

公司代码：600771

公司简称：广誉远

# 广誉远中药股份有限公司

## 2018 年年度报告摘要



二〇一九年三月二十六日

## 一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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 利安达会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 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

公司本年度不派发现金红利，不送红股，拟以资本公积金转增股本。由于公司正在实施股份回购方案，故拟以 2018 年度资本公积金转增股本实施公告确定的股权登记日当日可参与分配的股本数量为基数，每 10 股转增 4 股。

## 二 公司基本情况

### 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	广誉远	600771	东盛科技

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郑延莉	葛雪茹
办公地址	陕西省西安市高新区高新六路52号立人科技园A座六层	陕西省西安市高新区高新六路52号立人科技园A座六层
电话	029-88332288	029-88332288
电子信箱	yanli.zheng@guangyuyuan.com	xueru.ge@guangyuyuan.com

### 2 报告期公司主要业务简介

#### （一）主营业务

公司主要从事中药产品的生产、销售，根据中国证监会发布的《上市公司行业分

类指引》，公司属于医药制造业，核心业务为中成药业务。公司现有丸剂、散剂、片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、口服液、煎膏剂、酒剂等 8 种剂型，104 个药品注册批件、1 个保健食品许可批件、1 个白酒许可批件、153 个商标、19 项专利技术。公司控股子公司山西广誉远共有 36 个医药品种被列入《国家基本药物目录（2018 年版）》、62 个药品入选《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2017 年版）》。公司拥有良好的品牌形象，历史积淀深厚，核心子公司山西广誉远距今已有 478 年的历史，是中国现存历史最为悠久的中药企业与药品品牌，其核心产品龟龄集、定坤丹、安宫牛黄丸均先后入选国家级非物质文化遗产名录，牛黄清心丸则被列入山西省非物质文化遗产名录。

## （二）主要产品及用途

序号	产品名称	治疗领域	功能主治	类别	归属业务板块	中药保护品种
1	龟龄集	内科扶正	强身补脑，固肾补气，增进食欲。用于肾亏阳弱，记忆减退，夜梦精溢，腰酸腿软，气虚咳嗽，五更溏泻，食欲不振。	中药	传统/精品	国家秘密级
2	定坤丹 大蜜丸	妇科扶正	滋补气血，调经舒郁。用于气血两虚、气滞血瘀所致的月经不调、行经腹痛。	中药	传统/精品	国家秘密级
3	定坤丹 水蜜丸	妇科扶正	滋补气血，调经舒郁。用于气血两虚、气滞血瘀所致的月经不调、行经腹痛、崩漏下血、赤白带下、血晕血脱、产后诸虚、骨蒸潮热。	中药	传统	国家秘密级
4	定坤丹 口服液	妇科扶正	滋补气血，调经舒郁。用于气血两虚、气滞血瘀所致的月经不调、行经腹痛、崩漏下血、赤白带下、血晕血脱、产后诸虚、骨蒸潮热。	中药	精品	国家秘密级
5	安宫 牛黄丸	内科开窍	清热解毒，镇惊开窍。用于热病，邪入心包，高热惊厥，神昏谵语；中风昏迷及脑炎、脑膜炎、中毒性脑病、脑出血、败血症见上述证候者。	中药	传统/精品	--
6	牛黄 清心丸	内科开窍	清心化痰，镇惊祛风。用于风痰阻窍所致的头晕目眩，痰涎壅盛，神志混乱，言语不清及惊风抽搐、癫痫。	中药	传统/精品	--
7	加味 龟龄集酒	内科扶正	强身补脑，固肾补气，增进食欲。用于肾亏阳弱，记忆减退，夜梦精溢，腰酸腿软，气虚咳嗽，五更溏泻，食欲不振。	中药	养生酒	--
8	龟龄集酒	--	延缓衰老、抗疲劳。	保健食品	养生酒	--

注：2016年3月，公司龟龄集、定坤丹国家秘密技术保密期限届满，但由于国家管理部门相关定密权限的移交工作尚未完成，故致使公司龟龄集、定坤丹保密期限延期事宜仍在等待之中。截至目前，上述产品均处于未解密状态。

