公司代码:600196 公司简称:复星医药

上海复星医药(集团)股份有限公司

2018 年度报告摘要

一 重要提示

1 本年度报告摘要来自2018年年度报告全文(以下简称“年度报告全文”),为全面了解本集团的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上证所网站(http://sse.com.cn)等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。本年度报告摘要中的简称均来自年度报告全文中的“释义”章节。

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 本公司全体董事出席董事会会议。

4 安永华明会计师事务所(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

拟提请股东大会批准以利润分配实施公告指定的股权登记日本公司的总股本为基数,以未分配利润向全体股东按每10股派发现金红利人民币3.20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	上证所	复星医药	600196	不适用
H股	联交所	復星醫藥	02196	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	董晓炯	陆璐
办公地址	上海市宜山路1289号A楼	上海市宜山路1289号A楼
电话	021-33987870	021-33987870
电子信箱	ir@fosunpharma.com	ir@fosunpharma.com

2 报告期公司主要业务简介

2.1 主要业务

本集团主要从事药品制造与研发、医疗服务、医疗器械与医学诊断、医药分销与零售,其中以药品制造与研发为核心,并以医疗服务为发展重点。

2.2 经营模式

本集团业务领域覆盖医药健康全产业链,业务发展立足中国本土并积极进行全球化布局。本集团的业务以药品、医疗器械和医学诊断的研发、生产和销售,以及医疗服务为主体,并通过本集团投资企业国药控股涵盖到医药商业流通领域。相对于其它以单一业务或者单个产品为业务基础的公司而言,本集团的业务布局能够最大程度地分享中国医疗健康行业的持续增长机会,并能通过业务板块间的资源共享产生协同效应,同时能规避单一细分行业的波动带来的业务风险。

过去几年,本集团持续为股东创造价值,良好的经营成果得益于对发展战略的坚持和优化、运营管理效率和资源整合能力的持续提升。研发投入的不断加强、产品线的不断丰富以及国内外营销体系建设的不断升级。本集团直接运营的业务可细分为药品制造与研发、医疗服务、医疗器械与医学诊断,每个业务板块均由专业化的管理团队进行管理。各管理团队在做好存量业务的运营和内生式发展的同时,围绕本集团战略目标,在全球范围内寻求投资和并购的外延式扩张机会。

在医药行业面临转型的特殊阶段,本集团在战略上也坚定地走创新、国际化道路。本集团在创新研发上持续投入,并在早期科研项目上采取多模式布局,包括与科学家成立研发型企业、与国际知名企业成立合资/合作企业等;同时还发起设立主动孵化模式的平台公司,布局基因治疗等新兴领域。在国际化拓展上,除通过在成熟市场如美国、欧洲建立子公司,培育运营能力之外,也在非洲、印度等新兴市场通过自建和并购等方式培育并形成市场及生产能力。我们相信,在创新领域的布局,有助于本集团实现伴制药到创新药的转型;而国际化将使得企业在运营标准及市场拓展上更具备国际竞争力。

根据本集团的发展规划,在可预见的将来,在直接运营的业务中,本集团仍将坚持以药品制造与研发为核心,预计该部分业务仍将为本集团贡献50%以上的营业收入和主要的经营业绩;进一步抓住政策和市场机遇,快速发展医疗服务业务,提高医疗服务板块的营业收入;同时,把握医疗器械与医学诊断业务的发展机遇,通过创新驱动研发,进一步提升产品力,加强整合协同与运营效益提升,发挥全球标展能力跻身行业前列。

2.3 主要业绩驱动因素

本集团在“4IN”(创新Innovation、国际化Internationalization、整合Integration、智能化Intelligentization)战略的指导下,秉承“内生式增长、外延式扩张、整合式发展”的发展模式,围绕未被满足的医疗需求,不断提升产品力、品牌力,持续提高创新能力、服务能力、整合能力以及国际化能力,高效运营,以确保长期且较快速度的业绩增长。

