

证券代码：002399

证券简称：海普瑞

公告编号：2020-027

# 深圳市海普瑞药业集团股份有限公司 2019 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 1.8 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	张亚君	
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）主营业务及产品情况

海普瑞是一家位于中国的全球制药公司，在肝素领域、大分子药物CDMO领域和创新药开发领域拥有全球业务，主要产品和服务包括肝素钠原料药，依诺肝素钠原料药和依诺肝素钠制剂，以及大分子药物CDMO服务。

肝素是一种抗凝血药物，拥有抗凝血、抗血栓等多种功能。肝素行业包括最上游猪小肠采购，上游肝

素粗品的提取、中游肝素原料药的生产以及下游依诺肝素制剂的生产和供应。肝素钠原料药主要用于生产标准肝素制剂和低分子肝素原料药，进而生产低分子肝素制剂。公司拥有中国和美国两大肝素钠原料药生产基地，肝素钠原料药除部分供应给全资孙公司天道医药外，主要销售给国外客户，其中包括多家世界知名的跨国医药企业。

依诺肝素钠制剂是低分子肝素制剂的一种，临床应用广泛，主要适应症包括：预防静脉内血栓栓塞性疾病（预防静脉内血栓形成），特别是与骨科或普外手术有关的血栓形成；治疗已形成的深静脉血栓，伴或不伴有肺栓塞；用于血液透析体外循环中，防止血栓形成等。天道医药的依诺肝素钠制剂是欧盟首仿药，2016年通过集中审批程序（CP）在EMA获得批准，现已经在英国、德国、意大利、西班牙、波兰等多个国家实现销售。

公司通过赛湾生物和SPL两大平台经营CDMO业务。客户可通过业务平台获得定制的CMC服务组合，以支持各类重组及天然来源大分子药物及非病毒载体及基因治疗中间体。两个平台提供从先导化合物的发现和选择到符合cGMP要求的临床试验批次及商业化供应，贯穿整个药物开发周期的服务，包括研发服务、制造服务、质量控制及计划安排。

赛湾生物专门从事开发及生产大分子药物，拥有丰富的品种开发经验，如单克隆抗体、抗体片段、双特异性抗体、细胞因子、融合蛋白、疫苗及其他重组蛋白。赛湾生物拥有哺乳动物细胞培养及微生物发酵的专业知识，并拥有针对生产及纯化的一次性集成技术。此外，赛湾生物还可通过向客户供应高质量的pDNA，以支持快速成长的基因治疗领域。SPL提供有关开发及生产从动物和植物中提取的大分子药物方面的服务。SPL在开发天然药物方面拥有长期的业务经验，并在开发复杂及可扩展流程以提取、分离及纯化天然药物方面拥有核心能力。报告期内，CDMO业务收入高速增长，占公司营业收入比例达到17.05%。公司为数十家新药开发企业提供CDMO服务，其中包括五家位于全球前十的医药企业，拥有较高的客户忠诚度及行业引荐率。除按服务收费及商业供应合同外，公司的CDMO平台可以用于快速开发自主研发和投资获得的多元化创新药管线。

## （二）行业发展态势及公司发展地位

全球肝素钠原料药供应市场高度集中且主要供应商位于中国，公司系全球最大的肝素钠原料药供应商。由于肝素钠原料药的生产严重依赖猪小肠的供应及对环保压力敏感，未来将出现粗品价格提高、产业整合、下游低分子肝素制剂需求稳定增长的趋势。根据弗若斯特沙利文的资料，2019年依诺肝素的全球市场规模为27.36亿美元，预计将于2025年增至48.69亿美元，全球依诺肝素的使用量于2019年超过7.82亿支，预计将于2025年达10.68亿支。依诺肝素钠具有出色的药理和化学特性、更大范围的获批适应症、更全面的递送途径和更好的临床表现，有望在全球范围内替代其他低分子肝素制剂。公司在巩固并持续扩张欧美市场份额的同时，将积极开拓其他有价值的国际市场，力争成为全球肝素行业的领导者。近年来，随着对生物制剂产业的投资不断增加以及专注于开发创新性生物药物的中小型制药公司的兴起，全球生物制剂CDMO市场迅速扩大，公司将进一步扩张及发展公司的CDMO业务并建立全球领先的CDMO平台。此外，公司已拥有多个first-in-class临床资产的中国商业化权益，利用本土洞察力和丰富的全球运营经验，公司已就首创新药管线在中国的商业化进行了清晰部署，以将其商业价值最大化。

## 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

追溯调整或重述原因

会计差错更正

单位：元

	2019 年	2018 年		本年比上年增 减	2017 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	4,624,653,616.42	4,814,965,143.62	4,814,965,143.62	-3.95%	2,843,403,784.08	2,843,403,784.08

