上海复星医药(集团)股份有限公司 2007年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文,报告全文同时刊载于http://www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 安永大华会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人汪群斌,主管会计工作负责人章国政及会计机构负责人(会计主管人员)王品良声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	复星医药
股票代码	600196
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	上海市曹杨路510号9楼;上海市复兴东路2号
邮政编码	200010
公司国际互联网网址	http://www.fosunpharma.com
电子信箱	600196@fosun.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	程阳锋	董晓娴
联系地址	上海市复兴东路2号	上海市复兴东路2号
电话	021-63325070	021-63325070
传真	021-63325079	021-63325079
电子信箱	600196@fosun.com.cn	600196@fosun.com.cn

§3 会计数据和业务数据摘要:

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2007年	2006年	本年比上年增减(%)	2005年
营业收入	3,693,301,678.63	4,082,086,176.46	-9.52	3,947,144,735.35
利润总额	756,374,586.63	342,877,662.06	120.60	271,321,507.13
归属于上市公司股东的净利润	625,781,242.25	257,896,093.94	142.65	170,935,741.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	360,293,680.49	93,361,898.75	285.91	148,445,322.48
经营活动产生的现金流量净额	131,477,131.38	184,914,259.99	-28.90	188,346,350.76
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
总资产	7,434,985,230.95	6,591,438,347.97	12.80	5,592,607,962.51
归属于上市公司的所有者权益	3,872,266,150.87	3,046,085,798.71	27.12	2,318,301,312.17

3.2 主要财务指标

单位:元

主要财务指标	2007年	2006年	本年比上年增减(%)	2005年
基本每股收益	0.51	0.22	131.82	0.21
稀释每股收益	0.51	0.22	131.82	0.21
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.29	0.10	190	0.18
全面摊薄净资产收益率	16.16	8.47	增加7.69个百分点	7.37
加权平均净资产收益率	17.76	9.36	增加8.40个百分点	7.38
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	9.3	3.06	增加6.42个百分点	6.40
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	10.23	3.39	增加6.84个百分点	6.41
每股经营活动产生的现金流量净额	0.11	0.16	-31.25	0.23
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
归属于上市公司股东的每股净资产	3.13	2.63	19.01	2.79

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	254,875,272.30
计入当期损益的政府补助,但与公司业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	9,522,036.32
除上述各项之外的其他营业外收支净额	1,090,253.14
合计	265,487,561.76

采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额
交易性金融资产	2,209,363.69	5,843,782.99
可供出售金融资产		563,718,510.12
合计	2,209,363.69	569,562,293.11

3.3 境内外会计准则差异

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)						本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计		数量	比例(%)
一、有限售条件股份										
1.国家持股										
2.国有法人持股										
3.其他内资持股	471,276,000	49.50				140,053,774	-4,430,088	135,623,686	606,899,686	49.03
其中:										
境内法人持股	471,276,000	49.50				140,053,774	-4,430,088	135,623,686	606,899,686	49.03
境内自然人持股										
4.外资持股										
其中:										
境外法人持股										
境外自然人持股										
有限售条件股份合计	471,276,000	49.50				140,053,774	-4,430,088	135,623,686	606,899,686	49.03
二、无限售条件流通股份										
1.人民币普通股	480,858,545	50.50				145,586,590	4,430,088	150,016,678	630,875,223	50.97
2.境内上市的外资股										
3.境外上市的外资股										
4.其他										
无限售条件流通股份合计	480,858,545	50.50				145,586,590	4,430,088	150,016,678	630,875,223	50.97
三、股份总数	952,134,545	100				285,640,364	0	285,640,364	1,237,774,909	100

股份变动的批准情况

1)公司股权分置改革方案于2006年4月17日经相关股东会议通过,以2006年4月24日作为股权登记日实施,并于2006年4月26日实施后首次复牌。根据股改方案,申新集团持有的4,430,088股限售流通股于2007年4月26日上市流通。

2)2007年5月28日,公司2006年度股东大会审议通过了2006年度利润分配及公积金转增股本方案,以2006年12月31日公司总股本952,134,545股为基数,向全体股东每10股转增3股,该方案实施的股权登记日为2007年6月7日,除权除息日为2007年6月8日;本次转增实施后,公司总股本增加至1,237,774,909股。