在内生式增长方面,本集团以创新研发为最核心的发展驱动因素,专注投资于疗效确切、符合现代医学发展导向的优势产品的研发领域,坚持提升自身全链条的研发和后期产业化开发能力。报告期内,本集团研发投入共计人民币250,693.56万元,较2017年增长63.92%。本集团已形成国际化的研发布局和强的研发能力,在中国、美国、印度等建立互动一体化的研发体系;并通过多元化合作方式,衔接全球前沿创新技术,推动前沿产品的全球开发和转化落地。

在夯实产品力的同时,本集团持续加强营销体系和营销能力建设,并已形成与现有产品及拟上市产品相配套的境内外营销网络和营销队伍。截至报告期末,本集团已形成近5,300人的境内外营销队伍,其中包括超过1,000人的海外营销队伍。

质量是企业赖以生存发展的基石。本集团注重产品全生命周期的质量风险管理,在产品研发至销售的产业链各环节,制定了严格的质量安全机制和药品不良反应监测机制。

与此同时,报告期内,本集团持续深入推进施行“卓越运营管理”,通过制定企业质量目标、实施精益六西格玛项目、推行工艺安全管理,有效改善企业管理模式、提升运营效率、形成集约高效的生产布局,实现本集团质量管理体系的健康、可持续发展;同时,协调境内外资源,提升质量体系的国际化建设。

在外延扩张方面,本集团各业务板块均积极吸收、整合外部优质资源,寻求通过并购及市场权益许可的方式丰富产品线、拓展市场空间,并通过对被并购企业的深度整合降低成本、提高效率、产生协同效应,在巩固原有的经营优势的同时,加快本集团营业规模的扩大和市场竞争力的提升。

在整合式发展方面,通过各板块内部及产业板块间加强合作联动,进一步整合资源,实现本集团内部通畅,推进业务发展。近年来,尤其在研发体系、运营体系及营销体系进行了更深入的资源及体系整合,进一步形成合力推动标准及系统化管理的提升,整体运营能力在业务板块及企业层面都得到了加强。与此同时,积极建设信息化系统,采用数字化技术保障基础架构和运维体系,识别和整合数据资源,打破板块和成员企业的边界,实现数字能力共享。

报告期内,本集团主营业务继续保持均衡增长。

(1) 药品制造与研发

报告期内,本集团药品制造与研发业务实现营业收入人民币1,868,134.51万元,较2017年增长41.57%;剔除新并购企业的贡献的可比因素等影响后,报告期内药品制造与研发业务收入较2017年同口径增长24.87%。药品制造与研发业务继续保持稳定增长得益于:

①主要治疗领域核心产品非布司他片(优立通)、匹伐他汀(邦之)、富马酸喹硫平片(启维)、抗结核系列、万古霉素、依诺肝素注射液、阿法骨化醇片(立庆)、注射用哌拉西林钠舒巴坦钠(强舒西林)等保持高速增长,专业化经营团队建设进一步强化。

②持续加大包括单克隆抗体生物创新药、生物类似药、小分子创新药等在内的研发投入,积极推进仿制药一致性评价。报告期内本集团制药业务的研发投入为人民币225,047.25万元,较2017年增长76.49%。截至报告期末,本集团在研新药、仿制药、生物类似药及仿制药一致性评价等项目215项,其中:小分子创新药15项、生物创新药10项、生物类似药17项、国际标准的仿制药117项、仿制药一致性评价项目54项、中药2项。此外,报告期内本集团还通过产品合作、市场权益许可的方式引入多项国内外先进、前沿产品/技术;与全球领先的T细胞免疫治疗产品研发及制造企业Kite Pharma(Gilead Pharma成员企业)共同打造的免疫治疗产业平台复星凯特首个产品——FKC876已获国家药监局临床试验批准并启动临床研究;与此同时,作为本集团科技创新孵化平台的复星领智,截至报告期末,已在包括创新药研发、可移动便携式医疗影像、基因治疗等多个具有发展潜力的领域进行布局。

