

上海医药集团股份有限公司

Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd.

2013年三季度业绩发布

3Q13 Results Announcement



百年上药

放心好药

Century-old
Shanghai Pharma
Good medicine you trust

第一章

Chapter 1

业绩预览

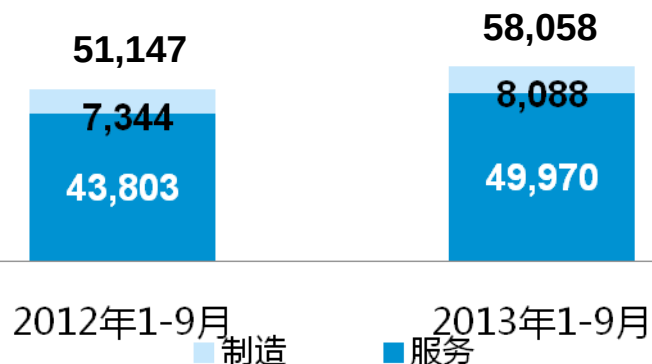
Results Preview



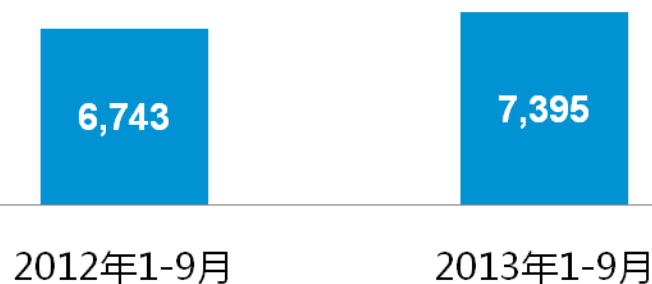
公司财务表现概览

Overview of Financial Performance

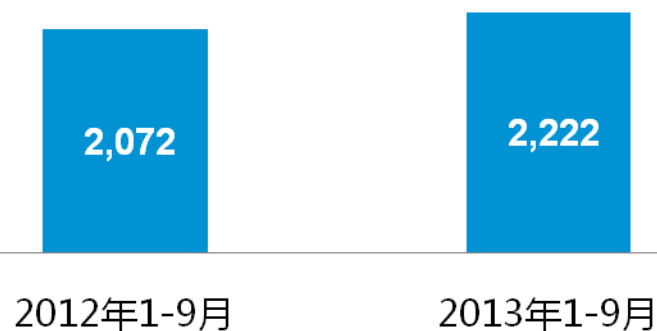
营业收入(↑13.51%)



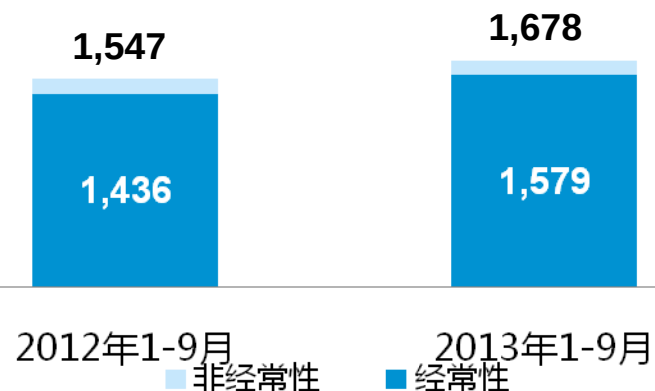
营业毛利(↑9.67%)



扣除二项费用后的营业利润(↑7.22%)



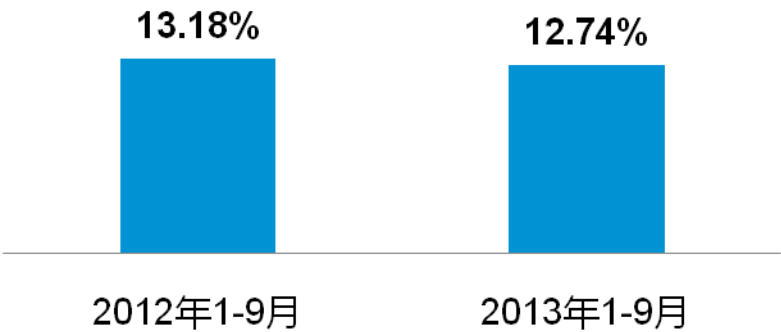
归属母公司的扣非净利润(↑9.94%)



公司财务表现概览 (续)

