

公司代码：600420

债券代码：110057

公司简称：现代制药

公司简称：现代转债

## 上海现代制药股份有限公司

### 2019 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 公司全体董事出席董事会会议。
- 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，公司 2019 年度合并后实现归属于母公司所有者的净利润 656,367,198.52 元，母公司可供股东分配利润 1,478,864,969.91 元。

公司拟以实施利润分配方案时股权登记日总股本为基数，向全体股东每十股派发现金红利 1.00 元（含税）。

## 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_zhengquanban@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）。公司属于高新技术企业，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，拥有化学中间体及原料药（包括麻醉精神类管制产品）、生化原料药、微生物发酵原料药及片剂、胶囊剂、注射剂、颗粒剂、混悬剂、栓剂和软膏剂等 30 多种剂型，涵盖了《中华人民共和国药典》所附常用剂型。

截至本报告期末公司拥有 1446 个药品批准文号，19 个兽用疫苗批准文号；其中在产药品 730 个品规，动物疫苗 18 个品种；过亿元产品 27 个。核心产品硝苯地平控释片、注射用甲泼尼龙琥珀酸钠、头孢呋辛系列产品、头孢克肟系列产品、注射用甘露聚糖肽、青霉素和头孢菌素原料药及中间体、阿奇霉素、人尿生化产品等畅销海内外，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、子公司为技术平台的多层次研发体系，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。同时公司逐步推进产业链一体化下的集中采购平台，以提高采购效率及议价能力。

3、生产模式公司拥有剂型类别齐全的生产线，各子公司严格按照 GMP 要求开展生产活动，启动生产基地 MES 等信息化系统建设，通过政府两化融合管理体系评定，对全生产流程跟踪监控，确保药品质量的安全有效。公司注重技术创新和产业化能力储备，同时全面开展 6S 精益管理，对药品生产制造的各个环节精益优化，保持领先的质量和成本优势。

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资质的药品经销分销商合作，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，打造资源整合的营销管理平台、营销信息数据平台，加强对销售渠道、政策事务、品牌和终端的管控能力。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

医药行业与人民群众的日常生活息息相关，是为人民防病治病、康复保健、提高民族素质的特殊产业。随着世界经济的发展、人口总量的增长、社会老龄化程度的提高以及民众健康意识的不断增强，全球医药行业近年保持了较高的发展速度。中国医药市场在全世界占第二位，同时中国现已成为全球化学原料药的生产 and 出口大国，也是全球最大的化学药制剂生产国。近年在国家一系列医改政策的实施引导下，中国医药产业正从制药大国向制药强国转变。2019 年是中国医药产业政策落地的大年，围绕“供给侧改革”和“降价”两大主基调深化医药行业变革。从药品优先审评政策、医保目录准入谈判降价到全国药品集中采购的扩围等，一方面一定程度上压缩了企业的盈利空间，另一方面对企业的研发创新能力提出了挑战。2019 年 1-12 月，我国医药制造业规模以上企业实现营业收入 23,908.60 亿元，同比增长 7.40%，高于全国规模以上工业企业同期整体水平 2.1 个百分点；实现利润总额 3,119.50 亿元，同比增长 5.90%，增速较上年同期降低 3.6 个百分点。





数据来源：国家统计局

#### (四) 报告期内业绩驱动因素

2019年是公司重组整合结束迈向深度融合的关键之年，面对日趋严峻的经营环境，现代制药以二次创业的奋斗精神，围绕“十三五”规划，坚持稳中提质的工作方针，按照高质量发展的总要求，加速推进各业务板块的改革创新，全力打好提质增效攻坚战，确保安全环保总体平稳，协同成效逐步体现，全年生产经营持续稳定。实现营业收入121.99亿元，较上年同期增长7.76%；实现归属于上市公司股东的净利润6.56亿元，较上年同期降低6.97%。报告期内，公司积极应对市场发展趋势，聚焦高质量发展，推动精益管理，提升经营规模，加强细分市场开拓，全年销售收入过亿元品种达到27个。制剂产品比重持续上升，在大品种的拉动下，销售收入同比增长12.16%；从产品治疗领域来看，心脑血管和抗肿瘤产品持续发力，量价齐升，收入增幅均超过20%。与国药控股加强工商协同方面的深度合作，围绕大品种，对接一级经销商，提高渠道集中度，2019年工商协同金额同比增长9.94%。进一步优化产业布局，持续推行产业链一体化，实现降本增效。同时，受大宗化学原料药产能扩张影响，加之国家控费降价的总基调，市场竞争加剧，医药制造业收入增速承压明显，盈利空间收窄。未来公司将以总体战略目标为奋斗努力的方向，以实现公司发展规划为工作中心，以打造一体两翼的业务发展格局为重点任务，以促改革、调结构、防风险、保增长为工作重点，统筹内外部资源配置，规范运作、科学决策，确保公司持续稳定健康发展。

