

公司代码：603538

公司简称：美诺华



宁波美诺华药业股份有限公司
2017 年年度报告摘要



产品质量追求完美

商务经营信守承诺

人企俱进共同升华

——美诺华药业

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2017 年度实现的归属于上市公司股东的净利润为 44,677,400.47 元，母公司实现的净利润为-5,324,786.26 元。截至 2017 年 12 月 31 日，母公司累计可供股东分配的利润为 41,465,723.09 元。

根据有关法律法规及《公司章程》的规定，综合考虑股东利益及公司长远发展，公司拟定的 2017 年度利润分配及资本公积金转增股本预案为：以公司总股本 120,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.80 元（含税），共计分配现金股利 21,600,000 人民币，占公司 2017 年归属于上市公司股东净利润的比例为 48.35%，剩余未分配利润结转至下一年度。同时以资本公积金（股本溢价）向全体股东每 10 股转增 2 股。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	美诺华	603538	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孙艳	
办公地址	宁波市高新区扬帆路999弄宁波研发园B1幢12A层	
电话	0574-87916065	
电子信箱	nbnmh@menovopharm.com	

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务

报告期内，公司主营业务未发生重大变化，主要从事特色原料药及医药中间体的研发、生产与销售。根据中国证监会颁发的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所处行业为医药制造业（C27）。公司着眼于化学原料药行业的发展，长期专注于特色原料药及医药中间体的研发、生产，紧密追随市场前沿，在报告期内，公司进一步整合、优化现有资源，大力发展、实现“中间体、原料药、制剂”全产业链的升级，巩固和突出公司的技术优势，加大研发投入和人才引进，并积极进入化学制剂领域。公司产品主要类别包括心血管类、肠胃类等药物，主要产品为缬沙坦、氯沙坦、坎地沙坦、培哌普利、瑞舒伐他汀、阿托伐他汀、氯吡格雷和埃索美拉唑等原料药和中间体。

（二）经营模式

报告期内，公司经营模式未发生重大变化，主要包括自产产品的生产和销售以及少量贸易业务的采购和销售，其中自产产品的销售占比约 84%。

1、自产产品的经营模式

（1）生产模式

公司产品主要采用 MTO（Make To Order，按单生产）的模式组织生产，即依据收到的订单制定生产计划及购买原料，在客户购货数量的基础上增加一定比例的适度库存进行生产，既可以将存货降至最低，提高资产的流动性，又可以灵活应对临时性订单需求。

公司主要根据商务部制定的销售计划制定年度、季度及月度生产计划，每月月末根据客户的订单调整次月月度生产计划，并组织实施生产。

公司严格实行欧盟 GMP 生产管理模式，根据欧盟 GMP 相关标准进行生产管理，生产过程中严格按照产品工艺规程、岗位标准操作规程、设备标准操作规程、卫生清洁度操作规程实施产品质量控制，以保证产品安全、有效、质量均一。

（2）采购模式

公司建立了《采购管理制度》以规范公司的采购业务，实行专业的采购模式。由商务部负责供应商信息管理和采购计划的分派，技术部负责根据客户要求制定原材料采购的技术标准，质量管理部负责原材料质量控制。

公司生产所属的主要原材料均为市场报价，价格较为公开透明。公司自成立以来，一直专业从事医药中间体和原料药的生产，与原材料主要供应商均建立了较为稳定的合作关系，采购渠道

畅通。

（3）销售及定价模式

公司的产品客户群体定位于欧美规范制剂生产企业，采取向客户直接销售的销售模式。公司商务部由三十余人组成，包括欧洲部、北美部、亚洲部、海运部等部门，直接与客户沟通谈判，并直接与客户签订协议。