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
上海复星高科技(集团)有限公司	466,845,912	0	140,053,774	606,899,686	股改承诺限售	2009年4月26日有54,773,919股可上市流通
						2010年4月26日有54,773,919股可上市流通
						2011年4月26日有497,351,848股可上市流通
上海申新(集团)有限公司	4,430,088	4,430,088	0	0	股改承诺限售	2007年4月26日
合计	471,276,000	4,430,088	140,053,774	606,899,686	—	—

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	99,778

前十名股东持股情况

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
上海复星高科技(集团)有限公司	境内非国有法人	49.03	606,899,686	606,899,686	0
中信证券-建行-中信证券股债双赢集合资产管理计划	其他	2.32	28,729,825	0	未知
中信证券-中信-中信理财2号集合资产管理计划	其他	0.72	8,897,908	0	未知
上海申新(集团)有限公司	境内非国有法人	0.47	5,759,115	0	0
海通-交行-日兴资产管理有限公司-日兴AM中国人民币A股母基金	其他	0.41	5,099,840	0	未知
中国建设银行-富国天博创新主题股票型证券投资基金	其他	0.4	5,000,194	0	未知
中国工商银行-广发策略优选混合型证券投资基金	其他	0.4	4,957,546	0	未知
芜湖创财投资咨询有限责任公司	其他	0.35	4,320,000	0	未知
中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金	其他	0.33	4,031,825	0	未知
李能建	境内自然人	0.31	3,845,794	0	未知

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
中信证券-建行-中信证券股债双赢集合资产管理计划	28,729,825	人民币普通股
中信证券-中信-中信理财2号集合资产管理计划	8,897,908	人民币普通股
上海申新(集团)有限公司	5,759,115	人民币普通股
海通-交行-日兴资产管理有限公司-日兴AM中国人民币A股母基金	5,099,840	人民币普通股
中国建设银行-富国天博创新主题股票型证券投资基金	5,000,194	人民币普通股
中国工商银行-广发策略优选混合型证券投资基金	4,957,546	人民币普通股
芜湖创财投资咨询有限责任公司	4,320,000	人民币普通股
中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金	4,031,825	人民币普通股
李能建	3,845,794	人民币普通股
袁怀东	3,682,160	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司前十名无限售条件股东中,中信证券-建行-中信证券股债双赢集合资产管理计划和中信证券-中信-中信理财2号集合资产管理计划同由中信证券股份有限公司担任管理人,公司未知其他流通股股东是否存在关联关系、一致行动人的情况。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1)法人控股股东情况

控股股东名称:上海复星高科技(集团)有限公司

法人代表:郭广昌

注册资本:20,000万元

成立日期:1994年11月17日

主要经营业务或管理活动: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(涉及行政许可的凭许可证经营)。

(2)自然人实际控制人情况

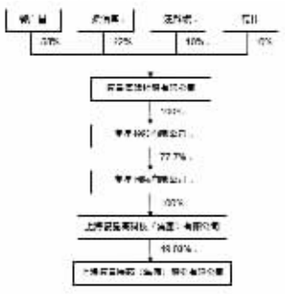
实际控制人姓名:郭广昌

国籍:中国

是否取得其他国家或地区居留权:否

最近五年内职务:详见本报告"五、董事、监事和高级管理人员"

