

公司代码：600624

公司简称：复旦复华

上海复旦复华科技股份有限公司 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	复旦复华	600624	复华实业

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	任琳芳	沈敏
电话	63872288	63872288
传真	63869700	63869700
电子信箱	shareholder@forwardgroup.com	shareholder@forwardgroup.com

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	1,672,023,796.06	1,654,240,083.20	1.08
归属于上市公司股东的净资产	1,031,553,542.62	1,025,698,388.25	0.57
	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	65,802,982.25	22,337,787.30	194.58
营业收入	353,488,427.44	470,621,136.71	-24.89
归属于上市公司股	18,336,404.04	16,642,912.06	10.18

东的净利润			
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	17,622,028.24	15,864,000.56	11.08
加权平均净资产收益率(%)	1.77	2.76	减少0.99个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0453	0.0482	-6.02
稀释每股收益(元/股)	0.0453	0.0482	-6.02

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）		52,873				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		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	质押或冻结的股份数量	
复旦大学	国有法人	18.74	75,940,000	0	无	0
上海上科科技投资有限公司	境内非国有法人	11.11	45,000,000	45,000,000	质押	45,000,000
上海复旦科技产业控股有限公司	国有法人	3.70	15,000,000	15,000,000	无	0
马征	未知	0.65	2,624,400	0	未知	
胡爱	未知	0.63	2,553,200	0	未知	
俞韵	未知	0.57	2,299,398	0	未知	
王洪廷	未知	0.34	1,375,800	0	未知	
房如梁	未知	0.29	1,174,924	0	未知	
李宏	未知	0.25	1,013,456	0	未知	
虞越平	未知	0.24	959,766	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中的第一名股东复旦大学与其余股东之间不存在关联关系或一致行动人关系；第二名股东上海上科科技投资有限公司持有第三名股东上海复旦科技产业控股有限公司 22% 股权；第四名至第十名股东之间未知存在关联关系或一致行动人关系。					

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表

适用 不适用

2.4 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

公司报告期实际控制人未发生变更。

三 管理层讨论与分析

2015 年上半年，面对经济发展新常态下新的机遇与挑战，公司经营班子在董事会领导下，围绕年度经营目标，带领全体员工贯彻执行“挖潜增效，投资创新，强化管控，确保增长”的十六字工作方针，加大力度挖掘潜力降本增效，以投资带动增长，加快商业模式的创新突破，同时，通过建立制度、加强制衡、坚持评估等方式来强化经营管理与内部控制，推动药业、软件、园区等主营业务的稳定发展。报告期内，公司营业收入为 35,348.84 万元，同比下降 24.89%，税后净利润为 1,833.64 万元，同比增长 10.18 %。公司三大主营业务的具体经营情况如下：

药业：2015 年，国家启动药价市场化改革，药品价格下降，招投标竞争更趋激烈。由于招标形势的变化，导致药业公司部分产品在福建、浙江等成熟市场落标；而全国招标价格一体化格局的形成，也使企业失去了部分省份价格上的优势。报告期内，药业公司的药品销售收入比去年同期有较大幅度的下降，税后净利润也有所下降。面对外部环境的变化，药业公司认真分析市场形势，针对不同产品及区域的特点研究制定相应的销售策略，持续聚焦消化系统用药、神经系统用药、抗肿瘤药物、心脑血管药物等核心治疗领域的重点产品，努力扩大市场份额，普药的销售收入和针剂的销量同比增长。同时，药业公司深入挖掘内部潜力，通过设施的维护更新及技术改造，提高产能和生产效率。在质量管理方面，按照新版 GMP 要求，不断完善质量管理体系，加强生产过程的监控与管理。药业公司还加大研发和技术投入，新药研发和技术验证项目稳步推进。报告期内，江苏复华药业公司继续完善海门药厂建设，冻干粉针剂车间、综合仓库、QC 实验室的机电设备正在安装调试，综合楼装修工程竣工并已于 6 月初正式启用，锅炉房、燃气等设施完成建设并投入使用。在此基础上，江苏复华药业积极投入冻干粉针剂试生产和 GMP 认证的准备工作，GMP 文件体系的完善、设施设备验证等工作正按计划进展，力争早日完成试生产，通过 GMP 认证，为海门药厂正式投产做好准备。

