

浙江海正药业股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计，2016 年度母公司实现净利润 3,357,981.19 元，根据《公司法》、《企业会计准则》以及本公司章程的规定，提取 10%的法定盈余公积金 335,798.12 元，加上公司上年度未分配利润 1,379,177,500.07 元，扣除 2016 年 6 月分配的现金股利 67,587,228.94 元，本年度可供股东分配的利润为 1,314,612,454.20 元。

经研究，本着既能及时回报股东，又有利于公司长远发展的原则，拟以现有总股本 965,531,842 股为基数，向全体股东每 10 股派现金 0.5 元（含税），总计可分配利润支出总额为 48,276,592.1 元，剩余未分配利润结转下年度。2016 年度不进行资本公积转增股本。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	海正药业	600267	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邓久发	张敏
办公地址	浙江省台州市椒江区外沙路46号	浙江省台州市椒江区外沙路46号

电话	0576-88827809	0576-88827809
电子信箱	stock600267@hisunpharm.com	stock600267@hisunpharm.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司主要业务

公司是一家集原料药、制剂研发、生产和销售一体化的综合性制药企业，根据中国证监会颁发的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所处行业为医药制造业（C27）。公司主营化学原料药和制剂的研发、生产和销售业务，具体包括：原料药的生产与销售、制剂的生产与销售和医药商业业务，其简要情况如下：

1. 原料药业务：主要是特色原料药的研发、生产销售，包括抗肿瘤药、抗寄生虫药及兽药、抗感染药、心血管药、内分泌药等；原料药以外销和合同定制生产两大模式为主，销售市场以欧美规范药政市场为主。
2. 制剂业务：主要是抗肿瘤、抗感染、抗结核、保肝利胆等制剂产品的研发、生产销售，自有品牌制剂的销售以国内市场为主，并逐步开拓国际市场。
3. 医药商业业务：全资子公司省医药公司从事第三方药品的纯销、分销及零售业务（含连锁药房、电子商务等）。此外，还包括海正辉瑞在过渡期内分销和推广按照合资协议由辉瑞公司拟注入海正辉瑞相关产品的业务（该业务在过渡期结束后将转为公司的自产制剂业务）。

公司着力将现有的“原料药-制剂-生物药”三大业务板块升级为“化学药-生物药-健康品”三大业务群。

（二）公司经营模式

1、采购模式

（1）原料药及自产制剂的采购模式

公司是国际药政市场中非专利药生产商的原料药供应商，公司的原材料供应商需经过 FDA 或 EDQM 及辉瑞、礼来等大客户的评估审计认可；而公司自产制剂所用主辅料以及自用原料药亦需符合 GMP 的相关要求。

（2）医药商业业务的采购模式

公司医药商业业务主要包括省医药公司的第三方业务以及海正辉瑞在过渡期内推广辉瑞产品的业务。省医药公司的第三方业务的采购主要通过直接向制药企业或其代理商采购药品来进行。海正辉瑞制剂产品及原料主要向海正及辉瑞公司采用订单方式采购，主要供应商为辉瑞制药有限公司、惠氏制药有限公司、辉瑞国际贸易（上海）有限公司、PFIZER EXPORT COMPANY（以上四家均为

辉瑞关联公司)、浙江海正药业股份有限公司。

2、生产模式

公司采取以销定产并保留适当安全库存的生产模式，生产部门根据销售部门提出的各产品年度预测的销售计划确定年度生产计划，每月通过产销协调，结合各产品线的生产能力及产品库存情况下达生产计划，事业部根据生产计划落实生产的安排，同时对产品的生产过程、质量、成本等进行严格监督管理，质量部门对在整个生产过程中的各生产环节的原料、中间产品、半成品、成产品的质量进行检验、监控，EHS 部门对生产的全过程进行监管。

3、销售模式

(1) 原料药销售

公司原料药的销售市场按药政法规严格程度主要划分为药政市场和半药政/非药政市场。药政市场包括美国，欧盟，澳大利亚，日本，韩国等，其他国家基本上属于半药政/非药政市场。不论是药政市场还是半药政/非药政市场，产品推广的流程基本上是一致的：即初步接洽，交流产品信息，送样确认质量，交流市场计划时间表，GMP 审计/EHS 审计，药政文件配合等，按客户制剂项目所处不同阶段配合客户需求推进，产品上市/商业化销售。

公司原料药业务主要包括两大类，一类系传统的自产原料药出口业务，一类系全球制药企业的原料药合同定制业务。

(2) 公司自产制剂产品的销售

公司近年来积极拓展从原料药到制剂的上下游一体化业务，重点对国内制剂业务进行了战略布局，努力实现由原料药为主的制药企业向综合性国际品牌制药企业的转变。

海正辉瑞目前拥有抗肿瘤制剂、口服制剂和高端培南类制剂生产线。其自产制剂产品依托自主销售与代理销售相结合的营销模式，通过专业化销售行为及多种学术推广手段，已在各疾病治疗领域中树立专业产品形象及市场定位。目前自主营销网络已覆盖 31 个省（市、自治区），超过 4500 家医院。对于自营队伍无法覆盖的区域，通过与当地优质代理商的紧密合作，以实现销售广覆盖和快速增长。

