

证券代码：002399

证券简称：海普瑞

公告编号：2018-034

深圳市海普瑞药业集团股份有限公司 2017 年年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

| 姓名 | 职务 | 内容和原因 |
|----|----|-------|
|----|----|-------|

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

| 未亲自出席董事姓名 | 未亲自出席董事职务 | 未亲自出席会议原因 | 被委托人姓名 |
|-----------|-----------|-----------|--------|
|-----------|-----------|-----------|--------|

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 1,247,201,704 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.45 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

| | | | |
|----------|--------------------|--------------------|--------|
| 股票简称 | 海普瑞 | 股票代码 | 002399 |
| 股票上市交易所 | 深圳证券交易所 | | |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 | |
| 姓名 | 步海华 | 白琼 | |
| 办公地址 | 深圳市南山区松坪山郎山路 21 号 | 深圳市南山区松坪山郎山路 21 号 | |
| 电话 | 0755-26980311 | 0755-26980311 | |
| 电子信箱 | stock@hepalink.com | stock@hepalink.com | |

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司报告期主营业务

公司的主要产品为肝素钠原料药，客户主要是 Sanofi-Aventis, Pfizer 等世界知名的跨国医药企业。客户集中度较高，公司销售模式主要为直接销售，仅有小部分采取代理销售。2017 年，公司启动了收购关联方多普乐的 100% 股权，多普乐及其子公司天道医药的主营业务为生产销售依诺肝素制剂，报告期内尚未完成收购。收购完成后，公司将打通肝素全产业链，主营业务由单一的肝素钠原料药生产销售变为肝素钠原

料药及依诺肝素制剂的生产销售。

肝素拥有抗凝血、抗血栓、降血脂、抗动脉粥样硬化、抗中膜平滑肌细胞增生、抗炎、抗过敏、抗病毒、抗癌等多种生物学功能，肝素钠原料药主要用于制作标准肝素制剂和低分子肝素钠原料药，进而制作低分子肝素制剂。目前公司主营业务收入中75%以上来自肝素钠原料药的销售。

报告期内，公司主营业务和利润构成均未发生重大变化。

（二）行业发展形势及公司行业地位

近几年肝素行业需求稳定增长，但报告期内肝素粗品原料采购价格的持续上涨给肝素企业生产经营带来一定困难，公司作为全球主要的肝素钠原料药供应商，依靠严格而有效的质量管理体系，高质量的产品和强大的供应能力，保持在全球肝素原料药行业的领先地位。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

| | 2017 年 | 2016 年 | 本年比上年增减 | 2015 年 |
|------------------------|-------------------|-------------------|-----------|-------------------|
| 营业收入 | 2,670,205,861.93 | 2,260,932,415.76 | 18.10% | 2,292,299,999.59 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 131,330,334.54 | 396,891,670.94 | -66.91% | 579,776,673.83 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 40,847,779.94 | 289,540,072.04 | -85.89% | 542,260,448.27 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -407,116,941.86 | 346,072,249.05 | -217.64% | 893,706,767.41 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.1053 | 0.3165 | -66.73% | 0.4574 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.1053 | 0.3165 | -66.73% | 0.4574 |
| 加权平均净资产收益率 | 1.69% | 4.84% | -3.15% | 6.80% |
| | 2017 年末 | 2016 年末 | 本年末比上年末增减 | 2015 年末 |
| 资产总额 | 13,189,413,531.98 | 12,913,585,939.92 | 2.14% | 12,168,488,611.79 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 7,580,397,982.60 | 7,971,187,456.58 | -4.90% | 8,719,021,932.15 |

（2）分季度主要会计数据

单位：人民币元

| | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
|------------------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 营业收入 | 455,637,144.25 | 594,403,468.82 | 738,229,008.91 | 881,936,239.95 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -12,081,261.64 | 19,531,354.01 | 45,112,627.57 | 78,767,614.60 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -11,313,061.39 | 7,496,329.16 | 49,070,398.73 | -4,405,886.56 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -63,050,808.58 | -109,879,528.78 | -214,538,962.56 | -19,647,641.94 |

