

上海现代制药股份有限公司
2011 年度股东大会会议资料

2012 年 5 月

目 录

1、2011 年年度报告及年报摘要.....	3
2、2011 年度董事会工作报告.....	4
3、2011 年度监事会工作报告.....	21
4、2011 年度财务决算报告.....	23
5、2012 年度财务预算报告.....	31
6、关于公司 2012 年度日常关联交易的议案.....	32
7、关于变更公司英文名称的议案.....	39
8、关于修改公司章程的议案.....	40
9、关于公司聘请 2012 年度会计师事务所的议案.....	41
10、关于公司 2011 年度利润分配预案的议案.....	42
11、关于选举朱旭东先生担任公司第四届董事会独立董事的议案.....	43
12、关于为全资子公司上海现代制药海门有限公司提供担保的议案.....	44

上海现代制药股份有限公司

2011 年年度报告及年报摘要

(另行报告)

可在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 查阅年报全文

上海现代制药股份有限公司

2011 年度董事会工作报告

（一）管理层讨论与分析

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。

(二) 公司主要会计报表项目、财务指标大幅变动的情况和原因

单位：元

序号	变动科目	期末余额	年初余额	变动比例 (%)	变动原因
----	------	------	------	----------	------

1	货币资金	275,581,948.76	163,248,446.65	68.81	本期借款较上年增加。
2	应收账款	226,838,695.91	107,217,890.01	111.57	本期营业收入增加，期末部分款项还未收回所致。
3	在建工程	58,425,116.62	23,784,932.64	145.64	本期子公司上海现代制药海门有限公司工程增加 2,397 万元，上海现代哈森（商丘）药业有限公司工业园工程增加 1,858 万元。
4	开发支出	18,320,103.41	10,132,801.35	80.80	上期部分研发项目本期已达可资本化条件。
5	短期借款	173,775,829.05	46,000,000.00	277.77	期末银行借款较多。
6	应付票据	39,657,975.20	29,914,050.53	32.57	期末以票据支付方式增加。
7	应付账款	169,501,355.91	68,504,809.12	147.43	期末子公司采购商品较多。
8	预收款项	22,376,770.54	59,268,620.55	-62.25	销售预收款减少。
9	应交税费	18,027,543.82	6,160,463.89	192.63	营业收入增加，期末应交未交增值税及所得税增加。
10	应付利息	210,476.28	44,642.50	371.47	本期借款较多。
11	长期借款	30,000,000.00			子公司借入 2 年期借款 3,000 万元。
12	其他非流动负债	28,637,678.62	21,579,816.95	32.71	本期收到的项目拨款增加。
序号	变动科目	本期金额	上期金额	变动比例 (%)	变动原因
1	营业税金及附加	6,391,218.65	3,682,100.68	73.58	本期本公司及子公司教育费附加缴纳比例上升。
2	销售费用	235,883,566.95	163,691,041.67	44.10	由于产品降价和市场推广力度增加，营销队伍扩大，销售渠道建设使费用增加。
3	财务费用	9,334,422.66	6,189,274.12	50.82	本期发生的借款利息增加。
4	资产减值损失	7,422,638.08	1,560,983.14	375.51	期末应收款项增加，坏账准备计提增加。
5	营业外支出	606,616.60	871,686.22	-30.41	本期固定资产处置较少，处置损失较少。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

1、公司主营业务及其经营状况

(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	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
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	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
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

营业收入/营业成本增长超过 20% 的原因:

① 制剂

公司本年度根据市场变化调整销售策略, 加大制剂产品的推广力度, 提高制剂在公司主营业务中的比重, 导致制剂产品的营业收入和营业成本增长。

② 贸易

公司全资子公司上海医工院医药有限公司主要贸易产品市场情况较好, 导致营业收入和营业成本同比增长。

③ 循环系统类

循环系统药物是公司制剂产品的最主要组成部分, 公司本年度重点加大了新药的推广和营销力度, 导致循环类药物营业收入和营业成本的增长。

④ 生物制品类

该类产品原材料价格涨幅较大, 导致营业成本比上年有较大增长。

(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(%)
内销	1,458,094,123.44	16.49
外销:	237,145,036.16	15.70
自营出口	150,271,188.85	4.01
间接出口	86,873,847.31	35.92

2、对公司未来发展的展望

(1) 公司所处行业的发展趋势和面临的机遇与挑战

随着国民经济的发展, 居民生活水平的提高, 总体用药水平在不断上升; 同时随着人口老龄化进程的

加快、生活节奏的加快、环境因素等导致某些疾病发病率的增大，医疗水平的提高使得患者的就诊率和诊断率上升，将长期稳步增加医药市场的需求；国家基本药物制度的实施、医疗保障体系的建立和完善提高了医疗支付水平和用药水平，促使医药市场不断扩容。这些因素共同作用，决定了我国医药市场需求将持续增加，医药行业将会得到进一步发展。

在具体政策层面上，药品生产经营市场存在较大不确定性。国家的新医改政策即将步入深水区，基药招标、公立医院改革、支付方式改革等政策走向均具有不确定性。基药招标规则可能会面临新的调整，行业呼吁采用“生产企业综合评价指标体系”替代双信封制度；上海企业还将面临新的考验，即 2012 年起，上海药品招标主体将发生重大变化：按照“谁出钱谁招标”的原则将由医保局代替卫生局开展相关事务；药品最高零售价也将可能发生变化，国家发改委 2011 年 11 月 22 日发布《药品出厂价格调查办法（试行）》，将对国家发改委定价范围内的药品开展出厂价格调查；同时，新版 GMP 的实施、能源成本的上升、人力成本的上升、节能减排要求的提高、新版药典的使用带来的药品质量标准的全面升级，均对公司产品成本控制带来更为严峻的考验。

医药行业在高速增长的背景下，2012 年将不得不继续面临成本高企和利润增幅放缓的双重考验。一方面是成本增加，另一方面是产品价格下降，普药和基药生产企业将在煎熬中求突破。

当规范延伸到整个行业，局部、短期困难将变成长期利益。在这长期利益到来之前，只有积极调整，主动适应变化才能在市场竞争中取得先机。

2012 年，现代制药要适应大趋势，挖掘和发扬企业的核心竞争力，把转变经济发展方式和进一步调整经济结构作为 2012 年各项经济工作的核心内容和根本对策，必须适当牺牲短期利益以换取长期的发展基础。研发驱动是我们的特质，高科技医药企业是我们的特征，我们应该做的是体现特质特性的独家产品，我们能够做的是高科技含量产品，我们要持续培育企业核心竞争力，以技术、销售、人才的综合优势在变化中求突破，在调整中谋发展。

（2）2012 年重点工作

1) 营销策划

充分发挥公司普药品种的规模优势和品牌优势，要寻找基药在国家定点医院以外的市场销售途径，保持产品在市场上继续销售，坚持品质、维护口碑、等待机会。对于重点产品实施重点资源倾斜政策，放大其盈利能力，实现其效益最大化。

2) 品质提升

产品品质的提升会使得产品在招标和定价方面获得优势。品质的提升来源于研发设计，来自于生产保证，也来自于社会认可。今年要在质量管理智能化方面扩大成果，通过技术手段防止生产中出现偏差的批次在偏差调查结束前被误放行，降低产品质量管理风险。

3) 研发管理

作为发展中国家，仿制药是我国公共卫生政策的重要支撑，要抓住今后几年药品专利集中到期的高峰，筛选符合公司产品发展方向的产品确定今后几年的研发目标。要强化 QA、QC、生产与研发的高效、紧密配合，以产品为导向加快研发的进度。改造和设置多功能的制剂车间，满足中试要求。

4) 运营管理

新产品的销售市场 2011 年已启动，生产系统要调整现有的生产资源，配合完成产品定单。研发中心与质量中心要相互配合，完成在研产品的放量、工艺验证、生产报批及 GMP 认证等工作。

