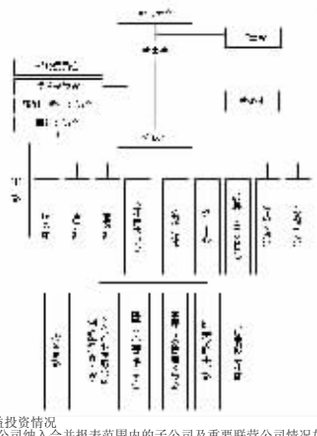
(上接A21版)

截至本募集说明书签署之日，公司组织结构如图所示：



（二）发行人的重要权益投资情况

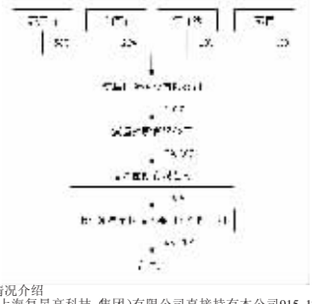
截至2011年12月31日，公司纳入合并报表范围内的子公司及重要联营公司情况如下：

序号	公司名称	主营业务	注册资本(万元)	持股比例
1	复星实业(香港)有限公司	投资管理	USD911,532	100.00%
2	上海开坤投资管理有限公司	投资管理	82,243	100.00%
3	上海复星医药投资有限公司	医药投资	68,960	100.00%
4	上海复星医药产业发展有限公司	医药投资	65,331	100.00%
5	上海复星长征医学科学有限公司	医药生产	12,685	100.00%
6	上海复瑞医药科技发展有限公司	四技服务	10,000	100.00%
7	上海复地医药科技发展有限公司	四技服务	10,000	100.00%
8	上海医诚医药投资管理有限公司	医药咨询	10,000	100.00%
9	上海朝晖药业有限公司	医药生产	10,000	100.00%
10	上海克隆生物高技术有限公司	生物技术	10,000	100.00%
11	上海复星新药研究有限公司	医药研究	6,000	100.00%
12	上海复美益星大药房连锁有限公司	医药零售	5,000	100.00%
13	美吉创新科技有限公司	医疗器械	2,000	100.00%
14	上海复星平耀投资管理有限公司	投资管理	1,000	100.00%
15	上海复星医学科技发展有限公司	医疗器械	1,000	100.00%
16	上海复星药业有限公司	医药销售	6,655	97.00%
17	徐州万邦金桥制药有限公司	医药生产	4,100	96.68%
18	上海复星化工医药创业投资有限公司	投资管理	12,500	96.00%
19	桂林南药股份有限公司	医药生产	19,418	95.84%
20	河北万邦复硫药业有限公司	医药生产	6,204	83.10%
21	上海复星普适医药科技有限公司	医药研究	USD9250	80.00%
22	大连雅立峰生物制药有限公司	医药生产	5,200	75.00%
23	Henlix Biopharmaceuticals，Inc.	医药研究	USD9435	74.00%
24	上海复宏汉霖生物技术有限公司	生物研发	USD91,800	74.00%
25	沈阳红旗制药有限公司	医药生产	1,200	74.00%
26	Henlix Biopharmaceuticals，Inc.	医药研究	¥435	74.00%
27	上海凯茂生物医药有限公司	生物制药	15,300	70.00%
28	锦州奥鸿药业有限责任公司	医药生产	10,788	70.00%
29	安徽济民肿瘤医院	医疗服务	1,000	70.00%
30	重庆复创医药研究有限公司	医药研究	USD9286	65.47%
31	邯郸摩罗丹药业股份有限公司	医药生产	6,667	60.68%
32	重庆医药工业研究院有限责任公司	医药研究	5,500	56.89%
33	北京金象大药房医药连锁有限责任公司	医药销售	4,222	55.00%
34	亚能生物技术(深圳)有限公司	医药生产	HKD91,143	51.00%
35	重庆药友制药有限责任公司	医药生产	19,654	51.00%
36	Chindex Medical Limited	投资管理	12,745	51.00%
37	湖北新生源生物工程股份有限公司	生物制药	5,112	51.00%
38	重庆凯林制药有限公司	医药生产	1,609	51.00%
39	国药产业投资有限公司	医药生产与销售	10,000	49.00%
40	天津药业集团股份有限公司	医药生产	66,130	25.00%

