

公司代码：600420

债券代码：110057

公司简称：国药现代

债券简称：现代转债

# 上海现代制药股份有限公司

## 2021 年年度报告摘要

## 第一节 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 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 网站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性、准确性、完整性，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、董事会决议通过的本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 2021 年度实现合并归属于母公司所有者的净利润 568,280,771.91 元，截止报告期末，母公司可供股东分配利润余额 2,126,519,988.53 元。

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

## 第二节 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	国药现代	600420	现代制药

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	上海市浦东新区建陆路378号	上海市浦东新区建陆路378号
电话	021-52372865	021-52372865
电子信箱	xdzy_weidongsong@sinopharm.com	xd_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、生产与销售业务，根据证监会《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，拥有包括医药中间体与原料药、化学制剂、大健康等业务板块，产品涵盖抗感染、心脑血管、抗肿瘤及免疫抑制剂、麻醉精神类、代谢及内分泌、神经系统、呼吸系统等治疗领域，剂型有片剂、胶囊剂、注射剂、颗粒剂、混悬剂、栓剂和软膏剂等 30 多种。

截至本报告期末，公司拥有 1,456 个药品批准文号，19 个兽用疫苗批准文号；其中：在产药品 767 个品规，兽用疫苗 18 个品种。过亿元产品（系列）29 个。核心产品硝苯地平控释片、注射用甲泼尼龙琥珀酸钠、双氯芬酸钠缓释片、头孢哌酮系列产品、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）公司的经营模式

##### 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”五大重点治疗领域。通过整合内部研发资源，建立以上海研究院为统筹中心、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管理，完善重点产品的原料药配套和供应商集中管理，以提高采购效率及议价能力，降低采购成本。

## 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。全面推动生产自动化及质量控制信息化的提升，启动生产基地 MES、LIMS、ERP 等信息化系统升级建设，不断提升智能化和自动化水平。优化配置生产资源，加快推进产业链一体化，强化生产条线的专业化管理和各生产基地专业分工，通过实现生产的规模化、集约化和专业化，以保持产品质量和成本优势。全面推进 6S 精益管理，持续开展瘦身健体、提质增效，确定精益化制造、降本增效、质量至上的精益方针。

## 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）公司行业地位

作为品种丰富全面的化学制药企业，公司以“成为创新驱动型的，中国领先、国际一流的制药企业，做有活力、有实力、有影响力的行业引领者”为战略发展目标，打造涵盖医药中间体、原料药以及化学制剂一体化的产品梯度组合，核心治疗领域包括抗感染药物、抗肿瘤及免疫抑制剂药物、心脑血管药物、麻醉精神药物及代谢及内分泌药物等，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。公司位列由中国化学制药工业协会等组织共同推荐的“2020 中国化学制药行业工业企业综合实力百强”榜单第十二位。

### （四）行业情况

医药健康产业是关系到国计民生的朝阳行业，其覆盖面广、产业链长，发展医药健康产业是推进经济结构战略调整和供给侧结构性改革的重要内容。2021 年国家“十四五”规划正式拉开序幕，医药行业也到了砥砺发展的关键之年，挑战与机遇并存。

一方面我国人口总量保持增长，增长速度持续放缓，老龄化程度进一步加深，城镇化水平稳步提升。随着供给侧结构性改革和创新驱动发展战略的深入实施，加之疫情防控实现常态化管理，中国经济继续呈现恢复态势，居民消费结构进一步改善，2021 年人均医疗保健消费比上年增长

14.80%，医药消费需求的增长和防疫常态化为医药行业的稳健发展创造了条件。国家统计局数据显示，我国医药制造业规模以上工业企业 2021 年实现营业收入 29,288.50 亿元，同比增长 20.10%；利润总额 6,271.50 亿元，同比增长 77.90%。医药健康产业在产业深度升级和经济高质量发展背景下，必将迎来崭新的发展与机遇。

另一方面，在医药卫生体制改革持续深化的背景下，对于医药企业而言，“微利时代”已经不可逆转。截至 2021 年 12 月，国家药品集中带量采购已持续推进了六批七轮，未来继续扩大覆盖面的同时将实现常态化管理。此外，DRG/DIP 试点，医保谈判政策实施，药品临床综合评价等一系列旨在促进高性价比用药的政策也逐渐落地执行。2021 年 9 月份《“十四五”全民医疗保障规划》发布，提出了 15 项主要指标和三大体系建设要求，明确释放了医疗保障高质量发展预期，医药企业正在面临巨大考验。

#### （五）报告期内业绩驱动因素

2021 年公司坚持推进落实战略发展规划，牢牢抓住后疫情时代医药企业发展红利，把握市场机遇，优化产品布局，加快推进一致性评价，主动参与市场竞争，保持了营业收入稳步增长。报告期内实现销售收入 139.45 亿元，同比增长 11.06%。

