

天津天士力制药股份有限公司
2011 年度股东大会会议资料



2012 年 4 月 21 日

天津天士力制药股份有限公司**2011 年度股东大会议程**

会议时间： 2012 年 4 月 21 日 9：00

会议地点： 天津天士力制药股份有限公司会议室

会议主持人： 公司董事长闫希军先生

会议议程：

议程	内 容
一	宣布会议正式开始
二	宣布大会出席情况和事项的表决方法
三	推举清点人、监票人、表决票清点结果宣布人 (其中：两名股东代表、一名监事)
四	宣读议案并请股东针对议案发表意见
1	2011 年度董事会工作报告
2	2011 年度监事会工作报告
3	2011 年度财务决算报告
4	2011 年度利润分配预案
5	2011 年度报告及摘要
6	2012 年度预计发生的药品采购的关联交易
7	2012 年度为控股子公司提供担保
8	续聘浙江天健会计师事务所为公司 2012 年度审计机构的议案
9	向银行申请授信额度的议案
10	公司更名为“天士力制药集团股份有限公司”的议案
11	《公司章程》修正案



12	董事会换届选举的议案
13	监事会换届选举的议案
五	股东对会议议案进行投票表决
六	由监票人宣布表决结果
七	宣读股东大会决议
八	宣读法律意见书
九	公司董事签署股东大会决议，董事和记录员签署会议记录
十	宣布大会结束



天津天士力制药股份有限公司 2011 年度股东大会出席情况说明

各位股东：

经统计，现场出席本次天津天士力制药股份有限公司 2011 年度股东大会的股东及股东代表共_____人，代表公司股份_____股，占公司有表决权股份总数的_____%。经审查，上述股东出席会议的资格合法。会议符合《公司法》及《公司章程》的规定。

天津天士力制药股份有限公司

2011 年度股东大会事项表决方法说明

- 一、本次会议共审议十三项议案，根据《公司法》和《公司章程》有关规定，其中议案 11 属于全部属于特别议案，须经须经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过为有效；第 12、13 项议案实行累积投票制，累积投票权数为待选董、监事人数与您持有的表决权股份总额的乘积，出席股东大会的股东或股东代表可以集中投给一个候选人，也可以分散投给不同的候选人，但总额不能超过所持有的累积投票权数；其余议案属于普通决议，须经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上通过为有效。
- 二、出席股东大会股东所持每一股份具有一票表决权。
- 三、本次会议每项议案的审议时间不能超过十五分钟，对审议事项的表决采用记名投票的方式。
- 四、大会设表决票清点人、监票人及表决票清点结果宣布人各一名组成监票组，其中一名为本公司监事，另外两名股东代表。监票人负责对投票、计票和表决结果宣布过程进行监督。监票组成员与见证律师共同负责计票、监票。
- 五、监票组的职责：
 - 1、负责核对出席会议的股东人数及其所代表的股份数；
 - 2、统计清点票数，检查每张选票是否符合表决规定要求；
 - 3、计算表决议案的得票数及所代表的股份数；
 - 4、宣布表决结果，同意票数、反对和弃权票数。
- 六、表决规定：
 - 1、每位出席会议的股东及股东授权代表对议案的表决顺序按照大会议程的要求进行。
 - 2、股东及股东授权代表对表决票上的表决内容可以表决同意、反对或弃权，但只能选择其中一项，请将自己的表决意见在相应的方格处划“√”。
 - 3、由于议案 6 为关联交易事项，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。不按上述要求填写的选票视为无效。
 - 4、会议整个过程由内蒙古建中律师事务所指派律师见证并出具法律意见书。

会议议案一：**天津天士力制药股份有限公司****2011 年度董事会工作报告****一、管理层讨论与分析**

2011年，公司严格按照董事会战略部署，稳步加快发展转型和产业结构升级，继续坚持现代中药做大做强、科研创新做专做精，圆满完成年初董事会确定的目标。报告期内公司实现营业总收入656966.46万元，比上年增长41.23%，完成净利润61081.12万元，比上年增长35.64%。

1. 2011年度重点工作**(1) 十年一剑，生物医药取得突破性成果**

由公司控股子公司上海天士力药业有限公司承担的“十一五”重大新药创制科技重大专项、国家一类生物新药——普佑克（注射用重组人尿激酶原）于2011年4月2日获得新药证书和生产批文，2011年10月9日取得新版GMP认证。普佑克作为“十一五”期间我国批准的唯一一例治疗用一类生物新药，经过严格的临床试验，证明对于急性心肌梗死这一高发、高致死性疾病，具有较高的安全性及有效性，达到或超过目前世界上广泛使用的第二代溶栓药物的治疗效果，具有重要的技术价值和临床意义。上海天士力药业有限公司已率先建立了产业规模的哺乳动物细胞连续灌流生产体系，将引领公司进入高端生物医药产业。

(2) 坚持创新，核心产业竞争力持续升级**标准建设不断完善、技术工艺不断创新**

报告期公司通过国家新版GMP认证，成为天津地区首家获得新版《药品GMP证书》的中药制造企业。注射用丹参多酚酸取得新药证书及生产批文，实现批量生产，首批产品于10月份上市。公司及控股子公司“水飞蓟宾胶囊固体分散技术及其产业化应用”、“藿香正气滴丸多指标成分研究”、“中药提取过程NIR（近红外）在线控制技术研究”等多个技术攻关项目取得成功，进一步保证了产品生产过程的可控性和准确性，生产效率稳步提高。

价值流继续改善，主要产品产能大幅提升

报告期内公司继续对整个产业链进行分析与控制，进一步改善公司价值流现状，

优化流程、解决瓶颈、降低成本，围绕复方丹参滴丸、养血清脑丸、水林佳、芪参益气滴丸等产品实施 6 个精益价值流改善项目，达到了系统性节能、降低过程成本的目的。实现员工薪酬与生产效率直接挂钩的管理优化模式，使生产部门人均日产能力大幅提高。

重点项目优势积聚，国际化项目取得突破

公司继续集合优势人才推进复方丹参滴丸 FDAIII 期临床项目，国内首次应用自动化控制过程的大规模生产，对加热、控温、固含量等参数实施全程监控，使过程分析技术首次在规模化生产中发挥质控作用。

资源战略实施到位，新品种培育优势明显

以商洛丹参药源基地为核心，种植面积不断扩大，建成了跨 6 个省的上万亩中药材种植基地，完成丹参、三七、当归、黄芪、川芎、麦冬、决明子、五味子等基地的挂牌。丹参基地通过欧盟有机认证，“天丹一号”通过省级新品种鉴定，成为中国首个中药材人工培育新品种，产量及质量相对普通丹参优势明显。云南三七基地与当地规模种植企业合作，创新发展模式。

(3) 高端高新，研发为发展不断提供动力

报告期内，公司完成了全球多中心的复方丹参滴丸的 III 期临床研究的筹备工作，与纳斯达克上市公司 ICON 和 PAREXEL 签订了研究合作意向，以保证复方丹参滴丸全球 FDAIII 期临床试验的顺利开展。与此同时，公司递交了复方丹参滴丸在加拿大、东欧、日本等国家的 III 期临床申请。

组分中药安神滴丸于 2011 年 3 年获得药物临床试验批件；痰咳净滴丸完成工艺验证及现场检查，这是 2007 年新版《药品注册现场核查管理规定》发布后天津市中药口服制剂第一个经历现场检查的在研新药品种。糖敏灵丸、五灵颗粒完成临床研究、根据新版 GMP 要求进入生产验证；

养血清脑丸于 2011 年 4 月 2 日获得中药品种保护证书及批件，保护期延长至 2018 年 4 月 2 日。报告期内，公司及控股子公司完成专利国内申请 51 项；PCT 国际申请 6 项；专利授权 152 件，其中国内授权 142 项，境外授权 10 项。

(4) 整合资源，医药营销稳中有进

报告期内，公司控股子公司天津天士力医药营销集团有限公司按照“大品牌、大产品、大终端、全覆盖”的营销策略，完成了三家医药商业公司的并购，建立区域

保障平台，进一步强化市场控制。在扩充职能、延伸市场，探索专业产品销售新模式的同时，公司继续强化临床研究、深化学术推广，在保持复方丹参滴丸、养血清脑颗粒等产品继续保持第一品牌集群优势的基础上，藿香正气滴丸、穿心莲内酯滴丸等产品实现了同比快速增长。

全面实施 CRM（客户关系管理）系统，启动渠道数据直连项目，继续强化终端管理。制定《OTC 工作手册》实施精细化管理，健康教育、体验营销覆盖社区 25 万人次，组建千余人销售队伍挺进社区。新规格“复方丹参滴丸 180 粒”进入《基本药物目录》，已招标省市全部按要求中标。改造渠道管理流程，启动区域化价款管控，改善结构，加速回款。

（5）资本运营，发挥资本市场融资功能

报告期内，发行 8 亿元公司债获得证监会核准通过；完成了 7 亿元短期融资券的申请及首期 4 亿元的发行。

2011 年 10 月 26 日公司召开的第四届董事会第 20 次会议审议通过了《公司拟收购辽宁仙鹤制药有限责任公司股权的议案》（内容详见公司临 2011-033 号公司《收购辽宁仙鹤制药有限责任公司股权的公告》），通过收购该公司股权，进一步丰富了公司现代中药产品群。

（6）和谐发展，积极履行企业社会责任

公司坚持企业与员工共成长，实施多元化、多渠道的人才开发战略。报告期内，优化办公条件，提高员工待遇，加大一线员工薪资增长力度，并通过“主管综合技能训练营”、“技术比武”、“内部岗位认证”、“技术导师制”等主题活动的联动，提高了员工的综合素质，增加了企业凝聚力，促进了员工与企业的和谐发展。

公司始终致力于完善具有特色的法人治理结构，注重投资者回报。截至 2011 年 12 月 30 日收盘，公司市值 216.59 亿元，全年股价平均增长率高于上证综合指数及医药行业指数的平均增长率。2011 年度，在由上海证券交易所主办，国务院国资委和经济合作与发展组织（OECD）共同组办的“第十届中国公司治理论坛”中，公司董事会凭借国际化、专业化的董事会结构、民主科学的决策机制，以及开拓创新的实践理念，首次荣获“2011 年度董事会奖”；获评 2011CCTV 中国上市公司峰会发布的“央视财经 50 指数”中的“十佳公司治理企业”称号；获得中国医药资本年会评出的“最具竞争力医药上市公司 20 强”、“最具投资价值 10 强”奖项；获得多家媒体联合评选的“2011 中国

上市公司最佳口碑奖”。

(7) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

单位:元

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
应收票据	726,500,713.05	283,767,616.58	156.02%	主要系随着销售规模进一步扩大,公司较多地采用以票据结算货款的方式;同时,因公司以暂时闲置募集资金补充流动资金,导致应收票据贴现额相应减少。
应收账款	807,510,953.27	564,403,934.13	43.07%	主要系随着销售规模进一步扩大,应收账款余额相应增加。
存货	744,729,061.75	561,308,292.70	32.68%	主要系随着医药商业业务量的扩大,期末库存相应增加。
固定资产	1,551,395,759.07	1,159,611,437.82	33.79%	主要系本期部分项目达到预定可使用状态而相应转固所致。
无形资产	277,548,960.14	172,283,080.72	61.10%	主要系本期土地使用权及专有技术增加所致。
商誉	44,896,334.74	14,502,693.55	209.57%	系本期非同一控制下合并天津天士力(辽宁)制药有限责任公司和陕西华氏医药有限公司而产生的商誉。
应付账款	450,979,763.34	193,349,715.16	133.25%	主要系随着销售规模的进一步扩大,采购规模增加,相应期末应付未付货款增加。
预收款项	94,958,431.62	63,502,056.00	49.54%	主要系公司以预收方式结算货款的比例增加所致。
应付职工薪酬	91,521,416.68	63,152,908.98	44.92%	主要系公司应付未付的中长期激励基金增加所致。
应交税费	13,183,514.90	36,502,876.76	-63.88%	主要系期末应交增值税减少所致。
应付利息	5,278,451.70	1,255,534.08	320.41%	主要系期末应付未付的短期融资券相应增加所致。
一年内到期的非流动负债	225,000,000.00	2,000,000.00	11150.00%	系1年内到期的长期借款转列本项目所致。
其他流动负债	398,570,958.90			系本期发行4亿元短期融资券所致。
长期借款	63,009,000.00	225,000,000.00	-72.00%	系1年内到期的长期借款转列1年内到期的非流动负债所致。
专项应付款	7,900,000.00			主要系本期收到国家拨入的专项用途拨款增加的财政资金。
其他非流动负债	48,711,805.25	22,606,622.27	115.48%	主要系本期收到的与资产相关的政府补助增加所致。
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
营业收入	6,569,664,575.38	4,651,591,064.18	41.23%	主要系随着销售规模进一步扩大,营



				业收入相应增加。
营业成本	4,601,326,024.48	3,084,270,243.84	49.19%	主要系随着销售规模进一步扩大,营业成本相应增加。
营业税金及附加	44,965,390.13	31,147,685.38	44.36%	主要系随着销售规模的进一步扩大,应缴增值税额增加,导致其应计的附加税相应增加。
资产减值损失	23,432,533.51	7,512,918.35	211.90%	主要系坏账损失和存货跌价损失增加所致。
投资收益	82,916,378.48	5,651,235.29	1367.23%	主要系本期转让天津商汇投资(控股)有限公司部分股权而产生的投资收益增加所致。
营业外收入	57,320,485.02	25,432,954.60	125.38%	主要系本期收到的与收益相关的政府补助增加所致。
营业外支出	13,397,305.59	5,412,093.87	147.54%	主要系本期对外捐赠增加所致。
所得税费用	145,833,454.30	96,198,414.90	51.60%	主要系公司实现的利润总额增加所致。
现金流量表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	135,135,367.10	395,052,912.51	-65.79%	主要系报告期内,公司以暂时闲置5亿元募集资金补充流动资金,同时相应减少贴现票据,故经营性现金流量净额少于去年同期。