Overview of Financial Performance (Cont'd)

营业毛利率(↓0.44百分点)



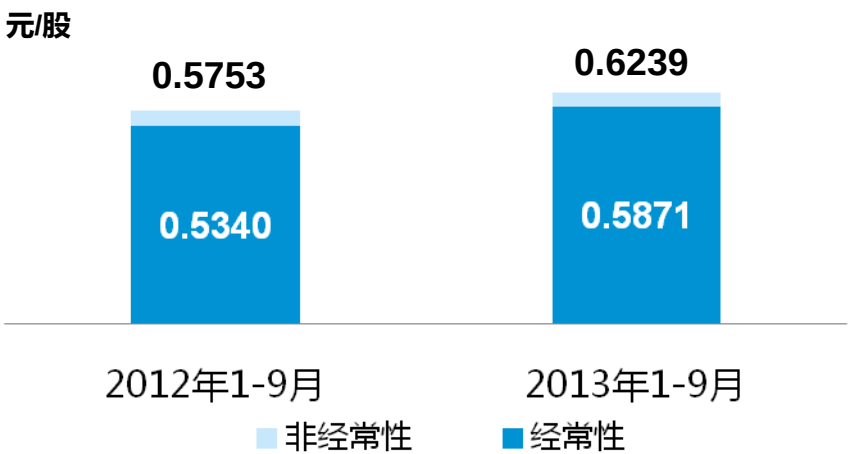
扣除二项费用后营业利润率(↓0.22百分点)



销售净利率(↓0.19百分点)



每股收益(↑8.46%)

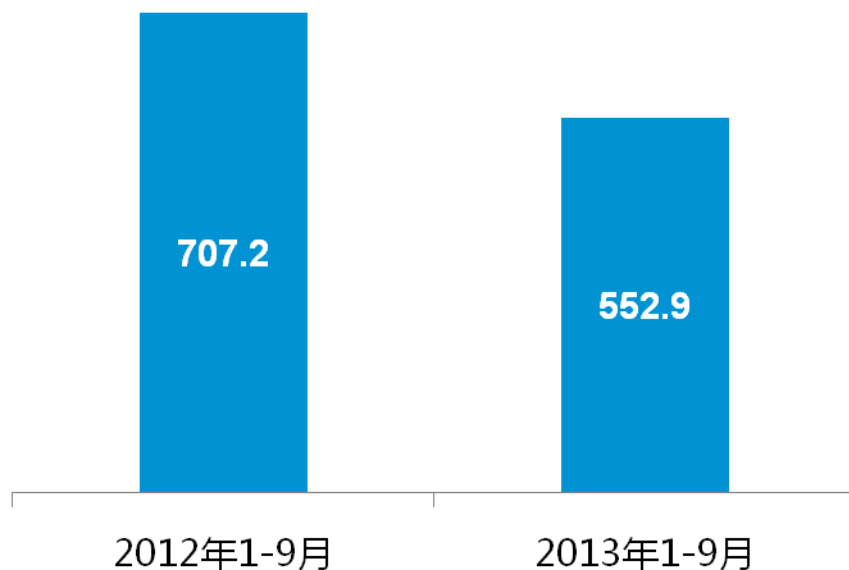


公司实现稳健的经营性现金流

Solid Operating Cash Flow

经营性净现金流状况

(百万)



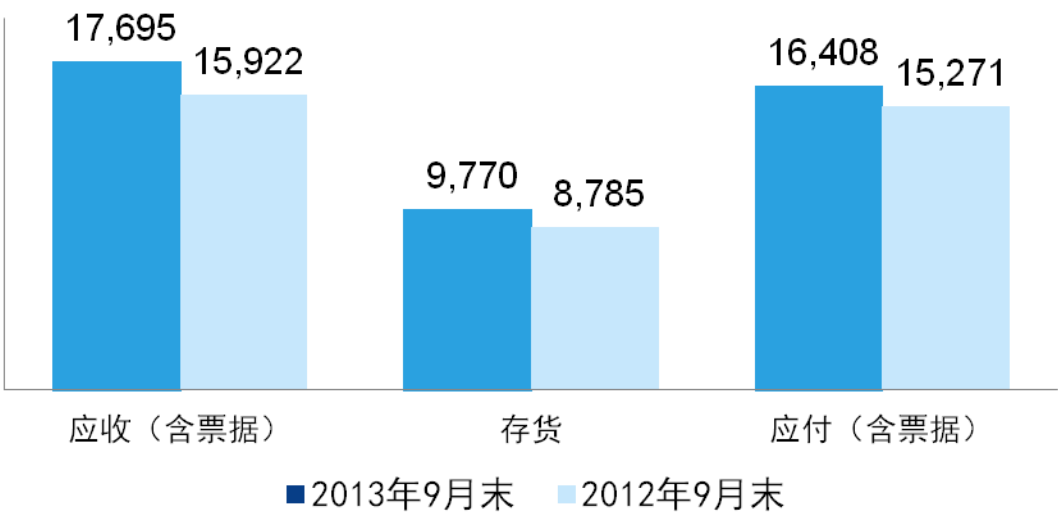
- 2013年三季度累计实现经营性净现金流5.53亿元，其中一季度净流出2.58亿元，二季度净流入5.97亿元，三季度净流入2.14亿元。
- 三季度当季度实现经营性现金净流入比去年同期实现翻番。

