上海医药集团股份有限公司

证券代码:601607　　证券简称:上海医药

2013年度报告摘要

一、 重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	上海医药	股票代码	601607
股票上市交易所	上海证券交易所		
股票简称	SH PHARMA	股票代码	02607
股票上市交易所	香港联交所		

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	韩敏
电话	+8621-63730908
传真	+8621-63289333
电子信箱	pharm@sphchina.com

二、 主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位:元 币种:人民币

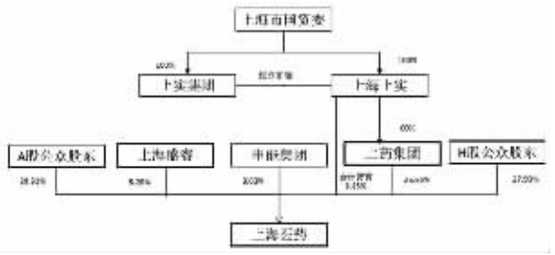
	2013年(末)	2012年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2011年(末)
总资产	56,311,521,570.36	51,069,037,985.13	10.27	47,667,822,923.30
归属于上市公司股东的净资产	25,953,812,431.68	24,639,299,336.20	5.34	23,078,472,247.95
经营活动产生的现金流量净额	973,449,693.95	1,150,774,970.90	-15.41	1,772,438,011.82
营业收入	78,222,817,357.35	68,078,117,819.19	14.90	54,899,872,504.11
归属于上市公司股东的净利润????	2,242,925,141.06	2,052,871,698.55	9.26	2,042,238,482.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润???	2,067,125,810.03	1,794,965,958.94	15.16	1,424,034,687.07
加权平均净资产收益率(%)	8.87	8.62	上升0.25个百分点	11.82
基本每股收益(元/股)	0.8341	0.7635	9.26	0.8437
稀释每股收益(元/股)	0.8341	0.7635	9.26	0.8437

2.2 前10名股东持股情况表

单位:股

报告期股东总数		88,572(A股)3,163(H股)	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数		96,031(A股)3,112(H股)
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	27.83	748,259,820	0	
上药集团	国有法人	26.65	716,516,039	0	质押 13,648,772
上实集团及其附属子公司	国有法人	8.85	238,086,198	0	
上海盛睿	国有法人	5.26	141,521,751	0	
申能集团	国有法人	3.02	81,199,520	0	
中国农业银行-中邮核心优选股票型证券投资基金	其他	1.09	29,345,729	0	
中国银行-工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	其他	0.90	24,298,811	0	
中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金	其他	0.54	14,500,000	0	
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	其他	0.49	13,234,492	0	
山西信托股份有限公司-信海四号集合资金信托	其他	0.43	11,630,000	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上实集团为上海上实实际控制人,上海上实为上药集团控股股东。本公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

一)董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2013年,在宏观经济增速降低的大背景下,医药行业受到中华人民共和国国家发展和改革委员会(“发改委”)行政降价及三季度以来GSK事件的影响,行业收入和利润增速较2012年有所放缓,但考虑到人口老龄化、持续的城镇化、不断上升的慢性病发病率带来的医疗服务的刚性需求和不断增加的政府医疗支出等因素,行业整体仍保持了稳健的增长趋势。行业政策方面,《生物产业发展规划》、新版药品经营质量管理规范(新版“GSP”)、2012版《国家基本药物目录》等陆续发布、发改委药品调价、各省市药品招标逐步展开对行业整体影响较大。

报告期内,公司克服了药品市场增长放缓、药品降价、医保控量、限抗政策及GSK事件的影响,围绕年初总体工作部署,全面推进组织构架优化,深化内部资源整合,有效控制经营风险,基本完成了全年经营预算目标。公司还顺利完成了新一届董事会、监事会换届选举,组建了新一届经营管理团队,制定了2013-2015新三年发展规划,积极倡导并践行学习型雁式团队建设,启动营销体系优化、精益六西格玛管理等具有战略意义的管理模式,为公司长期可持续发展打下扎实基础。

