

广东嘉应制药股份有限公司

2018 年董事会工作报告

各位股东：

我受董事会委托并代表董事会向股东作工作报告，报告分三个部分，一是总结 2018 年的主要成绩；二是公司当前面临的经营风险；三是部署 2019 年的工作任务及公司三年发展规划，请大会审议。

一、总结 2018 年度的主要成绩

2018 年是上市公司董事会换届之年，也是公司谋求发展的开局年。应对生产经营和产业转型的双重压力和考验，董事会成员把握大局，理清思路，抓住重点，全面统筹，采取措施提高生产效率，扩大产品销售，坚定不移的推进重大资产重组，积极布局新的产业，加快产业布局，公司管理层紧紧围绕内涵式增长及外延式扩张的发展目标，主要从以下几个方面开展工作：

一、公司经营管理

（一）生产经营指标大幅度上升。公司上下紧密围绕“保生产提效率，抓机遇促转型”开展各项工作，透过全体员工的共同努力，全面完成了各项生产经营任务，全年完成总产值 6.48 亿元，同比增长 11.35%；实现营业收入 5.37 亿元，同比增长 14.72%；净利润 3581.10 万元，同比增长 116.67%。市场份额持续稳步增长。全年回收货款 6.11 亿元，同比增长 12.89%。接骨七厘胶囊产品市场销量有了新的突破，产品在山东、江苏、浙江、上海的销售形势较好。

（二）转换管理机制焕发企业活力。借助车间生产工艺改造，优化人力资源岗位，同时透过公司部门机构调整和薪酬改革，压缩了管理层次，打破了以往职务固定模式，“按绩、按效”取酬的观念逐渐形成。全新的管理体制和灵活的运作机制将使企业焕发新的活力。公司经营决策按照规范的程序及时召开董事会、股东会，完善了公司法人治理结构。

(三) 科研攻关达到了预期效果。1、圆满完成了对“连知解毒胶囊”的质量标准提高项目中需修订项目的研究,并报送湖南省药品检验院。2、针对国家药品注册司与药典会拟对金沙药业接骨七厘片和接骨七厘胶囊处方进行修改的做法,总经理携相关技术人员向主管部门汇报了公司产品的实际情况,从质量标准的历史沿革、现处方的合法性、药品的有效性、安全性等方面进行了申诉,得到主管部门的理解和认同。3、完成金沙药业所有含“生药粉”的药品辐照灭菌前后的质量变化对比研究及相关稳定性研究,对后续药品生产的质量保障提供了依据。4、公司参股公司广东华清园生物科技有限公司与华南理工大学合作,开展了梅片树种源优选优育、天然右旋龙脑提取提纯技术、龙脑衍生产品开发、生物药品及相关医药中间体的科学研究工作,取得了一系列成果,2019 年华清园公司还将向广东省政府申请“现代农业产业园”资格。

(四) 加强管理见到了显著成效。在产值、销售额实现增长的状况下,持续了管理费用不增,制造费用、财务费用、生产成本同比有了较大幅度的下降。例如:2018 年营业收入比 2017 年增加了 14.72%,管理费用减少了 1.24%,严格控制各项非生产性开支,采取多项措施节约成本费用,堵塞了漏洞。尤其在新的董事会换届后,管理部门加紧建立和完善各项管理制度,先后出台了考勤、休假、福利、绩效考核、费用报销等制度和规定,做到有章可循,依规办事,进一步规范员工的行为。

二、公司资产重组

推进贵阳德昌祥药业有限公司(下称“德昌祥”)重大资产重组对公司而言是一件重大事项。2018 年 5 月份,公司与德昌祥签订《战略合作框架协议》,双方就药品研发、市场、销售等环节开展全方位合作,待双方条件成熟时,公司将启动资产重组收购德昌祥资产,截止目前,重组条件基本成熟,针对双方资产特征,公司正抓紧与德昌祥进行磋商,以确定最终的重组方案。

三、积极布局大健康产业,促进产业转型

新的董事会成员上任以来,加快了产业布局的步伐,公司完成了对广东康

慈医疗管理有限公司(下简称“康慈医疗”)第一期投资,康慈医疗计划筹备三家脑退化病专科连锁医院,广东康慈脑退化病医院(下称“康慈医院”)为将要开业的第一家三级医院,康慈医院服务对象主要为阿尔茨海默症、帕金森症等老年病患者,并为该病患者提供康复养老服务。

以上是 2018 年公司工作经营成果,上述工作成果的取得,是上市公司董事会及各位股东、各位投资者大力支持的结果,也是全体员工艰苦努力、拼搏奉献的结果。在此,我代表公司董事会,向各位股东,并透过你们向全体员工致以崇高的敬意和诚挚的问候!

