

瑞康医药股份有限公司 2018 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

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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	瑞康医药	股票代码	002589
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	周云	王秀婷	
办公地址	烟台市芝罘区机场路 326 号	烟台市芝罘区机场路 326 号	
电话	0535-6737695	0535-6737695	
电子信箱	zhouyun@realcan.cn	stock@realcan.cn	

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）	15,507,470,308.90	10,393,370,454.84	49.21%

归属于上市公司股东的净利润（元）	580,365,054.84	514,120,663.49	12.88%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	578,837,088.53	504,365,126.42	14.77%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-2,382,163,573.61	-1,339,952,374.48	77.78%
基本每股收益（元/股）	0.386	0.342	12.87%
稀释每股收益（元/股）	0.386	0.342	12.87%
加权平均净资产收益率	7.18%	7.24%	-0.06%
	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）	33,117,256,891.39	26,983,015,604.81	22.73%
归属于上市公司股东的净资产（元）	8,336,147,448.73	7,805,968,445.36	6.79%

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		26,331	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
张仁华	境内自然人	19.13%	287,866,059	272,326,188	质押	239,910,000
韩旭	境内自然人	13.09%	196,941,897	147,706,423	质押	129,929,900
荆州招商慧泽医药投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	5.00%	75,235,525	0		
汇添富基金－工商银行－汇添富－优势医药企业定增计划 5 号资产管理计划	其他	4.54%	68,283,026	0		
汇添富基金－工商银行－汇添富－优势医药企业定增计划 4 号资产管理计划	其他	4.54%	68,283,026	0		
中国人民人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	其他	2.51%	37,695,116	0		
TB NATURE LIMITED	境外法人	2.05%	30,848,217	0		
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红	其他	1.81%	27,276,993	0		

-005L-FH002 深						
长城国融投资管理有限 公司	国有法人	1.78%	26,845,667		0	
中国平安人 寿保险股份 有限公司一 分红一个险 分红	其他	1.72%	25,912,121		0	
上述股东关联关系或一致行 动的说明	公司前 10 名股东中，韩旭和张仁华夫妇为公司实际控制人，荆州招商慧泽医药投资合伙企业（有限合伙）与韩旭和张仁华夫妇自愿达成一致行动关系；汇添富基金—工商银行—汇添富—优势医药企业定增计划 4 号资产管理计划、汇添富基金—工商银行—汇添富—优势医药企业定增计划 5 号资产管理计划为一致行动人关系。未知其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人的情况。					
参与融资融券业务股东情况 说明（如有）	不存在					

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
是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
瑞康医药股份 有限公司 2017 年面向 合格投资者公 开发行公司债 券（第一期）	17 瑞康 01	112596	2020 年 10 月 18 日	100,000	5.70%
瑞康医药股份 有限公司 2018 年面向 合格投资者公 开发行公司债	18 瑞康 01	112676	2021 年 04 月 19 日	85,000	6.80%

券（第一期）					
--------	--	--	--	--	--

（2）公司报告期末和上年末主要财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率	67.11%	64.15%	2.96%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	9	14.39	-37.46%

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

2018 年，是公司“三年战略规划”实施的第三年，全体员工、管理层贯彻董事会的战略部署，正确把握行业发展动态和政策信息，在医药行业新形势下，深度渗透终端市场，完善阶梯式配送网络，全面铺开平台业务建设，兼收并蓄，报告期内公司通过上线 SAP 信息管理，实现数字化转型，实现全国 31 个省份（直辖市）销售网络联动，通过数字化董事会、子公司评级系统等模式实现企业科学有效的管理，提高公司核心竞争优势，稳步提升公司运用效率和经营效益，打造出智慧型供应链模式。

2018 年上半年公司实现总收入 1,550,747.03 万元，同比增长 49.21%，实现归属于母公司所有者净利润 58,036.51 万元，同比增长 12.88%；扣除 2017 年上半年调整应收款项账龄分析法带来的一次性影响因素，2018 年半年度归属于上市公司股东的净利润较上年度增长为 43.55%。顺利完成了上半年经营管理任务和计划目标。

公司全国战略布局通过“并购+合伙人”模式打造遍布全国的销售网络。被并购企业大多呈现小而美、专业性强、营销能力强的特点，在细分领域具备独特优势，并能够较快融入瑞康体系，聚沙成塔，与公司现有业务线匹配形成合力，并为集团各事业部在全国布局贡献了宝贵的专业人才。在并购过程中，公司按照医药流通行业的特点，严格执行审计标准，与并购标的在应收账款和存货管理、账期水平、营收增长速度、日常经营管理人员和模式等多方面进行详尽约定，并执行分期支付股权对价款的方式，从而有效地保证了并购企业的质量以及被并购后能够快速融入集团管理体系。2015 年以来山东省外并购设立 200 余家子公司。

