

证券代码：002437

证券简称：誉衡药业

公告编号：2018-042

哈尔滨誉衡药业股份有限公司 2017 年年度报告摘要

一、重要提示

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 2,198,122,950 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.15 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	誉衡药业	股票代码	002437
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	刘月寅	白雪龙	
办公地址	北京市顺义区空港开发区 B 区裕华路融慧园 28 号楼	北京市顺义区空港开发区 B 区裕华路融慧园 28 号楼	
电话	010-80479607	010-68002437-8018	
电子信箱	liuyueyin@gloria.cc	baixuelong@gloria.cc	

2、报告期主要业务或产品简介

(一) 公司主要业务

公司通过多年的产品引进、合作开发、投资并购等系列举措，逐步实现了产品覆盖领域广、产品线丰富的产品优势。目前，公司拥有骨骼肌肉领域（鹿瓜多肽注射液、玻璃酸钠注射液）、糖尿病领域（重组人胰岛素注射液）、心脑血管领域（注射用磷酸肌酸钠、安脑丸/片、硫酸氢氯吡格雷片、奥美沙坦酯片）、维生素及矿物质补充剂（葡萄糖酸钙锌口服溶液、注射用 12 种复合维生素）、电解质领域（氯化钾缓释片、注射用门冬氨酸钾镁）等多个重磅级产品的集群，初步奠定了公司在上述领域的行业地位及竞争优势。

报告期内，公司主要产品详细信息如下：

用药领域	主要产品	主治功能
心脑血管	注射用磷酸肌酸钠	缺血状态下的心肌代谢异常、术中心肌保护
	硫酸氢氯吡格雷片	急性冠脉综合征、近期心肌梗死、近期缺血性卒中患者的动脉粥样硬化血栓形成事件
	安脑丸/安脑片	高血压、脑中风患者的高热神昏，烦躁谵语，抽搐惊厥等症候
	银杏达莫注射液	冠心病、血栓栓塞性疾病

	奥美沙坦酯片	高血压
糖尿病	重组人胰岛素注射液	I型或II型糖尿病
骨骼肌肉	鹿瓜多肽注射液	风湿、类风湿性关节炎、强直性脊柱炎、各种类型骨折、创伤修复及腰腿疼痛
	玻璃酸钠注射液	变形性膝关节炎、肩关节周围炎等
维生素及矿物质补充剂	葡萄糖酸钙锌口服溶液	因缺钙、锌引起的疾病。包括小儿生长发育迟缓、骨发育不全，妊娠、哺乳或绝经期妇女钙的补充，骨质疏松等
	注射用12种复合维生素	适用于经胃肠道营养摄取不足者
电解质类	氯化钾缓释片	低钾血症
	注射用门冬氨酸钾镁	可用于低钾血症，洋地黄中毒引起的心律失常（主要是室性心律失常）以及心肌炎后遗症、充血性心力衰竭、心肌梗塞
抗感染类	注射用头孢米诺钠	头孢类抗生素，用于多种敏感细菌引起的感染症
抗肿瘤类	注射用盐酸吉西他滨	中、晚期非小细胞肺癌

报告期内，公司主营业务未发生变更。在确保主营业务稳定发展的同时，公司进一步明确生物药、慢病领域为公司未来发展的战略方向。具体进展详见本报告“第四节 经营情况讨论与分析-一、概述”。

（二）公司所属行业的发展阶段及周期性特点

1、公司所处的行业

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“医药制造业”（行业代码：C27）。

2、行业发展阶段及周期性特点

（1）挑战与机遇并存的新阶段

根据国家统计局数据，2017年，医药制造业实现主营业务收入28,185.5亿元、利润总额3,314.1亿元，与去年同期相比增长12.5%、17.8%。

对医药行业而言，随着医药卫生体制改革的进一步深化，医药企业面临医保控费、医保目录调整、医保支付改革以及优先审评政策全面落实、仿制药一致性评价持续推进、两票制深入实施等政策环境的变化。

从政策上看，医药制造业将受益于供给侧改革带来的结构优化。国家鼓励净化行业，给予创新的、优质仿制的、高品质高性价比的药物以最好的竞争环境。

（2）弱周期性特点

医药行业的发展具有较强的刚性需求和抗周期特点，一般较少随宏观经济的波动而波动。同时，医药行业并无明显的区域性特点。不过医药行业存在一定的季节性特点，在流行疾病容易诱发的季节，人们对医药需求将会有所增加。

