

公司代码：600420

公司简称：现代制药

上海现代制药股份有限公司
2018 年年度报告摘要

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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	李智明	工作出差	周斌

- 4 天健会计师事务所（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

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司 2018 年度合并后实现归属于母公司所有者的净利润 705,521,698.02 元，母公司可供股东分配利润 1,144,254,229.66 元。

公司拟以 2018 年 12 月 31 日总股本 1,056,226,870 股为基数，向全体股东每十股派送现金红利 1.00 元（含税），共计分配股利 105,622,687.00 元。

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	现代制药	600420	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	魏冬松	景倩吟
办公地址	上海市北京西路1320号	上海市北京西路1320号
电话	021-62510990	021-52372865
电子信箱	xdzy_weidongsong@sinopharm.com	xdzy_weidongsong@sinopharm.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司主要业务及产品

公司主要从事医药产品的研发、生产、销售等业务，根据中国证监会《上市公司行业分类指引》规定，所处行业为医药制造业（C27），产品范围涵盖抗感染、心脑血管、抗肿瘤、麻醉精神类、代谢及内分泌等治疗领域及大健康产品，拥有化学原料药（包括麻醉精神类管制产品）、生化

原料药、微生物发酵产品及片剂、胶囊剂、注射剂、颗粒剂、混悬剂、栓剂和软膏剂等 30 多种剂型，几乎涵盖了《中国药典》所附所有常用剂型。

截至本报告期末公司拥有 1443 个药品批准文号，19 个兽用疫苗批准文号；其中在产药品 765 个品规，动物疫苗 18 个品规；过亿元产品 24 个。核心产品硝苯地平控释片、人尿生化产品、达力新系列产品、达力芬系列产品、阿奇霉素系列产品、注射用甘露聚糖肽、青霉素和头孢菌素原料药及中间体等畅销海内外，具有较高的市场占有率和美誉度。

（二）公司经营模式

1、研发模式

公司大力推进科技创新，坚持实施“创新驱动”发展战略，研发方向紧密围绕“一体两翼”战略定位，采取“仿创结合、以仿为主”策略，持续聚焦“抗感染药物、抗肿瘤药物、麻醉精神药物、心脑血管药物、代谢及内分泌药物”五大产品领域。通过整合内部研发资源，建立以母公司为统筹中心的多层次研发体系，形成条块清晰、优势引领、专业分工、资源集中、产学研相结合的综合性企业技术创新体系。

2、采购模式

公司及各下属企业制定了严格的质量标准和完善的采购管理制度，采购方式包括招标采购、比价采购及定向采购。公司建立合格供应商库，实施动态的准入及退出机制，实现优胜劣汰，保证供应商体系的良性运作；对大宗物资采购进行专业化集中招标管理，严格按照招投标有关制度落实实施，在严控质量的基础上降低采购成本；运用信息化手段对采购进行全程控制，按实际需求和年度采购计划实施管理，合理控制采购库存，降低资金占用。同时公司正在逐步推进工工协同大框架下的集中采购模式，以提高采购效率及议价能力。

3、生产模式

公司始终秉承“质量至上”的原则，严格按照 GMP 要求开展生产活动，从预算管理、原料采购、人员配置到生产管理、质量监控等全生产流程实行 ERP 信息化管理，确保药品质量的安全有效。在生产管理方面，由专业管理团队统筹生产资源进行有效规划布局，实行精益化管理，从而达到实现生产效益最大化的目标。

4、销售模式

公司制剂产品主要采用“经销分销+招商代理+学术推广”的销售模式，已建立起遍布全国大部分省区的销售网络。经销分销方面主要同各大具有资质的药品经销分销商（包括国药集团内部兄弟公司国药控股）合作，覆盖全国的药品配送渠道；招商代理方面通过代理商实现对国内大部分医

院和零售终端的覆盖；公司自建以产品为基础的营销团队，开展专业化的学术推广。同时为顺应终端医院目前逐步推行的集中招标采购模式，公司积极推进营销一体化，加速打造资源整合的营销管理平台，加强对销售渠道和终端的管控能力。