(8) 主要控股和参股公司的经营状况及业绩分析

a、天津天士力医药营销集团有限公司

该公司注册资本金为 7,900 万元,本公司持有其 70%股权。该公司主营业务范围为:中药饮片、中药材、中成药、化学原料药及其制剂、抗生素、生化药品、生物制品、诊断药品批发;化学原料(危险化学品、易制毒品除外)、化妆品、保健食品批发兼零售;自营和代理各类商品及技术的进出口业务、但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外;经营进料加工和“三来一补”业务;经营对销贸易和转口贸易。(国家有专营专项规定的按专营专项规定办理)。2011 年底该公司总资产 82547.01 万元,净资产 19010.23 万元,2011 年度实现净利润 4718.38 万元。

b、天津天士力现代中药资源有限公司

该公司注册资本金为 27539.00 万元,本公司持有其 100%股权。该公司主营业务范围为:中药数字仪器、制药设备及技术的开发、生产、销售;中药数字化检测分析及相关技术咨询服务;中药材、日用化学品提取物的加工及销售(食品、药品及化学危险品、易制毒品除外);中草药采购;流浸膏剂(中间体);原料药(穿心莲内酯)生产;进出口业务;化妆品批发兼零售。(国家有专营、专项规定的按专营、专项规定

办理)。2011 年底该公司总资产 41134.84 万元，净资产 36740.45 万元，2011 年度实现净利润 1204.30 万元。

c、陕西天士力植物药业有限责任公司

该公司注册资本金为6,887.35万元，本公司持有其83.29%股权。该公司主营业务范围为：中药材(国家管理品种除外)种植、购销；中药饮片加工、销售(凭药品生产经营许可证经营)。2011年底该公司总资产10680.97万元，净资产8174.85万元，2011年度实现净利润269.20万元。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

2. 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(%)
医药工业	2,381,909,080.75	602,140,671.48	74.72	27.40	27.43	减少 0.01 个百分点
医药商业	4,153,754,839.83	3,984,028,371.85	4.09	51.03	53.86	减少 1.76 个百分点
小 计	6,535,663,920.58	4,586,169,043.33	29.83	41.47	49.78	减少 3.89 个百分点

(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(%)
天津市	2,702,525,386.40	28.86
北京市	448,866,582.22	18.97
广东省广州市	577,172,643.42	55.07
山东省济南市	1,185,838,749.33	167.09
陕西省西安市	1,068,984,674.19	23.84
湖南省湘潭市	715,029,712.35	17.81
辽宁省沈阳市	814,196,963.12	68.28
其他	85,961,068.47	14.42
小 计	7,598,575,779.50	42.84
抵 销	1,062,911,858.92	51.86

合 计	6,535,663,920.58	41.47
-----	------------------	-------

3. 对公司未来发展的展望

(1) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(2) 行业发展趋势

2012年初，工信部发布《医药工业“十二五”发展规划》（简称“规划”），针对产业规模、基药供应、技术创新、质量安全、产业集中度、国际竞争力以及节能减排等几个方面给出了具体目标。规划提出“十二五”期间，工业总产值年均增长20%，工业增加值年均增长16%。从中国医药产业发展的阶段看，仍处在高增长和集约化的过程中，创新和品牌将成为未来行业发展的主要方向。

a. 中药现代化是发展的重点之一，中药科技的创新方向是“围绕中药资源、质量控制、药效评价、安全性评价与不良反应监测、新型制剂、临床疗效评价、生产过程控制等环节进行关键技术研究。”

b. 全面提高国家药品标准和强化药品全过程质量监管，将有利于行业龙头企业的发展。规划提出全面提高药品标准，进一步提高药品质量，完善药品监管体系，规范药品研制、生产、流通和使用。“规划”的实施将淘汰条件不足和欠规模化企业。

c. 2012年度，将更加严格实施新版GMP。卫生部数据显示截止到2011年12月我国仅有154家（占比约3%）制药企业通过新版GMP认证，通过强调药品全程化管理，新版GMP的地位将进一步加强，对于生产环境、生产装备的要求从药品质量层面进行强化。

d. 严格药品流通和使用监管，强制零售药店配置执业药师，医药商业特别是零售药店将迎来大洗牌。零售药店单体店将逐步被规模化的连锁药店代替。

e. 作为“十二五”七个重点产业之一的生物医药行业，产业升级势在必行，产业链的中下游的集中度将加速提高。

(3) 面临的风险因素及对策

行业风险：

a. 产品降价风险

2012 年医药行业政策方面仍然具有不确定性：医保支付方式改革试点，新一轮药品招标采购等因素都为企业产品带来降价风险。

主要措施：招标对很多企业影响是负面的，但是有利于整个价格体系稳定，这其中独家产品受影响较小。公司主打产品复方丹参滴丸 10 年间产品价格变化幅度较小，

尽管原材料和人工成本上升较快，但公司通过经营管理改善逐步消化，目前日服药费用不到 5 元。在国家鼓励创新的政策导向下，复方丹参滴丸在基本药物独家品种的价格调整、招标采购中将处于非常有利的地位。

b. 新产品开发风险

医药产品具有高科技、高风险、高附加值的特点，新药开发的前期研发以及产品从研制、临床实验报批到投产的周期长、环节多，容易受到一些不可预测因素的影响。

主要措施：进一步完善新产品开发体制建设，继续发挥技术委员会和专家委员会的作用，加强对新药立项的内部审批和论证工作，力求开发科研风险小、市场潜力大、产业化可行性高的产品，降低公司新产品开发风险；同时在新产品的研发中，注重产品长、中、短研究周期的合理搭配，有效地分配研究力量和财务支出，缩短研究周期，尽量降低新产品开发风险。

c. 原材料及动力成本涨价风险

近年来，我国对中药材的需求不断增长，出口量也持续加大，中药材价格整体不断上涨。此外，部分生产用辅料、包装材料价格也在上升，水、电、煤、天然气等能源价格长期看还将稳中有升。

主要措施：公司建设的首批通过GAP认证的中药材种植基地，经过几年来探索实践，不仅可以保证公司主要产品需要的丹参大规模标准化种植，还推广到其它产品需要的主要药材的种植，从而可以确保未来公司多产品大规模生产持续稳定，降低了原材料价格波动带来的风险；通过三七等其他主要药材资源战略储备，进一步减弱或者消除药材价格波动对成本的影响；同时，公司将继续完善精益生产，加强成本管理，压缩费用，减少动力成本涨价带来的影响。

经营管理风险：

a. 子公司管理风险

随着公司子公司数量增多，且地域分布较广，涉及的业务类型多样，而且各家公司管理水平、企业文化各不相同，从而带来公司对于子公司远程管理的风险。

主要措施：通过建立子公司远程管理体系，加强子公司内部审计工作和实施《子公司综合管理制度》，以及加强子公司信息披露管理及相关人员培训，进一步健全了公司的内部控制制度。通过建立合并预算管理体系等方式，提高母子公司在经营管理方面的协调性；通过资金结算中心，继续加强对子公司资金的实时监控，控制子公司

财务风险；并将进一步加强子公司企业文化建设，使公司和子公司员工的价值观趋于一致。

b. 人才储备风险

伴随着公司快速发展，在全面国际化过程中，公司不可避免的在研发、营销、技术保障、资金保障等方面，存在人才短缺的问题，从而影响企业核心竞争力的进一步提升。

主要措施：既要坚持人才自主培养开发，又要适应形势变化，积极引进海外人才和海外智力。统筹开发利用好国内国际两种人才资源，这是新形势下公司做好人才工作的重要内容。统筹开发利用两种人才资源，树立全球发展的眼光，加强人才战略布局，坚持整体开发方针，把自主培养开发人才和引进海外人才结合起来。一方面立足国内人才的选择、培养和使用，重点培养拔尖创新人才、急需紧缺人才、战略性后备人才，实现产业经济各类人才队伍协调发展；另一方面积极联络、合作、引进海外人才，重点引进各产业的拔尖人才、特别是掌握关键技术、带动新产品、新市场发展急需的战略领军人物，积极开展人才开发的国际交流。

(4) 2012年度主要生产经营计划

2012年是实现公司“十二五”战略目标，承上启下关键的一年，公司要以科学的发展观为指导，抓住国际经济下行和国内经济转型所带来的发展机遇，解放思想、更新观念、调整组织结构、转变经济发展方式，创新工作模式，实行资本与产业的双轮驱动，实现产业规模和经济总量上台阶。

a. 整合资源，调整结构，强化管理，精益生产

完成产业链体系的资源整合、组织调整，完成股份公司名称变更及相关工作。完成“扩、增、提”的生产任务，根据市场订单要求，统筹要素，深挖内潜，确保完成全产品产量大幅增长。

加强技术攻关，推进精益生产。高标准完成FDAIII期临床试验用药制备，确保高速滴丸机生产线符合cGMP标准，生产出质量稳定、符合FDA标准的合格药品。普佑克生产在稳定技术流程、质量控制标准的同时，通过模板式复制，扩大生产线、提高生产能力。亚单位流感疫苗生产要在稳定工艺流程，强化质控标准，提高生产成功率的基础上，确保完成预计产量。金纳生物技术有限公司等控股子公司完成新版GMP认证。

天士力（辽宁）制药公司要调整思路，转变观念，尽快从文化、管理、规划全方面融入天士力整体战略之中，实现由粗放向集约型转型，积极推行精益、准时生产。

b. 加大研发力度，完成系列产品注册及中药保护

科研创新继续坚持全面国际化，构建开放式大科研体系，坚持科研与机制创新，精心打造产品研发、技术创新两大平台。完成尿激酶原 200 升发酵规模的培养工艺，使其达到优化后的小试。完成痰咳净滴丸、亚单位流感疫苗儿童型适应症，取得生产批文；完成糖敏灵丸、五灵颗粒新药证书申报工作。完成养血清脑颗粒等三个现代中药的续保护。

重点推进复方丹参滴丸 FDAIII 期临床研究工作，完成实验方案、CRO 系统培训、临床中心筛选、FDA 报备、临床试验数据管理系统及数据管理等工作。

c. 强化组织效能，加快终端建设，夯实医药营销网络基础

继续完善以学术营销为核心的全产品学术推广体系，充分利用临床试验验证成果，挖掘产品核心价值，继续组织与参与国内外重大学术活动。完善商业分销网络，推动终端产品全覆盖。实施大区、办事处、医药代表三级联动，向社区延伸，向城乡覆盖，健全终端。强化对营销子公司的资源整合，开展全业态的营销模式创新，形成以点带面的全国流通平台。

二、 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	49,734.12
投资额增减变动数	29,980.51
上年同期投资额	19,753.61
投资额增减幅度(%)	151.77

1. 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(%)
天津天士力（辽宁）制药有限责任公司	生产片剂、颗粒剂、丸剂（蜜丸、水蜜丸、水丸、浓缩丸、糊丸）散剂、口服液及硬胶囊剂（有限期到 2015 年 12 月 31 日），生产、销售六味人生原生态酒（许可证有效期至 2013 年 12 月 09 日），货物及技术进出口（国家限定公司经营和禁止公司经营的项目除外）。	51.00
陕西华氏医药有限公司	中成药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品（除疫苗）、二类精神药品制剂的批发（药品经营许可证有效期至 2014 年 12 月 17 日止）；消毒用品、化妆品、日用化学品的销售；商务咨询服务（金	51.00



	融、证券、期货、基金投资咨询等专控除外)。	
广东天士力 粤健医药有 限公司	批发：中成药、中药材（收购）、中药饮片、化学原料药、化学药制剂、抗生素原料药、抗生素制剂、生化药品、生物制品（除疫苗）、第二类精神药品（制剂）、蛋白同化制剂保、肽类激素（以上项目有效期至 2014 年 9 月 28 日），保健食品（有效期至 2014 年 9 月 5 日）；销售：化学原料（不含危险化学品）、建筑材料，五金、交电，百货，保健用品，食品添加剂；医药营销策划、咨询；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）；销售医疗器械：II6820 普通诊察器械，6826 物理治疗及康复设备、6827 中医器械，6831 医用 X 射线附属设备及部件，6841 医用化验和基础设备器具，6865 医用缝合材料及粘合剂，III 类 6877 介入器材，II 类、III 类：6815 注射穿刺器械，6821 医用电子仪器设备，6822 医用光学器具、仪器及内窥设备（隐形眼镜及其护理用液类除外），6823 医用超声仪器及有关设备、6830 医用 X 射线设备、6840 临床检验分析仪器，6864 医用卫生材料及敷料，6866 医用高分子材料及制品、6801、6812 手术器械（有效期至 2016 年 9 月 20 日）。	51.00
辽宁卫生服 务有限公司	中成药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品（除疫苗）、生物制品（除血液药品）批发（经营期限至 2014 年 12 月 24 日）；医疗器械经营（以许可证核定的项目为准）（经营期限至 2015 年 12 月 12 日），预包装食品（不包括冷藏食品）批发（经营期限至 2014 年 5 月 22 日）；消毒产品（危险化学品除外）销售；卫生管理技术开发咨询服务。	60.00

2. 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

单位:元 币种:人民币

受托人名称	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	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	资金来源是否为募集资金	关联关系
中国建设银行	3,000,000.00	2011 年 9 月 1 日	2011 年 9 月 30 日		3,000,000	2,301.37	是		否	否	无
华	4,060,000.00	2011	2011		4,060,000.00	9,152.94	是		否	否	无

