

证券代码：002864

证券简称：盘龙药业

公告编号：2017-001

陕西盘龙药业集团股份有限公司

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的内容真实、准确、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《关于陕西盘龙药业集团股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上【2017】731号）同意，陕西盘龙药业集团股份有限公司（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“盘龙药业”，证券代码为“002864”。本公司首次公开发行的2,167万股人民币普通股股票自2017年11月16日起在深圳证券交易所上市交易。

本公司提醒投资者：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，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，公司近期不存在应披露而未披露的重大对外投资、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、本公司聘请的立信会计师事务所（特殊普通合伙）已对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信会师报字[2017]第 ZF10727 号《审计报告》，公司 2014 年度、2015 年度、2016 年度、2017 年 1-6 月的财务数据已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，详见公司于巨潮资讯网披露的相关文件。

根据审计报告，公司 2014 年度至 2017 年 1-6 月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	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动资产	30,927.20	30,798.27	24,796.31	25,337.17
资产总额	52,392.25	50,449.65	43,333.10	40,125.50
流动负债	15,950.96	15,732.45	13,159.52	14,312.68
负债总额	17,857.13	17,668.10	14,444.12	15,506.23
股东权益总额	34,535.12	32,781.55	28,888.98	24,619.27
其中：归属于母公司股东权益	34,535.12	32,781.55	28,825.38	24,561.56
少数股东权益	-	-	63.60	57.71

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	16,134.70	30,542.55	25,609.74	24,569.52
营业利润	2,135.91	4,425.09	4,829.35	4,344.67
利润总额	2,102.58	4,618.10	4,953.26	4,550.66
净利润	1,753.57	3,958.04	4,269.71	3,889.67
归属母公司股东的净利润	1,753.57	3,952.77	4,263.82	4,007.24

扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	1,762.49	3,782.16	4,157.03	3,828.07
-----------------------	----------	----------	----------	----------

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,304.04	6,199.14	4,062.07	4,855.55
投资活动产生的现金流量净额	-1,761.88	-1,046.08	-4,387.80	-2,962.32
筹资活动产生的现金流量净额	-2,035.89	-634.48	-2,138.93	1,841.03
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-1,493.73	4,518.58	-2,464.66	3,734.26
期末现金及现金等价物余额	11,073.24	12,566.97	8,048.38	10,513.05

（四）主要财务指标

项目	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动比率（倍）	1.94	1.96	1.88	1.77
速动比率（倍）	1.73	1.75	1.64	1.55
资产负债率（母公司）（%）	27.09	27.45	25.01	32.33
无形资产（扣除土地使用权后）占净资产比例（%）	0.21	0.25	0.31	0.45
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	5.31	5.04	4.43	3.78
项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	1.23	2.75	2.64	2.84
存货周转率（次）	1.79	3.86	3.03	2.35
息税折旧摊销前利润（万元）	2,704.27	5,579.27	5,851.76	5,439.32
利息保障倍数（倍）	59.59	35.34	36.65	16.17
每股经营活动的现金流量（元/股）	0.35	0.95	0.62	0.75
每股净现金流量（元/股）	-0.23	0.70	-0.38	0.57

四、财务报告审计截止日后公司经营情况和财务状况的简要说明

财务报告审计截止日至招股说明书签署日期间，公司经营情况稳定，主要原材料的采购规模及采购价格，主要产品的生产、销售规模及销售价格，主要客户及供应商的构成，税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面未发生重大变化。

2017 年 1-9 月，公司实现营业收入 27,322.05 万元，较上年同期上升 30.36%；归属母公司股东的净利润 3,309.32 万元，同比增长 42.44%；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 3,316.33 万元，同比增长 42.95%。盈利增长主要来源于公司产品销售数量的增长。

根据公司目前经营业绩及签订订单情况，预计公司 2017 年度营业收入为 35,000 万元至 37,000 万元，较上年同期增长 14.59%~21.14%；净利润为 4,300 万元至 4,700 万元，较上年同期增长 8.64%~18.75%；扣除非经常性损益后的净利润为 4,220 万元至 4,620 万元，较上年同期增长 12.24%~22.88%。上述业绩变动的预测，只是公司的初步预测。若实际经营情况与公司初步预测发生较大变化，公司将根据实际情况及时进行披露，请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素

（一）主导产品单一的风险

公司主导产品为盘龙七片，2014 年、2015 年、2016 年和 2017 年 1-6 月，盘龙七片实现的销售收入分别为 16,495.85 万元、15,493.21