报告期内,公司实现营业收入782.23亿元(币种为人民币,下同),同比增长14.90%。实现归属于上市公司股东净利润22.43亿元,同比增长9.26%。扣除两项费用后的营业利润率为3.71%,较上年同期下降0.21个百分点。实现每股收益0.8341元,扣除非经常性损益每股收益0.7688元。报告期内,公司实现经营活动产生的现金流量净额9.73亿元。截至2013年12月31日,公司所有者权益为290.01亿元,扣除少数股东权益后所有者权益为259.54亿元,资产总额为563.12亿元。

? 医药研发与制造

1、医药研发

报告期内,公司研发费用性支出合计45,471万元,为研发购置资产等支出为2,359万元,研发费用性支出占公司工业销售收入的4.25%。其中,26.30%投向创新药研发,58.63%投向首仿、抢仿药研发,15.07%投向现有产品的二次开发。公司近年研发上市的新产品销售收入为10.19亿元,约占公司工业销售收入的9.51%。

报告期内,公司新增2个品种的临床批文4个、5个品种的生产批文7个。其中,化药3.1类新药米格列奈片生产批文为国内企业中第四家获批。报告期内,公司申请发明专利32件,获得发明专利授权17件,截至报告期末,上海医药累计拥有的发明专利189件。

公司创新药物研发按计划进展,其中1.1类新药雷替普利1期临床完成,正在申报Ⅱ期临床。与上海复旦张江生物医药股份有限公司(“复旦张江”)合作的多替泊芬仍在开展临床研究。本公司抗体项目建设规划初步成形,与复旦张江合作研发的高亲和力重组人肿瘤坏死因子受体-FC融合蛋白目前仍在等待临床批件,有望在2014年上半年获批临床。在研人源化抗CD20单克隆抗体已经基本完成临床前药学与生物学评价工作,已正式申报临床批文。公司2013年8月引进了复方Her2抗体并启动临床前研究。报告期内,公司还通过收购上海交联药物研发有限公司100%股权,引入抗体偶联药物在研产品T-DM1和CD30-DM1,以进一步提升生物医药研发能力。公司还与中国人民解放军第二军医大学(“二军大”)签订了“转化医学联盟”合作协议,拟每年投资1,000万元与二军大开展创新药物等方面的项目合作,已初步确定5个创新合作项目。

报告期内,本公司申报的《上海医药抗体产业化基地建设项目》和《上海医药中央研究院能力建设项目》入选2013年上海市国资委“市国资委企业技术创新和能级提升项目”,分别获得资助4,100万元和7,500万元,首笔资助50%资金已到位。本公司作为子课题承担单位参与申报由中国人民解放军第二军医大学牵头的国家重大科学仪器设备开发专项项目、承担的子课题“上药集团国家基药综合信息入库与工艺变化条件下光谱数据库的适用性研究”项目实施顺利。本公司承担的“重大新药创制”科技重大专项2010年项目——《上药集团研发体系产学研技术联盟建设》课题正式通过验收。本公司申报的《创新药物开放式平台建设及品种研发》入选“重大新药创制”科技重大专项2014年度新增课题。本公司所属上海新亚药业有限公司与中国食品药品检定研究院共同申报的《β-内酰胺类药物的关键技术创新研究与产业化》荣获2012年度上海市科技进步奖三等奖。

为落实公司中药三年规划行动方案,公司现已成立集团层面的中药研究所,主要负责公司中药已上市品种的二次开发和新产品开发。目前集团重点二次开发的中药项目包括八宝丹作用机理研究、尪痹片工艺质量改进及临床评价研究,其中尪痹片项目入选“重大新药创制”科技重大专项中药大品种技术改造2014年度新增课题。在化学药方面,在研的3.1类新药雷沙吉兰原料制剂及盐酸马尼地平原料制剂有望国内前三家获得生产批件。

报告期内,为提高仿制药内在质量,公司对现有仿制药品种进行了梳理,制定了相应的工作计划,分期分批启动了仿制药质量一致性评价研究工作,部分重点品种的一致性评价工作已基本完成,待相关政策出台即可按要求申报。