一 银 行		年 9 月 1 日	年 9 月 30 日								
中 国 农 业 银 行	195,000,000.00	2011 年 9 月 1 日	2011 年 9 月 30 日		195,000,000.00	238,602.74	是		否	否	无
兴 业 银 行	165,500,000.00	2011 年 9 月 1 日	2011 年 9 月 30 日		165,500,000.00	215,119.18	是		否	否	无
招 商 银 行	131,000,000.00	2011 年 9 月 1 日	2011 年 9 月 30 日		131,000,000.00	74,780.74	是		否	否	无
中 国 银 行	52,000,000.00	2011 年 9 月 1 日	2011 年 9 月 30 日		52,000,000.00	33,397.26	是		否	否	无
兴 业 银 行	4,000,000.00	2011 年 10 月 1 日	2011 年 10 月 31 日		4,000,000.00	5,223.29	是		否	否	无
招 商 银 行	55,000,000.00	2011 年 10 月 1 日	2011 年 10 月 31 日		55,000,000.00	34,438.36	是		否	否	无
中 国 银 行	77,000,000.00	2011 年 10 月 1 日	2011 年 10 月 31 日		77,000,000.00	33,589.04	是		否	否	无
兴	28,000,000.00	2011	2011		28,000,000.00	34,353.32	是		否	否	无



业 银 行		年 11 月 1 日	年 11 月 30 日								
招 商 银 行	98,000,000.00	2011 年 11 月 1 日	2011 年 11 月 30 日		98,000,000.00	56,383.56	是		否	否	无
中 国 银 行	128,000,000	2011 年 11 月 1 日	2011 年 11 月 30 日		128,000,000	47,575.35	是		否	否	无
兴 业 银 行	70,000,000.00	2011 年 12 月 1 日	2011 年 12 月 31 日		70,000,000.00	125,616.43	是		否	否	无
招 商 银 行	84,000,000.00	2011 年 12 月 1 日	2011 年 12 月 31 日		84,000,000.00	64,438.34	是		否	否	无
中 国 银 行	16,000,000.00	2011 年 12 月 1 日	2011 年 12 月 31 日		16,000,000.00	4,208.22	是		否	否	无
合 计	1,110,560,000.00	/	/	/	1,110,560,000.00	979,180.14	/		/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额（元）								0.00			

根据天津天士力制药股份有限公司第四届董事会第十七次会议决议公告（临 2011-027 号），通过的《关于运用暂时闲置自有资金购买低风险短期理财产品的议案》，公司使用暂时闲置自有资金购买低风险短期理财产品。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

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
2010	增发	102,885.09	21,122.59	21,411.79	81,473.30	/
合计	/	102,885.09	21,122.59	21,411.79	81,473.30	/

尚未使用募集资金总额中,包括募集资金账户利息收入 901.39 万元,支付手续费 1.18 万元,截至 2011 年 12 月 31 日,公司利用闲置募集资金补充流动资金 14500 万元。

根据 2011 年 12 月 6 日,公司第四届董事会第二十一次会议及 2011 年第四次临时股东大会审议通过的《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》,同意公司继续使用部分闲置募集资金 50000 万元暂时补充流动资金,使用期限为自董事会批准之日起不超过 6 个月。截至 2011 年 12 月 31 日,公司利用闲置募集资金补充流动资金 14500 万元。

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	项目进度	未达到计划进度和收益说明
复方丹参滴丸、芪参益气滴丸新型滴丸剂生产线建设项目	否	20,628.55	0	否	0.00%	因现有滴制车间进行了技术改造,产能得到提升,本项目准备采用新的滴制工艺技术,优化建设方案,影响项目进度。
现代中药出口生产基地集成控制建设项目	否	9,853.00	8,746.80	是	88.77%	-
天士力研	否	11,950.00	4,252.13	是	35.58%	-



发中心建 设项目						
现代中药 产业链信 息系统建 设项目	否	3,091.28	0	是	0.00%	-
三七药材 储备及种 植基地建 设项目	否	13,623.27	265.00	是	1.95%	-
现代中药 固体制剂 扩产建设 项目	否	25,385.58	2,684.86	否	10.58%	因主要设备优化、选型方案 尚在进行中，影响项目进 度。
现代物流 配送中心 建设项目	否	6,843.51	100.83	否	1.47%	因优化设计方案，影响项目 进度。
天士力现 代中药资 源有限公 司 GMP 技改项目	否	15,489.00	5,362.16	否	34.62%	由原国产设备改为采用进 口设备及部件，采购周期较 长，影响项目进度。
合计	/	106,864.19	21,411.79	/	/	/

①复方丹参滴丸、芪参益气滴丸新型滴丸剂生产线建设项目：预计每年平均营业收入95,459.30 万元，每年平均税后利润15,910.74 万元，投资回收期4.14 年，税后财务内部收益率为42.93%。

②天士力现代中药出口生产基地集成控制建设项目：预计每年平均营业收入47,571.43 万元，每年平均税后利润6,289.42 万元，投资回收期6.56 年，税后财务内部收益率为31.50%。③现代中药固体制剂扩产建设项目：本项目完全达产后平均每年预计可新增营业收入97,755.00 万元，新增税后利润12,011.77 万元，投资回收期5.15 年，税后财务内部收益率为31.10%。

4、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。

三、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。

四、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	决议内容	决议刊登的信息披	决议刊登的信
------	------	------	----------	--------



			露报纸	息披露日期
董事会四届十二次会议	2011 年 1 月 7 日	关于出让子公司天津商汇投资（控股）有限公司部分股权使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金及召开 2011 年第一次临时股东大会的通知三项议案	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 1 月 8 日
董事会四届十三次会议	2011 年 3 月 25 日	1.2010 年度总经理工作报告；2.2010 年度董事会工作报告；3.2010 年度财务决算报告；4.2010 年度利润分配预案；5.《2010 年度报告》全文及摘要；6.公司内部控制自我评估报告；7.2010 年度公司履行社会责任报告；8.审议 2011 年度预计发生的药品采购等关联交易的议案；9.为控股子公司提供担保的议案；10.向银行申请授信额度的议案；11.续聘天健会计师事务所为公司 2011 年度审计机构的议案；12.关于申请发行短期融资券的议案；13.关于以募集资金向子公司增资的议案；14.关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案；15.公司《内部控制规范实施工作方案》；16.关于出资设立天津雅昂医药国际化促进有限公司的议案；17.关于召开 2010 年度股东大会的通知。	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 3 月 29 日
董事会四届十四次会议	2011 年 4 月 22 日	《2011 年第一季度报告》及《董事会秘书工作制度》	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 4 月 23 日
董事会四届十五次会议	2011 年 7 月 7 日	公司拟投资 100 万美元与韩国 UNHWA 公司进行植物干细胞研发合作的议案、归还暂时补充流动资金之闲置募集资金及继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金、关于召开 2011	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 7 月 8 日



		年第二次临时股东大会的通知三项议案		
董事会四届十六次会议	2011 年 7 月 29 日	《天士力 2011 年半年度报告》、天士力募集资金存放与实际使用情况专项报告、公司拟在香港设立天士力（香港）药业有限公司以及公司医药商业控股子公司向关联方申请办理票据贴现业务的关联交易的四项议案	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 8 月 2 日
董事会四届十七次会议	2011 年 8 月 24 日	运用暂时闲置自有资金购买低风险短期理财产品以及发行公司债券相关五项议案、召开 2011 年第三次临时股东大会的通知等共六项议案	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 9 月 3 日
董事会四届十八次会议	2011 年 10 月 9 日	关于公司债券发行方式的议案	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 10 月 11 日
董事会四届十九次会议	2011 年 10 月 21 日	《2011 年第三季度报告》	—	—
董事会四届二十次会议	2011 年 10 月 26 日	拟收购辽宁仙鹤制药股权、拟与加拿大 SBS 公司进行合作两项议案	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 10 月 27 日
董事会四届二十一次会议	2011 年 12 月 6 日	关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金以及召开 2011 年第四次临时股东大会的两项议案	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 12 月 7 日

2. 董事会对股东大会决议的执行情况

公司 2010 年度股东大会审议通过的 2010 年度利润分配方案为以 2010 年末总股本 516,421,327 股为基数，按每 10 股派发现金股利 6 元（含税），向股利分配股权登记日登记在册的全体股东派发现金股利总额为 309,852,796.20 元（含税）。

股权登记日为 2011 年 5 月 23 日，除息日为 2011 年 5 月 24 日，红利发放日为 2011 年 5 月 30 日（上述利润分配实施公告公司于 2011 年 5 月 18 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）。

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

公司《董事会审计委员会实施细则》已经公司第二届董事会第十五次会议及 2003 年度股东大会审议通过。按照中国证监会《关于做好上市公司 2011 年度报告及相关工作的通知》和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号<年度报告的内容与格式>》（2007 年修订）的有关要求，现审计委员会对天健会计师事务所（特殊普通合伙）（简称“会计师事务所”）对公司 2011 年度履职情况如下：

一、通过董事会审计委员会与会计师事务所的沟通，会计师事务所于 2011 年 12 月 4 日编制了天士力 2011 年报审计计划，同时成立了审计工作小组；根据审计计划的安排，2011 年 12 月 28 日至 12 月 31 日会计师事务所进行了存货监盘，于 2012 年 1 月 31 日进场开始进行年度审计。经过近一个月的审计工作，获取有关财务报表资料 and 相关的审计证据，评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，会计师事务所完成了所有审计程序，取得了充分适当的审计证据，并向审计委员会提交了无保留意见的审计报告。

通过访谈、穿行测试、抽样和比较分析对公司内部控制制度体系、业务流程等相关内部控制管理进行了审计，并向审计委员会提交了内部控制审计报告。

二、对会计师事务所执行审计业务的会计师遵守职业道德基本原则的评价

会计师事务所所有职员在天士力审计期间未获取除审计业务约定书约定以外的任何现金及其他任何形式经济利益；会计师事务所和本公司之间不存在直接或者间接的相互投资情况，也不存在密切的经营关系；审计成员和本公司决策层之间不存在关联关系。在审计工作中会计师事务所及审计成员遵守了职业道德基本原则中关于保持独立性的要求。

因此，审计委员会认为审计组成人员具有承办本次审计业务所必需的专业知识和相关的职业证书，能够胜任本次审计工作，同时也能保持应有的关注和职业谨慎性。

三、审计范围及出具的审计报告、意见的评价

1、审计工作计划评价

在本年度审计过程中，审计小组通过初步业务活动制定了总体审计策略和具体的审计计划，为完成审计任务和减小审计风险做了充分的准备。

2、具体审计程序执行评价

审计小组在根据公司的内部控制的完整性、设计的合理性和运行的有效性进行评

价的基础上确定了实施控制性测试程序和实质性测试程序。在控制性测试审计程序中为了获得内部控制有效运行的审计证据，审计小组执行了重新执行内部控制和穿行测试程序。在实质性测试审计程序中审计人员执行了细节测试和实质性分析程序，为各类交易、账户余额、列报认定获取了必要的审计证据。

3、对会计师事务所出具的审计报告意见的评价

审计小组在本年度审计中按照中国注册会计师审计准则的要求执行了恰当的审计程序，为发表审计意见获取了充分、适当的审计证据。会计师事务所对财务报表发表的无保留审计意见是在获取充分、适当的审计证据的基础上做出的。

四、天健会计师事务所已多年执行本公司年度审计业务，一直以来恪尽职守，严格遵照独立、客观、公正的职业准则，履行双方约定的责任和义务，具备良好的职业操守和高水准的履职能力。根据其本年度的审计工作情况及职业操守和履职能力，审计委员会建议继续聘任天健会计师事务所作为公司财务报表的审计机构。

4. 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

报告期内按照《公司章程》与公司《董事会提名、薪酬与考核委员会实施细则》履行职责，研究和审查了公司薪酬制度，特别是董事监事和高管人员的薪酬确定与考核机制，研究公司薪酬管理贯彻执行中的情况和问题并形成建设性意见。

2012 年 3 月 24 日，本委员会对《2011 年度报告》中披露的公司董事、监事和高级管理人员的薪酬情况进行了审议，认为：报告期内，公司面对宏观经济环境的挑战与机遇，各项工作稳步推进，顺利的实现全年各项经济指标和管理目标，并严格执行公司相关薪酬管理制度。本委员会对 2011 年度支付的公司董事、监事和高级管理人员的薪酬情况及对《2011 年度报告》中披露的公司董事、监事和高级管理人员的薪酬情况无异议。

5. 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司第四届董事会第七次会议审议通过了《天津天士力制药股份有限公司对外信息报送和使用管理制度》，对公司定期报告及重大事项等内幕信息的报送和使用作出了明确规定。该制度的实施进一步完善了公司内控制度和信息披露管理制度，提高了公司信息披露质量。

6. 董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会认为，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司对纳入评价范围的业务与事项均已按照《企业内部控制基本规范》和相关规定建立了内部控制，并得以有效执行，达到了公司内部控制的目标，不存在重大缺陷。因此，公司董事会认为，公司于 2011 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，公司在内部控制自我评价过程中未发现与非财务报告相关的重大内部控制缺陷。

内部控制存在固有局限性，内部环境、宏观环境及政策法规的变化，可能导致原有控制活动不适用或出现漏洞，为此，公司将及时进行内部控制体系的补充和完善，从而保证财务信息的真实性、完整性，以及公司战略、经营等目标的实现。