（三）公司所处的行业地位

报告期内，公司荣获中华全国工商业联合会医药商会评选的2016年度“中国医药制造业百强”、“中国医药行业成长五十强”、“中国医药守法诚信企业”、《医药经济报》评选的2016年度中国制药工业百强及中国化学制药工业协会等评选的“2017中国化学制药行业工业企业综合实力百强”、“2017中国化学制药行业成长型优秀企业品牌”。

2017年，中康资讯主办的西普会发布了关于儿童健保市场的发展情况的权威数据，在本土儿保健保品牌2016年TOP15品牌中，公司产品葡萄糖酸钙锌口服溶液以2016年5.9%市场份额排名第一；在儿童健保畅销品牌TOP20榜单中，葡萄糖酸钙锌品类位列第2名。同时，葡萄糖酸钙锌口服溶液荣获2017中国化学制药行业OTC优秀产品品牌、中国化学制药行业儿童用药优秀产品品牌、中康资讯儿童维生素矿物质补充用品类品牌，并连续三年荣获“中国药店店员推荐率最高品牌”。

注射用磷酸肌酸钠被中国化学制药工业协会等评选为“2017年中国化学制药行业其他心脑血管类优秀产品品牌”；鹿瓜多肽注射液被评选为“2017中国化学制药行业其他各科用药优秀产品品牌”、“2017中国化学制药行业专利药、原研药优秀产品品牌”。

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	3,041,883,453.67	2,983,728,136.49	1.95%	2,681,225,307.68
归属于上市公司股东的净利润	309,675,737.02	716,648,314.38	-56.79%	664,808,612.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	256,921,014.41	644,105,712.67	-60.11%	606,123,961.81
经营活动产生的现金流量净额	651,795,325.53	1,040,487,154.66	-37.36%	702,047,204.08

基本每股收益（元/股）	0.1409	0.3289	-57.16%	0.3100
稀释每股收益（元/股）	0.1409	0.3260	-56.78%	0.3028
加权平均净资产收益率	7.65%	19.63%	-11.98%	20.15%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额	9,064,144,464.19	8,666,544,466.23	4.59%	8,318,360,329.87
归属于上市公司股东的净资产	4,173,917,408.23	3,963,091,331.06	5.32%	3,403,112,544.20

（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	599,929,471.10	665,237,638.48	724,034,736.10	1,052,681,607.99
归属于上市公司股东的净利润	121,094,338.85	98,069,279.27	67,915,833.78	22,596,285.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	120,936,642.33	97,796,543.51	64,954,330.34	-26,766,501.77
经营活动产生的现金流量净额	38,887,817.29	241,370,949.59	185,133,586.19	186,402,972.46

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	42,006	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	42,151	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	
哈尔滨誉衡集团有限公司	境内非国有法人	42.63%	937,125,000	0	质押	926,168,386	
YU HENG INTERNATIONAL INVESTMENTS CORPORATION	境外法人	19.54%	429,578,904	0	质押	427,073,600	
ORIENTAL KEYSTONE INVESTMENT LIMITED	境外法人	1.95%	42,904,599	0	质押	42,900,000	
云南国际信托有限公司—盛锦 16 号集合资金信托计划	其他	1.53%	33,627,939	0			
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投 荣耀 14 号证券投资集合资金信托计划	其他	1.47%	32,266,620	0			
陕西省国际信托股份有限公司—陕国	其他	0.74%	16,319,775	0			

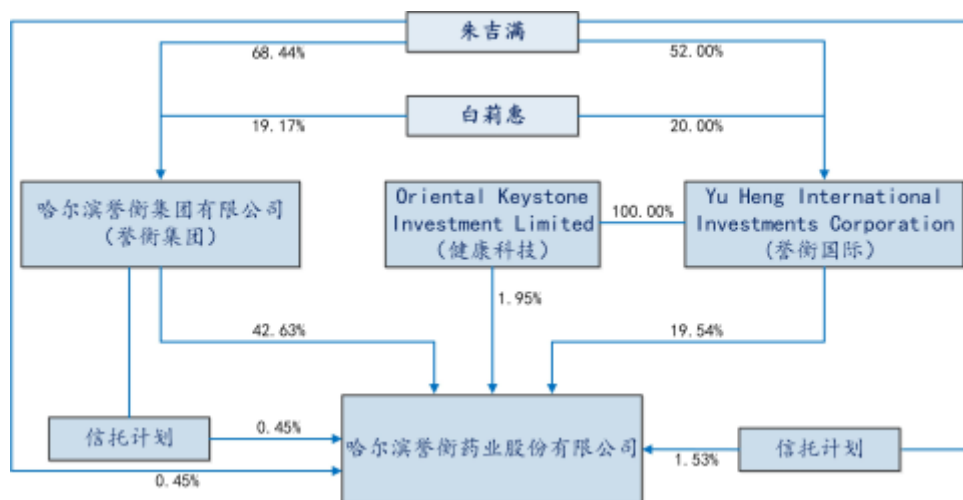
投 盛世 1 号证券投资集合资金信托计划						
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.72%	15,767,700		0	
云南国际信托有限公司—盛锦 15 号集合资金信托计划	其他	0.70%	15,277,687		0	
杨红冰	境内自然人	0.67%	14,703,810		14,703,750	
中国金谷国际信托有限责任公司—金谷 信惠 63 号证券投资集合资金信托计划	其他	0.57%	12,598,706		0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、哈尔滨誉衡集团有限公司、YU HENG INTERNATIONAL INVESTMENTS CORPORATION 以及 ORIENTAL KEYSTONE INVESTMENT LIMITED 由同一实际控制人朱吉满控制。 2、实际控制人朱吉满通过《云南国际信托有限公司—盛锦 16 号集合资金信托计划》持有公司 33,627,939 股股票。 3、未知其他股东是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用。					