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(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

| 报告期末普通股股东总数 | 25,530 | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数 | 22,412 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 | 年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 |
|---------------------------------|--|---------------------|-------------|-------------------|---------|---------------------------|------------|
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 | 持股数量 | 持有有限售条件的股份数量 | 质押或冻结情况 | | |
| | | | | | 股份状态 | 数量 | |
| 深圳市乐仁科技有限公司 | 境内非国有法人 | 38.01% | 474,029,899 | | | | |
| 乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业(有限合伙) | 境内非国有法人 | 32.72% | 408,041,280 | | | | |
| 乌鲁木齐水滴石穿股权投资合伙企业(有限合伙) | 境内非国有法人 | 3.72% | 46,425,600 | | | | |
| 乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司 | 境内非国有法人 | 3.23% | 40,320,000 | | 质押 | | 32,980,000 |
| 深圳市海普瑞药业股份有限公司—第二期员工持股计划 | 其他 | 1.65% | 20,618,035 | | | | |
| 云南国际信托有限公司—云南信托聚鑫弘扬 5 号集合资金信托计划 | 其他 | 1.03% | 12,841,066 | | | | |
| 湖南省信托有限责任公司—南金 5 号集合资金信托计划 | 其他 | 0.85% | 10,592,050 | | | | |
| 中国工商银行股份有限公司—金鹰稳健成长混合型证券投资基金 | 其他 | 0.72% | 9,000,000 | | | | |
| 黄镇 | 境内自然人 | 0.64% | 8,000,000 | | | | |
| 黄光伟 | 境内自然人 | 0.52% | 6,500,000 | | | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 深圳市乐仁科技有限公司和乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业(有限合伙)的股东(合伙人)为李锂和李坦, 乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司的股东为李锂, 乌鲁木齐水滴石穿股权投资合伙企业(有限合伙)的合伙人为单宇和李坦, 李锂和李坦为夫妻关系, 单宇和李坦为兄妹关系, 单宇参与公司第二期员工持股计划, 参加份额为 38.88%。黄光伟和黄镇为叔侄关系。除上述情况外, 公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系, 也未知是否属于一致行动人; 公司未知其他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。 | | | | | | |
| 参与融资融券业务股东情况 | 前 10 名普通股股东中, 黄镇通过中国中投证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持 | | | | | | |

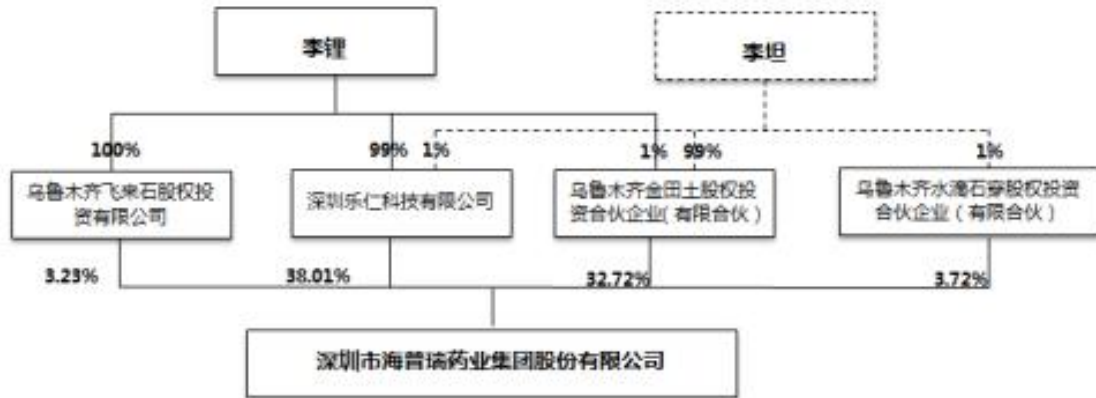
| | |
|--------|--|
| 说明（如有） | 有公司股票 8,000,000 股，占公司总股本的 0.64%；黄光伟通过中国国际金融股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 6,500,000 股，占公司总股本的 0.52%。 |
|--------|--|

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

(1) 公司债券基本信息

| 债券名称 | 债券简称 | 债券代码 | 到期日 | 债券余额（万元） | 利率 |
|--------------------------------------|--|--------|------------------|----------|-------|
| 深圳市海普瑞药业股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券 | 16 海普瑞 | 112473 | 2021 年 11 月 10 日 | 100,000 | 3.19% |
| 报告期内公司债券的付息兑付情况 | 2017 年 11 月 8 日，公司支付“16 海普瑞”自 2016 年 11 月 8 日至 2017 年 11 月 7 日期间的利息，每手“16 海普瑞”面值 1,000 元，派发利息为 31.90 元（含税），详见 2017 年 11 月 7 日刊登于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 的《深圳市海普瑞药业集团股份有限公司“16 海普瑞”2017 年付息公告》。 | | | | |

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2016 年，联合信用评级有限公司对公司和公司发行的“16 海普瑞”债券的信用状况进行了综合分析和评估，经审定，公司主体长期信用等级为 AA+，评级展望为“稳定”，债券信用等级为 AA+。2017 年 6 月 29 日，联合信用评级有限公司完成对公司已发行债券的跟踪评级，确定公司主体长期信用等级为 AA+，评级展望为“稳定”，债券信用等级为 AA+。公司于 2018 年 6 月底前安排资信评估机构完成对公司已发行债券的跟踪评级，并将评级报告于深圳证券交易所网站公告，在此提请投资者关注。

