

证券代码: 001367

证券简称: 海森药业

公告编号: 2023-001

浙江海森药业股份有限公司 上市首日风险提示公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所《关于浙江海森药业股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2023〕276号）同意，浙江海森药业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）首次公开发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，证券简称为“海森药业”，证券代码为“001367”。本公司首次公开发行的1700万股人民币普通股股票，全部为新股发行，本次发行不涉及老股转让，自2023年4月10日起在深圳证券交易所上市交易。

本公司郑重提请投资者注意：投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素，切实提高风险意识，在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，应当审慎决策、理性投资。

现将有关事项提示如下：

一、公司近期经营情况正常，内外部环境未发生重大变化，目前不存在未披露重大事项。

二、经查询，公司、控股股东和实际控制人不存在应披露而未披露的重大事项，公司近期不存在重大对外投资、资产收购、出售计划或其他筹划阶段的重大事项。公司募集资金投资项目按招股说明书披露的计划实施，未发生重大变化。

三、根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司所属行业为“C27 医药制造业”。截至2023年3月23日（T-3日），中证指数有限公司发布的“C27 医药制造业”最近一个月平均静态市盈率为26.46倍，请投资者决策时参考。本

次发行价格为人民币 44.48 元/股，对应公司 2021 年经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润摊薄后市盈率为 33.58 倍，高于中证指数有限公司发布的“C27 医药制造业”行业最近一个月静态平均市盈率，存在未来估值水平向行业平均市盈率回归，股价下跌给新股投资者带来损失的风险。本公司提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性作出投资。

四、本公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2020-2022 年度的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（信会师报字[2023]第 ZF10114 号）。根据该审计报告，本公司报告期内的主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
资产总额	56,548.46	47,731.00	36,338.59
负债总额	9,644.73	11,601.63	8,442.32
归属于母公司股东权益合计	46,903.73	36,129.37	27,896.27
股东权益合计	46,903.73	36,129.37	27,896.27

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业收入	42,277.75	38,898.50	28,480.19
营业利润	12,164.10	10,887.65	7,398.01
利润总额	12,378.05	10,852.45	7,357.30
净利润	10,761.95	9,399.96	6,282.69
归属于母公司所有者的净利润	10,761.95	9,399.96	6,282.69
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	10,161.63	9,006.64	5,769.02

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
----	---------	---------	---------

经营活动产生的现金流量净额	7,494.94	10,703.86	7,649.21
投资活动产生的现金流量净额	-2,117.80	-3,451.97	2,782.78
筹资活动产生的现金流量净额	-376.59	-1,871.19	-5,388.81
汇率变动对现金及现金等价物的影响	551.90	-145.78	-197.38
现金及现金等价物净增加额	5,552.45	5,234.93	4,845.80

(四) 主要财务指标

主要财务指标	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
流动比率（倍）	5.35	3.51	3.46
速动比率（倍）	3.64	2.49	2.34
资产负债率（合并）（%）	17.06%	24.31%	23.23%
资产负债率（母公司）（%）	16.89%	24.20%	23.11%
归属于母公司股东的每股净资产（元）	9.20	7.08	5.47
无形资产（土地使用权、水面养殖权和采矿权除外）占净资产的比例（%）	0.04%	0.07%	0.11%
主要财务指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
应收账款周转率（次/年）	12.11	14.57	7.98
存货周转率（次/年）	2.10	2.40	2.21
利息保障倍数（倍）	1,823.98	1,073.04	-
息税折旧摊销前利润（万元）	13,983.09	12,336.58	8,520.27
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.47	2.10	1.50
每股净现金流量（元/股）	1.09	1.03	0.95

注：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产÷流动负债；
- 2、速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债；
- 3、资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%；
- 4、归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司所有者权益÷期末普通股份总数
- 5、无形资产占净资产的比例=（无形资产-土地使用权）÷期末净资产×100%；
- 6、应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额；

7、存货周转率=营业成本÷存货平均余额；

8、利息保障倍数=息税前利润÷利息支出；

9、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+使用权资产折旧+长期待摊费用摊销额+无形资产摊销；

10、每股经营活动的现金流量净额=经营活动的现金流量净额÷加权平均普通股份总数；

11、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷加权平均普通股份总数

五、财务报告审计截止日后的主要财务信息和经营状况

（一）审计截止日后的主要经营状况

公司财务报告审计截止日为2022年12月31日，财务报告审计截止日后至本公告披露日之间，公司经营模式、主要客户及供应商构成、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项均未发生重大变化。

（二）2023年1-3月业绩预计情况

结合公司的实际经营情况，经初步测算，公司2023年1-3月的业绩预计情况具体如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年1-3月	变动幅度
营业收入	10,500.00-11,500.00	9,310.86	12.77%-23.51%
净利润	2,450.00-2,650.00	2,437.11	0.53%-8.74%
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	2,450.00-2,650.00	2,437.56	0.51%-8.72%

注：公司2022年1-3月数据未经会计师单独审计或审阅

公司预计2023年第一季度业绩较2022年同期实现增长，预计2023年第一季度公司营业收入的区间为10,500.00万元至11,500.00万元，同比变动12.77%至23.51%；净利润的区间为2,450.00万元至2,650.00万元，同比变动0.53%至8.74%；扣除非经常性损益后归属母公司股东净利润为2,450.00万元至2,650.00万元，同比变动0.51%至8.72%。