公司保持良好的资产负债结构

Healthy Asset-Liability Mix

营运资产负债

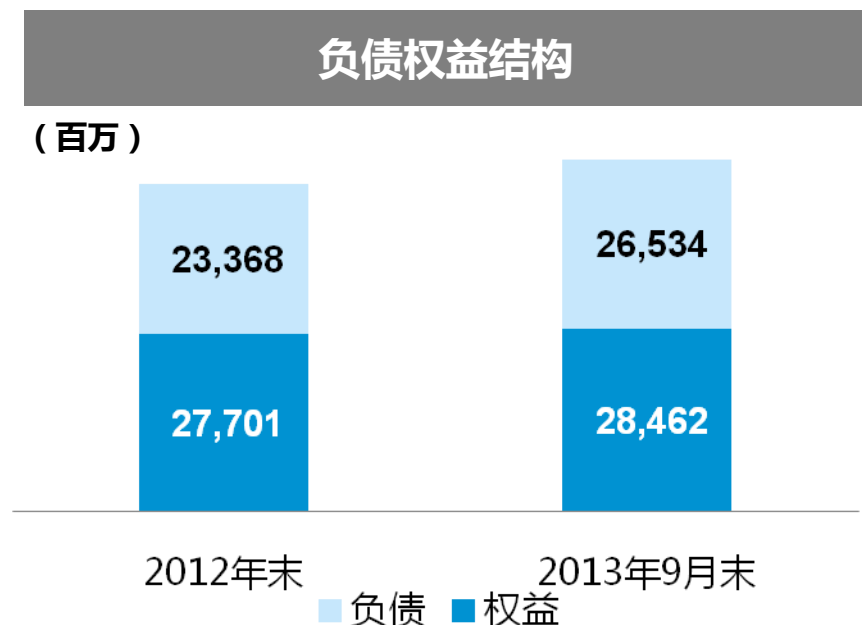
(百万)



(天)	应收周转天数	存货周转天数	应付周转天数	现金周转天数
2013年9月末	73.90	53.06	83.97	42.99
2012年9月末	73.59	52.82	86.36	40.05

公司保持良好的资产负债结构（续）

Healthy Asset-Liability Mix (Cont'd)



- 资产负债结构和流动比率与去年基本相当。
- 资产负债率为48.25%，比2012年年末上升2.49个百分点，主要受营运资产负债增加影响。

	2013年9月末	2012年年末
总资产（百万）	54,996	51,069
流动比率	1.68	1.76
资产负债率	48.25%	45.76%

第二章

Chapter 2

业务分析

Business Analysis



荣获殊荣

Wide Recognition

公司根据三年发展规划要求，围绕“创新、诚信、合作、包容、责任”的核心价值观，积极倡导建立学习型雁式团队，积极落实各项工作，较好地完成了经营目标。

1

2013中国企业500强第169位、中国制造业企业500强第78位

2

2013中国上市公司综合实力100强、2013中国上市公司最具投资价值100强

3

财富中文版2013年中国500强第76位

业务发展稳步提升

Steady Improvement in Business Development

制药业务

销售收入

(百万)

7,344

10.13%

8,088

2012年1-9月

2013年1-9月

毛利率

46.93%

0.03个
百分点

46.90%

2012年1-9月

2013年1-9月

商业服务

销售收入

(百万)