第二部分 公司面临的经营风险

在总结成绩的同时,我们也清醒地看到工作中的不足和差距,看到公司面临的困难、存在的问题还很多: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;公司转型新产业后,面临着资金短缺的问题;员工思想的根本转变还需要一个过程,公司的管理机制和经营机制还无法一步到位;从管理人员到基层的思想创新不够,工作效率不高,复合型人才缺乏,等等。致使我们的一些发展对策和工作部署得不到很好的落实,除此之外,公司还面临的以下经营风险:

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度度的监管。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、市场竞争加剧风险

由于中药产业良好的发展前景、喉科和感冒类药物巨大的市场潜力以及国家对中药产业化的政策倾斜,正有越来越多的企业进入到中药产业,目前我国中成药生产企业达 1,000 余家,但大多数企业专业化程度不高,缺乏自身的品牌和特色品种。行业的盲目扩大将进一步导致行业内部竞争加剧、行业平均利润率不断降低,使公司面临行业内部竞争的风险。

另外,随着我国卫生医药领域改革开放的深入,公司将面临来自国外大型跨国制药企业在产品、技术、资金实力和市场等方面的竞争。同时,药品进口关税会逐渐降低,化学药品和生物药品进口数量的增加也将给公司产品销售造成一定的不利影响。

五、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研发中心自行研制的关于治疗 II 型糖尿病的新药桑皮素胶囊(中药),以及公司与暨南大学合作开发的“抗肿瘤纳米药物”(暂定名)项目。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。

六、产业转型投资，短期内难以产生盈利的风险

公司转型方向是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。

由于医院及养老机构的成本以筹建为主，前期资金投入较高，因此医院及养老机构运营前期面临着资金回笼的压力及固定资产成本摊销的压力，运营短期内难以产生盈利。

第三部分 部署 2019 年工作任务及公司三年发展规划

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，着眼于公司长远和可持续发展，部署 2019 年工作任务及公司三年发展规划。

公司计划在未来三年：提高和完善产品质量，优化工艺水平，完成自动化生产设备改造，降低成本；发展现有自营产品，开发代理品种；开辟医药供应链业务；积极布局脑退化病专科连锁医院加养老业务；形成药品生产销售、医药供应链、高端医疗养老服务三大业务板块，具体措施如下：

一、利用一年时间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。

梅州生产基地双料喉风散药剂生产线购置多年，设备满负荷生产不能满足日益增多的订单生产任务，为了提升生产工艺及生产效率，计划利用一年时间对设备进行自动化改造，生产线现场作业人员排位较多，药品生产特殊性对产品质量的要求亦十分严格，生产现场人员越多产品质量隐患越大，增加了生产成本。因此生产设备自动化改造成为今年需要完成的一项主要任务，若完成改造和工艺优化以后，生产效率无疑将大大提高，生产人员的减少和生产速度的提高，减少因人为因素造成的质量问题和产品的长时间滞留而可能产生的质量问题，降低了劳

动成本和生产成本，经济效益将十分显著。

公司还将启动对湖南金沙药业有限公司（下称“金沙药业”）药品研发硬件改造，改善研发工作环境；同时对两公司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，提升信息的准确性、快速性，同时运用计算机进行管理体现了车间管理的现代化，使车间生产能够适应信息社会的发展。

二、从 2019 年上半年开始，着力发展公司现有自营药品生产销售，开发药品代理品种。

双料喉风散粉剂是公司系列产品中的一项传统产品，传承清朝雍正十年（1732）广东梅州人郑兰甫创制的喉风散，至今有数百年的历史，其历史悠久，疗效卓著，饮誉天下。随着现代科技的发展，为满足市场的需求，在公司散剂的基础上开发了双料喉风含片、固精参茸丸、壮腰健肾丸、吐泻肚痛胶囊、胃痛片、消炎利胆片等多种新产品，为进一步保障产品的质量、提高药品知名度，公司向国家申请了专利保护，双料喉风散、双料喉风含片、固精参茸丸等属国家专利保护、国家中药保护、独家生产的名牌产品；而金沙药业主打产品接骨七厘片、接骨七厘胶囊目前为国内接骨类片剂、胶囊剂龙头产品，另有调经活血片和疏风活络片，都是中药独家保护品种。

以上几大知名产品疗效显著，市场认可度较高，营销网络成熟，为公司持续盈利奠定了良好基础。

（一）公司下一步扩大双料喉风散、接骨七厘片等主导产品市场销售，并以此带动其他中成药产品的成长；通过优化工艺，发掘产品价值，提升产品市场竞争力和利润空间。

同时对于部分主导产品进行优化工艺，提高产品附加值，开发专门针对中高端消费群体的产品，扩大产品知名度和提高销售利润，同时大力开拓其他产品的市场，带动其他中成药产品的成长，如疏风活络片、调经活血片、固精参茸丸、壮腰健肾丸、胃痛片等小品种的销售。这些产品的销售收入将大幅提升，逐步给公司带来新的利润增长点。