软件：2015 年上半年，在我国对日软件外包整体发展趋缓的形势下，中和软件公司充分发挥自身的品牌与技术优势，加大对外营业力度，实现了对日业务开发量的增长。中和软件持续深化与主要客户野村综合研究所的合作关系，维持了其稳定的发包量；与其他日本客户也进一步加强联系，保持了良好的业务发展势头。同时，通过与多家日本客户的沟通和谈判，实施了开发人员单价随日元汇率变动而相应调整的做法。报告期内，中和软件的日元营业收入比去年同期增长 6.09 %，但由于日元持续贬值，2015 年上半年日元汇率与去年同期相比又有较大幅度的下滑，导致中和软件的人民币业务收入与税后净利润同比均有所下降。为了增强企业的竞争能力，中和软件持续加强队伍建设，东京支社继续在日招聘开发人员，充实 Onsite 体制；上海本部加快推动开发业务地方化工作，吸收外地人力资源，扩大离岸开发的人员储备；针对开发队伍的各类技能培训也在稳步推进中。此外，中和软件还着力加强内部管理，不断完善品质保障与信息安全体系，

确保为客户提供高质量的开发服务。

园区：2015年，园区产业围绕“开拓创新，奋发努力，以增效发展为中心”的经营思路，全力推进园区招商、项目建设、管理服务等工作。复华园区公司充分利用现有资源，以招商为重点，顺利完成上半年度嘉定复华园区内厂房的出租任务，续租和新租项目的租金水平稳步提高；在园区管理与服务方面，认真落实岗位责任制，加强物业管理与日常维修，为园区客户提供规范化、高质量的服务。复华园区海门公司在加强海门园区基本建设的同时，也把工作重心逐步转移到园区经营管理上。报告期内，海门园区招商大楼和宿舍楼一期完成了部分内部装修，海门园区（含江苏复华药业厂区）绿化工程已全面完工。复华园区海门园的土地招商工作积极推进，引进了新的企业签约落户，园区落户企业的建设工作按计划有序推进；园区招商大楼的招租工作也取得了一定的进展。招商团队正在不断寻找新项目，力求在引进企业的规模效应上有所突破。此外，海门房产公司做好各项前期准备工作，海门园区配套住宅项目土建工程前期配套工作已启动。

（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	353,488,427.44	470,621,136.71	-24.89
营业成本	252,466,595.77	357,995,639.52	-29.48
销售费用	23,660,144.07	20,919,371.05	13.10
管理费用	46,497,573.86	52,483,162.54	-11.40
财务费用	3,075,125.41	12,970,386.76	-76.29
经营活动产生的现金流量净额	65,802,982.25	22,337,787.30	194.58
投资活动产生的现金流量净额	-59,832,667.92	-57,399,870.96	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	12,363,370.17	-36,995,104.45	不适用
研发支出	16,838,229.93	15,485,350.42	8.74
主营业务税金及附加	2,401,650.52	1,929,405.87	24.48
资产减值损失	1,100,000.00	2,000,000.00	-45.00
投资收益	-279,729.73	-308,353.82	不适用
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-380,430.60	295,848.22	-228.59
营业外支出	3,992,519.39	4,033,449.61	-1.01
其中：非流动资产处置损失	25,402.28	14,572.98	74.31

财务费用变动原因说明：财务费用比去年同期减少 76.29%主要系短期借款比去年同期减少致使利息支出减少影响所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：经营活动产生的现金流量净额比去年同期增加 1.95 倍主要系购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：筹资活动产生的现金流量净额比去年同期变动了 133.47%主要系公司银行借款、归还银行借款和支付的利息均比去年同期减少综合影响所致。

资产减值损失变动原因说明：资产减值损失比去年同期减少 45%主要系公司由于经营质量的提高而减少相应的资产减值损失的计提所致。

对联营企业和合营企业的投资收益变动原因说明：对联营企业和合营企业的投资收益比去年同期变化 2.29 倍主要系公司联营企业亏损比去年同期增加所致。

非流动资产处置损失变动原因说明：非流动资产处置损失比去年同期增加 74.31%主要系固定资产

处置损失增加所致。

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

公司主营业务利润主要由药业公司和中和软件构成，利润来源 2015 年上半年度无重大变化。

(2) 经营计划进展说明

2015 年公司营业总收入预计为 8 亿元，营业成本预计为 7.65 亿元，2015 年上半年度实际完成营业总收入 3.53 亿元，完成率 44.13%，营业成本 3.29 亿元，完成率 43.01%。

(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 (%)
工业	196,969,039.91	133,319,375.44	32.31	-40.30	-48.08	增加 10.15 个百分点
软件开发业	111,688,064.52	86,291,487.20	22.74	-8.92	-8.61	减少 0.26 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 (%)
注射用还原型谷胱甘肽	125,989,863.19	94,043,687.79	25.36	-54.93	-56.82	增加 3.26 个百分点
金融保险系统软件产品	90,313,340.71	70,998,992.59	21.39	-11.92	-9.21	减少 2.34 个百分点

报告期公司重点产品的名称及适应范围情况如下:

序号	产品名称	剂型	适应范围
1	注射用还原型谷胱甘肽	注射剂	适用于化疗、放射治疗、低氧血症及肝脏疾病等患者
2	石杉碱甲片	片剂	适用于良性记忆障碍,提高患者指向记忆
3	氟他胺片	片剂	适用于前列腺癌,对初治及复治患者都可有效
4	枸橼酸他莫昔芬片	片剂	治疗女性复发转移乳腺癌
5	金融保险系统软件产品		适用于金融保险系统管理软件

主营业务分行业和分产品情况的说明

- 1) 工业营业收入比上年同期减少 40.30%主要系药业公司因药价改革市场化,部分产品在部分市场落标,药品价格下降所致。
- 2) 工业营业成本比去年同期减少 48.08%主要系药业公司因结算模式的变更,降低主要原料的采购成本所致。

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（%）
境内	241,379,576.77	-29.04
境外	106,511,429.71	-11.85

(三) 核心竞争力分析

本报告期内，公司核心竞争力未发生重要变化。

公司以复旦大学的品牌、学科、科研、人才等优势为依托，具有科技成果转化生产力的有利环境。目前，公司主营业务结构清晰，药业、软件、园区等三大产业均为国家鼓励发展的重点产业，发展前景向好，主要产业在各自专注的细分市场能够提供富有自身特色的产品和服务，在相关领域拥有较高的知名度。

公司三大产业的核心竞争力分析如下：

药业：依托复旦大学医学、药学、生命科学等优势学科以及五十多年制药业的经验积累，药业公司在激烈的市场竞争中保持了稳定的发展势头，在上海医药行业拥有良好的品牌形象，“双益”品牌连续多次被认定为上海市著名商标。药业公司专注于做专科药、特色药，围绕消化系统用药、神经系统用药、抗肿瘤药物、心脑血管用药等核心治疗领域，打造了注射用还原型谷胱甘肽、双益平（石杉碱甲片）、氟他胺片、枸橼酸他莫昔芬片、雷公藤多苷片、心脑血管通片等一批深受市场欢迎的名优产品。

软件：中和软件通过以期生培训机制为核心的独树一帜的人才培养制度，形成了强大的系统工程师（SE）的团队优势以及由 1000 余名专业人才组成的软件开发与服务的技术队伍，具备超大规模软件项目的开发能力，特别是在证券、金融、保险、产业等高精度、高标准项目开发方面，积累了丰富的经验，能够承接从高端设计开始全流程的外包服务。自 1991 年成立以来，中和软件始终致力于对日软件出口与服务外包领域的业务发展，凭借强大的技术开发能力与一流的服务品质，赢得了包括野村综合研究所在内的一批日本顶尖企业的信赖，成为上海对日软件外包业的龙头企业之一和国内软件出口与服务外包领域的领先企业。

园区：从事高新技术园区建设及相关房产开发二十余年，在相关领域积累了丰富的运作经验，在嘉定拥有国内首家由企业创办的高新技术园区——国家级上海复华高新技术园区。作为上海张江高新技术产业开发园区的重要组成部分，复华园区的发展得到各级政府的大力支持，复华园区区位优势，基础设施完善，园区引进的企业质量、单位面积效益在区域内居于前列。目前复华园区已在江苏海门跨区域发展，海门园经过三年多的建设已初具形态，随着项目建设与招商工作的持续推进，未来复华园区有望形成在长三角区域内的联动发展。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内无投资额发生。

(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	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金
交通银行嘉定支行	“蕴通财富”稳得利91天周期型	15,000,000.00	2014-12-17	2015-03-18	预期年化后收益率5.2%	194,465.75	15,000,000.00	194,465.75	是	否	否	否
上海银行嘉定支行	赢家	30,000,000.00	2014-12-17	2015-03-18	预期年化后收益率5.08%	379,956.16	30,000,000.00	379,956.17	是	否	否	否
交通银行嘉定支行	“蕴通财富”稳得利91天周期型	15,000,000.00	2015-04-01	2015-07-01	预期年化后收益率5.3%	198,205.48			是	否	否	否
上海银行嘉定支行	赢家	30,000,000.00	2015-04-01	2015-07-01	预期年化后收益率5.0%	373,972.61			是	否	否	否
合计	/	90,000,000.00	/	/	/	1,146,600	45,000,000.00	574,421.92	/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)							0					
委托理财的情况说明							公司所选择的理财产品均为保本型产品					