公司产品的定价策略是以市场需求为导向，结合产品成本、汇率的变动、产品质量等多种因素确定产品价格，公司主要采用市场定价、部分采用成本加成定价模式。

2、贸易业务经营模式

公司有部分业务属于商品购销的贸易模式，即在客户需求产品不属于公司生产产品范围内的，通过寻找合适的供应商采购，然后再销售给客户。根据最终销售的市场要求，寻找符合资质的生产企业，同时协助供应商编写注册文件，提供注册方面的帮助，协助提升供应商的 GMP 体系。贸易商品的报价主要是基于采购价格的基础上，以市场价格为导向，结合利润核算、汇率的变动等多种因素确定的价格。

（三）公司主要业绩驱动因素

1、公司整合、优化现有资源，大力发展、实现“中间体、原料药、制剂”产业链的升级。报告期内，公司兼并收购燎原药业，打通产业链上游；投资参股科尔康美诺华，并带动美诺华天康制剂 CMO 业务，发展产业链下游；

2、公司加大对现有原料药生产基地投入，进一步扩大产能，提升安全环保水平，并促进企业进行技术转型，保障原料药、中间体业务的健康高速发展。报告期内，公司控股子公司安徽美诺华“年产 400 吨原料药一期技改项目”正式启动，该项目的实施，将有效解决安徽美诺华生产线满负荷问题，进一步释放产能，并提升现有厂区的安全环保水平，推动企业原料药产业做大做强；

3、公司增加对新建原料药生产基地的投入。报告期内，公司增加宣城美诺华“1600 吨原料药项目”一期投资规模，一期项目预计投资总额为 33,000 万元。该项目定位明确，主要面向国际高端市场以及承接国际仿制药企业原料药 CMO 业务。预计项目一期建成投产后，将生产沙坦类、他汀类在内的六个品种，共计 131 吨医药原料药，年产值约 3.8 亿元；

4、公司积极进入化学制剂领域，进一步向下游产业链延伸。基于对产业链高端利润、更高附加值的追求，公司积极推进制剂药品研发和生产，通过为国外大型制药企业代理加工生产的方式，快速实现制剂业务的增长。报告期内，公司与战略合作伙伴 KRKA 共同投资设立了“宁波科尔康美诺华药业有限公司”，该公司未来将主要从事面向欧盟和中国市场的化学制剂和生物制剂的研

发、生产和销售。此举将有效促进公司制剂业务发展，丰富公司制剂产品类别。根据约定，合资公司成立后，公司制剂生产基地美诺华天康将长期为合资公司提供 CMO 定制加工业务。未来公司将不断提升制剂生产、研发和销售实力，逐步开拓欧洲和国内市场，该部分业务将成为公司未来业绩增长的一大亮点。

（四）行业情况说明

公司所处的行业为医药制造业（分类代码为 C27），细分行业为特色原料药行业。随着世界人口总量的增长、社会老龄化程度的提高以及人们健康意识的增强、疾病谱的改变、新型国家城市化进程的加快和各国医疗保障体制的不断完善，推动了全球药品市场的发展，进而推动全球医药行业的大发展。全球医药行业呈持续增长态势，据 Research and Markets 分析，2016 年全球原料药市场总产值达 1,579.5 亿美元，预计 2021 年产值将达到 2,139.7 亿美元。2016 年到 2021 年预计年复合增长率 6.3%。由于药物制剂对配方和研发的高需求，北美主导了全球的原料药市场。目前，亚太地区因仿制药开发技术成熟度和成本优势吸引了大量仿制药制造商客户，世界原料药的生产中心已逐渐向亚洲转移，印度和中国的原料药生产板块正在迅速上升。我国是世界第二大原料药生产和第一大原料药出口国，原料药的出口接近世界原料药市场份额的 20% 左右。2017 年 1-9 月，医药工业规模以上企业实现主营业务收入 22,936.45 亿元，同比增长 11.70%，增速较上年同期提高 1.61 个百分点。实现利润总额 2,557.26 亿元，同比增长 17.54%，增速较上年同期提高 1.90 个百分点。各子行业中，增长最快的是生物药品制造和化学药品制剂制造。医药工业主营收入利润率为 11.15%，较上年同期提升 0.69 个百分点，高于全国工业整体水平 4.98 个百分点。（数据来源：国家工信部消费品工业司）