进一步发挥浦东基地制剂产能释放的优势，逐步接受嘉定基地部分普通制剂的生产转移，扩大缓控释制剂的产能，培育更多上亿、上 5000 万的明星产品。

对各基地的安全隐患要结合技术改造或单独立项进行排除，在安全生产、清洁生产和节能减排上首先要确立责任理念，以对员工、对股东和对社会高度负责的责任感，消除各类安全隐患。

降本增效是企业常年不懈的工作，要通过制度性的招标比价、增加供应商等方法降低采购成本。浦东基地阿奇霉素车间和新固体制剂车间安装水、电、汽分表的做法要在其他基地和有条件的各生产车间全面推广，积累消耗数据为考核提供依据。

2012 年要如期完成浦东基地 3 个剂型和 3 个原料药的新版 GMP 认证，完成嘉定基地和南翔基地 4 个剂型的有效期延续认证，同时协助现代哈森完成 3 个原料药和小容量注射液的 GMP 认证。

5) 风险管理

内控体系建设按照财政部等五部委及中国证监会的要求，以财务内控制度为切入点，在企业层面建立内部控制规范，并制定相关实施方案，年内在公司内部全面执行。

法务工作要建立"主动介入"式的法律工作管理架构和理念，逐步在各子公司、部门设立联络员、利用现有信息化平台建立有关法务的数据库、进一步制定和完善公司的法律管理制度及相关配套制度、逐步建立集中管理的知识产权保护体系。

6) 投资管理

2012 年的投资重点是现代海门原料药生产基地，计划年内完成一期工程主体建筑施工和设备安装，年底前进行试生产。海门项目投产后，公司的原料药布局基本完成，下一步是推进制剂产品布局。要继续关注与公司产品有互补性且成长性好的企业，进行积极的磋商和沟通。

在实施 2012 年的各项技改项目时，要继续采用先进设备起到节能减排、降本增效、提高质量和提高劳动生产率的作用。要建立设备采购等信息资源的共享制度，在公司及各子公司，包括公司托管企业中及时分享资源信息。

7) 人事管理

企业发展对员工的成长是机遇和机会，公司各级管理人员，尤其是中高层管理人员要把对下属员工的培养和带教作为一种责任和义务，人力资源部门要据此完善相应的管理制度，从全面启动员工发展计划为切入，拉动员工内在培训需求，通过制度性的安排建立内训师队伍，把员工的培训与员工成长、与企业发展紧密结合。

2012 年在全员绩效考核上要有新的突破，重点是加强过程管理，加强绩效考核。在公司母体全员绩效考核试点，将考核结果与员工的收入、评先和晋升相挂钩，总结经验后全面推行。

8) 信息管理

2012 年信息管理的重点工作是药监码管理，公司产品赋码强度将达到 2011 年的十倍，公司产品线将全面进入信息化管理平台。根据国药集团和医工总院的"十二.五"信息化建设规划安排，公司要在已有的人事和财务信息管理基础上，逐步建立 OA 系统并筹划 ERP 系统。药品编码系统按照"国药编码"要求做好编码规范工作。

9) 文明创建

文明创建是一个系统建设，重点是企业文化提炼、企业理念传播、员工行为引导和民主氛围建设。党群工作部要承担起规划和组织的职能，相关业务部门要在规划安排下形成合力，将具有研发驱动和高技术特质的企业文化转化为促进企业持续发展的强劲动力。

展望 2012 年，逆势和困境依然存在，但我们将突破制约转型和发展的瓶颈，为实现现代制药的战略目标和企业愿景做出不懈努力！

(三) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	5,000
投资额增减变动数	0
上年同期投资额	5,000
投资额增减幅度(%)	0

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
上海现代制药海门有限公司	制药业的技术研发、技术转让	100	

投资情况说明

报告期内，为增强公司全资子公司上海现代制药海门有限公司（以下简称"现代海门"）的资金实力，满足其建设和运营资金需求，公司向现代海门增资 5,000 万元。增资完成后现代海门的注册资本为 10,000 万元，现代制药占其股权的 100%。（详见 2011 年 10 月 22 日在上海证券报、证券时报及上交所网站刊登

的《上海现代制药股份有限公司关于向全资子公司增资的公告》)

1、委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

根据发展需要，公司下属子公司上海现代哈森（商丘）药业有限公司（以下简称“现代哈森”）向控股股东上海医药工业研究院（以下简称“医工院”）申请 3000 万元委托贷款，上海现代制药海门有限公司（以下简称“现代海门”）向医工院申请 1 亿元委托贷款。贷款期限两年，贷款利率按银行同期贷款基准利率确定。

2011 年 4 月 27 日，经公司第四届董事会第十一次会议审议，通过了《关于接受控股股东向公司下属子公司委托贷款》的议案。该事项属关联交易，借款方上海医药工业研究院为公司控股股东，3 名关联方董事对本议案表决进行了回避，独立董事对该议案事前表示认可并发表独立意见，认为该关联交易表决程序符合相关法律、法规和公司章程规定，符合市场交易原则，有利于提高公司子公司的建设和业务发展，不会损害广大中小股东利益。（详见公司 2011 年 4 月 29 日刊登在上海证券交易所（www.sse.com.cn）、上海证券报和证券时报上的《上海现代制药股份有限公司关于接受控股股东向公司下属子公司委托贷款暨关联交易的公告》）

(3) 其他投资理财情况

报告期内，经公司四届十四次董事会审议通过，公司董事会授权经营层使用额度不超过人民币 7,000 万元的闲置资金进行低风险银行短期理财产品投资，在上述额度内，资金可以滚动使用。该授权自董事会审议通过之日起一年内有效，单个银行短期理财产品的投资期限不得超过一年。（详见公司 2011 年 10 月 22 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、上海证券报和证券时报的《上海现代制药股份有限公司关于运用闲置资金进行低风险短期理财产品投资的公告》）

报告期内，该短期理财产品投资尚未实施。

2、募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度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
2004	首次发行	24,857.43	0	23,289.66	1,567.77	存于银行

合计	/	24,857.43	0	23,289.66	1,567.77	/
----	---	-----------	---	-----------	----------	---

3、 承诺项目使用情况

单位:万元 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	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益
手性药物系列产品产业化技改项目	是	19,800	14,117.07	是	12,762.00	23,931.65	是
药物新型制剂技改项目	是	5,000	3,000.00	是	3,548.00	21,947.75	是
收购上海浦东药厂有限公司 10%股权项目	否	493.26	493.26	是		312.45	是
合计	/	25,293.26	17,610.33	/	16,310.00	/	/

募集资金项目拟投入金额共计 25,293.26 万元，其中自有资金投入为 435.83 万元，来自于募集资金的投入 24,857.43 万元。

4、 募集资金变更项目情况

单位:万元 币种:人民币

变更投资项目资金总额				7,682.93					
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	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
手性药物系列产品产业化技改项目	手性药物系列产品产业化技改项目	14,117.07	14,117.07	是	12,762.00	23,931.65	100%	是	
药物新型制剂技改项目	药物新型制剂技改项目	3,000.00	3,000.00	是	3,548.00	21,947.75	100%	是	
一类新药	新增项目	2,000.00	432.23				21.61%		注 1
1316 号大楼	新增项目	5,682.93	5,682.93	是			100%		
合计	/	24,800.00	23,232.23	/	16,310.00	/	/	/	/

公司二届六次董事会和 2004 年度股东大会上审议并通过了以上募集资金变更的议案。2005 年 4 月 12 日公司在上海证券报和中国证券报上公告了该次募集资金变更的情况。

1) 手性药物系列产品产业化技改项目

2004 年公司通过自有资金收购河南哈森药业有限公司，得到了 GMP 认证的注射剂、片剂、胶囊剂、颗粒剂和原料药生产线，因此公司不需要另外投入固定资产投资来建立募集资金项目中相关剂型的生产线，通过使用哈森的生产线可以完成该项目。公司在该项目中的针剂项目上节省了募集资金的投入并且不影响