③持续加强国内外营销体系的建设。报告期内,本集团适应行业环境的变化,继续完善并整合国内营销体系,营销模式向专业化、品牌化、数字化方向完成转型,实现营销的合规及可持续发展;在市场方面,高端医疗、基层医疗、零售连锁等市场能力建设得以进一步提升;明确以C2M为战略核心,并以互联网创新平台助力营销转型,实现数字化营销;同时,加强招标、市场准入及重点客户管理等等能力建设,为后续上市产品的营销奠定基础。此外,通过与国药控股的合作与联动,充分发挥国药控股的分销网络和物流配送优势,促进本集团药品销售渠道的拓展。进一步借助Tridem Pharma在非洲法语区国家及地区已建立的成熟的销售网络和上下游客户资源、建立针对西非法语区私立市场的推广业务,协同本集团现有国际营销渠道进一步巩固了在非洲的竞争力,并完善本集团药品国际营销平台;同时通过在美国及欧洲搭建的营销平台,推进与欧美药企的深度合作,提高本集团在国际市场的药品销售规模。

④持续推进并购后的内部整合。通过境内外企业在产品、技术及营销方面的合作及交流,进一步推动本集团研究实力、海外药品注册、业务发展等方面能力的加强,加速国际化进程、提升产品力、品牌力,进而提高产品的市场占有率、推进药品制造业务的产业升级;同时,集中采购等举措持续优化供应链管理、降低采购成本、提升运营效益;此外,秉承数字化转型发展策略,SAP系统的逐步上线也为药品制造与研发板块打破了数据壁垒,推动完善了包括研发、生产、营销活动在内的数据管理体系。

(2) 医疗服务

报告期内,本集团通过持续推进医疗机构的专科布局和建设,保持医疗服务业务的健康发展,通过内部整合及外延扩张打造区域性医疗服务中心和大健康产业链。截至报告期末,本集团已初步形成沿海发达城市高端医疗、二三线城市专科和综合医院相结合的医疗服务战略布局以及省、市、区三级重点学科规划发专科医院和第三方诊断的产业布局。持续完善和优化医、护、技等医疗专业以及财务、EHS、采购、基建等职能的管理体系和框架,使得医疗服务在业务发展、管理效率、采购成本控制、信息技术体系上得到持续提升,资产管理效率得到不断加强。

报告期内,控股的医疗服务业务共计实现收入人民币256,296.75万元,较2017年增长22.72%;在华南地区,禅城医院以高分通过国际医院JCI认证,成为全国首家通过第六版JCI标准的三甲综合民营医院。此外,通过对禅城医院持股比例的提升及佛山禅医健康峰巢项目的启动,进一步发挥禅城医院在华南地区的医疗优势和辐射示范作用,以其医疗资源为基础打造的健康峰巢示范项目将协同恒生医院及珠海禅城,为本集团在华南地区的医疗服务战略布局及沿海发达城市及地区的业务的拓展发挥重要作用。在华东地区,淮海医院管理集团徐矿总院通过三甲医院评审,本集团在徐州、淮安、宿迁等运营和新建的医院共同打造淮海经济区医疗服务布局,并对本集团成员医院输出优势学科,为专科建设和整合医疗能力打下基础。在华中地区,新增控股投资的二级综合医院武汉济和医院,为武汉和长江中游区域积累医疗资源;广济医院通过二甲医院评审,进一步深化在华中地区医疗服务战略布局。在第三方诊断领域,桐树省生物将协同本集团控股医院开展肿瘤基因检测服务;已控股的齐鲁检验所通过卫生部及山东省室间质评优秀标准,持续深化和推进本集团在临检领域的布局。

(3) 医疗器械与医学诊断

报告期内,医疗器械与医学诊断业务实现营业收入人民币363,886.91万元,较2017年增长13.22%。Sisram(复锐医疗科技)在加快开拓全球市场并重点关注新兴市场的同时,进一步加强临床治疗产品线的拓展。HPV诊断试剂、T-SPOT试剂盒销售收入和“达芬奇手术机器人”于中国大陆及香港地区手术量均实现高速增长。

(4) 医药分销和零售

报告期内,本集团参股的国药控股继续加速行业整合,并完成对医疗器械分销业务的并购。

2.4 行业情况说明

本集团以药品制造与研发为核心,并将医疗服务业务作为发展重点。

(1)医药制造

本集团已在非洲法语区国家及地区建立成熟的药品销售网络和上下游客户资源,其中,青蒿素系列抗疟药产品得到非洲市场高度认可,注射用青蒿琥酯更被列为重症疟疾治疗首选用;而作为西非法语区前三大药品分销公司之一,Tridem Pharma进一步巩固了本集团在非洲市场的竞争能力,完善本集团药品国际营销网络。此外,本集团也已在美国及欧洲搭建营销平台,以推进与欧美药企的深度合作,并提高本集团在国际市场的药品销售规模。

