证券代码:600196　　股票简称:复星医药　　编号:临2015-071
债券代码:122136　　债券简称:11复星债

上海复星医药(集团)股份有限公司 第六届董事会第五十五次会议(临时会议)决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

上海复星医药(集团)股份有限公司(以下简称“本公司”)第六届董事会第五十五次会议(临时会议)于2015年8月27日召开,全体董事以通讯方式出席了会议,本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》(以下简称“《公司法》”)、其他有关法律法规和《上海复星医药(集团)股份有限公司章程》(以下简称“《公司章程》”)的规定。会议审议并通过如下议案:

一、审议通过关于本公司符合公开发行公司债券条件的议案。

根据《公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规和规范性文件的有关规定,结合本公司的实际情况,本公司董事会认为本公司符合现行公司债券发行的相关政策和规定,具备向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行公司债券的条件。

表决结果:11票同意,0票反对,0票弃权。

本议案还需提交本公司股东大会审议。

二、逐项审议通过关于发行公司债券方案的议案。

为了进一步优化债务结构,拓宽融资渠道,满足资金需求,同意并提请股东大会批准本公司发行公司债券,发行方案如下:

1、发行规模和发行方式

本次发行公司债券规模不超过人民币50亿元(含50亿元)。本次发行公司债券将选择向合格投资者公开发行的方式,在获得中国证券监督管理委员会核准后可以一次或分期形式发行。具体发行规模及发行方式提请股东大会授权董事会(或其转授权人士)根据相关法律法规及监管机构的意见和建议、本公司资金需求情况和发行时市场情况,从维护公司利益最大化的原则出发在前述范围内全权确定。

表决结果:11票同意,0票反对,0票弃权。

2、债券利率或其确定方式

本次发行公司债券的票面利率及其计算和支付方式提请股东大会授权董事会(或其转授权人士)与主承销商根据相关规定及市场情况确定。

表决结果:11票同意,0票反对,0票弃权。

3、债券期限、还本付息方式及其他具体安排

本次发行公司债券的期限不超过7年(含7年),可以为单一期限品种,也可以为多种期限的混合品种。具体期限构成和各期限品种的规模提请股东大会授权董事会(或其转授权人士)根据相关规定及发行时的市场情况确定。

表决结果:11票同意,0票反对,0票弃权。

4、募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金在扣除发行费用后,将用于补充本公司营运资金和偿还计息债务本息等用途。具体用途提请股东大会授权董事会(或其转授权人士)根据公司财务状况与资金需求情况,在上述范围内确定。

表决结果:11票同意,0票反对,0票弃权。

5、发行对象及向本公司股东配售的安排

本次发行公司债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者。具体发行对象提请股东大会授权董事会(或其转授权人士)根据相关法律规定、市场情况以及发行具体事宜等依法确定。

本次发行公司债券不向本公司股东配售。

表决结果:11票同意,0票反对,0票弃权。

6、担保情况

本次发行公司债券采用无担保方式发行。

表决结果:11票同意,0票反对,0票弃权。

7、赎回条款或回售条款

本次发行公司债券的赎回条款或回售条款提请股东大会授权董事会(或其转授权人士)根据相关法律规定、公司和相关债务市场的具体情况确定。

表决结果:11票同意,0票反对,0票弃权。

8、本公司的资信情况、偿债保障措施

提请股东大会授权董事会(或其转授权人士)在本次发行公司债券出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时,在符合相关法律规定及《公司章程》的前提下,将至少采取如下保障措施:

(1) 不向股东分配利润;
(2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施;
(3) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金;
(4) 本次发行的主要责任人不得调离。

表决结果:11票同意,0票反对,0票弃权。

9、承销方式

本次发行的公司债券由主承销商组织的承销团以余额包销的方式承销。

表决结果:11票同意,0票反对,0票弃权。

10、上市安排

本次发行公司债券完成后的上市安排提请股东大会授权董事会(或其转授权人士)根据本公司实际情况、发行方式和市场情况确定。

表决结果:11票同意,0票反对,0票弃权。

11、决议有效期

本次发行公司债券的股东大会决议有效期为自股东大会审议通过之日起12个月。如果董事会及(或)其转授权人士已于授权有效期内决定有关公司债券的发行,且本公司亦在授权有效期内取得监管部门的发行批准、许可、备案、注册或登记的(如适用),则本公司可在该等批准、许可、备案、注册或登记确认的有效期内完成有关公司债券的发行或部分发行。