2、医药制造

报告期内,公司医药工业销售收入107.09亿元,较上年同期增长8.04%;毛利率48.07%(毛利率=(营业收入-营业成本-营业税金及附加)/营业收入*100%,下同),较上年同期上升1.76个百分点;扣除两项费用后的营业利润率为11.68%,较上年同期上升0.41个百分点。公司继续实施重点产品聚焦战略,调整产品结构,使产品毛利率得到了进一步改善和提升,品种结构得到进一步优化。

报告期内,公司生物医药板块实现销售收入3.68亿元,同比增长22.26%;化学和生化制剂药品板块实现销售收入46.91亿元,同比增长14.79%;中药板块(中成药、保健品、中药饮片)实现销售收入43.21亿元,同比增长7.78%;其他工业产品(原料药、医疗器械等)实现销售收入13.29亿元,同比下降10.75%。报告期内,销售收入超过1亿元产品达到21个,比2012年增加1个,占工业销售的比重达44.28%。

报告期内公司的64个重点产品实现销售收入63.92亿元,同比增长15.71%,占工业销售比重59.69%,平均毛利率62.99%。重点产品中有26个品种高于或等于艾美仕公司(IMS)同类品种的增长。全年销售收入超过1亿元的大品种均为重点产品,其中增速前五名的平均增速为43.12%,增速后五名产品的平均增速为-11.40%;具体为:

序号	产品名称	治疗领域	2013年销售收入(万元人民币)
1	参麦注射液	心血管系统	68,614
2	丹参酮IIA	心血管系统	35,586
3	培菲康	消化道和新陈代谢	35,084
4	神象系列	保健品	34,702
5	注射用头孢曲松钠	全身性抗感染药	29,543
6	羟氯喹	抗肿瘤和免疫调节剂	28,428
7	头孢替安	全身性抗感染药	23,150
8	二丁酰环磷腺苷钙	心血管系统	22,180
9	尪痹片	骨骼肌肉系统	20,474
10	他汀类产品	心血管系统	19,585
11	养心氏	心血管系统	17,628
12	糜蛋白酶	呼吸系统	16,783
13	清凉油	其他	16,148
14	青春宝牌抗衰老	保健品	15,409
15	新癀片	呼吸系统	14,676
16	胃复春片	消化道和新陈代谢	13,750
17	注射用头孢噻肟钠	全身性抗感染药	13,441
18	乳癖消	泌尿生殖系统和性激素	12,770
19	瓜蒌皮	心血管系统	12,730
20	沙利度胺	抗肿瘤和免疫调节剂	12,612
21	阿立哌唑	中枢神经系统	10,839

截至2014年3月上旬,公司已有23家子公司共获得37张新版药品生产质量管理规范(GMP)证书,其中无菌药品16张,非无菌药品21张。至此,下属无菌药品生产企业中,除中西制药有限公司将于2014年一季度内向药监部门提出新版GMP认证的认证申请并将于2014年二季度完成新版GMP认证工作外,其余无菌药品生产企业已在2013年年底前获得新版GMP认证证书(个别GMP有特殊要求的除外)。非无菌药品生产企业通过新版GMP21张,为2015年底前全部通过打下了基础。通过新一轮GMP改造与认证,公司药品生产的技术装备、生产管理、质量管理等能力全面提升,确保了药品质量安全。2013年,在国家食药总局发布的总共四期药品质量公告中,公司被抽检的药品有49个品种、共837批次全部合格。

■医药服务

1、医药分销

报告期内,公司医药分销业务实现销售收入680.10亿元,同比增长15.42%,毛利率6.05%,较上年同期下降0.34个百分点;两项费用率3.59%,较上年同期下降0.14个百分点;扣除两项费用后的营业利润率2.46%,比上年同期下降0.20个百分点。

报告期内,在行业增速放缓、营销环境不佳、市场竞争更加剧烈、渠道扁平化的冲击力度超出预期的严峻形势下,公司弘扬服务文化,紧扣“扩大销售、降本增效、整合协同”三大主题,力求变革创新,全力推进以上海“5+3+1”医院药房供应链外包服务项目为代表的药房托管业务,目前公司共托管医院药房54家,2014年公司将持续关注医药行业的改革,进一步寻求医院供应链服务的新突破。报告期内,公司物流保障能力得到较大提升,北京科园空港物流中心、上药分销控股宁波医药现代物流中心等建设完工,新增近5万平方米仓储面积,支持了公司分销自有业务的成长;截止目前,本公司共获得新版GSP证书18张。

