

公司代码：600422

公司简称：昆药集团

昆药集团股份有限公司 2015 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	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
传真	0871-68324267	0871-68324267
电子信箱	irm.kpc@holley.cn	qing.ai@holley.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	3,300,900,330.41	3,024,067,748.26	9.15
归属于上市公司股东的净资产	2,081,723,667.82	1,924,253,887.80	8.18
	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	219,102,624.65	229,495,666.11	-4.53
营业收入	2,086,369,522.57	1,952,580,770.55	6.85
归属于上市公司股东的净利润	215,753,317.45	147,955,337.23	45.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	197,465,544.45	129,120,117.74	52.93

加权平均净资产收益率 (%)	10.62	7.95	增加2.67个百分点
基本每股收益 (元/股)	0.6325	0.4337	45.84
稀释每股收益 (元/股)	0.6325	0.4337	45.84

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数 (户)		13,107				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)						
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	
华方医药科技有限公司	境内非国有法人	18.83	64,250,225	0	无	
云南红塔集团有限公司	境内非国有法人	8.79	29,991,365	0	无	
全国社保基金四一六组合	其他	3.51	11,969,387	0	无	
中国工商银行股份有限公司—汇添富价值精选股票型证券投资基金	其他	3.49	11,914,164	0	无	
中国工商银行—汇添富均衡增长股票型证券投资基金	其他	3.45	11,759,127	0	无	
汇添富基金—中国银行—平安人寿—平安人寿委托投资 1 号资产管理计划	其他	2.94	10,028,487	0	无	
中国工商银行股份有限公司—汇添富医药保健股票型证券投资基金	其他	2.87	9,785,245	0	无	
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	其他	2.51	8,564,715	0	无	
云南省工业投资控股集团有限责任公司	国有法人	1.55	5,287,108	0	无	
云南新兴投资有限公司	国有法人	1.36	4,669,600	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明		云南新兴投资有限公司为云南红塔集团有限公司的全资				

	子公司；汇添富价值精选股票型证券投资基金、汇添富均衡增长股票型证券投资基金和汇添富医药保健股票型证券投资基金的基金管理人同为汇添富基金管理有限公司。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况

不适用

2.4 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

2015年上半年，公司管理层和全体员工在董事会的领导下，紧紧围绕董事会制定的目标，在“新常态、新模式、新作为”经营方针的指导下，促改革、求发展，主要工作完成情况如下：

1、理清战略，确定了未来发展方向，公司的战略定位为：聚焦心脑血管，专注慢病领域的国际化药品提供商。2、完成新的组织架构调整，基本实现业务驱动型的“倒三角”、“扁平化”新架构的运行效果。3、以小微创客的模式试点实施能够与互联网接洽的项目，西双版纳四塔傣医药传习馆建立互联网流量吸入口，迈出大健康产业的第一步，昆药医院建设完成，借助互联网平台，整合医疗资源，开启慢病管理新模式。4、继续推进营销精细化管理，自建商务队伍，利用互联网推动营销变革，实现跨部门、跨壁垒合作，整合集团资源，以用户为中心，以互联网+大健康为项目主要运营领域，打造与医疗和医改方向相契合的、将医生、患者、企业捆绑在一起的昆药集团智慧医疗生态圈。5、投融资、并购方面：(1)非公开发行进展顺利，2015年8月19日通过中国证监会发审会审核；(2)2015年8月20日与美国贝克诺顿公司签订完成收购昆明贝克诺顿制药有限公司49%股权协议；(3)与美国Rani Therapeutics公司签署协议，投资500万美元参与Rani公司C轮融资，布局糖针胶囊，新领域外延式扩张大幅提升估值。

报告期内实现合并营业总收入20.86亿元，比上年同期增长6.85%；实现利润总额2.58亿元，比上年同期增长36.77%；实现归属于母公司净利润2.16亿元，比上年同期增长45.82%；实现经营性净现金流量2.19亿元，比上年同期增长-4.53%。

(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	2,086,369,522.57	1,952,580,770.55	6.85
营业成本	1,330,490,814.17	1,331,950,684.47	-0.11
销售费用	389,608,284.38	351,680,306.79	10.78

管理费用	103,365,219.50	84,377,324.79	22.50
财务费用	4,693,434.19	5,502,079.88	-14.70
经营活动产生的现金流量净额	219,102,624.65	229,495,666.11	-4.53
投资活动产生的现金流量净额	20,915,999.27	44,376,267.86	-52.87
筹资活动产生的现金流量净额	-97,742,202.84	-66,079,267.38	-47.92
研发支出	90,292,943.03	70,519,115.68	28.04
应收账款	562,156,407.21	416,543,330.40	34.96
其他应收款	127,447,734.45	69,940,277.99	82.23
其他流动资产	16,417,968.04	136,045,186.11	-87.93
在建工程	56,409,742.50	20,526,523.73	174.81
无形资产	271,682,060.37	194,410,597.19	39.75
长期待摊费用	9,924,716.47	5,546,135.72	78.95
应付票据	70,068,225.45	137,056,641.79	-48.88
应付账款	358,352,964.58	275,088,255.08	30.27
预收款项	38,398,296.93	68,923,845.80	-44.29
应交税费	80,025,344.19	43,374,717.30	84.50
应付利息	1,425,000.00	668,881.67	113.04
其他应付款	253,871,773.74	187,681,978.95	35.27
一年内到期的非流动负债	-	22,300,000.00	-100.00
少数股东权益	208,772,107.45	125,414,211.25	66.47
营业税金及附加	16,864,412.65	11,066,081.38	52.40
资产减值损失	4,373,901.41	1,524,744.14	186.86
营业外收入	13,804,876.77	9,205,551.65	49.96
营业外支出	2,411,692.35	144,215.08	1,572.29