表决结果:11票同意,0票反对,0票弃权。

本议案还需提交本公司股东大会审议。

三、审议通过关于提请股东大会授权董事会(或其转授权人士)全权办理本次公司债券注册及发行相关事宜的议案。

为有效协调本次公司债券发行过程中的具体事宜,同意并提请股东大会授权董事会(或其转授权人士)根据有关法律法规的规定及监管机构的意见和建议,在股东大会审议通过的框架和原则下,从维护本公司利益最大化的原则出发,全权办理本次发行公司债券的全部事项,包括但不限于:

1、授权董事会及(或)其转授权人士依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司股东大会的决议,根据本公司债券市场的具体情况,制定及调整公司债券的具体方案,包括但不限于具体发行数量、债券期限、债券利率、发行安排、评级安排、具体申购办法、具体配售安排、赎回条款或回售条款、募集资金用途、债券上市等与本次公司债券发行方案有关的全部事宜;

2、授权董事会及(或)其转授权人士决定聘请中介机构,办理本次发行公司债券的申报、注册及发行事宜,以及在本次发行公司债券完成后,办理本次发行公司债券的上市、还本付息等事宜,包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及上市相关的所有必要的文件、合同、协议、合约(包括但不限于承销协议、债券受托管理协议、上市协议及其他法律文件等)以及按相关法律法规及本公司证券上市地的交易所上市规则进行相关的信息披露(包括但不限于初步及最终债务融资工具发行备忘录、与本公司境内债务融资工具发行相关的所有公告、通函等);

3、授权董事会及(或)其转授权人士为本次发行公司债券选择债券受托管理人,签署受托管理协议以及制定债券持有人会议规则;

4、办理本次发行公司债券的一切申报及上市事项(如适用),包括但不限于根据有关监管部门的要求制作、修改、报送本公司境内债务融资工具发行、上市的申报材料,签署相关申报文件及其它法律文件;

5、除涉及有关法律、法规及《公司章程》规定须由股东大会重新表决的事项外,授权董事会及(或)其转授权人士依据监管部门意见、政策变化,或市场条件变化,对与本次发行公司债券有关的事项进行相应调整,或根据实际情况决定是否继续进行本次发行公司债券的全部或部分发行工作;

6、在股东大会批准上述授权基础上,同意授权董事会及(或)其转授权人士办理与本次发行公司债券相关、且上述未提及到的其他事项;

7、上述授权的有效期自股东大会通过上述授权议案之日起12个月。如果董事会及(或)其转授权人士已于授权有效期内决定有关公司债券的发行,且本公司亦在授权有效期内取得监管部门的发行批准、许可、备案、注册或登记的(如适用),则本公司可在该等批准、许可、备案、注册或登记确认的有效期内完成有关公司债券的发行或部分发行,就有关发行或部分发行的事项,上述授权有效期延续到该等发行或部分发行完成之日止。

