

证券代码：300122

证券简称：智飞生物

公告编号：2012-12

## 重庆智飞生物制品股份有限公司 2011 年年度报告摘要

### § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及巨潮资讯网。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经北京中瑞岳华会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人蒋仁生、主管会计工作负责人畅叙及会计机构负责人(会计主管人员)徐艳春声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

### § 2 公司基本情况

#### 2.1 基本情况简介

股票简称	智飞生物
股票代码	300122
上市交易所	深圳证券交易所

#### 2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	余农	宋靖蔚
联系地址	重庆市江北区金源路 7 号 25 层	重庆市江北区金源路 7 号 25 层
电话	023-86358226	023-86358226
传真	023-86358226	023-86358226
电子信箱	office2@zhifeishengwu.com	office2@zhifeishengwu.com

### § 3 会计数据和财务指标摘要

#### 3.1 主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	628,740,039.40	737,313,591.24	-14.73%	604,047,459.62
营业利润 (元)	191,166,124.47	293,905,796.03	-34.96%	257,513,063.59
利润总额 (元)	230,217,238.65	302,925,385.17	-24.00%	260,694,229.97
归属于上市公司股东的净利润 (元)	196,383,625.52	256,788,078.85	-23.52%	231,589,722.95

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	159,969,264.33	249,121,428.08	-35.79%	228,504,595.81
经营活动产生的现金流量净额（元）	221,247,243.99	54,190,253.11	308.28%	210,612,674.53
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
资产总额（元）	2,404,288,855.98	2,209,266,881.45	8.83%	518,024,677.19
负债总额（元）	146,223,783.07	67,585,434.06	116.35%	66,334,256.50
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	2,258,065,072.91	2,141,681,447.39	5.43%	451,690,420.69
总股本（股）	400,000,000.00	400,000,000.00	0.00%	360,000,000.00

### 3.2 主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
基本每股收益（元/股）	0.49	0.69	-28.99%	0.64
稀释每股收益（元/股）	0.49	0.69	-28.99%	0.64
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.40	0.67	-40.30%	0.63
加权平均净资产收益率（%）	9.01%	27.36%	-18.35%	60.49%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	7.34%	26.66%	-19.32%	59.68%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.55	0.14	292.86%	0.59
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	5.65	5.35	5.61%	1.25
资产负债率（%）	6.08%	3.06%	3.02%	12.81%

### 3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-16,356.52		36,682.69	-3,489.60
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	2,642,070.00		1,278,437.00	168,911.00
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	36,292,500.00		7,765,720.00	2,252,800.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00		0.00	427,090.93
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	132,900.70		-61,250.55	762,944.98
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,789,310.75		0.00	0.00
所得税影响额	-6,426,063.74		-1,352,938.37	-523,130.17

合计	36,414,361.19	-	7,666,650.77	3,085,127.14
----	---------------	---	--------------	--------------