本集团继续推进国际化战略,进一步布局国际化的研发、制造体系,并完善国际营销网络、壮大国际营销队伍。

本集团以创新研发为最核心的发展驱动因素,持续完善“仿创结合”的药品研发体系,不断加大对“4+3”研发平台的建设(四大平台:小分子创新药、高价值仿制药、生物药、细胞治疗;三大体系:深度孵化、风险投资、授权引进),布局国际化高水平并具有成本优势的研发及制造体系,通过多层次创新,持续优化产品结构,加强治疗性、治愈性药物的上市,完善产品布局。在通过现有的已基本形成的中国、美国、印度等地互动一体化的研发体系提高自身创新研发能力的同时,本集团也继续进行境外拓展,希望能够将适合中国的高性价比的仿制药、创新药、先进的疾病治疗产品/技术等引入中国市场。

随着对Gland Pharma整合的深入,本集团将持续加强自身的创新研发能力、国际化药品注册申报能力、建设并推动产品线及供应链的整合及协同。同时,本集团注重加强自身营销能力,现已经形成了近5,300人的营销队伍,销售网络基本覆盖全国的主要市场,通过并购整合,打造产品协同效应,形成产品的层次化、差异化,实现营销力和产品力的良性循环。

本集团注重产品全生命周期的质量风险管理,在产品研发至销售的产业链各环节,制定了严格的质量安全机制和药品不良反应监测机制。

根据IQVIA统计,2018年本集团生产的医院用处方药的销售收入位列全国第10。

(2)医疗服务

本集团自2009年进入医疗服务领域以来,已完成多项医院投资并购,初步形成了沿海发达城市高端医疗、二三线城市专科和综合医院相结合的战略布局,并在总部建立了运营管理平台,已经成为医院投资和管理运营的行业领先者之一。

本集团具有医疗健康全产业链覆盖、资源协同、投资和管理运营经验、品牌和资金以及国际资源嫁接等方面的优势,本集团持续推进医疗多元化布局,新建高端诊所和体检中心,投资第三方临检机构,进一步提升在医疗服务领域的抗风险能力并拓展未来业务增长点。禅城医院、和睦家医院已形成一定的品牌和社会效应,有助于本集团持续推进医疗服务业的开拓和经营。2018年初,禅城医院高分通过国际医院JCI认证,成为全国首家通过第六版JCI标准的三甲综合民营医院。

随着医疗服务业务的不断拓展,本集团对于医疗服务机构的一体化运营能力仍需持续提升,资源平台及领先的专业学科和团队建设亦需不断完善。

(3)医疗器械与医学诊断

通过内生式经营和外延式的并购,近年来本集团医疗器械与医学诊断业务实现了较快的增长,在细分行业上产性企业中排名靠前。

本集团现有医疗器械业务主要包括医疗美容器械、外科手术机器人与耗材(代理为主)、呼吸医学产品、手术/输血器械与耗材、牙科产品器械及耗材(自主产品和代理业务)等。其中,医疗激光美容设备在全球(尤其是国内)激光美容设备市场均占有相当规模的市场份额;血袋类三大产品占有率在国内市场名列前茅;牙科产品器械及耗材在国内口腔治疗领域市场具有较大影响力,有着完善的营销网络与临床技工资源,其市场地位属行业前列;与此同时,报告期内,本集团代理销售的“达芬奇手术机器人”目前是唯一一个同时获得美国FDA和国家药监局许可上市的微创腔镜外科手术机器人产品,处于领先地位。

本集团现有医学诊断业务主要包括分子诊断、免疫诊断、生化诊断、微生物诊断及POCT产品,以自主产品为主,其中结核诊断产品T-SPOT试剂盒及HPV诊断试剂分别在国内占据主要和较大市场份额,并通过完善的营销网络保持其领先的市场地位。