报告期内,公司分销各区域中,华东区域销售占比为67.67%,华北区域销售占比为23.73%,华南区域销售占比为6.00%。公司继续保持合理的分销业务结构,公司合资与进口产品的销售占比为44.83%,比去年下降8.2个百分点;医院纯销的占比为60.56%,比去年上升1.12个百分点。

截至报告期末,公司分销业务所覆盖的医疗机构为9,854家,其中医院9,500家,疾病预防控制中心(CDC)354家,医院中三级医院478家,占全国三级医院比例27.66%。报告期内,公司继续扩大和丰富产品线,新引进3,443个品种,其中进口合资432个,国产3,011个。

报告期内,新业务如高端药品直送业务(DTP)、疫苗和高值耗材继续快速拓展,实现销售收入44亿元,同比增长26.15%。其中:

●DTP:以上药众协为DTP业务的整合平台,实现销售收入17.6亿元,同比增长31.34%。截至报告期末,公司DTP业务覆盖20个省市,共有18家DTP定点药房。

●疫苗:销售收入17.9亿元,同比增长11.94%,新增品种数6个。

●高值耗材:销售收入8.5亿元,同比增长54.83%,报告期内,为拓展医疗器械分销市场,上药科园信海医药有限公司投资3,000万人民币全资新设一家医疗器械公司——上药医疗器械(北京)有限公司(暂定名)。

2、药品零售

报告期内,公司药品零售业务实现销售收入29.92亿元,同比增长8.84%;毛利率19.86%,同比下降0.55个百分点。扣除两项费用后的营业利润率1.35%,同比上升0.21个百分点。

截至报告期末,本公司下属品牌连锁零售药房1,981家,其中直营店1,291家。

■对外并购及内部整合

1、对外并购

报告期内,工业并购方面,为进一步优化产品结构,公司通过首次收购及2014年一季度后续增持的行为获得东英(江苏)药业有限公司89%股权;为解决产能瓶颈,实现产业梯度转移,公司完成了对山东省平原制药厂的收购并合资组建了山东信谊制药有限公司,山东信谊将凭借其制造成本优势成为上药基普药生产基地。遵照2009年本公司重大资产重组时的承诺,公司完成了对正大青春宝药业有限公司20%股权的增持并获得其75%的控股股权。

商业并购方面,为拓展山东地区市场份额,公司完成了对山东国林医药有限公司的并购;为加强与医院药房合作,提高DTP市场占有率,公司完成了开办杭州欣仁祥药房、上海华东宏恩大药房、三院大药房等项目,并通过上药众协在安庆和湖南新设DTP药房。为完善市场网络布局,公司批准了上药科园信海医药湖北有限公司在十堰、荆州设立公司,完成了上药科园信海医药湖北有限公司在武汉设立公司。

2、优化现金池的建设,降低财务费用

报告期内,公司继续有效发挥资金池的作用,公司内部融资规模进一步扩大至18亿元,直接降低了报告期内财务费用8,908万元;引入跨国银行服务,降低进口贸易融资成本;通过收购中国国际医药(控股)有限公司,搭建公司境外药品贸易支付平台,利用金融杠杆,降低财务费用。

3、实施集中采购

报告期内,公司对上海地区药品生产企业的大宗原辅包材实施集中采购,已完成了药品外箱、实验室试剂和化工溶剂的集中采购,与原采购价比,集中采购品种的采购价平均降幅达9%。报告期内,自“机票、住宿与办公用品”集中采购试运行以来,集团总部及沪上直管单位机票平均折扣下降16个百分点;两家住宿供应商的采购价与前台现付价相比,分别节省约38%和14%;办公用品供应商采购价较网价相比平均节省约17%。

4、推进内部工商协同

报告期内,公司确定了品牌战略和实施方案,启动了市场准入体系建设,初步建立了多层次涵盖约十个省市的市场准入体系,在各地药品招标中统一协调,以市场化原则配置资源,以下属各区域商业龙头企业为平台,推进渠道归并。