(二) 公司还将利用现有医药销售渠道和资源, 通过药品销售代理、托管营销、买断药品生产企业经营权等方式, 开辟公司新的销售收入和利润增长点。

公司下属子金沙药业与梅州本部生产基地各自有独立的营销团队, 双方营销人员根据销售的药品性质不同在各自领域有自己的销售优势, 下一步将利用一到两年的时间逐步整合两公司的销售队伍, 共享销售渠道, 扩大产品的销售范围, 同时通过药品销售代理、托管营销、买断药品生产企业经营权等国家许可的方式, 利用自有销售渠道, 扩大销售产品品种及类别, 增加销售收入, 提高公司利润增长点。

三、完成德昌祥项目并购重组

2019 年公司将加快推进德昌祥并购项目实施, 德昌祥前身“德昌祥药号”成立于 1900 年, 为贵州第一家制药企业, “德昌祥药号”被评为中国医药中华老字号十大品牌, 商标被认定为中国驰名商标。并购德昌祥能为公司引进占据优势地位的中成药品种, 将该企业长期建立起来的渠道资源整合进入公司, 为公司利润增长打开新的空间, 同时能够降低公司运营成本, 提升公司产品在市场上的竞争力。

最近德昌祥控股子公司贵州德昌祥中药材种植有限公司以增资扩股方式取得云南宾川瑞林克林业科技有限公司控股权。

四、布局大健康产业, 关注脑退化病专科连锁医院及养老结合项目

公司完成了对康慈医疗第一期投资, 康慈医院为康慈医疗投资建设的三家医院中的第一家脑退化病三级医院, 公司将以康慈医院为依托, 搭建以脑退化病的医、护、养、研为一体的医疗健康服务平台, 积极布局脑退化病专科连锁医院。康慈医院是国内脑退化病综合诊疗方案提供者及脑退化病专科医院的设置标准制定单位。

中国已进入老龄化社会, 目前确诊的脑退化病(阿尔茨海默症、帕金森症等)患者超过 1000 万人, 随着时间的推移, 此类患者将会逐步增加。康慈医院为康慈医疗联合脑科医生集团及康复医生集团的专家团队创建的中国第一家三级脑

退化病专科医院，填补了国内脑退化病专科医院的空白。

康慈医院拥有原广东省人民医院院长林曙光教授，国内知名脑退化病专家刘军教授、郑东教授、肖颂华教授等 500 多名专家的医疗服务顾问团队及实际疗效成熟的脑退化病诊疗技术团队。同时依托中关村医学转化工程（福建）中心，设立阿尔茨海默症早期诊断试剂实验中心和药物实验中心，打造国家级脑退化病重点实验室。尽快推出阿尔茨海默症早期诊断试剂，争取成为全国 60 岁以上老年人的普查项目，市场前景将非常可观。

公司将借助康慈医院先发优势，以广东省为起点，逐步向北京、上海及各省省会城市拓展，3 年内规划布局若干家连锁医院并大力拓展阿尔茨海默症专业护养服务市场。

公司以“高端医疗+高端护理”的商业模式并依托康慈医院的核心技术，建立阿尔茨海默症的全天候专业居家护理机构。以广州市为中心，逐步向周边城市发展，建设失智失能老人专业护理机构，并向医疗家政服务等相关产业领域延伸。

设立脑退化病专科连锁医院为依托配套办理养老机构，一方面为老年疾病患者提供集诊断、治疗、预防和护理等为一体的优质医疗服务，满足社会的实际需求；另一方面开展养老服务，解决社会养老问题，为公司提供可持续的新的业务增长点。

国务院办公厅2019年4月16日印发了《关于推进养老服务发展的意见》（国办发〔2019〕5号文），《意见》提出了具体政策措施：一是减轻养老服务税费负担，支持养老机构规模化、连锁化发展；二是拓展养老服务投融资渠道，包括推动解决养老服务机构融资问题，扩大养老服务产业相关企业债券发行规模；三是扩大养老服务消费，包括建立健全长期照护服务体系，发展养老普惠金融，促进老年人消费增长。国家政策有利于公司产业的布局，公司将通过多种融资方式培育多家脑退化病专科医院，标准化运营管理，逐步形成产业化、规模化，利用当前大好的发展机遇把产业做稳做强。

五、对梅州本地追加投资，利用梅州当地资源开辟医药供应链业务。

充分利用梅州本地政府对上市公司的扶持政策及优势资源，针对当地各级医院供应链体系，承接药品、耗材、医疗器械等业务，公司除本身做大做强以外，为梅州社会经济发展做出更多贡献。

六、设立融资租赁公司业务平台，配套开展医疗设备租赁服务，助力脑退化病医院康养项目落地，提高公司资金使用效率。

七、与大学院校进行深度合作，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，公司将加大投入力度，确保开发一批新产品并通过核准后投向市场。

综上所述，未来三年将是公司产业布局和业务发展的关键时期，公司在因应市场形势、明确发展战略的基础上，整合资源，鼓足干劲，全力以赴完成既定目标。

广东嘉应制药股份有限公司

董事会

二零一九年四月二十日