Sisram(复锐医疗科技)的医疗激光美容器械已形成品牌效应,并逐步向治疗器械拓展,未来将进一步实现与本集团医疗资源的协同,提升经营规模。手术/输血器械与耗材、牙科产品器械与耗材在国内将不断拓展领先专业的销售渠道。

本集团医学诊断产品线布局较全面,涵盖了整个生化诊断、免疫诊断、分子诊断和微生物诊断和POCT产品,营销网络遍及全国。目前自主研发的全自动化学发光仪器平台投入生产,相关配套试剂研发完成,进入注册评审阶段。报告期内,通过投资并购路足第三方检测业务领域,完善将在个体化和精准医疗中发挥日趋重要作用的医学检验实验自建项目(LDT),并将其拓展至医学诊断业务领域,进一步加快打造医学诊断业务的全产业链布局,重确产品的持续发展将是未来发展的重点方向。

2.5 报告期内核心竞争力分析

本集团以与自身战略相符的药品制造与研发、医疗服务领域为主要发展方向,并维持对国药控股的长期投资。本集团的药品制造与研发业务、医疗器械与医学诊断业务均在行业中处于较领先的地位,本集团的医疗服务业务在业务拓展、整合能力上亦在行业内处于领先。本集团的核心竞争力体现在多层次的产品线、高效能的研发能力、高度规范的生产管理能力、高质量的服务能力、专业化的营销能力、国际化的业务发展及整合能力以及对具有成本优势的全球制造及供应链体系的建设能力。

此外,本集团卓越的投资、并购、整合能力已得到业界的广泛认可,这也为未来本集团的跨越式发展奠定了坚实的基础。两地上市的资本结构,为本集团通过并购整合快速提升产业规模和竞争优势创造了良好的条件。

本集团将继续顺应国家医药工业“十三五”发展规划的指引,利用自身优势,坚持“内生式增长、外延式扩张、整合式发展”的道路,持续发展壮大。

3 主要会计数据和财务指标

3.1 近三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	70,551,361,387.48	61,971,008,797.38	13.85	43,767,787,265.95
营业收入(注1)	24,918,273,561.40	18,533,555,418.42	34.45	14,628,820,443.07
归属于上市公司股东的净利润(注2)	2,707,923,418.34	3,124,499,549.35	-13.33	2,805,837,071.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(注3)	2,089,792,463.26	2,345,909,050.39	-10.92	2,092,783,003.70
归属于上市公司股东的净资产	27,977,736,427.49	25,326,868,055.50	10.47	22,190,215,546.23
经营活动产生的现金流量净额	2,950,105,213.40	2,580,225,775.68	14.34	2,110,039,265.11
基本每股收益(元/股)	1.07	1.27	-15.75	1.21
稀释每股收益(元/股)	1.07	1.27	-15.75	1.20
加权平均净资产收益率(%)	10.26	13.02	减少2.76个百分点	14.25

注1:营业收入较2017年增加主要系报告期内核心产品的收入增长、新并购企业贡献及医疗服务业务拓展所致,剔除新并购企业的可比因素等影响后,营业收入较2017年同口径增长20.43%。

注2:归属于上市公司股东的净利润较2017年下降主要由于期内资产处置收益减少导致非经常性收益下降人民币16,046万元以及经常性收益的变动影响(注3)所致;

注3:归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较2017年下降主要受创新研发和业务布局的投入上升、部分参股企业亏损、利息费用增加,控股子公司复宏汉霖实施员工股权激励计划报告期内列支股份支付费用,控股子公司奥鸿药业利润减少以及报告期内对控股子公司Breas计提商誉减值准备人民币8,000万元等因素影响;

①本集团当前处于研发集中投入期,多个单克隆抗体等生物创新药、生物类似药及小分子创新药进入临床研究阶段,仿制药及一致性评价进一步提速;同时,本集团通过设立创新孵化平台等多种方式推动创新研发,复星领智、复星弘创、Novelstar等创新孵化平台陆续投入运营。报告期内,本集团研发费用共计人民币147,961.23万元,较2017年增加人民币45,307.44万元,增长44.14%。