(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
否

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，医药行业改革渐入深水区，行业诸多重要政策落地实施。在医保控费、药品招标降价趋势不变的市场环境下，公立医院改革、分级诊疗、医院控制药占比、两票制、药品审评审批、仿制药一致性评价等一系列政策深入实施。医保目录调整、谈判目录的出台，将对医药行业的发展产生深远影响。在整个医药行业增速放缓、医改渐入深水区的形势下，公司部分业务受到一定影响：报告期内，公司实现营业收入30.42亿，较同期增长1.95%；实现归属于上市公司股东净利润3.10亿元，同比降低56.79%。报告期内，尽管公司部分产品销量收入及利润出现下滑，公司仍按照董事会年初制定的工作计划，有条不紊地推进了传统制药、生物药、慢病等领域工作，并取得了一定进展。

（一）推进营销转型

为更好地应对行业新变化，公司逐步调整现有销售渠道，降低渠道产品库存，加大专业化的推广工作，进行“两票制”模式下的销售运营升级转型。

1、归拢商业渠道：公司与国药控股达成了战略合作，并基于国药控股全国战略供应商一体化服务平台，确立了“工商携手、共创未来”的合作模式，双方采用“统谈分采”的操作方式；未来公司将全面启动与国药控股各分子公司的合作。

2、公司成立中央市场部，对公司所有产品逐个进行梳理，统一进行市场策划，加强专业化的学术推广，提升企业的产品品牌知名度。

3、梳理和优化代理商结构，根据各级代理商的销售网络特点，逐渐向终端下沉并消化渠道库存。报告期内，降低渠道产品销售库存取得了明显效果，地级市和县级市及基层销售网络的搭建已显现，业务逐步下沉到各级终端，二级以下医院的贡献率不断加大。

（二）生物药、慢病领域的战略转型初见成效

2017年，公司进一步明确将生物药和慢病作为战略布局重点，集中资源加快生物药、慢病领域布局。截至报告期末，公司向生物药、慢病领域的战略转型已初见成效。

1、生物药布局不断加大、产品渐成梯队

使命及战略：建成一个伟大的、为肿瘤患者服务的公司，是誉衡人新的历史使命。为完成这神圣而又艰巨的使命，公司必须不断技术创新，不断海纳百川，不断自我革命，研制开发出各种技术先进、疗效明确的产品和现代化生产体系，降低成本，为老百姓提供急需的、用的起的好药，最大努力地为患者服务。不断为患者提供产品和服务的过程，就是公司生物药发展壮大的过程，也构成了我们新时期的发展战略。报告期内，公司在生物药领域布局的主要内容如下：

（1）PD-1单抗产品GLS-010注射液全面展开临床研究，截至目前，进展顺利

2017年3月，公司委托药明康德研发、共同申报的全人源抗PD-1单抗产品GLS-010注射液取得了临床批件；完成了GLS-010注射液GMP条件下的放大生产工作：工艺稳定，产品放行检验合格，充分保证了临床研究用药品的供应；

2017年7月，GLS-010注射液进入探索安全性和有效性的I期临床研究阶段，为进一步扩展应用范围到更多肿瘤适应症奠定了基础。

截至本报告披露日，公司已启动GLS-010注射液项目多项Ib/II期临床拓展研究，包括关键性上市研究。通过和药明生物的进一步合作，公司在产品工艺和生产规模上进一步优化、提高，为将来的商业化生产打下了良好基础。