上述董事会转授权人士为本公司董事长及(或)总裁,自股东大会审议通过上述授权议案之日起,董事会转授权人士可行使上述授权。

三、简要财务会计信息

2014年10月,本公司根据企业会计准则的变化对会计政策进行了调整。以下2012年度及2013年度财务数据已根据上述会计政策变更进行了相应追溯调整。

(一)最近三年及一期本公司及控股子公司/单位(以下简称“本集团”)合并财务报表、母公司(即本公司)财务报表

1、合并资产负债表

单位:人民币 万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产		?	?	?
货币资金	332,513.76	369,569.82	306,741.36	497,252.48
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,694.98	3,377.06	4,419.59	22,483.43
应收票据	43,286.18	47,252.31	35,617.45	30,671.02
应收账款	172,653.52	150,414.98	129,398.66	90,730.76
预付款项	15,503.12	13,769.01	20,230.09	23,930.72
应收利息	95.17	102.39	82.24	1,767.47
应收股利	2,229.61	19,875.56	38,798.74	42,308.04
其他应收款	39,833.73	1,426.44	1,514.91	1,229.88
存货	163,995.81	160,456.24	161,427.18	127,343.87
划分为持有待售的资产	–	99,034.08	–	–
其他流动资产	531.19	1,124.70	424.22	434.11
流动资产合计	774,337.09	866,402.58	698,654.44	838,151.78
非流动资产		?	?	?
可供出售金融资产	331,927.67	249,915.64	266,440.89	207,022.28
长期股权投资	1,293,069.85	1,190,575.01	894,047.41	797,706.97
固定资产	454,936.05	462,395.83	358,215.90	259,529.59
在建工程	120,864.01	105,198.81	132,106.05	88,196.30
工程物资	555.17	545.07	423.20	246.29
无形资产	280,612.92	282,248.31	259,049.23	175,279.99
开发支出	11,097.75	8,937.95	4,895.03	2,947.54
商誉	325,443.85	325,504.17	297,603.94	166,177.08
长期待摊费用	1,268.38	1,358.34	3,058.92	2,242.56
递延所得税资产	9,542.29	10,122.17	8,809.13	3,148.25
其他非流动资产	30,976.02	30,423.83	24,214.94	10,065.41
非流动资产合计	2,860,293.96	2,667,225.14	2,248,864.65	1,712,562.27
资产总计	3,634,631.05	3,533,627.73	2,947,519.09	2,550,714.05
流动负债		?	?	?
短期借款	228,191.41	284,122.34	138,330.07	51,942.22
应付票据	3,518.36	7,098.75	14,558.84	12,731.59
应付账款	91,317.91	83,397.49	99,086.15	77,640.57
预收款项	24,084.95	26,651.83	25,772.22	20,347.49
应付职工薪酬	26,075.17	29,847.27	25,305.64	14,140.13
应交税费	41,256.13	34,292.65	28,890.49	16,198.02
应付利息	13,804.12	17,707.51	14,765.53	15,406.85
应付股利	67,655.06	127.98	628.60	472.57
其他应付款	146,661.89	193,565.69	171,202.67	92,214.43
划分为持有待售的负债	–	58,911.84	–	–
一年内到期的非流动负债	270,380.61	110,952.55	4,090.91	35,590.91
其他流动负债	108,165.46	107,056.17	5,181.00	52,638.44
流动负债合计	1,021,111.07	953,732.07	527,812.13	389,323.23
非流动负债		?	?	?
长期借款	160,309.31	77,119.16	12,631.81	21,681.82
应付债券	149,484.44	308,548.27	407,339.12	406,334.73
长期应付款	90,851.81	71,005.66	40,446.73	61,222.98
专项应付款	–	–	–	1,539.20
递延收益	14,829.91	192,933.11	178,351.99	135,993.79
递延所得税负债	206,012.85	13,959.32	10,049.47	4,153.46
其他非流动负债	5,778.04	6,029.94	4,436.42	–
非流动负债合计	627,266.35	669,595.47	653,255.55	630,925.97
负债合计	1,648,377.43	1,623,327.54	1,181,067.67	1,020,249.20
股东权益		?	?	?
股本	231,138.04	231,161.14	224,046.24	224,046.24
资本公积	606,152.66	612,345.42	627,914.20	601,705.78
其他综合收益	134,451.27	112,036.51	118,189.64	78,265.20
盈余公积	166,237.31	166,237.31	148,537.32	133,847.66
未分配利润	611,340.54	545,704.51	414,531.05	318,014.38
归属于母公司股东权益合计	1,749,319.81	1,667,484.88	1,533,218.45	1,355,879.26
少数股东权益	236,933.81	242,815.31	233,232.97	174,585.58
股东权益合计	1,986,253.62	1,910,300.19	1,766,451.42	1,530,464.84
负债和股东权益总计	3,634,631.05	3,533,627.73	2,947,519.09	2,550,714.05