5、开展精益六西格玛管理

精益六西格玛管理是一种以流程为中心,以结果为导向,并以项目制推进方式实现科学高效、持续改进的管理模式,对提高产品质量、成本控制、客户维护等都卓有成效,为推进公司三年发展规划的有效落地,提升整个集团的管理水平,公司积极引入该项管理并将在公司内部自上而下务实推行。

报告期内,公司率先在下属上海医药分销控股有限公司物流中心试点精益六西格玛项目,精选了七大项目,内外联合,全流程、全要素践行精益管理,截至2013年末,共降低物流费用166.85万元。

公司下一步将开展精益六西格玛管理专项系列行动,该系列活动主题包括精益生产、精益服务、精益研发和精益管理4个方面,2014年将先从精益生产入手,上半年将选取下属8家工业子公司为推进精益生产活动的试点企业,下半年,在对试点企业开展精益生产活动的经验进行总结评审后,所有生产制造企业将全面开展精益六西格玛管理的专项工作,以实现“建设国内领先,国际接轨的生产制造体系”目标。在工业制造领域的精益六西格玛管理项目的投入产出比预计为1:5-10。

6、推进内部业务整合

报告期内,为深化公司“以战略管控为主,运营管控为辅”的管控模式,公司新设战略运营部和公共关系部,优化投资发展部、资产管理部和人力资源部的各项功能,以提升公司在战略管理、薪酬绩效、品牌管理、危机公关等方面的管控能力。为进一步提升工业板块整体运营效率,培育产业集团竞争优势,公司建立了上海医药营销中心,下设营销一部(医院自营终端推广为主)、营销二部(精细化代理为主)和营销三部(零售终端为主),以实现公司对下属子公司产品营销的统一规划、服务、指导与督促。

公司收购东英(江苏)药业有限公司(“东英”)后,先后制订并完成了“前百日整合计划”和“后百日整合计划”,通过文化整合、流程优化、专业分工、资源协同、风险控制等方式,保证了生产的连续稳定,满足了销售市场的供应,推动了东英加快融入上海医药体系的进程,为东英下一步打造“高端仿制药精品生产基地”奠定了坚实的基础。

为进一步理顺上海医药零售资源资产及股权关系,公司报告期内还启动了以下属上海华氏大药房有限公司为主的零售资源整合,截至目前,上海华氏大药房有限公司受让上海雷允上药品连锁经营有限公司100%股权工作、受让上海华氏北区大药房有限公司100%股权工作均已完成。

在上海地区生产基地改造集中方面,上海新亚药业有限公司的川沙、张江的二地改造项目已全部完成,并通过了新版GMP认证,已全部投入生产,原高东生产基地于2013年底停止生产,全部转移到张江,顺利完成了新亚药业生产基地“3合2”的调整;常州药业股份有限公司原料药基地向江苏南通搬迁项目已完成,正在试生产;上海信谊药厂有限公司生产基地“1+2”调整仍在进行中,其中水针剂改造项目已完成,已申请了新版GMP认证。

(一) 主营业务分析

1、合并利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

合并利润表科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)	变动原因
营业收入	78,222,817,357.35	68,078,117,819.19	14.90	本报告期销售收入规模增长
营业成本	67,980,142,497.05	58,792,600,853.73	15.63	本报告期销售收入规模增长
销售费用	4,407,225,498.04	3,972,605,303.62	10.94	本报告期销售收入规模增长
管理费用	2,728,051,101.02	2,457,312,075.06	11.02	本报告期经营规模扩大使管理成本相应增加
财务费用	233,134,777.47	198,864,103.21	17.23	本报告期存款利息收入减少

单位:元 币种:人民币

合并现金流量表科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	973,449,693.95	1,150,774,970.90	-15.41	本报告期拓展新业务、新市场对资金需求增加
投资活动产生的现金流量净额	-892,799,680.30	-174,475,084.37	-	本报告期并购支出增加
筹资活动产生的现金流量净额	-721,565,078.61	-2,252,824,221.66	-	本报告期借款收到现金增加