（2）PD-1单抗产品GLS-010注射液的海外权益已出售

2017年8月，公司和药明生物将GLS-010注射液在北美、日本、欧洲等区域的独家开发、商业化权利以最高8.16亿美元的价格有偿许可给Arcus Biosciences, Inc.，公司已收到150万美国的首付款。公司和Arcus公司的海外临床合作已全面展开并建立起符合国际标准的临床质量和药物安全监管体系。与Arcus公司的合作，开创了公司生物药体系多元化的合作关系，既符合公司专心于国内发展的现阶段主要目标，也保留了向海外发展的机会和伙伴关系。

（3）成功引进LAG3、CTLA-4单克隆抗体项目，丰富公司肿瘤免疫领域的产品管线

2017年11月，公司与药明生物签订了《抗LAG3全人创新抗体药合作开发协议》。这是继PD-1抗体项目后，公司与药明再度联手、共同开发的新的免疫检查点抗体创新药，为公司又一战略性产品。截至本报告披露日，公司已启动LAG3项目临床前药学研究工作，预计2018年下半年开展临床前中试三批生产工作，同时启动药理毒理研究。

2017年12月，公司与南京金斯瑞生物科技有限公司（以下简称“金斯瑞”）签订了《抗CTLA-4单克隆抗体合作开发协议》，拟受让金斯瑞开发的Ipilimumab生物类似药，并委托金斯瑞阶段性继续研究开发该产品。Ipilimumab是继PD-1、LAG3后，公司在生物药领域布局的又一重磅产品。截至本报告披露日，该品种处于临床前药学研究阶段，进展顺利，与原研药品相似度高。公司预计2018年下半年开展临床前中试三批生产工作，并启动药理毒理研究。

通过上述委托研发、合作研发等工作，公司抗肿瘤领域的产品线不断丰富，为开展后续生物药项目奠定了坚实基础。

2、慢病产品集群不断丰富且呈高速增长态势

报告期内，公司加大慢病产品引进力度。截至本报告披露日，公司自有、合作取得的慢病产品包括但不限于心脑血管领域的安脑丸/片、硫酸氢氯吡格雷片（与乐普药业合作）、奥美沙坦酯片和普伐沙汀钠片（与第一三共合作）；维生素及矿物质补充剂领域的葡萄糖酸钙锌口服溶液；电解质领域的氯化钾缓释片；糖尿病领域的重组人胰岛素注射液（与波兰Bioton合作）；慢性肾病领域产品醋酸钙片（与贵州维康药业合作）；抗过敏领域的枸地氯雷他定胶囊（与合肥恩瑞特合作）。

报告期内，公司慢病口服产品销量实现高速增长，已成为公司业绩的重要组成部分，约占公司毛利的27%。仅以硫酸氢氯吡格雷片、葡萄糖酸钙锌口服溶液、醋酸钙片为例，上述产品分别实现销量1496万盒、4801万标盒、65万盒，同比增长分

别近50%、超过20%、超过80%。随着渠道下沉以及受益于医保调整等因素，公司慢病口服产品的销量及贡献率有望大幅增长。

未来，公司将继续围绕慢病领域不断拓展产品线，充分挖掘市场潜力，进一步向销售终端靠拢，主动拓展县级、社区终端市场，持续扩大在慢病领域的影响力。

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
心脑血管药物	1,224,320,988.06	824,851,906.31	67.37%	-15.01%	0.75%	10.53%
骨科药物	498,585,879.81	438,132,606.14	87.88%	32.76%	38.82%	3.84%
营养类药物	479,832,722.03	383,639,093.50	79.95%	23.63%	46.80%	12.62%

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

报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润大幅下降，原因如下：

- (1) 受两票制政策影响，公司调整销售模式，销售费用大幅上升；
- (2) 收到的政府补助较上年同期有大幅下降；
- (3) 公司继续加大生物药的研发投入，尚未产生较大收益；
- (4) 公司根据企业实际经营情况，按照会计准则要求，对部分资产进行了减值处理，一定程度上影响了公司利润。

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

具体情况详见2017年年度报告全文“第十一节、财务报告-五、重要会计政策及会计估计-重要会计政策和会计估计变更”。

(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

本年度公司合并范围增加了子公司誉衡北京、二级子公司誉衡博瑞、衡运健康、三级子公司誉东医药、斯瑞杰药业。合并范围减少了原二级子公司华拓天涯。

(4) 对 2018 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

哈尔滨誉衡药业股份有限公司
法定代表人、董事长：朱吉满
二〇一八年四月二十六日