

公司代码：600380

公司简称：健康元

健康元药业集团股份有限公司

600380

2018 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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 本半年度报告未经审计。
- 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
不适用

二 公司基本情况

2.1 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	健康元	600380	太太药业、S健康元

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	赵风光	周鲜
电话	0755-86252388	0755-86252388
办公地址	深圳市南山区高新区北区朗山路17号健康元药业集团大厦	深圳市南山区高新区北区朗山路17号健康元药业集团大厦
电子信箱	zhaofengguang@joincare.com	zhouxian@joincare.com

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	21,208,590,927.02	22,211,585,894.62	-4.52
归属于上市公司股东的净资产	7,485,636,058.82	7,385,217,624.63	1.36
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	256,238,064.84	608,541,958.43	-57.89
营业收入	5,747,599,893.49	5,443,462,585.94	5.59
归属于上市公司股东的净利润	425,741,779.24	327,068,584.81	30.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	390,935,774.34	289,815,810.18	34.89
加权平均净资产收益率(%)	5.60	5.90	减少0.30个百分点
基本每股收益(元/股)	0.2725	0.2048	33.06
稀释每股收益(元/股)	0.2714	0.2048	32.52

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				118,898		
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	质押或冻结的股份数量	
深圳市百业源投资有限公司	境内非国有法人	47.20	742,415,520.00	0	无	
鸿信行有限公司	境外法人	4.09	64,391,840.00	0	未知	
中铁宝盈资产—浦发银行—中铁宝盈—健康元大股东增持特定客户资产管理计划	未知	3.07	48,277,046.00	0	未知	
中国银行股份有限公司—嘉实医疗保健股票型证券投资基金	未知	0.54	8,485,000.00	0	未知	
招商银行股份有限公司—富国天合稳健优选混合型证券投资基金	未知	0.51	7,958,601.00	0	未知	
中国建设银行股份有限公司—富国精准医疗灵活配置混合型证券投资基金	未知	0.42	6,622,177.00	0	未知	
香港中央结算有限公司	未知	0.38	5,996,230.00	0	未知	
中国银行股份有限公司—易方达医疗保健行业混合型证券投资基金	未知	0.37	5,868,455.00	0	未知	
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.33	5,262,462.00	0	未知	
中国银行股份有限公司—博时医疗保健行业混合型证券投资基金	未知	0.32	5,052,120.00	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>本公司第一、三名股东具有关联关系，为《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。本公司第一、三名股东与第二、第四至第十名股东不存在关联关系。</p> <p>上述本公司控股股东深圳市百业源投资有限公司与第三大股东中铁宝盈资产—浦发银行—中铁宝盈—健康元大股东增持特定客户资产管理计划实际持有人均系朱保国先生，为一致行动人。本公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。</p>					

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

√适用□不适用

单位：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（%）
健康元药业集团股份有限公司 2011 年公司债券	11 健康元	122096	2011/10/28	2018/10/28	999,417,711.36	7.1

反映发行人偿债能力的指标：

√适用□不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	35.90	38.69
	本报告期（1-6月）	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	18.48	17.32

关于逾期债项的说明

□适用√不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

1、报告期内主要经营情况

报告期内，本公司实现营业收入 57.48 亿元，较上年同期上升 5.59%；实现归属于上市公司股东的净利润 4.26 亿元，同比增长约 30.17%；实现归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润为 3.91 亿元，同比增长约 34.89%。公司各板块业务发展情况具体如下：

（1）丽珠集团（不含丽珠单抗）

截至报告期末，本公司直接及间接持有或控制丽珠集团（000513.SZ，01513.HK）44.81% 股权。报告期内丽珠集团（不含丽珠单抗）实现营业收入 45.65 亿元，同比增长约 7%；为本公司贡献归属于母公司股东的净利润约 3.03 亿元，同比增长约 27%。丽珠集团经营情况详见《丽珠集团 2018 年半年度报告》。

（2）丽珠单抗

为促进丽珠集团生物药业务在国内及国际市场开发与拓展，加快推进丽珠单抗的抗体药物研发进程，满足其经营发展过程中不断增长的资金需求，报告期内，丽珠单抗进行了重组及融资。截至报告期末，由于本次丽珠单抗融资的股权交割尚未完成，本公司持有丽珠单抗股权权益仍为 71.85%，对本公司当期归母净利润影响金额约为-0.56 亿元。