省医药公司原除第三方业务外还承担了海正药业自产制剂产品的国内推广业务，包括骨科药物硫酸氨基葡萄糖胶囊、通络生骨胶囊、保肝护肝类腺苷蛋氨酸注射剂、片剂等品种。

(3) 医药商业业务的销售模式

公司医药商业业务主要包括省医药公司的第三方业务以及海正辉瑞在过渡期内推广销售辉瑞产品的业务。

省医药公司的第三方业务销售模式主要是接受制药企业或其他医药销售代理商的委托，向其采购药品后销售给浙江省内的医疗机构、药品零售商与批发商。省医药公司主要负责药品（含原料药、制剂等）的纯销和分销。目前公司主要作为部分制药企业在浙江省的总代理或一级代理商从事第三方业务，客户包括辉瑞、杨森、强生等跨国企业以及仙琚药业等国内制药企业。

（三）报告期内业绩驱动因素

报告期内，公司营业收入较去年同期增长 11.02%，主要系公司控股子公司海正辉瑞销售的产品通过学术推广促进销量增加，其中海正制剂产品同比增长 37.86%。但由于受 2015 年 FDA 进口警示和 2016 年欧盟药品管理局（EMA）进口警告影响，公司部分原料药品种不能进入美国和欧洲两大药政市场销售及原材料涨价，降本压力等因素影响，公司整体收益下降。

（四）行业发展现状

世界经济的发展、人口总量的增长和社会老龄化程度的提高，导致药品需求呈上升趋势。全球医药市场近年来持续快速增长，中国是全球最大的新兴医药市场，2020 年将成为全球仅次于美国的第二大市场，市场份额将从 3% 上升到 7.5%。

“十一五”期间，我国医药制造业发展较快，我国规模以上医药制造业主营业务收入复合增长率为 23.31%，对国民经济增长的贡献率不断提升。进入“十二五”后，医药制造业的增速逐渐放缓，但仍然保持增长势头。2015 年医药制造业实现主营业务收入 25,537 亿元，同比增长 9.10%，较 2014 年 12.94% 的增速下滑了 3.84 个百分点；利润总额 2,627 亿元，同比增长 12.90%，同比提升了 0.81 个百分点。与之前销售收入、利润总额的高速增长相比，医药制造业增速已经明显放缓，但基于我国人口结构老龄化、全面放开二胎政策、医改政策继续深入、人均收入水平提高等因素的影响，另外，在政府政策和企业创新双驱动模式下，如：2016 年 11 月在工信部发布的《医药工业发展规划指南》中明确推动六个重点领域发展：生物药、化学药、中药、医疗器械、药用辅料和包装系统、制药设备。总体来年，医药行业呈稳步增长态势。

此外，医药的市场需求是一种刚性需求，我国人口众多，人口老龄化带来的药品潜在需求增加，经济发展带来的社会保障水平和居民购买能力的提升，是药品市场扩张的源泉。在国家政策引导下，医药行业的市场规模将进一步增长。

（五）行业周期性特点

医药行业的消费支出与国民经济发展水平、人民生活质量存在较强的相关性。我国经济水平稳定增长，人民生活水平不断提升，医疗体制改革深入开展，政府医疗卫生投入稳步提高，这些因素均促使

医药行业市场需求保持较稳定的增长,没有明显的行业周期性。

(六) 公司市场地位

公司创始于 1956 年,经过多年的发展,公司已成为一家主营抗肿瘤、抗感染、心血管、内分泌、免疫抑制、抗抑郁、骨科等领域的原料药、制剂研发、生产和销售一体化的综合性制药企业。公司 80%的原料药收入来自海外市场,出口覆盖全球 70 多个国家和地区,与全球前十大跨国公司保持商务、项目、技术及战略合作。国内制剂销售网络覆盖全国,医院拥有量超过 5000 家。公司先后获得“国家高新技术企业”、“全国五一劳动奖状”、“国家知识产权示范企业”等荣誉。2016 年,先后荣获“亚洲名优品牌”、“2014-2015 年度国家守合同重信用企业”、“2015 年度中国医药工业百强”、“2016 年浙江省制造业百强企业”、“中国化学制药行业工业企业综合实力百强”、“国家技术发明奖医药类二等奖”等称号。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	20,758,272,494.07	19,174,426,311.14	8.26	17,298,303,713.70
营业收入	9,733,423,460.10	8,767,428,140.10	11.02	10,096,747,862.23
归属于上市公司股东的净利润	-94,428,052.18	13,566,704.03	-796.03	307,896,706.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-283,340,025.21	-139,065,854.31	-103.75	183,235,862.87
归属于上市公司股东的净资产	6,755,159,903.78	6,919,578,264.52	-2.38	7,023,938,160.46
经营活动产生的现金流量净额	775,899,337.79	736,168,523.74	5.40	571,038,090.96
基本每股收益 (元/股)	-0.10	0.01	-1,100.00	0.35
稀释每股收益 (元/股)	-0.10	0.01	-1,100.00	0.35
加权平均净资产收益率(%)	-1.38	0.19	减少1.57个百分点	5.62

