

上海现代制药股份有限公司

2011 年年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司年度财务报告已经国富浩华会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人周斌、主管会计工作负责人肖斌及会计机构负责人（会计主管人员）王洪香声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	现代制药
股票代码	600420
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	魏冬松	浦冬婵
联系地址	上海市愚园路 858 号	上海市愚园路 858 号
电话	62510990	62510990
传真	62510787	62510787
电子信箱	weids@shyndec.cn	pudc@shyndec.cn

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	1,702,623,275.22	1,422,963,645.91	19.65	1,164,233,728.34
营业利润	153,740,802.31	139,516,669.72	10.20	111,414,094.52
利润总额	169,587,591.70	154,058,338.72	10.08	125,901,071.83
归属于上市公司股东的	120,032,511.26	108,111,439.29	11.03	89,052,252.70

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	109,811,199.83	98,561,331.71	11.41	78,164,152.50
经营活动产生的现金流量净额	136,123,080.29	115,105,986.84	18.26	97,434,742.14
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	1,492,328,448.81	1,135,632,559.54	31.41	927,708,590.43
负债总额	544,699,114.07	298,047,549.95	82.76	214,244,029.80
归属于上市公司股东的所有者权益	814,820,570.56	723,561,399.50	12.61	615,449,960.21
总股本	287,733,402.00	287,733,402.00	0	287,733,402.00

3.2 主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.4172	0.3757	11.03	0.3095
稀释每股收益 (元 / 股)	0.4172	0.3757	11.03	0.3095
用最新股本计算的每股收益 (元/股)			不适用	
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.3816	0.3425	11.41	0.2717
加权平均净资产收益率 (%)	15.75	16.15	减少 0.40 个百分点	15.49
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	14.41	14.72	减少 0.31 个百分点	13.33
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.4731	0.4000	18.26	0.3386
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	2.83	2.51	12.61	2.14
资产负债率 (%)	36.50	26.25	增加 10.25 个百分点	23.09

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-22,975.00	1,000,491.28	-509,532.13
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	15,116,750.33	13,191,046.62	15,058,037.32
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			1,289,535.07

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	753,014.06	350,131.10	-61,527.88
少数股东权益影响额	-3,557,195.87	-2,631,362.78	-3,206,831.03
所得税影响额	-2,068,282.09	-2,360,198.64	-1,681,581.15
合计	10,221,311.43	9,550,107.58	10,888,100.20

§ 4 股东持股情况和控制框图

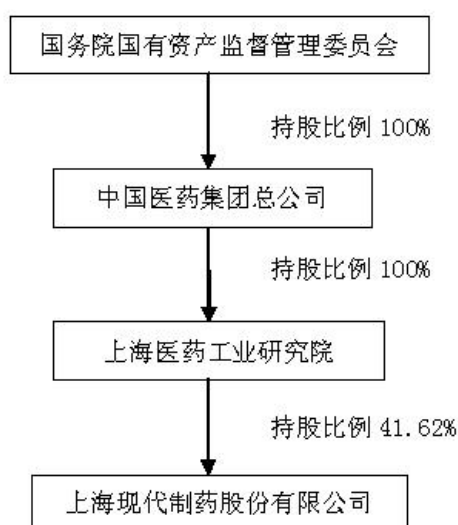
4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	28,641 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	29,723 户		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海医药工业研究院	国有法人	41.62	119,756,311	0	无
兴业银行股份有限公司－兴全趋势投资混合型证券投资基金	其他	3.39	9,767,918	0	无
上海高东经济发展有限公司	境内非国有法人	2.90	8,353,904	0	无
上海浦东发展银行－广发小盘成长股票型证券投资基金	其他	2.87	8,266,406	0	无
上海广慈医学高科技公司	国有法人	2.75	7,898,824	0	无
同德证券投资基金	其他	0.98	2,812,398	0	无
西藏丹红医药科技有限公司	其他	0.75	2,149,976	0	无
中国银行－华夏大盘精选证券投资基金	其他	0.70	2,008,722	0	无
泰康人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－019L－FH002 沪	其他	0.64	1,854,800	0	无
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	其他	0.55	1,589,823	0	无
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类	
上海医药工业研究院	119,756,311			人民币普通股	
兴业银行股份有限公司－兴全趋势投资混合型证券投资基金	9,767,918			人民币普通股	
上海高东经济发展有限公司	8,353,904			人民币普通股	
上海浦东发展银行－广发小盘成长股票型证券投资基金	8,266,406			人民币普通股	
上海广慈医学高科技公司	7,898,824			人民币普通股	
同德证券投资基金	2,812,398			人民币普通股	
西藏丹红医药科技有限公司	2,149,976			人民币普通股	
中国银行－华夏大盘精选证券投资基金	2,008,722			人民币普通股	