2、合并利润表

单位:人民币 万元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年	2012年
营业收入	592,138.40	1,202,553.20	999,640.90	734,078.27
减:营业成本	292,946.51	671,856.88	554,336.90	412,680.38
营业税金及附加	5,001.25	8,728.95	7,492.23	6,249.56
销售费用	128,068.38	230,042.37	184,353.38	151,228.59
管理费用	90,072.80	172,681.89	142,063.83	104,565.32
财务费用	22,165.61	37,878.63	38,354.01	36,983.47
资产减值损失	2,173.64	33,360.74	8,256.25	1,780.73
加:公允价值变动收益/(损失)	321.99	-1,070.20	3,037.01	-3,589.38
投资收益	126,771.21	192,501.15	154,795.69	186,597.90
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	61,662.47	91,045.04	77,169.67	81,109.47
营业利润	178,803.41	239,434.68	222,617.01	203,598.74
加:营业外收入	3,009.38	34,047.09	10,436.38	9,725.24
减:营业外支出	803.43	1,676.41	1,692.48	1,020.42
利润总额	181,009.36	34,821.47	35,815.83	28,376.42
减:所得税费用	29,398.82	236,983.89	195,545.08	183,927.15
净利润	151,610.55	1,202,553.20	999,640.90	734,078.27
归属于母公司股东的净利润	130,348.45	211,286.95	158,256.04	156,391.64
少数股东损益	21,262.10	25,696.95	37,289.04	27,535.51
基本每股收益	0.56	0.92	0.71	0.80
其他综合收益	22,453.31	-6,768.91	39,522.96	-67,895.16
综合收益总额	174,063.86	230,214.98	235,068.03	116,031.99
其中:				
归属于母公司股东的综合收益总额	152,763.20	205,133.81	198,180.48	90,077.15
归属于少数股东的综合收益总额	21,300.66	25,081.17	36,887.55	25,954.83

3、合并现金流量表

单位:人民币 万元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年	2012年
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	706,479.15	1,308,764.98	1,058,965.67	841,237.12
收到的税费返还	788.74	9,648.03	8,784.55	3,327.07
收到的其他与经营活动有关的现金	8,245.59	17,763.42	23,409.09	24,850.27
经营活动现金流入小计	715,513.48	1,336,176.43	1,091,159.30	869,414.46
购买商品、接受劳务支付的现金	333,990.99	699,424.85	544,402.89	488,840.84
支付给职工以及为职工支付的现金	96,999.86	163,177.99	124,593.92	76,594.33
支付的各项税费	74,236.66	126,821.46	105,079.86	78,852.21
支付的其他与经营活动有关的现金	142,538.79	226,730.70	215,919.29	158,575.38
经营活动现金流出小计	647,766.29	1,216,155.01	989,995.96	802,862.76
经营活动产生的现金流量净额	67,747.19	120,021.42	101,163.34	66,551.70
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	71,948.16	128,838.82	125,993.07	118,724.91
取得投资收益收到的现金	4,817.68	22,749.26	28,078.33	29,744.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	646.94	12,697.21	597.22	943.65
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	21,905.28	4,873.66	–	240.32
收到的其他与投资动有关的现金	10,412.43	41,139.55	35,836.91	5,000.00
投资活动现金流入小计	109,730.48	210,298.50	190,505.52	154,653.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	49,566.46	111,943.70	104,005.51	116,059.71
投资支付的现金	108,924.08	194,323.87	36,411.37	73,068.69
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-229.60	119,448.29	222,524.00	–
支付的其他与投资活动有关的现金	14,143.83	32,416.39	7,909.77	63,382.19
投资活动现金流出小计	172,404.76	458,132.26	370,850.64	252,510.59
投资活动产生的现金流量净额	-62,674.28	-247,833.75	-180,345.12	-97,857.06
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	8,772.12	146,610.62	3,051.35	315,107.48
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	8,772.12	4,276.99	3,051.35	3,272.69
取得借款所收到的现金	260,791.97	564,696.97	238,916.87	135,398.59
收到其他与筹资活动有关的现金	3,368.27	24,708.77	42,639.69	16,893.51
发行债券收到的现金	–	–	–	198,587.50
筹资活动现金流入小计	272,932.36	736,016.36	284,607.91	665,987.08
偿还债务支付的现金	231,282.25	255,947.87	241,760.53	379,592.81
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	35,937.89	112,612.17	105,801.85	70,747.44
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	12,063.22	16,346.76	25,355.52	20,655.45
支付其他与筹资活动有关的现金	25,861.93	181,149.17	30,256.37	8,807.13
筹资活动现金流出小计	293,082.08	549,709.22	377,818.76	459,147.39
筹资活动产生的现金流量净额	-20,149.72	186,307.14	-93,210.84	206,839.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-464.30	894.69	-3,138.81	-1,198.81
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	-15,541.11	59,389.50	-175,531.44	174,335.53
加:年初现金及现金等价物余额	301,015.54	241,626.04	417,157.47	242,821.95
六、年末现金及现金等价物余额	285,474.43	301,015.54	241,626.04	417,157.47