## § 4 股东持股情况和控制框图

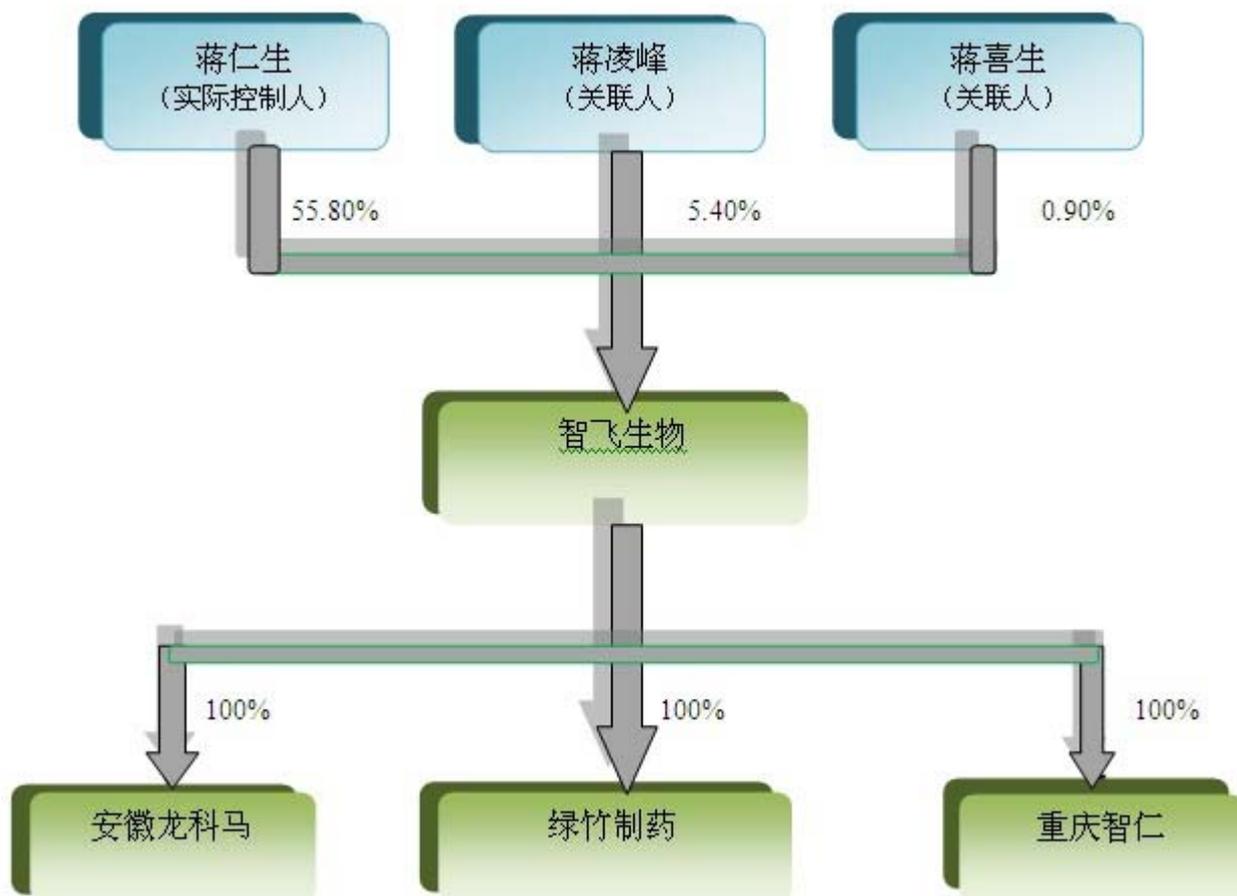
### 4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	11,758	本年度报告公布日前一个月末股东总数	12,286		
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
蒋仁生	境内自然人	55.80%	223,200,000	223,200,000	0
吴冠江	境内自然人	26.10%	104,400,000	78,300,000	0
蒋凌峰	境内自然人	5.40%	21,600,000	21,600,000	0
蒋喜生	境内自然人	0.90%	3,600,000	3,600,000	0
余农	境内自然人	0.85%	3,400,000	2,700,000	0
陈渝峰	境内自然人	0.68%	2,700,000	2,700,000	0
中国工商银行－鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)	境内非国有法人	0.62%	2,498,215		0
交通银行－鹏华中国 50 开放式证券投资基金	境内非国有法人	0.44%	1,762,881		0
交通银行－泰达宏利价值优化型成长类行业证券投资基金	境内非国有法人	0.33%	1,324,519		0
中国银行－易方达医疗保健行业股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.28%	1,129,597		0
前 10 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		
吴冠江	26,100,000		人民币普通股		
中国工商银行－鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)	2,498,215		人民币普通股		
交通银行－鹏华中国 50 开放式证券投资基金	1,762,881		人民币普通股		
交通银行－泰达宏利价值优化型成长类行业证券投资基金	1,324,519		人民币普通股		
中国银行－易方达医疗保健行业股票型证券投资基金	1,129,597		人民币普通股		
中国工商银行－汇添富医药保健股票型证券投资基金	904,239		人民币普通股		
余农	700,000		人民币普通股		
宏源证券－建行－宏源证券“金之宝”集合资产管理计划	611,460		人民币普通股		
招商银行－鹏华新兴产业股票型证券投资基金	479,590		人民币普通股		
长江证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	458,000		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行	1、前 10 名股东中，除股东蒋仁生、蒋凌峰、蒋喜生为关联人及一致行动人外，其它自然人股				