单位:万元 币种:人民币

其他	本期数	上年同期数	变动比例(%)	变动原因
研发支出	45,471	41,970	8.34	本期研发投入增加

2、收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内,上海医药实现营业收入782.23亿元,同比增长14.90%,其中分销营业收入680.10亿元,同比增长15.42%,销售增长主要源于对原有客户的销售量增加及新增客户。工业实现营业收入107.09亿元,同比增长8.04%,销售增长主要源于公司重点产品销售增加的拉动。

(2) 主要销售客户的情况

① 药品分销最大的客户所占的分销业务销售额百分比为0.81%;前5名客户销售额合计占公司分销业务销售总额的比例为3.12%;

② 药品制造最大的客户所占的制造业务销售额百分比为3.22%;前5名客户销售额合计占公司制造业务销售总额的比例为7.66%

③ 有关任何董事、董事的联系人、或任何股东在上述①-②项披露的客户中所占的权益或无此权益的说明:无。

3、成本

(1) 成本分析表

单位:万元,币种:人民币

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
工业	原、辅料及包装材料	388,386.91	71.20%	376,884.30	72.18%	3.05%
	动力费用	22,341.63	4.10%	21,388.84	4.10%	4.45%
	折旧费用	24,635.47	4.52%	23,332.71	4.47%	5.58%
	人工费用	48,616.46	8.91%	45,332.71	8.68%	7.24%
	其他制造费用	61,532.97	11.27%	55,239.30	10.57%	11.39%
	工业总成本	545,513.44	100%	522,177.86	100%	4.47%
商业及其他	成本	6,640,421.48	100%	5,745,362.53	100%	15.58%
抵销总成本		-387,920.67		-388,280.30		
公司营业成本总计		6,798,014.25		5,879,260.09		

(2) 主要供应商情况

① 药品分销最大的供应商所占的分销业务购货额的百分比为1.88%;前5名供应商合计的采购金额占公司分销业务年度采购总额的比例为7.77%;

② 药品制造最大的供应商所占的制造业务购货额的百分比为1.73%;前5名供应商合计的采购金额占公司制造业务年度采购总额的比例为6.27%;

③ 有关任何董事、董事的联系人、或任何股东在上述①-②项披露的供应商中所占的权益或无此权益的说明:无。

4、费用

(1) 费用分析表

报告期内销售费用、管理费用、财务费用、所得税等财务数据同比变动30%以上的变化原因,详见按中国企业会计准则编制的财务报表补充资料四。

(2) 汇率波动风险及任何相关对冲

上海医药的主要经营位于中国境内,主要业务以人民币结算。但公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元和港元)依然存在外汇风险。

(3) 税项减免:

详见按中国企业会计准则编制的财务报表附注三、按香港财务报告准则编制的财务报表附注35。

5、研发支出

(1) 研发支出情况表

单位:万元,币种:人民币

本期费用化研发支出	45,471
本期资本化研发支出	
研发支出合计	45,471
研发支出总额占净资产比例(%)	1.56
研发支出总额占营业收入比例(%)	0.58

(2) 情况说明

报告期内上海医药研发费用为45,471万元,同时为研发购置资产等支出为2,359万元,合计研发支出为47,830万元,研发费用性支出占工业销售收入的4.25%。其中创新药物的研发占整个研发支出的比重约26.30%,首仿、大品种抢仿、二次开发等仿制药物的研发占整个研发支出的比重约73.70%。

6、现金流

报告期内上海医药实现经营活动产生的现金流量净额为9.73亿元,占当年归属于上市公司股东净利润的比例为43.40%。公司工业制造业务的现金流较为平稳,分销业务由于拓展新业务、新市场,需要一定的流动资金铺垫,对流动资金产生较大需求,由此使经营性现金净流量低于当期利润。