四、发行人控股股东及实际控制人基本情况

（一）发行人、发行人控股股东及实际控制人的股权关系

截至2011年12月31日，发行人、发行人控股股东及实际控制人的股权关系如下：



（二）发行人控股股东情况介绍

截至2011年12月31日，上海复星高科技（集团）有限公司直接持有本公司915,122,529股股份，占本公司总股本的48.05%，为本公司的控股股东。

上海复星高科技（集团）有限公司基本情况如下：

成立时间：1994年11月17日

注册资本：88,000万元

实收资本：88,000万元

法定代表人：郭广昌

经营范围：生物制品、计算机领域的技术开发、技术转让、及生产和销售自产产品；相关业务的咨询服务。受复星国际有限公司和其所投资企业以及其关联企业的委托，为它们提供经营决策和管理咨询，财产管理咨询，采购咨询和质量监控和管理咨询，市场营销服务，产品技术研究和开发及技术支持，信息服务及员工培训和管理（涉及行政许可的凭许可证经营）。

上海复星高科技（集团）有限公司股权结构如下图所示：

股东名称	所持实收资本金额(万元)	持股比例
复星国际有限公司	88,000	100.00%

1、主要资产的规模及分布

截至2010年12月31日，复星集团公司（合并报表口径）总资产为1,066.72亿元，净资产为300.53亿元，归属母公司所有者净资产为142.24亿元；2010年实现营业收入456.92亿元，净利润为43.95亿元，归属母公司所有者的净利润22.20亿元。截至2010年12月31日复星集团公司主要对外投资情况如下：

被投资单位	注册资本(万元)	主要从事业务性质	持股比例(%)
上海复星产业投资有限公司	60,000	投资控股	100.00
上海复星工业技术发展有限公司	120,000	投资控股	100.00
南京钢铁联合有限公司	90,000	钢铁生产及销售等	100.00
南京南钢产业发展有限公司	185,000	钢铁生产及销售等	100.00
南京钢铁有限公司	127,964	钢铁生产及销售等	100.00
南京金腾钢铁有限公司	6,748	钢铁生产及销售等	100.00
香港金腾国际有限公司	HKD¥2,000	国际贸易	100.00
南京钢铁集团国际经济贸易有限公司	10,000	国际贸易	100.00
上海复星医药产业发展有限公司	9,225	投资控股	100.00
上海复星医药投资有限公司	68,960	投资控股	100.00
上海复地投资管理有限公司	8,000	投资控股	100.00
上海柏斯置业有限公司	5,000	房地产开发	100.00
北京西单佳慧房地产开发有限公司	4,138	房地产开发	100.00
安徽金安矿业有限责任公司	10,000	矿石开采、加工及销售	100.00
上海复星化工医药投资有限公司	7,500	投资控股	96.00
南京钢铁股份有限公司	387,575	钢铁生产及销售等	83.78
浙江复地房地产开发有限公司	44,000	房地产开发	75.00
南京南钢钢铁联合有限公司	300,000	钢铁生产及销售等	60.00
海南矿业股份有限公司	150,000	矿石开采、加工及销售	60.00
复地(集团)股份有限公司	50,586	房地产开发	57.68
上海复星医药(集团)股份有限公司	190,439	生产及销售医药产品	48.05

2、2010年母公司财务报表的主要财务数据

截至2010年12月31日，复星集团公司（母公司）财务报表的主要财务数据如下：

单位：元

2010年12月31日	主要财务数据	2010年度	主要财务数据
流动资产	11,832,799,914.76	营业收入	1,500,000.00
非流动资产	20,660,547,368.82	营业利润	2,379,442,984.31
总资产	32,493,347,283.58	利润总额	2,343,335,824.18
流动负债	14,603,794,664.45	净利润	2,343,335,824.18
非流动负债	1,931,796,670.16	经营活动产生的现金流量净额	-2,921,303,067.66
总负债	16,535,591,334.61		
所有者权益	15,957,755,948.97		
负债和所有者权益合计	32,493,347,283.58	现金及现金等价物净增加额	1,515,859,053.50