动的说明	东间不存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人； 2、根据基金公司公开资料获知：中国工商银行—鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)、交通银行—鹏华中国 50 开放式证券投资基金，招商银行—鹏华新兴产业股票型证券投资基金同属鹏华基金管理有限公司； 3、此外，未发现其它股东之间存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。
------	--

#### 4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## § 5 董事会报告

### 5.1 管理层讨论与分析概要

#### 一、经营情况回顾

报告期内，公司经营业绩出现了一定幅度下滑，成果如下。

##### (一) 经营成果

##### 1、经营稳健务实，注重控制经营风险

公司上市后管理的资产规模成倍增加，募投项目建设任务繁重，有条件开展的项目也很多。公司董事会秉承持续健康发展的经营理念，着力控制经营风险，稳健务实经营。

2011 年，公司实现营业收入 6.28 亿元，同比下降 14.73%；报告期内，公司加大研发及市场建设投入，研发支出 48,956,608.48 元，同比增长 105.07%，其中研发费用 2280.78 万元，同比增长 50.22%，销售费用 12953.7 万元，同比增长 12.41%，综合上述主要因素，本年度实现营业利润 1.91 亿元，同比下降 34.96%；归属于上市公司股东的净利润 1.96 亿元，同比下降 23.52%。

营业收入减少的主要原因是疫苗产品批签发进度影响了代理 Hib 疫苗和甲肝疫苗的销售，自主 AC 流脑结合疫苗尚未恢复生产销售，新增代理产品（23 价肺炎疫苗）处于市场导入期，有效销售时间不足半年，业绩贡献还未真正体现。公司认为营业收入减少的原因是偶发的，目前已经消除和正在消除，恢复增长可期。

净利润同比下降的原因是营业收入减少和费用增加，其中研发费用增加 762 万元，同比增长 50.22%（研发支出总额增加约 2500 万元，同比增长 105.07%）；销售费用增加约 1400 万元，同比增长 12.41%，新增销售、研发、生产和项目管理人员造成相关管理费用也有较大幅度增加。为了保持公司未来竞争力，按照研发进度安排，研发支出增长 105.07%；为了培育处于导入期的新增代理产品，销售费用增长 12.41%，但销售费用率基本保持稳定，占营业收入的比例约为 20%。研发和销售费用的增加具有一定阶段性，预计未来可以获得长期回报。

2011 年在经营环境变化的情况下，公司积极主动调控，努力控制经营风险，稳健务实经营，使应收帐款余额减少约 4000 万元，同比下降 13.59%；由于货款回收、银行存款利息及收到政府补助比上年有较大幅度增长，使得经营活动产生的现金流量净额增加 1.67 亿元，同比增长 308.28%。

## 2、继续加强营销网络建设，优化客户结构，巩固市场基础

市场能力是公司的核心竞争力之一，健全完善的营销网络是市场能力的重要基础，公司坚持直营为主，代理为辅的市场架构，在渠道建设基本完成的基础上，结合新增代理产品，调整了市场布局，终端下沉，同步考核终端客户的覆盖率和产品市场份额，重视终端客户有质量的数量增长，优化了市场基础和客户结构，现有直销客户 1993 户，辐射终端接种门诊超过 2 万，前 5 大客户主要是经销商，销售额占比 20.61%。

报告期内积极开展与预防医学会等专业机构的合作，组织了数百场省市县级的学术推广会议，极大地巩固和提升了公司的行业地位和品牌形象，为即将推出的自主 Hib 疫苗的市场导入和代理 23 价肺炎疫苗稳定上量奠定了基础。