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	持有本公司的股票期权	被授予的限制性股票数量	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
汪群斌	董事长	男	38	2007年10月28日	2010年5月27日	58,500	76,050	0	0	17,550	公积金转增	87	是
金惠明	副董事长	男	54	2007年5月28日	2010年5月27日	58,500	76,050	0	0	17,550	公积金转增		是
郭广昌	董事	男	40	2007年5月28日	2010年5月27日	58,500	76,050	0	0	17,550	公积金转增		是
陈启宇	董事、总经理	男	35	2007年5月28日	2010年5月27日	58,500	76,050	0	0	17,550	公积金转增	88	否
曾一民	独立董事	男	57	2007年5月28日	2010年5月27日	0	0	0	0	0		2.9	否
芮明杰	独立董事	男	53	2007年5月28日	2010年5月27日	0	0	0	0	0		2.9	否
秦学棠	监事长	男	44	2007年5月28日	2010年5月27日	58,500	76,050	0	0	17,550	公积金转增		是
张厚林	监事	男	39	2007年5月28日	2010年5月27日	0	0	0	0	0			是
柳海良	监事	男	58	2007年5月28日	2010年5月27日	0	0	0	0	0		50	否
范邦翰	副总经理	男	54	2007年5月28日	2010年5月27日	0	0	0	0	0		70	否
章国政	副总经理、财务总监	男	42	2007年5月28日	2010年5月27日	0	0	0	0	0		31	是
周文岳	副总经理	男	47	2007年5月28日	2010年5月27日	0	0	0	0	0		34	否
丁晓军	副总经理	男	43	2007年5月28日	2010年5月27日	0	0	0	0	0		32	否
朱耀毅	副总经理	男	45	2007年5月28日	2010年5月27日	0	0	0	0	0		32.5	否
傅洁民	副总经理	男	55	2007年5月28日	2010年5月27日	5,200	6,760	0	0	1,560	公积金转增	45	否
崔志平	副总经理	男	44	2007年5月28日	2010年5月27日	0	0	0	0	0		43	否
李延林	副总经理	男	52	2008年3月14日	2010年5月27日	0	0	0	0	0			否
程阳锋	副总经理、董事会秘书	男	30	2007年5月28日	2010年5月27日	0	0	0	0	0		49	否
合计	/	/	/	/	/	297,700	387,010	/	0	89,310	/	567.3	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(一)管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

(一)管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

报告期内,公司继续以促进人类健康为使命,坚持"持续创新,共享健康"的经营理念,围绕医药业务的发展,以内生式增长为基础,积极推进医药行业的整合发展,不断提高企业创新能力和国际化程度,公司业绩实现快速增长。

报告期内,公司实现营业收入369,330万元,同比减少9.52%;营业收入同比下降主要是由于报告期内公司撤销了对医药商业企业北京金象的报表合并所致,2006年度北京金象的营业收入为70,746万元。报告期内,公司实现营业利润73,669万元、实现净利润62,578万元,分别较去年同期增长119.02%和142.65%,营业利润、净利润同比大幅增长主要是由于报告期内公司药品制造业务快速发展、公司投资的国控控股业绩保持高速增长以及公司处置股权投资收益增加所致。

在持续发展、为投资者提供更好回报的同时,公司还积极优化治理结构,提高公司透明度,并在资本市场树立了良好的形象。2007年,公司列第六届"金百强"中国上市公司董事会治理排名第一,获"十佳董事会"称号;2008年1月入选上证红利指数。

药品制造业务:

2007年度,公司药品制造业务呈现快速增长,报告期实现营业收入172,727万元,较去年同期增长43%;分部利润为18,220万元,较去年同期增长94.47%。

报告期内,公司在抗疟、糖尿病、肝病治疗和妇科消炎药物等领域的专业化经营团队建设进一步强化,控股企业新生源、药友制药,万邦医药、桂林南药、花红药业等产品销售均取得突破式增长,青蒿琥酯、胰岛素、阿托莫兰、花红片等拳头产品继续保持在各细分市场的领先地位。报告期内,青蒿琥酯片/盐酸阿莫地喹片联合用药和盐酸阿莫地喹片顺利通过WHO预认证,桂林南药再次成为WHO复方抗疟药全球合作伙伴。2007年,公司青蒿类抗疟药出口量已跃升至中国企业第一。

2007年,复星医药在促进成员企业发展的同时,加大了对行业优秀企业的投资、整合,成功投资了山东金城医药化工、湖南汉森制药等一批医药类企业;增加了对临西药业的持股比例;与美国安新公司(Anesiva)合资设立了Zingo镇痛专利药全球制造基地,有力地充实了公司未来发展的力量。

研发与新产品:

报告期内,公司继续完善国家级企业技术中心建设,充分发挥其在化学药、生物药、现代中药、药物制剂技术、专利与信息情报等方面的优势资源,积极提高研发能力与推进新产品上市。通过创新体系建设,进一步完善了组织体系建设、项目引进与评估体系建设、项目管理体系建设、专利信息情报体系建设、创新管理制度建设等,不断提高研发投入,积极探索创新药模式开发,进一步提升公司的创新能力和核心竞争力。

