

上海永生投资管理股份有限公司

2012 年年度报告摘要

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	永生投资	股票代码	600613
股票上市交易所	上海证券交易所		
股票简称	永生 B 股	股票代码	900904
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式		董事会秘书	
姓名		梅君	
电话		021—53750009	
传真		021—53750012	
电子信箱		mj041@sina.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

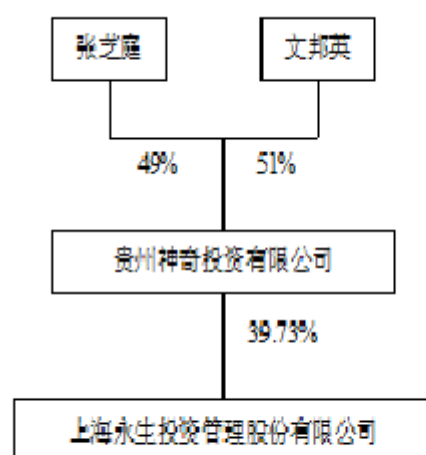
	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比上年 (末)增减 (%)	2010 年(末)
总资产	250,916,263.52	243,066,833.36	3.23	220,847,415.24
归属于上市公司股东的净资产	205,063,740.30	191,350,755.47	7.17	173,828,446.35
经营活动产生的现金流量净额	-11,181,604.03	-3,328,794.21	235.91	33,035,381.44
营业收入	153,999,261.07	148,250,092.49	3.88	105,841,382.00
归属于上市公司股东的净利润	13,701,765.23	17,554,365.12	-21.95	5,674,003.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	12,462,957.82	15,596,473.92	-20.09	3,507,323.84
加权平均净资产收益率 (%)	6.91	9.61	减少 2.7 个百分点	3.21
基本每股收益 (元 / 股)	0.09	0.12	-25.00	0.04
稀释每股收益 (元 / 股)	0.09	0.12	-25.00	0.04

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数		27,766	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数		25,325
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
贵州神奇投资有限公司	境内非国有法人	39.73	58,755,379	0	质押 41,000,000
上海友谊集团股份有限公司	国有法人	0.87	1,280,000	0	无 0
中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.48	707,765	0	无
李光	境内自然人	0.46	678,317	0	无
上海南上海商业房地产有限公司	未知	0.41	602,266	0	无
俞雅芬	境内自然人	0.33	488,200	0	无
浙江工业大学	其他	0.27	400,000	0	无
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.23	340,500	0	无
黄春辉	境内自然人	0.22	332,100	0	无
上海轻工业对外经济技术合作有限公司	国有法人	0.19	282,883	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明		贵州神奇投资有限公司与其他股东之间不存在关联关系，其他股东之间关联关系不详。			

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

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

3.1.1 整体经营情况的讨论与分析

报告期内，药品总体市场扩容，新医改不断深化，《药品生产质量管理规范（2010 年修订）》全面推进，发改委调低部分药品零售限价，药品生产成本不断攀升。面对复杂的外部环境，公司按照年初制定的工作思路，推进重大资产重组工作，锻造具有较强影响力的神奇品牌，加大营销策略和模式的调整，坚持以医药投资为战略发展方向，以发展成为国内制药行业领先、以现代特色中成药为核心的大健康产业集群为目标，以实施大产品、打造大平台等促进发展，实现了销售收入的稳步增长。报告期内公司实现营业收入 15,399.93 万元，同比增长 3.88 %；实现利润总额 1855.28 万元，同比下降 17.72%；实现净利润 1510.48 万元，同比下降 21.17%，其中归属于母公司所有者的净利润 1,370.18 万元，同比下降 21.95%。

报告期内，公司积极推动重大资产重组，努力实现公司跨越式发展。经过充分论证，公司于 5 月 11 日披露了重大资产重组预案，确定了以永生投资为平台，以永生投资向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金的方式实现神奇投资药业优质资产整体上市方案。8 月 28 日，公司召开了重组的第二次董事会会议，审议通过了重组方案（草案）；9 月 14 日，公司股东大会表决通过了重组方案。2013 年 3 月 7 日，公司重组方案获得中国证监会并购重组委有条件通过。