（1）药品、医疗器械、疫苗流通服务板块：2018 年上半年药品总收入 96.92 亿元，同比增长 21.92%。2018 上半年年医疗器械配送业务实现营业收入 57.74 亿元，同比增长 139.67%。业务覆盖 31 个省份（直辖市），业务快速增长。

2018 年上半年山东地区业务保持较好发展，业务毛利同比增长 15%。医疗器械收入保持较高增速，药品收入增速有所放缓，主要原因是新 ERP 系统 SAP 上线恰逢山东地区药品“两票制”全面实施，带来 2017 年四季度到 2018 年一季度的业务磨合适应期。另外，上半年山东地区医保控费、药品降价，主要医疗机构的药品采购金额整体有所下降，对药品流通业务销售收入的影响大于毛利的影响。下半年，随着 SAP 系统磨合期结束，对运营效率的改善将逐渐显示，同时公司将积极布局“处方外流”带来的院外市场，预计山东地区药品业务将恢复较好的增长速度。

2018 年上半年山东省外业务高速发展，销售收入占比已经达到 54.29%。医疗器械业务进一步向省外拓展，完成全国 31 个省份（直辖市）并购和业务覆盖，实现医疗器械和医用耗材业务的快速增长。目前公司代理的国内外知名企业产品线涵盖了医疗机构临床的全面需求，覆盖全线科室的技术服务。

2018 年上半年检验业务实现销售收入 29.05 亿元、介入业务实现销售收入 13.45 亿元、普耗配送业务实现销售收入 4.65

亿元、其它产品线业务全国实现销售收入 10.59 亿元。

(2) 医疗后勤服务板块：为主要医疗机构提供布草灭菌、洗涤、租赁，手术器械消毒消毒、租赁，设备维修、医院物业服务业务，引进全球最先进的德国成套流水线，符合中国、欧洲、美国医用织物洗涤、消毒标准要求，满足不同规模医疗机构的需求，为医疗机构提供专业、放心的服务。公司目前已成为第三方的专业化的医疗机构后勤服务商。已为近百家二级以上医院提供后勤服务。

(3) 移动医疗信息化服务板块：旗下拥有 5 家专业软件开发公司，紧跟互联网医疗信息领域的发展，大力发展在线服务，探索建立“临床使用、采购供应、支付理赔、疾病管理”环节的合理用药管理与服务闭环，逐步构建完整的线上、线下健康服务体系，有效整合了产业链中的药品福利管理（PBM）、院内物流（SPD）、医院信息化管理、分级诊疗、慢病管理等业务模块，自主研发医院信息化、网络化软件，其中合理用药软件是目前国内使用最为普遍，客户满意度最高的软件，HIS 系统、药品和医疗器械 SPD 系统、临床路径系统也在国内各大医院推广使用。公司已为 100 余家二级以上医院提供上述的一项或多项信息化服务。

(4) 医疗产业第三方物流板块：公司拥有药品和医疗器械第三方物流资质，为公司向上游客户提供延伸服务，公司已搭建覆盖全国的物流配送体系，创立了“瑞康医药物流”品牌，形成了服务范围覆盖全国的物流网络系统，在冷链药品、器械、疫苗等特殊药品管理上独树一帜，获冷链物流国家标准试点企业荣誉。公司已建设完成七大区骨干运输网络枢纽 HUB 节点，并有省市级二级运输分拨中心，运输网络渠道进一步延伸下沉到三四线城市的末端配送中转站点，在为瑞康及旗下公司服务的同时，还可以承接独立的配送服务，公司第三方物流业务板块涵盖了信息传递、物品运送、资金流通三大功能。

(5) 医疗产业供应链金融服务板块：联合商业银行、证券公司等金融机构，积极探索为医疗机构、医药工业企业服务的供应链金融服务模式。供应链金融通过模式创新，与社会化金融资本有效结合，帮助并改善公司回款账期和经营性现金流，提高资金使用效率，解决业务快速发展带来的资金占款问题，实际提升盈利能力，逐步形成“重服务、轻资本”的新型医药流通服务的商业模式。目前，公司联合建设银行、浙商银行等商业银行，与山东省内多家二级以上医院形成供应链金融的合作，形成示范效应，后续将陆续在山东省内二级以上医院以及省外医院推广。