营业收入变动原因说明：营业收入较上年同期增长主要系医药批发收入增长导致。

营业成本变动原因说明：主要系三七剪口价格的下降使得营业成本下降。

销售费用变动原因说明：销售增长，相关销售推广费增加导致。

管理费用变动原因说明：因本期支付的股权激励款较上期增长，且公司老冻干车间停工，相关设备折旧计入管理费用使得管理费用增长。

财务费用变动原因说明：本期借款较上年同期减少，利息支出下降导致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：系本期支付的保证金增加导致现金流出增加，使得营业收入上涨，但经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：较上年同期比，本期收回的理财产品较上年同期减少，导致投资活动产生的现金净流量下降。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系归还借款较上年同期现金流出增加 8,830 万元，股利支付较上年同期减少 6,347 万元，使得筹资活动产生的现金流量金额较上年同期减少。

研发支出变动原因说明：系药品研发投入增加导致。

应收账款变动原因说明：主要系尚未结算的销售款增加导致。

其他应收款变动的的原因说明：主要系业务员借款增加导致。

其他流动资产变动的的原因说明：系理财产品到期收回减少导致。

在建工程变动原因的说明：主要系中药现代化基地建设项目等建设投入增加导致。

无形资产变动原因的说明：主要系公司之子公司昆明银诺医药技术有限公司少数股东本期投入药品专利及非专利技术增加无形资产 7,987 万元导致。

长期待摊费用变动原因的说明：主要系公司二级子公司西双版纳四塔傣医药有限公司装修完工增加长期待摊费用 420 万元导致。

应付票据变动原因的说明：主要系本公司之子公司昆明制药集团医药商业有限公司开具的承兑汇票减少导致。

应付账款变动原因的说明：主要系本公司之子公司昆明制药集团医药商业有限公司二季度采购集中，应付货款增加导致。

预收款项变动原因的说明：主要系本公司之子公司昆明制药集团医药商业有限公司预收的货款减少导致。

应交税费变动原因的说明：主要系昆药集团公司利润总额增长，应交所得税费用增加。

应付利息变动原因的说明：系短期借款较期初增加导致。

其他应付款变动原因的说明：主要系本公司待付销售费用增加导致。

一年内到期的非流动负债变动原因的说明：系一年内到期的长期借款到期归还减少导致。

少数股东权益变动原因的说明：本期少数股东权益增加 8,336 万元，主要系本公司之子公司昆明银诺医药技术有限公司少数股东本期投入药品专利及非专利技术增加无形资产 7,987 万元导致。

营业税金及附加变动原因的说明：主要系本公司应交增值税增加，使得营业税金及附加增长导致。

资产减值损失变动原因的说明：系计提的坏账准备增加导致。

营业外收入变动原因的说明：系政府补助增加导致。

营业外支出变动原因的说明：系本期处理近效期药品增加导致。

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

公司利润增长较大原因主要因三七原料价格下降，三七类产品成本降低，毛利率同比增长 15 个百分点；血塞通软胶囊产品销量增长 39%，天麻素注射液销量增长 15%，昆明中药厂有限公司、昆明制药集团金泰得药业有限公司、西双版纳版纳药业有限公司净利润增长。

(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

公司于 2014 年 12 月 26 日、2015 年 1 月 19 日召开第七届三十三次董事会和 2015 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于<昆明制药集团股份有限公司非公开发行股票预案>的议案》（详见上网站：<http://www.sse.com.cn>，公司 2014-074，2015-007 号公告），公司拟非公开增发募集资金 125,000 万元（含发行费用），非公开发行股票数量不超过 52,831,783 股，发行对象为公司控股股东华方科技。

2015 年 5 月 4 日公司及公司非公开发行股票保荐机构东海证券股份有限公司收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》（150155 号），2015 年 5 月 25 日，公司发布了《关于非公开发行股票申请文件反馈意见回复的公告》（详见上交所网站：<http://www.sse.com.cn>，公司 2015-039 号公告），对反馈意见进行了回复。因实施 2014 年度利润分配方案，公司于 2015 年 5 月 25 日发布了《关于实施 2014 年度利润分配方案后调整非公开发行股票发行价格及发行数量的公告》（详见上交所网站：<http://www.sse.com.cn>，公司 2015-043 号公告），本次非公开发行 A 股股票的发行数量由不超过 52,831,783 股调整为不超过 53,214,134 股。

2015 年 8 月 19 日，公司本次非公开发行股票的申请获得中国证券监督管理委员会发行审核委员会会议审核通过，（详见上交所网站：<http://www.sse.com.cn>，公司 2015-071 号公告）。截止本报告披露日，本次非公开发行尚未获得证监会核准。

(3) 经营计划进展说明

报告期内，公司基本完成包括营销、研发、产能、品牌宣传、管理创新等在内的各项工作计划。营业收入完成全年计划的 46.17%，略有滞后的原因在于年度营业收入计划内含有对外并购的部分尚未实施。

(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 (%)
药品生产	1,098,000,895.80	376,624,144.37	65.70	4.42	-18.29	增加 9.53 个百分点
保健食品生产	1,027,400.85	827,243.21	19.48	不适用	不适用	不适用
药品批发与零售	964,030,242.31	934,558,424.56	3.06	8.71	8.50	增加 0.19 个百分点
合计	2,063,058,538.96	1,312,009,812.14	36.40	6.44	-0.78	增加 4.62 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 (%)
天然植物药系列	885,511,862.54	284,087,685.40	67.92	3.14	-23.01	增加 10.89 个百分点
化学合成药	212,489,033.26	92,536,458.97	56.45	10.11	0.62	增加 4.11 个百分点
外购药品	964,030,242.31	934,558,424.56	3.06	8.71	8.50	增加 0.19 个百分点
保健食品	1,027,400.85	827,243.21	19.48	不适用	不适用	不适用
合计	2,063,058,538.96	1,312,009,812.14	36.40	6.44	-0.78	增加 4.62 个百分点