以上2023年1-3月业绩测算情况系公司初步预计数据，未经会计师审计或

审阅，不构成公司的盈利预测或业绩承诺。

总体来说，财务报告审计截止日后公司财务状况和经营业绩保持稳定，公司总体运营情况良好，不存在异常变动。

六、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素

（一）产品集中度风险

2020-2022年，公司主要产品为硫糖铝、安乃近、阿托伐他汀钙和PHBA。2020-2022年，上述四种产品的营业收入合计数分别为22,797.75万元、31,056.16万元和34,402.91万元，占各期主营业务收入的比例分别为80.44%、80.29%和81.69%；2020-2022年，上述四种产品的毛利贡献合计数分别为8,678.56万元、12,415.00万元和12,578.68万元，占各期主营业务毛利的比例分别为77.85%、80.14%和80.27%。

公司产品集中度相对较高。报告期内，公司一方面专注于原有优势产品的生产和销售，另一方面重视新产品的研发和推广。如果公司主要产品的竞争格局和市场需求发生不利变化，将对公司经营情况造成不利影响。

（二）安乃近产品在境内外被限用的政策、业务及合规等风险

2020-2022年，公司安乃近的销售收入分别为8,378.38万元、10,187.19万元和11,057.66万元，占各期主营业务收入的比例分别为29.56%、26.34%和26.26%，呈逐年降低趋势；2020-2022年，安乃近的销售毛利分别为1,580.10万元、2,512.68万元和2,965.65万元，占各期毛利的比例分别为14.17%、16.22%和18.92%。

2020年3月，国家药品监督管理局发布《关于注销安乃近注射液等品种药品注册证书的公告》和《关于修订安乃近相关品种说明书的公告》，停止安乃近注射液等品种药品在我国的生产、销售和使用，注销药品注册证书（药品批准文号）；修订安乃近片等安乃近相关药品品种说明书。同时，历史上部分境外国家因使用该产品可能产生的风险对安乃近相关产品陆续出台了有限使用、有限注册或全面禁止的规定。

2020-2022年，公司安乃近内销业务下游主要客户为口服片剂生产商，外销

业务下游主要客户所在市场对安乃近相关制剂的需求较大，限制程度较低。虽然公司目前受上述政策的影响相对较小，但如果境内外进一步升级对安乃近限制使用的相关政策，则公司安乃近原料药业务将受到不利影响。

此外，如公司在生产经营过程中未能及时关注到境内外有关安乃近限制或停止使用的最新监管政策及要求，并在生产经营过程中及时调整相关经营活动，则可能因为未能遵守相关法律法规等要求而产生合规方面的风险。

（三）原材料供应及价格波动风险

2020-2022 年，公司向前五大原材料供应商采购金额占各期营业成本的比例分别为 47.47%、51.97% 和 50.52%。报告期内，公司供应商集中度相对较高；2020-2022 年，公司主要十种原材料 L-1、吡唑酮、左旋帕罗醇、硫酸二甲酯、铝锭、液碱、谷氨酸、ATS-9、M4 和高纯度铝锭的采购金额占各期营业成本的比例分别为 53.66%、59.53% 和 59.99%。报告期内，公司原材料采购集中度相对较高。

虽然公司主要原材料存在替代供应商，但如果公司与主要原材料供应商的合作关系发生不利变化，导致公司主要原材料供应出现问题，将影响公司正常生产经营。

2020-2022 年，公司主营业务成本中直接材料占比分别为 58.86%、61.44% 和 62.36%，原材料价格波动对公司产品成本的影响较大。如果公司主要原材料价格发生明显上涨，导致公司生产成本上涨，且公司无法将上述生产成本上涨向下游客户传导，则公司盈利能力将受到不利影响。

（四）药品集中带量采购风险

我国自 2018 年起陆续开展多轮药品集中带量采购，集中带量采购的药品品种和覆盖省市逐步扩大。截至本公告出具之日，阿托伐他汀钙片、草酸艾司西酞普兰片等制剂已执行集中带量采购。

随着集中带量采购药品品种和覆盖省市的进一步扩大，公司将面临以下风险：（1）因药品执行集中带量采购，药品中标价格下降，可能导致公司原料药产品销售价格下降，从而影响公司盈利能力；（2）因药品执行集中带量采购，

药品及上游原料药生产行业的集中度进一步提高，对原料药生产企业的成本控制、规模化生产、质量控制等提出更高要求。如果公司对应原料药产品不能继续保持相应竞争优势，将影响公司盈利能力。

（五）税收优惠政策变化风险

公司为国家高新技术企业，高新技术企业证书有效期至2024年12月。按照《企业所得税法》等相关规定，公司在高新技术企业证书有效期内享受15%的企业所得税优惠政策。如果上述税收优惠期限到期后公司无法继续获得国家高新技术企业认证，则公司将无法继续享受15%的企业所得税优惠税率，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

上述风险因素为公司主要风险因素，将直接或间接影响本公司的经营业绩，请投资者特别关注公司首次公开发行股票招股说明书“第三节 风险因素”等有关章节，并特别关注上述风险的描述。

敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

特此公告。

浙江海森药业股份有限公司

董事会

2023年4月10日