本公司董事会及其全体成员对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

7. 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 3 月 6 日第四届七次董事会审议通过了《内幕信息及知情人管理制度》，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程序须严格按照公司《内幕信息知情人登记制度》执行。

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。

8. 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。

9. 现金分红政策的制定及执行情况

2009 年 3 月 21 日召开的公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过了《关于修

改<公司章程>相关条款的议案》，修改后的《公司章程》中明确规定了"公司现金分红政策、利润分配政策应保持连续性和稳定性，最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十"。

报告期内，根据公司 2010 年度股东大会决议，公司向全体股东每 10 股派发现金红利 6.00 元（含税），共计分配 309,852,796.20 元（含税）。

10. 利润分配或资本公积金转增股本预案

根据 2012 年 3 月 24 日公司第四届董事会第二十三次会议通过的 2011 年度利润分配方案，按 2011 年度母公司实现净利润提取 10%的法定盈余公积后，每 10 股派发现金股利 7.00 元（含税），合计 361,494,928.90 元（含税）。上述利润分配预案尚待股东大会审议批准。

11. 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	每 10 股送红 股数（股）	每 10 股派息 数(元)(含税)	每 10 股转增 数（股）	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 年	0	4.00	0	195,200,000.00	255,887,518.48	76.28
2009 年	0	4.00	0	195,200,000.00	316,706,340.30	61.63
2010 年	0	6.00	0	309,852,796.20	450,301,670.61	68.81

以上《2011 年度董事会工作报告》提请股东大会审议。

会议议案二：

天津天士力制药股份有限公司

2011 年度监事会报告

一、2011 年度监事会的工作情况

召开会议的次数	7
监事会会议情况	监事会会议议题
四届监事会第 8 次会议	《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》
四届监事会第 9 次会议	公司《2010 年度总经理工作报告》、《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度报告》全文及摘要、2011 年度预计发生的日常经营性关联交易的议案、关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金等六项议案。
四届监事会第 10 次会议	《2011 年第一季度报告》
四届监事会第 11 次会议	《关于归还暂时补充流动资金之闲置募集资金及继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》
四届监事会第 12 次会议	《天士力 2011 年半年度报告》、《天士力募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、公司医药商业控股子公司向关联方申请办理票据贴现业务的关联交易议案等三项议案
四届监事会第 13 次会议	《2011 年第三季度报告》
四届监事会第 14 次会议	《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》

二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会成员列席了本年度召开的各次股东大会和董事会，会议通知、会议召集、股东和董事出席会议情况、会议审议事项及表决结果等均符合法律规定的程序。各次会议所作决议均符合法律、法规和《公司章程》的规定，未发现有损害公司和股东利益的情况。

监事会认为，公司董事会和管理层 2011 年度的工作能严格按照《公司法》、《公司章程》等有关法规制度进行规范运作，认真履行股东大会有关决议，经营决策科学合理，工作认真负责，未发现有违反法律、法规和《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

监事会通过对公司 2011 年度决算报告认真核查后认为：公司财务报告真实地反映了本公司 2011 年度的财务状况和经营成果，天健会计师事务所真实、客观地对本公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

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

经中国证券监督管理委员会（证监许可〔2010〕1714 号文）核准，公司非公开发行人民币普通股（A 股）股票 28,421,327 股，每股面值 1 元，发行价格为 37.6 元/股，募集资金总额为人民币 106,864.19 万元，扣除相关发行费用 3,979.10 万元后，实际募集资金净额为人民币 102,885.09 万元。上述募集资金到位情况已经天健会计师事务所有限公司验证，并于 2010 年 12 月 14 日，出具天健验〔2010〕406 号《验资报告》。本公司对募集资金采取了专户存储管理。

五、监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

2011 年度公司所发生资产收购、出售等事项均属合理、必要，符合公司战略发展需要，交易定价合理。上述关联交易事项均已按相关法律法规办理了相关的授权、批准、登记或备案手续，交易事项合法合规、真实有效。

六、监事会对公司关联交易情况的独立意见

2011 年度公司所发生关联交易事项均属合理、必要，交易定价合理有据、客观公允，公司及其股东并未因关联交易遭受任何损害。上述关联交易事项均已按相关法律法规办理了相关的授权、批准、登记或备案手续，交易事项合法合规、真实有效。

七、监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

根据《内控规范》和《内控指引》的有关规定，公司监事会对公司内部控制自我评价发表意见如下：

1. 公司根据中国证监会、上海证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，按照自身的实际情况，初步建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常进行，保护公司资产的安全和完整。

2. 公司内部控制组织机构基本完整，内部审计小组及人员配备齐全到位，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

3. 2011 年度，公司未有违反《内控规范》和《内控指引》及公司内部控制制度的重大事项发生。

综上所述，监事会认为，公司内部控制在重大事项上符合全面、真实、准确的要求，反映了公司内部控制工作的实际情况。

以上《2011 年度监事会工作报告》提请公司股东大会审议。

会议议案三：**天津天士力制药股份有限公司****2011 年度财务决算报告**

天津天士力制药股份有限公司于 2000 年 4 月 30 日在天津市工商行政管理局登记注册，公司股票已于 2002 年 8 月 23 日在上海证券交易所挂牌交易，现有注册资本 516,421,327.00 元，股份总数 516,421,327 股（每股面值 1 元），均系无限售条件的流通 A 股。

2011 年度，公司始终坚持“新思维、高科技、高起点、高速度”的发展思路，以科技启动、以市场带动、以文化推动企业快速发展，逐步构建并完善了“追求天人合一，提高生命质量”的企业理念，依靠自主创新，以数字化的技术手段，通过实施复方丹参滴丸系列中药高技术产业化示范工程项目，现已成长为拥有标准化中药材种植、数字化提取、制剂生产及医药营销规范的符合国际标准的一体化现代中药制造企业。2011 年度实现营业总收入 656,966.46 万元，增长 41.23%，归属于母公司所有者的净利润 61,081.12 万元，完成了公司经营目标，本年度净利润增长 35.64%。现就 2011 年度财务决算进行简要分析：

一、公司采用的主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法**（一）遵循企业会计准则的声明**

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（三）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理**1. 同一控制下企业合并的会计处理**

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(六) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(七) 报告期内合并财务报表范围发生变更的情况说明

报告期新纳入合并财务报表范围的子公司

1、因直接设立或投资等方式而增加子公司的情况说明

本公司于 2011 年 12 月 14 日出资设立天津雅昂医药国际化发展促进有限公司，并于 2012 年 1 月 16 日取得注册号为 120113000127782 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 6,000,000.00 元。本公司拥有对其的实质控制权，故自该公司出资之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2、因非同一控制下企业合并而增加子公司的情况说明

根据本公司与徐立元、赵光燃、北京东方快讯医药信息技术中心、张志有于 2011 年 10 月 25 日签订的《股权转让协议》，本公司以协议价 31,620,000.00 元受让徐立元、北京东方快讯医药信息技术中心持有的天津天士力(辽宁)制药有限责任公司（更名自辽宁仙鹤制药有限责任公司）51.00%股权。本公司已分别于 2011 年 11 月 3 日、11 月 8 日支付股权转让款 9,486,000.00 元、22,134,000.00 元，并办理了相应的财产权交接手续，故自 2011 年 11 月起将其纳入合并财务报表范围。

3、本期新纳入合并范围的主体

名 称	期末净资产（元）	本期净利润（元）
天津雅昂医药国际化发展促进有限公司	6,000,000.00	
天津天士力(辽宁)制药有限责任公司	26,882,245.17	-4,992,070.69

4、本期发生的非同一控制下企业合并

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
天津天士力(辽宁)制药有限责任公司	15,364,098.91	合并日投资成本 31,620,000.00 元大于该股权对应的可辨认净资产的公允价值的部分 15,364,098.91 元确认为商誉

报告期无不再纳入合并财务报表范围的重要子公司。

二、2011 年度财务决算状况

2011 年股份公司合并后总资产 663,417 万元，全年完成营业总收入 656,966 万元，利润总额 78,580 万元，归属于母公司所有者的净利润 61,081 万元。

1、资产、负债状况

资产负债简表

单位：人民币万元

项目	合并			母公司		
	期末	期初	增减比例	期末	期初	增减比例
货币资金	152,641	160,368	-4.82%	86,545	113,708	-23.89%
存货	74,473	56,131	32.68%	14,460	11,112	30.13%
固定资产	155,140	115,961	33.79%	61,579	45,256	36.07%
短期借款	94,773	80,226	18.13%	71,347	71,267	0.11%
未分配利润	121,364	97,139	24.94%	110,371	88,521	24.68%
归属母公司股东权益	360,395	330,659	8.99%	357,879	330,158	8.40%
少数股东权益	17,207	11,835	45.39%			

2、损益状况

损益对比表

单位:人民币万元

项目	母公司			合并		
	2011 年	2010 年	增长%	2011 年	2010 年	增长%
营业总收入	217,401	173,758	25.12%	656,966	465,159	41.23%
营业成本	68,221	53,939	26.48%	460,133	308,427	49.19%
期间费用	84,677	69,105	22.53%	124,098	99,870	24.26%
利润总额	69,772	51,238	36.17%	78,580	55,563	41.43%
净利润	58,707	44,131	33.03%	61,081	45,030	35.64%

从母公司报表角度看:

- (1) 全年累计营业总收入增加 43,643 万元, 递增 25.12%。
- (2) 全年累计营业成本比去年同期增加 14,282 万元, 递增 26.48%。
- (3) 全年发生期间费用比去年同期增加 15,572 万元, 增长 22.53%。其中: 营业费用增加 11,835 万元、管理费用增加 4,388 万元、财务费用降低 651 万元。

期间费用构成

单位: 人民币万元

费用项目	2011 年		2010 年	
	发生额	比重	发生额	比重
营业费用	61,429	72.55%	49,594	71.77%
管理费用	20,226	23.88%	15,838	22.92%
财务费用	3,022	3.57%	3,673	5.31%
合 计	84,677	100.00%	69,105	100.00%

期间费用中营业费用、管理费用均比去年有所上升, 财务费用较去年同期有所下降, 整体期间费用比去年同期增加 22.53%。

- (4) 全年累计净利润增长 14,576 万元, 递增 33.03%。

从合并报表角度看:

- (1) 全年累计营业总收入比去年同期增加 191,807 万元, 递增了 41.23%。
- (2) 全年期间费用累计比去年同期增加 24,228 万元, 递增 24.26%。其中: 营业费用增加 15,477 万元、管理费用增加 8,404 万元、财务费用增加 347 万元。

期间费用构成

单位：人民币万元

费用项目	2011 年		2010 年	
	发生额	比重	发生额	比重
营业费用	78,639	63.37%	63,162	63.24%
管理费用	38,955	31.39%	30,551	30.59%
财务费用	6,504	5.24%	6,157	6.17%
合 计	124,098	100.00%	99,870	100.00%

(3) 全年净利润累计增加 16,051 万元，同比增长 35.64%。

2、简要指标分析

指标	2011 年		2010 年	
	母公司	合并	母公司	合并
加权平均净资产收益率(%)	17.33	17.95	20.69	21.06
每股收益（元/股）	1.14	1.18	0.90	0.92
每股净资产（元/股）	6.93	6.98	6.39	6.40
资产负债率（%）	31.07	43.08	26.55	37.19
每股经营现金净流量（元/股）	-0.10	0.26	0.58	0.76

(1) 净资产收益率综合反映了投资与报酬的关系，公司综合盈利能力较好；

(2) 每股收益合并后 1.18 元/股，公司 2011 年每一股为投资者创造了 1.18 元的收益；

(3) 每股净资产合并后 6.98 元/股，2011 年投资者每一股享有公司净资产 6.98 元；

(4) 资产负债率处于适当水平，债务风险不大；

(5) 合并每股经营活动现金流量净额表明 2011 年股份公司每一股经营活动产生现金 0.26 元。

3、现金流量状况

现金流量简表

单位：人民币万元

项目	母公司			合并		
	2011 年	2010 年	± 额	2011 年	2010 年	± 额
经营活动产生的现金流量净额	-5,104	29,991	-35,095	13,514	39,505	-25,991
投资活动产生的现金流量净额	-26,357	-10,378	-15,979	-31,920	-16,383	-15,537
筹资活动产生的现金流量净额	-2,984	76,474	-79,458	-2,993	78,059	-81,052
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6	1	-7	-42	-27	-15
现金及现金等价物净增加额	-34,451	96,087	-130,538	-21,442	101,154	-122,596

三、公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
应收票据	726,500,713.05	283,767,616.58	156.02%	主要系随着销售规模进一步扩大，公司较多地采用以票据结算货款的方式；同时，因公司以暂时闲置募集资金补充流动资金，导致应收票据贴现额相应减少。
应收账款	807,510,953.27	564,403,934.13	43.07%	主要系随着销售规模进一步扩大，应收账款余额相应增加。
存货	744,729,061.75	561,308,292.70	32.68%	主要系随着医药商业业务量的扩大，期末库存相应增加。
固定资产	1,551,395,759.07	1,159,611,437.82	33.79%	主要系本期部分项目达到预定可使用状态而相应转固所致。
无形资产	277,548,960.14	172,283,080.72	61.10%	主要系本期土地使用权及专有技术增加所致。
商誉	44,896,334.74	14,502,693.55	209.57%	系本期非同一控制下合并天津天士力（辽宁）制药有限责任公司和陕西华氏医药有限公司而产生的商誉。
应付账款	450,979,763.34	193,349,715.16	133.25%	主要系随着销售规模的进一步扩大，采购规模增加，相应期末应付未付货款增加。
预收款项	94,958,431.62	63,502,056.00	49.54%	主要系公司以预收方式结算货款的比例增加所致。
应付职工薪酬	91,521,416.68	63,152,908.98	44.92%	主要系公司应付未付的中长期激励基金增加所致。
应交税费	13,183,514.90	36,502,876.76	-63.88%	主要系期末应交增值税减少所致。
应付利息	5,278,451.70	1,255,534.08	320.41%	主要系期末应付未付的短期融资券相应增加所致。
一年内到期的非	225,000,000.00	2,000,000.00	11150.00%	系1年内到期的长期借款转列本项目



