

公司代码：600267

公司简称：海正药业

浙江海正药业股份有限公司
2021 年年度报告摘要

第一节 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 www.sse.com.cn 网站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性、准确性、完整性，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 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

本着既能及时回报股东，又有利于公司长远发展的原则，公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专用证券账户股份数后的股本为基数，向全体股东每10股派发现金1.4元（含税），以公司目前股份总数扣除截至目前已累计回购的7,869,859股后的股份数为基数进行测算，合计拟派发现金红利为166,342,638.42元（含税），本年度现金分红占公司2021年度归属于公司股东净利润的比例为34.16%，剩余未分配利润结转至下年度。公司本年度不送股、不实施资本公积金转增股本。

公司通过回购专用证券账户所持有本公司股份不参与本次利润分配。如在实施权益分派股权登记日期前，因可转债转股、回购股份、股权激励授予股份回购注销及预留部分股份授予登记等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配金额不变，相应调整分配总额。

第二节 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	沈锡飞	张敏
办公地址	浙江省杭州市华浙广场1号19层B座	浙江省台州市椒江区外沙路46号
电话	0571-85278141、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

公司所处行业为医药制造业（C27）。医药制造业是关乎国计民生的重要行业，2021年，国家陆续开展第四批、第五批带量采购及胰岛素专项集中采购，各省带量采购步伐明显加快，区域联盟相继诞生，影响持续深化；国务院办公厅印发《“十四五”全民医疗保障规划》，《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2020年）》、《中华人民共和国生物安全法》等多个政策、法规相继执行，深刻影响着行业格局。

2021年在全球疫情依然严峻的形势下，国内疫情防控得当，医药行业在经受住疫情考验后迅速恢复。据国家统计局数据，2021年，规模以上医药制造工业企业营业收入29,288.5亿元，同比增长20.1%；利润总额6,271.4亿元，同比增长77.9%。

医药行业的发展不可避免的受到国民经济发展情况的影响，但药品的使用事关生命、健康，需求刚性较强，不存在明显的周期性变化。医药行业没有明显的区域性和季节性特征，但由于某些疾病的发生与气候条件变化密切相关，而且不同地区的经济发达程度、环境状况、医疗水平存在差异，因此不同地区、不同季节的疾病谱和用药结构存在一定差异，导致单种或某一类药品的消费存在一定的季节性或区域性。

（一）公司主要业务

公司是一家集研产销全价值链、原料药与制剂一体化、多地域发展的综合性制药企业。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：化学原料药业务、制剂业务、生物药业务和医药商业业务，其简要情况如下：

1. 化学原料药业务：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：涵盖抗肿瘤、抗感染、抗结核、保肝利胆等治疗领域，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. 生物药业务：管线产品涵盖抗肿瘤、糖尿病等治疗领域。

4. 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，还包括瀚晖制药在过渡期内分销和推广按照合资协议由辉瑞公司拟注入瀚晖相关产品的业务（该业务在过渡期结束后将转为公司的自产制剂业务）。

（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商业流通业务以及瀚晖制药在过渡期内推广辉瑞产品以及引进第三方制剂进行推广服务的业务。省医药公司的商业流通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。瀚晖制药制剂产品及原料主要向母公司海正药业及商业合作伙伴辉瑞以订单方式采购,主要供应商为 PFIZER SERVICE COMPANY BVBA、Pfizer Innovative Supply Point International BVBA、Pfizer Overseas LLC、海正药业、海正杭州公司。

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

公司原料药业务主要包括传统的自产原料药出口业务、全球制药企业的原料药合同定制业务和国内销售业务。

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。

(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，现已成为一家综合性国际品牌制药企业。

瀚晖制药拥有抗肿瘤制剂、口服固体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。截止目前，瀚晖制药自营团队规模约 1,500 人，深入覆盖核心市场的等级医院，已成为国内领先的专业化学术推广平台，具有营销体系平台优势。对于自营队伍无法覆盖的区域，通过与区域战略合作伙伴的协作，在瀚晖零售团队的管理下，覆盖了

