

证券代码：300216

证券简称：千山药机

公告编号：2012-010

湖南千山制药机械股份有限公司 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利安达会计师事务所有限责任公司审计，并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人刘祥华、主管会计工作负责人刘华山及会计机构负责人(会计主管人员)罗锐声明：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	千山药机
股票代码	300216
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	朱兆服	
联系地址	湖南长沙经济技术开发区盼盼路 9 号	
电话	0731-84030025	
传真	0731-84030025	
电子信箱	zqb@chinasun.com.cn	

§ 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)	263,707,181.96	210,987,767.80	24.99%	155,286,736.59
营业利润 (元)	56,592,822.42	50,162,894.68	12.82%	33,439,455.60
利润总额 (元)	59,565,426.42	52,681,005.13	13.07%	36,125,629.95
归属于上市公司股东	51,550,996.41	45,229,474.26	13.98%	31,011,366.76

	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
的净利润 (元)				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	49,024,283.01	43,089,080.38	13.77%	28,728,118.56
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-69,552,308.91	46,164,396.00	-250.66%	20,874,083.02
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	795,408,511.74	299,413,763.20	165.66%	255,261,609.37
负债总额 (元)	106,778,918.78	127,017,166.65	-15.93%	120,594,487.08
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	688,629,592.96	172,396,596.55	299.45%	134,667,122.29
总股本 (股)	67,000,000.00	50,000,000.00	34.00%	50,000,000.00

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)	0.86	0.90	-4.44%	0.68
稀释每股收益 (元/股)	0.86	0.90	-4.44%	0.68
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.82	0.86	-4.65%	0.63
加权平均净资产收益率 (%)	10.99%	29.95%	-18.96%	28.62%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	10.45%	28.53%	-18.08%	26.51%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-1.04	0.92	-213.04%	0.42
	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)	10.28	3.45	197.97%	2.69
资产负债率 (%)	13.42%	42.42%	-29.00%	47.24%

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
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	3,029,900.00		2,498,090.00	1,284,726.22
非流动资产处置损益	-81,296.00		-291.12	1,708,900.08
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	24,000.00		20,311.57	-307,451.95
所得税影响额	-445,890.60		-377,716.57	-402,926.15
合计	2,526,713.40	-	2,140,393.88	2,283,248.20

§ 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	2,236	本年度报告公布日前一个月末股东总数	2,277		
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
刘祥华	境内自然人	13.75%	9,215,000	9,215,000	0
朱兆服	境内自然人	5.22%	3,500,000	3,500,000	0
丁增霖	境内自然人	3.73%	2,500,000	2,500,000	0
余芸春	境内自然人	3.73%	2,500,000	2,500,000	0
钟 波	境内自然人	3.40%	2,280,000	2,280,000	0
王国华	境内自然人	3.40%	2,280,000	2,280,000	0
刘 燕	境内自然人	3.40%	2,280,000	2,280,000	0
邓铁山	境内自然人	3.40%	2,280,000	2,280,000	0
胡 坚	境内自然人	2.99%	2,000,000	2,000,000	0
周天烽	境内自然人	2.69%	1,800,000	1,800,000	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		
中国农业银行—新华优选成长股票型证券投资基金	1,425,102		人民币普通股		
交通银行—科瑞证券投资基金	1,211,074		人民币普通股		
中国银行—景顺长城鼎益股票型开放式证券投资基金	1,171,775		人民币普通股		
中国工商银行—新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金	847,490		人民币普通股		
中国工商银行—国投瑞银核心企业股票型证券投资基金	815,749		人民币普通股		
中国银行—诺德优选 30 股票型证券投资基金	622,145		人民币普通股		
兴业银行股份有限公司—万家和谐增长混合型证券投资基金	566,607		人民币普通股		
中国银行—诺德中小盘股票型证券投资基金	483,044		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	469,851		人民币普通股		
中国银行—景顺长城优选股票证券投资基金	456,401		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东不存在关联关系，刘祥华、钟波、王国华、刘燕、邓铁山为一致行动人。除前述情况外，公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。				

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



刘祥华、钟波、刘燕、邓铁山、王国华、郑国胜、彭勋德、黄盛秋 8 人占股 34.16% 为公司实际控制人

§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

(一) 报告期内公司总体经营情况

2011 年，受欧债美债危机影响，世界经济明显放缓，外部需求不振，国内经济也高开低走。受国家宏观调控的影响，银根进一步收紧，公司下游中小药企资金紧张，融资困难。但新版 GMP 的颁布及新医改政策的不断深入给制药机械行业带来了新的发展机遇和挑战。2011 年，面对严峻的宏观经济环境和利好的行业发展现状，公司继续坚持既定发展战略，执行年度经营计划，冷静应对市场压力和挑战，坚持改革创新，打造产品优势，优化产业布局，通过全体员工一年的不懈努力，2011 年公司各项工作都取得了新的进展和突破，主要体现在以下几方面：