截至报告期末，丽珠单抗技术平台主要品种的研发进展如下：注射用重组人源化抗人肿瘤坏死因子 α 单克隆抗体 II 期临床进展顺利。注射用重组人绒促性素（rhCG）I 期临床完成，III 期临床进展顺利。重组人鼠嵌合抗 CD20 单克隆抗体正在进行 I 期临床试验研究。重组人源化抗 HER2 单克隆抗体注射液项目 I 期临床试验研究完成，准备 II 期临床研究。重组人源化抗 PD-1 单克隆抗体美国 I 期临床试验研究基本完成，国内 I 期临床研究进展顺利。重组全人抗 RANKL 单克隆

抗体 I 期临床研究开展中。重组抗 IL-6R 人源化单克隆抗体项目 CDE 审评中，美国 FDA 申报准备期。另外，建立 CAR-T 平台并验证单靶点 CAR-T 体外功能，开展工艺研究，为体外研究和初期临床研究做准备。

（3）健康元（不含丽珠集团、丽珠单抗）

①海滨制药

报告期内，海滨制药产品实现营业收入 6.44 亿元，同比下降约 7%；实现净利润贡献为 1.31 亿元，同比增长约 5%。

报告期内，海滨制药重点产品注射用美罗培南（倍能）及美罗培南原料药销售价格较上年同期有所下降，但销售数量仍保持一定增长，因此销售收入及利润贡献与上年同期相比基本持平。2018 年下半年，海滨制药将重点推进倍能等产品的一致性评价工作及坪山新产业基地的建设，为巩固原有优势产品的市场份额，挖掘二线产品的市场潜力，并为新产品尽快落地创造条件。

②焦作健康元

报告期内，焦作健康元实现销售收入 6.21 亿元，实现净利润贡献为 1.18 亿元，较上年同期分别增长约 28% 和 307%。主要系原料药市场价格回升，重点产品 7-ACA 利润贡献显著提升所致。

报告期内，公司大力加强生产管理，在保证产品质量的前提下继续推进工艺改进，降低生产成本，并做好安全环保建设，保证生产正常有序进行。同时加强销售市场维护，稳定市场占有率，积极开拓海外市场，为公司的持续盈利创造条件。

③保健品及 OTC

报告期内，本公司保健品及 OTC 板块营收约为 1.82 亿元，同比上升约 15%，实现归母净利润约 0.41 亿元，同比上升约 52%。

2018 年公司在渠道和营销方面不断丰富及创新，探索为用户提供线上线下的全方位购买场景，提升用户购买便利性，为销量增长提供完善的通路，并开展多项营销推广活动，利用新媒体激活用户，形成裂变式传播，有效提升品牌影响力获得销量的持续增长。同时公司在会员服务上不断升级，为会员提供专业的健康服务，提升会员粘性，增加品牌忠诚度，通过深度服务有效带动会员的复购率，并通过会员对品牌口碑传播，吸引新用户进入，形成销量的突破。

④呼吸类药品研发情况

报告期内，公司呼吸类药品的研发工作进展顺利，共新增申报注册项目 2 项，并有 2 个项目纳入了优先审评程序。截至目前，主要品种的研发进展如下：异丙托溴铵气雾剂、布地奈德气雾剂已完成临床试验，并已申报生产，现正准备发补资料中。妥布霉素吸入溶液、沙美特罗氟替卡

松吸入粉雾剂已获得临床试验批件。复方异丙托溴铵吸入溶液、吸入用布地奈德混悬液、左旋沙丁胺醇吸入溶液、富马酸福莫特罗吸入溶液、盐酸铵溴索吸入溶液等项目已提交注册申报。

2、下半年工作重点

2018 年下半年，公司将积极应对行业变革及市场竞争所带来的各种机遇和挑战，加大对研发、生产、质量、销售等多个环节的管理力度，保证公司业绩的稳步发展。本公司 2018 年下半年主要工作重点如下：