报告期内，资信评级机构未对本公司及本期公司债券进行不定期跟踪评级。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

| 项目 | 2017 年 | 2016 年 | 同期变动率 |
|--------------|--------|--------|---------|
| 资产负债率 | 41.72% | 37.36% | 4.36% |
| EBITDA 全部债务比 | 6.31% | 18.63% | -12.32% |
| 利息保障倍数 | 1.02 | 6.91 | -85.24% |

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

2017年，在肝素粗品原料采购价格持续上涨，毛利率降低的不利经营环境下，公司在董事会领导下，继续推进整合肝素粗品供应链，尤其是在原料供应商队伍和体系建设方面，已经取得了一定的成效；并严格控制经营成本以尽量降低对经营业绩的不利影响；同时，根据公司上市时实际控制人做出的承诺，启动收购多普乐100%的股权，完善在下游依诺肝素制剂的布局。同时，继续在治疗肿瘤和循环系统疾病新药开发领域进行投资和合作，推进新品种和新领域的业务布局，已投资新品种的临床试验进展顺利，为后续品种开发上市提升公司经营业绩创造了有利的条件。

(1) 营业收入构成

单位：元

| | 2017年 | | 2016年 | | 同比增减 |
|--------|------------------|---------|------------------|---------|---------|
| | 金额 | 占营业收入比重 | 金额 | 占营业收入比重 | |
| 营业收入合计 | 2,670,205,861.93 | 100% | 2,260,932,415.76 | 100% | 18.10% |
| 分行业 | | | | | |
| 医药制造业 | 2,669,580,545.78 | 99.98% | 2,260,564,925.68 | 99.98% | 18.09% |
| 其他行业 | 625,316.15 | 0.02% | 367,490.08 | 0.02% | 70.16% |
| 分产品 | | | | | |
| 肝素钠原料药 | 2,036,229,641.60 | 76.26% | 1,743,344,495.49 | 77.11% | 16.81% |
| 制剂 | 70,028,504.63 | 2.62% | 45,500,103.65 | 2.01% | 53.92% |
| 胰酶 | 48,359,524.14 | 1.81% | 51,139,712.74 | 2.26% | -5.44% |
| CDMO | 325,599,025.65 | 12.19% | 345,496,119.81 | 15.28% | -5.76% |
| 其他 | 189,989,165.91 | 7.12% | 75,451,984.07 | 3.34% | 151.58% |
| 分地区 | | | | | |
| 国外 | 2,042,141,332.30 | 76.48% | 1,980,522,118.97 | 87.60% | 2.93% |
| 国内 | 628,064,529.63 | 23.52% | 280,410,296.79 | 12.40% | 125.26% |

(2) 公司产销量

| 行业分类 | 项目 | 单位 | 2017年 | 2016年 | 同比增减 |
|--------|-----|-----|-----------|-----------|--------|
| 肝素钠原料药 | 销售量 | 亿单位 | 79,366.98 | 83,749.39 | -5.23% |

| | | | | | |
|----|-----|-----|------------|------------|---------|
| | 生产量 | 亿单位 | 81,414.1 | 79,383.58 | 2.56% |
| | 库存量 | 亿单位 | 8,634.95 | 7,074.1 | 22.06% |
| 胰酶 | 销售量 | KG | 62,254 | 64,317 | -3.21% |
| | 生产量 | KG | 35,582.65 | 81,454 | -56.32% |
| | 库存量 | KG | 209,219 | 235,890.35 | -11.31% |
| 制剂 | 销售量 | 支 | 28,748,150 | 32,277,390 | -10.93% |
| | 生产量 | 支 | 31,825,050 | 34,838,030 | -8.65% |
| | 库存量 | 支 | 8,004,920 | 4,928,020 | 62.44% |