7、其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

无重大变化。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

详见下文“募集资金使用情况”。

(3) 发展战略和经营计划进展说明

2013年,上海医药基本达成年度预定的经营目标。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
工业	10,708,615,601.87	5,455,134,360.06	49.06	8.04	4.47	增加1.74个百分点
分销	68,010,283,533.95	63,813,726,919.81	6.17	15.42	15.83	减少0.34个百分点
零售	2,992,108,950.35	2,385,280,243.78	20.28	8.84	9.54	减少0.51个百分点
其他	22,455,508.35	11,883,984.46	47.08	18.29	-0.76	增加10.16个百分点
抵消	-3,868,120,320.68	-3,860,066,205.94				

2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	76,779,179,544.18	14.78
国外	1,086,163,729.66	29.88

(三) 资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位:元 币种:人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
交易性金融资产	339,985.80	0.001	2,920,478.96	0.01	-88.36	本报告期出售交易性金融资产
应收票据	1,383,034,894.41	2.46	1,046,458,427.12	2.05	32.16	本报告期票据结算量增加
应收利息	8,721,596.24	0.02	15,333,869.26	0.03	-43.12	本报告期应收银行存款利息减少
应收股利	9,544,624.19	0.02	21,027,811.90	0.04	-54.61	本报告期收回合、联营企业股利
长期应收款	118,680,121.16	0.21	-	-	100	本报告期支付保证金增加
可供出售金融资产	73,589,989.23	0.13	19,812,137.59	0.04	271.44	本报告期长期股权投资重分类转入
在建工程	905,322,662.28	1.61	557,875,552.02	1.09	62.28	本报告期在建工程项目增加
工程物资	3,239,889.61	0.01	5,739,925.93	0.01	-43.56	本报告期领用工程物资增加
长期待摊费用	168,827,013.47	0.30	123,233,213.48	0.24	37.00	本报告期房产租赁增加
其他非流动资产	171,933,770.36	0.31	105,364,369.43	0.21	63.18	本报告期预付工程款增加
应付股利	91,331,161.21	0.16	58,928,069.75	0.12	54.99	本报告期应付少数股东股利增加
一年内到期的非流动负债	26,408,904.00	0.05	730,000.00	0.001	3517.66	本报告期一年到期的长期借款增加
长期借款	125,195,461.62	0.22	40,772,765.91	0.08	207.06	本报告期项目用长期借款增加
其他非流动负债	1,145,384,713.27	2.03	878,165,382.93	1.72	30.43	本报告期搬迁补偿款增加

(1) 资本结构情况

于2013年12月31日,上海医药资产负债率(总负债/总资产)为48.50%(2012年12月31日:45.76%),同比上升2.74个百分点。利息保障倍数(息税前利润/利息支出)为8.88倍(2012年:7.54倍)。

(2) 报告期公司资产构成同比发生重大变动说明

报告期内,上海医药资产构成同比未发生重大变化。

2、公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

报告期内,上海医药除对交易性金融资产和可供出售金融资产采用公允价值计量外,其他资产均以历史成本计量,公允价值按活跃市场的价格计量。

3、其他情况说明

(1) 贷款及借款的资料

报告期内,上海医药资金流动性及财政资源良好。

于2013年12月31日,本公司贷款余额为60.50亿元,其中,美元贷款余额折合人民币0.39亿元,港币贷款余额折合人民币0.42亿元。

于2013年12月31日,本公司应收账款及应收票据,净额为165.67亿元(2012年12月31日:136.51亿元),同比增加21.36%。经营规模扩大是导致应收账款增加的主要原因。

于2013年12月31日,本公司应付账款及应付票据余额为168.76亿元(2012年12月31日:145.75亿元),同比增加15.79%。经营规模扩大是应付账款增加的主要原因。

本公司之借贷详情载于按中国企业会计准则编制的财务报表附注五(26),(36),(37)、按香港财务报告准则编制的财务报表附注25。

(2) 物业、厂房、设备及投资物业

上海医药之不动产、工厂及设备与投资物业于报告期之变动详情载于按中国企业准则编制的财务报表附注五(15),(16),(17)、按香港财务报告准则编制的财务报表附注8、9。

(3) 物业(公允价值)