43,930

14.43%

50,268

2012年1-9月

2013年1-9月

毛利率

6.44%

0.30个
百分点

6.14%

2012年1-9月

2013年1-9月

重点大品种

Major Varieties

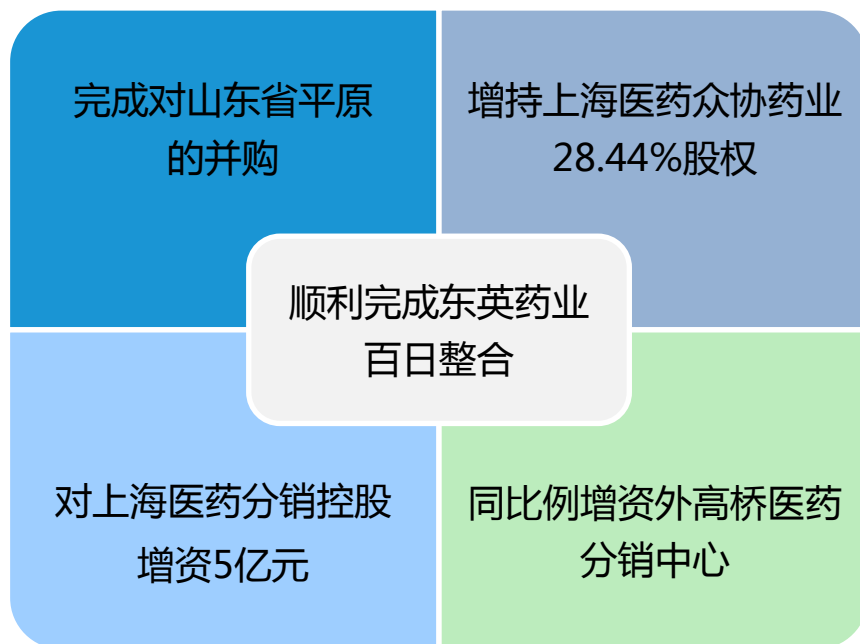
序号	产品名称	治疗领域	1-9月销售收入 (万元人民币)
1	参麦注射液	心血管	50,143
2	丹参酮IIA	心血管	27,085
3	培菲康	消化道和新陈代谢	24,458
4	神象系列	保健品	23,718
5	注射用头孢曲松钠	全身性抗感染	21,404
6	羟氯喹	免疫调节剂	21,288
7	他汀类产品	心血管	17,893
8	头孢替安	全身性抗感染	17,007
9	二丁酰环磷腺苷钙	心血管	15,390
10	尕痹片	免疫调节剂	14,829
11	养心氏	心血管	14,150
12	糜蛋白酶	呼吸系统	13,550
13	青春宝牌抗衰老	保健品	13,152
14	清凉油	其他	12,141
15	新癬片	呼吸系统	11,101
16	胃复春片	消化道和新陈代谢	10,598
17	乳癖消	消化道和新陈代谢	9,400
18	瓜蒌皮*	心血管	8,576
19	注射用头孢噻肟钠	全身性抗感染	8,435
20	沙利度胺*	免疫调节剂	8,125
21	阿立哌唑	神经系统	7,501

- 64个重点产品实现销售收入46.88亿元，同比增长15.81%，占工业销售比重57.96%，平均毛利率62.76%。
- 2013年全年有望过亿元产品中，增速前五名产品的平均增速为44.82%