报告期内，公司以新版（2010 年版）GMP 认证促进软硬件改造升级。公司控股子公司金桥药业实施新版 GMP 认证工作机构，制定了详细合理的工作计划，对照新要求进行硬件改造和软件升级，为构建符合现代质量管理理念的质量管理体系、组织架构体系及制度标准体系奠定了良好的基础。目前，该项工作正按计划推进。

报告期内，公司进一步健全完善公司内控体系，夯实发展基础，提高防范与抵御风险的能力与水平。根据监管部门实施内控规范的有关通知要求，结合公司实际，制定了公司《内部控制规范实施工作计划及方案》并稳步实施，进一步强化了公司以风险管理为导向的内部控制体系。通过加强安全生产和维稳工作，公司全年无重大安全事故。

报告期内，公司经营规模和综合实力得到进一步加强，公司控股子公司呈现了平衡发展的良好态势。但公司总体依然将面对成本上升、药价下降以及药品招标政策变化等医改政策调整不确定性因素的持续影响；公司新版 GMP 认证时间紧迫压力较大；产能不足的矛盾依

然存在；企业科研投入力度有待进一步加强，科技成果转化生产力的速度有待加快，具有较强发展潜力的高科技产品群还有待丰富。

3.1.2 发展战略和经营计划进展说明

公司坚持以医药投资为战略发展方向，坚持‘做实、做强、做大、做透’的战略方针，借助资本市场的力量，通过投资、合作、兼并、收购、重组等方式，整合组织、模式、资源、品牌与文化，做大做强医药产业，致力于发展成为国内制药行业领先、以现代特色中成药为核心的大健康产业集群的发展战略。报告期内，新版 GMP 认证、营销队伍建设、资产重组、内控建设等各项工作均按计划进行。

3.1.3 核心竞争力分析

公司向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金之重大资产重组事项于 2013 年 3 月 7 日获得中国证监会并购重组委有条件通过。待本次重大资产重组获批实施后，在公司旗下产品品种得到极大丰富的基础上，公司将进一步整合资源，充分发挥“神奇”品牌优势、产品优势和营销优势，并以优势制造业为基础，积极进行外延式扩张，布局医药上下游产业链。同时，继续实施大品种战略，拓展拳头产品的市场份额，确保公司经营业绩的良好增长。

3.1.4 主要子公司分析

贵州金桥药业有限公司是公司目前唯一的控股子公司。该公司注册资本 1200 万元，属制药行业，主营范围为原料药、丸剂、胶囊剂、片剂、颗粒剂的生产。截至报告期末，总资产为 311,974,859.65 元，净资产为 268,847,965.27 元。2012 年实现营业收入 153,999,261.07 元、利润总额 21,227,682.44 元、净利润 17,506,296.75 万元。

3.2 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

3.2.1 行业竞争格局和发展趋势

1、医药行业已进入稳健成长期

随着我国经济的快速增长，药品消费水平的提高，社会保障体系的不断完善，再加上我国人口数量的增长以及城镇化趋势、老年化趋势，医药行业仍将保持稳定增长，医药企业拥有更大的发展机遇。

2、行业政策提高企业集中度

药品质量和安全性越来越受到重视，新版 GMP 认证、药品安全性评价、仿制药一致性评价等政策的推进以及前期工信部等 12 部委联合发布的《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》，都将促使医药生产企业优胜劣汰，资源进一步向具有资金、技术、人才、管理实力的大型医药企业集中，医药企业整合速度加快，行业集中度将进一步提高。

3、研发创新是竞争优势

《医药工业“十二五”发展规划》明确了促进医药行业产业升级、提高产业集中度的发展方向。该规划指出，应把技术创新作为医药工业结构调整的关键环节，鼓励企业加强医药创新体系建设，切实提高企业创新能力，大力推动新产品研发和产业化，进一步发挥企业在技术创新体系中的主体作用。为此，药企只有加大研发技改投入、坚持技术创新与技术改造相结合，才能在竞争中占据优势。