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	1,996,488,422.93	6.77
国外	66,570,116.03	-2.55
合计	2,063,058,538.96	6.44

(三) 核心竞争力分析

1、 技术与研发优势

昆药集团的创新平台建设以国家认定企业技术中心为依托，建有天然产物国家标准样品定值实验室、云南省合成药物工程研究中心、云南省注射剂工程技术研究中心、云南省食品药品质量控制和技术评价实验室、云南省天然药物国际科技合作基地、昆明市冻干药物工程技术研究中心、SPF 级动物实验中心、高尿酸痛风研究中心、创新药物合成中试车间（通过国家新版 GMP 认证）

等重点创新研发平台，形成了从药物合成工艺技术、制剂剂型、质量控制到产学研合作的一系列药物创新研发平台体系。公司的小容量注射剂车间、植化车间、冻干粉针车间、口服制剂车间均通过 GMP 认证，其中，植化车间已通过澳大利亚 TGA 国际 GMP 认证、WHO 认证、美国 FDA 认证，是云南省内通过国际认证最多的企业。

2、市场网络优势

昆药集团在国内市场的销售网络已覆盖除西藏以外的各省、市、自治区，并在全国各大中城市建立了自己的销售队伍，设立了 27 个片区、办事处，开发了 800 余家大型医院。国际市场方面销售网络覆盖了 11 个亚洲国家、5 个大洋洲国家、27 个非洲国家、2 个欧洲国家及 4 个拉丁美洲国家，在部分地区设有下属分支机构及营销团队。蒿甲醚等抗疟疾系列产品已在全球 35 个国家登记注册，三七系列血塞通产品在越南、缅甸、印尼、柬埔寨、蒙古五国注册销售，其中，公司重点产品注射用血塞通于 2008 年在越南获得注册，成为中国第一个国外成功注册的中药注射剂。

3、专利、品牌优势

昆药集团也是云南省最早开展专利工作，拥有专利授权最多的医药企业之一。是全国优秀专利试点企业、国家级知识产权优势企业，拥有 104 项发明专利（包含 1 项国际 PCT 专利）。“昆明”牌、“络泰”牌及子公司昆明中药厂的“云昆牌”分别于 2011 年、2012 年、2015 年被认定为中国驰名商标，是云南省唯一一家拥有 3 项中国驰名商标的企业。昆中药传统中药制剂被评选成为国家非物质文化遗产。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

①2014 年 12 月 26 日，公司七届三十三次董事会审议通过关于投资杭州海邦生物医药创业投资合伙企业（有限合伙）项目的议案，投资 1,000 万元人民币，参股杭州海邦生物医药创业投资合伙企业（有限合伙，筹）。截止 2015 年 6 月 30 日，公司已出资 300 万元人民币。

②2015 年 2 月 6 日，公司七届三十五次董事会审议通过关于投资平安创投医疗健康基金项目的议案，拟出资 1,000 万元投资平安创投医疗健康基金，担任基金的有限合伙人。截止 2015 年 6 月 30 日，公司已出资 500 万元。

③2015 年 6 月 26 日，公司七届四十二次董事会审议通过关于投资 Rani Therapeutics 有限责任公司的议案，出资 500 万美元参与 Rani Therapeutics 有限责任公司 C 轮融资。截止 2015 年 6 月 30 日，公司已支付出资 499 万美元(其中抵扣了被投资企业应支付的律师费 1 万美金)。

(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

(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

单位:元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
建行昆明城西支行	保本浮动收益	100,000,000.00	2014年11月27日	2015年2月26日	到期收回一次计息	1,034,657.53	100,000,000.00	1,034,657.53	是	0	否	否	募集资金	其他
中行昆明高新支行	保本保收益	110,000,000.00	2014年12月17日	2015年3月18日	到期收回一次计息	1,261,534.25	110,000,000.00	1,261,534.25	是	0	否	否	募集资金	其他
建行昆明城西支行	保本浮动收益	100,000,000.00	2015年2月28日	2015年6月1日	到期收回一次计息	1,047,123.29	100,000,000.00	1,047,123.29	是	0	否	否	募集资金	其他
中行昆明高新支行	保本保收益	110,000,000.00	2015年3月19日	2015年6月30日	到期收回一次计息	1,458,931.51	110,000,000.00	1,458,931.51	是	0	否	否	募集资金	其他
建行昆	保本	100,000,000.00	2015年	2015年	到期	702,739.73			是	0	否	否	募集资	其

明城西支行	浮动收益		6月4日	9月7日	收回一次计息								金	他
广发证券	保本浮动收益	50,000,000.00	2015年1月7日	2015年4月8日	到期收回一次计息	660,684.93	50,000,000.00	705,906.11	是	0	否	否	自有资金	其他
广发证券	保本浮动收益	132,000,000.00	2015年1月2日	2015年3月29日	到期收回一次计息	1,311,217.69	132,000,000.00	1,311,217.69	是	0	否	否	自有资金	其他
富滇银行	保本保收益	30,000,000.00	2015年2月13日	2015年3月20日	到期收回一次计息	140,958.90	30,000,000.00	140,958.90	是	0	否	否	自有资金	其他
广发证券	保本浮动收益	160,000,000.00	2015年4月1日	2015年6月25日	到期收回一次计息	1,969,095.89	160,000,000.00	2,006,522.98	是	0	否	否	自有资金	其他
富滇银行西双版纳勐泐支行	保本保收益	29,000,000.00	2015年6月12日	2015年7月16日	到期收回一次计息	121,561.64			是	0	否	否	自有资金	其他
富滇银行西双版纳勐泐支行	保本固定收益	30,000,000.00	2014年12月24日	2015年4月30日	到期收回一次计息	562,520.55	30,000,000.00	562,520.55	是	0	否	否	自有资金	其他
富滇银行	保本	20,000,000.00	2015年	2015年	到期	95,890.41	20,000,000.00	95,890.41	是	0	否	否	自有资	其

