用药排名第四）。

2.痛泻宁颗粒为公司独家中成药品种，自2016年进入国家医保后放量明显，2016~2018年销售收入年均复合增长率为27.82%，2019年上半年痛泻宁颗粒销售收入较上年同期增长23.99%，目前该品种已步入自进入全国医保后的稳定上量期。

3.长松（聚乙二醇4000散）为289目录全国基药品种，近年来呈逐步放量趋势，2016~2018年销售收入年均复合增长率为29.00%，加之受2018年底该产品首家通过一致性评价助益，该产品2019年上半年较2018年上半年销售收入同比增长38.65%。

在剂型结构调整的产品销售方面，公司于2016年取得的16个冻干粉针剂型产品进一步丰富了公司的产品结构。报告期内公司注射剂型产品呈快速增长的态势，冻干粉针剂型重点品种注射用甲磺酸加贝酯销售收入较上年同期增长112.27%，注射用奥美拉唑钠较上年同期增长16.22%，注射用七叶皂苷钠较上年同期增长389.96%，注射剂产品整体销售收入较上年同期增长62.71%，公司产品管线剂型结构持续优化。

（三）生产质量管理方面

报告期内，公司在产品生产方面持续优化流程，不断提高生产效率和产品质量有效防范生产过程中的质量与安全风险，产品始终保持出厂成品检验、药监局抽检、国家评价性抽检和市场抽检合格率“四个100%”，坚决保障市场产品的高质量供应。在产品的生产供应过程中，报告期内公司产成品产量整体较上年有所提高，并在保质的同时注重成本管控，水电能耗平均单耗有一定降低。

募投项目建设方面，自2016年开始投入建设以来，推进顺利。鉴于目前医药行业变化较快，对药品质量要求更高，互联网、大数据、人工智能与医药制造业的深度融合是公司实现高质量发展的必然要求，在此背景下，2018年8月6日公司2018年第一次临时股东大会审议通过《关于增加募集资金投资项目总投资概算的议案》，同意增加“第五期新建GMP生产基地项目”总投资概算，由35,125.94万元增加至62,340.58万元。对募投项目中的部分设备投入计划进行了升级，并拟采用MES系统，且按将照欧美cGMP标准打造智能车间。目前“第五期新建GMP生产基地募投项目”主体工程已经全面完工，项目建设工作主要集中在相关生产设备设施的安裝及生产线的联动调试、MES系统及弱电网络的建设，预计部分生产线可在下半年开始试生产验证等相关工作。在cGMP车间美国FDA和欧盟EMA认证方面，公司已经开始着手大量的工作。2019年上半年，公司引入首个ANDA品种（盐酸丁螺环酮片），并开始着手该产品的技术转移工作。未来盐酸丁螺环酮片技术转移的成功，将触发“第五期新建GMP生产基地项目”的相关cGMP验证，对实现公司国际化的战略目标具有里程碑意义。募投项目建成并投产后将有效缓解公司当前面临的产能严重不足的问题，并且通过欧盟EMA及美国FDA认证之后，公司在生产端将有能力承接欧美高端制剂项目，募投项目的成功将助力公司高质量发展，从各个维度增强公司持续发展的动力。

（四）资本运营方面

秉持敬畏市场、敬畏规则的态度，公司自2017年10月上市以来一直以信息披露为核心，以基本面为价值基石，持续规范运营。2019年上半年公司资本运营重点项目均有所突破。

一是公司上市后首单再融资“公开发行可转换公司债券”的成功发行，为公司带来募集资金净额29,505.66万元。可转换

公司债募集资金将全部投入“第五期新建GMP生产基地项目”中，公司可转债募集资金投入五期项目的同时，可支配更多的自有资金投入到新产品的研发，围绕主营业务，实现可持续发展。自2017年公司首次公开发行并成功上市，到2019年可转债的成功发行，公司已逐步提升资本运营能力，充分利用资本市场的融资优势助力企业更好地发展；另一方面，两次融资均投入同一项目体现了公司专注主营业务、专注细分领域的务实态度。

二是公司首次限制性股票激励计划的成功实施，最终向126名激励对象按授予价格10.18元/股实际授予限制性股票148.62万股。本次限制性股票激励计划的成功实施通过资本市场工具将优秀人才与公司利益绑定，鼓舞了全员士气，为公司可持续发展实现公司战略目标提供内生式动力。

（五）其他方面

在人才战略实施方面，报告期内公司在人员招聘、激励、考核以及淘汰方面加强管理，创新流程，公司各部门进一步有序开展针对性的人才培训计划，通过公正的遴选标准完成对公司126位优秀员工的首次限制性股票激励计划的实施，有效地鼓舞士气，凝聚人心，同心协力为公司发展贡献自己的力量。在文化建设及社会责任方面，公司努力做好企业党建工作，发挥党、团、工会的作用，成立了重庆市首个非公党务工作者协会，并由公司董事长游洪涛担任会长；以党建为抓手，促进党员起好模范带头作用，以工会活动带动企业文化建设，提高员工凝聚力和向心力。同时，公司努力发挥地方龙头企业资源优势，承担起地方精准扶贫的社会责任。

综上所述，面对政治经济行业环境的不断变化，公司不忘初心牢记使命，严格按照董事会提出的战略及经营方针开展日常运营工作。公司始终坚信目前所面临的环境的变化既是挑战，更是机遇，公司将秉承“兴民族医药、做中国好药、为健康护航”的企业宗旨，深耕主营业务，期待实现更大发展，以优质的业绩回报广大投资者。

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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
根据财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）作相应变更	第二届董事会第七次会议、第二届监事会第七次会议	

（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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。