

证券代码：603538

公司简称：美诺华

债券代码：113618

债券简称：美诺转债

**宁波美诺华药业股份有限公司**  
**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 <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 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 **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**

公司 2021 年度利润分配及资本公积金转增股本预案为：公司以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数：

（一）向全体股东每股派发现金红利 0.2 元（含税）。以截至 2021 年 12 月 31 日公司总股本 151,316,730 股测算，共计派发现金红利 30,263,346 元（含税）。

（二）以资本公积金向全体股东每股转增 0.4 股，以截至 2021 年 12 月 31 日公司总股本 151,316,730 股测算，共计转增 60,526,692 股。具体股数以公司履行完毕法定程序后另行发布的《权益分派实施公告》中披露的股数为准。

如在本公告披露之日起至实施权益分派的股权登记日期间，公司总股本发生变动的，维持分配总金额及转增总股数不变，相应调整每股分配及转增比例，并将另行公告具体调整情况，实际分派结果以中国证券登记结算有限责任公司核算的结果为准。

本次利润分配及资本公积金转增股本预案尚需提交公司 2021 年年度股东大会审议。

## 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	美诺华	603538	无

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

### 2 报告期公司主要业务简介

#### （一）全球医药行业的发展趋势

根据 IQVIA 2021 年 12 月份发布的报告《The Global Use of Medicines 2022 Outlook to 2026》，全球医药市场规模 2026 年将达到 1.8 万亿美元，2022-2026 年复合增长率约 3-6%。

#### （二）国内医药行业的发展趋势

中国人口老龄化呈逐年上升趋势，到 2050 年中国老龄人口将达到总人口的三分之一。随着人口老年化加剧，中国医药市场需求急剧加大。同时中国政府提出，协调推进医药改革及陆续惠民的医药政策发布，带动了医药市场的增长。未来中国医药行业面临洗牌，在政策的调整中不断地规范、完善市场制度，提升市场供给。随着全球大批“重磅药物”的专利集中到期，中国制药企业将迎来巨大的发展机遇。

#### （三）合同定制研发及生产（CDMO）业务的格局与发展趋势

根据 Intrado Globenewire 报道，2027 年市场规模将累计增长 1,655.7 亿美元（2020 年全球 CDMO 市场达到 998 亿美元），2021-2027 年全球 CDMO 复合增长率约 7.5%。在国内鼓励创新的整体政策氛围下和产业资本支持下，国内创新药企业积极抓住行业机遇，项目数量呈现蓬勃发展，新兴制药企业管线占比逐渐提升，依托于“MAH”提供的制度便利，国内内生 CDMO 需求逐渐呈现爆发的态势。国内 CDMO 企业在未来 5~10 年将持续呈现高速增长、且能在全球医药产业链占据重要的市场份额。公司深耕小分子 CDMO 领域，依托自身高技术附加值工艺研发能力和规模化生产能力，深度对接创新药公司的整个研发体系，服务涵盖从新药临床前药学研究到商业化生产的全业务链，已逐步形成全球化布局。公司作为国内一流的 CDMO 企业，拥有全球化视野、专业技术领先、项目实战经验丰富，持续稳步向全球知名的一站式服务 CDMO 企业迈进。

#### （四）特色原料药行业发展趋势

2021年11月，国家发改委和工信部联合发布了《关于推动原料药产业高质量发展实施方案的通知》，此通知系自2019年12月，工信部会同卫健委，生态环境部，国家药监局等部委印发的《推动原料药产业绿色发展的指导意见》基础上，进一步对我国原料药生产提出了更加系统的指导方向，包括“调整原料药产业结构”，“优化原料药产业布局”，“加快技术创新与应用”，“推行绿色生产标准”及“推动建设集中生产基地”等，表明了政策角度引领的中国特色原料药产业的未来趋势。

从全球原料药下游制剂情况来看，2021年全球药品市场规模约为1.3万亿美元，年增率约为3.8%。预期2023年全球药品市场规模可成长至约1.55万亿美元，2018-2023年复合增长率为5.1%。其中，专利药2021年市场规模估计约为8,665亿美元，年增率约5.8%；仿制药部分，2021年市场规模估计为4,335亿美元。可以看出全球原料药市场规模发展同样迅速并且随着国际化学制药的重心逐步向发展中国家转移，我国原料药企业近年来保持较快增长趋势。