泰康人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—019L—FH002 沪	1,854,800	人民币普通股
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	1,589,823	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	华夏大盘精选证券投资基金和华夏红利混合型开放式证券投资基金同属华夏基金管理有限公司。公司未知其他前十名无限售条件股东之间，以及前十名无限售条件股东和前十名股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。	

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

1、报告期内公司总体经营情况

报告期内，公司完成营业总收入 17.03 亿元，比上年同期增长 19.65%；实现利润总额 16,958.76 万元，比上年同期增长 10.08%；公司全年完成净利润 12,003.25 万元，比上年同期增长 11.03%；基本完成年初制定的经营目标。

2011 年是公司“十二·五”规划的开局年，年内药品行业两次较大规模药品降价、“安徽模式”基药招标在多数省份推行、全国抗菌药物临床应用专项整治活动的开展、《抗菌药物临床应用管理办法（征求意见稿）》意见的公开征集、国际原料药市场的不景气所致的公司几个主要品种原料药出口市场萎缩，公司的生产经营在前几年取得突破性增长后需求调整、增幅减缓。在困难面前，公司更加立足长远目标、更加依靠改革创新、更加突出结构调整，扬长避短，趋利避害。在实施了一系列积极有效的措施后，基本实现了年度确定的经营目标，并产生了第二个销售额过亿的制剂产品--欣然（硝苯地平控释片）、完成了突破产能瓶颈的固体制剂车间改造、通过了上海市第一家按照新版 GMP 认证的固体制剂车间、投产并产出了国内独家生产的中药原料药产品、全面启动了“十二·五”重大战略项目—现代海门原料药生产基地的建设。

2、公司主营业务经营情况的说明

报告期内，面临多重不利影响，公司实施了一系列改革措施，具体表现在以下几个方面：

1) 营销方面

- 实施策略性的招标政策

在今年的基药招标中,面对低价竞争的招投标模式在全国多数省份的推行,公司坚持“有所为有所不为”,一方面为维护品牌形象和产品质量,果断放弃了部分产品的区域市场;另一方面着力增补了公司重点产品欣然、申洛等新药,中标结果理想,保护了企业合理的利益,4个省的5个产品分别增补进了医保目录、基药目录和非基药招标目录,为重点产品的市场拓展提供了准入资格。

在积极争取重点普药产品中标的同时,稳定普药产品的销售价格体系,在不利的营销环境下实现了依那普利的销售规模增长,为制剂销售利润增长提供了有效保障。

- 实施突破性的营销策略

对于公司重点推介的产品,通过加强渠道分销网络建设,积极拓展连锁终端,大力推进了普药的销售。对于新药的推广,一方面开展学术推广挖掘潜力,另外一方面积极开发新市场和新终端,重点是起到示范性作用的标杆性医院。同时借助各种活动提高现代制药品牌形象,打造品牌知名度。经过不懈的努力,欣然成为公司第二个年销售额过亿元的制剂类新药,销售额持续增长。

- 实施管控性的营销制度

打造以制度为核心组织能力的营销管控模式,减少运营风险;有节有度地控制赊销开户,对经销商进一步加强应收账款风险管理,细化代理商终端流向管理,以提高终端掌控力度,适度提高保障性收入占员工总收入的比重。

针对国际原料药市场萎缩、制剂产品降价和基药招标政策的影响,公司通过调整产品结构和营销模式,重点加大制剂产品尤其是新药的推广力度,确保了公司销售量和销售额的增长,在公司的收入构成中,原料药与制剂相比,制剂的收入比例逐年提高;制剂中普药与新药相比,新药的收入比例逐年提高。由于公司产品收入构成的变化和营销结构的调整也深刻的影响了公司费用的结构和比例。

2) 研发方面

- 实施领先性的产品研发

为维持产品的核心竞争力,公司对重点制剂产品进行了工艺改进。年内1个缓释产品工艺已取得了重大突破,7个产品在改善口味、处方优化、提高溶出度、有关物质控制等方面都取得了理想效果;对重点原料药的5个产品进行了工艺改进,平均收率大幅提升,成本降低。