行西双版纳勐泐支行	固定收益		4月27日	6月2日	收回一次计息								金	他
农业银行景洪江北支行	保本固定收益	4,500,000.00	2015年5月22日	2015年6月25日	到期收回一次计息	16,767.12	4,500,000.00	16,767.12	是	0	否	否	自有资金	其他
中国银行	保本固定收益	2,000,000.00	2015年6月4日	2015年7月6日	到期收回一次计息	4,333.33			是	0	否	否	自有资金	其他
广发证券	保本理财	17,000,000.00	2015年2月11日	2015年3月12日	到期收回一次计息	13,564.18	17,000,000.00	13,564.18	是	0	否	否	自有资金	其他
建行昆明关雨支行	保本理财	10,000,000.00	2014年12月26日	2015年1月30日	到期收回一次计息	42,191.78	10,000,000.00	42,191.78	是	0	否	否	自有资金	其他
中行昆明高新支行	保本保收益	5,000,000.00	2014年12月30日	2015年2月26日	到期收回一次计息	35,287.67	5,000,000.00	35,287.67	是	0	否	否	自有资金	其他
中行昆明高新支行	保本保收益	5,000,000.00	2014年3月1日	2015年4月1日	到期收回一次计息	20,342.47	5,000,000.00	20,342.47	是	0	否	否	自有资金	其他
建行昆	保本	7,000,000.00	2015年	2015年	到期	32,602.74	7,000,000.00	32,602.74	是	0	否	否	自有资	其

明关雨支行	理财		4月1日	5月6日	收回一次计息								金	他	
广发证券	保本浮动收益	8,000,000.00	2015年1月7日	2015年9月19日	到期收回一次计息	346,520.55			是	0	否	否	自有资金	其他	
广发证券	保本浮动收益	10,000,000.00	2015年2月12日	2015年9月19日	到期收回一次计息	372,000.00			是	0	否	否	自有资金	其他	
合计	/	1,039,500,000.00	/	/	/	11,250,526.16	890,500,000.00	9,786,019.18	是		否	否	/	其他	
逾期未收回的本金和收益累计金额（元）															0

(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

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2000	首次发行	39,343		36,931.02	2,411.98	将部分募集资金的节余资金 2411.98 万元,投入到复方抗疟新药 ARCO 高技术产业化与国际化项目
2013	增发	68,093	2,280	46,296.98	21,796.02	
合计	/	107,436	2,280	83,228	24,208.00	/
募集资金总体使用情况说明	<p>a. 公司于 2000 年通过首次发行募集资金 39,343 万元, 已累计使用 36,931.02 万元, 经公司 2007 年 12 月 27 日 2007 年第二次临时股东大会审议通过将部分募集资金的节余资金 2,411.98 万元, 投入到复方抗疟新药 ARCO 高技术产业化与国际化项目, 该项目预计投资 5,525 万元, 项目继续实施前期准备工作; 除此之外, 公司首次发行的募集资金项目全部投入完成。</p> <p>b. 公司于 2013 年通过公开增发 A 股股票募集资金净额 680,930,022.51 元, 已累计使用 462,969,845.29 元。</p>					

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
现代药品营销中心	否	2,980		3,994.90		已完成					
营销体系分支机构建设	是	2,000		2,033.91		已完成					详见项目情况说明
云南天然药物研究开发中心	是	2,980		2,317.98		已完成					详见项目情况说明
国际合作新产品开发项目	是	1,000		53.37		已完成					详见项目情况说明
蒿甲醚原料药及注射液车间技改项目	否	4,780		7,323.34		已完成					
蒿甲醚等天然药物和保健品口服制剂技改项目	是	4,446.50		4,060.32		已完成					详见项目情况说明
天然药物冻干粉针项目	是	4,480		4,495.22		已完成					详见项目情况说明
天然药物和保健品软胶囊技改项目	是	4,800		4,382.84		已完成					详见项目情况说明
中药现代化技改项目	是	4,100		4,165.28		已完成					详见项目情况说明
补充公司流动资金	否	7,776.50		7,776.50		已完成					