原有的募集资金实施的投资金额、时间进度、产生的经济效益等其他因素。

因此公司变更原计划投资项目手性药物系列产品产业化技改项目，变更后拟投入 14,117.07 万元人民币，实际投入 14,117.07 万元人民币。项目进度达到 100% 。

2) 药物新型制剂技改项目

右美沙芬混悬液技改是招股书中披露的募集资金项目。由于公司实际上市时间比原计划晚了两年，而该项目在原上市材料申报时已启动，公司用自有资金 1000 万元投入技术费用，1000 万元用于车间 GMP 改造和设备购置，总共花费 2000 万元。该项目实际没有动用募集资金而使用了公司自有资金。

因此公司变更原计划投资项目药物新型制剂技改项目，变更后拟投入 3,000.00 万元人民币，实际投入 3,000.00 万元人民币。项目进度达到 100 %。

3) 一类新药

此项目为公司新增项目，新项目拟投入 2,000 万元人民币，实际投入 432.23 万元人民币。项目进度达到 21.61%。

注 1：公司 2012 年 1 月 9 日第四届董事会第十五次会议决议，并经本公司 2012 年度第一次临时股东大会审议通过了《关于变更一类新药项目募集资金用于永久补充流动资金》的议案，本公司募集资金余额 1,567.77 万元均为一类新药盐酸非那嗪奈项目拟支付的款项。该一类新药盐酸非那嗪奈主要用于治疗脑卒中，于 2006 年 6 月 5 日正式获得临床批文，目前，一期临床已基本完结，但根据临床结果尚需补充临床前毒理研究数据，以进一步确定药物起效剂量并待专家论证后才能决定是否进入二期及三期临床。鉴于一类新药研发本身存在的风险较大，不确定因素较多，整个临床研究也将会持续较长的时间，在没有较大进展的情况下公司近两年对该项目的投入较少，而目前该项目所遇到的研发瓶颈预计暂时难以克服，因此为提高募集资金使用效率，避免募集资金搁置，公司将不再使用募集资金投入该项目，剩余的 1,567.77 万元募集资金永久补充流动资金，待项目瓶颈有所突破后，公司将择机再继续进行。

4) 1316 号大楼

此项目为公司新增项目，新项目拟投入 5,682.93 万元人民币，实际投入 5,682.93 万元人民币。项目进度达到 100%。

5、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

(四) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

（五） 董事会日常工作情况

1、 董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
四届九次	2011 年 1 月 26 日	上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 28 日
四届十次	2011 年 3 月 18 日	上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 19 日
四届十一次	2011 年 4 月 27 日	上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 29 日
四届十二次	2011 年 6 月 8 日	上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 9 日
四届十三次	2011 年 8 月 18 日	上海证券报、证券时报	2011 年 8 月 20 日
四届十四次	2011 年 10 月 20 日	上海证券报、证券时报	2011 年 10 月 22 日

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》和公司章程等有关法律法规文件的要求，严格按照 2011 年内的股东大会通过的各项决议，执行股东大会的有关授权决议。

3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

报告期内，审计委员会根据《上市公司治理准则》、《公司章程》、《董事会议事规则》和《审计委员会年报工作规程》以及董事会赋予的职权和义务，认真履行职责，完成了本职工作。审计委员会共有 3 名成员组成，其中独立董事 2 名，并由独立董事赵世君先生担任主任委员。审计委员会独立履行内控机制的监督、检查与评价职能，并提出了相应的意见和建议。

年报编制期间，公司审计委员会按照中国证监会第 41 号文和公司《审计委员会年报工作规程》等有关规则的要求，为 2011 年审计做了大量的工作，具体情况报告如下：

1) 确定总体审计计划

通过与年审注册会计师的沟通，于 2012 年 1 月确定了公司 2011 年审计工作安排。

2) 审阅公司编制的财务会计报表，形成书面意见

审计委员会于 2012 年 1 月 6 日年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表后，发表审阅意见："（1）公司编制的财务会计报表的有关数据基本反映了公司截至 2011 年 12 月 31 日的资产负债情况和 2011 年度的生产经营成果，公司总体发展较良好，与去年同期相比也取得了一定增长；（2）2011 年年报的编制要符合有关规定和新会计准则，同时由于 2011 年是新审计准则实施的第一年，年报披露时间又较早，请公司财务部门要认真对待、高度重视，及时、准确的完成年报的编制工作；（3）公司聘请的年审注册会计师在审计过程中应严格按《中国注册会计师执业准则》要求开展审计工作，审计过程中若发现重大问题应及时与本委员会沟通。综上所述，我们同意将公司编制的财务会计报表提交国富浩华会计师事务所有限

公司予以审计。”

3) 书面函件督促

在会计师事务所审计工作团队正式进场开始审计工作后，2012 年 1 月 20 日，审计委员会发出《关于按时提交审计报告的督促函》，要求会计师事务所按期进入审计业务完成阶段，开始合并财务报表及附注，有问题及时与审计委员会沟通。年审注册会计师也以书面函件方式进行了反馈。

4) 再次审阅财务会计报表，形成书面意见

2012 年 2 月 10 日，年审注册会计师出具初步审计意见后，公司召开了与年审注册会计师的见面会，审计委员会与其进行了良好的沟通，并再次审阅了财务会计报表，发表审阅意见：（1）同意年审注册会计师拟对公司财务会计报表出具的审计意见；（2）同意公司以此财务报表为基础制作公司 2011 年年度报告及摘要；（3）国富浩华会计师事务所应按照总体审计计划尽快完成审计工作，以保证公司 2011 年年度报告的如期披露。

5) 召开年审会议

2012 年 2 月 14 日，审计委员会召开年审会议，以通讯表决方式进行表决：全票一致同意通过了（1）《公司 2011 年财务会计报表》的议案，并提交公司董事会第四届十六次会议审议；（2）《关于国富浩华会计师事务所从事公司 2011 年度审计工作的总结报告》的议案；（3）《关于聘请 2012 年度会计师事务所》的议案，并提交公司第四届十六次董事会审议。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

薪酬与考核委员会根据公司制定的《高级管理人员薪酬方案》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》的有关规定和考核标准对公司董事、监事和高级管理人员所披露薪酬发表审核意见如下：

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员根据各自的分工，认真履行了相应的职责，较好的完成了其工作目标和经济效益指标。经审核，年度内公司对董事、监事和高级管理人员所支付的薪酬公平、合理，符合公司有关薪酬政策、考核标准，同意公司在年度报告中披露对其支付的薪酬。

5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司制定有《对外信息报送和使用管理制度》，并于 2010 年 2 月 25 日公司第四届董事会第三次会议审议通过。

根据该制度，公司加强了定期报告及重大事项在编制、审议和披露期间的对外信息报送和使用的管理，明确规定公司的董事、监事及高级管理人员应按照信息披露内控制度的要求，负有保密义务。公司对外报送信息需经董事会秘书批准，相关人员将被列为内幕信息知情人被登记在案备查。

如违反该制度及相关规定使用公司未公开信息导致公司蒙受经济损失，公司将依法要求其承担赔偿责任；涉嫌犯罪的，将移送司法机关处理。

本公司在定期报告、临时公告编制过程中及重大事项筹划期间，没有发生泄密事件。

6、董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。财务报告相关内部控制的目标是保证财务报告信息的真实、准确、完整。由于内部控制存在固有局限性，因此仅能对上述目标提供合理保证。董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求，对财务报告相关内部控制进行评价，认为其在 2011 年 12 月 31 日有效。

7、应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

为进一步完善内控制度，切实建立健全公司的内控体系并保证其有效实施，公司制定了《内部控制规范实施工作方案》，并经 2012 年 3 月 7 日召开的第四届十六次董事会审议通过，将该工作方案作为实施内控规范的指导性文件。（具体方案详见 www.sse.com.cn）