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年
总资产	1,513,706,301.96	955,291,651.54	58.45	827,643,820.62
营业收入	605,320,593.75	578,087,830.73	4.71	597,166,228.77
归属于上市公司股东的净利润	44,677,400.47	78,843,436.05	-43.33	77,020,188.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	33,695,631.81	73,258,606.10	-54.00	67,486,826.28
归属于上市公司股东的净资产	1,116,293,157.30	690,077,174.51	61.76	611,155,380.31
经营活动产生的	80,153,534.74	117,244,118.66	-31.64	133,418,224.23

现金流量净额				
基本每股收益（元/股）	0.40	0.88	-54.55	0.86
稀释每股收益（元/股）	0.40	0.88	-54.55	0.86
加权平均净资产收益率（%）	4.47	12.12	减少7.65个百分点	13.43

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	145,459,735.94	157,400,564.06	126,491,630.48	175,968,663.27
归属于上市公司股东的净利润	13,281,975.07	19,547,598.97	2,766,638.34	9,081,188.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	13,167,434.09	17,367,462.41	769,761.73	2,390,973.58
经营活动产生的现金流量净额	29,152,126.63	-3,875,249.97	37,133,757.15	17,742,900.93

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

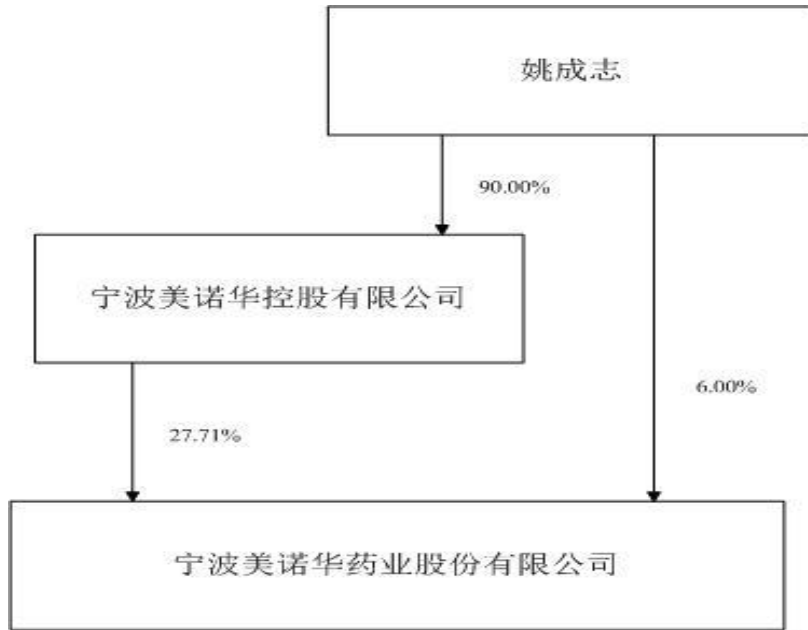
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）		10,564					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		9,813					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
宁波美诺华控股有限公司	0	33,250,000	27.71	33,250,000	无		境内 非国 有法 人
姚成志	0	7,200,000	6.00	7,200,000	无		境内 自然 人

宁波金麟股权投资合伙企业（有限合伙）	0	6,300,000	5.25	6,300,000	无		其他
熊基凯	0	4,100,000	3.42	4,100,000	无		境内自然人
上海锐见创业投资有限公司	0	3,900,000	3.25	3,900,000	无		境内非国有法人
周君明	0	3,420,000	2.85	3,420,000	质押	2,560,000	境内自然人
宁波华建风险投资有限公司	0	2,790,000	2.33	2,790,000	无		境内非国有法人
上海金麟投资管理有限公司	0	2,700,000	2.25	2,700,000	无		境内非国有法人
上海归朴投资有限公司	0	2,700,000	2.25	2,700,000	无		境内非国有法人
上海盈盛投资有限公司	0	2,700,000	2.25	2,700,000	无		境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	姚成志系宁波美诺华控股有限公司控股股东，实际控制人。宁波金麟股权投资合伙企业（有限合伙）基金管理人为上海金麟投资管理有限公司						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