1、实现跨越式发展，成功登陆创业板

2011 年，公司发展实现新的跨越，公司股票在深圳证券交易所创业板上市。公司成功登陆了资本市场，这是公司发展史上的一个重要里程碑，也是一个充满挑战的新起点。作为上市公司，公司不仅要努力抓住制药机械行业发展的机遇，推动业绩增长，同时也面临着公众投资者的期待，并接受监管部门及投资者的监督。公司上市后，经过调整和发展，基本完成了从非上市公司向公众公司的转变。公司的成功上市，弥补了公司资金方面的短缺，充实了流动资金。上市成功给公司组织建设带来了重大的精神激励和有力的人才保障。

2、实现经营业绩的持续、稳定增长

2011 年，公司实现营业收入 26,370.72 万元，比去年同期增长 24.99%，实现营业利润 5,659.28 万元，比去年同期增长 12.82%，实现利润总额 5,956.54 万元，比去年同期增长 13.07%，实现归属于上市公司股东的净利润为 5,155.10 万元，比去年同期增长 13.98%。

公司营业收入同比增长 24.99%，增长的原因是一方面新产品适应市场的需要，受到市场的青睐，公司新产品智能灯检机的收入达到总收入的 8.85%；另一方面是玻璃安瓿注射剂生产自动线的市场占有率较去年明显增长，2011 年销售额比上年增长 127.88%。

营业利润同比增长 12.82%，未能与营业收入同步增长，其原因是报告期资产减值损失较上年同期增加 17,012,025.64 元所致。归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长 13.98%，与营业利润的增长基本同步。

经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 250.66%，主要原因是生产规模扩大的同时原材料投入随之增大，以及人工成本的增加，使购买商品、接受劳务支付的现金增加 17.48%；同时，公司为了扩大市场规模和促进销售，放宽了对高信誉客户的信用期限，致使销售商品、提供劳务收到的现金减少 31.19%。

3、加强公司治理，持续进行管理改革，提升公司规范运作水平

报告期内，为进一步完善公司治理，公司加强内控建设，严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《创业板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求，建立和完善法人治理结构，制定和修订了一系列公司治理与规范运作、董监事与高管行为规范、财务控制与经营决策、信息披露与投资者关系等方面的规章制度。

4、坚持创新求发展的思路，增强研发能力

随着药机行业竞争的日益加剧，技术创新成为持续赢得市场核心竞争力的关键。报告期公司继续坚持“依靠科技创新求发展”的经营思路，重视新产品开发和新技术的应用，重视科技人才的引进和培养，按照“生产一代、储备一代、开发一代”的要

求，建立了合理的项目研发结构。为满足技术研发的需要，公司不断完善软硬件条件和基础环境，为技术研发提供了有力的保障。产品的研发工作按计划基本得到有效的实施，同时加强了老产品的改造和升级。

5、项目建设捷报频传

2011 年，公司的项目建设取得了骄人成绩：募投项目之一的制药装备高新技术研发中心拔地而起；被列入国家“十一五”863 计划的“大型高速医药自动化生产线上的产品检测包装智能机器人”项目通过了由科技部等单位领导和专家组成的“863 计划”验收小组的验收；“塑料安瓿注射剂制瓶灌装封口一体机”项目顺利通过由省科技厅组织、市科技局主持的科技成果鉴定。与会专家认为，这一项目具有自主知识产权，产品填补了国内空白，整体技术居国内领先水平，在隔离防污染技术方面达到国际先进水平。塑料安瓿注射剂生产自动线建设项目被列入国家发改委战略性新兴产业（工业领域）项目 2011 年中央预算内投资计划，获国家补助资金 540 万元。

6、对外投资项目稳步推进，将逐步形成新的经济增长点

报告期，公司合理利用资金开展对外投资，不断整合优秀资源，扩大公司经营规模、优化产品结构，以逐步形成新的经济增长点。报告期公司与上海远东制药机械有限公司共同投资设立上海千山远东制药机械有限公司，2012 年 1 月 4 日合资公司已完成工商注册，控股子公司的工作正在顺利开展。

7、品牌建设显见成效

公司历来重视品牌的建设和保护工作。经过多年的发展，公司已拥有较高的知名度和美誉度。公司商标在上级机关、协会的重点推荐下，经过长沙市工商局、湖南省工商局、国家工商总局三级主管部门的层层评选和严格把关，最终于 2011 年成功通过了“中国驰名商标”的认定。公司将以获得此次荣誉为契机，持续推进公司生产、质量、销售、服务、文化等工作，延伸品牌价值，为实现公司走向世界、成为全球制药装备行业领先企业的目标而不断迈进。