（一）提升销售业绩

在制剂产品方面，继续细化医院销售管理，抓低产空白市场，扩大基层销售面，完善基层品种结构，基层、院外、民营医院齐头并进。强化重点品种的市场占有率，加强重点品种的考核权重。做好重点品种省级医保目录增补工作，积极布局新品种标准投标及补标。在销售团队建设上，将壮大城市经理队伍，进一步明确责权利。

在原料药及中间品方面，将进一步加强销售团队的建设，细分市场，积极开发客户资源和维护合作伙伴关系，并通过与国际一流的企业紧密合作，在全球市场树立良好的品牌口碑。同时密切关注汇率及市场行情变化，及时调整销售策略。

在保健品方面，公司将继续加快探索新的营销模式，有效提升品牌影响力以获得销量的持续增长。同时升级会员服务，通过深度服务有效带动会员的复购率，并通过会员对品牌口碑传播，吸引新用户进入，以提升业绩。

（二）推进研发创新工作

公司将继续健全项目管理机制，强化目标管理，加强产品梯队建设，通过自主开发、外部引进、合作开发等多种形式，积极推进吸入给药技术平台、抗体技术平台、微球缓释技术平台、脂微乳技术平台等特色创新技术平台的建设，加快重点产品的研发进度，加快成果转化，进一步完善公司产品结构和业务布局，提升核心竞争力。

（三）提高公司治理水平

公司将进一步加强公司内控机制建设及改进工作，梳理及制定各项管理规章制度，继续强化内部治理，防范经营风险，完善法人治理结构。同时，通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，以增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

(1) 会计政策变更

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

①财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量(2017 年修订)》(财会(2017)7 号)、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移(2017 年修订)》(财会(2017)8 号)、《企业会计准则第 24 号—套期会计(2017 年修订)》(财会(2017)9 号), 于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报(2017 年修订)》(财会(2017)14 号)(上述准则以下统称“新金融工具准则”); 于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号—收入(2017 年修订)》(财会(2017)22 号), 要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业, 自 2018 年 1 月 1 日起施行。由于本公司控股子公司丽珠集团为 A+H 股同步上市企业, 自 2018 年 1 月 1 日起执行前述五项会计准则, 为保持本公司及下属子公司会计政策的一致性, 经本公司第六届董事会第四十七次会议于 2018 年 3 月 30 日决议通过, 本公司自 2018 年 1 月 1 日起开始执行前述五项会计准则。

公司于 2018 年 1 月 1 日按照新金融工具准则的规定对金融工具进行分类和计量, 涉及前期比较财务报表数据未进行调整。金融工具原账面价值和 2018 年 1 月 1 日的新账面价值之间的差额, 计入 2018 年度的年初留存收益。执行上述会计准则导致会计政策的变化对本期财务报表的主要影响如下:

A、合并报表

项目	采用前年初余额	采用《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》等 4 项会计准则和《企业会计准则第 14 号—收入》	采用后年初余额
交易性金融资产	8,732,443.07	9,866,397.84	18,598,840.91
可供出售金融资产	1,160,743,203.28	-1,160,743,203.28	—
其他权益工具投资	—	1,150,876,805.44	1,150,876,805.44
预收款项	134,499,014.26	-134,499,014.26	0.00
合同负债	—	134,499,014.26	134,499,014.26
其他综合收益	58,053,117.35	-3,773,504.70	54,279,612.65
未分配利润	4,485,383,017.88	3,773,504.70	4,489,156,522.58

B、母公司报表

项目	采用前年初余额	采用《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》等 4 项会计准则和《企业会计准则第 14 号—收入》	采用后年初余额
交易性金融资产	0.00	0.00	0.00
可供出售金融资产	571,971,625.17	-571,971,625.17	—
其他权益工具投资	—	571,971,625.17	571,971,625.17
预收款项	8,392,708.54	-8,392,708.54	0.00
合同负债	—	8,392,708.54	8,392,708.54

项目	采用前年初余额	采用《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》等 4 项会计准则和《企业会计准则第 14 号—收入》	采用后年初余额
其他综合收益	119,772,247.50	0.00	119,772,247.50
未分配利润	285,202,001.11	0.00	285,202,001.11