3、所持有的公司股票被质押的情况

截至2011年12月31日，所持有的公司股票无被质押的情况。

（三）发行人实际控制人情况介绍

截至2011年12月31日，郭广昌先生持有复星国际控股有限公司58%的股份，是复星国际控股有限公司的控股股东。而复星国际控股有限公司持有复星控股有限公司100%的股份，复星控股有限公司持有复星国际有限公司79.08%的股份，复星国际有限公司持有上海复星高科技（集团）有限公司100%的股份，上海复星高科技（集团）有限公司直接持有本公司48.05%的股份。因此，郭广昌先生间接控制本公司48.05%的股份，是本公司的实际控制人。

郭广昌先生的基本情况请参见本节“发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况”中的相关内容。

截至2011年12月31日，实际控制人通过复星集团公司持有本公司915，122，529股，不存在质押、冻结和其他有权属争议的情况。

五、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）现任董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人现任董事、监事及高级管理人员基本情况如下：

姓名	职务	性别	年龄(岁)	任期起止日期	2011年自公司取得薪酬(万元)	持股情况(股)	是否在股东或其他关联单位领取报酬、津贴
陈启宇	董事长	男	39	2010年6月9日至2013年6月8日	278.8	114,075	否
姚方	副董事长、总经理	男	42	2010年6月9日至2013年6月8日	199		否
郭广昌	董事	男	44	2010年6月9日至2013年6月8日		114,075	是
汪群斌	董事	男	42	2010年6月9日至2013年6月8日		114,075	是
章国政	董事	男	46	2010年6月9日至2013年6月8日			是
管一民	独立董事	男	61	2010年6月9日至2013年6月8日	10		否
韩炯	独立董事	男	42	2010年6月9日至2013年6月8日	10		否
张维炯	独立董事	男	58	2010年6月9日至2013年6月8日	10		否
柳海良	监事会主席	男	62	2010年6月9日至2013年6月8日	102		否
王品良	监事	男	43	2010年6月9日至2013年6月8日			是
曹根兴	监事	男	65	2010年6月9日至2013年6月8日			否
范邦翰	高级副总经理	男	58	2010年6月9日至2013年6月8日	160.49		否
李冠林	高级副总经理	男	56	2010年6月9日至2013年6月8日	134.35		否
乔志城	高级副总经理、财务总监、董事会秘书	男	39	2010年10月9日至2013年6月8日	103.3		否
张新民	高级副总经理	男	45	2011年10月27日至2013年6月8日	10.8		否
周文岳	高级副总经理	男	51	2010年6月9日至2013年6月8日	68.5		否
李东久	高级副总经理	男	46	2010年6月9日至2013年6月8日	100.64		否
汪诚	高级副总经理	男	48	2011年10月27日至2013年6月8日	10.4		否
傅洁民	副总经理	男	59	2010年6月9日至2013年6月8日	85.21	10,140	否
崔志平	副总经理	男	48	2010年6月9日至2013年6月8日	89.04		否
丁晓军	副总经理	男	47	2010年6月9日至2013年6月8日	76.6		否
朱耀毅	副总经理	男	49	2010年6月9日至2013年6月8日	94.6		否
王可心	副总经理	男	49	2011年7月1日至2013年6月8日	26.7		否
胡江林	副总经理	男	41	2011年8月26日至2013年6月8日	12		否
倪小伟	副总经理	男	48	2011年7月1日至2013年6月8日	21.66		否

（二）现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历

陈启宇先生，1998年起历任上海复星医药（集团）股份有限公司副总经理、财务总监、董事会秘书、董事等职，2007年10月至2008年5月任上海复星医药（集团）股份有限公司董事、总经理，2008年5月至2010年6月任上海复星医药（集团）股份有限公司副董事长、总经理，2010年6月起任上海复星医药（集团）股份有限公司董事长。现兼任复星国际有限公司副总裁、上海复星高科技（集团）有限公司副总裁、国药控股股份有限公司非执行董事、天津药业集团有限公司副董事长、浙江迪安诊断技术股份有限公司董事、上海生物医药行业协会会长和中国医药生物技术协会副理事长等职。

姚方先生，1993年至2009年历任上海万国证券有限公司国际业务总部助理总经理、上海上实资产经营有限公司总经理、上实管理（上海）有限公司总经理、上海实业医药投资股份有限公司董事总经理、上海海外公司董事长、上海实业控股有限公司执行董事等职。2010年4月至2010年6月任上海复星医药（集团）股份有限公司常务副总经理、财务总监；2010年6月起任上海复星医药（集团）股份有限公司副董事长、总经理；现兼任国药控股股份有限公司监事长、中生北控生物科技股份有限公司董事长、上海市工商业联合会（商会）副主席和上海市浙江商会名誉会长等职。