8、顺利通过高新技术企业复审

公司高新技术企业认证证书于 2011 年 11 月 27 日到期，公司根据高新技术企业复审要求向有关部门编制、报送了复审材料。根据国家高新技术企业认定管理工作领导小组办公室文件精神，2012 年 2 月 9 日湖南省科技厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局联合下发了湘科高办字【2012】13 号文件《关于长沙海赛电装科技股份有限公司等 390 家企业通过 2011 年度高新技术企业复审的通知》，我公司名列其中，新的高新技术企业认证证书发证日期为 2011 年 11 月 4 日，证书编号为 GF201143000138。公司将继续享受高新技术企业按 15% 的税率缴纳企业所得税的优惠政策。

公司 2011 年度未能达到招股书披露的目标，主要原因有：一是受国际金融危机影响，国外订单大幅下降，2011 年度国外销售收入较 2010 年度下降 1,997.26 万元；二是 2011 年公司募投项目尚未达产，2012 年随着年产 30 条塑料安瓿注射剂生产自动线建设项目、年产 30 台全自动智能灯检机建设项目陆续建成，将成为公司新的利润增长点。

二、对公司未来发展的展望

（一）公司所处行业的发展前景

医药工业是关系国计民生的重要产业，是培育发展战略性新兴产业的重要领域。“十一五”期间，我国医药工业快速发展，在保障人民身体健康，应对自然灾害、确保公共卫生安全，促进社会经济平稳发展等方面发挥了重要作用。《国民经济和社会发展的第十二个五年规划纲要》、《中共中央国务院关于深化医疗卫生体制改革的意见》、《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》等文件表明，“十二五”期间国家医药工业发展的指导思想是转变发展方式为主线，以结构调整和转型升级为主攻方向，加强自主创新，大力发展生物医药，改造提升传统医药，增强产业核心竞争力和可持续发展能力。“十二五”期间医药工业的主要发展目标是产业规模平稳较快增长，确保基本药物供应，增强企业技术创新能力，确保药品质量安全上水平，提高产业集中度，提升国际竞争力，保证节能减排取得成效。

国家“十二五规划”目标的提出，我国进入了工业化中期加快发展阶段、城镇化趋势开始加速。随着居民收入水平的不断提高，人们的健康意识不断增强，医疗、养老等社会保险制度改革等因素的合力下，我国医药消费市场规模将进一步扩大，对医药产品的质量要求也不断提高。为满足医药市场不断增加的需求，制药企业急需扩大生产规模及改造、升级其现有生产设备，从而为制药装备行业提供了不断增长的市场需求，制药装备企业将步入一个快速的发展阶段。

2011 年，国家药监局正式公布了《药品生产质量管理规范（2010 年修订）》即新版 GMP 认证，将在制药企业中全面实施。为适应新版 GMP 更高的认证要求，制药企业需要加大投资，新购、更新或替换原有制药设备，制药装备企业将会迎来新一轮的发展机遇。新版 GMP 认证将推动制药装备行业的进一步发展。

（二）公司所处行业的市场竞争形势

中国制药装备企业在近几年虽然说有了长足的发展，但集中度不高。千山药机作为国内制药装备中为数不多的上市公司之一，在这市场竞争中，只要坚持自主创新，不断增强企业核心竞争力，一定会抢占更多的市场份额，规模不断做大做强，达到快速发展的目的。

（三）公司面临的主要风险

1、技术风险

公司是我国主要的注射剂生产设备供应商。注射剂生产设备制造行业属装备制造业，涉及制药工艺、生物技术、电气自动化、材料、数控技术、软件编程以及化工机械、机械及制造工艺、声学、光学、计算机运用等多种技术，技术更新换代较快。公司所处行业技术更新速度快，如公司不能持续加大研发投入，不断推出满足下游行业需求的新产品，则可能存在一定的技术风险。

为保持持续的技术领先，公司不断加大研发投入，取得了较好的成果，生产的各类大输液生产自动线和安瓿注射液生产自动线的技术水平始终居业内前列。同时，公司将根据现状寻求优秀资源加以整合，完善公司产品线，进一步提升公司的竞争力。

2、人力资源风险

公司产品为成套设备，其设计、生产的专业性较强，涉及制药工艺、生物技术、电气自动化、材料学、数控技术、软件编程以及化工机械、机械及制造工艺、声学、光学、计算机运用等多个专业技术领域，对具备上述多种技术背景的复合型人才需求较大。随着公司业务的发展，对各类人才尤其是中高端人才的需求不断扩大，如果人才不能及时得以补充，将会影响公司的计划与目标的实现。