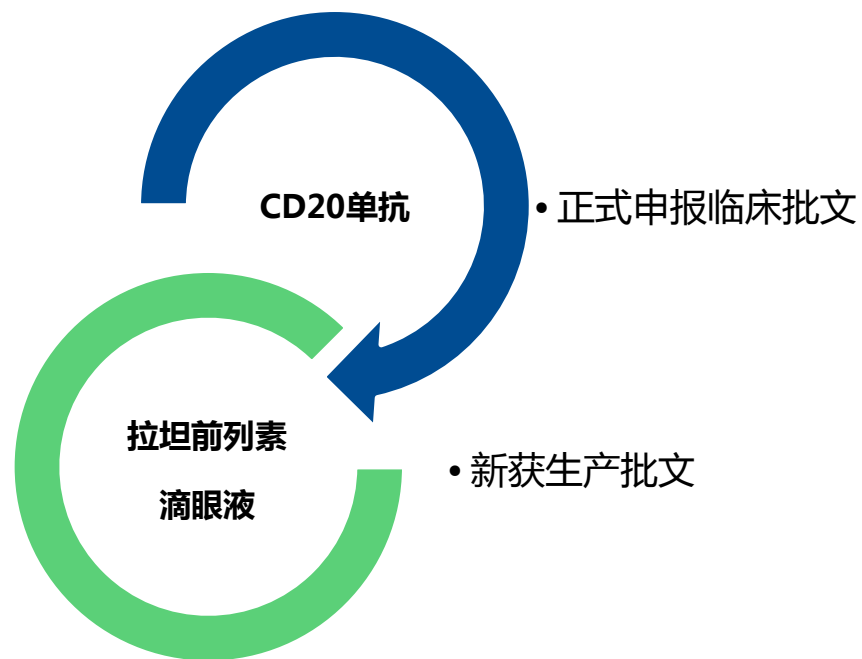
三季度最新的业务进展

The Latest Development in 3Q13

并购与整合



研发进展



第三章

Chapter 3

公司最新动态

Company Updates



打造国际化业务平台

Building Platform for International Business

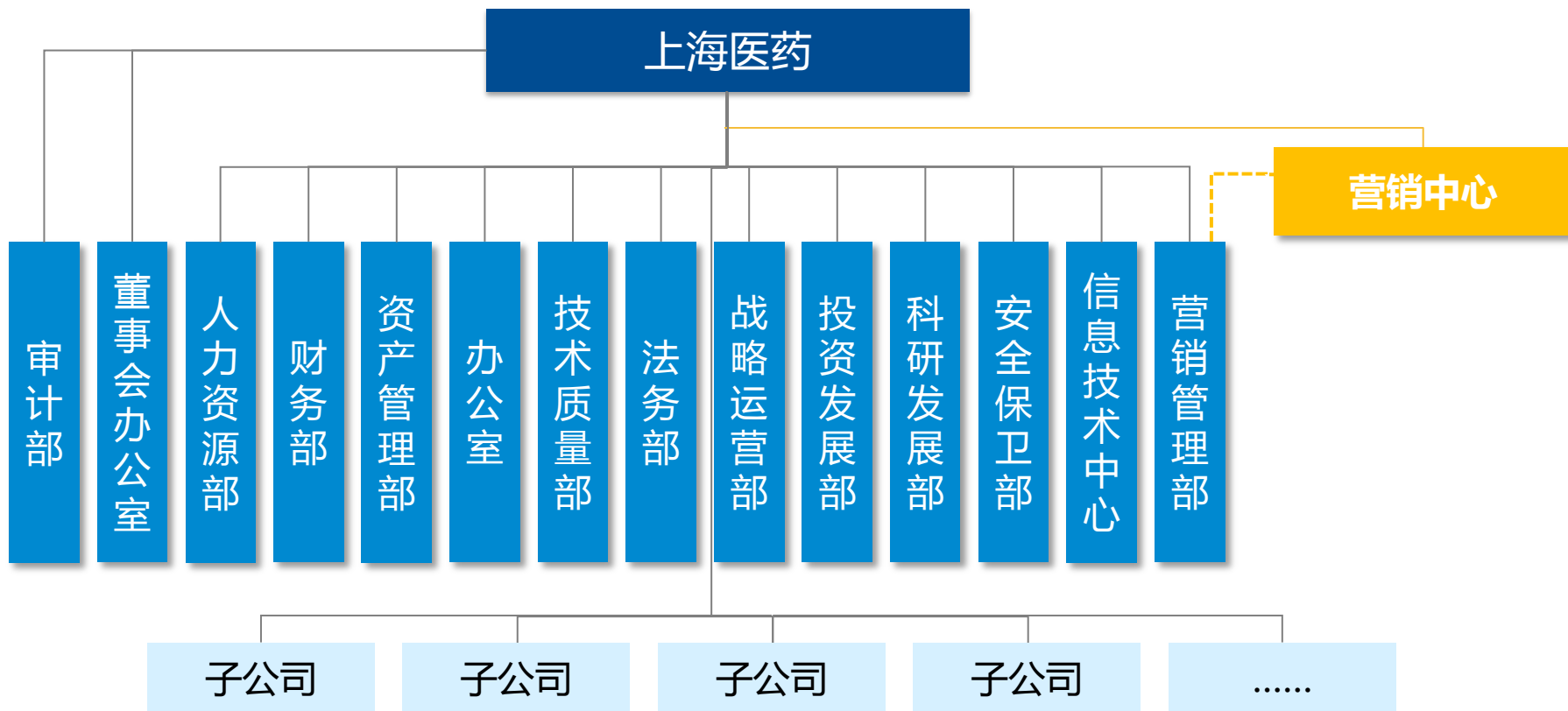
- 上海医药以不高于人民币5,008万元的价格向上药集团收购中国国际医药（控股）有限公司100%的股权。
- 成为上海医药国际化业务拓展平台，符合上海医药国际化发展战略规划的要求
- 有利于本公司进出口业务统一、集中，有利于充分利用境内外两栖优势
- 同时将密切关注上海自贸区的进程