公司原料药产品在国内市场直接面向终端客户；国际市场主要通过渠道销售。

（三）行业情况

医药行业是《中国制造 2025》的重点发展领域，随着我国经济的持续发展，人民对医疗保健的重视程度日益提高，而城市化进程加快以及人口老龄化问题的加剧为医药行业的进一步发展提供了充足动力。近年我国医药行业政策改革持续全面深入实施，在助推医药产业步入规范发展的快车道的同时，也为传统医药制造企业的盈利空间带来挑战与压力。

2018 年受到仿制药一致性评价加速推进、创新药物研发投入增加、医保控费力度加大、招标降价压力等多重因素影响，医药行业利润增长率呈现下降趋势，低于主营业务收入增长率。根据国家统计局公布的数据显示，2018 年 1-12 月，医药制造业规模以上企业实现主营业务收入 23,986.30 亿元，同比增长 12.60%，高于全国规模以上工业企业同期整体水平 4.1 个百分点；实现利润总额 3,094.20 亿元，同比增长 9.50%，增速较上年同期水平下降 8.3 个百分点。

（四）报告期内业绩驱动因素

2018 年，公司实现营业收入 1,132,078.14 万元，较上年同期增长 32.91%；实现利润总额 129,393.62 万元，较上年同期增长 35.66%；实现归属于上市公司股东的净利润 70,552.17 万元，同比增加 36.78%。

2018 年宏观经济环境增速回落，医保控费、集中采购、限抗限输限辅医改政策深入实施，整体化学制药行业增速放缓。公司积极应对外部经营环境变化，围绕发展战略，增强系统融合，狠抓提质增效，夯实公司管理基础，促进公司高质量发展。

报告期内，公司实施业务板块联动管理，全面提速营销一体化，强化对子公司的营销管理输出，加速打造资源整合、协同升级的营销管理平台。深入贯彻大品种战略，全年销售收入过亿元品种达到 24 个，大品种销售收入占整体销售收入的 62.84%，同比增长 45.79%。制剂板块整体营收占比同比持续增长，心脑血管药物营收增幅明显，盈利能力进一步提升，部分头孢类产品销量亦有所放大；受益于原料药的供需两旺，公司尿源生化产品、克拉维酸系列产品、7ACA、6APA 销量同比呈现大幅增长。但另一方面，因受到限辅政策的影响，以生产销售抗癌辅助药物为主的国药一心 2018 年度经营承压，导致其经营业绩大幅下滑。

未来公司将继续围绕战略发展规划，贯彻“一体两翼”战略布局，逐项落实战略举措，促进产

业升级，加强纵向横向业务协同，深化改革，推行精益管理，打造企业高质量发展新态势。

（五）公司行业地位

公司是国药集团旗下化学药工业发展的统一平台，产品聚焦“抗感染、抗肿瘤、心脑血管、麻醉精神类、代谢及内分泌”五大领域，在中国药品市场最具用药规模和成长动力的治疗领域完成产品布局，并形成了原料药及中间体、化学制剂、生化制品等医药工业的全产业链覆盖。在抗生素、心脑血管、麻精类药物等细分市场具备一定的综合实力和市场竞争力。

公司多个产品被列入国家“九五”重点科技攻关项目、国家级火炬计划项目、上海市高新技术成果转化项目、上海市火炬计划项目，并多次荣获国家重点新产品奖、上海市科技成果奖、上海市优秀新产品奖、上海市名牌产品和上海市医药行业名优产品等，具有较高的市场占有率和品牌知名度。公司年销售规模位列国内化学制药企业前列。

