

# 广东嘉应制药股份有限公司

## 2019 年董事会工作报告

2019 年是公司新一届董、监、高履职的第一年，一年多来，董事会依照股东大会的决议切实履行《公司法》和《公司章程》所赋予的职责，坚持以医药为依托、以大健康生态圈建设为方向，切实履行股东会决议，诚实守信、勤勉尽职、以严谨、审慎、客观的工作态度，参与到各项重大事项的决策，努力维护公司及全体股东的合法权益，积极推动公司各项工作的顺利开展。

### 第一部分

#### 1、公司所处行业发展趋势

近年来，国家持续深化医药卫生体制改革，加强行业监管，鼓励支持具有临床价值的药品、器械创新；通过进行“部委机构改革”，理顺药品招标采购、价格管理和医保基金支付等管理体制，深化医保控费改革；国家组织“药品集中采购试点”，在“4+7 试点城市”推行带量集中采购，在确保药品质量疗效的前提下，推动药品降价和仿制药替代，可以说医药行业的发展模式发生了深刻变革，医药整个行业进入了调整期，部分企业的销售额和毛利率明显下滑，在利润空间被不断挤压的情况下，创新将成为优质药企发展的主流方向。

国家对中医药产业发展也是极其重视的。《中医药法》颁布实施以后，国家进一步规范了中医药及医疗市场，建立符合中医药特点的管理制度，加强了对中医药的监管；同时加大了对中医药事业的扶持力度，坚持扶持与规范并重。大众对中医药认知度在逐渐提高，各类中成药及养生保健品的需求在不断增大，中药行业具有强大的潜在发展空间。

同时，我国是世界中药资源最丰富的国家，国际市场中 70%的天然药用植物来源于中国。随着科学的发展，人民生活的日益改善，国际国内对中药材科学医疗重视和认识的提高，特别是人类社会面对各类疫病时，中医药在临床中的杰出的表现，为中医药获取很大的发展机遇。2019 年年末爆发的新冠肺炎，就是一个典型的案例，此次疫情在爆发初期，国家高度重视，国家主席习近平亲自领导、

亲自指挥、亲自部署疫情防控工作，在医药专家的精心指导下，强力推进中医药全面介入、深度参与新冠肺炎救治工作，成为中国疫情防控的一大亮点，之所以取得显著效果，这跟中医药的独特调节机理有关，中医药能够有效缓解新冠肺炎症状，能够减少轻型、普通型向重型发展，提高治愈率、降低死亡率，能够促进恢复期人群机体康复，专家们总结中医药治疗病毒性传染病规律和经验，深入发掘古代经典名方，结合临床实践，筛选了以“三药三方”为代表的一批有效方药，实践充分证明，中医学是这个老祖宗留下来的宝贵财富屡经考验，历久弥新，值得珍惜。

公司作为一家中成药制药企业，具有多个国家中药保护品种，部分药品具有一定的品牌影响力，公司有意在中成药领域继续深耕，聚焦个别专科病种，培育新品种，坚持创新，本着“以德正心、嘉惠于民”的经营理念做健康事业。

## 2、公司经营状况

2019 年公司上下克服了诸多不利影响，推进各项工作开展。2019 年度，公司实现营业收入人民币 50,050.4 万元，同比下降 6.79%，实现净利润人民币 -12,218.45 万元，同比下降 440.55%。截至 2019 年 12 月 31 日，公司资产总额 85,593.82 万元，归属于上市公司股东的所有者权益 66,316.77 万元。

在科研方面，完成了科研楼改造，采购补充了部分研发设备，公司将积极推动研发工作开展，围绕公司现有主打药品进行二次开发，提高适应症，同时实施基础研究并举的策略，与大专院校建立合作关系，集中优势力量，开展自有知识产权品种立项，构建创新型研发生态。研发范围扩展到中药活血化瘀、中药抗病毒等领域。

在营销方面，公司部分产品在小众用药市场口碑较好，有较高的市场知名度，如：双料喉风散、橘红痰咳颗粒等，但近几年来，随着原材料涨价，加上公司产品单价价格低，产品利润日趋微薄，2019 年公司管理层一方面确保产品质量，积极拓展销售渠道，精细化管理外，另一方面对于有部分竞争力的产品，主动提高了销售价格，营销政策作了相应调整，取得了一定的效果。下一步，将深耕终端目标医院，不断完善并执行以地区经理为核心的单品上量政策绩效考核方案，加强省区经理日常工作内容指标的考核和监督，不断完善营销人才的凝聚、考核、培养机制，打造一支执行有力的管理团队与公开、公平、公正的营销生态环境。

在生产方面，公司持续投入资金对梅州制药车间进行了系统化改造，引进了一批自动化、信息化设备，以智能制造提质增效；2020 年将继续完成对长沙金沙药业生产研发基地的改造，预计改造完成后，制造车间人力成本将下降 20%。

在对外投资方面，公司在年度内计划完成对贵阳德昌祥药业有限公司的并购，鉴于德昌祥药业财务规范性不能达到上市公司收购要求，而且存在短期难以解决的历史问题，公司及时终止了对德昌祥药业公司的重组事项。公司在布局大健康产业，关注了脑退化病专科医院，在年度内完成了对广东康慈医疗管理有限公司的投资，占比 18.55% 股份，下属广东康慈脑退化病医院于 2019 年 7 月份开业试运营 5 个月，截止本报告披露日，医院处于停业状态。