### （三）经营模式

#### 1、采购模式

公司对原材料的采购主要采用招标采购和直接采购两种方式，具体如下：

##### （1）招标采购

招标采购方式主要针对采购量比较大的原材料、包装材料和辅料。对于包装材料和价格波动较大的原材料和辅料，公司每年组织多次招标后及时采购。对于价格波动较小或者招标组织难度大，费用较高的原材料和辅料采购，公司采用招标确定主要供应商后，在年度内从固定供应商进行采购。

##### （2）直接采购

公司对其他原材料、辅料和办公用品等采用货比三家、价格和质量兼顾的方式直接采购。

#### 2、生产模式

公司生产模式主要采用“以销定产”的方式，原则上按照销售需求制定生产计划，并保持一定量的安全缓冲库存，以免发生市场销售断货情况。在生产的过程中，公司严格按照国家 GMP 要求和公司制定的药品生产标准组织生产，精选道地药材，遵循古法炮制，严格质量控制，细化考核，规范生产，确保产品质量安全。

#### 3、销售模式

##### （1）医药工业

公司自产药品均采用买断销售方式进行销售，下游客户包括医药批发经销商、连锁药店、国药堂等，目前采用的销售模式具体可细分为三种销售模式，包括协作经销模式、代理销售模式和经销模式，具体如下：

##### ① 协作经销模式

协作经销模式即公司将产品采取买断经销方式销售给医药商业批发企业，并协助批发企业开发、维护医疗机构等终端客户的模式。公司自有销售队伍在各自的区域内寻找到合适的协作经销商，签订经销合同。公司与区域经销商整合资源，开拓区域内零售药店，以及通过临床推广、学术推广共同开发区域内的医院终端市场，并提供销

售及售后服务，公司销售队伍同时对医药商业批发客户提供相应的服务支持。

## ② 代理销售模式

公司对于部分药品采取代理销售模式，由具有一定经济实力或市场渠道资源的代理商在特定区域代理公司产品，代理商在特定区域自主开拓销售渠道、开拓终端市场，并协调公司产品在代理区域内的市场准入工作，包括物价备案、产品检验、招标投标、进入医保、农保等，确保公司产品中标。公司将产品销售给代理商合作的区域性医药商业企业后，一般不提供其他后续支持和服务，亦不承担市场风险。

## ③ 经销模式

公司的精品中药及养生保健酒采取经销模式，即将产品以买断方式销售给与区域合作伙伴设立的国药堂或酒业公司（公司大多仅参股 10%左右）、经销商，由其零售给消费者。

## （2）医药商业

公司以拉萨广誉远为平台，自其他医药生产企业购进产品，通过自有销售渠道销往拉萨本地医院或零售终端，相关销售费用由公司承担。报告期内医药商业收入占营业收入的比例为 4.28%。

## （四）业绩驱动因素

2018 年度，公司实现销售收入 161,876.40 万元、归属于上市公司股东的净利润 37,410.81 万元、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 37,646.80 万元，分别较上年增长 38.51%、57.98%、81.43%。报告期内，公司进一步下沉营销资源，强化市场开发力度，细化产品营销策略及市场服务方案，随着“好孕中国”以及线下地推活动全方位深层次的开展以及广告投放策略的持续优化，公司品牌效应全面提升，再加之“专业化培训+精细化服务+闺蜜般客情=销量倍增”管理理念的贯彻落实，进一步拉动了公司销售的增长。

## （五）公司所处行业说明

1、政策利好不断，医药行业总体维持稳步增长医药行业是我国国民经济的重要组成部分，是传统产业与现代产业相结合，一、二、三产业为一体的行业，具有高投入、高产出、高风险、高技术密集型的特点。近年来，随着人民生活水平的日益提高和对医疗保健需求的不断增长，医药工业一直保持着较快的发展速度，在国民经济中的地位稳步提高。自 2016 年以来，国家陆续出台了一系列促进医药产业发展的政策，政府医疗卫生投入也持续加大，并扩大了基本医疗保险的受益面，而医保覆盖面的扩