(3) 营业成本构成

产品分类

单位：元

| 产品分类 | 项目 | 2017年 | | 2016年 | | 同比增减 |
|--------|----|------------------|---------|------------------|---------|---------|
| | | 金额 | 占营业成本比重 | 金额 | 占营业成本比重 | |
| 肝素钠原料药 | 原料 | 1,143,730,072.62 | 80.14% | 762,092,862.35 | 72.27% | 65.69% |
| 肝素钠原料药 | 工资 | 36,666,532.44 | 2.57% | 41,815,128.67 | 3.97% | -4.29% |
| 肝素钠原料药 | 能源 | 21,252,368.44 | 1.49% | 21,125,697.83 | 2.00% | 17.53% |
| 肝素钠原料药 | 折旧 | 38,557,077.04 | 2.70% | 39,078,045.89 | 3.71% | 7.32% |
| 肝素钠原料药 | 其他 | 187,006,604.65 | 13.10% | 190,366,215.94 | 18.05% | 2.66% |
| 小计 | | 1,427,212,655.19 | 100.00% | 1,054,477,950.68 | 100.00% | 48.41% |
| 制剂 | 原料 | 28,069,914.10 | 74.41% | 22,228,573.84 | 66.20% | 26.28% |
| 制剂 | 工资 | 4,291,458.74 | 11.38% | 5,191,144.28 | 15.46% | -17.33% |
| 制剂 | 能源 | 1,339,219.01 | 3.55% | 1,319,611.71 | 3.93% | 1.49% |
| 制剂 | 折旧 | 2,204,071.97 | 5.84% | 2,682,874.70 | 7.99% | -17.85% |
| 制剂 | 其他 | 1,816,308.55 | 4.82% | 2,155,701.58 | 6.42% | -15.74% |
| 小计 | | 37,720,972.37 | 100.00% | 33,577,906.11 | 100.00% | 12.34% |
| 胰酶 | 原料 | 6,002,727.12 | 6.83% | 7,146,650.30 | 10.38% | -16.01% |
| 胰酶 | 工资 | 29,945,358.68 | 34.06% | 16,938,531.55 | 24.59% | 76.79% |
| 胰酶 | 能源 | 7,478,329.54 | 8.51% | 4,644,523.64 | 6.74% | 61.01% |
| 胰酶 | 折旧 | 16,332,260.47 | 18.58% | 14,546,788.42 | 21.12% | 12.27% |
| 胰酶 | 其他 | 28,157,980.29 | 32.03% | 25,606,212.05 | 37.17% | 9.97% |
| 小计 | | 87,916,656.10 | 100.00% | 68,882,705.96 | 100.00% | 27.63% |

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

| 产品名称 | 营业收入 | 营业利润 | 毛利率 | 营业收入比上年同期增减 | 营业利润比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|--------|------------------|------------------|-----------------|-------------|-------------|------------|
| 肝素钠原料药 | 2,036,229,641.60 | 1,427,556,378.78 | 608,673,262.82% | 29.89% | 16.80% | -11.64% |
| CDMO | 325,599,025.65 | 281,722,328.87 | 43,876,696.78% | 13.48% | -5.76% | 19.44% |

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

2017年4月28日，财政部以财会[2017]13号发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起实施。2017年5月10日，财政部以财会[2017]15号发布了《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》，自2017年6月12日起实施。

《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》准则规范了持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报。本财务报表已按该准则对实施日（2017年5月28日）存在的终止经营对可比年度财务报表列报和附注的披露进行了相应调整。采用该准则未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

2017年5月10日，财政部以财会[2017]15号发布了《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》，自2017年6月12日起实施。本公司按照财政部的要求时间开始执行前述会计准则。

执行《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》之前，本公司将取得的政府补助计入营业外收入；与资产相关的政府补助确认为递延收益，在资产使用寿命内平均摊销计入当期损益。执行《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》之后，对2017年1月1日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

2017年12月，财政部颁布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30号）。本公司按照该规定编制2017年度财务报表，并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。根据该文件要求，本公司在利润表新增“资产处置收益”项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具和长期股权投资除外）或处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程以及无形资产而产生的利得或损失。上述项目原在营业外收入及营业外支出反映。

②本公司外币报表折算中的利润表、现金流项目由原来的“采用交易发生日的即期汇率折算”变更为“采用交易发生日的当期月平均汇率折算”。由于确定该项会计政策变更的累积影响数不切实可行，按照《企业会计准则——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的规定，本项会计政策变更采用了未来适用法，从2017年1月1日起执行。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

(4) 对 2018 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

2018 年 1-3 月预计的经营业绩情况：同比扭亏为盈

同比扭亏为盈

| | | | |
|------------------------------------|--|---|-------|
| 2018 年 1-3 月净利润与上年同期相比扭亏为盈 (万元) | 3,500 | 至 | 5,200 |
| 2017 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润(万元) | -1,208.13 | | |
| 业绩变动的原因说明 | 2018 年第一季度业绩扭亏为盈是由于海普瑞和 SPL 肝素原料药销售量上升和销售价格上涨带来毛利增加，以及 SPL 的胰酶原料药销售增长，同时人民币汇率变动导致内部往来款的汇兑损失增加共同所致。 | | |