高技术针剂示范项目	否	22,000.00	0	20,163.45		已完成					
小容量注射剂扩产项目	否	15,000.00	0	10,389.74		已变更					
创新药物研发项目	否	9,657.73	0	3,738.67		10%					
中药现代化基地建设项目	否	23,000.00	2,280.00	12,005.12		25%					
合计	/				/	/		/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明	<p>一、首发</p> <p>注：现代药品营销中心的预计收益包括营销分支机构的预计收益</p> <p>1、现代药品营销中心</p> <p>项目拟投入 2,980 万元，实际投入 3,994.90 万元。</p> <p>2、营销体系分支机构建设</p> <p>项目拟投入 2,000 万元，实际投入 2,033.91 万元。公司原募集资金项目--营销体系分支机构建设拟投入的子项，属于过去传统医药三级分销模式（省、地州、县级医药公司），该模式为计划经济下医药流通体制的产物，已逐步被市场所淘汰，继续实施已不适应公司的营销战略发展。根据目前医药商业流通并购的要求，这样小规模的资金很难达成符合公司营销战略发展需要的目标。因此公司用原营销分支机构建设的部分募集资金 1,800 万元追加给公司下属的原控股子公司昆明制药药品销售有限公司，由其组建新的大型快速物流药品批发公司，发展公司在云南省内医药商业流通业务。经 2004 年 12 月 29 日公司四届十九次董事会和 2005 年 1 月 31 日公司 2005 年度第二次临时股东大会审议通过将原募集资金项目"营销分支机构建设"的资金 1,800 万元，用于追加给公司下属的原控股子公司昆明制药药品销售有限公司，由其组建新的大型快速物流药品批发公司，发展公司在云南省内医药商业流通业务（相关公告刊登于 2004 年 12 月 31 日和 2005 年 2 月 1 日《中国证券报》、《上海证券报》）。公司 2006 年 11 月 16 日第四次临时股东大会审议通过《吸收合并下属子公司昆明制药药品销售有限公司的议案》，2007 年 2 月 28 日办理完成工商登记注销手续。</p> <p>3、云南天然药物研究开发中心</p> <p>项目拟投入 2,980 万元，实际投入 2,317.98 万元。经公司 2007 年 11 月 15 日公司五届十六次董事会和 2007 年 12 月 27 日公司 2007 年第二次临时股东大会审议通过将云南天然药物联合研发中心项目结余资金 662.01 万元用于公司复方抗疟新药 ARCO 高技术产业化与国际化项目（相关公告刊登于 2007 年</p>										

11月16日和2007年12月28日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》), 该项目列入国家高技术产业发展项目计划, 公司的此项目获得国家补助资金800万元人民币。

4、国际合作新产品开发项目

项目拟投入1,000万元, 实际投入53.37万元。国际合作新产品开发项目原拟投入的四个研发项目和资金安排, 根据目前国内新药研发的要求, 安排投入的开发费用是无法完成以上的项目, 因此公司决定改变此募集资金项目用途; 即用946.63万元投入到公司复方抗疟新药ARCO高技术产业化与国际化项目, 经公司2007年11月15日公司五届十六次董事会和2007年12月27日公司2007年第二次临时股东大会审议对通过此变更(相关公告刊登于2007年11月16日和2007年12月28日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》) 该项目列入国家高技术产业发展项目计划及国家资金补助计划, 公司的此项目已获得国家补助资金800万元人民币。

5、蒿甲醚原料药及注射液车间技改项目

项目拟投入4,780万元, 实际投入7,323.34万元

6、蒿甲醚等天然药物和保健品口服制剂技改项目

项目拟投入4,446.5万元, 实际投入4,060.32万元。经公司2007年11月15日公司五届十六次董事会和2007年12月27日公司2007年第二次临时股东大会审议通过将蒿甲醚系列等天然药物和保健品口服制剂技改项目节余的386.18万元用于公司复方抗疟新药ARCO高技术产业化与国际化项目(相关公告刊登于2007年11月16日和2007年12月28日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》), 该项目列入国家高技术产业发展项目计划及国家资金补助计划, 公司此项目已获得国家补助资金800万元人民币。

7、天然药物冻干粉针项目

项目拟投入4,480万元, 实际投入4,495.22万元 本着节约投资, 在体现技术进步、积极采用新工艺、保证市场需求的原则, 调整了设计方案, 选用符合GMP标准要求的最先进的国产设备, 形成年生产780万支冻干粉针的生产能力, 调整后项目固定资产总投资总额概算为1,787.13万元, 配套流动资金268.87万元。调整后的方案比原计划节约投资2,424万元。节约的资金, 用于支付收购云南金泰得三七产业股份有限公司(以下简称"金泰得")57.39%股权的股权转让款。经2003年7月1日公司四届六次董事会、2003年9月6日2003年度第一次临时股东大会审议通过将原募集资金项目"天然药物冻干粉针项目"的节余资金2,424万元用于支付收购金泰得57.39%的股权(相关公告刊登于2003年7月4日及2003年9月27日《上海证券报》、《中国证券报》)。

8、天然药物和保健品软胶囊技改项目

项目拟投入 4,800 万元，实际投入 4,382.84 万元。经公司 2007 年 11 月 15 日公司五届十六次董事会和 2007 年 12 月 27 日公司 2007 年第二次临时股东大会审议通过将蒿甲醚系列等天然药物和保健品口服制剂技改项目节余 386.18 万元用于公司复方抗疟新药 ARCO 高技术产业化与国际化项目（相关公告刊登于 2007 年 11 月 16 日和 2007 年 12 月 28 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》），该项目列入国家高技术产业发展项目计划及国家资金补助计划，公司的此项目已获得国家补助资金 800 万元人民币。

9、中药现代化技改项目

项目拟投入 4,100 万元，实际投入 4,165.28 万元。公司将募集资金项目“中药现代化技改项目”原计划拟与云南腾冲制药厂以资本联合的方式进行建设，公司出资 4,100 万元，占 51.25% 股权，腾冲制药厂以净资产 3,900 万元投入，占 48.75% 股权，募集资金到位后，公司多次和腾冲制药厂进行磋商，终因经营理念等存在差距，合作未果。从而公司对项目目标重新进行了认真、审慎的分析和论证，重新筛选目标，找到了新的中药现代化技改目标企业-昆明中药厂有限公司（以下简称“昆明中药”）。经 2003 年 8 月 28 日四届八次董事会和 2003 年 10 月 17 日公司 2003 年度第二次临时股东大会审议通过了原募集资金项目“中药现代化技改项目”的项目目标重新改选为收购昆明中药 65% 的股权（相关公告刊登于 2003 年 9 月 4 日及 2003 年 10 月 18 日的《上海证券报》、《中国证券报》）。至 2007 年 7 月 10 日完成昆明中药全部股权的工商过户手续。