(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

报告期内，公司无募集资金或前期资金使用到本期的情况。

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

4、主要子公司、参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

主要控股子公司名称	业务性质	经营范围	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海复旦复华药业有限公司	工业	冻干粉针剂、片剂(含抗肿瘤药)、硬胶囊剂、原料药、中药提取车间，从事医药专业领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，批发（非实物方式）：预包装食品（不含熟食卤味、冷冻冷藏）。	4,480.00	34,097.92	19,364.66	19,419.12	2,273.04	1,931.62
上海中和软件有限公司	软件开发	计算机软件产品的开发、生产，销售自产产品；承接计算机软件设计；承包计算机软件系统工程	USD980	18,346.63	13,561.13	11,168.81	555.18	614.60
上海复华高新技术园区发展有限公司	房地产业	园区内市政设施、施工、开发、物业管理及配套服务；招商、咨询服务	5,000.00	30,182.24	8,766.43	437.32	-102.71	299.82
上海复旦软件园有限公司	服务业	计算机软件科学（含通讯、网络科学）的研究、开发、应用、设计和生产；计算机软件领域内的四技服务；承接计算机软件系统集成和网络工程；物业管理	8,000.00	26,902.16	16,293.24	341.49	120.51	91.18
上海克虏伯控制系统有限公司	工业	生产开发大功率不间断电源装置，全密封免维护蓄电池，能量控制系统级配套设备	USD970	8,719.46	1,434.51	3,380.48	-214.15	-213.72

上海复华高科技产业开发有限公司	房地产业	房地产开发与经营,市政基础设施建设投资,实业投资,物业管理,商业化高科技项目投资与经营,机电设备(除特种设备)、机械设备安装,机电设备、机械设备、建筑材料的销售,仓储,商务咨询。【企业经营涉及行政许可的,凭许可证件经营】	8,000.00	8,728.88	8,543.06	276.45	119.07	94.84
江苏复旦复华药业有限公司	服务业	从事医药专业领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让。	10,000.00	26,428.48	9,872.51	-	-20.25	-20.28
海门复华房地产发展有限公司	房地产业	房地产开发、经营。建筑工程设计,市政公用工程施工,物业管理,建筑装潢材料零售,自有房屋租赁。	5,000.00	24,415.80	4,580.82	-	-11.33	-11.36
复旦复华高新技术园区(海门)发展有限公司	服务业	市政公用施工;物业管理服务(凭资质证经营);为高科技行业提供信息咨询项目,为房地产行业提供咨询服务,对高科技行业进行投资和管理,市场营销策划,软件开发,计算机软件系统集成和网络工程服务,建材批发,自有房屋租赁。	8,000.00	23,749.81	7,596.07	-	-16.48	-16.48

主要参股公司	业务性质	经营范围	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海复华软件产业发展有限公司	服务、房地产业	对高科技企业、科教集团创业投资,投资管理市场营销策划,企业管理等	18,368.00	85,135.27	27,581.32	36.19	-72.67	-72.90

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
海门药业生产基地项目	33,930.70	土建工程已验收,机电设备正在安装调试	2,283.83	26,038.19	/
复旦复华(海门)高新技术园区招商大楼工程	6,878	内部装修	1,239.06	6,657.01	/
海门复华园区配套住宅项目	70,000	土建工程前期配套工作启动	935.30	21,397.14	/
合计	109,930.70	/	4,458.19	54,092.34	/

非募集资金项目情况说明

(1) 房地产出租情况:

币种:人民币

地区	种类	面积 (平方米)	平均单价 (元/天/平方米)	出租率	合同期限 (年)	2015年1-6月租金收入 (万元)
黄浦区	办公用房	1,327.13	8.30	100.00%	3	199.37
杨浦区	办公用房	6,047.00	2.82	97.85%	1	301.98
嘉定区	工业厂房	62,531.90	0.836	100.00%	1	946.16
长宁区	住宅	187.43	1.910	100.00%	1.5	6.48
昆山市	住宅	219.85	0.623	100.00%	1	2.48
海南省	办公用房	834.30	0.185	100.00%	1	2.80
海南省	住宅	151.90	0.131	100.00%	1	0.36
香港	住宅	69.77	5.994	100.00%	1	7.57
合计		71,369.28				1,467.20

(2) 房地产储备情况：海门复华园区配套住宅项目持有土地总面积 185.16 亩，现该项目土建工程前期配套工作已经启动

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

适用 不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用

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。

截止 2015 年 6 月 30 日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
上海中和软件有限公司
日本中和株式会社
上海复旦软件园有限公司
上海复华房地产经营有限公司
复旦复华高新技术园区（海门）发展有限公司
上海复华高科技产业开发有限公司
上海天内杰电源有限公司
上海复华高新技术园区发展有限公司
上海复旦复华科技创业有限公司
美国环球控制有限公司
上海坤耀科技有限公司
上海克虏伯控制系统有限公司
上海复华国际投资咨询有限公司
上海复华电脑有限公司
上海复旦复华药业有限公司
香港康惠国际有限公司
上海医大环亚药业发展有限公司
江苏复旦复华药业有限公司
海门复华房地产发展有限公司

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

适用 不适用