根据该方案，公司对 2012 年全面实施内控制定计划如下：

- ◆ 组织保障：公司及各子公司应在 2012 年 3 月 20 日之前成立实施《企业内部控制基本规范》专项小组，公司董事长、总经理、各子公司总经理为各小组总体负责人。
- ◆ 业务流程范围：各公司实施内部控制的业务流程，由各公司专项小组依照《企业内部控制应用指引》的要求，根据自身经营规模、业务范围、风险水平等因素自行确定，并于 2012 年 3 月 31 日前将《内控体系建设——业务流程范围确认单》报母公司专项小组批准后遵照执行。根据《企业内部控制应用指引》的要求，各公司现阶段应特别注意考虑以下与财务报告相关的业务流程，包括但不限于：组织架构、人力资源、采购活动、资产管理、销售业务、研究与开发、工程项目、财务报告、合同管理、信息系统。
- ◆ 内控建设实施时间表

序号	工作内容	计划完成时间	责任人
1	①建立公司内部控制基本制度； ②组织公司及子公司管理层和业务骨干参与有关内控建设的专题培训，在公司内部推广和宣传内控控制体系建设的理念 ③子公司设立内审部门或指派内审专员	2012 年 3 月	各项目组、 各公司管理层业务骨干
2	各职能部门及业务部门识别自身所面临的风险，汇总过去发生的风险事件，制作风险事件库，评估潜在风	2012 年 5 月	各项目组、内控建设范围内所有部门

	险, 并根据风险发生可能性的定性、定量评估标准及其相互对应关系编写风险坐标图		
3	各职能部门和业务部门对照风险坐标图中的重要风险点, 根据规范性流程手册与各自原先的流程进行对比, 查漏补缺, 针对找出的内控缺陷提出整改方案	2012 年 6 月	各项目组、内控建设范围内所有部门
4	积极推进并监督整改工作的有效执行	2012 年 8 月(总部) 2012 年 9 月(子公司)	各项目组、内控建设范围内所有部门
5	母公司专项小组将对对照风险目录对整改结果进行第一轮检查, 并根据《企业内部控制评价指引》对各公司整体内控体系建设进行初步评价	2012 年 9 月(总部) 2012 年 10 月(子公司)	母公司项目组
6	针对第一阶段发现的问题, 各公司继续整改	2012 年 11 月	各项目组、内控建设范围内所有部门
7	进行第二轮内控检查, 针对第一轮检查发现的内控缺陷进行跟踪测试, 评价其整改情况	2012 年 12 月	母公司项目组
8	年底内控自我评价和外部审计工作	2013 年 1 月	各项目组、外部审计机构

◆ 内控自我评价工作时间表

工作内容	计划完成时间
①内审法务部挑选适当人员组成内控自评小组, 并报公司董事会审计委员批准 ②内控自评工作组确认进行自评的业务流程	2012 年 6 月
①内控自评工作组设计工作时间表(应配合两轮内控检查时间, 确保 2013 年 1 月底前完成自评工作), 并设计自评工作底稿格式、内控缺陷具体评价标准 ②总结上半年度内控规范的实施情况, 向董事会审计委员会提交半年度内控自我评价报告	2012 年 7 月
①配合专项小组的两轮内控检查, 内控自评工作组对公司及各子公司内控规范实施情况进行测试, 并认定是否存在缺陷 ②对发现的缺陷进行评价, 编制缺陷评价汇总表, 提出整改意见并编制整改任务单	2012 年 12 月
汇总评价结果并向董事会审计委员会提交年度内控自我评价报告	2013 年 1 月

公司将根据相关内控工作的进展情况, 及时在定期报告中披露。在半年期及年度报告中根据相关规定编制内控自我评价报告并披露, 同时将聘请外部审计机构对 2012 年公司内控实施情况进行审计, 并在 2012 年年报披露的同时按要求披露内控审计报告。

8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司在 2010 年 2 月 25 日第四届三次董事会审议通过了《内幕信息知情人登记制度》，旨在加强内幕信息的保密工作，维护公司信息披露的公开、公平、公正原则，保护投资者的合法权益。

根据《内幕信息知情人登记制度》，公司确定了内幕信息的管理工作由公司董事会负责。公司规定对外报道、传送的文件、数据及其他涉及内幕信息及信息披露内容的资料，须经董事会或董事会秘书审核同意。

公司还如实、完整地记录内幕信息在公开前的报告、传递、编制、审核、披露等各环节所有内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的时间等相关档案，供公司自查和相关监管机构查询，并向证监局交易所等监管机构报送。

对于不当使用及泄露内幕信息的人员，明确规定了要求其承担赔偿责任，涉嫌犯罪的，将依法移送司法机关追究刑事责任。

9、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

（六）现金分红政策的制定及执行情况

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。在分配办法上，可实行现金、股票或者以资本公积转增股本及其它符合法律、行政法规的合理方式分配股利。

公司可以在中期进行分红。

若公司拟申请再融资，则公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年公司实现的年均可分配利润的 30%，确因特殊原因不能达到上述比例的，董事会应当向股东大会作特别说明。

若存在公司股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金股利，以偿还其占用的资金。

（七）利润分配或资本公积金转增股本预案

公司拟以 2011 年 12 月 31 日总股本 287,733,402 股为基数，向全体股东每十股派送现金红利 1 元（含税），共计分配股利 28,773,340.20 元。

（八）公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2008	0	59,418,978.57	0
2009	0	89,052,252.70	0
2010	28,773,340.20	108,111,439.29	26.61

上海现代制药股份有限公司

董事会

上海现代制药股份有限公司

2011 年度监事会工作报告

（一）监事会的工作情况

召开会议的次数	5
监事会会议情况	监事会会议议题
四届六次	1、2010 年度监事会工作报告
	2、2010 年年度报告及年报摘要
	3、2010 年度财务决算报告
	4、2011 年度财务预算报告
	5、上海现代制药股份有限公司 2010 年度内部控制自我评估报告
	6、关于公司聘请 2011 年度会计师事务所的议案
	7、关于公司 2010 年度利润分配预案的报告
四届七次	1、关于公司 2011 年第一季度报告的议案
四届八次	1、关于提名陆伟根先生为公司监事候选人的议案
四届九次	1、关于公司 2011 年半年度报告的议案
	2、关于公司 2011 年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案
四届十次	1、关于公司 2011 年度第三季度报告的议案

（二）监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司监事会成员列席了公司召开的董事会、股东大会，并根据有关法律、法规，对董事会和股东大会的召开程序、决议事项、决策程序、董事会对股东大会决议的执行情况及公司董事、高级管理人员执行公司公务的情况进行了监督。监事会认为公司董事能严格按照《公司法》和《公司章程》及其他法律、法规运作，严格执行股东大会的各项决议和授权，决策程序合法。公司董事、高级管理人员均能勤于职守，在执行公司公务时没有违反国家法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

（三）监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司监事会认为公司的财务状况良好，制度健全，管理较为规范。国富浩华会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的 2011 年度审计报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

（四）监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

2012 年 1 月 9 日，公司第四届十一次监事会审议通过了《关于变更一类新药项目募集资金用于永久补

充流动资金》的议案，监事会对该议案发表独立意见如下：

- 1、本次变更一类新药项目募集资金用于永久补充流动资金可以有效提高募集资金使用效率；
- 2、本次变更募集资金补充流动资金的用途符合公司发展规划和实际经营的需要，未发现存在损害股东和公司利益的情况；
- 3、未发现董事会审议该事项的决策程序存在违反相关法律法规和《公司章程》的规定。

报告期内，公司募集资金的投入完全按照股东大会通过的使用方向进行，没有出现占用、挪用或擅自变更用途的情况。

（五）监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司未发生收购、出售资产情形。监事会认为，收购、出售资产应不得损害公司及股东权益；收购、出售价格应当合理，是在公平、互利的基础上进行的；需符合公司的战略发展要求，有利于公司主营业务的做大做强。

（六）监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内公司关联交易公平合理，符合法定程序，未损害公司利益。

（七）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。

（八）监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

（九）监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

报告期内，公司监事会审阅了公司《2011 年度内部控制自我评估报告》。监事会认为公司内部控制设计合理完整，执行有效，能够合理地保证内部控制目标的达成，并对董事会内部控制自我评估报告无异议。