10、补充公司流动资金

项目拟投入 7,776.50 万元，实际投入 7,776.50 万元。

二、增发

1、高技术针剂示范项目

项目总投资 25,798.41 万元，其中建设投资 14,054.53 万元（其中：公用工程、质量保障体系利用公司原有设施 4,088.66 万元），铺底流动资金 11,743.89 万元。截止 2015 年 6 月 30 日累计支付 20,163.45 万元，其中包含铺底流动资金 7,702.96 万元，用于购买原材料。

2、小容量注射剂扩产项目

项目总投资 22,950.24 万元，其中建设投资 19,549.10 万元，占总投资的 85.18%；铺底流动资金 3,214.94 万元，占总投资的 14.01%。2014 年 11 月 26 日公司七届三十次董事会审议通过关于将募投项目“小容量注射剂扩产项目”变更为“对子公司西双版纳版纳药业有限责任公司增资扩股项目”、“对子公司昆明制药集团金泰得药业股份有限公司增加投资项目”和“Diabegone（长效降糖药）研发项目”等三个项目的预案，该议案已于 2014 年 12 月 16 日经公

司 2014 年第三次临时股东大会审议批准。

3、创新药物研发项目

项目总投资 9,657.73 万元，其中建设工程费用为 5,397.12 万元，工程建设其他费用为 3,931.99 万元（其中：研究试验费 3280 万元），预备费为 279.87 万元，其他费用为 48.75 万元。根据昆明市工业和信息化委员会文件昆工信通[2013]184 号《关于变更昆明制药集团股份有限公司技术中心创新能力建设项目备案地址的通知》，本公司为适应市场及企业发展战略整体规划要求，将技术中心创新能力建设项目的建设地址从“昆明市呈贡七甸工业园区”变更至“昆明高新区马金铺新城产业园国家生物产业基地”，建设期从 2011 年至 2018 年顺延为 2013 年 10 月至 2020 年。截止 2015 年 6 月 30 日累计发生支出 3,738.67 万元，其中 568.33 万元为研究试验费，3,078.00 万元为马金铺 7 号地的地价款，92.34 万元为马金铺 7 号地的契税款。

4、中药现代化基地建设项目

项目总投资 33,011.26 万元，其中建设投资 30,703.17 万元，铺底流动资金 2,308.09 万元。根据昆明市工业和信息化委员会文件昆工信通[2013]232 号《关于昆明中药厂有限公司重要现代化提产扩能建设项目登记备案的批复》，中药现代化扩能建设项目的建设地质变更至“昆明高新区马金铺新城产业园昆明国家生物产业基地”，建设期为 2013 年 11 月至 2015 年 10 月。截止 2015 年 6 月 30 日累计支付 12,005.12 万元。

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

变更投资项目资金总额										
变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	本报告期投入金额	累计实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
组建大型快速物流批发公司(昆明制药集团医药商业有限公司)	营销体系分支机构建设	1,800		1,800	是			已完成	否	
收购云南金泰得三七产业股份有限公	天然药物冻干粉针项目	2,424		2,424	是			已完成	是	

司 57.39%的股权										
收购昆明中药厂有限公司 65%的股权	中药现代化技改项目	4,100		4,165.28	否			已完成	是	
复方抗疟新药 ARCO 高技术产业化与国际化项目	①、国际合作新产品开发项目等节余资金) ②、云南天然药物联合研究中心项目节余资金③、蒿甲醚系列等天然药物和保健品口服制剂技改项目节余资金④、天然药物和保健品软胶囊技改项目节余资金	5,525						项目正建		
对子公司金泰得增加投资项目	小容量注射剂扩产项目	2,500	2,500	2,500	是	不适用	不适用	已完成		不适用
对版纳药业投资	小容量注射剂扩产项目	4,390	4,389.74	4,389.74	是	不适用	不适用	已完成		不适用
长效降糖药研发项目	小容量注射剂扩产项目	8,110	3,500	3,500	是	不适用	不适用	已完成第一期出资		不适用
合计	/	28,849			/		/	/	/	/

募集资金变更项目情况说明

注：复方抗疟新药 ARCO 高技术产业化与国际化项目经公司 2007 年 11 月 15 日公司五届十六次董事会和 2007 年 12 月 27 日公司 2007 年第二次临时股东大会审议通过，公司将原计划投资项目：①、国际合作新产品开发项目 946.63 万元；②、云南天然药物联合研究中心项目节余资金 662.01 万元；③、蒿甲醚系列等天然药物和保健品口服制剂技改项目节余资金 386.18 万元；④、天然药物和保健品软胶囊技改项目节余资金(项目节余资金 417.16 万元)，合计 2,411.98 万元，变更拟投入复方抗疟新药 ARCO 高技术产业化与国际化项目，该项目预计投资 5,525 万元，项目被列入国家高技术产业发展项目计划及国家资金补助计划,获得国家补助资金 800 万元人民币（相关公告刊登于 2007 年 11 月 16 日和 2007 年 12 月 28 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》）。

4、主要子公司、参股公司分析

单位：万元

公司名称	注册资本	总资产	净资产	净利润
昆明中药厂有限公司	7,877.00	51,556.49	23,640.02	3,273.23
昆明制药集团金泰得药业股份有限公司	5,520.00	11,785.92	8,223.20	904.51
昆明贝克诺顿制药有限公司	422 万美元	30,958.20	24,255.01	852.34
西双版纳版纳药业有限公司	4,500.00	8,464.18	7,072.16	314.05
昆明制药集团医药商业有限公司	8,000.00	53,971.88	11,061.50	370.79