## 3、继续保持市场优势，主要产品市场份额保持在 50%左右

公司 2010 年年报提出适时增加适销对路的 2-3 个代理产品，优化产品结构，本年度达成目标。

## 4、积极推进研发工作，产品研发进入丰产期

技术能力是公司市场能力优势之外的核心竞争力之一，长期来看是保持市场优势的根本保障，公司历来高度重视，积极推进研发工作，研发体系建设卓有成效，研发方向涵盖细菌类和病毒类疫苗，尤其在多联多价疫苗的开发上优势明显。

公司 2010 年年报预计 2011-2013 年度 Hib 疫苗等 3 个疫苗产品获得生产文号和上市销售，实际执行情况优于或达到预期，其中 AC 群流脑多糖疫苗和 Hib 疫苗已获得生产文号；2010 年年报预计流感疫苗等 2 个疫苗品种将完成 3 期临床并获得或申报药品批准文号；13 价肺炎多糖结合疫苗等 7 个疫苗品种将获得临床批件并开展或完成 I、II、III 期临床试验，实际执行情况也优于或达到预期，其中 23 价肺炎多糖疫苗、肠道病毒 71 型灭活疫苗（手足口病疫苗）、结核体内诊断试剂、ACYW135 群流脑结合疫苗、流感裂解疫苗已如期申报临床。

根据对疫苗供求状况和市场趋势的判断，公司再次评估了在研项目的市场前景，决定暂缓水痘疫苗、伤寒副伤寒外膜蛋白疫苗和 ABC 脑膜炎球菌疫苗的研发工作，集中力量研发市场前景好的肺炎疫苗系列、痢疾结合疫苗、肠道病毒 71 型灭活疫苗等产品。

## 5、国际化战略取得实质性进展

我国疫苗市场是全球最具潜力的市场，公司的国际化战略是“请进来”和“走出去”。第一步是“请进来”，将国外优秀企业的创新产品和先进技术引进来，为我所用；第二步是“走出去”，到海外合作建立研究、生产机构，或收购研究、生产机构。由于产品出口客观上存在隐形贸易壁垒，经济效益不确定，公司暂不将此作为重点考虑。

当前，国际化之“走出去”处于论证阶段，重点推进的是“请进来”战略。2011 年 4 月 25 日，公司与美国默沙东公司签订市场合作协议，在中国大陆市场代理 23 价肺炎疫苗和麻腮风三联疫苗，目前进展顺利，2012 年初签订了合作备忘录，初步确立按市场---研发---生产深入开展合作的路径。

## 6、全面提升生产管理和质量管理水平

报告期内，公司依据 2011 版《药品生产质量管理规范》（GMP）对质量保证文件体系进行了系统、全面升级，将质量风险管理理念引入管理体系，修订了偏差处理，变更控制及 OOS 管理程序，提出了“生命至上、质量第一、合规合法、追求卓越”的质量方针，确定了质量目标，加大对员工的培训力度，使其充分理解质量风险管理、纠正与预防措施（CAPA）、变更和偏差等新概念，提高员工的质量风险意识，确保持续稳定地生产出符合预定用途和注册要求的药品，保证了公司的产品质量。

在经营流通环节，公司严格执行 GSP 规范，严格验收储存和冷链运输管理，进一步完善了冷链系统，定期进行企业内部质量内审，加强事前验证，事后纠偏；同时加强全员质量意识，引入风险预警机制，防患于未然。

2011 年度各项质量控制情况良好，各批次疫苗产品批签发全部合格，合格率 100%。

## 7、全面提升服务水平

全面提升服务水平，树立全员全天候服务理念，协助疾病预防控制中心等客户单位总结制定推广模式及实施方案，组织实施学术交流会议，建立客户回访制度，高度重视疫苗不良反应的依法及时妥善处理，将服务涵盖售前、售中、售后及疫苗产品使用的全过程，切实做到全员全天候服务。