上海现代制药股份有限公司

监事会

上海现代制药股份有限公司

2011 年度财务决算报告

2011 年，国内医药行业在不断规范中寻求发展之路，一系列的政策调控和国内外市场竞争格局的变化给医药企业带来了巨大挑战，现代制药的生产经营在前几年取得突破性增长后增幅放缓，增长压力逐渐增大。在董事会的正确领导下，通过全体员工的共同努力，公司的经营业绩基本实现了年初设定的各项指标要求。

详细情况如下：

一、财务报告及其审计情况

1.1 报告范围

- (1) 母公司，上海现代制药股份有限公司
- (2) 全资子公司：上海医工院医药有限公司和上海现代制药海门有限公司。
- (3) 控股子公司；上海数图健康医药科技有限公司，上海天伟生物制药股份有限公司，上海浦力膜制剂辅料有限公司，上海现代哈森（商丘）药业有限公司。

1.2 会计准则

公司执行《企业会计准则》及其应用指南的有关规定。

1.3 审计报告情况

2011 年会计报表已经国富浩华会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

二、报告期内主要财务数据

并表主要财务数据

指标	单位	2011 年实际	2010 年实际	增长(%)	2011 年预算	预算完成(%)
资产总额	万元	149,232.84	113,563.26	31.41	144,628.96	103.18
股东权益	万元	94,762.93	83,758.50	13.14	84,353.17	112.34
归属母公司股东权益	万元	81,482.06	72,356.14	12.61	73,312.47	111.14
营业收入	万元	170,262.33	142,296.36	19.65	165,560.30	102.84
利润总额	万元	16,958.76	15,405.83	10.08	18,018.25	94.12
净利润	万元	14,691.77	13,312.04	10.36	15,143.34	97.02
归属母公司净利润	万元	12,003.25	10,811.14	11.03	12,831.37	93.55
基本每股收益	元	0.4172	0.3757	11.05	0.4459	93.56
每股净资产	元	2.8319	2.5147	12.61	2.5479	111.15
经营现金净流量	万元	13,612.31	11,510.60	18.26	8,992.89	151.37

母体主要财务数据

指标	单位	2011 年实际完成	2010 年实际完成	2011 年比 2010 年增长(%)
资产总额	万元	88,488.19	76,294.97	15.98
股东权益	万元	70,139.29	63,195.13	10.99
营业收入	万元	73,021.52	63,047.87	15.82
营业利润	万元	10,476.35	9,355.92	11.98
其中：投资收益	万元	990.00	2,076.37	-52.32
利润总额	万元	11,167.28	9,978.27	11.92
净利润	万元	9,821.49	9,108.90	7.82
经营现金净流量	万元	10,349.64	3,636.64	184.59

三、报告期内的财务状况

1、资产

(单位: 万元)

项目	年末数	占总资产比例(%)	年初数	占总资产比例(%)	增减比例(%)
资产总额:	149,232.84	100	113,563.26	100	31.41
流动资产	94,617.41	63.40	68,115.42	59.98	38.91
其中: 应收帐款	22,683.87	15.20	10,721.79	9.44	111.57
存货	29,114.74	19.51	25,638.08	22.58	13.56
非流动资产	54,615.43	36.60	45,447.84	40.02	20.17
其中: 固定资产	33,368.70	22.36	29,724.80	26.17	12.26
在建工程	5,842.51	3.92	2,378.49	2.09	145.64

表中可见:

- 1、总资产增加 31.41%，流动资产与非流动资产均有较大幅度上升；
- 2、应收账款因产品销售收入的增长和贸易收入的增加而有较大幅度上升；
- 3、母公司、子公司的固定资产投资力度加大，在建工程规模逐年递增。

2、负债

(单位: 万元)

项目	年末数	年初数	增减比例(%)
负债总额:	54,469.91	29,804.75	82.76
其中: 流动负债	48,606.14	27,646.77	75.81
短期借款	17,377.58	4,600.00	277.77
应付帐款	16,950.14	6,850.48	147.43
非流动负债	5,863.77	2,157.98	171.72

2011 年资产负债率为 36.50%，较 2010 年上升了 10.25 个百分点，主要为各公司短期借款增加及哈森增加的 3,000.00 万长期借款。

3、股东权益

(单位：万元)

项目	年末数	占总资产比例 (%)	年初数	占总资产比例 (%)	增减比例(%)
股东权益	94,762.93	63.50	83,758.50	73.75	13.14
归属于母公司所有者权益合计					
其中：股本	28,773.34	19.28	28,773.34	25.34	-
资本公积	3,254.92	2.18	3,254.92	2.87	-
盈余公积	6,729.64	4.51	5,747.49	5.06	17.09
未分配利润	42,724.16	28.63	34,580.39	30.45	23.55
少数股东权益					
	13,280.88	8.90	11,402.36	10.04	16.47

四、报告期内的经营成果

2011 年度公司主营业务收入实现 169,523.92 万元，较上年 141,757.63 万元增加 27,766.29 万元，增长 19.59%，其中：

产品销售收入 123,385.95 万元（已抵消关联交易 1,666.81 万元）；贸易类收入 44,331.40 万元；信息服务收入 1,806.57 万元（已抵消 0.88 万元）。

产品销售收入中由于销售量增加而增加销售收入 9,552.65 万元，由于销售价格上升而增加销售收入 8,587.16 万元。出口销售额约占产品销售总额 13.99%，较上年下降 0.11 个百分点，主要为现代制药母体和天伟生物的原料药出口。

2011 年公司实现营业利润为 15,374.08 万元，营业利润率为 9.03%。

1、产品销售毛利

2011 年公司产品销售毛利 52,572.66 万元，较上年增加 9,343.68 万元，销售毛利率为 31.01%，上升 0.51 个百分点。

2、三项费用

(1) 销售费用

2011 年公司销售费用支出 23,588.36 万元，较上年增加 7,219.26 万元，增长 44.10%，销售费用率 13.85%，去年同期为 11.50%，上升了 2.35 个百分点。

(2) 管理费用

2011 年公司管理费用支出 11,616.90 万元，较上年 12,071.62 万元，下降 454.72 万元，下降 3.77%，管理费用率 6.82%，去年同期为 8.48%，下降 1.66 个百分点。

(3) 财务费用

2011 年公司财务费用支出 933.44 万元，较上年 618.93 万元，增加 314.51 万元，增长 50.82%，财务费用率 0.55%。

3、非经常损益**(1) 资产减值损失**

2011 年度资产减值损失 742.26 万元，较上年 156.10 万元，增加 586.16 万元。

(2) 营业外收支

2011 年公司营业外收入 1,645.34 万元，其中政府补助收入 1,511.68 万元。

2011 年公司营业外支出 60.66 万元，主要为：处置固定资产损失、对外捐赠等支出。

4、税金缴交情况**(1) 流转税**

2011 年公司应缴增值税 7,711.19 万元，比上年应缴增值税 7091.43 万元增加 8.74%；应缴营业税 96.39 万元；应缴城建税 188.32 万元；应代扣代缴个人所得税 605.42 万元。

2011 年公司实际上缴增值税 6,981.30 万元，已缴营业税 102.76 万元，已缴城建税 182.17 万元；已代扣代缴个人所得税 643.76 万元。

(2) 所得税

2011 年公司应缴企业所得税 2,356.18 万元，已缴 1,955.00 万元。企业所得税税率：母公司为 15%，医工公司为 25%，数图公司为 15%，浦力膜公司为 25%，天伟公司 15%，哈森药业 15%，营业税 5%。

(3) 其他税费

2011 年公司应缴教育附加费 321.09 万元。

5、利润总额

2011 年公司实现利润总额 16,958.76 万元，较上年 15,405.83 万元，增加 1,552.93 万元。

五、报告期内的现金流量

(单位：万元)