报告期内,公司共计研发投入1.36亿元,在研新药162项,取得新药临床试验批文13项,取得生产批件12项,有13个项目处于临床试验阶段,申请中药保护4项。

报告期内,公司继续积极推进专利战略,全年共申请专利137项,获专利批准35项。

2007年内,公司还被国家科技部批准为第二批创新型试点企业;被上海市经委批准为创新型骨干企业;新建的符合欧美GLP标准的制剂实验室被国家发改委立项;"青蒿琥酯+阿莫地喹"联合用药顺利通过WHO的PQ认证。

药品分销与零售业务:

报告期内,国药控股实现业务高速增长,继续保持中国药品分销第一的地位,其批发、分销业务规模在上海、北京、天津、广州、深圳市场均位居前列。2007年国药实现销售收入310亿元,同比增长31%;实现净利润3.8亿元,同比增长119.31%,整合所带来的行业领先优势进一步强化。报告期内,公司零售业务继续保持良好增长,公司下属药品零售品牌金象大药房、复星大药房、国大药房、上海药房等继续保持在各自区域市场的品牌领先和盈利能力领先,市场份额位居上海、北京区域医药零售市场前列。

秉承"以发展来吸引人、以事业来凝聚人、以工作来培养人、以业绩来考核人"的人才观,公司已经形成一支有创新能力、管理能力,忠诚、敬业的核心经营团队,在财务、人力资源管理、战略、研发、审计评估、法务、市场营销等各方面形成了强有力的条线职能。报告期内公司不断提升与完善各业务板块与子公司的管理能力,提升竞争力,控制经营风险,为公司未来可持续的发展奠定了基础。

2、报告期公司主营业务及其经营状况

(1)主营业务分行业、产品情况表

单位:万元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	主营业务利润率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
分行业						
医药工业	172,727	97,933	43.30	42.64	46.58	-1.52
医药商业	86,186	77,922	9.59	-39.87	-39.48	-0.58
分产品						
中药	25,821	7,644	70.40	40.52	25.91	3.44
西药	146,906	90,289	38.54	41.69	46.06	1.84

注:医药工业同比上涨系主要产品大幅增长及湖北新生源合并期间不同所致;

医药商业同比下降系合并范围减少即北京金象不再合并所致;

中、西药同比增长系主要产品大幅增长所致。

(2)主营业务分地区情况表

单位:万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内		
上海地区	89,110	5.98
重庆地区	43,639	30.25
湖北地区	22,438	255.60
广西地区	36,246	38.88
江苏地区	28,470	-2.38
河北地区	4,472	6.02
浙江地区	23,240	29
国外	55,664	38.72

注:重庆地区、广西地区、国外等同比增长系主要产品大幅增长所致;

湖北地区同比增长主要系合并期间不同所致。

(3)公司向前5名供应商采购金额合计17,697万元,占年度采购总额的5.85%;前5名客户销售额合计27,641万元,占公司销售总额的9.11%。

3、报告期公司资产构成变动情况

单位:万元 币种:人民币

项目	2007年度		2006年度		所占比重增减幅度(%)
	金额	占总资产比重(%)	金额	占总资产比重(%)	
应收款项	44,844	6.03	48,196	7.31	-1.28
存货	49,485	6.66	60,727	9.21	-2.55
长期股权投资	290,723	39.10	258,990	39.29	-0.19
固定资产	102,958	13.85	116,366	17.65	-3.8
在建工程	10,918	1.47	9,562	1.45	0.02
短期借款	137,208	18.45	132,427	20.09	-1.64
长期借款	74,682	10.04	54,512	8.27	1.77

报告期内,公司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。交易性金融资产、可供出售金融资产中已过限售期的股票投资的公允价值采用活跃市场中的报价;可供出售金融资产中在限售期内的股票投资的公允价值采用估值技术确定,具体方法:通过锁定期天数、股价波动率、无风险利率、分红等确定限售折扣,活跃市场的报价乘以限售折扣确定公允价值。