## 8、改善公司治理和运营效率

公司上市后，管理的资产规模扩大，建设项目集中进行，规范运作的要求更全面，疫苗行业逐步发生深刻的变化，这些因素进一步促使董事会及经营管理层加强制度建设，改善公司治理，全面提升战略管理、运营管理能力，加强信息处理有效性，提高运营效率。

## 9、得到社会肯定，荣获多项荣誉

2011 年公司在《证券时报》等举办的评选活动中荣获“中国创业板上市公司价值二十强”、“中国创业板上市公司十佳管理团队”称号、荣获了重庆市庆祝党建 90 周年先进基层党组织、全国非公有制企业双强百佳党组织、“重庆市创新型试点企业”、重庆制造业企业 100 强企业、全国工商联 A、C 多糖结合疫苗科技进步二等奖等荣誉；公司董事长也获得了“重庆市年度十大经济人物”、重庆市第三届优秀特色社会主义建设者等荣誉称号。

二、未来发展战略

1、市场战略

医改背景下的推广模式变革：推广模式是在疾控中心和接种单位工作经验的基础上，归纳总结的疫苗宣传推广工作方式、工作流程、工作重点和实践效果的工作指南，公司创立初期，公司总结提出了定点接种模式，取得了很好的效果，在医改背景下，各地经济文化差异需要不同的接种模式，公司将根据细分市场具体情况和产品特性，运用不同的推广模式。

疫苗消费市场培育：为了控制疾病的发生和流行，疫苗接种要求达到一定的接种率，二类疫苗接种的难点在于接种信息不能及时有效的传达给消费者。公司将进一步强化市场能力，充分重视疫苗消费市场尤其是成人疫苗市场的培育。

服务体系建设：疫苗主要是应用到健康儿童身上，售后服务必须贯穿使用全过程，公司将密切关注疫苗使用的全过程，牢固树立全员全天候服务理念，全面提升服务水平。

迎接新产品上市：充分做好市场安排和预演，迎接自主 Hib 疫苗和 AC 群流脑多糖疫苗上市，增强盈利能力。

2012 年计划新增自主产品：AC 群流脑多糖疫苗、Hib 疫苗，均为全资子公司北京绿竹生产。

2、研发战略

重视研发体系建设，打造“以平台促项目，以项目建平台”的研发体系，着力建设“多糖及结合疫苗平台”、“病毒性疫苗平台”、“基因工程疫苗平台”、“哺乳动物细胞表达平台”、“联合疫苗平台”等，通过平台的集成，实现产品开发的系列化，确保产品开发的质量和速度，把握技术发展趋势，加快合作研发项目实施进度，适时增加新的研发品种，迎接重大技术突破给行业带来的革命性机会。

3、国际化战略

按照公司国际化战略，逐步落实与默沙东公司的《合作备忘录》，将双方合作由“产品推广”深入推进到“合作开发”、“本土化生产”等更多领域，丰富公司资源，全面提升公司的综合能力。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

主营业务分行业情况

适用  不适用

主营业务分产品情况

单位：万元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
ACYW135 群脑膜炎球菌多糖疫苗	16,020.94	1,203.86	92.49%	-19.72%	77.07%	-4.10%
注射用母牛分枝杆菌	4,600.68	466.27	89.87%	25.57%	-14.51%	4.76%
B 型流感嗜血杆菌	31,551.93	17,332.17	45.07%	-24.02%	-27.00%	2.25%
其他产品	6,938.86	5,299.41	23.63%	20.72%	277.66%	-51.96%
小计	59,112.41	24,301.71	58.89%	-16.62%	-7.85%	-3.91%

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

适用  不适用

报告期内，因上半年批签发影响，Hib、HAV 等产品销售量受到较大影响；此外，在售产品结构有所变化：自主产品 AC 结合疫苗因原料供应商变化暂缓生产，停止销售；新增销售美国默沙东药厂有限公司生产的 23 价肺炎多糖疫苗、麻腮风三联疫苗。

## § 6 财务报告

### 6.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

适用  不适用

### 6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用  不适用

### 6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

适用  不适用

### 6.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用  不适用