标的一年一期财务指标：	2012年	2013年1-8月
资产总额	2,723.32	2,908.40
净资产	2,675.22	2,899.51
营业收入	28.37	22.11
净利润	328.49	276.71
评估值		5,008

新建营销中心

Newly Established Marketing Center

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，筹建上海医药营销中心，实现集团对下属子公司产品营销的统一规划、服务、指导与督促，并逐步健全产品的直接营销功能。



第四章

Chapter 4

附录

Appendix



附录1：H股募集资金使用情况

Appendix1：Use of Proceeds

2011年5月，本集团通过全球发售H股共募集154.92亿元港币，
截至报告期末，募集资金余额为36.36亿元港币

(万元港币)

募集资金投向	拟投入金额	累计已使用 金额	累计已使用 进度	尚未使用募 集资金金额
扩大及加强分销网络及整合现有分销网络	712,645	671,696	94%	40,949
战略性收购国内及国际医药制造业务及现有制药业务的内部整合	557,723	312,523	56%	245,200
信息技术系统平台的投资	15,493	190	1%	15,303
产品研发平台的投资以进一步加强产品组合及在研产品	46,477	19,294	42%	27,183
营运资金需求及一般企业用途	216,892	181,841	84%	35,051
合计	1,549,230	1,185,543	77%	363,687

附录2：2013年1-9月主要财务数据

Appendix2：Jan-Sep 2013 Financials

(百万元人民币)	2013年1-9月	2012年1-9月		同比
营业收入	58,058	51,147	↑	13.51%
利润总额	2,454	2,307	↑	6.35%
归属于上市公司股东的净利润	1,678	1,547	↑	8.46%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,579	1,436	↑	9.94%
基本每股收益(元)	0.6239	0.5753	↑	8.46%
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.5871	0.5340	↑	9.94%
加权平均净资产收益率(%)	6.69%	6.56%	↑	上升0.13个百分点

附录2：2013年1-9月主要财务数据（续）

Appendix2：Jan-Sep 2013 Financials

（百万元人民币）	2013年9月末	2012年末		变化
总资产	54,996	51,069	↑	7.69%
总负债	26,534	23,368	↑	13.55%
净资产	28,462	27,701	↑	2.75%
归属于上市公司股东权益	25,400	24,639	↑	3.09%
资产负债率(%)	48.25	45.76	↑	上升2.49个百分点

免责声明

Disclaimer

本材料中包含的信息并不构成或组成在香港、美国或其它地区购买或认购上海医药集团股份有限公司（以下简称“本公司”）证券的任何要约或邀请的一部分。本公司的证券未曾、并且不会根据(i)《美国1933年证券法》（修订案）以及依据该证券法而颁布的规则和法规（以下简称“《证券法》”）或(ii)美国任何州或其他司法管辖区的证券法进行登记，而且本公司的证券不得在美国或为美国人士（如《证券法》法规S所定义）的利益或交易而报盘、出售、转售、抵押或以其他方式转让，除非是获得了《证券法》或美国任何州或其他司法管辖区的证券法下的登记豁免、或在进行不受以上登记规定制约的交易时进行报盘、出售、转售、抵押或以其他方式转让。

本免责声明包括了《证券法》第27A条和《1934年美国证券交易法》（修订案）第21E条所定义的“前瞻性声明”。这些前瞻性声明会受到已知和未知的风险、不确定性和其他因素的影响，而且是基于目前对本公司所在行业的合理的预期、假设、预言和预测。除非适用的法律、法规或任何证券交易所的规则另有规定，否则本公司无义务更新任何前瞻性声明以反映后续事件或情况，也无义务对其预期做出相应的改动。尽管本公司相信前瞻性声明所包含的预期是合理的，但是本公司不能向您保证本公司的预期将来会被证明是正确的。投资者应注意，实际结果可能会与预期不同。