(2)此外,本集团通过组建合资公司等方式引进新技术、设立的复星凯特、直观复星等联合营企业尚处于前期投入阶段;参股投资的类研发项目及早期项目等仍有经营亏损;联营企业和睦家医院因上海浦东、广州及北京新院建设的前期投入,本年度经营亏损有所扩大。报告期内,联营企业国药产业投资经营业绩增长,本年度本集团分占国药产投收益为人民币151,972.43万元(剔除同一控制合并影响因素后),较上年同期增加人民币6,778.04万元;由于上述等因素影响,不含国药产投的其他联合营企业分占损益为亏损人民币17,072.80万元,较上年同期亏损增加人民币7,010.71万元。

(3)受市场利率上升及带息债务增加等因素影响,报告期内本集团利息费用较2017年增加人民币35,211.72万元。

(4)控股子公司奥鸿药业由于奥德金销量减少,报告期内实现净利润人民币22,961.81万元(含评估增值摊销),较2017年下降39.00%。

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)	第二季度(4-6月)	第三季度(7-9月)	第四季度(10-12月)
营业收入	5,719,203,063.69	6,139,796,503.52	6,283,385,304.74	6,775,888,689.45
归属于上市公司股东的净利润	705,783,679.67	854,687,086.66	533,681,587.48	613,771,064.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	526,784,216.07	673,872,340.34	391,011,539.98	498,124,366.87
经营活动产生的现金流量净额	465,995,275.98	812,797,361.68	809,033,821.08	862,278,754.66

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十名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)	120,603
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	128,813
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
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)	不适用

前十名股东持股情况

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	
上海复星高科技(集团)有限公司	699,800	937,275,290	36.57	0	无	0	境内非国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED(注1)	67,961,048	551,233,948	21.51	0	未知		未知
中国证券金融股份有限公司	26,255,452	38,736,157	1.51	52,401,746	无	0	未知
香港中央结算有限公司(注2)	2,729,685	28,299,345	1.10	0	无	0	未知
中央汇金资产管理有限责任公司	0	24,067,700	0.94	0	无	0	国有法人
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	11,990,301	17,374,757	0.68	0	无	0	其他
阿布达比投资局	6,420,219	14,315,067	0.56	0	无	0	境外法人
中国工商银行股份有限公司-东方红产业升级灵活配置混合型证券投资基金	7,407,348	13,278,006	0.52	15,692,445	无	0	其他
冯志浩	13,000,000	13,000,000	0.51	0	无	0	境内自然人
招商银行股份有限公司-东方红睿丰灵活配置混合型证券投资基金(LOF)	-11,321,997	12,332,136	0.48	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司未知上述流通股股东是否存在关联关系或一致行动的情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

注1:HKSCC NOMINEES LIMITED即香港中央结算(代理人)有限公司,其所持股份是代表多个客户持有(其于报告期末持有的股份数量包括复星高科技通过其所持有的本公司25,237,500股H股份,约占本公司于报告期末总股本0.98%)。

注2:香港中央结算有限公司为沪港通人民币普通股的名义持有人。

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十名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
上海复星医药(集团)股份有限公司2016年公开发行公司债券(面向合格投资者)(第一期)	16复药01	136236	2016/3/4	2021/3/4	30	3.35	单利按年计息;每年付息一次,到期一次还本	上证所
上海复星医药(集团)股份有限公司2017年公开发行公司债券(面向合格投资者)(第一期)	17复药01	143020	2017/3/14	2022/3/14	12.5	4.50	单利按年计息;每年付息一次,到期一次还本	上证所
上海复星医药(集团)股份有限公司2018年公开发行公司债券(面向合格投资者)(第一期)	18复药01	143422	2018/8/13	2023/8/13	13	5.10	单利按年计息;每年付息一次,到期一次还本	上证所
上海复星医药(集团)股份有限公司2018年公开发行公司债券(面向合格投资者)(第二期)	18复药02	155067	2018/11/30	2022/11/30	5	4.47	单利按年计息;每年付息一次,到期一次还本	上证所
上海复星医药(集团)股份有限公司2018年公开发行公司债券(面向合格投资者)(第三期)	18复药03	155068	2018/11/30	2023/11/30	10	4.68	单利按年计息;每年付息一次,到期一次还本	上证所