郭广昌先生，1994年至今任上海复星高科技（集团）有限公司董事长；1995年至今任上海复星医药（集团）股份有限公司董事，其中1995年至2007年10月任上海复星医药（集团）股份有限公司董事长；1998年至今任复地（集团）股份有限公司董事，其中1998年至2009年5月任复地（集团）股份有限公司董事长；2001年至2007年任上海豫园旅游商城股份有限公司董事；2004年至2008年任复星国际有限公司执行董事、董事长兼首席执行官，2009年1月至今复星国际有限公司执行董事、董事长。现兼任南京钢铁联合有限公司副董事长、南京南钢钢铁联合有限公司副董事长、国药产业投资有限公司董事、上海市工商业联合会（商会）副主席和上海市浙江商会名誉会长等职。

汪群斌先生，1994年至2008年任上海复星高科技（集团）有限公司董事，2009年1月至今任上海复星高科技（集团）有限公司副董事，总裁；1995年至2007年10月任上海复星医药（集团）股份有限公司董事、总经理，2007年10月至2010年6月任上海复星医药（集团）股份有限公司董事长，2010年6月起任上海复星医药（集团）股份有限公司董事；2005年至2008年任复星国际有限公司执行董事，2009年1月至今任复星国际有限公司执行董事、总裁，现兼任河南羚锐制药股份有限公司董事、国药产业投资有限公司董事、国药控股股份有限公司副董事长、复地（集团）股份有限公司董事、中国化学制药工业协会副会长、上海生物医药行业协会名誉会长和上海湖州商会会长等职。

章国政先生，2001年至2006年历任光明乳业股份有限公司审计总监、财务总监；2007年至2009年5月任上海复星医药（集团）股份有限公司副总经理、财务总监，2008年5月至今上海复星医药（集团）股份有限公司董事；2009年6月至今任上海复星高科技（集团）有限公司总裁高级助理兼金融事业部常务副总经理。现兼任德邦证券有限责任公司董事长等职。

管一民先生，现任上海国家会计学院教授，2007年5月起任上海复星医药（集团）股份有限公司独立董事；现兼任上海家化联合股份有限公司独立董事、中国海诚科技工程科技股份有限公司独立董事等职务。

韩炯先生，现任通力律师事务所主任执行合伙人；2005年1月至2007年4月任中国证监会第七届、第八届股票发行审核委员会委员；2005年6月至2009年8月任劳动与社会保障部企业年金基金管理机构评审委员会委员；2009年4月起任上海复星医药（集团）股份有限公司独立董事。

张维炯先生，2004至今担任中欧国际工商学院教授、副院长兼中方教务长、民营企业研究中心主任；2010年6月起任上海复星医药（集团）股份有限公司独立董事。

柳海良先生，2000年起历任上海复星医药（集团）股份有限公司总经理助理、人力资源部总监；2004年至2008年5月任上海复星医药（集团）股份有限公司监事，2008年5月起任上海复星医药（集团）股份有限公司监事会主席。现兼任国药控股股份有限公司非执行董事等职。

王品良先生，2000年7月至2009年2月历任上海复星医药（集团）股份有限公司财务副经理、财务部经理、财务副总监、总会计师等职；2009年2月起任上海复星高科技（集团）有限公司财务副总监；2009年9月至2010年12月兼任上海豫园旅游商城股份有限公司董事；2010年6月起任上海复星医药（集团）股份有限公司监事。

曹根兴先生，1997年至今任上海（集团）有限公司、上海申新（集团）有限公司董事长助理。2008年5月起任上海复星医药（集团）股份有限公司监事。

范邦翰先生，2000年至今任上海复星医药（集团）股份有限公司副总经理，2011年8月起任上海复星医药（集团）股份有限公司高级副总经理。现兼任国药产业投资有限公司董事、总经理，国药控股股份有限公司非执行董事、国药集团药业股份有限公司董事、上海药房股份有限公司董事和上海医药商业行业协会副会长等职。

李冠林先生，2001年起历任江苏万邦生化医药股份有限公司总经理、董事长；2008年3月起任上海复星医药（集团）股份有限公司副总经理，2011年8月起任上海复星医药（集团）股份有限公司高级副总经理。现兼任天津药业集团有限公司董事等职。