流动负债				所致。
其他流动负债	398,570,958.90			系本期发行 4 亿元短期融资券所致。
长期借款	63,009,000.00	225,000,000.00	-72.00%	系 1 年内到期的长期借款转列 1 年内到期的非流动负债所致。
专项应付款	7,900,000.00			主要系本期收到国家拨入的专项用途拨款增加的财政资金。
其他非流动负债	48,711,805.25	22,606,622.27	115.48%	主要系本期收到的与资产相关的政府补助增加所致。
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
营业收入	6,569,664,575.38	4,651,591,064.18	41.23%	主要系随着销售规模进一步扩大,营业收入相应增加。
营业成本	4,601,326,024.48	3,084,270,243.84	49.19%	主要系随着销售规模进一步扩大,营业成本相应增加。
营业税金及附加	44,965,390.13	31,147,685.38	44.36%	主要系随着销售规模的进一步扩大,应缴增值税额增加,导致其应计的附加税相应增加。
资产减值损失	23,432,533.51	7,512,918.35	211.90%	主要系坏账损失和存货跌价损失增加所致。
投资收益	82,916,378.48	5,651,235.29	1367.23%	主要系本期转让天津商汇投资(控股)有限公司部分股权而产生的投资收益增加所致。
营业外收入	57,320,485.02	25,432,954.60	125.38%	主要系本期收到的与收益相关的政府补助增加所致。
营业外支出	13,397,305.59	5,412,093.87	147.54%	主要系本期对外捐赠增加所致。
所得税费用	145,833,454.30	96,198,414.90	51.60%	主要系公司实现的利润总额增加所致。
现金流量表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	135,135,367.10	395,052,912.51	-65.79%	主要系报告期内,公司以暂时闲置 5 亿元募集资金补充流动资金,同时相应减少贴现票据,故经营性现金流量净额少于去年同期。

以上公司《2011 年财务决算报告》提请公司股东大会审议。



会议议案四：

天津天士力制药股份有限公司

2011 年度利润分配预案

经天健会计师事务所审计，本公司 2011 年度合并会计报表归属于母公司股东的净利润为 610,811,248.33 元。按母公司会计报表净利润 587,066,011.49 元的 10% 提取法定盈余公积金 58,706,601.15 元。加上合并会计报表年初未分配利润 971,390,473.04 元，减去 2011 年按照 2010 年度利润分配方案，派发的现金股利 309,852,796.20 元（含税）后，本公司 2011 年度合并会计报表未分配利润为 1,213,642,324.02 元。本次股利分配拟以 2011 年末总股本 516,421,327 股为基数，按每 10 股派发现金股利 7 元（含税），向股利分配股权登记日登记在册的全体股东派发现金股利总额为 361,494,928.90 元（含税）。本次股利分配后合并会计报表未分配利润余额为 852,147,395.12 元。

此预案提请 2011 年股东大会审议。

会议议案五：

公司《2011 年度报告》全文详见上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

天津天士力制药股份有限公司

2011 年年度报告摘要

一、 重要提示

(一) 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。

(二) 独立董事王永炎先生、王国刚先生因工作原因未能出席本公司第四届董事会第 23 次会议，分别书面委托独立董事王爱俭女士代为行使表决权。其余董事全部出席会议。

(三) 公司年度财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

(四) 公司董事长闫希军先生、总经理李文先生及财务总监王瑞华先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

二、 公司基本情况

(一) 基本情况简介

股票简称	天士力
股票代码	600535
上市交易所	上海证券交易所

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘俊峰	赵颖
联系地址	天津北辰区普济河东道 2 号天	天津北辰区普济河东道 2 号天

	士力现代中药城	士力现代中药城
电话	022-26736999	022-26736999
传真	022-26736721	022-26736721
电子信箱	stock@tasly.com	stock@tasly.com

三、 会计数据和财务指标摘要

(一) 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	6,569,664,575.38	4,651,591,064.18	41.23	3,992,645,337.10
营业利润	741,874,695.74	535,606,843.92	38.51	391,138,934.47
利润总额	785,797,875.17	555,627,704.65	41.43	399,098,576.80
归属于上市公司股东的净利润	610,811,248.33	450,301,670.61	35.64	316,706,340.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	529,982,242.85	437,723,838.27	21.08	308,207,970.60
经营活动产生的现金流量净额	135,135,367.10	395,052,912.51	-65.79	400,387,357.40
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
资产总额	6,634,166,943.25	5,452,698,947.48	21.67	4,025,330,514.76
负债总额	2,858,148,422.91	2,027,759,367.72	40.95	1,854,233,016.75
归属于上市公司股东的所有者权益	3,603,950,001.80	3,306,589,928.40	8.99	2,033,369,264.89
总股本	516,421,327.00	516,421,327.00	0.00	488,000,000.00

(二) 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)	1.18	0.92	35.64	0.65
稀释每股收益 (元 / 股)	1.18	0.92	35.64	0.65
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	1.03	0.90	21.08	0.63
加权平均净资产收益率 (%)	17.95	21.06	减少 3.11 个百分点	16.46
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	15.57	20.47	减少 4.90 个百分点	16.02
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.26	0.76	-65.79	0.82
	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 /	6.98	6.40	8.99	4.17

股)				
资产负债率 (%)	43.08	37.19	增加 5.89 个百分点	46.06

注 1: 报告期内, 公司主营业务收入增长, 利润总额及归属于上市公司股东的净利润等指标较去年同期有所增长。

注 2: 报告期内, 公司为节约财务费用, 以短期借款及短期融资券替代票据贴现, 使负债总额相应增加。

注 3: 公司经营活动产生的现金流量净额及相关指标较去年同期下降, 主要系报告期内, 公司以暂时闲置 5 亿元募集资金补充流动资金, 同时相应减少贴现票据, 故经营性现金流量净额少于去年同期。

(三) 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	70,818,882.73	552,496.92	5,664,418.55
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	46,751,417.61	14,494,950.80	12,890,908.84
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	979,180.14	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	2,227.14	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-880,799.95	5,762,624.54	-3,875,892.36
少数股东权益影响额	-24,056,442.57	-2,475,031.12	-1,619,479.56
所得税影响额	-12,783,232.48	-5,759,435.94	-4,561,585.77
合计	80,829,005.48	12,577,832.34	8,498,369.70

四、 股东持股情况和控制框图

(一) 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

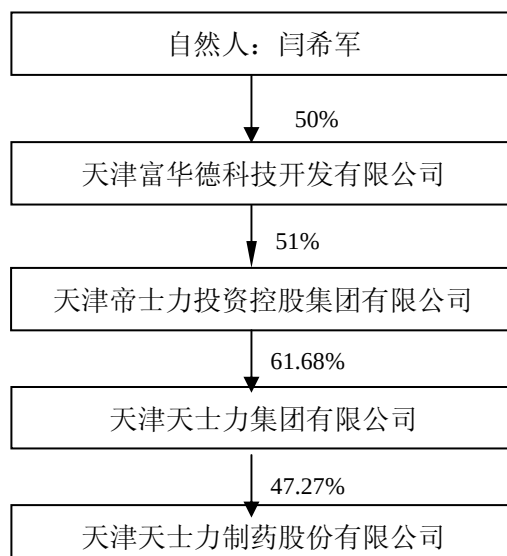
单位: 股

2011 年末股东总数	14,437 户	本年度报告公布日前一个月末	15,431 户
-------------	----------	---------------	----------

				股东总数			
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	
天津天士力集团有限公司		境内非国有法人	47.27	244,100,553	0	质押 91,795,783	
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪		其他	2.26	11,661,266	0	未知	
中国工商银行－博时第三产业成长股票证券投资基金		其他	2.03	10,499,331	0	未知	
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	1.55	8,000,000	0	未知	
上海昊益实业有限公司		其他	1.26	6,500,000	0	质押 6,500,000	
中国农业银行－交银施罗德成长股票证券投资基金		其他	1.21	6,259,826	0	未知	
中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金		其他	1.15	5,929,809	0	未知	
林淑芳		境内自然人	0.85	4,400,000	0	未知	
李威		境内自然人	0.71	3,643,327	0	质押 610,000	
中国建设银行－交银施罗德蓝筹股票证券投资基金		其他	0.70	3,605,031	0	未知	
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		
天津天士力集团有限公司		244,100,553			人民币普通股		
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪		11,661,266			人民币普通股		
中国工商银行－博时第三产业成长股票证券投资基金		10,499,331			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		8,000,000			人民币普通股		
上海昊益实业有限公司		6,500,000			人民币普通股		
中国农业银行－交银施罗德成		6,259,826			人民币普通股		

长股票证券投资基金		
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	5,929,809	人民币普通股
林淑芳	4,400,000	人民币普通股
李威	3,643,327	人民币普通股
中国建设银行—交银施罗德蓝筹股票证券投资基金	3,605,031	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东与其他股东之间不存在关联关系；公司未知其余社会公众股股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



五、 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

2011年，公司严格按照董事会战略部署，稳步加快发展转型和产业结构升级，继续坚持现代中药做大做强、科研创新做专做精，圆满完成年初董事会确定的目标。报告期内公司实现营业总收入656966.46万元，比上年增长41.23%，完成净利润61081.12万元，比上年增长35.64%。

1. 2011年度重点工作

(1) 十年一剑，生物医药取得突破性成果

由公司控股子公司上海天士力药业有限公司承担的“十一五”重大新药创制科技重大专项、国家一类生物新药——普佑克（注射用重组人尿激酶原）于2011年4月2日获得新药证书和生产批文，2011年10月9日取得新版GMP认证。普佑克作为“十一五”期间我国批准的唯一一例治疗用一类生物新药，经过严格的临床试验，证明对

于急性心肌梗死这一高发、高致死性疾病，具有较高的安全性及有效性，达到或超过目前世界上广泛使用的第二代溶栓药物的治疗效果，具有重要的技术价值和临床意义。上海天士力药业有限公司已率先建立了产业规模的哺乳动物细胞连续灌流生产体系，将引领公司进入高端生物医药产业。

（2）坚持创新，核心产业竞争力持续升级

标准建设不断完善、技术工艺不断创新

报告期公司通过国家新版 GMP 认证，成为天津地区首家获得新版《药品 GMP 证书》的中药制造企业。注射用丹参多酚酸取得新药证书及生产批文，实现批量生产，首批产品于 10 月份上市。公司及控股子公司“水飞蓟宾胶囊固体分散技术及其产业化应用”、“藿香正气滴丸多指标成分研究”、“中药提取过程 NIR（近红外）在线控制技术研究”等多个技术攻关项目取得成功，进一步保证了产品生产过程的可控性和准确性，生产效率稳步提高。

价值流继续改善，主要产品产能大幅提升

报告期内公司继续对整个产业链进行分析与控制，进一步改善公司价值流现状，优化流程、解决瓶颈、降低成本，围绕复方丹参滴丸、养血清脑丸、水林佳、芪参益气滴丸等产品实施 6 个精益价值流改善项目，达到了系统性节能、降低过程成本的目的。实现员工薪酬与生产效率直接挂钩的管理优化模式，使生产部门人均日产能力大幅提高。

重点项目优势积聚，国际化项目取得突破

公司继续集合优势人才推进复方丹参滴丸 FDAIII 期临床项目，国内首次应用自动化控制过程的大规模生产，对加热、控温、固含量等参数实施全程监控，使过程分析技术首次在规模化生产中发挥质控作用。

资源战略实施到位，新品种培育优势明显

以商洛丹参药源基地为核心，种植面积不断扩大，建成了跨 6 个省的上万亩中药材种植基地，完成丹参、三七、当归、黄芪、川芎、麦冬、决明子、五味子等基地的挂牌。丹参基地通过欧盟有机认证，“天丹一号”通过省级新品种鉴定，成为中国首个中药材人工培育新品种，产量及质量相对普通丹参优势明显。云南三七基地与当地规模种植企业合作，创新发展模式。

（3）高端高新，研发为发展不断提供动力

报告期内，公司完成了全球多中心的复方丹参滴丸的 III 期临床研究的筹备工作，与纳斯达克上市公司 ICON 和 PAREXEL 签订了研究合作意向，以保证复方丹参滴丸全球 FDA III 期临床试验的顺利开展。与此同时，公司递交了复方丹参滴丸在加拿大、东欧、日本等国家的 III 期临床申请。

组分中药安神滴丸于 2011 年 3 年获得药物临床试验批件；痰咳净滴丸完成工艺验证及现场检查，这是 2007 年新版《药品注册现场核查管理规定》发布后天津市中药口服制剂第一个经历现场检查的在研新药品种。糖敏灵丸、五灵颗粒完成临床研究、根据新版 GMP 要求进入生产验证；

养血清脑丸于 2011 年 4 月 2 日获得中药品种保护证书及批件，保护期延长至 2018 年 4 月 2 日。报告期内，公司及控股子公司完成专利国内申请 51 项；PCT 国际申请 6 项；专利授权 152 件，其中国内授权 142 项，境外授权 10 项。