4、母公司资产负债表

单位:人民币 万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产:				
货币资金	103,769.02	73,994.35	92,813.20	280,410.86
应收利息	4,486.89	4,458.56	2,655.99	9,897.28
其他应收款	1,522.40	244,732.16	187,484.92	94,156.25
应收股利	242,116.27	1,909.99	1,695.62	–
存货	–	–	51.79	51.64
划分为持有待售资产	–	27,675.85	–	–
其他流动资产	137,135.00	58,300.00	24,500.00	25,000.00
流动资产合计	489,029.57	411,070.90	309,201.52	409,516.03
非流动资产:				
可供出售金融资产	56,942.09	44,046.55	25,049.78	9,674.75
长期股权投资	1,464,429.60	1,367,176.06	513,034.78	407,701.61
固定资产	1,972.76	2,118.88	2,016.51	2,081.53
无形资产	282.94	283.18	305.90	349.62
其他非流动资产	257,700.00	359,473.97	406,284.73	403,513.37
非流动资产合计	1,781,327.39	1,773,098.64	946,691.70	823,320.89
资产总计	2,270,356.96	2,184,169.55	1,255,893.22	1,232,836.92
流动负债:				
短期借款	12,227.40	–	36,000.00	–
应付职工薪酬	7,037.60	7,256.86	6,082.97	2,910.82
应交税费	64,785.66	2,184.23	2,222.94	518.87
应交股利	618.52	16,071.64	14,435.45	15,240.54
应付利息	12,420.90	106.25		
其他应付款	44,970.19	58,760.61	9,961.24	4,688.02
一年内到期的非流动负债	263,477.40	103,721.64	4,000.00	35,500.00
其他流动负债	99,963.84	99,889.45		49,937.50
流动负债合计	505,501.50	287,990.67	72,702.61	108,787.76
非流动负债:				
长期借款	8,500.00	8,500.00	12,500.00	16,500.00
应付债券	149,484.44	308,548.27	407,339.12	406,334.73
其他非流动负债	–	–	–	–
递延收益	160.00	175.00	205.00	250.00
递延所得税负债	121,793.67	119,285.73	–	–
非流动负债合计	279,938.10	436,509.00	420,044.12	423,084.73
负债合计	785,439.60	724,499.67	492,746.73	531,872.48
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	231,138.04	231,161.14	224,046.24	224,046.24
资本公积	822,560.50	827,081.67	377,420.07	375,500.95
其他综合收益	10,491.26	22,468.98	10,228.06	–
盈余公积	94,998.55	94,998.55	45,689.01	30,563.54
未分配利润	325,729.02	283,959.54	105,763.11	70,853.71
所有者权益合计	1,484,917.36	1,459,669.88	763,146.49	700,964.44
负债和所有者权益总计	2,270,356.96	2,184,169.55	1,255,893.22	1,232,836.92

5、母公司利润表

单位:人民币 万元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年	2012年
营业收入	45.00	17,925.51	19,252.33	17,946.38
减:营业税金及附加	11,572.50	5.08	58.76	5.08
管理费用	3,445.05	19,077.47	16,929.17	19,077.47
财务费用	121,424.48	-1,157.04	2,264.40	-1,157.04
加:投资收益	106,449.40	99,067.18	109,483.39	48,111.19
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	32.50	87,767.37	441.78	3,336.97
营业利润	45.00	82,153.37	91,271.06	31,184.81
加:营业外收入	2.54	36.42	52.08	73.41
减:营业外支出	–	26.00	257.45	79.96
其中:非流动资产处置净损失	–	–	0.57	17.96
利润总额	106,481.90	82,163.79	91,065.68	31,178.26
减:所得税费用	–	283.46	–	–
净利润	106,481.90	81,880.33	91,065.68	31,178.26
加:其他综合收益	-11,977.72	12,240.92	10,228.06	2,091.10
综合收益总额	94,504.17	94,121.25	101,293.74	33,269.35