乔志城先生，2004年12月至2010年8月任株洲千金业股份有限公司总经理，其中2009年7月至2010年8月任株洲千金药业股份有限公司副董事长。2010年10月起任上海复星医药（集团）股份有限公司副总经理、财务总监，2011年2月起任上海复星医药（集团）股份有限公司副总经理、财务总监兼董事会秘书，2011年8月起任上海复星医药（集团）股份有限公司高级副总经理、财务总监兼董事会秘书。现兼任中生北控生物科技股份有限公司副董事长等职。

张新民先生，2010年6月至2011年10月任上海复星医药（集团）股份有限公司总经理高级助理，2011年10月起任上海复星医药（集团）股份有限公司高级副总经理。

周文岳先生，2003年至2006年任上海复星高科技（集团）有限公司人力资源副总监；2007年起任上海复星医药（集团）股份有限公司副总经理，2011年8月起任上海复星医药（集团）股份有限公司高级副总经理。

李东久先生，1987年7月至2009年12月历任华北制药股份有限公司车间技术员、车间副主任、合资子公司副总经理、销售公司总经理、事业部总经理、副总经理等职；2009年12月起历任上海复星医药产业发展有限公司执行副总裁、总裁；2010年6月起任上海复星医药（集团）股份有限公司副总经理，2011年8月起任上海复星医药（集团）股份有限公司高级副总经理。

汪诚先生，2011年8月至2011年10月任上海复星医药（集团）股份有限公司总经理高级助理，2011年10月起任上海复星医药（集团）股份有限公司高级副总经理。

傅洁民先生，1988年起历任重庆医药工业研究院药理室主任、副总工程师、副院长、院长；2005年起任上海复星医药（集团）股份有限公司副总经理。

崔志平先生，2001年至2005年历任上海市医药股份有限公司国际事业部副总监、总经理助理兼国际事业部总经理、副总经理；2006年起任上海复星医药（集团）股份有限公司副总经理。现兼任Handa Pharmaceuticals，LLC董事、Tongjitang Chinese Medicines Company董事等职。

丁晓军先生，1999年起任上海复星医药（集团）股份有限公司副总经理、医疗器械事业部总经理。

朱耀毅先生，2003年起任上海复星医药（集团）股份有限公司副总经理。

王可心先生，2004年1月至2009年1月任北京华立九州医药有限公司总经理；2007年1月至2009年1月任重庆华立药业股份有限公司副总裁；2009年2月至2010年3月任北京天仁合信医药经营有限责任公司董事长；2010年6月至2011年6月任上海复星医药产业发展有限公司副总裁；2011年7月起任上海复星医药（集团）股份有限公司副总经理。

胡江林先生，2005年1月至2011年6月任职于上海交大昂立股份有限公司，其中，2005年1月至2011年5月任上海交大昂立股份有限公司副总裁；2011年6至8月任职于上海交大产业投资（集团）有限公司。2011年8月起任上海复星医药（集团）股份有限公司副总经理。

倪小伟先生，2002年至2008年历任中国华源集团有限公司医药流通事业部总经理，北京医药集团副总经理，中国华源生命产业有限公司董事、副总经理；2008年至2011年6月任北药集团下属昆山双鹤医药有限公司、西安新西北双鹤医药有限公司董事长；2011年7月起任上海复星医药（集团）股份有限公司副总经理。

（三）现任董事、监事、高级管理人员兼职情况

1、在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	职务
郭广昌	上海复星高科技(集团)有限公司	董事长
汪群斌	上海复星高科技(集团)有限公司	执行董事、总裁
章国政	上海复星高科技(集团)有限公司	总裁高级助理兼金融事业部常务副总经理
陈启宇	上海复星高科技(集团)有限公司	副总裁
王品良	上海复星高科技(集团)有限公司	副CFO兼财务会计部总经理