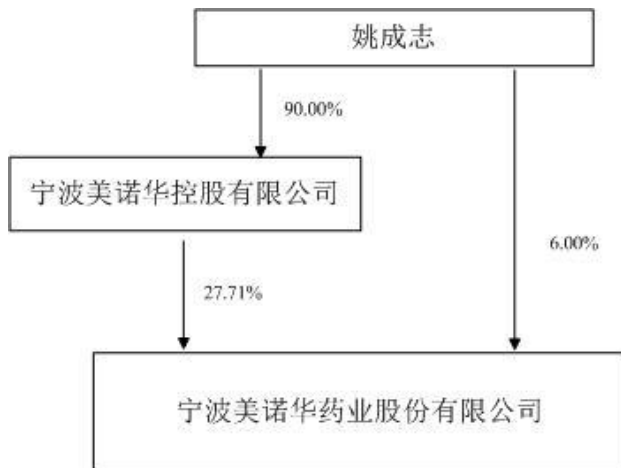
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

(一) 主要经营业务

报告期内，公司销售收入稳中有升，实现营业收入 60,532.06 万元，同比增长 4.71%，实现归属上市公司股东的净利润 4,467.74 万元，同比下降 43.33%，经营活动产生的现金流量净额为

8,015.35 万元，同比下降 31.64%。报告期内，公司销售收入稳中有升的同时，归属于上市公司股东的净利润出现下滑，主要原因分析如下：

1、受到国家环保政策趋紧，上游原材料生产企业存在减产、限产的情况，因供应紧张导致原材料价格上涨。报告期，公司主营业务成本构成中原材料成本占比为 56.99%，超过 2016 年度的 55.04%，因材料价格变动对公司经营业绩有一定的影响。

2、公司是出口外向型企业，报告期公司外销金额超过 8,000 万美元，1 美元兑人民币汇率自年初的 6.9498 下降至年末的 6.5342，下降幅度显著，因汇率的波动影响公司报告期经营业绩超过约 1,500 万元。

3、报告期，公司投资收益为-47.99 万元，其中对参股子公司按权益法核算确认的投资收益为-599.84 万元，投资收益的减少主要是公司参股子公司浙江博腾在 2017 年度出现经营亏损 3,946.27 万元，公司按持股比例 35%确认投资损失 1,381.19 万元。

4、报告期内公司加大研发投入，研发支出总额 3,435.08 万元，其中费用化金额 3,202.43 万元，较上年同期增加约 300 万元，增幅超过 10%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

公司会计政策变更系执行国家会计政策制定和更新。

财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述三项规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	列示持续经营净利润本年金额 49,952,914.03 元
与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整	其他收益： 5,561,211.96 元
在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整	营业外收入减少 198,101.82 元，重分类至资产处置收益

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

截至 DOCVARIABLE 基本信息_资产负债表日 * MERGEFORMAT 2017 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

浙江美诺华药物化学有限公司（以下简称“浙江美诺华”）

安徽美诺华药物化学有限公司（以下简称“安徽美诺华”）

宁波联华进出口有限公司（以下简称“联华进出口”）

香港联合亿贸进出口有限公司（以下简称“香港联合亿贸”）

上海五洲同一药业有限公司（以下简称“五洲同一”）

杭州新诺华医药有限公司（以下简称“杭州新诺华”）

上海新五洲药业有限公司（以下简称“上海新五洲”）

宁波美诺华天康药业有限公司（以下简称“天康药业”）

宣城美诺华药业有限公司（以下简称“宣城美诺华”）

印度柏莱诺华药业有限公司（以下简称“印度柏莱诺华”）