6、母公司现金流量表

单位:人民币 万元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年	2012年
经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	45.00	1,067.00	1,040.00	1,020.00
收到其他与经营活动有关的现金	1,203.27	3,373.56	6,109.78	21,072.97
经营活动现金流入小计	1,248.27	4,440.56	7,149.78	22,092.97
支付给职工以及为职工支付的现金	5,531.34	7,101.60	6,276.40	5,543.77
支付的各项税费	2,571.35	4,570.61	1,906.62	383.62
支付其他与经营活动有关的现金	2,229.57	27,815.85	5,840.48	41,102.87
经营活动现金流出小计	10,332.27	39,488.06	14,023.49	47,030.26
经营活动产生的现金流量净额	-9,083.99	-35,047.51	-6,873.71	-24,937.29
投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	23,075.23	200.00	3,990.40	5,985.60
取得投资收益收到的现金	32,120.27	26,318.34	81,443.39	47,050.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	–	15.00	21.40	3.23
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	–	–	2,600.00
收到其他与投资活动有关的现金	–	54,350.08	61,467.96	583,067.76
投资活动现金流入小计	55,195.51	80,883.42	146,923.16	638,706.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	45.79	434.10	250.30	300.89
投资支付的现金	61,772.15	180,799.28	119,866.34	2,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	–	2,000.00	–	842,400.31
投资活动现金流出小计	61,817.94	183,233.38	120,116.63	844,701.20
投资活动产生的现金流量净额	-6,622.43	-102,349.96	26,806.52	-205,994.61
筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	–	142,333.63	2,392.48	311,834.79
取得借款收到的现金	42,727.40	185,000.00	75,511.51	5,900.00
收到其他与筹资活动有关的现金	303,762.30	682,136.61	329,561.79	–
发行债券收到的现金	–	–	–	198,587.50
筹资活动现金流入小计	346,489.70	1,009,470.2	407,465.77	516,322.29
偿还债务支付的现金	30,500.00	125,000.00	125,011.51	51,400.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,109.18	89,280.36	75,027.78	37,845.22
支付其他与筹资活动有关的现金	252,538.53	659,967.67	381,946.60	1,957.91
筹资活动现金流出小计	302,147.71	874,248.03	581,985.89	91,203.13
筹资活动产生的现金流量净额	44,341.99	135,222.22	-174,520.11	425,119.16
汇率变动对现金的影响	59.11	940.36	-2,580.57	-590.74
现金及现金等价物净增加额	28,694.67	-1,234.89	-157,167.87	193,596.52
期初现金及现金等价物余额	50,694.35	51,929.24	209,097.11	15,500.59
期末现金及现金等价物余额	79,389.02	50,694.35	51,929.24	209,097.11

(二)合并报表范围变动情况

名称	变动方式	变动原因
2015年6月30日		
海南凯叶医药有限公司	增加	收购
上海复美益星大药房连锁有限公司(现已更名为国药控股国大复美大药房上海连锁有限公司)	减少	转让
上海复星药业有限公司(现已更名为国药控股国大复美药业(上海)有限公司)	减少	转让
北京金象大药房医药连锁有限责任公司	减少	转让
2014年12月31日		
北京洋桥茸芝金象大药房有限责任公司	增加	收购
江苏黄河药业股份有限公司	增加	收购
苏州二叶制药有限公司	增加	收购
重庆康乐制药有限公司	减少	转让
2013年12月31日		
西藏药友医药有限责任公司	增加	新设
GUILIN PHARMACEUTICALS NIGERIA LIMITED	增加	新设
Sisram Medical Ltd.	增加	新设
湖南润庭药业股份有限公司	增加	收购
枣庄赛诺康生化股份有限公司	增加	收购
Alma Lasers Ltd.	增加	收购
佛山市禅城区中心医院有限公司	增加	收购
2012年12月31日		
重庆睿哲制药有限责任公司	增加	新设
江苏长星医疗科技有限公司	增加	新设
重庆药友投资有限责任公司	增加	新设
西藏药友药业科技咨询有限公司	增加	新设
Guilin Pharma Western Africa Co., Ltd.	增加	新设
Guilin Pharma Afrique Francophone	增加	新设
宿迁市钟吾医院有限责任公司	增加	收购
重庆科美药友纳米生物技术开发公司	增加	收购
苏州奇天输血技术有限公司	增加	收购