全球范围内的专利药到期和我国进口替代空间广阔会促使原料药行业繁荣发展。根据Evaluate Pharma发布的数据，2020—2024年合计将有近1600亿美元专利药到期；而仿制药价格低廉，相应药物的消费者使用量将大幅增加，因此据预测这些到期专利药的市场份额约有46%会被仿制药占领。

#### （五）制剂业务的格局与发展趋势

截至目前，国家组织集采已经开展六批7轮（含“4+7扩围集采”），共覆盖234种药品，约占公立医疗机构化学药和生物药采购金额的30%，涉及金额约2400亿元。除第六批胰岛素专项集采外，前五批针对的均为化药领域，覆盖218个品种，占全国医院用药品种数不足3%，但涉及市场规模累计约2200亿元，占全国医院药品总销售额约四分之一，其中占化学药品销售额超30%，并辐射广阔的院外市场。

在前三批集采中，口服固体制剂是采购品种的主力，但随着注射剂一致性评价指导文件于2020年5月正式发布，2020年下半年起注射剂产品过评进度爆发，从第四批集采起注射剂数量大幅攀升，带动新一批国采启动的时间间隔随之缩短。注射剂药品是我国医院药品销售额最大的剂型，市场容量达5000亿元以上。第四批集采将重点聚焦基本医保药品目录内用量大、采购金额高的药品纳入采购范围。此次集采共涉及45个品种80个品规，其中注射剂8个，滴眼剂3个，其余均为口服制剂。米内网数据显示，45个通用名药品在2019年中国公立医疗机构终端合计销售额550亿元，涉及最高采购规模超过250亿元，有9大品种采购额均超10亿元，超过120家企业

可参与竞争。

第五批全国药品集中采购公告，共有 58 个品种 137 个品规入围。此批集采的 58 个通用名药品 2020 年在中国公立医疗机构终端销售额合计超过 800 亿元，几乎相当于前四批之和，市场规模创下“历史之最”。其中，抗感染、消化道、抗肿瘤、造影剂四个领域占第五批集采规模近 400 亿。

2022 年 2 月 17 日，上海阳光医药采购网发布《关于开展第七批国家组织药品集中采购相关药品信息填报工作的通知》（简称《通知》），自 2022 年 2 月 18 日起，联合采购办公室开展第七批国家组织药品集采相关药品信息填报工作。根据《通知》，此次国采共涉及 58 个药品品种，208 个规格，覆盖奥美拉唑注射剂、美托洛尔缓释剂型、美罗培南注射剂等市场销售规模过亿元的大品种，涉及的治疗领域包括心血管、神经系统、糖尿病等。

在医药行业集中带量采购常态化制度化的当下，在医药行业集中带量采购常态化制度化的当下，公司顺应行业发展，将把握住每一次集采与区域联盟中标机会，拥有更多的集采中标品种是公司发展壮大的长期战略。

美诺华是一家专业从事特色原料药（包括中间体，下同）和成品药研发、生产与销售的综合性国际医药科技制造型企业，是中国化学制药百强企业、宁波市制造业竞争力百强企业、国际市场优质供应商与合作伙伴（位列 60 强），以 CDMO、特色原料药、制剂研发、生产与销售为主营业务。公司服务覆盖全球主流国家与地区，核心产品覆盖心血管、中枢神经、胃肠消化道等治疗领域。公司是国内出口欧洲特色原料药品种最多的企业之一，CDMO 业务主要服务国内与国外的创新药和仿制药企业。

公司秉承“产品质量追求完美、商务经营信守承诺、人企俱进共同升华”的经营宗旨，长期专注深耕主业，服务欧洲等医药规范市场 18 年，凭借严谨的质量管理与 EHS 管理能力、扎实的工艺开发和高标准规模化的生产制造能力、以及精细高效的团队战斗力，已经与 Servier(施维雅)、Bayer（拜耳）、GEDEON RICHTER（吉瑞制药）、SANOFI（赛诺菲）、KRKA、MSD（默沙东）、恒瑞、开拓药业等国内外知名制药企业建立了长期深度稳定的合作关系。公司在 CDMO 细分行业领域、特色原料药细分行业内已经形成了较高的品牌国际知名度和竞争优势，逐步确立了领先的国内外市场的地位。

自 2017 年上市以来，公司借力资本市场，“内涵式增长+外延式拓展”双轮驱动，在夯实强化特色原料药业务的同时，依托持续的研发创新和商务拓展，坚定深入“医药中间体、原料药、制剂”一体化战略，拓展延伸上游中间体和下游制剂业务，以进一步完善产业链布局、充分扩大