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

	2018年	2017年	本年比上年增减(%)	2016年
总资产	16,463,864,592.89	15,170,591,047.76	8.52	15,015,073,843.45
营业收入	11,320,781,393.69	8,517,753,726.31	32.91	9,125,774,773.35
归属于上市公司股东的净利润	705,521,698.02	515,802,593.36	36.78	476,933,718.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	418,688,597.38	425,961,453.27	-1.71	162,304,431.35
归属于上市公司股东的净资产	6,806,254,317.01	6,173,378,378.43	10.25	5,703,981,067.87
经营活动产生的现金流量净额	1,669,140,575.90	2,314,541,656.95	-27.88	838,576,838.24
基本每股收益（元/股）	0.6461	0.4648	39.01	0.4298
稀释每股收益（元/股）	0.6461	0.4648	39.01	0.4298
加权平均净资产收益率（%）	10.89	8.78	增加2.11个百分点	9.38

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	3,109,236,551.88	2,744,018,617.17	2,631,678,388.85	2,835,847,835.79
归属于上市公司股东的净利润	173,325,640.76	237,059,874.31	166,606,148.14	128,530,034.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	168,247,471.94	220,980,553.08	149,405,899.95	-119,945,327.59
经营活动产生的现金流量净额	247,783,653.05	21,002,658.82	556,957,989.48	843,396,274.55

影响公司季度净利润波动的主要原因说明如下：

1、2018 年末根据商誉减值测试结果，对国药新疆、国药一心以及青药集团的商誉计提了减值，合计确认商誉减值损失约 5,981.03 万元。关于商誉减值的详细说明详见公司《2018 年年度报告》全文“第五节 重要事项 二 承诺事项履行（三）”章节相关内容。

2、子公司国药一心第四季度亏损 7,163.99 万元，对公司整体经营业绩带来不利影响。其发生亏损的主要原因详见公司《2018 年年度报告》全文“第五节 重要事项 二 承诺事项履行（二）”章节相关内容说明。

3、第三、四季度各项费用支出加大：（1）公司加大市场开拓力度，积极布局终端渠道，下半年发生销售费用共 171,434.10 万元，比上半年增加 18,596.35 万元；（2）公司的研发性投入尤其是需支付给第三方的技术开发费用一般集中在三、四季度支付，导致年底研发费用增加较多，下半年公司投入研发费用 19,760.00 万元，比上半年增加 12.24%；（3）随着销售收入规模扩大，下半年公司管理费用支出绝对值增大，比上半年增长 35.89%。

4、子公司青药集团处置联营企业青海制药厂及公司被动丧失国药中联控制权确认投资处置收益均在第四季度完成，该部分投资处置收益归属与非经常性损益，导致公司扣非后归母净利润在第四季度为负数。

5、受到年终压降应收账款余额以及应收账款回款考核压力的影响，公司下半年度加大应收账款收款力度，特别是第四季度是公司回款高峰。因此经营活动产生的现金流量在第四季度呈现大幅增长。

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

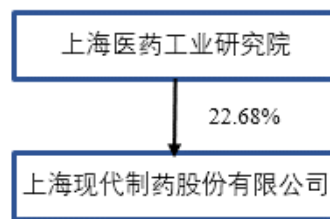
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）		24,194					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		27,102					
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	
上海医药工业研究院	0	239,512,622	22.68	0	无	0	国有法人
中国医药投资有限公司	-30,162,051	172,627,059	16.34	172,557,059	无	0	国有法人
国药集团一致药业股份有限公司	-3,872,786	168,964,278	16.00	168,964,278	无	0	国有法人
韩雁林	-18,669,107	66,605,339	6.31	66,605,339	无	0	境内自然人
国药控股股份有限公司	-390,825	33,071,649	3.13	33,071,649	无	0	国有法人
杭州潭溪投资管理有限公司	-375,793	28,198,905	2.67	28,198,905	质押	13,400,000	境内非国有法人
山东省国有资产投资控股有限公司	9,157,934	15,834,626	1.50	0	无	0	国有法人
上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）—高	15,775,946	15,775,946	1.49	0	无	0	境内非国有法人