大、支付水平的提升，则有利于加速释放医药需求并为制药企业发展带来新的机遇。国家统计局公布的数据显示，2018年医药制造业全年累计实现销售收入2.40万亿元，较上年增长12.6%；实现利润总额3,094.2亿元，较上年增长9.5%。2018年，医药工业继续呈现稳中向好的高速发展态势，在人口老龄化进程加快、二孩政策放开、政府持续加大对医疗卫生事业的投入、人均医疗消费增长等市场需求、以及诸多行业政策改革的大势下，医药行业总体维持稳步增长。根据国家工信部数据，2018年1-10月，消费品工业增加值同比增长5.9%，其中医药工业增加值增速同比增长10.2%，高于全部消费品工业增速4.3个百分点。

2、消费升级，医药行业迎来发展良机国家统计局发布的《2018年国民经济和社会发展统计公报》数据显示，去年我国人均GDP为64,644元，比2017年增长6.1%。伴随着人均GDP的不断增长，我国的消费结构也正逐渐发生着较大的改变，休闲娱乐、文化体育、医疗健康已经成为新的消费增长点，为医药产业创造了巨大的消费市场。未来，随着我国社会老龄化程度的提高、人们保健意识的增强以及疾病谱的改变，行业需求持续向上。加之近年来在行业政策和医药科技领域创新的驱动下，我国医药制造业后续仍具备一定成长空间。根据《2019年医药行业发展报告》数据，预计2019年，医药制造业工业增加值增速将达到8%左右；主营业务收入将达到27,830亿元左右，同比增长约15%。

3、行业的周期性特点医药行业作为我国国民经济的重要组成部分，关系国计民生，受宏观经济波动影响较小，属于典型的弱周期性行业，近年来收入及利润仍呈现持续增长趋势。同时，医药行业不存在明显的区域性特征，但是，具体的药品品种因适应症的高发受季节因素影响，相应的药物市场存在一定的季节性特征。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年增减(%)	2016年
总资产	3,078,858,116.98	2,517,620,674.29	22.29	2,142,868,553.28
营业收入	1,618,764,010.55	1,168,684,814.24	38.51	936,993,228.17
归属于上市公司股东的净利润	374,108,052.45	236,804,798.41	57.98	122,810,065.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	376,468,010.55	207,503,805.99	81.43	109,540,501.73
归属于上市公司股东的净资产	2,287,570,596.66	1,913,826,432.98	19.53	1,708,248,137.69

	2018年	2017年	本年比上年增减(%)	2016年
经营活动产生的现金流量净额	-297,970,259.63	-183,673,210.35	不适用	-211,787,125.01
基本每股收益(元/股)	1.06	0.67	58.21	0.44
稀释每股收益(元/股)	1.06	0.67	58.21	0.44
加权平均净资产收益率(%)	17.81	12.96	增加4.85个百分点	15.82

### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	293,501,724.02	361,549,406.57	366,571,226.13	597,141,653.83
归属于上市公司股东的净利润	51,641,880.15	92,607,096.80	81,729,908.50	148,129,167.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	51,044,808.39	90,098,926.77	82,492,476.51	152,831,798.88
经营活动产生的现金流量净额	-85,678,012.92	-149,241,643.68	-34,989,435.82	-28,061,167.21

#### 季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 4 股本及股东情况

### 4.1 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

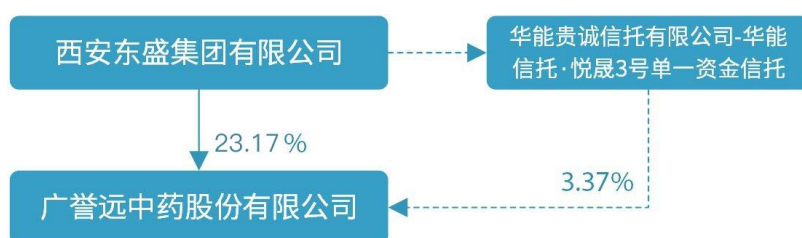
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)	18,718						
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	20,192						
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末 持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
西安东盛集团有限公司	-232,316	81,759,323	23.17	27,943,374	质押	53,560,000	境内非国有 法人
财富证券—浦发银行—财富证券—广誉远安 宫清心集合资产管理计划	-805,800	15,194,200	4.31		无		其他
宁波鼎盛金禾股权投资合伙企业(有限合伙)		12,701,533	3.60	12,701,533	无		其他
华能贵诚信托有限公司—华能信托·悦晟 3 号 单一资金信托	11,899,067	11,899,067	3.37		无		其他
全国社保基金—零四组合	1,619,850	11,819,848	3.35		无		其他
国寿安保基金—建设银行—人寿保险—中国 人寿保险(集团)公司委托国寿安保基金混 合型组合		10,599,521	3.00		无		其他