在公司治理方面，公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》（2015 年修订）、《公司章程》及各项制度规范运作，完善内控制度和公司治理结构，为公司稳步发展奠定基础。

## 第二部分

通过对上市公司深入的了解和深入管理，我们体会到公司面临的困难和存在的问题：目前公司抗市场风险的潜力比较脆弱，公司现有产品比较单一，核心竞争力还不强，经营形势比较严峻；公司人力资源储备不足，懂管理懂技术的人才缺乏；公司研发投入偏低，产品多年始终如一；公司管理机制和经营机制缺乏进取向上的动力，缺乏灵活性。

### 一、行业政策变化风险

医药行业属于典型的政策导向行业，从药品研发、生产、流通到终端支付，产业链各环节都受到国家各职能部门较高等度的监管。现阶段，我国医疗体制改革已步入深水区，各项政策法规相继出台，将进一步促进我国医药市场的标准化、规范化和现代化，但这也对医药企业在质量、安全、环保等方面提出了更高的合规要求，可能会不同程度地增加企业的合规运营成本，对企业的研发、生产和销售产生一定影响，削弱企业的盈利能力。

### 二、公司主导产品较为集中的风险

双料喉风散、接骨七厘片是公司的主导产品，其生产及销售状况直接决定了公司的收入和盈利水平。一旦这两种主导产品由于质量、替代产品等因素出现市场波动，将可能影响本公司未来的盈利能力。

### 三、价格下跌、成本控制风险

2017 至 2018 年度，因新版医保目录的实施且近年来一致性评价、医药分开、带量采购等政策的全面推进，国家持续加强了对药品价格控制力，药品价格总体呈下降趋势；同时，本公司生产的产品主要材料为中药材，它的生产和采集具有明显的周期性，易受自然灾害或者周期性减产等因素影响，导致部分中药材在某一段时期内价格上涨，一定程度上影响产品成本，由于公司产品较为集中，一旦生产达不到规模效益，一定程度上使得固定成本升高，面对“白热化”的市场竞争，为达到既定的收益，产品的营销成本也将会随之上升。

### 四、新药开发风险

公司基于未来发展战略，投入新药的研发。目前公司新药研发项目主要有子公司金沙药业科研中心围绕公司主打产品进行二次开发。由于医药产品开发从研制、临床试验报批到投产的周期长、环节多、投入大、门槛高，加之国家医疗管理政策的变化，使公司新产品开发存在不确定性。同时，尽管新药物的疗效提高，使用方便，市场空间较大，但人们长期以来形成的消费习惯使新产品的接受需要一定的时间，因而新产品在推向市场时存在一定的风险。

### 五、产业转型投资，短期内难以产生盈利的风险

2019 年公司参与投资了脑退化病专科连锁医院，项目以提高老年人生活质量为宗旨，解决老龄化人口常见的脑退化病治疗及衍生出来的养老看护问题。通过所投医院运作的情况来看，项目资金投入较高，产生效益并不明显，而且医院管理成本高，因此，公司管理层也在思考下一步运作计划。

## 第三部分

基于公司面临着上述问题，公司在综合分析自身实际经营情况、外部经营

环境变化等因素的基础上，充分考虑公司主营产品优、劣势，及未来产业转型方面，坚持聚焦医药制造主业，加强医药研发，做大做强医药实业，特别 2020 年疫情情况下，高度重视现金储备，谨慎保守经营，并着眼于公司长远和可持续发展，部署 2020 年工作任务。

### 一、继续完成药品研发硬件改造和散剂生产设备自动化改造，提升车间生产工艺，提高自动化生产水平。

2019年，公司对梅州生产制药车间及热水冷却系统进行了系统化改造，引进了一批自动化、信息化设备，基本能满足日益增多的订单生产任务，生产人员的减少和生产速度的提高，降低了劳动成本和生产成本，经济效益十分显著。

公司还将启动对湖南金沙药业有限公司药品研发硬件改造，改善研发工作环境；同时对金沙药业车间现有设备进行自动化、信息化改造，提高整个散剂生产线的管理效率和制剂车间的管理水平。

### 二、与大学院校进行合作，加大技术研发投入

目前，公司本部就“双料喉风含片”“壮腰健肾丸”与中山大学药学院已达成合作协议，双方将在上述两个品种中就研发、产品论证等方面进行合作。

同时金沙药业为湖南省高新技术企业，公司有专项科研经费，公司完成了科研楼改造，采购补充了部分研发设备，计划招聘部分专业研发人员补充研发力量，公司将积极推动研发工作开展，主要围绕公司现有主打药品进行二次开发，提高适应症，同时实施基础研究并举的策略，与其它大专院校建立合作关系，集中优势力量，开展自有知识产权品种立项，构建创新型研发生态。研发范围扩展到中药活血化瘀、中药抗病毒等领域。

### 三、合适时机，推进公司转型。

广东嘉应制药股份有限公司

董事会

二零二零年四月二十三日