归属于上市公司股东的净利润	1,059,356,008.11	616,193,781.39	591,459,723.47	79.11%	196,661,596.22	198,545,587.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	445,984,051.72	420,508,823.39	418,539,604.94	6.56%	40,847,779.94	-11,530,921.64
经营活动产生的现金流量净额	-227,601,568.17	667,869,389.74	636,417,806.39	-135.76%	-486,450,333.57	-432,645,625.72
基本每股收益（元/股）	0.8494	0.4941	0.4742	79.12%	0.1577	0.1592
稀释每股收益（元/股）	0.8494	0.4941	0.4742	79.12%	0.1577	0.1592
加权平均净资产收益率	15.77%	9.14%	8.88%	6.89%	2.45%	2.50%
	2019 年末	2018 年末		本年末比上年末增减	2017 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额	15,242,205,403.45	13,655,079,889.35	13,602,229,643.60	12.06%	14,119,140,186.32	14,014,607,860.06
归属于上市公司股东的净资产	7,347,010,761.12	6,068,025,668.64	5,989,885,805.73	22.66%	7,831,081,136.63	7,777,013,119.13

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年度财务报告出具了审计报告，并就以前年度会计差错调整事项出具了《前期会计差错更正的专项报告》；公司第四届董事会第三十三次会议审议了《关于前期会计差错更正及追溯调整的议案》。《关于前期会计差错更正及追溯调整的公告》及《前期会计差错更正的专项报告》披露于巨潮资讯网。

（<http://www.cninfo.com.cn>）。

## （2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,023,118,395.29	1,105,755,339.89	1,010,151,349.28	1,485,628,531.96
归属于上市公司股东的净利润	507,033,390.57	39,368,610.81	124,880,496.24	388,073,510.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,710,525.69	55,008,438.95	156,259,117.98	224,005,969.10
经营活动产生的现金流量净额	-138,180,573.42	-48,247,381.65	34,972,944.05	-76,146,557.15

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	25,907	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	22,826	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	0	质押	43,600,000	
乌鲁木齐金田	境内非国有	32.72%	408,041,280	0			

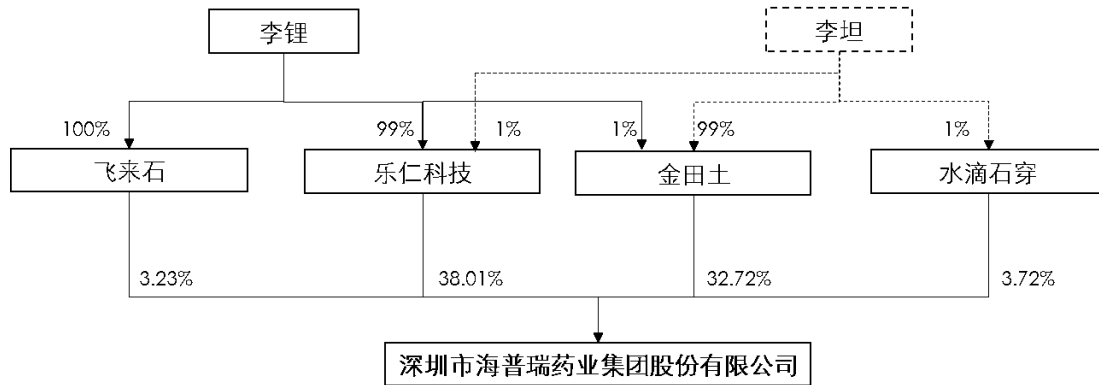
土股权投资合伙企业(有限合伙)	法人					
乌鲁木齐水滴石穿股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	3.72%	46,425,600		0	
乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司	境内非国有法人	3.23%	40,320,000		0	
深圳市海普瑞药业股份有限公司-第二期员工持股计划	其他	1.21%	15,118,035		0	
黄光伟	境内自然人	0.69%	8,654,100		0	
中国建设银行股份有限公司-华夏医疗健康混合型发起式证券投资基金	其他	0.69%	8,587,089		0	
香港中央结算有限公司	境外法人	0.66%	8,205,262		0	
中国农业银行股份有限公司-华夏逸享健康灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.44%	5,546,000		0	
深圳厚伟润成投资发展有限责任公司	境内非国有法人	0.34%	4,250,607		0	
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%。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。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	前 10 名普通股股东中, 黄光伟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有公司股票 8,654,100 股, 占公司总股本的 0.69%。					

## (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	589.65	6.00%
深圳市海普瑞药业股份集团有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	19 海普 01	112984	2022 年 10 月 29 日	43,000	6.50%
深圳市海普瑞药业股份集团有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券	20 海普瑞	149045	2025 年 02 月 28 日	87,000	3.80%
报告期内公司债券的付息兑付情况	2019 年 11 月 8 日，公司支付“16 海普瑞”公司债券自 2018 年 11 月 8 日至 2019 年 11 月 8 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 2019 年 11 月 4 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”2019 年付息公告》。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

(一) “16海普瑞”公司债券

2016年，联合信用评级有限公司对公司发行的“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+。2018年6月22日，联合信用评级有限公司完成对公司已发行的“16海普瑞”债券跟踪评级，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+。

2019年6月25日，联合信用评级有限公司完成对公司已发行的“16海普瑞”债券跟踪评级，确定公司主体长期信用等级为AA+，评级展望为“稳定”，“16海普瑞”公司债券信用等级为AA+。