截至2013年12月31日,上海医药投资性物业的重估值为人民币74,768万元。

(4) 或有负债的详情

① 本公司无需要披露的重大未决诉讼与仲裁。

② 报告期内,本公司为其他单位提供的债务担保、为关联方提供的担保所形成的或有负债及其财务影响如下

担保方	被担保方	担保金额(人民币千元)	担保起始日	担保到期日
上海医药分销控股有限公司	重庆医药上海药品销售有限公司	13,290.00	2013/9/6	2014/9/5
上海医药分销控股有限公司	上海罗达医药有限公司	9,000.00	2013/4/15	2014/4/15
上药科园信海医药有限公司	北京信海丰园生物医药科技发展有限公司	10,000.00	2013/12/9	2014/6/8
上药科园信海医药有限公司	北京信海丰园生物医药科技发展有限公司	10,000.00	2013/12/17	2014/6/16

上述担保对于本公司无重大财务影响。

(5) 资产抵押的详情

2013年12月31日,账面价值为人民币204,796,421.20元(原价:人民币303,425,301.37元)的房屋及建筑物和机器设备以及446,034.44平方米土地使用权(原价为人民币103,920,070.69元、账面价值为人民币56,428,106.94元)作为人民币378,190,000.00元的短期借款、人民币91,828,967.80元的长期借款和人民币25,678,904.00元的一年内到期长期借款的抵押物。

2013年12月31日,应收账款人民币697,523,361.72元、应收票据人民币18,562,604.36元质押给银行作为取得短期借款人民币701,614,550.70元的担保。

(四)核心竞争力分析

1、上海医药业务覆盖医药研发、制造、分销与零售,通过聚焦产业链核心优势资源,系统管理、有效协同,形成整体核心竞争能力;

2、上海医药拥有一批历史悠久、社会认同度高的著名品牌,作为工商业总体规模领先的全国性医药企业集团,具有广阔发展前景;

3、上海医药拥有中央研究院为平台的研发机构和多个国家级、省市级技术中心,可利用先发资源优势,推动多治疗领域产品的研发;

4、上海医药拥有发展医药产业所必需的基础性资源优势,拥有门类齐全、数量众多的产品及剂型,涵盖几乎所有治疗领域,能够生产各种主要药品剂型;

5、上海医药拥有重点覆盖的华东、华北和华南三大区域和阶梯性培育的中部区域的全国性分销和零售网络,为合作伙伴、提供优秀和可信赖的服务与平台;

6上海医药作为医药行业首家A+H股上市公司,财务结构优秀、融资渠道通畅,为后续发展提供强有力支持

7、上海医药拥有一批具有企业家精神,敢想敢干的干部员工队伍,年富力强,熟悉行业,不断进取。

(五)投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

单位:万元 币种:人民币

报告期内投资额	196,556.91
投资额增减变动数	38,008.22
上年同期投资额	158,548.69
投资额增减幅度(%)	23.97%

被投资的主要公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)
Big Global Limited(Hong Kong)	药品生产与销售	79
正大青春宝药业有限公司	药品生产与销售	20
上海医药分销控股有限公司	药品销售	100

(1) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	股票	600618	氯碱化工	186,500	50,820	339,985.80	100	-73,689.20
合计				186,500	/	339,985.80	100	-73,689.20

(2) 持有其他上市公司股权情况

单位:元 币种:人民币

证券代码	证券简称	最初投资成本	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600377	宁沪高速	1,754,000.00	6,863,400.00	360,000.00	455,100.00	可供出售金融资产	购买
600329	中新药业	91,473.00	1,154,376.64	9,147.20	184,773.44	可供出售金融资产	抵债
000931	中关村	99,300.00	146,160.00		5,292.00	可供出售金融资产	购买
600675	中华企业	390,000.00	4,532,421.02	78,710.64	1,062,593.64	可供出售金融资产	购买
601328	交通银行	5,895,157.00	6,064,335.36	461,820.96	-1,737,179.40	可供出售金融资产	购买
000048	康达尔	134,547.00	1,682,176.21		660,151.96	可供出售金融资产	吸收合并转入
06881(HK)	中国银河	50,000,000.00	53,147,120.00		3,147,120.00	可供出售金融资产	公司转制
08231(HK)	复旦张江	31,955,101.23	122,641,006.25	55,190,610.77		长期股权投资