超过 86,000 家 OTC 大型连锁及区域龙头连锁门店，及 25,000 家地方中小连锁及单体药店终端。

浙江海晟药业有限公司现承担了海正药业自产制剂产品的国内推广业务及国际制剂注册和推广业务，包括骨科药物硫酸氨基葡萄糖胶囊、保肝护肝类腺苷蛋氨酸注射剂及片剂、海复康等品种。

（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商业流通业务以及瀚晖制药在过渡期内推广销售辉瑞产品以及引进第三方制剂进行推广服务的业务。

省医药公司的商业流通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分销商从事第三方业务，合作伙伴包括辉瑞、杨森、惠氏、阿斯利康等跨国企业以及奥鸿药业、仙琚药业等国内制药企业。

（三）报告期内业绩驱动因素

公司 2021 年度实现营业收入 121.36 亿，较 2020 年度增长 6.89%，其中主营业务收入实现 119.02 亿，较 2020 年增长 8.91 亿元。销售收入增长主要来源于公司制剂销售收入的增长。2021 年度实现归属于母公司所有者净利润 4.87 亿，较 2020 年归属于母公司所有者净利润增加 0.7 亿元，其中归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 2.1 亿，非经常性损益为 2.77 亿。归母净利润增加主要在于瀚晖制药自 2021 年 3 月起按照 100%合并计入归母净利润的影响，公司制剂收入规模增长、推广效率提升带来的盈利贡献增加，有息负债规模下降、融资相关财务费用同比下降等。

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

	2021年	2020年	本年比上年 增减(%)	2019年
总资产	19,374,263,488.94	20,859,772,184.12	-7.12	21,465,563,454.73
归属于上市公司股东的净资产	7,303,284,714.25	6,678,665,195.35	9.35	6,274,220,451.92
营业收入	12,136,465,765.07	11,354,395,743.16	6.89	11,071,784,242.87
归属于上市公司股东的	486,888,358.31	417,194,131.23	16.71	93,072,677.67

司股东的净利润				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	210,273,901.06	55,637,122.70	277.94	-2,520,559,106.58
经营活动产生的现金流量净额	1,736,524,243.17	1,589,608,756.67	9.24	698,388,371.12
加权平均净资产收益率(%)	7.49	6.46	增加1.03个百分点	1.49
基本每股收益(元/股)	0.43	0.43	0	0.10
稀释每股收益(元/股)	0.43	0.43	0	0.10

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	3,067,936,076.77	2,936,297,768.71	3,103,208,626.17	3,029,023,293.42
归属于上市公司股东的净利润	125,722,878.43	154,407,310.61	219,330,888.06	-12,572,718.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	92,327,280.98	65,546,449.72	8,470,507.03	43,929,663.33
经营活动产生的现金流量净额	230,216,190.84	97,935,046.76	722,590,027.88	685,782,977.69