2、在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	职务
陈启宇	国药产业投资有限公司	监事
	天津药业集团有限公司	副董事长
	浙江迪安诊断技术股份有限公司	董事
	国药控股股份有限公司	非执行董事
	复星国际有限公司	副总裁
姚方	国药控股股份有限公司	监事长
	中生北控生物科技股份有限公司	非执行董事
郭广昌	南京钢铁联合有限公司	副董事长
	南京南钢钢铁联合有限公司	副董事长
	复星国际有限公司	执行董事、董事长
	复地(集团)股份有限公司	董事
	国药产业投资有限公司	董事
汪群斌	复星国际有限公司	执行董事、总裁
	复地(集团)股份有限公司	董事
	河南羚锐制药股份有限公司	董事
	国药产业投资有限公司	董事
	国药控股股份有限公司	副董事长、非执行董事
章国政	上海复星高科技集团财务有限公司	董事
	德邦证券有限责任公司	董事长
管一民	上海国家会计学院	教授
	上海银行股份有限公司	独立董事
	上海家化联合股份有限公司	独立董事
	中国海诚工程科技股份有限公司	独立董事
韩炯	上海市通力律师事务所	主任/执行合伙人
	景瑞地产(集团)股份有限公司	独立董事
张维炯	华域汽车系统股份有限公司	独立董事
	华地国际控股有限公司	独立董事
柳海良	国药控股股份有限公司	非执行董事
王品良	上海复星高科技集团财务有限公司	董事
	南京南钢钢铁联合有限公司	监事
范邦翰	国药产业投资有限公司	董事、总经理
	国药控股股份有限公司	非执行董事
	国药集团药业股份有限公司	董事
	上海药房股份有限公司	董事
李冠林	天津药业集团有限公司	董事
乔志城	中生北控生物科技股份有限公司	副董事长
李东久	承德颈复康药业集团有限公司	董事
崔志平	Handa Pharmaceuticals，LLC	董事
	Tongjitang Chinese Medicines Company	董事
	贵州同济堂制药有限公司	董事
倪小伟	安徽山河药用辅料股份有限公司	董事
	承德颈复康药业集团有限公司	董事

六、发行人主营业务

近年来，通过内生式增长和外延式扩张以及整合式发展的战略发展模式，本公司药品制造与研发逐年增长，目前已具一定的规模，2009~2011年分别实现收入22.75亿元、28.12亿元和38.67亿元。经过近两年的整合，目前本公司已形成以重庆药友、江苏万邦、桂林南药、湖北新生源和锦州奥鸿等五家单位为旗舰的医药工业资产布局。公司在新陈代谢及消化道、心血管系统、中枢神经系统、血液系统及抗感染等疾病治疗领域的拳头产品在国内各细分市场保持领先地位，销售额过亿产品包括阿拓莫兰、万苏平、奥德金、邦亭、悉畅等。

以销售收入所占市场份额计，本公司生产的多种药品处于其各自市场中的领先地位。根据IMS及MENET数据，在2010年，公司生产的以下药品在各自所属细分市场占据中国前三大的市场份额：还原型谷胱甘肽、动物胰岛素产品系列、格列美脲、环磷腺苷葡胺、羟苯磷酸钙、肝素钠、小牛血清去蛋白注射液、头孢美唑钠、乙胺丁醇、炎琥宁、利福平、注射用白眉蛇毒血凝酶及注射用水溶维生素等。根据中国国家食品药品监督管理局数据，本公司是中国目前上市的一类抗结核新药乙胺吡嗪利福异烟片、利福平异烟肼片及乙胺利福异烟片的唯一生产企业。本公司还是国内领先的抗疟疾药物生产商，公司的青蒿琥酯产品是世界卫生组织推荐的抗疟疾药物，广泛运用在全球多个国家。根据中国海关数据，本公司是国内特种氨基酸生产的龙头企业，也是中国最大的水解氨基酸出口商。公司亦已为生物药的生产奠下稳固的基础，目前主要生产销售的产品包括动物胰岛素及重组人促红素等。此外，公司还是某些国家中药保护品种的独家生产商，主要产品包括摩罗丹和复方芦荟等。

公司主要药品市场排名情况

产品品牌	化学名称	治疗领域	2010年市场排名
阿拓莫兰	还原型谷胱甘肽	新陈代谢及消化道	1
万苏林系列	动物胰岛素产品	新陈代谢及消化道	1
万苏平	格列美脲	新陈代谢及消化道	2
心先安	环磷腺苷葡胺	心血管	1
可元	羟苯磷酸钙	心血管	2
苏可语	肝素钠	心血管	3
奥德金	小牛血清去蛋白注射液	神经系统	1
悉畅	头孢美唑钠	抗感染	1
乙胺系列	乙胺丁醇	抗感染	1
沙多力卡	炎琥宁	抗感染	2
利福系列	利福平	抗感染	3
邦亭	注射用白眉蛇毒血凝酶	止血类	1
V佳林	注射用水溶维生素	营养类	1