(1) 昆明中药厂有限公司：业务性质为医药制造；经营范围包括：中成药、原料药及制剂制造；日用百货销售；货物进出口及技术进出口业务（国家限制项目除外）；中药材加工；以下范围限分支机构经营：中药材、抗生素、中药饮片、中西成药、生化药品、化学药制剂、保健食品的销售。2015 年上半年实现主营业务收入、净利润分别为 25,573.01 万元、3,273.23 万元，其中净利润比上年同期的 2,572.34 万元增长 27.25%。

(2) 昆明贝克诺顿制药有限公司：业务性质为医药制造；经营范围包括：生产和销售自产的各类西药及保健品、医疗器械（吉娜舒润剂），包括原料药及半成品；开发生产中药新品种；引进、研制制药新技术、新产品。2015 年上半年实现主营业务收入、净利润分别为 25,745.91 万元、852.34 万元，其中净利润比上年同期的 1,607.35 万元下降 46.97%。

(3) 昆明制药集团医药商业有限公司：业务性质为医药流通；经营范围包括：中药材、中药饮片、中成药、化学药制剂、化学原料药、生物制品（不含血液制品、不含疫苗）、蛋白同化制剂及肽类激素、抗生素、生化药品、第二类精神药品制剂的销售；医疗器械（按《医疗器械经营企业许可证》核定的范围和时限开展经营活动）、保健食品、预包装食品、消毒剂、消毒器械、卫生用品、化妆品的销售；货物及技术进出口业务；仓储服务；承办会议及商品展览展示活动；设计、制作、代理、发布国内各类广告；计算机系统集成及综合布线。消毒剂、消毒器械、卫生用品。2015 年上半年实现主营业务收入、净利润分别为 92,070.5 万元、370.79 万元，其中净利润比上年同期的 450.48 万元下降 17.69%。

(4) 昆明制药集团金泰得药业股份有限公司：业务性质为医药制造；经营范围包括：中药材收购、中成药、香料生产、加工、出口；化学药生产；酒精、食品、日用化工用品、加工、家庭日用品、五金交电、能源材料销售、出口除国家组织统一联合经营的出口商品以外的本企业自产的香料、中成药；进口除国家实行核定公司经营的进口商品以外的本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件。2015 年上半年实现主营业务收入、净利润分别为 6,853.21 万元、904.51 万元，其中净利润在上年同期 255.72 万元增长 253.71%。

(5) 西双版纳版纳药业有限责任公司：业务性质为医药制造；经营范围包括：片剂、颗粒剂、散剂、丸剂、搽剂、硬胶囊剂、糖浆剂、植物提取物（原料药）生产销售；中药材种植；货物进出口。版纳药业 2015 年上半年实现营业收入 1,676.91 万元、净利润 314.05 万元，净利润同比增长 92.48%。

5、非募集资金项目情况

适用 不适用

单位:万元 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
天然植物原料药创新基地	33,767.73	正在实施	121.2	121.2	
植化三车间植物药改造（一）	654.78	项目已完成，尾款支付阶段	81.9	525.79	
植化二车间技改项目	195.5	项目已完成，	0	73.83	

		尾款支付阶段			
昆药医院改造	290	正在实施	33.63	178.24	
口服剂分厂改造(口服剂分厂(2014)GMP 认证改造)	3,000	正在实施	956.89	975.52	
小容量车间进行 B+A 改造	1,500	正在实施	63.3	83.06	
质量部技改项目	800	正在实施	4.2	4.2	
乌兹别克斯坦甘草项目	2,756.115	正在实施	714.25	714.25	
植化三车间精制线技术改造	166	正在实施	0.03	0.03	
针剂分厂小容量二车间 PQ 认证改造	170	正在实施	10.26	10.26	
合计	43,698.13	/	2,103.29	3,043.81	/

非募集资金项目情况说明

1、2012 年 11 月 1 日公司七届一次董事会审议通过关于建设天然植物原料药基地的预案，该议案已经 2012 年 11 月 20 日公司 2012 年第五次临时股东大会审议通过。在呈贡七甸工业园区投资建设公司天然植物原料药创新基地，总投资为 11,474.10 万元。2013 年 10 月 23 日公司七届十三次董事会审议通过关于建设昆药生物医药科技园项目的预案，该议案已于 2013 年 11 月 12 日经公司 2013 年第五次临时股东大会审议通过，将原天然植物原料药创新基地项目实施地点由呈贡七甸工业园区变更至昆药生物医药科技园建设。2015 年 5 月 19 日公司七届三十九次董事会审议通过了关于公司天然植物原料药创新基地的预案，该议案已于 2015 年 6 月 5 日公司 2015 年第二次临时股东大会的议案审议通过，项目总投资调整为 33767.73 万元。目前项目已完成主要设备招标、场地平整正在进行中。

2、公司于 2011 年 10 月 14 日召开的六届二十三次董事会审议通过了关于原料药分厂植化三车间植物药生产线改造的议案，改造费用预计为 442.13 万元。

3、2014 年 3 月 12 日七届十六次董事会审议通过关于植化二车间技改项目的议案，公司决定按照新版 GMP 要求对植化二车间进行改造，项目总投资约为 195.5 万元。

4、2014 年 3 月 12 日公司七届十六次董事会审议通过《关于全资子公司云南昆药生活服务有限公司职工医院改造的议案》，项目总投资月 290 万元。

5、公司于 2014 年 3 月 12 日召开七届十六次董事会审议通过关于口服剂分厂技改项目的议案，项目总投资约为 861.6 万元。2014 年 11 月 12 日公司七届二十八次董事会审议通过关于公司口服剂分厂技改项目的议案，项目投资增加至约 3,000 万元。