万元、18,138.90 万元和 10,580.27 万元，分别占同期合并营业收入的 67.14%、60.50%、59.39%和 65.57%，分别占同期母公司营业收入的 83.43%、83.47%、83.38%和 85.31%。盘龙七片的生产及销售状况在较大程度上决定公司的收入和盈利水平。如果盘龙七片的生产、销售出现异常波动，将对公司的经营业绩造成较大的影响。

（二）药品降价风险

近年来，国家发改委等部门对药品零售指导价进行管理。2011 年至今，国家发改委多次对药品下达调价通知，药品零售指导价格呈下降趋势。另一方面，随着国家基本药物制度的健全及以“价格”为重要参考的药物集中采购政策的广泛施行，药品中标价格亦逐步下降。同时，根据《关于印发推进药品价格改革意见的通知》，自 2015 年 6 月 1 日起，除麻醉药品和第一类精神药品外，取消原政府制定的药品价格，完善药品采购机制，药品实际交易价格主要由市场竞争形成。公司产品均不属于麻醉药品或第一类精神药品，自 2015 年 6 月 1 日起不再受政府定价或指导价格的限制。

随着国家药品价格改革及医疗保险制度改革的进一步深入、医疗保险制度和药品集中采购招标等制度的健全完善，未来药品的降价趋势仍将继续，公司存在药品价格下降导致经营业绩下滑的风险。

（三）主要产品不能进入医保目录和基本药物目录的风险

公司目前有 43 个品种被列入《国家医保目录》（甲类品种 20 个，乙类品种 23 个）、17 个品种被列入《国家基本药物目录》。公司主导

产品盘龙七片为《国家医保目录》乙类品种。

医保目录是基本医疗保险、工伤保险和生育保险基金支付参保人员药品费用和国家强化医疗保险、医疗服务管理的政策依据及标准。随着城镇职工医保、城镇居民医保、新型农村合作医疗三项医保制度的建立，医保覆盖范围越来越广，参保人数也越来越多，医药产品进入医保目录对其销量有一定促进作用。在国家未来对医保目录和基本药物目录的调整中，公司主要产品如不能进入医保目录和基本药物目录，将对公司产品的销售造成较大不利影响，因此公司存在产品不能进入医保目录和基本药物目录导致经营业绩下滑的风险。

（四）主要原材料供应风险

公司主导产品盘龙七片组方包括二十余味中药材，多是产自秦岭山区的珍稀药材，产地分布具有明显的地域性，受自然条件限制较大。为了确保主导产品盘龙七片的疗效和质量，公司除与主要供应商保持稳定合作关系外，与秦岭太白山区药农也建立了长期稳定的道地药材供应关系，保证道地原料药材的供给和质量。但是如果发生自然灾害或经济环境等因素发生重大变化，导致市场供求关系出现较大幅度波动，公司盘龙七片可能会出现原材料短缺或价格上涨的情况，从而对公司经营业绩产生不利影响。

（五）应收账款回收风险

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司应收账款余额分别为 9,058.71 万元、10,307.23 万元、11,910.34 万元和

14,266.64 万元，占营业收入的比例分别为 36.87%、40.25%、39.00% 和 88.42%，呈稳定且增长的趋势。尽管公司加强了应收账款的管理，并已按照坏账准备计提政策足额计提了坏账准备，但如果公司出现应收账款不能按期收回或无法收回，从而发生坏账的情形，将使公司的资金使用效率和经营业绩受到不利影响。

（六）药品质量安全风险

药品作为一种特殊商品，直接关系到患者的生命及健康，其产品质量尤其重要。公司产品生产流程长、工艺复杂等特殊特性使产品质量受较多因素影响。另外，如原材料采购及产品生产、存储和运输等过程出现差错，可能使产品发生物理、化学等变化，也会影响到产品质量。

公司已按规定取得了药品生产许可证，产品生产线均已取得新版 GMP 证书，并按照新版 GMP 的要求建立完善了质量管理体系，严格按照质量管理体系实施质量控制。公司子公司盘龙医药按规定取得了药品经营许可证和 GSP 证书，按照《药品经营质量管理规范》的要求建立了质量管理体系，严格按照有关制度的要求进行药品的存储、运输、登记。

随着公司生产规模的不断扩大，组织生产日趋复杂，对公司生产管理水平要求也不断提高；同时，随着药品生产监管趋严，国家可能制定更高的药品标准。如公司未能根据新的标准作出调整，将可能导致产品质量出现问题，从而对公司的生产经营和盈利能力带来不利影

响。

上述风险为公司的部分风险因素，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“第四节 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。

陕西盘龙药业集团股份有限公司

董事会

2017 年 11 月 16 日