资料来源：IMS和MENET

公司奉行严格的质量监控标准及程序，并一直致力于以国际标准为目标不断改善内部质量监控标准。本公司所有生产设施均已取得必要的中国GMP认证，其中五条原料药生产线已通过美国食品药品监督管理局认证，两条制剂生产线已通过世界卫生组织的PQ认证，一条固体制剂生产线已通过加拿大食品及药物管理局的GMP现场检查及认证。

公司还建立了广覆盖高效率的全国销售网络。本公司的销售及市场推广团队遍及全国，截至2011年12月31日，公司销售代表人数达到2,291名。公司致力于积极扩大营销队伍建设，针对不同的产品线制订了相应的营销策略，包括利用自有销售队伍基于产品临床资料进行学术推广，以及积极管理并利用第三方市场推广服务商销售产品。公司相信这种模式确保以经济有效的形式实现深入的市场渗透。

未来公司还将收购在产品系列或者业务领域与公司互补的企业，以进一步扩大医药工业的业务规模。

此外，本公司一向高度重视药品的研究和开发，并一直着重投资于药品研发。研发战略以创新药和首仿药或差异化的品牌仿制药为主。

本公司在集团层面由企业技术中心来统一制定研发策略及统筹协调研发资源，以确保有效的资源分配。本公司在上海、重庆及美国旧金山成立了高效的国际化研发团队。本公司的海外研发团队，使本公司更易利用市场上最先进的技术成果，同时本公司的国内研发团队亦有助于确保本公司以低成本快速开发新产品。

除面向国内市场的产品药品研发以外，为扩展海外市场，本公司也成立了一支研发团队专注于在美国市场具有较高销售潜力的高难度仿制药的研发，致力于在美国提出简略新药申请。

2、药品分销与零售

公司主要通过与中国医药集团的战略合作参与医药分销行业。截至2011年12月31日，公司持有国药控股32.1%股本权益，并向其董事会委任四名董事。根据国药提供的公开数据，2010年国药控股为中国最大的医药分销企业及领先的供应链服务供应商，并经营中国最大的全国医药分销网络。截至2011年6月30日，国药控股主要通过地区多元分销网络（包括遍布中国30个省、自治区、特别行政区及直辖市的46家分销中心）分销全线的处方及非处方药（包括中西专利药及仿制药物）以及医药产品及医疗补给品。国药控股的网络共覆盖中国医院总数的60.6%，其中对中国最高级别的三级医院覆盖率达86.8%。

公司主要通过经营复美大药房及金象大药房从事零售药房业务，并已成功于上海及北京的零售药房市场建立领先地位。根据北京市药品监督管理局的资料，按店铺数目计算，金象大药房为北京规模最大的零售药房。根据上海市药品监督管理局的资料，按单一品牌店铺数目计算，复美大药房为上海规模最大的零售药房。截至2011年末，公司旗下药品零售品牌复美大药房、金象大药房共计拥有逾650家零售药店。

本公司零售业务的持续发展及成功取决于增加新药房的扩展计划，即致力于在原有市场增加店铺，同时积极拓展新市场，以金象大药房为依托，扩展本公司在华北市场的零售药店覆盖；以复美大药房为依托扩展长江三角洲市场的零售药店覆盖。

3、医疗器械及诊断产品

本公司也从事输血器材、手术器材及牙科耗材的研发、生产、销售及营销，以及进口高端医疗器械的销售代理。目前，本公司为Intuitive Surgical da Vinci手术系统及Hologic乳房造影系统等若干高端进口品牌医疗器械的中国地区总代理。本公司于2010年12月与美中互利共同成立合资公司CML，以便于有效整合本公司及美中互利的医疗器械和耗材业务。该合资公司中本公司持有51%股权，美中互利持有余下49%股权。本公司相信通过有效结合美中互利与本公司的产品组合优势、全国销售网络、全球供应商系统以及对本地市场的深入了解，本公司有能力进一步拓展本公司的医疗器械和医用耗材业务。此外，本公司也从事诊断试剂及诊断仪器的研发、生产、销售及营销。