下表为权益价格风险的敏感性分析,反映了市场报价每增加10%,将对利润总额和股东权益产生的影响。

	账面价值	对利润总额的影响	对股东权益的影响
2007年12月31日			
持有在纽约证券交易所			
上市交易的股票	5,843,782.99	584,378.30	438,283.72
交易性金融资产合计	3,841,623.30	384,162.33	326,537.99
持有在上海证券交易所			
上市交易的限售流通股	194,342,247.96	19,183,165.60	14,387,347.20
持有在深圳证券交易所			
上市交易的限售流通股	369,376,262.16	34,957,995.86	26,218,496.89
可供出售金融资产合计	563,718,510.12	54,141,161.45	40,605,871.09

4、报告期内公司主要财务数据变动表

单位:万元 币种:人民币

项目	2007年	2006年	增减幅度(%)
销售费用	48,515	41,636	16.52
管理费用	33,143	35,519	-6.69
财务费用	12,246	7,935	54.32
所得税	6,619	5,201	27.25

注:财务费用同比增长主要系贷款利率上涨、贷款规模随经营规模扩大而增长所致。

5、报告期内公司现金流量数据变动表

单位:万元 币种:人民币

项目	2007年度	2006年度	增减幅度(%)
经营活动产生的现金流净额	13,148	18,491	-28.90
投资活动产生的现金流净额	-5,372	-33,596	84.01
筹资活动产生的现金流净额	14,313	37,071	-61.39
净利润(含少数股东收益)	69,019	29,086	137.29

注:

投资活动产生的现金净额同比少流出,系公司处置股权收回现金较大所致;

筹资活动产生的现金净额同比减少系公司控制信贷规模所致;

净利润同比增长主要系药品制造业务快速发展、公司投资的国控控股业绩保持高速增长以及公司处置股权投资收益增加所致;

报告期内,由于公司联营企业经营业绩大幅提升、处置股权收益增加,致使经营活动产生的现金流净额与净利润有较大的差异。

6、报告期公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

(1)公司主要控股公司经营情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
重庆药友制药有限责任公司	医药制造	主营肝病类、维生素类、消炎镇痛类药物的生产和销售等,主营产品有阿托莫兰、谷氨酰胺、炎琥宁、V佳林等	5,654	39,487	27,637	3,325
江苏万邦生化医药股份有限公司	医药制造	主营生化药品的研制、开发、生产和销售等,主要包括胰岛素等	5,400	39,582	15,008	3,929
桂林制药有限责任公司	医药制造	主营抗寄生虫类、维生素类、心血管类等化学合成原料药及制剂等,主要产品有青蒿琥酯、盐酸左旋咪唑片等	7,500	36,906	16,801	2,061
重庆凯林制药有限公司	医药制造	主营出口抗生素类原料药等	1,609	13,264	7,481	561
上海复星药业有限公司	医药销售	主营医药产品、保健品的批发和零售	6,655	33,929	10,519	825
湖北新生源生物工程股份有限公司	氨基酸制造	主营氨基酸产品、生物制品、化工产品、原料药生产	5,112	27,862	19,746	4,186
上海复星临西药业有限公司	医药制造	中药提取和制剂的研制、生产和销售,主营包括复方芦荟胶囊等	6,204	9,866	8,568	842

(2)净利润、投资收益对公司净利润影响达10%以上控股、参股公司的经营情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	营业收入	营业利润	净利润	对上市公司的净利润影响	对上市公司的净利润影响占上市公司净利润的比重(%)
国药控股有限公司	医药流通	主营药品分销、零售以及化学试剂的分销等	3,104,006	80,055	38,072	18,655	27.03
复地(集团)股份有限公司	房地产开发	主营房地产开发、经营、中介、置换、物业管理、建材等	421,061	94,640	68,551	7,239	10.49

7、对公司未来发展的展望

当前,中国医药企业正面临重大的机遇和挑战。国内方面,国民经济的快速发展,人民生活水平的日益提高,使得人们对优质医疗服务和医药产品的需求更为迫切;国家"十一五"规划强调并鼓励自主创新,对以创新驱动发展的医药行业给予了有力支持;广覆盖的城乡医疗保障制度的确立,国家医改制度的逐渐明朗,政府在医疗卫生方面投入的大幅增加;政府对药品质量、药企规范经营的持续关注,对医药销售渠道的大力整治,药品价格调控和药品分类管理的加速实施,药品集中招标采购体制的进一步完善,推进并加快了国内医药企业的整合步伐,具备规模优势、品牌优势、成本优势和质量控制能力的大型医药企业将更具竞争力。国际方面,欧美主流市场专利药保护的陆续到期,为具有自主创新能力国际化能力的企业快速发展创造了条件。