毅邻山1号远望基金							
徐志英	7,852,222	15,376,643	1.46	0	无	0	境内自然人
上海广慈医学高科技公司	0	12,520,000	1.19	0	无	0	国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海医药工业研究院、中国医药投资有限公司、国药集团一致药业股份有限公司、国药控股股份有限公司均隶属于中国医药集团有限公司；中国建设银行股份有限公司—中欧价值发现股票型证券投资基金和招商银行股份有限公司—中欧恒利三年定期开放混合型证券投资基金同为中欧基金管理有限公司旗下产品。除此之外，公司未知上述前十名股东之间、前十名无限售条件股东之间，以及前十名无限售条件股东和前十名股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

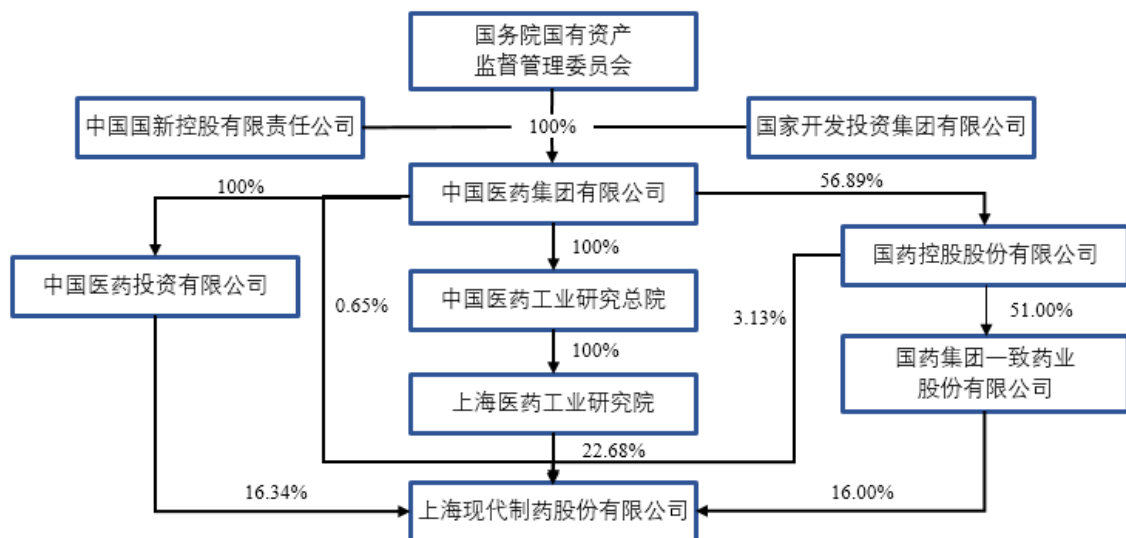
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

报告期内公司实现营业收入 1,132,078.14 万元，较上年同期增长 32.91%；实现利润总额 129,393.62 万元，较上年同期增长 35.66%；实现归属于上市公司股东的净利润 70,552.17 万元，同比增加 36.78%。

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

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1、本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	881,991,955.60	应收票据及应收账款	1,996,968,653.22
应收账款	1,114,976,697.62		
应收利息	5,995,562.64	其他应收款	207,650,666.78
应收股利	22,313,510.80		
其他应收款	179,341,593.34		
固定资产	6,552,881,877.45	固定资产	6,552,881,877.45
固定资产清理			
在建工程	184,440,590.04	在建工程	191,460,096.57
工程物资	7,019,506.53		
应付票据	383,613,894.29	应付票据及应付账款	1,316,184,143.85
应付账款	932,570,249.56		
应付利息	7,196,872.97	其他应付款	1,144,224,571.30
应付股利	2,761,279.66		
其他应付款	1,134,266,418.67		

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
长期应付款	187,554,911.24	长期应付款	189,598,162.24
专项应付款	2,043,251.00		
管理费用	972,676,432.27	管理费用	653,510,454.03
		研发费用	319,165,978.24

2、财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

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

报告期内，因公司放弃国药中联股权转让的优先受让权及新增注册资本的优先认购权，股权被动稀释导致公司持股比例下降至 47.84653%，自 2018 年 10 月起国药中联不再纳入公司的合并报表范围。