(6) 中医药板块：拥有国内先进的中药饮片炮制技术、生产技工检测设备及全国范围内的数十万亩道地中药材种植基地，形成了一条集中药材种植、中药饮片研发、生产加工及销售为一体的完整产业链。建立信息化中药煎药中心，成立起健康服务管理中心，充分发挥中医药在养生保健，“治未病”中主体作用。

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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(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

1、非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
长沙万泽医疗器械有限公司	2018年01月01日	14,366,284.37	51.00%	购买	2018年01月01日	股权转让	39,636,517.74	3,738,937.52
湖南特立医疗器械有限公司	2018年01月01日	14,753,619.80	51.00%	购买	2018年01月01日	股权转让	35,405,496.97	1,919,432.48
浙江拓诚医疗器械有限公司	2018年01月01日	39,591,063.51	51.00%	购买	2018年01月01日	股权转让	41,017,141.89	8,513,912.04
广州市康峻医疗器械有限公司	2018年02月01日	15,917,372.67	51.00%	购买	2018年02月01日	股权转让	19,640,429.17	901,616.07
广州瑞康医药有限公司	2018年03月01日	7,525,270.34	100.00%	购买	2018年03月01日	股权转让	5,268,289.47	-978,060.32
黑龙江省瑞康鑫白云医药有限公司	2018年03月01日	8,675,912.62	51.00%	购买	2018年03月01日	股权转让	10,013,454.28	113,662.93
黑龙江瑞康大鸿医药有限公司	2018年01月01日	9,690,000.00	51.00%	购买	2018年01月01日	股权转让	11,756,238.16	132,703.01
鞍山市瑞康医药科技有限公司	2018年02月01日	4,116,052.21	51.00%	购买	2018年02月01日	股权转让	2,854,005.17	-82,362.99
大连金诺利尔医疗器械有限公司	2018年02月01日	6,869,447.64	51.00%	购买	2018年02月01日	股权转让	5,794,453.71	1,039,570.20
内蒙古慧美诚医疗器械有限公司	2018年02月01日	13,095,564.95	51.00%	购买	2018年02月01日	股权转让	18,779,849.83	1,794,576.79
四川瑞康亚孚医疗技术有限公司	2018年01月01日	48,404,343.66	51.00%	购买	2018年01月01日	股权转让	30,378,470.98	5,007,613.75
江苏瑞康鸿霖医药有限公司	2018年01月01日	20,634,361.37	51.00%	购买	2018年01月01日	股权转让	58,255,102.78	6,655,543.98
云南善远医疗器械有限公司	2018年01月01日	25,791,674.77	51.00%	购买	2018年01月01日	股权转让	26,701,618.05	2,036,203.07
辽宁宏瑞达医药有	2018年04月01日	14,755,434.92	51.00%	购买	2018年04月01日	股权转让	18,906,422.91	1,042,411.06

限公司								
辽宁腾盛 医疗科技 有限公司	2018年04 月01日	9,106,558. 75	51.00%	购买	2018年04 月01日	股权转让	4,806,981. 44	-630,404.6 8
黑龙江瑞 康北方医 药有限公 司	2018年04 月01日	21,409,339 .04	51.00%	购买	2018年04 月01日	股权转让	1,049,353. 19	832,877.38
瑞康医药 (徐州)有 限公司	2018年01 月01日	34,304,281 .69	51.00%	购买	2018年01 月01日	股权转让	188,192,98 0.90	4,874,258. 29
石家庄祥 泰医药有 限公司	2018年03 月01日	34,381,906 .51	80.00%	购买	2018年03 月01日	股权转让	17,097,034 .07	374,793.84
瑞康医药 (黑龙江) 医疗器械 有限公司	2018年04 月01日	34,688,134 .30	51.00%	购买	2018年04 月01日	股权转让	7,518,167. 21	268,903.63
山东瑞尔 物业管理 有限公司	2018年01 月01日	1,377,604. 27	51.00%	购买	2018年01 月01日	股权转让	4,043,477. 96	-377,812.5 1
瑞康医药 泰州有限 公司	2018年03 月01日	12,607,768 .28	51.00%	购买	2018年03 月01日	股权转让	9,739,589. 23	-126,140.9 8
青海九域 医疗器械 有限公司	2018年06 月01日	11,463,822 .78	51.00%	购买	2018年06 月01日	股权转让	3,822,152. 01	-247,703.5 8
瑞康医药 (青海)供 应链有限 公司	2018年06 月01日	20,011,207 .98	51.00%	购买	2018年06 月01日	股权转让	2,991,920. 71	-193,502.6 1
四川兴科 林药业有 限公司	2018年05 月01日	20,199,511 .01	51.00%	购买	2018年05 月01日	股权转让	6,153,313. 29	302,357.18
瑞康医药 河源有限 公司	2018年04 月01日	16,635,777 .94	51.00%	购买	2018年04 月01日	股权转让	35,843,590 .52	1,316,221. 26
保定康平 医药销售 有限公司	2018年06 月01日	15,504,038 .41	51.00%	购买	2018年06 月01日	股权转让	14,377,221 .93	588,921.86
安徽瑞康 源博健康 产业发展 有限公司	2018年06 月01日	41,523,788 .17	51.00%	购买	2018年06 月01日	股权转让	77,173,863 .22	6,999,202. 40
上海穗丰 医疗设备 有限公司	2018年04 月01日	53,490,888 .95	51.00%	购买	2018年04 月01日	股权转让	15,760,576 .00	2,757,382. 03
瑞康医药 张家口有 限公司	2018年04 月01日	13,748,745 .95	51.00%	购买	2018年04 月01日	股权转让	28,584,391 .99	1,306,766. 44
定西博远 药业有限 责任公司	2018年01 月01日	15,000,000 .00	100.00%	购买	2018年01 月01日	股权转让	20,770,109 .45	678,504.36