6、公司于 2014 年 12 月 24 日召开七届三十三次董事会，审议通过关于对小容量车间进行 B+A 改造的议案，项目总投资约 1,500 万元。

7、公司于 2014 年 12 月 24 日召开七届三十三次董事会，审议通过关于质量部技改项目的议案，项目总投资约 800 万元。

8、公司于 2013 年 7 月 16 日召开七届十次董事会，审议通过关于在乌兹别克斯坦设立合资企业的议案，拟在乌兹别克斯坦花拉子模州乌尔根奇市，投资甘草加工项目，建设甘草加工厂，公司投资总额为 350 万美金，持股比例 90%。2014 年 12 月 24 日公司七届三十三次董事会审议通过关于乌兹别克斯坦甘草项目增加投资及变更建设地点的议案，项目建设地点变更至甘草资源丰富且收购和运输成本较低的努库斯，投资总额调整至 500 万美金，其中公司出资 450 万美金，持股比例 90%。按照通过议案当天 2014 年 12 月 24 日日美元兑人民币汇率 6.1247，公司出资部分 450 万美元折合人民币 2756.115 万人民币。

9、公司于 2015 年 5 月 19 日七届三十九次董事会审议通过了关于对植化三车间精制线进行技术改造的议案，项目投资总费用约 166 万元。

10、公司于 2015 年 6 月 5 日七届四十一次董事会审议通过了关于对针剂分厂小容量二车间进行 PQ 认证改造的议案，项目土建部分投资总费用约 170 万元。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，公司会计政策、会计估计未发生变化

4.2 报告期内无重大会计差错更正

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。

报告期内，公司因设立增加子公司而导致合并范围发生变动，合并报表范围如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	表决权比例	取得方式
昆明贝克诺顿制药有限公司	云南昆明	云南昆明	生产和销售自产的各类西药、医疗器械（吉娜舒润剂），包括原料药及半成品；开发生产中 药新品种；引进，研制制药新技术；新产品； 经济信息咨询服务。	50	50	设立
昆明制药集团金泰得药业股份有限公司	云南文山	云南文山	片剂、颗粒剂、散剂、滴丸剂、原料药（三七总皂苷、肉桂油、罗通定、水杨酸甲酯、岩白菜素、八角茴香油、黄藤素、桉油）中药前处理车间、中药提取车间等药品的生产加工、中药材种植、收购；香料加工；家庭日用品、五金交电、能源材料销售；出口除国家组织统一联合经营的出口商品以外的本企业生产的产品；进口除国家实行核定公司经营的进口商品以外的本企业生产、可研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件。	89.04	89.04	非同一控制下合并
昆明制药集团医药商业有限公司	云南昆明	云南昆明	中药材、中药饮片、中成药、化学药制剂、化学原料药、生物制品（不含血液制品、不含疫苗）、蛋白同化制剂及肽类激素、抗生素、生化药品、第二类精神药品制剂的销售；医疗器械（按《医疗器械经营企业许可证》核定的范围和时限开展经营活动）、保健食品、预包装食品、消毒剂、消毒器械、卫生用品、化妆品的销售；货物及技术进出口业务；仓储服务；承办会议及商品展览展示活动；设计、制作、代理、发布国内各类广告；计算机系统集成及综合布线。	100	100	非同一控制下合并
昆明中药厂有限公司	云南昆明	云南昆明	中成药，原料药及制剂制造；日用百货销售；货物进出口及技术进出口业务（国家限制项目除外）；中药材加工；以下范围限分支机构经营：中药材、抗生素、中药饮片、中西成药、生化药品、化学药制剂、保健食品的销售。	100	100	非同一控制下合并
昆明制药集团国际医药发展	云南昆明	云南昆明	仅限在国外销售昆明制药集团股份有限公司所生产的原料药、产品制剂；不得在国内销售	100	100	设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	表决权比例	取得方式
有限公司			药品；医药科技开发及咨询服务。			
云南昆药生活服务有限公司	云南昆明	云南昆明	包装材料、塑料及制品、花卉园艺，五金百货。	100	100	非同一控制下合并
西双版纳版纳药业有限责任公司	云南景洪	云南景洪	片剂、颗粒剂、散剂、丸剂、茶剂、硬胶囊剂、糖浆剂、植物提取物（原料药）生产销售；中药材种植；货物进出口。	100	100	非同一控制下合并
云南芒泰高尿酸痛风研究中心	云南昆明	云南昆明	高尿酸痛风药品的研发；高尿酸痛风保健品、医院制剂的研发；高尿酸痛风药物的临床用药指导；高尿酸痛风症的预防、科普宣传、技术咨询、技术服务；接受政府有关部门授权或委托事项。	100	100	设立
昆明银诺医药技术有限公司	云南昆明	云南昆明	药品、医疗器械生产技术的研发、开发、技术转让、技术服务、技术咨询。	51	51	设立
世通商贸有限公司	中国香港	中国香港	医药制剂、原材料、保健品的采购、销售；医疗器械采购、销售；医药科技开发及咨询服务等。	100	100	设立
昆明紫源投资管理有限公司	云南昆明	云南昆明	项目投资及对所投资的项目进行管理；企业管理；企业形象设计及营销策划；经济信息咨询；商务信息咨询。	100	100	设立
KBNINTERNATIONAL CORP.	美国	美国	进行或推动公司根据目前订立或今后修改的特拉华州一般公司法组织的任何可能的合法行为或活动。	100	100	设立
KPC NUKUS HERBAL TECHNOLOGY	乌兹别克斯坦	乌兹别克斯坦	甘草植物提取、甘草收购、销售；其他药用植物提取、销售。	90	90	设立

4.4 半年度财务报告未经审计