2021 年受国外疫情蔓延与不断反复的影响，原料药市场行情总体上扬。在抗感染类原料药价格齐升的拉动下，公司多个产品销售增幅明显，原料药及医药中间体的重点产品基本保持同比上升趋势，营业收入同比增长 16.58%。其中：抗感染类原料药及中间体 6-APA、阿奇霉素、头孢曲松钠粗盐销量上升 40% 以上；尿源生化制品销量同比增长超过 90%。同时，部分产品因市场需求下降，销量亦出现下滑，7-ACA、克拉维酸系列产品销量同比分别下降 50.67% 和 15.30%。

从制剂产品来看，公司积极应对带量采购政策，提高中标产品的市场占有率，同时标内标外市场协同布局，进一步挖掘渠道潜力，制剂产品销售收入同比增长 7.24%。以硝苯地平控释片为代表的心脑血管产品，市场需求稳定增长，销售收入持续增长，同比增加 19.35%；随着国内疫情防控常态化，抗感染药物市场需求逐渐恢复，销售收入同比增长 13.20%，注射用头孢曲松钠因报告期内集采中标，销量同比增长 60% 以上；注射用头孢他啶销量增加超过 30%；头孢克肟、头孢呋辛等系列产品销量均有不同程度增长。此外，由于部分麻醉精神类产品受国家管控政策影响，销售收入同比下滑 28.77%；代谢及内分泌领域，公司重点产品注射用甲泼尼龙琥珀酸钠受集采影响出现量价齐跌，从而影响该治疗领域销售收入同比下降了 12.52%。

报告期内，公司医药中间体及原料药的销售规模增幅远高于制剂产品销售增幅，其销售收入比重同比增加了 1.89 个百分点，由于医药中间体及原料药的成本占比较高，加之原辅料成本逐年上涨，公司营业成本的增幅高于收入增幅，公司整体毛利率有所下降。

未来公司将坚定不移推动战略落地落实的各项举措，积极推进企业改革发展、加快技术创新、优化产业结构、促进转型升级，不断提升企业的经营效能。

### 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

	2021年	2020年	本年比上年 增减(%)	2019年
总资产	19,069,961,392.45	18,250,454,785.72	4.49	17,638,463,762.00
归属于上市公司股东 的净资产	8,592,763,584.86	8,131,208,694.81	5.68	7,587,469,894.26
营业收入	13,944,948,270.25	12,556,281,595.67	11.06	12,199,106,725.48
归属于上市公司股东 的净利润	568,280,771.91	648,792,627.72	-12.41	656,367,198.52

	2021年	2020年	本年比上年 增减(%)	2019年
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	497,119,038.98	516,310,228.88	-3.72	589,911,830.53
经营活动产生的现金流量净额	1,679,662,393.87	1,560,179,011.64	7.66	1,270,137,212.46
加权平均净资产收益率(%)	6.80	8.25	减少1.45个百分点	9.05
基本每股收益(元/股)	0.5534	0.6318	-12.41	0.6243
稀释每股收益(元/股)	0.4825	0.5501	-12.29	0.5700

注：稀释每股收益是假设公司发行的可转换公司债券均已转换为公司普通股的基础上计算所得。

### 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	3,928,811,589.68	3,703,325,098.93	3,078,034,111.02	3,234,777,470.62
归属于上市公司股东的净利润	220,707,073.48	205,428,012.12	205,316,742.65	-63,171,056.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	217,253,516.41	193,682,948.09	166,955,903.49	-80,773,329.01
经营活动产生的现金流量净额	105,013,866.79	338,729,357.11	929,121,575.11	306,797,594.86

说明：

(1) 2021 年末根据商誉减值测试结果，对子公司国药一心和国药金石计提商誉减值准备合计 13,214.62 万元（详见公司 2022-007 号公告《关于拟计提商誉减值准备的公告》）；同时本报告期发生的研发费用同比增幅明显，随着下半年研发项目进度加快，研发费用支出较为集中，尤其是第四季度研发费用支出较前三季度平均支出增加 7,417.85 万元；此外第四季度收到的政府补助环比减少、原辅材料成本不断上升，在以上等因素综合影响下，公司第四季度净利润为负。

(2) 公司于年初集中支付职工年终奖以及各项税费，使得一季度经营活动现金流量净额相对较少；下半年公司加强应收账款催收管理，促进销售回款，同时开展了无追索权的应收账款保理业务，第三季度销售商品收到的现金增加明显，使得经营活动现金流量净额高于其他季度。