安徽希凯 医疗科技 有限公司	2018 年 02 月 01 日	57,495,288 .35	51.00%	购买	2018 年 02 月 01 日	股权转让	29,561,218 .29	11,750,083 .72
河北宇清 医疗器械 贸易有限 公司	2018 年 01 月 01 日	4,053,081. 60	51.00%	购买	2018 年 01 月 01 日	股权转让	1,151,007. 63	-263,950.7 1
安徽瑞康 新邦药械 物流有限 公司	2018 年 03 月 01 日	77,571,000 .00	51.00%	购买	2018 年 03 月 01 日	股权转让	80,225,243 .79	5,293,936. 22

其他说明：

大连金诺利尔医疗器械有限公司下设大连金诺利尔口腔诊所有限公司。

2、新设子公司

- (1) 濮阳源生吉医疗器械有限公司成立于 2018 年 1 月 2 日, 注册资本 1000 万元, 为公司全新设立的全资子公司, 法定代表人杨磊
- (2) 山东悦汇医药科技有限公司成立于 2018 年 01 月 08 日, 注册资本 3000 万元, 为公司全新设立的全资子公司, 法定代表人韩春林
- (3) 烟台煦康大药房有限公司成立于 2018 年 03 月 26 日, 注册资本 10 万元, 为公司全新设立的全资子公司, 法定代表人石忠琴
- (4) 甘肃井泉中药材种植有限公司成立于 2018 年 04 月 04 日, 注册资本 2000 万元, 为公司全新设立的全资子公司, 法定代表人李井泉
- (5) 江西康得瑞供应链管理有限公司成立于 2018 年 1 月 2 日, 注册资本 5000 万元, 为公司全新设立的全资子公司, 法定代表人吴丽艳
- (6) 瑞康河南医疗器械有限公司成立于 2018 年 02 月 09 日, 注册资本 5000 万元, 为公司全新设立的全资子公司, 法定代表人韩松
- (7) 山西维康同源病理诊断中心有限公司成立于 2018 年 1 月 2 日, 注册资本 1000 万元, 为公司全新设立的全资子公司, 法定代表人韩松
- (8) 北安瑞康源润大药房有限公司成立于 2018 年 01 月 02 日, 注册资本 100 万元, 为公司全新设立的全资子公司, 法定代表人崔胜利
- (9) 河北瑞康汇祥健康管理咨询有限公司成立于 2018 年 01 月 29 日, 注册资本 5000 万元, 为公司全新设立的全资子公司, 法定代表人崔胜利
- (10) 北京瑞康英联医学影像诊断中心有限公司成立于 2018 年 03 月 27 日, 注册资本 10000 万元, 为公司全新设立的全资子公司, 法定代表人韩松
- (11) 北京瑞康英联医疗设备技术开发有限公司成立于 2018 年 1 月 2 日, 注册资本 5000 万元, 为公司全新设立的全资子公司, 法定代表人韩松

3、处置子公司

单位： 元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
济南广音医疗科技有限公司	7,650,000.00	100.00%	2018 年 01 月 01 日	股权转让	1,059,533.30
汕头市长锋药业有限公司	0.00	100.00%	2018 年 01 月 01 日	股权转让	0.00
广州瑞康康吉贸易有限公司	21,339,893.11	100.00%	2018 年 01 月 01 日	股权转让	570,625.95
庆阳瑞康医药有限责任公司	5,000,000.00	100.00%	2018 年 01 月 01 日	股权转让	0.00

瑞康医药股份有限公司

法定代表人：韩旭

2018年8月24日