#### (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、生物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能力。公司多个产品荣获国家及省市级重点新产品奖，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

|                        | 2019年             | 2018年             | 本年比上年<br>增减(%) | 2017年             |
|------------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 总资产                    | 17,638,463,762.00 | 16,463,864,592.89 | 7.13           | 15,170,591,047.76 |
| 营业收入                   | 12,199,106,725.48 | 11,320,781,393.69 | 7.76           | 8,517,753,726.31  |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 656,367,198.52    | 705,521,698.02    | -6.97          | 515,802,593.36    |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 589,911,830.53    | 418,688,597.38    | 40.90          | 425,961,453.27    |

|               | 2019年            | 2018年            | 本年比上年<br>增减(%) | 2017年            |
|---------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 归属于上市公司股东的净资产 | 7,587,469,894.26 | 6,806,254,317.01 | 11.48          | 6,173,378,378.43 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,270,137,212.46 | 1,669,140,575.90 | -23.90         | 2,314,541,656.95 |
| 基本每股收益（元/股）   | 0.6243           | 0.6461           | -3.37          | 0.4648           |
| 稀释每股收益（元/股）   | 0.5700           | 0.6461           | -11.78         | 0.4648           |
| 加权平均净资产收益率（%） | 9.05             | 10.89            | 减少1.84个百分点     | 8.78             |

### 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<br>(1-3 月份) | 第二季度<br>(4-6 月份) | 第三季度<br>(7-9 月份) | 第四季度<br>(10-12 月份) |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入                    | 3,174,548,215.12 | 3,080,831,858.78 | 2,769,022,529.54 | 3,174,704,122.04   |
| 归属于上市公司股东的净利润           | 185,164,751.66   | 187,174,196.83   | 202,295,351.69   | 81,732,898.34      |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 167,185,223.81   | 184,558,897.10   | 181,296,094.79   | 56,871,614.83      |
| 经营活动产生的现金流量净额           | -287,851,789.55  | 942,542,195.94   | 416,659,538.22   | 198,787,267.85     |

说明：

(1) 公司一季度支付的材料采购款及其他经营性付现费用相对较多，使得当期经营活动现金流量净额出现负数；为积极优化公司现金流状况，提升现金流与生产经营的良好匹配度，公司从二季度开始采取应收账款保理等资产证券化工具，逐步实现经营性现金流量净额的良性态势；四季度出现较低水平，主要是公司在报告期末为了提高资金使用效益，根据年底资金状况进行了临时性定期存款。

(2) 公司四季度实现归属于上市公司股东的净利润相对前三季度较低，主要是由于：1) 公司于年底根据全年经营业绩完成情况计提年终奖励；2) 公司在第四季度支付的研发费用较前三季度平均投入支出增加了 15.85%；3) 部分子公司受季节性影响，四季度的经营利润贡献相对较低；4) 公司第四季度重点原料药降价明显导致毛利空间缩减。

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

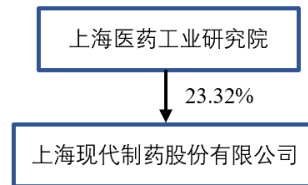
单位：股

| 截止报告期末普通股股东总数（户）        |            |             |           |                      | 30,032   |    |          |
|-------------------------|------------|-------------|-----------|----------------------|----------|----|----------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） |            |             |           |                      | 35,891   |    |          |
| 前 10 名股东持股情况            |            |             |           |                      |          |    |          |
| 股东名称<br>(全称)            | 报告期内增<br>减 | 期末持股数<br>量  | 比例<br>(%) | 持有有限售<br>条件的股份<br>数量 | 质押或冻结情况  |    | 股东<br>性质 |
|                         |            |             |           |                      | 股份<br>状态 | 数量 |          |
| 上海医药工业研究院               | 0          | 239,512,622 | 23.32     | 0                    | 无        | 0  | 国有法人     |
| 中国医药投资有限公司              | 1,378,500  | 174,005,559 | 16.94     | 172,557,059          | 无        | 0  | 国有法人     |