公司将积极创造良好的企业文化，制定合理的薪酬制度和激励机制，通过科学管理、文化融合、多重激励等方式，以发展留住人才。

3、企业管理风险

随着公司规模扩大，业务不断拓展，特别是公司上市后，通过对外投资经营规模将日趋扩大，公司的组织结构和管理体系将更趋复杂。公司规模的扩大对公司的经营管理提出了更高的要求，能否建立起完善的管理体系，保证公司安全有效的运营将至关重要。如果公司的管理水平不能进一步提高，管理体系不能适应公司的进一步发展，将直接影响公司未来的经济效益。针对以上风险，公司将加快完善现代企业制度的建设，使企业管理更加制度化、规范化、科学化。

(四) 公司的发展战略及 2012 年经营计划**1、战略规划**

通过自主研发和技术创新，不断提高公司的技术优势，专注注射剂生产设备及配套设备的研究和开发，不断强化公司在这一领域的领先地位和知名度，同时，积极将产业链向下延伸，将公司规模做大做强。

2、公司 2012 年经营计划

随着 2011 年新版 GMP 的颁布实施，以及注射剂企业 2013 年强制认证期限的临近，预计 2012 年下半年开始，注射剂企业将会迎来新一轮的 GMP 改造高潮，这也必将带动制药装备行业未来几年的快速发展。根据公司的实际生产经营情况，认识和把握当前形势，公司制定了 2012 年经营计划如下：

(1) 加快募投项目建设

募投项目的实施，不仅可以为公司贡献新的利润增长点，另一方面也可以进一步提高加工、装配能力，极大地缓解长期困扰公司的交货压力。目前，募投项目建设已经进入了最后的装修、设备安装调试阶段，我们将积极推进建设进度，力争项目早日投入使用，为 2012 年公司快速发展夯实基础。

(2) 加强产品的质量建设

“质量是企业的生命”。2012 年，公司将紧抓质量管理工作，全面落实质量管理责任制，加大监管力度，并成立 FAT 工作小组，提高和完善公司产品的整体质量水平，从而进一步巩固和提升公司的品牌影响力。

(3) 加大研发投入

公司自成立以来，一直视研发实力为核心竞争力，投入大量人力、物力进行机械的研发工作。2012 年，公司将进一步加大研发投入，扩增研发团队，在原有研究所、研究所的基础上增设研究所，另外，为进一步提升科技创新水平，加速产品国际化进程，公司拟在美国设立合资公司，作为新产品的研发基地。

(4) 加大市场开发力度

第一，稳固并继续扩大国内市场份额。公司将继续完善以分区域销售为特点的销售体系，对客户实行全程跟踪管理和售后服务，及时发现其显性和隐性需求，掌握市场动态，提高客户满意度，从而进一步稳固并扩大公司在市场的占有率。

第二，加大国外市场的拓展力度。近几年公司在开拓国际市场方面取得了明显的成效，成功地完成了一些系统工程，提升了公司品牌的国际影响力。2012 年，公司将进一步加强国外市场的开发力度，加大与国际合作的力度，有针对性地开展国际交流合作，进一步提升千山产品的技术、标准、质量与品牌知名度，开拓更加广阔的国际市场。

(5) 大力支持子公司的经营管理工作

2011 年公司在上海投资设立控股子公司——上海千山山东制药机械有限公司，专注于玻璃安瓿联动生产线、冻干粉针生产自动线、冻干机的研发、设计、生产、销售、服务。今年 2 月份，子公司已进入实质运营阶段，将联合总公司团队，加快技术整合，力争 5 月份前设计生产出国内一流的冻干粉针生产线，加大市场培育力度，力争在冻干粉针领域取得重大突破。

(五) 实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划

2012 年，公司年产 30 条塑料安瓿注射剂生产自动线建设项目、年产 30 台全自动智能灯检机建设项目陆续建成，将成为公司新的利润增长点。公司将充分利用金融资源，通过自筹、贷款等多种方式筹集资金，调整优化负债结构，化解金融风险，有效控制管理风险，保证发展资金的到位，确保企业持续、快速、健康发展。

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 (%)
非 PVC 膜软袋大输液生产自动线	8,608.38	3,257.36	62.16%	-3.26%	-1.27%	-0.76%
塑料安瓿注射剂生产自动线	444.44	195.48	56.02%	0.00%	10.37%	-4.13%
塑料瓶大输液生产自动线	3,800.08	2,405.19	36.71%	-6.78%	19.39%	-13.87%
玻璃瓶大输液生产自动线	1,355.80	780.04	42.47%	-13.99%	-23.64%	7.26%
玻璃安瓿注射剂生产自动线	3,911.58	2,539.01	35.09%	127.88%	129.85%	-0.56%
智能灯检机	2,333.33	739.84	68.29%			
其他	5,907.11	2,348.73	60.24%	34.99%	-15.47%	23.73%

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

§ 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