(三)最近三年及一期主要财务指标

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率(合并报表)	45.35%	45.94%	40.07%	40.00%
资产负债率(母公司报表)	34.60%	33.17%	39.23%	43.14%
流动比率	0.76	0.91	1.32	2.15
速动比率	0.60	0.74	1.02	1.83
存货周转率	1.81	4.17	3.84	3.44
应收账款周转率	3.67	8.60	9.08	8.01
已获利息倍数(倍)	8.40	8.91	8.80	7.53

注1:财务指标计算方法如下

(1)流动比率=流动资产/流动负债
(2)速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
(3)资产负债率=负债总额/资产总额
(4)应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
(5)存货周转率=营业成本/存货平均余额
(6)利息保障倍数=EBITDA/利息支出

(四)本集团管理层简明财务分析

本公司管理层结合本集团最近三年及一期的合并财务报表,对资产结构、负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力进行分析。

1、资产结构分析

本集团(合并报表)近三年及一期资产结构如下表所示:

单位:人民币 亿元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产合计	77.43	21.30%	86.64	24.52%	69.87	23.70%	83.82	32.86%
非流动资产合计	286.03	78.70%	266.72	75.48%	224.89	76.30%	171.26	67.14%
资产总计	363.46	100.00%	353.36	100.00%	294.75	100.00%	255.07	100.00%

近年来业务稳步发展,本集团资产规模逐年上升,资产总额三年平均增幅17.72%。2013年底,本集团流动资产余额较2012年底有所下降,而非流动资产余额上升,主要系由于本公司于 2012年下半年成功完成H股IPO,上述募集资金于2013年陆续用于本集团发展、并购投资等方面,导致货币资金余额及流动资产余额变化。

2、负债结构分析

本集团近三年及一期负债结构如下表所示:

单位:人民币 亿元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债合计	102.11	61.94%	95.37	58.75%	52.78	44.69%	38.93	38.16%
非流动负债合计	62.73	38.06%	66.96	41.25%	65.33	55.31%	63.09	61.84%
负债合计	164.84	100.00%	162.33	100.00%	118.11	100.00%	102.02	100.00%

伴随本集团业务及资产规模的扩张,本集团近三年总体负债规模呈增长趋势。本集团资产负债水平始终处于合理水平,截至2015年6月30日,本集团资产负债率为45.35%。

3、现金流量分析

本集团近三年及一期经营活动、投资活动和融资活动的现金流量情况如下表所示:

单位:人民币 亿元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年	2012年
经营活动现金流入:	71.55	133.62	109.12	86.94
其中:销售商品、提供劳务收到的现金	70.65	130.88	105.90	84.12
经营活动现金流出:	64.78	121.62	99.00	80.28
其中:购买商品、接受劳务支付的现金	33.40	69.94	54.44	48.88
经营活动产生的现金流量净额	6.77	12.00	10.12	6.66
投资活动产生的现金流量净额	-6.27	-24.78	-18.03	-9.79
筹资活动产生的现金流量净额	-2.01	18.63	-9.32	20.68
现金及现金等价物净增加额	-1.55	5.94	-17.55	17.43

本集团2015年1-6月、2014年度、2013年度和2012年度现金及现金等价物净增加额分别为-1.55亿元、5.94亿元、-17.55亿元和17.43亿元。本公司于2012年下半年完成H股IPO,导致本集团当年筹资活动现金流量金额大幅上升。2013