展望2008年,公司将继续以促进人类健康为使命,秉承"持续创新、共享健康"的经营理念,以中国医药市场的快速成长和欧美主流市场仿制药的快速增长为契机,内生式增长、外延式扩张并重,加快实施"创新、效率、客户、全球化"战略,持续优化与整合医药产业链资源,全面提升经营业绩。2008年公司将努力实现收入稳步增长,有效控制成本,使企业保持健康的发展。

药品制造业务

2008年公司药品制造业务将保持增长,公司将以创新和国际化为导向,大力发展战略性产品,实现收入与利润的持续、高速增长。

作为世界卫生组织青蒿琥酯及其联合用药直接供应商,我们要进一步提升复星医药青蒿产业链的竞争力,加速青蒿琥酯及其联合用药的国际市场发展,快速扩大全球市场;在糖尿病、肝病、妇科疾病等药品现有销售规模基础上,积极推进营销队伍建设和后续产品开发,从而保持和提高各产品在细分市场的领先地位。

2008年,公司将继续加大新药研发投入,推进知识产权战略的实施。一方面,公司将持续优化产品工艺,有效提高生产能力的综合利用、降低生产成本,扩大现有拳头品种的市场份额;另一方面公司还将积极关注和把握海外仿制药市场的机会,充分发挥重庆医工院、复星普适等现有技术平台的效用,将专利处方药和高难度仿制药作为产品研发的重点发展方向,努力打造战略性产品线和符合国际标准的新药研发体系,加速后续战略产品的培育和储备,夯实制药产业的核心竞争力。

药品分销与零售业务:

公司将继续推动和帮助国药控股实现在药品分销业务上的整合与快速增长,提高国药控股的营运效率与盈利能力,努力进行业态和服务创新,加强对标管理,全面推进供应链管理和品类管理,在各个运营环节精耕细作,保持国药控股在国内医药分销领域的领导地位。同时公司将进一步加强复星大药房、金象大药房等零售药房门店的发展,巩固提高零售业务的规模,并积极谋求医药连锁行业的整合机会。

战略投资:

公司将继续寻求符合公司战略的行业并购机会和具有高成长性的战略投资机会,为企业未来发展积聚能量。

资金需求及使用计划:

随着公司内生式增长的不断深入,产业国际化战略的稳步推进,2008年公司预计投入2.7亿元左右用于产能扩增、厂房搬迁、cGMP建设等方面,预计投入1.5亿元左右用于研发及相关资本化支出,在产业整合方面有5亿元左右的投入。资金主要来源于三个方面:1、持续优化的经营提供的经营现金流;2、原有投资的整合变现;3、公司有着合理安全的财务结构,良好的资信和银企合作关系。

风险提示:

国内药品市场竞争日益激烈,国家发改委连续发布药品降价通知,药品面临进一步持续降价的风险。对此,公司一贯重视新产品结构的合理优化,主要产品保持业内成本领先,积极加强OTC产品的营销和国际市场销售,降低受降价影响重大的抗生素等处方药品的比重。面向未来,积极开发、培育和引进有专利的新产品,保持公司制药业务健康、持续的发展。

随着公司业务规模的进一步扩大,如何更有效地维护公司与资本市场投资者之间的信息对称是公司持续健康发展的重要前提。为此,公司建立了资本市场投资者关系管理小组,通过设立投资者咨询热线、在公司网站(www.fosunpharma.com)建立了投资者交流平台、定期与投资者沟通等各项举措,为广大投资者能及时了解公司的经营动态与发展战略提供及时、诚信、优质的服务,同时也保障了公司主业的健康发展。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述6.1

6.3 主营业务分地区情况

请见前述6.1

6.4 募集资金使用情况

□适用 √不适用

变更项目情况

□适用 √不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

1)、控股子公司重庆药友制药有限公司出资500万元设立重庆海斯曼药业有限公司,占100%股权,重庆海斯曼药业有限公司已于2007年6月21日获发企业法人营业执照。