**(二) “19海普01”公司债券**

2019年10月24日，联合信用评级有限公司完成对公司“19海普瑞01”债券的综合评级，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+。

**(三) “20海普瑞”公司债券**

2020年2月13日，联合信用评级有限公司完成对公司“20海普瑞”债券的综合评级，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AAA。

**(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	2019 年	2018 年	同期变动率
资产负债率	50.98%	54.66%	-3.68%
EBITDA 全部债务比	29.10%	22.97%	6.13%
利息保障倍数	6.1	4.47	36.47%

**三、经营情况讨论与分析**

**1、报告期经营情况简介**

2019年度，公司继续开展肝素全产业链一体化经营，发挥全产业链整体协同效应，进一步提升肝素业务在全球市场竞争力，巩固了公司肝素业务在全球市场的领先地位。公司2019年上半年，受非洲猪瘟影响，猪小肠、肝素粗品采购价格有较大幅度上涨，导致公司肝素业务的成本上升，同时在调整与主要客户的定价模式过程中减少了肝素钠原料药销量，导致肝素钠原料药收入和毛利下降；2019年3季度及时进行定价模式调整，调整后肝素钠原料药业务毛利率开始回升。随着欧盟市场销售区域的拓展及“处方溢出”效应的逐步释放，依诺肝素钠制剂销量保持持续增长，但因原材料成本上升和价格较低的医院销售占比较高影响了销售均价，毛利率有所下降。总体而言，公司在非洲猪瘟的不利影响下，肝素业务整体保持了稳定的发展态势，在欧盟依诺肝素钠制剂销量继续保持快速增长。

2019年度，公司CDMO业务收入、毛利率同比均有大幅提升。伴随赛湾生物产能和运营能力的提升，订单交付速度和客户结构的不断优化，公司CDMO业务进入快速发展期。另外，公司多个创新药开发实现重要进展，产业链延伸和业务多元化带来的效益初步显现。

**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
肝素钠以及低分子肝素钠原料药	2,273,989,578.48	805,463,971.87	35.42%	-17.38%	-10.53%	-4.94%
制剂	1,230,840,338.45	579,840,466.40	47.11%	17.71%	38.83%	-8.05%
其他	788,493,538.58	241,193,881.53	30.59%	45.15%	16.42%	17.13%

#### 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

1、报告期内生物制剂CDMO业务增长，收入和毛利同比快速提升。

2、报告期内肝素粗品采购价格上涨，带来肝素原料药业务成本上升，同时公司在调整与主要客户的定价模式过程中减少了肝素钠原料药销量，导致肝素钠原料药收入和毛利下降；公司已于2019年3季度进行定价模式调整，调整后肝素钠原料药业务毛利率开始回升。随着欧盟市场销售区域的拓展及“处方溢出”效应的逐步释放，依诺肝素钠制剂销量保持持续增长，但因原材料成本上升和价格较低的医院销售占比较高影响了销售均价，毛利率有所下降。

3、报告期内非经常性损益增加，因公司对君圣泰持股比例下降，不再纳入合并报表范围而确认了一次性投资收益。

#### 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

2019年04月29日，根据财政部发布修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会[2017]8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会[2017]9 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）的规定，公司将按照财政部于 2017 年发布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会〔2017〕9 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）的相关规定执行。根据新旧准则的衔接规定，企业应当按照新金融工具准则的要求列报相关信息，涉及前期比较财务报表数据与新准则要求不一致的，无须调整。因此，新金融工具准则的执行不影响公司 2018 年度相关财务指标。详见公司于2019年04月29日在巨潮资讯网[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)上披露的《关于公司会计政策变更的公告》（2019-022）。

2019年08月28日，根据财政部发布《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号），要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照通知要求编制2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表，公司将按照财政部于2019年4月30日发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）执行相关会计政策。本次公司会计政策变更仅对财务报表格式和部分科目列示产生影响，不涉及对公司以前年度损益的追溯调整，不影响公司资产总额、净资产、营业收入、净利润等相关财务指标。详见公司于2019年08月28日在巨潮资讯网[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)上披露的《关于会计政策变更的公告》（2019-048）。

2019年10月30日，根据财政部2019年9月29日发布的《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号）（以下简称“《修订通知》”），对合并财务报表格式进行了修订，要求已执行新金融准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业结合《修订通知》的要求，对合并财务报表项目进行相应调整。公司将根据《修订通知》的规定，对2019年度第三季度合并财务报表及以后期间的合并财务报表均执行《修订通知》规定的合并财务报表格式。本次公司会计政策变更仅涉及财务报表列报和调整，除上述项目变动影响外，不涉及对公司以前年度损益的追溯调整，不影响公司资产总额、净资产、营业收入、净利润等相关财务指标。详见公司于2019年10月30日在巨潮资讯网[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)上披露的《关

于会计政策变更的公告》（2019-065）。

公司就上述会计政策变更事项，与前任会计师事务所进行了必要的沟通。

**（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2019年度纳入合并范围的子公司共38家，报告期内减少9家，增加3家。详见“第十二节财务报告”之“八、合并范围的变更”。