（4）整合资源，医药营销稳中有进

报告期内，公司控股子公司天津天士力医药营销集团有限公司按照“大品牌、大产品、大终端、全覆盖”的营销策略，完成了三家医药商业公司的并购，建立区域保障平台，进一步强化市场控制。在扩充职能、延伸市场，探索专业产品销售新模式的同时，公司继续强化临床研究、深化学术推广，在保持复方丹参滴丸、养血清脑颗粒等产品继续保持第一品牌集群优势的基础上，藿香正气滴丸、穿心莲内酯滴丸等产品实现了同比快速增长。

全面实施 CRM（客户关系管理）系统，启动渠道数据直连项目，继续强化终端管理。制定《OTC 工作手册》实施精细化管理，健康教育、体验营销覆盖社区 25 万人次，组建千余人销售队伍挺进社区。新规格“复方丹参滴丸 180 粒”进入《基本药物目录》，已招标省市全部按要求中标。改造渠道管理流程，启动区域化价款管控，改善结构，加速回款。

（5）资本运营，发挥资本市场融资功能

报告期内，发行 8 亿元公司债获得证监会核准通过；完成了 7 亿元短期融资券的申请及首期 4 亿元的发行。

2011 年 10 月 26 日公司召开的第四届董事会第 20 次会议审议通过了《公司拟收购辽宁仙鹤制药有限责任公司股权的议案》（内容详见公司临 2011-033 号公司《收购辽宁仙鹤制药有限责任公司股权的公告》），通过收购该公司股权，进一步丰富了公司

现代中药产品群。

(6) 和谐发展，积极履行企业社会责任

公司坚持企业与员工共成长，实施多元化、多渠道的人才开发战略。报告期内，优化办公条件，提高员工待遇，加大一线员工薪资增长力度，并通过“主管综合技能训练营”、“技术比武”、“内部岗位认证”、“技术导师制”等主题活动的联动，提高了员工的综合素质，增加了企业凝聚力，促进了员工与企业的和谐发展。

公司始终致力于完善具有特色的法人治理结构，注重投资者回报。截至 2011 年 12 月 30 日收盘，公司市值 216.59 亿元，全年股价平均增长率高于上证综合指数及医药行业指数的平均增长率。2011 年度，在由上海证券交易所主办，国务院国资委和经济合作与发展组织（OECD）共同组办的“第十届中国公司治理论坛”中，公司董事会凭借国际化、专业化的董事会结构、民主科学的决策机制，以及开拓创新的实践理念，首次荣获“2011 年度董事会奖”；获评 2011CCTV 中国上市公司峰会发布的“央视财经 50 指数”中的“十佳公司治理企业”称号；获得中国医药资本年会评出的“最具竞争力医药上市公司 20 强”、“最具投资价值 10 强”奖项；获得多家媒体联合评选的“2011 中国上市公司最佳口碑奖”。

(7) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

单位：元

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
应收票据	726,500,713.05	283,767,616.58	156.02%	主要系随着销售规模进一步扩大，公司较多地采用以票据结算货款的方式；同时，因公司以暂时闲置募集资金补充流动资金，导致应收票据贴现额相应减少。
应收账款	807,510,953.27	564,403,934.13	43.07%	主要系随着销售规模进一步扩大，应收账款余额相应增加。
存货	744,729,061.75	561,308,292.70	32.68%	主要系随着医药商业业务量的扩大，期末库存相应增加。
固定资产	1,551,395,759.07	1,159,611,437.82	33.79%	主要系本期部分项目达到预定可使用状态而相应转固所致。
无形资产	277,548,960.14	172,283,080.72	61.10%	主要系本期土地使用权及专有技术增加所致。
商誉	44,896,334.74	14,502,693.55	209.57%	系本期非同一控制下合并天津天士力（辽宁）制药有限责任公司和陕西华氏医药有限公司而产生的商誉。
应付账款	450,979,763.34	193,349,715.16	133.25%	主要系随着销售规模的进一步扩大，采购规模增加，相应期末应付未付货

				款增加。
预收款项	94,958,431.62	63,502,056.00	49.54%	主要系公司以预收方式结算货款的比例增加所致。
应付职工薪酬	91,521,416.68	63,152,908.98	44.92%	主要系公司应付未付的中长期激励基金增加所致。
应交税费	13,183,514.90	36,502,876.76	-63.88%	主要系期末应交增值税减少所致。
应付利息	5,278,451.70	1,255,534.08	320.41%	主要系期末应付未付的短期融资券相应增加所致。
一年内到期的非流动负债	225,000,000.00	2,000,000.00	11150.00%	系1年内到期的长期借款转列本项目所致。
其他流动负债	398,570,958.90			系本期发行4亿元短期融资券所致。
长期借款	63,009,000.00	225,000,000.00	-72.00%	系1年内到期的长期借款转列1年内到期的非流动负债所致。
专项应付款	7,900,000.00			主要系本期收到国家拨入的专项用途拨款增加的财政资金。
其他非流动负债	48,711,805.25	22,606,622.27	115.48%	主要系本期收到的与资产相关的政府补助增加所致。
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
营业收入	6,569,664,575.38	4,651,591,064.18	41.23%	主要系随着销售规模进一步扩大,营业收入相应增加。
营业成本	4,601,326,024.48	3,084,270,243.84	49.19%	主要系随着销售规模进一步扩大,营业成本相应增加。
营业税金及附加	44,965,390.13	31,147,685.38	44.36%	主要系随着销售规模的进一步扩大,应缴增值税额增加,导致其应计的附加税相应增加。
资产减值损失	23,432,533.51	7,512,918.35	211.90%	主要系坏账损失和存货跌价损失增加所致。
投资收益	82,916,378.48	5,651,235.29	1367.23%	主要系本期转让天津商汇投资(控股)有限公司部分股权而产生的投资收益增加所致。
营业外收入	57,320,485.02	25,432,954.60	125.38%	主要系本期收到的与收益相关的政府补助增加所致。
营业外支出	13,397,305.59	5,412,093.87	147.54%	主要系本期对外捐赠增加所致。
所得税费用	145,833,454.30	96,198,414.90	51.60%	主要系公司实现的利润总额增加所致。
现金流量表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	135,135,367.10	395,052,912.51	-65.79%	主要系报告期内,公司以暂时闲置5亿元募集资金补充流动资金,同时相应减少贴现票据,故经营性现金流量净额少于去年同期。

(8) 主要控股和参股公司的经营状况及业绩分析

a、天津天士力医药营销集团有限公司

该公司注册资本金为 7,900 万元，本公司持有其 70% 股权。该公司主营业务范围为：中药饮片、中药材、中成药、化学原料药及其制剂、抗生素、生化药品、生物制品、诊断药品批发；化学原料（危险化学品、易制毒品除外）、化妆品、保健食品批发兼零售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务、但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对销贸易和转口贸易。（国家有专营专项规定的按专营专项规定办理）。2011 年底该公司总资产 82547.01 万元，净资产 19010.23 万元，2011 年度实现净利润 4718.38 万元。

b、天津天士力现代中药资源有限公司

该公司注册资本金为 27539.00 万元，本公司持有其 100% 股权。该公司主营业务范围为：中药数字仪器、制药设备及技术的开发、生产、销售；中药数字化检测分析及相关技术咨询服务；中药材、日用化学品提取物的加工及销售（食品、药品及化学危险品、易制毒品除外）；中草药采购；流浸膏剂（中间体）；原料药（穿心莲内酯）生产；进出口业务；化妆品批发兼零售。（国家有专营、专项规定的按专营、专项规定办理）。2011 年底该公司总资产 41134.84 万元，净资产 36740.45 万元，2011 年度实现净利润 1204.30 万元。

c、陕西天士力植物药业有限责任公司

该公司注册资本金为 6,887.35 万元，本公司持有其 83.29% 股权。该公司主营业务范围为：中药材（国家管理品种除外）种植、购销；中药饮片加工、销售（凭药品生产经营许可证经营）。2011 年底该公司总资产 10680.97 万元，净资产 8174.85 万元，2011 年度实现净利润 269.20 万元。

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(%)
医药工业	2,381,909,080.75	602,140,671.48	74.72	27.40	27.43	减少 0.01 个百分点
医药商业	4,153,754,839.83	3,984,028,371.85	4.09	51.03	53.86	减少 1.76 个百分点
小 计	6,535,663,920.58	4,586,169,043.33	29.83	41.47	49.78	减少 3.89

						个百分点
--	--	--	--	--	--	------

5.3 对公司未来发展的展望

(3) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(4) 行业发展趋势

2012年初，工信部发布《医药工业“十二五”发展规划》（简称“规划”），针对产业规模、基药供应、技术创新、质量安全、产业集中度、国际竞争力以及节能减排等几个方面给出了具体目标。规划提出“十二五”期间，工业总产值年均增长20%，工业增加值年均增长16%。从中国医药产业发展的阶段看，仍处在高速增长和集约化的过程中，创新和品牌将成为未来行业发展的主要方向。

a. 中药现代化是发展的重点之一，中药科技的创新方向是“围绕中药资源、质量控制、药效评价、安全性评价与不良反应监测、新型制剂、临床疗效评价、生产过程控制等环节进行关键技术研究。”

b. 全面提高国家药品标准和强化药品全过程质量监管，将有利于行业龙头企业的发展。规划提出全面提高药品标准，进一步提高药品质量，完善药品监管体系，规范药品研制、生产、流通和使用。“规划”的实施将淘汰条件不足和欠规模化企业。

c. 2012年度，将更加严格实施新版GMP。卫生部数据显示截止到2011年12月我国仅有154家（占比约3%）制药企业通过新版GMP认证，通过强调药品全程化管理，新版GMP的地位将进一步加强，对于生产环境、生产装备的要求从药品质量层面进行强化。

d. 严格药品流通和使用监管，强制零售药店配置执业药师，医药商业特别是零售药店将迎来大洗牌。零售药店单体店将逐步被规模化的连锁药店代替。

e. 作为“十二五”七个重点产业之一的生物医药行业，产业升级势在必行，产业链的中下游的集中度将加速提高。

(3) 面临的风险因素及对策

行业风险：

a. 产品降价风险

2012 年医药行业政策方面仍然具有不确定性：医保支付方式改革试点，新一轮药品招标采购等因素都为企业产品带来降价风险。

主要措施：招标对很多企业影响是负面的，但是有利于整个价格体系稳定，这其

中独家产品受影响较小。公司主打产品复方丹参滴丸 10 年间产品价格变化幅度较小，尽管原材料和人工成本上升较快，但公司通过经营管理改善逐步消化，目前日服药费用不到 5 元。在国家鼓励创新的政策导向下，复方丹参滴丸在基本药物独家品种的价格调整、招标采购中将处于非常有利的地位。

b. 新产品开发风险

医药产品具有高科技、高风险、高附加值的特点，新药开发的前期研发以及产品从研制、临床实验报批到投产的周期长、环节多，容易受到一些不可预测因素的影响。

主要措施：进一步完善新产品开发体制建设，继续发挥技术委员会和专家委员会的作用，加强对新药立项的内部审批和论证工作，力求开发科研风险小、市场潜力大、产业化可行性高的产品，降低公司新产品开发风险；同时在新产品的研发中，注重产品长、中、短研究周期的合理搭配，有效地分配研究力量和财务支出，缩短研究周期，尽量降低新产品开发风险。

c. 原材料及动力成本涨价风险

近年来，我国对中药材的需求不断增长，出口量也持续加大，中药材价格整体不断上涨。此外，部分生产用辅料、包装材料价格也在上升，水、电、煤、天然气等能源价格长期看还将稳中有升。

主要措施：公司建设的首批通过GAP认证的中药材种植基地，经过几年来探索实践，不仅可以保证公司主要产品需要的丹参大规模标准化种植，还推广到其它产品需要的主要药材的种植，从而可以确保未来公司多产品大规模生产持续稳定，降低了原材料价格波动带来的风险；通过三七等其他主要药材资源战略储备，进一步减弱或者消除药材价格波动对成本的影响；同时，公司将继续完善精益生产，加强成本管理，压缩费用，减少动力成本涨价带来的影响。

经营管理风险：

a. 子公司管理风险

随着公司子公司数量增多，且地域分布较广，涉及的业务类型多样，而且各家公司管理水平、企业文化各不相同，从而带来公司对于子公司远程管理的风险。

主要措施：通过建立子公司远程管理体系，加强子公司内部审计工作和实施《子公司综合管理制度》，以及加强子公司信息披露管理及相关人员培训，进一步健全了公司的内部控制制度。通过建立合并预算管理体系等方式，提高母子公司在经营管理

方面的协调性；通过资金结算中心，继续加强对子公司资金的实时监控，控制子公司财务风险；并将进一步加强子公司企业文化建设，使公司和子公司员工的价值观趋于一致。

b. 人才储备风险

伴随着公司快速发展，在全面国际化过程中，公司不可避免的在研发、营销、技术保障、资金保障等方面，存在人才短缺的问题，从而影响企业核心竞争力的进一步提升。

主要措施：既要坚持人才自主培养开发，又要适应形势变化，积极引进海外人才和海外智力。统筹开发利用好国内国际两种人才资源，这是新形势下公司做好人才工作的重要内容。统筹开发利用两种人才资源，树立全球发展的眼光，加强人才战略布局，坚持整体开发方针，把自主培养开发人才和引进海外人才结合起来。一方面立足国内人才的选择、培养和使用，重点培养拔尖创新人才、急需紧缺人才、战略性后备人才，实现产业经济各类人才队伍协调发展；另一方面积极联络、合作、引进海外人才，重点引进各产业的拔尖人才、特别是掌握关键技术、带动新产品、新市场发展急需的战略领军人物，积极开展人才开发的国际交流。