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	2,381,670,475.84	2,347,693,813.87	2,606,351,817.22	2,397,707,353.17
归属于上市公司股东的净利润	6,072,564.76	14,269,115.96	10,662,690.62	-125,432,423.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	561,346.62	-42,675,893.85	-84,072,182.64	-157,153,295.34
经营活动产生的现金流量净额	20,101,889.75	100,407,240.00	335,117,419.97	320,272,788.07

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

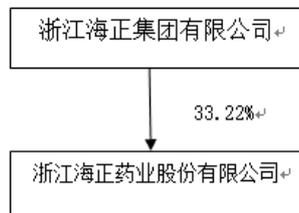
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					28,119		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					31,600		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
浙江海正集团有限公司	0	320,783,590	33.22		无		国有法人
浙江省国际贸易集团有限公司	740,300	86,524,907	8.96		无		国有法人
全国社保基金一零二组合		29,889,328	3.10		无		未知
华夏资本—工商银行—定向增发六禾 1 号资产管理计划	-10,000	18,521,646	1.92		无		未知
中央汇金资产管理有限责任公司	0	14,641,300	1.52		无		未知
北信瑞丰基金—宁波银行—北信瑞丰基金丰庆 9 号资产管理计划	0	12,658,228	1.31		无		未知

中国农业银行股份有限公司—博时裕隆灵活配置混合型证券投资基金		7,886,562	0.82		无		未知
广西利海增发投资中心（有限合伙）		7,878,227	0.82		无		未知
中信信托有限责任公司—中信民生财富4期指定型结构化证券投资集合资金信托计划		7,800,000	0.81		无		未知
全国社保基金一一一组合		7,324,059	0.76		无		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，浙江海正集团有限公司为本公司的控股股东。浙江省国际贸易集团有限公司同时持有浙江海正集团有限公司20.136%的股权。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动的情况。						

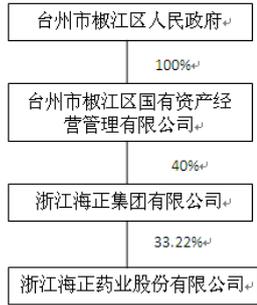
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
浙江海正药业股份有限公司2011公司债券	11海正债	122094	2011年8月25日	2016年8月25日	8	6.5	采用单利按年计息,不计复利,逾期不另计息。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
浙江海正药业股份有限公司2015年公司债券(第一期)	15海正01	122427	2015年8月13日	2020年8月13日	8	3.97	本期公司债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一	上海证券交易所

							期利息随本金的兑付一起支付。	
浙江海正药业股份有限公司2016年公司债券	16海正债	136275	2016年3月16日	2021年3月16日	12	3.2	本期公司债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

浙江海正药业股份有限公司2011年公司债券已于2016年8月25日还本付息,并于当日自上海证券交易所摘牌。相关公告已于2016年8月18日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上。

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

公司债券评级机构为上海新世纪资信评估投资服务有限公司(以下简称“资信评级机构”),根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及资信评级机构评级制度相关规定,自首次评级报告出具之日(以评级报告上注明日期为准)起,资信评级机构将在本次债券存续期内对公司进行定期跟踪评级和不定期跟踪评级。跟踪评级期间,资信评级机构将持续关注公司外部经营环境的变化、影响其经营或财务状况的重大事项以及履行债务的情况等因素,并出具跟踪评级报告,动态地反映受评主体的信用状况。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内,资信评级机构将于公司年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级。此外,自本次评级报告出具之日起,资信评级机构将密切关注与公司以及债券有关的信息,

如发生可能影响债券信用级别的重大事件，公司将及时通知资信评级机构并提供相关资料，资信评级机构将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如公司未能及时或拒绝提供相关信息，资信评级机构将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。资信评级机构的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过监管机构规定的网站予以公告。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	61.27	57.42	3.85
EBITDA 全部债务比	0.11	0.12	-8.33
利息保障倍数	1.04	1.07	-2.80

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司营业收入 973,342.35 万元，同比增长 11.02%，主要系公司控股子公司海正辉瑞销售的产品通过学术推广促进销量增加，其中海正制剂产品同比增长 37.86%。但由于受 2015 年 FDA 进口警示和 2016 年欧盟药品管理局（EMA）警告影响，公司部分原料药品种不能进入美国和欧洲两大药政市场销售及原材料涨价、降本压力等因素影响，公司整体收益下降，2016 年归属于上市公司股东的净利润-9,442.80 万元，同比下降 796.03%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本公司将浙江省医药工业有限公司、海正药业(杭州)有限公司和海正辉瑞制药有限公司等 21 家子公司纳入本期合并财务报表范围，详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。