4、中药企业迎来较大发展机遇

近年来，国家相继出台相关政策大力扶持中医药产业的发展，尤其是 2012 年出台的《中医药事业发展“十二五”规划》，更是为中医药产业未来的发展提供了保障。从近期公布的 2012

版《国家基本药物目录》来看，也增加了许多中成药品种，尤其是中药独家品种，这对中药企业来说利好长远。

5、行业竞争进一步加剧

随着国家医药卫生体制改革的继续深化，中药企业的发展依然面临不少挑战。受药品降价、招标采购、市场竞争压力下，药品价格继续走低，企业利润受到挤压；因中药材价格的节节上涨，中成药企业的成本不断加大，竞争更加激烈，赢利能力受到考验。

3.2.2 公司发展战略

公司以医药投资为战略发展方向，坚持“做实、做强、做大、做透”的战略方针，借助资本市场的力量，通过投资、合作、兼并、收购、重组等方式，整合组织、模式、资源、品牌与文化，做大做强医药产业，致力于发展成为国内制药行业领先、以现代特色中成药为核心的大健康产业集群。

3.2.3 经营计划

面对医药行业稳步增长、机遇与风险并存的形势，2013 年，公司将继续抓好品牌建设，强化品牌影响力；加快新版 GMP 认证进度，保证药品生产质量；加大研发力度，培育新产品；深化营销队伍建设，努力做好市场拓展；深化内部机制改革，进一步提高运营效率；加强公司内部控制体系建设，防范管理风险；完善治理结构，确保公司发展目标的顺利实现，为股东带来持续、稳定的回报。

3.2.4 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2013 年，公司将根据总体经营计划与投资需要，通过多种渠道筹集资金满足公司发展需求；同时公司将进一步优化资金使用方案，统筹资金调度，严格控制各项费用支出，保障公司健康、可持续地发展。

3.2.5 可能面对的风险

1、医药行业市场风险。由于我国医药行业普遍存在着企业规模偏小、自主研发创新不足、产品种类趋同，竞争激烈，缺乏市场核心竞争力的医药企业将面临被市场淘汰的风险。为此，公司将加大研发创新力度，通过并购、重组等多种方式，大力发展相关市场业务，进一步延伸公司的产业链，增强公司持续盈利能力和核心竞争能力。

2、药品降价风险。随着我国医疗卫生体制改革的不断深入，国家不断下调部分药品的价格，降价政策可能对公司的经营产生一定不利影响。对此，公司将通过不断研发新产品，严格控制成本费用，以保证毛利率水平的稳定增长。

3、药品质量控制风险。医药产品质量涉及人民生命及身体健康问题，如果采购、生产环节控制不当，则有可能对公司产品质量造成影响，对社会带来危害。对此，公司已按照相关标准建立了严格的公司内控标准，并严格执行药品 GMP 要求的操作规程和国家药监局批准的工艺标准，强化员工质量风险意识，严格控制药品质量风险。

4、环保风险。医药生产企业在生产过程中会产生一定废渣、废气、废液及其他污染物，若处理不当可能会对周边环境造成一定不利影响，并可能影响公司正常生产经营；虽然公司控股子公司已严格按照有关环保法规、标准对污染物进行了治理，废渣、废气、废液的排放均达到环保规定的标准，但随着社会对环保意识的不断增加，国家及地方政府可能在将来颁布更高标准的环保法律法规，使公司支付更高的环保费用。为此，公司将继续严格遵守国家环保政策的有关要求，强化环保治理工作，通过对现有生产设施、环保装置进行技术升级改造

造提高环保水平，规避环保风险。

5、人力资源风险。随着公司经营规模的扩大，目前现有人才已不能满足公司发展需要。因此，公司应尽快建立起具有市场竞争力的薪酬体制来吸引和留住公司发展所需各类人才，并使之致力于公司未来发展。

四、财务报告

4.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更。

4.2 本报告期无前期会计差错更正。

4.3 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围未发生变化。

董事长：张芝庭

上海永生投资管理股份有限公司

2013 年 3 月 28 日