(4)2012年度主要生产经营计划

2012年是实现公司“十二五”战略目标，承上启下关键的一年，公司要以科学的发展观为指导，抓住国际经济下行和国内经济转型所带来的发展机遇，解放思想、更新观念、调整组织结构、转变经济发展方式，创新工作模式，实行资本与产业的双轮驱动，实现产业规模和经济总量上台阶。

a. 整合资源，调整结构，强化管理，精益生产

完成产业链体系的资源整合、组织调整，完成股份公司名称变更及相关工作。完成“扩、增、提”的生产任务，根据市场订单要求，统筹要素，深挖内潜，确保完成全产品产量大幅增长。

加强技术攻关，推进精益生产。高标准完成 FDAIII期临床试验用药制备，确保高速滴丸机生产线符合 cGMP 标准，生产出质量稳定、符合 FDA 标准的合格药品。普佑克生产在稳定技术流程、质量控制标准的同时，通过模板式复制，扩大生产线、提高生产能力。亚单位流感疫苗生产要在稳定工艺流程，强化质控标准，提高生产成功率的基础上，确保完成预计产量。金纳生物技术有限公司等控股子公司完成新版 GMP 认

证。

天士力（辽宁）制药公司要调整思路，转变观念，尽快从文化、管理、规划全方面融入天士力整体战略之中，实现由粗放向集约型转型，积极推行精益、准时生产。

b. 加大研发力度，完成系列产品注册及中药保护

科研创新继续坚持全面国际化，构建开放式大科研体系，坚持科研与机制创新，精心打造产品研发、技术创新两大平台。完成尿激酶原 200 升发酵规模的培养工艺，使其达到优化后的小试。完成痰咳净滴丸、亚单位流感疫苗儿童型适应症，取得生产批文；完成糖敏灵丸、五灵颗粒新药证书申报工作。完成养血清脑颗粒等三个现代中药的续保护。

重点推进复方丹参滴丸 FDAIII 期临床研究工作，完成实验方案、CRO 系统培训、临床中心筛选、FDA 报备、临床试验数据管理系统及数据管理等工作。

c. 强化组织效能，加快终端建设，夯实医药营销网络基础

继续完善以学术营销为核心的全产品学术推广体系，充分利用临床试验验证成果，挖掘产品核心价值，继续组织与参与国内外重大学术活动。完善商业分销网络，推动终端产品全覆盖。实施大区、办事处、医药代表三级联动，向社区延伸，向城乡覆盖，健全终端。强化对营销子公司的资源整合，开展全业态的营销模式创新，形成以点带面的全国流通平台。

6 财务报告

6.2 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.3 本报告期无前期会计差错更正

6.4 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

1. 报告期新纳入合并财务报表范围的重要子公司

1) 因直接设立或投资等方式而增加子公司的情况说明

本公司于 2011 年 12 月 14 日出资设立天津雅昂医药国际化发展促进有限公司，并于 2012 年 1 月 16 日取得注册号为 120113000127782 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 6,000,000.00 元。本公司拥有对其的实质控制权，故自该公司出资之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2) 因非同一控制下企业合并而增加子公司的情况说明

根据本公司与徐立元、赵光燃、北京东方快讯医药信息技术中心、张志有于 2011

年 10 月 25 日签订的《股权转让协议》，本公司以协议价 31,620,000.00 元受让徐立元、北京东方快讯医药信息技术中心持有的天津天士力(辽宁)制药有限责任公司（更名自辽宁仙鹤制药有限责任公司）51.00%股权。本公司已分别于 2011 年 11 月 3 日、11 月 8 日支付股权转让款 9,486,000.00 元、22,134,000.00 元，并办理了相应的财产权交接手续，故自 2011 年 11 月起将其纳入合并财务报表范围。

2. 报告期无不再纳入合并财务报表范围的重要子公司。

7 备查文件

- 7.1 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 7.2 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 7.3 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正文及公告的原稿。

会议议案六：**天津天士力制药股份有限公司****控股子公司 2012 年度药品采购日常关联交易的议案****一、关联交易概述**

1、天津天士力制药股份有限公司（以下简称“天士力”或“本公司”）的控股子公司天津天士力医药营销集团有限公司（以下简称“天士力营销集团”）拟于 2012 年度继续向江苏天士力帝益药业有限公司（以下简称“帝益公司”）采购药品。因帝益公司为本公司控股股东天津天士力集团有限公司（以下简称“集团公司”）的控股子公司而构成本公司的关联法人。因该项关联交易 2012 年度的交易额预计将超过本公司 2011 年度经审计净资产的 5%，故本关联交易经第四届董事会第 23 次会议审议通过，尚需提请本次股东大会审议批准。

2、上述关联交易依法不需经有关政府部门的特别批准。

二、关联方介绍

1、天士力：该公司成立于 2000 年 4 月，公司住所为天津市北辰科技园区新宜白大道天士力现代中药城，法定代表人闫希军，注册资本 516,421,327 元，经营范围包括：滴丸剂、颗粒剂、硬胶囊剂、软胶囊剂、片剂、丸剂的生产；汽车货物运输；货物及技术的进出口业务。主要产品：复方丹参滴丸和养血清脑颗粒。2011 年度的净利润为 61,081.12 万元，2011 年底净资产为 360,395.00 万元，负债 285,814.84 万元。

2、天士力营销集团：该公司成立于 1999 年 6 月，为本公司的控股子公司。公司住所为天津市北辰科技园区新宜白大道天士力现代中药城，法定代表人吴迺峰，注册资本 7900 万元，经营范围为中成药、西药制剂、中药饮片、医疗仪器、化学原料药的批发、零售业务。2011 年度的净利润为 4,718.38 万元，2011 年底净资产 19,010.23 万元，负债 63,536.78 万元。

3、帝益公司：该公司成立于 1999 年 3 月，住所为江苏省淮安市清浦区城南西路 29 号，法定代表人闫希军，注册资本 6686 万元。经营范围：片剂（含抗肿瘤类）、胶囊剂（含抗肿瘤类）、颗粒剂；原料药（葡醛内酯、舒必利、氟他胺、盐酸硫必利、尼可地尔）；化学原料药、化学药制剂制造及销售；本厂自产化学原料药、化学药制剂出口；本企业生产、科研所需原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件进口；普通

货运。(经营范围中涉及国家专项审批规定的,需办理审批后方可经营)。2011 年度的净利润为 10,875.99 万元,2011 年底净资产为 19,617.54 万元,负债 53,649.76 万元。

三、关联交易标的基本情况

本公司的控股子公司天士力营销集团拟本年度向帝益公司采购药品,包括:蒂清、帝益洛等。

四、关联交易的主要内容和定价政策

根据天士力营销集团董事会提供的有关材料,天士力营销集团拟在本年度向帝益公司采购药品,本项关联交易的主要内容如下:

1. 交易标的:蒂清、帝益洛等
2. 交易价格: 协议价
3. 结算方式: 根据上月销售金额全额支付。
4. 协议有效期: 上述关联方签订协议的有效期为双方法定代表人或授权代表签署之日起 1 年。

其他事项: 上述关联交易协议尚未正式签署生效,交易内容尚未最终确定,如在协议签署及实施中本次关联交易内容发生重大变化的,本公司将按有关规定予以披露,请投资者予以关注。

五、关联交易的目的及对公司的影响

天士力营销集团购买帝益公司产品并进行销售,丰富了天士力营销集团销售的产品结构,进一步提升了本公司的市场影响力,增强了本公司的营销能力,且在不增加企业销售费用的前提下,扩大了企业的销售规模,增加了企业销售利润。

六、独立董事的意见

本公司独立董事对上述关联交易事项进行了审核,并发表了如下意见: 本次关联交易属合理、合法的经济行为,交易价格经双方协商确定,交易定价客观、公允,本公司及其他股东不会因此项关联交易遭受任何的损害。

以上议案提请公司股东大会审议。

会议议案七：**天津天士力制药股份有限公司
为控股子公司提供担保的议案****一、担保情况概述****1. 为 7 家商业控股子公司开具银行承兑汇票及办理流动资金贷款提供担保**

为提高资金周转效率，降低资金成本，公司拟向 7 家商业控股子公司提供总额为 7.71 亿元的担保，额度明细如下（以人民币为基准）：

- 1、控股子公司陕西天士力医药有限公司 10,000 万元人民币，其中开具银行承兑汇票 4,000 万元人民币，流动资金贷款 6,000 万元人民币；
- 2、控股子公司湖南天士力民生药业有限公司 15,000 万元人民币，其中开具银行承兑汇票 10,000 万元人民币，流动资金贷款 5,000 万元人民币；
- 3、控股子公司北京天士力医药有限公司 1,500 万元人民币，其中开具银行承兑汇票 1,000 万元人民币，流动资金贷款 500 万元人民币；
- 4、控股子公司辽宁天士力医药有限公司 18,000 万元人民币，其中开具银行承兑汇票 12,000 万元人民币，流动资金贷款 6,000 万元人民币；
- 5、控股子公司山东天士力医药有限公司 22,000 万元人民币，其中开具银行承兑汇票 16,000 万元人民币，流动资金贷款 6,000 万元人民币；
- 6、控股子公司广东天士力粤健医药有限公司 8,600 万元人民币，其中开具银行承兑汇票 7,000 万元人民币，流动资金贷款 1,600 万元人民币。
- 7、控股子公司陕西华氏医药有限公司 2,000 万元人民币，其中开具银行承兑汇票 1,000 万元人民币，流动资金贷款 1,000 万元人民币。

2. 为控股子公司天津天士力（辽宁）制药有限责任公司项目贷款提供担保

公司控股子公司天津天士力（辽宁）制药有限责任公司为保证项目建设的顺利开展，拟向银行申请项目贷款，并由公司为其提供不超过 2,500 万元人民币的担保。

上述对外担保事项已经公司第四届董事会第 23 次会议审议通过。

二、被担保人基本情况：**1、陕西天士力医药有限公司**

注册资金：2,075 万元人民币

注册地址：西安市三桥镇建章路 188 号

法定代表人：吴迺峰

公司类型：有限责任公司

经营范围：中成药、化学药制剂、抗生素、生化药品；生物制品（除疫苗），中药材、中药饮片的批发等

公司通过控股子公司天津天士力医药营销集团有限公司持有其 76.14%股份。

截至 2011 年 12 月 31 日，该公司资产总额 24,043 万元人民币，负债总额 21,147 万元人民币，2011 年实现净利润 478 万元人民币。

2、湖南天士力民生药业有限公司

注册资金：1,960 万元人民币

注册地址：湘潭市岳塘区双马工业园霞光东路 6 号

法定代表人：吴迺峰

公司类型：有限责任公司

经营范围：中药材、中成药、中药饮片、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品；生物制品的销售等

公司通过控股子公司天津天士力医药营销集团有限公司持有其 51.02%股份。

截至 2011 年 12 月 31 日，该公司资产总额 39,559 万元人民币，负债总额 38,433 万元人民币，2011 年实现净利润 232 万元人民币。

3、北京天士力医药有限公司

注册资金：1,000 万元人民币

注册地址：北京市东城区东直门外大街 46 号天恒大厦 1908 室

法定代表人：吴迺峰

公司类型：有限责任公司

经营范围：许可经营项目：销售中成药、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、预包装食品。一般经营项目：销售化妆品及卫生用品、日用品。货物进出口贸易。

公司通过控股子公司天津天士力医药营销集团有限公司持有其 55%股份。

截至 2011 年 12 月 31 日，该公司资产总额 12,779 万元人民币，负债总额 11,154 万元人民币，2011 年实现净利润 459 万元人民币。

4、辽宁天士力医药有限公司

注册资金：1,000 万元人民币

注册地址：沈阳市和平区北二马路 33 号

法定代表人：吴迺峰

公司类型：有限责任公司

经营范围：中成药、中药材、中药饮片、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品批发；保健用品、消毒消杀用品、化妆品、日用百货批发、零售等

公司通过控股子公司天津天士力医药营销集团有限公司持有其 51%股份。

截至 2011 年 12 月 31 日，该公司资产总额 35,031 万元人民币，负债总额 34,127 万元人民币，2011 年净利润 150 万元人民币。

5、山东天士力医药有限公司

注册资金：600 万元人民币

注册地址：济南市历下区历山路 95 号大舜商务大厦 A305 室

法定代表人：吴迺峰

公司类型：有限责任公司

经营范围：经营范围：中药材、中药饮片、中成药、华学原料药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品（除疫苗）、蛋白同化制剂、肽类激素、二、三类医疗器械、预包装食品的批发、零售

公司通过控股子公司天津天士力医药营销集团有限公司持有其 69.12%股份。

截至 2011 年 12 月 31 日，该公司资产总额 40,617 万元人民币，负债总额 39,186 万元人民币，2011 年净利润 728 万元人民币。

6、广东天士力粤健医药有限公司

注册资金：2,000 万元人民币

注册地址：广州市荔湾区周门北路 40 号综合大楼 102A

法定代表人：吴迺峰

公司类型：有限责任公司

经营范围：批发：中成药、中药材（收购）、中药饮片、化学原料药、化学药制剂、抗生素原料剂、生化药品、生物制品（除疫苗）第二类精神药品（制剂）、蛋白同化制剂、肽类激素（以上项目有效期至 2014 年 9 月 28 日），保健食品（有效期至

2014 年 9 月 5 日); 销售: 化学原料 (不含危险化学品), 建筑材料, 五金、交电, 百货, 保健用品, 食品添加剂; 医药营销策划、咨询; 货物进出口、技术进出口 (法律、行政法规禁止的项目除外; 法律、行政法规限制的项目须得许可后方可经营); 销售医疗器械 (由分公司办照经营)。