4、医疗服务

伴随着中国经济发展，大众医药健康意识的日益提高，高端及专科医疗服务市场充满了高增长的机遇。为分享中国高端及专科医疗服务行业的增长潜力，自2009年以来，本公司一直积极寻求收购或合作经营医疗服务机构的机会。作为进入中国高端医疗市场的第一步，本公司收购了在中国从事高端医疗服务的美中互利的部分股权，美中互利主要经营和睦家医院，该院在北京、上海、广州、天津和无锡等地提供高端诊疗服务。截至2011年12月31日，本公司持有美中互利18.8%的股权。另外，本公司于2011年投资了肿瘤专科医疗机构安徽济民肿瘤医院和区域性综合医院岳阳广济医院，通过上述投资，本公司初步形成了具有自身特色的医疗服务管理模式。

第四节 财务会计信息

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了本公司最近三年的财务状况、经营成果和现金流量。

本公司2009年度、2010年度及2011年度的财务报表已按照企业会计准则的规定进行编制。负责本公司审计的安永华明会计师事务所对本公司2009年度、2010年度及2011年年度财务报告进行了审计，并分别出具了安永华明（2010）审字60469139_B01号、安永华明（2011）审字第60469139_B01号和安永华明（2012）审字第60469139_B01号标准无保留意见的审计报告。

本公司财务会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则–基本准则》财政部令第33号）及《财政部关于印发<企业会计准则第1号–存货>等38项具体准则的通知》财会（2006]3号）和2006年10月30日颁布的《财政部关于印发<企业会计准则–应用指南>的通知》财会（2006]18号）、解释以及其它相关规定（以下简称“企业会计准则”）编制。

除有特别注明外，有关财务指标均根据新会计准则下的财务信息进行计算。

一、最近三年的财务报告的审计情况

本公司最近三年的财务报告经安永华明会计师事务所审计，并已经分别出具了标准无保留意见的审计报告。

非经特别说明，本募集说明书中引用的财务数据均出自经安永华明会计师事务所审计的本公司最近三年的财务报告。

投资者欲对本公司的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，请查阅本公司最近三年经审计的财务报告。

二、最近三年主要财务指标

（一）发行人最近三年主要财务指标

主要财务指标	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动比率	1.21	1.60	1.32
速动比率	0.99	1.35	1.08
资产负债率(母公司报表)	49.22%	45.17%	52.81%
资产负债率(合并报表)	48.99%	44.09%	39.69%
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	5.13	4.42	5.23
主要财务指标	2011年度	2010年度	2009年度
应收账款周转率(次/年)	7.36	6.52	7.66
存货周转率(次/年)	3.88	3.90	4.63
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.17	0.11	0.21
基本每股收益(元)	0.61	0.46	1.35
全面摊薄净资产收益率	11.93%	10.25%	38.57%

（二）上述财务指标的计算方法

上述指标中除母公司资产负债率的指标外，其他均依据合并报表口径计算。各指标的具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产–存货）/流动负债

资产负债率=负债合计/资产合计

归属于上市公司股东的每股净资产=归属于母公司所有者的权益/期末股本总额

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

全面摊薄净资产收益率=归属于母公司所有者的净利润/归属于母公司所有者权益

每股收益指标根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010修订）的规定计算。上表中其他每股指标均比照执行。

如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

第五节 本次募集资金运用

一、公司债券募集资金数额

根据《试点办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经公司五届董事会第四十三次会议审议通过，并经公司2011年度第二次临时股东大会批准，公司向中国证监会申请发行不超过30亿元的公司债券，其中本次发行为15亿元。

二、本次募集资金运用计划

在股东大会批准的上述用途范围内，本期债券募集资金中部分用于偿还公司及其下属子公司银行贷款3亿元，优化债务结构；剩余募集资金约12亿元用于补充公司流动资金，改善公司资金状况。

公司拟使用募集资金中的3亿元偿还公司及其下属子公司银行贷款。明细如下：

公司名称	贷款银行	贷款金额(元)	拟使用募集资金偿还金额(元)	借款到期时间
上海复星医药产业发展有限公司	南京银行	48,000,000.00	48,000,000.00	2012年5月20日
上海复星医药产业发展有限公司	上海农商行	78,000,000.00	78,000,000.00	2012年6月19日
上海复星医药产业发展有限公司	北京银行上海分行	50,000,000.00	50,000,000.00	2012年