2)、公司出资43,000万元对控股子公司上海复星生物医药研究院有限公司进行增资,增资后仍占100%股权,该事项已于2007年12月24日办理了工商变更登记。报告期内,上海复星生物医药研究院有限公司实现净利润83.09万元。

3)、控股子公司上海复星医药产业发展有限公司出资939.34万元受让邓岗等人持有的桂林制药有限公司合计6.472375%的股权,该事项的工商变更登记手续正在办理中。报告期内,桂林制药有限公司实现净利润2,061万元。

4)、控股子公司上海复星医药产业发展有限公司出资2,136.13万元受让临西县发展改革局持有的上海复星临西药业有限公司25%的股权,该事项已于2008年2月25日办理了工商变更登记。报告期内,上海复星临西药业有限公司实现净利润842.49万元。

5)、控股子公司上海复星医药产业发展有限公司出资5,200万元增资入股山东金城医药化工有限公司,占增资后20%的股权,该事项已于2007年11月22日办理了工商变更登记。报告期内,山东金城医药化工有限公司实现净利润3,393.55万元。

6)、控股子公司上海复星医药产业发展有限公司出资4,860万元受让湖南汉森投资有限公司持有的湖南汉森制药有限公司(现已更名为湖南汉森制药股份有限公司)20%的股权,该事项已于2007年12月28日办理了工商变更登记手续。报告期内,湖南汉森制药股份有限公司实现净利润3,533.11万元。

7)、公司出资1,000万元设立上海平耀投资管理有限公司(现已更名为上海复星平耀投资管理有限公司),占100%股权,上海平耀投资管理有限公司已于2007年3月21日获发企业法人营业执照。

8)、控股子公司上海复星平耀投资管理有限公司出资500万元设立上海齐广投资管理有限公司,占100%股权,上海齐广投资管理有限公司已于2007年4月24日获发企业法人营业执照。

9)、控股子公司上海复星平耀投资管理有限公司出资500万元设立上海齐绅投资管理有限公司,占100%股权,上海齐绅投资管理有限公司已于2007年4月24日获发企业法人营业执照。

10)、控股子公司上海复星医药产业发展有限公司出资500万元设立上海齐光投资管理有限公司,占100%股权,上海齐光投资管理有限公司已于2007年9月28日获发企业法人营业执照。

11)、控股子公司上海复星医药产业发展有限公司出资500万元设立上海齐融投资管理有限公司,占100%股权,上海齐融投资管理有限公司已于2007年9月28日获发企业法人营业执照。

12)、控股子公司上海复星化工医药投资有限公司出资15,000万元受让山东滨化集团有限责任公司职工持股会持有的山东滨化集团有限公司(现已更名为滨化集团股份有限公司)10%的股权,该事项已于2007年10月10日办理了工商变更登记。

13)、控股子公司上海复星化工医药投资有限公司出资5,300万元增资入股河南佰利联化学股份有限公司,占增资后16.09%的股权,该事项已于2007年10月3日办理了工商变更登记;2007年12月河南佰利联再次增资扩股,复星化工持股比例稀释为14.29%。

14)、控股子公司上海创新科技有限公司出资2,074.29万元增资入股安吉县强龙钢塑家具有限公司(现已更名为浙江强龙椅业股份有限公司),占增资后20.0355%的股权,该事项已于2007年9月30日办理了工商变更登记。报告期内,浙江强龙椅业股份有限公司实现净利润1,347.49万元。

15)、公司出资14,104万元增资入股永安财产保险股份有限公司,占增资后5.1708%的股权,此次增资已经中国保监会"保监发改【2008】159号"文审核同意,该事项的工商变更登记等手续正在办理中。

6.6 董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

□适用 √不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

2007年度公司共实现营业收入3,693,301,678.63元,净利润625,781,242.25元。母公司实现净利润259,726,500.44元,根据公司章程,按10%提取法定盈余公积金25,972,650.04元,加上2007年初未分配利润79,755,033.63元后,减去已实施的2006年度分配红利95,213,454.50元,当年实际可供股东分配利润为218,295,429.53元。

(下转D50版)

证券代码:600196 股票简称:复星医药 编号:临2008-010

上海复星医药(集团)股份有限公司第四届董事会第十八次会议(定期会议)决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

上海复星医药(集团)股份有限公司(以下简称"公司")第四届董事会第