新产品开发在申报生产、申报临床、获得临床批件和启动临床方面都取得了目标进度。结题和验收了国家“十一五”重大专项2项、上海市科委项目2项。新申请并获立项的国家“十二五”重大专项1项;获得上海市科委和国药集团项目8项。年内共申请国家发明专利6项、授权发明专利3项。

3) 生产方面

- 实施竞争性的质量标准

年初,公司将现有16个产品列入提高标准目录,其中9个为常年生产品种。2011年底,已有5个品种的标准公告。通过提升产品质量标准,达到提升产品形象的目的,打造现代制药的品牌和知名度。

2011全年,公司及下属各子公司共接受全国各省市和区县药监部门对102个品规、156个批次的产品抽检,经检验全部合格。

- 实施责任性的安全措施

安全生产和节能减排是企业应尽的社会责任,公司本年度进一步对现有生产车间进行改造,取得了节能减排和改善工作环境等多方面的良好效果。今年重点对国药集团二次安全检查的问题进行了整改,同时规范了危化品、剧毒品的保管和使用,加强了生产、研发和检验废弃物的管理。年内公司接受并通过了国家环保部组织开展的“医药制药企业环境执法专项检查”。

4) 投资方面

- 实施扩张性的投资项目

根据公司战略发展规划,投资项目以外部收购和内部产能扩大并举。对外投资方面先后考察了多家具有成长性和互补性的药企。内部产能扩大的重点是现代海门原料药生产基地及固体制剂车间改造,这是公司“十二.五”重大投资项目,也是“十二.五”战略目标实现的重要保障。

现代海门原料药生产基地的项目前期手续已全部完成，目前土建工程正在按计划进行中。浦东基地固体制剂车间改造竣工并成为上海市第一家通过新版 GMP 认证的固体制剂车间，这对扩大制剂产能、缓解重点产品的生产瓶颈有着决定性意义。

5) 经营管理方面

● 实施预防性的风险管理

年初组由法务部门牵头进行了法律风险制度完善工作，在采供合同范本、合同审批流程，尽职调查介入、法律文件起草，人事制度会审、劳动争议协调等方面进行了完善。

在公司质量委员会下新建立了公司 GMP 内审员信息库，首批聘任 11 人组成的 GMP 内审员，开展质量风险评估工作，制定质量风险管理文件，启动产品系统风险评估工作。对影响产品质量的各项因素，包括设备、原辅料标准、工艺参数等进行风险分析。

实施全面预算与月度资金计划统筹工作。通过财务分析报告及时掌握公司经营管理风险，提出风险预警，促进公司资产良好运转和降本增效。

● 实施激励性的人事制度

公司上半年对薪酬福利制度进行了优化，改革了原有薪酬福利制度的结构性不合理，有利于公司的发展和人才的引进。《薪酬结构优化草案》及《员工福利计划草案》在 4 月获得职工代表大会一致通过后正式实施。下半年《企业年金实施方案》、《集体合同》、《工资协商协议》、《女职工专项合同》及《员工手册》（2011 版）在职工代表大会上获得通过，这将为后续实施的一系列有利员工成长和发展计划提供基础平台。

● 实施协同性的党群工作

今年的党群工作在制度完善和组织建设的前提下，根据公司年度经营目标开展了协同性的丰富多彩的活动。在各相关岗位签订了反商业贿赂承诺书。实施了党政干部在选拔、考察、公示、任免及管理上的各项制度及实行了新任干部上岗前责任、自律谈话制度。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

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(%)
原料药	512,177,659.16	437,730,249.59	14.54	-2.12	6.39	减少 6.83 个百分点
制剂	738,349,822.98	302,321,792.21	59.05	35.11	28.09	增加 2.24 个百分点
贸易	443,314,024.87	437,834,921.04	1.24	25.64	25.66	减少 0.01 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(%)
抗生素类	443,837,614.98	382,936,428.65	13.72	-1.06	9.99	减少 8.66 个百分点
循环系统类	327,885,848.37	54,575,905.23	83.36	63.71	39.94	增加 2.83 个百分点
生物制品类	140,280,283.29	75,754,288.45	46.00	19.27	35.26	减少 6.38 个百分点

§ 6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

6.3 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

报告期内公司未被会计师事务所出具非标准无保留意见的审计报告。

董事长：周斌
上海现代制药股份有限公司
2012 年 3 月 7 日