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 4、股东情况

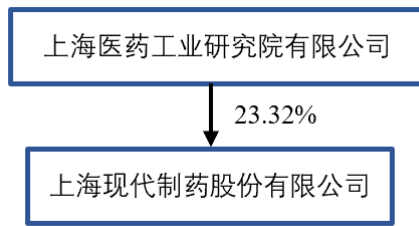
##### 4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					34,768		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					35,229		
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、标记或 冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
上海医药工业研究院有限公司	0	239,512,622	23.32	0	无		国有法人
中国医药投资有限公司	0	174,005,559	16.94	0	无		国有法人
国药集团一致药业股份有限公司	0	167,142,202	16.28	0	无		国有法人
韩雁林	-15,257,200	51,348,139	5.00	0	无		境内自然人
国药控股股份有限公司	0	19,068,440	1.86	0	无		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		国有法人
上海广慈医学高科技公司	0	12,520,000	1.22	0	无		国有法人
香港中央结算有限公司	2,992,084	9,814,278	0.96	0	无		其他
沈三和	8,433,449	9,075,649	0.88	0	无		境内自然人
刘少鸾	5,506,600	8,006,600	0.78	0	无		境内自然人
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有限公司、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。除此之外，公司未知上述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						

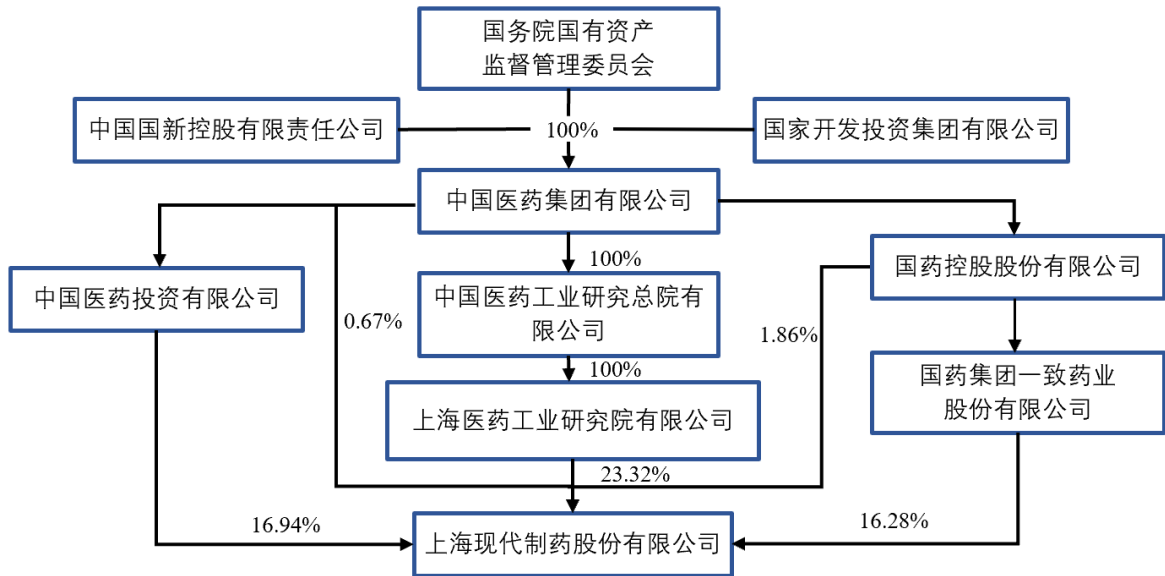
##### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

#### 5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:万元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
上海现代制药股份有限公司 2021 年度第一期中期票据	21 国药现代 MTN001	102103367	2025-1-5	100,000.00	3.13

#### 报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
上海现代制药股份有限公司 2020 年度第一期超短期融资券	2021 年 5 月 17 日, 公司如期完成本次超短期融资券兑付工作, 本息合计人民币 609,764,383.56 元。
上海现代制药股份有	2021 年 6 月 15 日, 公司如期完成本次超短期融资券兑付工作, 本息合计

债券名称	付息兑付情况的说明
限公司 2021 年度第一期超短期融资券	人民币 601,183,561.64 元。
上海现代制药股份有限公司 2021 年度第二期超短期融资券	2021 年 7 月 12 日,公司如期完成本次超短期融资券兑付工作,本息合计人民币 601,158,904.11 元。
上海现代制药股份有限公司 2021 年度第三期超短期融资券	2022 年 1 月 14 日,公司如期完成本次超短期融资券兑付工作,本息合计人民币 608,276,712.33 元。

#### 报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

适用 不适用

#### 5.2 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2021 年	2020 年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率 (%)	45.62	46.20	下降 0.58 个百分点
扣除非经常性损益后净利润	497,119,038.98	516,310,228.88	-3.72
EBITDA 全部债务比 (%)	33.87	35.22	下降 1.35 个百分点
利息保障倍数	6.90	7.33	-5.87

### 第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

2021 年，随着国内经济复苏，疫情防控常态化，公司制剂产品市场需求得到一定释放，原料药市场行情继续保持上扬，公司全年实现营业收入 139.45 亿元，同比增长 11.06%；受到年末对子公司计提商誉减值准备以及研发投入同比增加、营业成本上升等因素影响，报告期内公司实现归属于上市公司股东的净利润 5.68 亿元，同比下降 12.41%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益净利润 4.97 亿元，同比下降 3.72%。扣除计提商誉减值影响后，公司实现归属于上市公司股东的净利润同比增长 0.99%。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用