注1:本公司根据“16复药01”回售申报情况,于2019年3月4日完成本次申报回售债券的兑付。本次回售实施完毕后,“16复药01”在上证上市并交易的债券余额为人民币29,945亿元。

注2:根据《上海复星医药(集团)股份有限公司2016年公开发行公司债券(面向合格投资者)(第一期)募集说明书》中设定的发行人调整票面利率的选择权,自2019年3月4日起,“16复药01”票面利率由3.35%上调至4.50%并保持不变。

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

1、2018年3月5日,本公司按时兑付“16复药01”的应付利息。

2、2018年3月14日,本公司按时兑付“17复药01”的应付利息。

3、2019年3月4日,本公司按时兑付“16复药01”的应付利息。

4、2019年3月14日,本公司按时兑付“17复药01”的应付利息。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

1、“16复药01”上市时,经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定,本公司主体长期信用等级为AAA级,“16复药01”的信用等级为AAA级。

2、“17复药01”上市时,经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定,本公司主体长期信用等级为AAA级,“17复药01”的信用等级为AAA级。

3、“18复药01”上市时,经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定,本公司主体长期信用等级为AAA级,“18复药01”的信用等级为AAA级。

4、“18复药02”上市时,经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定,本公司主体长期信用等级为AAA级,“18复药02”的信用等级为AAA级。

5、“18复药03”上市时,经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定,本公司主体长期信用等级为AAA级,“18复药03”的信用等级为AAA级。

6、2016年5月10日,上海新世纪资信评估投资服务有限公司对于“16复药01”进行跟踪评级,本公司主体及债项信用等级为AAA级。

7、2017年5月23日,上海新世纪资信评估投资服务有限公司对于“16复药01”和“17复药01”进行跟踪评级,本公司主体及债项信用等级为AAA级。

8、2018年5月25日,上海新世纪资信评估投资服务有限公司对于“16复药01”和“17复药01”进行跟踪评级,本公司主体及债项信用等级为AAA级。

5.4 公司近二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	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	5,856,166,761.25	5,585,167,071.81	4.85	
流动比率	1.00	0.91	10.37	注1
速动比率	0.82	0.74	10.94	注1
资产负债率(%)	52.39	52.01	0.38	
EBITDA全部债务比	15.85%	17.33%	减少1.48个百分点	
利息保障倍数	4.81	7.88	-38.97	注2

注1:流动比率、速动比率的上升主要由于本集团经营活动现金流保持持续增长以及对债务结构的调整所致,报告期内本集团完成Gland Pharma项目7亿美元过桥贷款的再融资。

注2:利息保障倍数的下降主要系本集团受市场利率上升及带息债务增加等因素影响,报告期内利息支出增加所致。

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2018年,在全球及中国经济仍充满挑战和不确定性的形势下,国家医疗体制改革持续深化,制药工业增速稳步提升,创新药研发进入快速发展期,而医疗器械和医学诊断受益于政策,面临快速发展机遇。医疗服务需求旺盛,行业结构逐步调整,医疗服务资源布局更趋合理。报告期内,本集团秉持“持续创新、乐享健康”的经营理念,围绕医药健康核心业务,坚持产品创新和管理提升、国际化发展,积极推进内生式增长、外延式扩张、整合式发展,主营业务继续保持均衡增长。

报告期内,本集团实现营业收入人民币2,491,827.36万元,较2017年增长34.45%,剔除新并购企业的可比因素等影响后,营业收入较2017年同口径增长20.43%。其中:药品制造与研发业务实现营业收入人民币1,868,134.51万元,较2017年增长41.57%,同口径增长24.87%;医疗服务业务实现营业收入人民币256,296.75万元,较2017年增长22.72%;医疗器械与医学诊断实现营业收入人民币363,886.91万元,较2017年增长13.22%。

报告期内,本集团在中国大陆实现营业收入人民币1,901,205.13万元,较2017年增长25.22%;在海外国家或地区实现营业收入人民币590,622.23万元,较2017年增长76.26%,海外收入占比为23.70%,较2017年提升5.62个百分点。

本集团于2017年并购的Gland Pharma运营良好,受益于万古霉素、依诺肝素注射液以及卡泊芬净等核心产品增长,报告期内营业收入较2017年增长26.62%、净利润较2017年增长39.92%(根据Gland Pharma本币财务报表,不含评估增值摊销影响)。