②根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)，对本期财务报表的主要影响如下：

A、合并报表

项目	采用前年初余额 / 上年同期数	采用一般企业财务报表格式 (适用于已执行新金融准则或新收入准则的企业)	采用后年初余额 / 上年同期数
资产负债表项目：			
应收票据	1,520,894,660.47	-1,520,894,660.47	—
应收账款	1,866,949,196.89	-1,866,949,196.89	—
应收票据及应收账款	—	3,387,843,857.36	3,387,843,857.36
应收利息	5,945,063.41	-5,945,063.41	—
其他应收款	168,396,001.22	5,945,063.41	174,341,064.63
在建工程	276,781,116.14	994,622.78	277,775,738.92
工程物资	994,622.78	-994,622.78	0.00
应付票据	734,193,328.85	-734,193,328.85	—
应付账款	523,786,815.84	-523,786,815.84	—
应付票据及应付账款	—	1,257,980,144.69	1,257,980,144.69
应付利息	36,093,847.05	-36,093,847.05	—
应付股利	170,936,288.17	-170,936,288.17	—
其他应付款	2,147,503,645.26	207,030,135.22	2,354,533,780.48
利润表项目：			
管理费用	512,240,507.68	-220,450,371.25	291,790,136.43
研发费用	—	220,450,371.25	220,450,371.25

B、母公司报表

项目	采用前年初余额 / 上年同期数	采用一般企业财务报表格式 (适用于已执行新金融准则或新收入准则的企业)	采用后年初余额 / 上年同期数
资产负债表项目：			
应收票据	294,911,306.67	-294,911,306.67	—
应收账款	232,233,646.74	-232,233,646.74	—
应收票据及应收账款	—	527,144,953.41	527,144,953.41
应收利息	—	—	—
应收股利	217,499,500.00	-217,499,500.00	—
其他应收款	471,641,274.55	217,499,500.00	689,140,774.55
应付票据	—	—	—
应付账款	91,861,453.45	-91,861,453.45	—
应付票据及应付账款	—	91,861,453.45	91,861,453.45

项目	采用前年初余额 /上年同期数	采用一般企业财务报表格式（适用于已执行新金融准则或新收入准则的企业）	采用后年初余额 /上年同期数
应付利息	36,093,847.05	-36,093,847.05	0.00
应付股利	—	—	—
其他应付款	128,436,036.03	36,093,847.05	164,529,883.08
利润表项目：			
管理费用	25,448,690.19	—	25,448,690.19
研发费用	—	—	—

（2）会计估计变更

经本公司控股子公司丽珠集团第九届董事会第十二次会议于 2018 年 3 月 29 日决议通过，对应收账款和其他应收款坏账准备的计提比例进行变更，本次会计估计变更自 2018 年 4 月 1 日起执行，变更前后明细情况如下：

变更前			变更后		
账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例	账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%	5%	3 个月以内（含 3 个月）	1%	1%
			4-6 个月（含 6 个月）	5%	5%
			7-12 个月（含 12 个月）	10%	10%
1 年-2 年（含 2 年）	6%	6%	1 年-2 年（含 2 年）	20%	20%
2 年-3 年（含 3 年）	20%	20%	2 年-3 年（含 3 年）	70%	70%
3 年-4 年（含 4 年）	70%	70%	3 年-4 年（含 4 年）	100%	100%
4 年-5 年（含 5 年）	90%	90%	4 年-5 年（含 5 年）	100%	100%
5 年以上	100%	100%	5 年以上	100%	100%

丽珠集团对会计估计变更的核算采用未来适用法，该项会计估计变更对本期经营成果及报表项目的影响列示如下：

项目	影响金额（增加“+”，减少“-”）
资产负债表项目：	
应收票据及应收账款	46,376,786.90
其他应收款	983,672.50
递延所得税资产	-7,104,068.92
未分配利润	18,054,024.98
少数股东权益	22,202,365.50
利润表项目：	
信用减值损失	-47,360,459.40
所得税费用	7,104,068.92
净利润	40,256,390.48

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用

董事长：朱保国

健康元药业集团股份有限公司

2018 年 8 月 24 日