一体化优势；同时，基于在特色原料药领域的竞争优势和客户网络资源，公司持续布局 CDMO 业务，加速打造 CDMO 一站式综合服务平台，为公司后续发展提供强劲动力。公司上下一心，通过持续完善多维度的战略布局，以 CDMO 业务和制剂一体化业务为核心，积极开展前沿的医学产品的开发和商业化，助力公司“二次创业”，致力于将美诺华打造成国内一流、国际知名、极具竞争力的国际医药科技制造型企业。

### 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
		调整后	调整前		
总资产	4,001,495,468.56	3,126,187,554.12	3,062,722,841.58	28.00	2,613,969,520.44
归属于上市公司股东的净资产	1,751,483,976.45	1,564,698,697.09	1,551,721,200.95	11.94	1,364,142,101.27
营业收入	1,258,147,710.17	1,193,373,219.38	1,193,697,918.25	5.43	1,180,205,325.50
归属于上市公司股东的净利润	142,526,366.01	155,962,816.48	167,369,825.59	-8.62	150,904,871.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	125,996,077.55	80,530,167.97	80,530,167.97	56.46	140,278,977.39
经营活动产生的现金流量净额	220,628,551.71	228,056,650.17	251,611,239.82	-3.26	179,751,928.51
加权平均净资产收益率(%)	8.54	10.75	11.49	减少 20.56个 百分点	11.87
基本每股收益(元/股)	0.96	1.06	1.14	-9.43	1.04
稀释每股收益(元/股)	0.92	1.06	1.13	-13.21	1.03

#### 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	338,290,234.90	353,342,666.19	227,070,437.93	339,444,371.15
归属于上市公司股东的净利润	50,345,263.70	66,005,737.93	19,040,437.69	7,134,926.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	44,858,933.71	53,119,357.24	16,408,956.10	11,608,830.50
经营活动产生的现金流量净额	-18,738,767.96	130,006,599.45	72,788,940.31	36,571,779.91

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

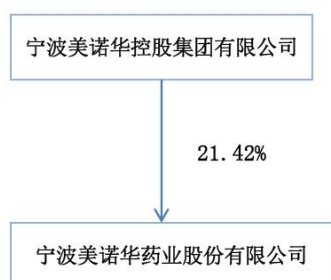
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）						22,669	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						49,077	
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）						-	
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）						-	
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	
宁波美诺华控股集团有 限公司	0	32,415,900	21.42	0	无		境内非国有法人
姚成志	0	8,640,000	5.71	0	无		境内自然人
服务贸易创新发展引导 基金（有限合伙）	0	7,484,100	4.95	0	未知		其他
石建祥	0	2,860,000	1.89	0	无		境内自然人
杜广娣	339,700	1,112,331	0.74	0	未知		境内自然人
中国人民人寿保险股份 有限公司一分红一个险 分红	1,088,500	1,088,500	0.72	0	未知		其他
薛明	5,000	823,700	0.54	0	未知		境内自然人
上海锐天投资管理有限 公司—锐天磐石一号私 募证券投资基金	697,900	697,900	0.46	0	未知		其他
招商银行股份有限公司	668,700	668,700	0.44	0	未知		其他

企业年金计划—招商银行股份有限公司							
施信敏	467,500	570,000	0.38	0	未知		境内自然人
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的控股股东、实际控制人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	-						

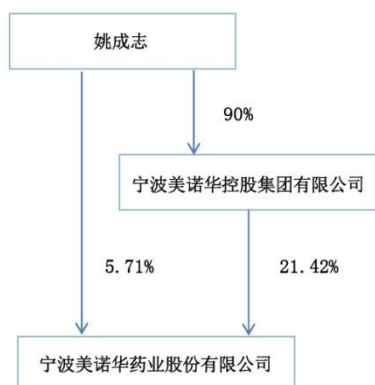
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



### 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。

报告期内，公司全年实现营业总收入为 12.58 亿元，较上年同期增长 5.43%；归属于上市公司股东的净利润为 1.43 亿元，较上年同期下降 8.62%；归属于上市公司股东的扣除非经营性损益的净利润为 1.26 亿元，较上年同期上涨 56.46%；公司经营活动产生的现金净流量为 2.21 亿元，较上年同期下降 3.26%。

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