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

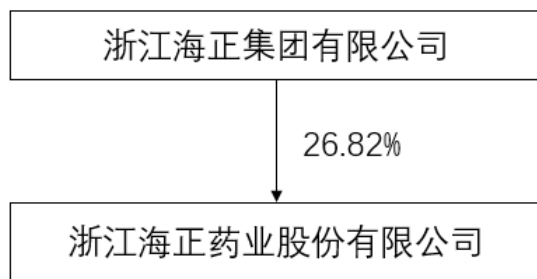
单位：股

截至报告期末普通股股东总数(户)		53,781					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)		53,373					
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、标记或 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	26.82		无		国有法人
HPPC Holding SARL	143,380,114	143,380,114	11.99	143,380,114	无		境外法人
浙江省国际贸易集团有限公司	0	85,799,207	7.17		无		国有法人
台州市椒江区国有资本运营集团有限公司	59,931,506	59,931,506	5.01	59,931,506	无		国有法人
上海融昌资产管理有限公司		7,052,636	0.59		无		未知
郑予	-42,500	5,201,800	0.43		无		境内自然人
向克坚		4,800,000	0.4		无		境内自然人
中国工商银行股份有限公司—广发多因子灵活配置混合型证券投资基金		4,703,600	0.39		无		未知
张敏	294,487	4,342,687	0.36		无		境内自然人
周炳基	29,900	4,087,700	0.34		无		境内自然人
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公司的控股股东，台州市椒江区国有资本运营集团有限公司为公司实际控制人。台州市椒江区国有资本运营集团有限公司、浙江省国际贸易集团有限公司同时分别持有浙江海正集团有限公司79.864%、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。						

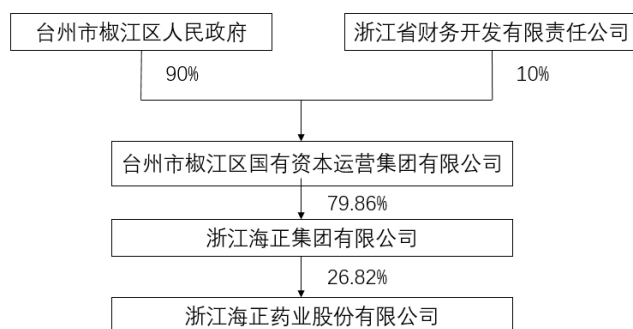
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
浙江海正药业股份有限公司2016年公司债券	16海正债	136275	2021年3月16日	0	5.9
2021年度第一期超短期融资券	21海正SCP001	12101884	2021/11/15	0	3.50
2021年度第二期超短期融资券	21海正SCP002	12103972	2022/4/30	500,000,000	3.40

报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
16 海正债	浙江海正药业股份有限公司 2016 年公司债券已于 2021 年 3 月 16 日进行本息兑付及摘牌。
2021 年度第一期超短期融资券	本息已到期兑付

报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

适用 不适用

5.2 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2021 年	2020 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	62.09	60.42	2.76
扣除非经常性损益后净利润	210,273,901.06	55,637,122.70	277.94
EBITDA 全部债务比	0.24	0.26	-8.64
利息保障倍数	2.67	2.99	-10.60

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

公司 2021 年度实现营业收入 121.36 亿，较 2020 年度增长 6.89%，其中主营业务收入实现 119.02 亿，较 2020 年增长 8.91 亿元。销售收入增长主要来源于公司制剂销售收入的增长。2021 年度主营业务毛利 49.08 亿，比 2020 年度增加 5,368 万元，增长 1.11%，主要毛利贡献来自公司自产制剂销售增长带来的毛利影响。

2021 年度实现归属于母公司所有者净利润 4.87 亿，较 2020 年归属于母公司所有者净利润增加 0.7 亿元，其中归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 2.1 亿，非经常性损益为 2.77 亿。归母净利润增加主要在于瀚晖制药自 2021 年 3 月起按照 100%合并计入归母净利润的影响，公司制剂收入规模增长、推广效率提升带来的盈利贡献增加，有息负债规模下降、融资相关财务费用同比下降等。

报告期末公司总资产 193.74 亿，比 2020 年减少 14.86 亿，主要系本期公司在建工程、开发支出及其他非流动资产转固并计提折旧摊销，货币资金偿付有息负债，存货下降等原因，使得公司总资产和负债规模双降。

资产负债率为62.09%，比2020年增加1.67个百分点。2021年底HPPC持有的公司可转债金额14.37亿元，剔除可转债金额后的资产负债率为54.67%，较2020年下降5.75个百分点。剔除可转债，有息负债从2020年的81.89亿元下降到2021年的63.88亿元，减少有息负债18.01亿元，公司整体财务杠杆率得到较大幅度改善。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用