|                  |   |             |       |             |    |            |         |
|------------------|---|-------------|-------|-------------|----|------------|---------|
| 国药集团一致药业股份有限公司   | -1,822,076  | 167,142,202 | 16.28 | 167,142,202 | 无  | 0          | 国有法人    |
| 韩雁林              | 0   | 66,605,339  | 6.49  | 66,605,339  | 无  | 0          | 境内自然人   |
| 国药控股股份有限公司       | -14,003,209   | 19,068,440  | 1.86  | 19,068,440  | 无  | 0          | 国有法人    |
| 山东省国有资产投资控股有限公司  | 0   | 15,834,626  | 1.54  | 0           | 无  | 0          | 国有法人    |
| 徐志英              | 0   | 15,376,643  | 1.50  | 0           | 无  | 0          | 境内自然人   |
| 杭州潭溪投资管理有限公司     | -13,464,625   | 14,734,280  | 1.43  | 14,734,280  | 质押 | 13,400,000 | 境内非国有法人 |
| 上海广慈医学高科技公司      | 0   | 12,520,000  | 1.22  | 0           | 无  | 0          | 国有法人    |
| 上海高东经济发展有限公司     | 0   | 7,615,356   | 0.74  | 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；招商银行股份有限公司一博时中证央企创新驱动交易型开放式指数证券投资基金、招商银行股份有限公司一博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金同为博时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，以及前十名股东和前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。 |             |       |             |    |            |         |

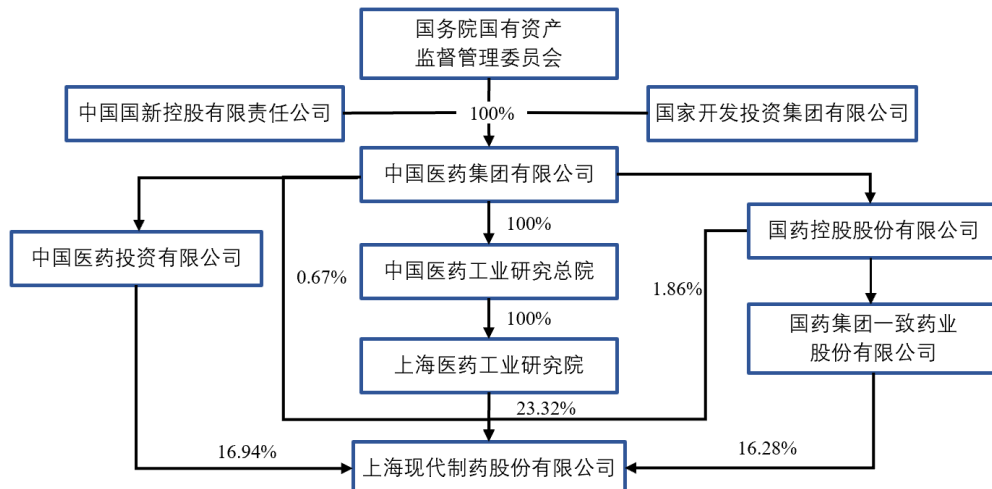
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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 1,219,910.67 万元，同比增长 7.76%；实现利润总额 107,285.53 万元，同比降低 17.09%；实现归属于上市公司股东的净利润 65,636.72 万元，同比降低 6.97%。

#### 2 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

1、公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。

2、公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。

3、公司自 2019 年 6 月 10 日起执行修订后的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行修订后的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

上述会计政策变更不会对公司当期财务状况、经营业绩和现金流量产生重大影响，对公司财务报表 2019 年度期初数的列示调整影响详见公司 2019 年年度报告全文“第十一节财务报告 五、重要会计政策及会计估计 41、重要会计政策和会计估计的变更”章节内容。

#### 3 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

#### 4 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

本公司将上海现代制药营销有限公司、上海现代制药海门有限公司和上海天伟生物制药有限公司等 27 家全级次子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见公司 2019 年年度报告全文本“第十一节财务报告 八、合并范围的变更，以及九、在其他主体中的权益”之说明。