公司通过控股子公司天津天士力医药营销集团有限公司持有其 51% 股份。

截至 2011 年 12 月 31 日, 该公司资产总额 4,097 万元人民币, 负债总额 2,118 万元人民币, 2011 年净利润 54 万元人民币。

7、陕西华氏医药有限公司

公司名称: 陕西华氏医药有限公司

注册资金: 4,000 万元人民币

注册地址: 西安市金花北路 169 号天彩大厦 22404 室

法定代表人: 吴迺峰

公司类型: 有限责任公司

经营范围: 中成药, 化学药制剂, 抗生素、生化药品、生物制品(除疫苗)、第二类精神药品制剂; 消毒用品、化妆品、日用化学品、商务咨询及服务; 第二类医疗器械; 三类: 一次性使用无菌医疗器械, 植入材料, 静脉针 (批发)

公司通过控股子公司天津天士力医药营销集团有限公司持有其 51% 股份。

截至 2011 年 12 月 31 日, 该公司资产总额 7,690 万元人民币, 负债总额 6,798 万元人民币, 2011 年净利润 35 万元人民币。

8、天津天士力 (辽宁) 制药有限责任公司

公司名称: 天津天士力 (辽宁) 制药有限责任公司

注册资金: 4,000 万元人民币

注册地址: 阜新经济技术开发区高科技园 A 路西

法定代表人: 吴迺峰

公司类型: 有限责任公司

经营范围: 生产片剂、颗粒剂、丸剂 (蜜丸、水蜜丸、水丸、浓缩丸、糊丸) 散剂、口服液及硬胶囊剂 (有效期到 2015 年 12 月 31 日), 生产、销售六味人生原生态酒 (许可证有效期至 2013 年 12 月 09 日), 货物及技术进出口 (国家限定公司经营和禁止公司经营的项目除外)。

公司为被担保人的控股股东，持有其 51%的股权。

截至 2011 年 12 月 31 日，该公司资产总额 8,057 万元人民币，负债总额 5,369 万元人民币，2011 年净利润-499 万元人民币。

三、累计对外担保：

上述担保事项发生后，公司累计对外担保总额度为人民币 8.36 亿元及美元 1,053 万，其中为控股子公司担保总额度为人民币 8.36 亿元及美元 1,053 万，占公司 2011 年度经审计净资产的 25.22%；截至 2011 年 12 月 31 日，公司实际对外担保额为人民币 4.4 亿元及美元 1,053 万（折合人民币 7288.4 万），其中对控股子公司担保额为人民币 4.4 亿元及美元 1,053 万，占公司 2011 年度经审计净资产的 14.23%。

四、独立董事意见

此次公司为下属控股子公司提供担保合法可行，是为了保证其日常经营所需，实现共同发展，有利于维护公司出资人的利益，符合《公司法》、《证券法》及《公司章程》的有关规定，决策程序合法有效。同时公司独立董事注意到需要为其提供担保的控股子公司目前资产负债率均超过或即将超过 70%，希望公司董事会严格履行相关程序，将上述担保事项提交公司股东大会予以审议。

以上议案提请公司股东大会审议批准。



会议议案八：

**关于续聘天健会计师事务所
为公司 2012 年度财务审计机构的议案**

天健会计师事务所一直以来恪尽职守，严格遵照独立、客观、公正的职业准则履行双方约定的责任和义务。董事会审计委员会认为天健会计师事务所具备良好的职业操守和高水准的履职能力，为了更好的完成年度审计工作，建议董事会续聘天健会计师事务所为公司 2012 年度财务审计机构，2012 年度审计费用为 130 万元。

以上议案提请公司股东大会审议批准。

会议议案九：

天津天士力制药股份有限公司

关于向金融机构申请授信额度的议案

随着公司经营规模的不断扩大，对资金的需求也不断增加，为保障公司及时获得资金，简化银行审批手续，特向以下金融机构申请总额为 35.95 亿元的授信额度（以人民币为基准），明细详见下表：

序号	金融机构	授信种类	申请额度（亿元）
1	中国建设银行股份有限公司天津北辰支行	综合授信	7
2	上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	综合授信	4.95
3	中国农业银行天津河西支行	综合授信	4.5
4	渤海银行股份有限公司天津分行	综合授信	4
5	国家开发银行天津分行	综合授信	4
6	中国光大银行股份有限公司天津分行	综合授信	2
7	招商银行股份有限公司天津分行	综合授信	1.5
8	中国民生银行股份有限公司天津分行	综合授信	1.5
9	华一银行天津分行	综合授信	1.5
10	中国工商银行股份有限公司天津河北支行	综合授信	1.2
11	中信银行股份有限公司天津分行	综合授信	1
12	天津农商银行高新区支行	综合授信	1
13	法兴银行天津分行	综合授信	1
14	上海银行天津分行	综合授信	0.8
合计			35.95

为保证公司日常经营活动高效有序进行，此授信额度议案在经董事会和股东大会批准后，董事会授权公司董事长全权代表其签署上述金融机构融资相关文件。

以上议案提请公司股东大会审议。

会议议案十：**天津天士力制药股份有限公司
变更公司名称的议案**

为更有效地树立公司品牌、更准确地体现企业发展战略目标、更好地向全国以及全世界推广公司产品，并根据国家工商行政管理总局《企业名称登记管理实施办法》“注册资本不少于 5000 万元的企业法人，可以使用不含行政区划的企业名称”的规定，公司经工商行政管理机关名称预核准，名称拟由“天津天士力制药股份有限公司”变更为“天士力制药集团股份有限公司”。

公司名称变更后，我公司法律主体未发生变化。公司尚未做变更的各项业务资质均继续有效，我公司将根据相关规定陆续完成各资质证书的公司名称变更事宜。公司名称变更前以“天津天士力制药股份有限公司”名义开展的合作继续有效，签署的合同不受名称变更的影响，仍将按约定的内容履行。

我公司根据中文名称将相应的英文名称“TIANJIN TASLY PHARMACEUTICAL CO.,LTD”变更为“TASLY PHARMACEUTICAL GROUP CO., LTD”。

以上议案提请股东大会审议。

会议议案十一：**天津天士力制药股份有限公司****《公司章程》修正案**

鉴于拟将公司名称由“天津天士力制药股份有限公司”变更为“天士力制药集团股份有限公司”，现拟对《公司章程》做如下修改：

原《公司章程》第一条“为维护天津天士力制药股份有限公司（以下简称“公司”）、股东和债权人的合法权益，规范公司的组织和行为，根据《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）、《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）和其他有关规定，制订本章程。”拟修订为：“为维护天士力制药集团股份有限公司（以下简称“公司”）、股东和债权人的合法权益，规范公司的组织和行为，根据《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）、《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）和其他有关规定，制订本章程。”

原《公司章程》第四条 “公司注册名称：天津天士力制药股份有限公司，公司英文名称：TIANJIN TASLY PHARMACEUTICAL CO., LTD.”拟修订为：“公司注册名称：天士力制药集团股份有限公司，公司英文名称：TASLY PHARMACEUTICAL GROUP CO., LTD.”

以上议案提请股东大会以特别决议审议。

会议议案十一：**天津天士力制药股份有限公司****董事会换届选举的议案**

鉴于公司第四届董事会现已届满，根据《公司章程》的有关规定，将进行换届选举。经公司控股股东天津天士力集团有限公司推荐，公司董事会提名、薪酬与考核委员会审核，同意提名闫希军先生、蒋晓萌先生、吴迺峰女士、李文先生、闫凯先生、何显鸿先生、王爱俭女士、尚永丰先生、施光耀先生作为公司第五届董事会候选人，其中王爱俭女士、尚永丰先生、施光耀先生为独立董事候选人。

公司全体独立董事对上述提名人发表了独立意见，认为候选人具备担任上市公司董事的资格，符合《公司章程》规定的任职条件，独立董事候选人具备中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度指导意见》所要求的独立性，提名程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，同意上述被提名人作为公司第五届董事会董事候选人。

王永炎先生、王国刚先生在担任公司独立董事期间勤勉尽职、恪尽职守，从专业角度为公司战略发展、财务管理及内部控制、规范运作等方面以及完善公司的治理结构做出了诸多贡献。公司对两位独董的工作表示感谢。

该项议案将提交公司股东大会采用累积投票制选举产生，其中独立董事候选人需报请上海证券交易所审核无异议后，提请股东大会选举。

董事候选人简历如下：

闫希军先生：1953 年 9 月出生，博士，主任药师，国务院特殊津贴专家。曾任北京军区 254 医院药剂科主任、天津市天士力联合制药公司总经理、北京军区后勤部医药集团（师级）总经理、天津天士力制药集团有限公司董事长兼总经理。现任本公司董事长，天津天士力集团有限公司党委书记、董事长。为第十一届全国人大代表，第十四届、第十五届天津市人大代表，并任天津市工商业联合会副主席、中国光彩事业促进会副会长、天津全球成长型企业协会副会长、中国上市公司协会理事、天津上市公司协会会长等职务。

蒋晓萌先生：1964 年 11 月出生，硕士，教授级高级工程师，注册执业药师，国务院特殊津贴专家。曾任浙江尖峰电缆公司董事长兼总经理、浙江尖峰药业有限公司

总经理。现任本公司副董事长、天津天士力集团有限公司副董事长、浙江尖峰集团股份有限公司董事长、南方水泥有限公司董事等，兼任浙江省企业家协会副会长、金华市企业家协会会长、金华市工商联副主席等职务。

吴迺峰女士：1952 年 11 月出生，博士，主任药师，国务院特殊津贴专家。曾任北京军区 254 医院药剂科主任药师、天津天使力联合制药公司市场总监兼总工程师、北京军区后勤部医药集团市场总监、天津天士力制药集团有限公司副总裁。现任本公司董事、天津天士力集团有限公司总裁、天津天士力医药营销集团有限公司董事长。为第十一届、第十二届天津市政协委员，并任中国女企业家协会副会长等职务。

李文先生：1967 年 10 月出生，南开大学博士，英国 ASTON 大学硕士，注册执业药师，国务院特殊津贴专家。国际项目管理协会（IPMA）A 级项目管理评估师。欧美同学会 2005 委员会理事。曾任天津天士力集团有限公司总裁助理。现任本公司董事兼总经理、天津天士力现代中药资源有限公司董事长、天津博科林药品包装技术有限公司董事长等职务。

闫凯先生：1979 年 2 月出生，博士在读，英国 Reading 大学国际证券、投资与银行专业硕士，中华全国青年联合会第十一届委员会委员，天津市青年联合会第十二届委员会委员，天津市青年创业就业基金会副理事长。曾任博科林药品包装技术有限公司董事长。现任天津天士力集团有限公司董事、副总裁，华金（天津）投资管理有限公司董事长等职务。

何显鸿先生：1957 年 1 月出生，英国国籍，英国兰卡斯特大学会计及金融硕士学位，香港会计师公会会员。曾先后担任美林证券香港及中国大陆研究部主管、摩根士丹利香港及中国大陆研究团队主管、瑞银中国股票策略师兼中国研究部主管，华尔街投资银行雷曼兄弟公司中国研究部门负责人、里昂亚洲证券中国大陆及香港地区研究部门负责人。此外，何显鸿先生还曾担任香港特别行政区政府中央政策组非全职顾问等社会职务。现任本公司董事，港交所上市公司蒙古投资控股有限公司非执行董事，及港交所上市公司俊文宝石有限公司独立非执行董事。

王爱俭女士：1954 年 11 月出生，博士生导师、会计学博士，天津财经大学副校长。曾任《天津财经学院学报》编辑部副主任、金融系主任、经济学院副院长、学科建设办公室主任。现任本公司独立董事、中国金融学会常务理事、中国国际金融学会理事、享受国务院特殊津贴。第十一届全国人大代表、民建天津市副主委、民建中央

财金委员会副主任等职务。

尚永丰先生：1964 年 6 月出生，美国宾夕法尼亚州立大学博士研究生。中国科学院院士、教育部“长江学者奖励计划”特聘教授、北京大学教授、博士生导师。现任天津医科大学校长，中国生化与分子生物学学会副理事长、中国细胞生物学学会理事、《中国生物化学与分子生物学学报》副主编等职务。

施光耀先生：1958 年 4 月出生，加拿大蒙特利尔大学传播学硕士研究生。曾任中国证券报社常务副总编辑、新华社高级编辑、湘财证券公司战略创新委员会主席、湘财荷银基金公司监事。现任北京鹿苑天闻投资顾问公司董事长，兼任中国上市公司市值管理研究中心主任、北京师范大学客座教授和山西漳泽电力股份有限公司独立董事等职务。

会议议案十二：**天津天士力制药股份有限公司****监事会换届选举的议案**

鉴于公司第四届监事会现已届满，根据《公司章程》的有关规定，将进行换届选举。经公司控股股东天津天士力集团有限公司公司推荐，现确定张建忠先生、李丽女士作为公司第五届监事会非职工监事候选人。职工代表担任的监事蔡金勇先生、苗青女士已由本公司职工代表民主选举产生。

监事候选人简历如下：

张建忠先生：1953 年 2 月出生，硕士研究生，高级政工师。曾任天津天士力制药集团有限公司常务总监。现任本公司监事会主席、天津天士力集团有限公司常务副总裁、天津天时利服务管理有限公司董事长、天津天时利物业管理有限公司董事长等。兼任中国老年协会健康与营养专业委员会副主任委员、天津市企业法律顾问协会常务理事等职务。

李丽女士：1968 年 7 月出生，大学本科学历，高级国际财务管理师，会计师。曾任天津市中央药业有限公司计财部部长，现任本公司监事、天津市中央药业有限公司审计部部长，兼任天津市中央药业有限公司纪委委员、天津市中央药业有限公司工会经济审查委员会经审主任等职务。