樟树市磐鑫投资管理中心（有限合伙）		10,161,227	2.88	10,161,227	无		其他
北京东富新投投资管理中心（有限合伙）		8,134,129	2.31		无		其他
郑文平	350,071	7,250,103	2.05		无		境内自然人
蒋仕波		6,210,000	1.76		无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明		华能贵诚信托有限公司-华能信托·悦晟3号单一资金信托所持股份系公司控股股东西安东盛集团有限公司间接增持股份，长安国际信托股份有限公司-长安信托-广誉远第二期员工持股集合资金信托计划所持股份为公司员工持股计划所购买股票，除此之外东盛集团与其他股东之间无关联关系；鼎盛金禾与磐鑫投资之间有关联关系，其他股东之间公司未知是否存在关联关系，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。					

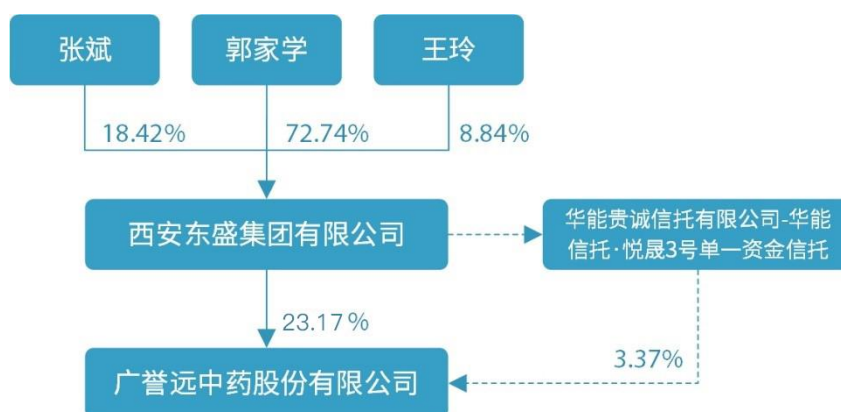
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



#### 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用



## 5 公司债券情况

适用 不适用

### 三 经营情况讨论与分析

#### 1 报告期内主要经营情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司总资产 307,885.81 万元，归属于母公司股东权益 228,757.06 万元；报告期内，公司实现营业收入 161,876.40 万元，归属于上市公司股东的净利润 37,410.81 万元。

2018 年，公司坚定“全产业链打造广誉远高品质中药战略”的指导原则，继续全方位整合营销资源，培育产品知名度和品牌影响力，努力推进广誉远中医药文化产业园建成投产，精进组织变革和梯队建设，提升生产运营效率和服务质量，实现公司经营业绩稳步增长。2018 年，公司全体员工迎难而上，公司实现销售增长 38.51%，净利润增长 57.98%，与年初制定的经营计划相比，公司销售收入与利润的完成率分别为 83.01%、101.11%。

报告期内受整体经济形势下滑影响，公司产品销售增速放缓，再加之公司自下半年开始对部分商业返利直接采用票折方式进行冲抵，致使公司销售收入与年初计划出现了一定的差异。

#### 2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

#### 3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

#### 4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

##### (1) 会计政策变更的原因

2018 年 6 月 15 日，财政部发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。根据上述修订要求，公司于 2018 年 10 月 26 日召开第六届董事会第十次会议，审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》，决定对公司原有会计政策进行变更，公司独立董事及监事会已分别对此发表了同意的意见。

(2) 会计政策变更的影响

公司根据财政部的上述修订要求，对资产负债表及利润表相关科目进行列报调整，并对可比会计期间的比较数据进行了调整。本次会计政策变更，不会对公司财务状况、经营成果和现金流量产生影响，亦不涉及对以前年度的追溯调整。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本公司 2018 年度合并范围比上年度没有变化，纳入合并范围的子公司共 5 家，详见年度报告全文附注七“在其他主体中的权益”。