报告期内,各业务板块营业收入情况如下:

单位:万元 币种:人民币

业务板块	2018年营业收入	2017年营业收入	同比增减(%)
药品制造与研发(注1)	1,868,134.51	1,319,547.17	41.57
医疗服务(注2)	256,296.75	208,847.03	22.72
医疗器械与医学诊断(注3)	363,886.91	321,405.08	13.22

注1:药品制造与研发业务营业收入较2017年同口径增长24.87%;

注2:医疗服务业务营业收入较2017年同口径增长5.01%;

注3:医疗器械与医学诊断业务营业收入较2017年同口径增长12.29%。

报告期内,本集团销售增长、回款良好,经营活动现金流保持持续上升趋势,2018年经营活动产生的现金流量净额人民币295,010.52万元,较2017年增长14.34%。

报告期内,本集团继续加大研发投入,全年研发投入共计人民币250,683.56万元,较2017年增加人民币97,754.39万元,增长63.92%;其中,研发费用为人民币147,961.23万元,较2017年增加人民币45,307.44万元,增长44.14%。制药业务的研发投入为人民币225,047.25万元,较2017年增加人民币97,536.39万元,增长76.49%;其中,研发费用为人民币125,516.16万元,较2017年增加人民币45,618.36万元,增长57.10%。

报告期内,本集团实现归属于上市公司股东的净利润人民币270,792.34万元、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润人民币208,979.24万元,分别较2017年下降13.33%、10.92%。非经常性损益较上年同期下降主要系报告期内资产处置收益减少,经常性损益的下降主要受创新研发和业务布局的投入上升,部分参股企业亏损,利息费用增加,控股子公司复宏汉霖实施员工股权激励计划报告期内列支股份支付费用,控股子公司奥鸿药业利润减少以及报告期内对控股子公司Breas计提商誉减值准备人民币8,000万元等因素影响;

(1)本集团当前处于研发集中投入期,多个单克隆抗体生物创新药、生物类似药及小分子创新药进入临床研究阶段,仿制药及一致性评价进一步提速;同时,本集团通过设立创新孵化平台等多种方式推动创新研发,复星领智、复星弘创、Novelstar等创新孵化平台陆续投入运营。报告期内,本集团研发费用共计人民币147,961.23万元,较2017年增加人民币45,307.44万元,增长44.14%。

(2)此外,本集团通过组建合资公司等方式引进新技术、设立的复星凯特、直观复星等联合营企业尚处于前期投入阶段;参股投资的类研发项目及早期项目等仍有经营亏损;联营企业和睦家医院因上海浦东、广州及北京新院建设的前期投入,本年度经营亏损有所扩大。报告期内,联营企业国药产业投资经营业绩增长,本年度本集团分占国药产投收益为人民币151,972.43万元(剔除同一控制合并影响因素后),较上年同期增加人民币6,778.04万元;由于上述等因素影响,不含国药产投的其他联合营企业分占损益为亏损人民币17,072.80万元,较上年同期亏损增加人民币7,010.71万元。

(3)受市场利率上升及带息债务增加等因素影响,报告期内本集团利息费用较2017年增加人民币35,211.72万元。

(4)控股子公司奥鸿药业由于奥德金销量减少,报告期内实现净利润人民币22,961.81万元(含评估增值摊销),较2017年下降39.00%。

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)	第二季度(4-6月)	第三季度(7-9月)	第四季度(10-12月)
营业收入	5,719,203,063.69	6,139,796,503.52	6,283,385,304.74	6,775,888,689.45
归属于上市公司股东的净利润	705,783,679.67	854,687,086.66	533,681,587.48	613,771,064.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	526,784,216.07	673,872,340.34	391,011,539.98	498,124,366.87
经营活动产生的现金流量净额	465,995,275.98	812,797,361.68	809,033,821.08	862,278,754.66

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十名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)	120,603
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	128,813
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
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)	不适用

前十名股东持股情况

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	
上海复星高科技(集团)有限公司	699,800	937,275,290	36.57	0	无	0	境内非国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED(注1)	67,961,048	551,233,948	21.51