项目	经营活动现金净流量	投资活动现金净流量	筹资活动现金净流量	现金及现金等价物净增加
----	-----------	-----------	-----------	-------------

合并数	13,612.31	-12,798.81	11,177.97	12,054.08
母公司	10,349.64	-9,076.44	2,840.56	4,108.34

从上表当中，分析得出公司现金流的主要部分集中在营业活动现金净流量中，说明企业的营业活动比较突出，经营状况良好；投资活动产生的现金流量为负数，主要由于公司长期投资规模的扩大及各公司加大固定资产和无形资产的投资，导致投资的现金流出量较大；筹资活动产生的现金净流量为正数，主要原因是本期各家公司增加了银行借款等；现金及现金等价物净增加额为正值，说明公司目前现金较为充足，但随着海门子公司的建设及各公司投资的增加，明年公司将会大量增加对现金的需求量，因此需做好资金的筹融资及其使用，在保证现金流充足的前提下尽可能减少资金的使用成本。

六、财务分析

1、结构分析

2011 年公司产品销售情况

(单位：万元)

项目	2011 年		2010 年		所占比例变动（百分点）
	销售额	所占比例%	销售额	所占比例%	
原料药	50,459.72	29.77%	51,641.74	36.43%	-6.66%
制剂药	72,926.23	43.02%	53,604.40	37.81%	5.20%
贸易类	44,331.40	26.15%	35,284.67	24.89%	1.26%
信息类	1,806.57	1.07%	1,226.82	0.87%	0.20%
合计	169,523.92	100.00%	141,757.63	100.00%	

2、因素分析

(1) 效益增加因素

- ① 产品销售量增加贡献 9,552.65 万元；
- ② 产品销售价格增加贡献 8,587.16 万元；
- ③ 贸易收入增加贡献 9,046.73 万元；
- ④ 信息服务收入增加贡献 579.75 万元；
- ⑤ 其他业务利润增加贡献 16.85 万元；
- ⑥ 管理费用减少贡献 454.72 万元；
- ⑦ 营业外收支净额增加贡献 130.51 万元；

合计增加利润 28,368.37 万元。

(2) 效益减少因素

- ① 产品销售成本增加 18,424.60 万元；
 - ② 营业税金及附加增加 270.91 万元；
 - ③ 销售费用支出增加 7,219.25 万元；
 - ④ 财务费用支出的增加 314.51 万元；
 - ⑤ 资产减值损失增加 586.17 万元；
- 合计减少利润 26,815.44 万元。

3、能力分析

(单位：万元)

财务指标		2011 年	2010 年	
短期偿债能力	流动比率	2.13	2.46	减少 0.33
	速动比率	1.42	1.54	减少 0.12
长期偿债能力	资产负债率	36.50	26.25	上升 10.25 个百分点
营运能力	应收账款周转率	10.19	13.38	减少 3.19 次
	存货周转率	4.29	4.46	减少 0.17 次
盈利能力	净资产收益率	15.61	16.15	下降 0.54 个百分点

七、其他重要事项的说明**1、授信执行情况**

2011 年公司综合授信 5 亿元人民币（不含为医工担保），母公司实际续贷 2,000 万元人民币，新增贷款 6,000 万元人民币。

2、或有负债

本公司第四届董事会第九次会议审议通过了《关于继续为上海医工院医药有限公司提供担保的议案》，同意继续为上海医工院医药有限公司（本公司全资子公司）1.5 亿元授信额度提供连带责任担保，担保期限一年，担保方式为本公司与上海医工院医药有限公司共同承担连带保证责任。

截止到 2011 年 12 月 31 日，公司没有其他担保及其他或有负债，不存在该类业务形成的潜在风险。

3、资产负债表日后事项

经国富浩华会计师事务所有限公司审计，本公司 2011 年年度合并后实现归属于母公司的净利润 120,032,511.26 元，母公司可供股东分配利润 306,074,493.81 元。

公司拟以 2011 年 12 月 31 日总股本 287,733,402 股为基数，向全体股东每十股派送现金红利 1 元（含税），共计分配股利 28,773,340.20 元。

上海现代制药股份有限公司

董事会

上海现代制药股份有限公司

2012 年度财务预算报告

一、营业收入计划

2012 年收入计划 182,100.00 万元，较 2010 年增长 6.95%。其中产品销售收入 181,260.00 万元，占营业收入的 99.54%。由于销售量增加而增加销售收入 24,689.17 万元。

二、营业成本预算

2012 年产品销售成本计划为 120,789.33 万元，较 2011 年实际销售成本 116,951.26 万元，上升 3,838.07 万元，上升率为 3.28%，低于收入增长率。

三、费用及税金预算

1、营业费用

2012 年的营业费用支出预计为 27,628.64 万元，比 2011 年 23,588.36 万元，上升 17.13%；营业费用占营业收入比重为 15.17%，比 2011 年上升了 1.32 个百分点，主要是制剂销售加大推广力度、扩大销售队伍以及深化渠道建设等。

2、管理费用

2012 年管理费用支出预计为 11,074.05 万元，比 2011 年 11,949.90 万元，下降 4.67%。管理费用占营业收入比重为 6.08%，比 2011 年的管理费用率 6.82%略有下降。

3、财务费用

2012 年财务费用预计为 1,718.29 万元，比 2011 年 933.44 万元，增长 84.08%，主要为销售增长所带来的现金折扣增加以及融资规模上升导致的利息支出增加。

④ 税金计划

2012 年预计应缴增值税 8,400 万元，比 2011 年 7,132.00 万元增加 1,268.00 万元。营业税金及附加预计 490.00 万元，较 2011 年 368.00 万元，增加 122.00 万元。企业所得税 3,300 万元，比 2011 年 2,357 万元，增加 943.00 万元。

注：本报告不构成对 2012 年的利润预测。

上海现代制药股份有限公司

董事会

上海现代制药股份有限公司

关于 2012 年度日常关联交易的议案

● 交易内容：上海现代制药股份有限公司（以下简称“现代制药”）及其子公司与中国医药集团总公司（以下简称“国药集团”）及其下属子公司、上海医药工业研究院（以下简称“医工院”）及下属企业之间的销售商品提供劳务、采购产品接受劳务及技术转让等交易。

● 关联人回避事宜：公司 9 名董事会成员中，周斌先生、刘存周先生、陈文浩先生，回避表决。

一、与上海医药工业研究院及其下属子公司的关联交易情况

根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，在本公司 2011 年与控股股东医工院及其子公司之间实际发生的关联交易情况的基础上，现对 2011 年度日常关联交易的情况和 2012 年度预计可能发生的关联交易情况报告如下：

单位：万元 币种：人民币

股份公司及控股子公司	按产品或劳务进一步划分	关联人	2011 年度情况	2012 年度预计情况
			实际发生总金额	预计总金额
现代制药	技术转让和检测费	上海医药工业研究院	206.22 ^{注1}	260
现代制药	技术购买及转让费	国家药物制剂工程研究中心	350.61 ^{注1}	300
现代制药	物业管理	上海医药工业研究院	61.1196	62

注1：该金额为根据已签订的技术合同分期交付的金额，不包含2011年度新签订合同金额。

二、与国药集团及其下属子公司之间日常关联交易情况

2010年4月，现代制药控股股东上海医药工业研究院收到国务院国有资产监督管理委员会（以下简称“国资委”）《关于中国医药集团总公司与上海医药工业研究院重组的通知》（国资改革[2010]252 号），医工院整体并入国药集团成为其全资子公司，不再作为国资委直接监管企业，由国药集团依法对医工院履行出资人职责享有出资人权利。2010年12月15日，此次股权变动相关产权登记变更手续已全部完成。国药集团成为现代制药间接控股股东，国药集团及其下属子公司与本公司构成关联关系，相关交易构成关联交易。

1、2011年与国药集团及其子公司发生关联交易情况如下表所示：

单位：元 币种：人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购商品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	交易金额	占同类交易金额的比例 (%)
国药集团国瑞药业有限公司	2,096,581.20	0.1231	-	-
深圳致君制药有限公司	2,282.05	0.0001	-	-
中国医药对外贸易公司	1,045,299.15	0.0614	-	-
中国医药集团总公司四川抗菌素工业研究所	55,555.56	0.0033	-	-
国药集团新疆新特克拉玛依药业有限公司	41,538.48	0.0024	-	-
国药集团新疆新特药业有限公司	695,579.30	0.0409	-	-
江苏大德生药房连锁有限公司	169,758.26	0.0100	-	-
深圳一致药业股份有限公司	157,435.92	0.0092	-	-
国药乐仁堂医药有限公司药品分公司	82,393.16	0.0048	-	-
上海医药工业研究院	3,635.04	0.0002	-	-
上海现代药物制剂工程研究中心有限公司	14,059.86	0.0008	-	-
国药控股股份有限公司及其附属公司	56,577,200.85	3.3229	-	-
国药集团化学试剂有限公司	-	-	1,308,065.47	0.12
国药励展展览有限责任公司	-	-	45,000.00	2.56
合计	60,941,441.91	3.5793	1,353,065.47	/

根据2011年关联交易的实际发生金额，考虑到2012年公司销售量的进一步加大及子公司现代海门将进入全面建设阶段等因素，公司与国药集团及其下属子公司在销售和采购等方面发生的关联交易金额将会较大幅度增加，现对2012年日常关联交易作出如下预测：

单位：万元 币种：人民币

中国医药集团总公司 及其下属子公司	销售商品和提供劳务		采购商品和接受劳务	
	2011年实际发生金额	2012年预计发生金额	2011年实际发生金额	2012年预计发生金额
合计	6,094.14	10,000	135.30	2,500

三、关联方介绍和关联关系

(1) 上海医药工业研究院

注册地址：上海北京西路 1320 号

法定代表人：王浩

注册资本：53,692 万元

公司类型：有限公司

经营范围：对化学药品（原料、制剂）、中药（中药材、饮品、制剂）、生物制品、抗生素、放射性药品、医药新技术、新材料、制药设备、药理、毒理、实验动物、诊断试剂、食品、保健品、化妆品的研究、开发、试剂及四技服务，经营进出口业务，培训。

(2) 上海现代药物制剂工程研究中心有限公司

注册地址：上海市张江高科技园区蔡伦路 333 号 2 号楼 703 室

法定代表人：侯惠民

注册资本：3,200 万

公司类型：有限公司

经营范围：中西药物制剂，保健药物制剂的“四技”服务；包装材料的测试技术研究。

(3) 国药集团国瑞药业有限公司

注册地址：淮南市国庆西路

法定代表人：金仁力

注册资本：6,000 万元

公司类型：（股份公司或者有限公司）其他有限责任公司

经营范围：新药、成药制造

(4) 深圳致君制药有限公司

注册地址：深圳市宝安区观澜高科技园区

法定代表人：闫志刚

注册资本：6,900 万元

公司类型：有限责任公司

经营范围：片剂、胶囊剂、颗粒剂(均含头孢菌素类);口服溶液剂、粉针剂（头孢菌素类）、原料药（盐酸西普利啉、盐酸昂丹司琼的生产）；药用包装材和药品研究开发（不含临床实验）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）

(5) 中国医药对外贸易公司

注册地址：北京市海淀区知春路 20 号

法定代表人：严兵

注册资本：5,050 万元

公司类型：全民所有制

经营范围：药品及医疗器械批发与销售；危险化学品经营；医药行业对外咨询及技术交流；进出口业务等。

(6) 中国医药集团总公司四川抗菌素工业研究所

注册地址：成都市成华区杉板桥18号

法定代表人：赵文杰

注册资本：3,862.8 万元

公司类型：全民所有制

经营范围：中西药物、农药、兽药、保健食品、化妆品、化学原料及中间体的品种开发及相关技术研究、
科技成果转让及技术咨询；进出口业（不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件
经营）。

(7) 新疆新特药民族药业有限责任公司

注册地址：乌鲁木齐市水磨沟区安居北路 215 号

法定代表人：李智明

注册资本：10,000 万元

公司类型：有限责任公司

经营范围：中药材、中成药、中药饮片、化学原料药及其制剂、抗生素原料药、抗生素制剂、生化药品、
生物制品、医疗器械、保健食品。

(8) 国药集团新疆克拉玛依新特药业有限责任公司

注册地址：克拉玛依市昆仑路 11 号

法定代表人：田伟

注册资本：453 万元

公司类型：国有及国有控股公司

经营范围：许可经营项目：中成药、中药材、中药饮片、化学原料药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品、医疗器械、保健食品、冷饮销售；货物运输。一般经营项目：化学试剂、剥离仪器、化妆品、鲜花销售；医疗器械、技术信息咨询服务；房屋、场地、柜台租赁。

(9) 江苏大德生药房连锁有限公司

注册地址：扬州市文昌中路 513 号

法定代表人：卢军

注册资本：1,398 万元

公司类型：有限公司

经营范围：许可经营项目：中药材、中成药、中药饮片、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品（除疫苗）、第二类精神药品、毒性药品、罂粟壳零售（有效期至 2014 年 11 月 18 日）；二类医疗器械：基础外科手术器械、普通诊察器械、中医器械、电子压力测量装置、医用卫生材料及敷料、血糖分析仪、助听器、避孕器械，三类医疗器械：一次性无菌注射器零售（有效期至 2011 年 7 月 21 日）；批发零售预包装食品、保健食品、粮油，零售冷饮（有效期至 2013 年 4 月 9 日）。一般经营项目：一类医疗器械、化妆品、针纺织品、日用百货、杀虫剂、五金家电、服装、婴童用品销售。

(10) 深圳一致药业股份有限公司

注册地址：广东省深圳市福田区八卦四路 15 号一致药业大厦

法定代表人：施金明

注册资本：28,814.94 万元

公司类型：股份有限公司

经营范围：化学制剂药、抗生素制剂、生化药品制剂、血液制品、中成药、中药材、化学药原料、抗生素原料、诊断药品、医疗保健品、医药保健品的购销等，进出口业务。

(11) 国药乐仁堂医药有限公司药品分公司

注册地址：石家庄长安区青园街 57 号

法定代表人：魏玉林

注册资本：15,000 万元

公司类型：其他有限公司

经营范围：中药材、中药饮片、中成药、化学原料药及其制剂、抗生素原料药及其制剂、生物制品、疫苗的批发；特殊药品定点经营资质：麻醉药品、第一类精神药品、第一类药品类易制毒化学品单方制剂、医疗用毒性药品（西）（仅限药品分公司经营）；第二类精神药品制剂、蛋白同化制剂、肽类激素（有效期至 2016 年 3 月 7 日）；三类医疗器械：6815 注射穿刺器械，6866-1 输液、输血器具及管路；二类（助听器除外）的经营（有效期至 2016 年 3 月 6 日）；保健食品批发；物流服务（有效期至 2012 年 9 月 21 日止），自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外），化学试剂及化工原料、化工产品、（危险化学品及易制毒品除外）、玻璃仪器、日用百货、杂品、健身器材、纸及纸制品、家用电器、服装、一般劳保用品、照相器材、消毒液、化妆品的批发零售、设计、制作、代理国内广告业务，发布国内户外广告业务。

（12）国药控股股份有限公司

注册地址：上海市黄浦区福州路 221 号六楼

法定代表人：余鲁林

注册资本：163,703 万元

公司类型：股份有限公司

经营范围：中成药、中药饮片、化学药制剂、化学原料药、抗生素、生化药品、生物制品、第二类精神药品、疫苗批发。

（13）国药集团化学试剂有限公司

注册地址：上海市大宁路 540 弄 26 号 302

法定代表人：刘勇

注册资本：25,000 万元

公司类型：有限公司

经营范围：化学试剂、易制毒化学品、精细化工产品；玻璃仪器、试验仪器、仪器仪表、办公用品、日用百货、医疗器械（范围见许可证）、家具的销售，经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外，（生产限分支机构经营），道路危险货物运输。

（14）国药励展展览有限责任公司

注册地址：北京市朝阳区新源南路 1-3 号平安国际金融中心 B 座 15 层

法定代表人：李志新

注册资本：美元 36.2318 万元

公司类型：有限责任公司（中外合资）

经营范围：许可经营项目：无 一般经营项目：主办、承办全国药品、原料药、医疗器械、生化试剂、分析仪器、玻璃仪器、实验室装备、制药设备、包装材料、中药材、保健品及医药行业技术和服务的博览会、展览、会议、学术研讨会（包括对外展览、交易会及会议）；出国（境）举办经济贸易展览会。

四、关联交易的定价依据

与关联方之间的技术转让、商品销售及采购的定价原则是由双方协商或以政府定价政策为依据，以市场化原则确定，不存在损害非关联股东利益的情况。

五、关联交易的目的和对上市公司的影响

公司从事药品的生产和销售，以上关联交易均属于公司的正常业务范围。由于医药产品种类繁多，生产经营具有持续性特点，公司与关联方发生采购商品、销售产品及受让技术合同等关联交易行为，均有利于公司主营业务的开展，并在日后的生产经营中还会持续进行。

上述关联交易均遵循公平、公正、公开的原则，不会损害公司和中小股东的利益，不会对公司持续性经营能力造成影响，不会影响本公司未来财务状况、经营成果，对本公司的独立性没有影响。

以上议案提交上海现代制药股份有限公司 2011 年度股东大会审议。

上海现代制药股份有限公司

董事会

上海现代制药股份有限公司 关于变更公司英文名称的议案

各位股东：

根据公司企业形象标识系统设计规划要求，为避免公司在外贸易推广和注册保护方面的侵权违规，塑造现代制药独特企业形象，公司拟变更英文名称，由“SHANGHAI MODERN PHARMACEUTICAL LTD.”变更为“SHANGHAI SHYNDEC PHARMACEUTICAL CO., LTD.”。

以上议案提交上海现代制药股份有限公司 2011 年度股东大会审议。

上海现代制药股份有限公司

董事会

上海现代制药股份有限公司

关于修改公司章程的议案

各位股东：

鉴于公司英文名称发生变更，根据《中华人民共和国公司法》、《公司章程》、中国证监会《上市公司治理准则》、以及其他法律、法规与规范性文件的规定，需要对《公司章程》进行修改：

原第四条 公司注册名称：上海现代制药股份有限公司（英文全称：SHANGHAI MODERN PHARMACEUTICAL LTD.）。

现修改为：公司注册名称：上海现代制药股份有限公司（英文全称：SHANGHAI SHYNDEC PHARMACEUTICAL CO., LTD.）

以上议案提交上海现代制药股份有限公司 2011 年度股东大会审议。

上海现代制药股份有限公司
董事会

上海现代制药股份有限公司

关于聘请 2012 年度会计师事务所的议案

各位股东：

上海现代制药股份有限公司(以下简称“现代制药”或“公司”)2006 年度至 2008 年度一直聘任万隆会计师事务所有限公司(以下简称“万隆”)担任公司年度审计工作,2008 年,万隆更名为万隆亚洲会计师事务所有限公司,2009 年由于万隆亚洲与其他事务所合并而更名为国富浩华会计师事务所有限公司,现代制药继续聘任国富浩华会计师事务所有限公司担任年度审计工作至今。为贯彻中国医药集团总公司进行风险管理而统一审计机构的要求及国资委关于国有企业审计机构的相关规定,进一步增强审计工作的独立性与客观性,公司董事会审计委员会建议公司更换年度审计机构,聘请天职国际会计师事务所有限公司进行公司会计报表审计、净资产验证及其他相关的咨询服务等业务,聘期为一年。公司对国富浩华会计师事务所多年来为公司提供的专业、严谨、负责的审计服务工作以及辛勤的劳动表示由衷感谢!

天职国际会计师事务所有限公司是中国最早创办的会计师事务所之一,多年来一直名列国内事务所前列,拥有专业会计人员超过 2,000 人,其中中国注册会计师 700 余人,是一家拥有从事证券、期货相关业务、国有特大型企业审计业务、金融相关审计业务、会计司法鉴定以及境外上市公司审计业务等执业资格的大型会计师事务所。

以上议案提交上海现代制药股份有限公司 2011 年度股东大会审议。

上海现代制药股份有限公司
董事会

上海现代制药股份有限公司

2011 年度利润分配预案

各位股东：

经国富浩华会计师事务所有限公司审计，本公司 2011 年度合并后实现归属于母公司的净利润 120,032,511.26 元，母公司可供股东分配利润 305,477,766.70 元。

公司拟以 2011 年 12 月 31 日总股本 287,733,402 股为基数，向全体股东每十股派送现金红利 1 元（含税），共计分配股利 28,773,340.20 元。

以上议案提交上海现代制药股份有限公司 2011 年度股东大会审议。

上海现代制药股份有限公司

董事会

上海现代制药股份有限公司

关于选举朱旭东先生担任公司第四届董事会独立董事的议案

各位股东：

由于公司第四届董事会独立董事陈凯先先生已于 2011 年 12 月向公司董事会提交辞职报告，辞去公司独立董事职务，一并辞去董事会薪酬与考核委员会主任委员、董事会战略与投资委员会委员、董事会提名委员会委员职务。根据《中华人民共和国公司法》、公司《章程》及其他法律、法规与规章制度的规定，经控股股东上海医药工业研究院推荐，公司董事会提名，拟选举朱旭东先生担任上海现代制药股份有限公司第四届董事会独立董事。（简历详见附件）

以上议案提交上海现代制药股份有限公司 2011 年度股东大会审议。

上海现代制药股份有限公司
董事会

附件：朱旭东先生简历

男，1964 年出生，博士，高级工程师。历任浦东新区发展计划局副局长、党组成员，浦东新区科学技术局局长、党组书记（知识产权局局长、信息委主任），浦东新区科学技术委员会主任、党委副书记、党组书记，浦东新区科学技术协会第一副主席。

现任浦东新区科学技术协会主席。

上海现代制药股份有限公司

关于为全资子公司上海现代制药海门有限公司提供担保的议案

- 被担保人名称：上海现代制药海门有限公司（以下简称“现代海门”）
- 本次担保数量及累计为其担保数量：本次担保数量为人民币 4.3 亿元，累计担保数量为人民币 6.8 亿元。
- 本次是否有反担保：无
- 对外担保累计数量：人民币 6.8 亿元
- 对外担保逾期的累计数量：无

一、担保情况概述

为保证海门新型原料药与中间体生产基地的建设，现代海门拟向银行贷款 4.3 亿元，为保证其建设工程的顺利开展，公司将为其 4.3 亿元贷款提供连带责任担保，担保期限为九年。

二、被担保人基本情况

被担保人名称：上海现代制药海门有限公司

公司注册地点：海门市临江镇灵甸工业集中东区 3 号内 2 号房

法定代表人：魏宝康

注册资本：10,000 万元人民币

经营范围：医药中间体的生产销售，制药业的技术研发、技术转让。

上海现代制药海门有限公司为公司全资子公司，本公司持有该公司 100% 股权。截至 2011 年 12 月 31 日，现代海门总资产 11,517.45 万元，净资产 9,644.76 万元，资产负债率 16.26%。

三、担保的主要内容

担保内容：现代海门新型原料药与中间体生产基地建设项目银行贷款 4.3 亿元。

担保方式：本公司与上海现代制药海门有限公司共同承担连带保证责任

担保期限：九年

担保金额：人民币 4.3 亿元

四、累计对外担保数量及逾期担保的数量

本次担保全部实施后，公司本身及控股子公司的累计对外担保金额为人民币 6.8 亿元，占最近一期经审计净资产的 83.45%，无逾期担保。

以上议案提交上海现代制药股份有限公司 2011 年度股东大会审议。

上海现代制药股份有限公司
董事会