

葵花药业集团股份有限公司
2019 年度董事会工作报告

2020 年 4 月 27 日

目 录

一、概述.....	3
1、概述.....	3
2、报告期内经营情况.....	3
3、报告期内公司经营成果回顾.....	3
二、主营业务分析.....	4
1、概述.....	4
2、收入与成本.....	4
3、费用.....	7
4、研发投入.....	7
5、现金流.....	8
三、非主营业务分析.....	8
四、资产及负债状况分析.....	9
1、资产构成重大变动情况.....	9
2、以公允价值计量的资产和负债.....	9
3、截至报告期末的资产权利受限情况.....	10
五、投资状况分析.....	10
1、总体情况.....	10
2、报告期内获取的重大的股权投资情况.....	10
3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况.....	10
4、以公允价值计量的金融资产.....	10
5、募集资金使用情况.....	11
六、重大资产和股权出售.....	14
1、出售重大资产情况.....	14
2、出售重大股权情况.....	15
七、主要控股参股公司分析.....	15
八、公司控制的结构化主体情况.....	15
九、公司未来发展的展望.....	15

一、概述

1、概述

2019年，随着一系列产业政策的出台，给医药行业带来挑战。但长期来看，医药行业的基本面总体向好，随着医药行业集中度的上升，对具有自身优势的企业是有利的。

2、报告期内经营情况

报告期内，在行业政策多变，市场竞争加剧的大环境下，公司不为困难所惧、不为杂音所扰、不为现象所惑，以终为始，顶层谋划，戮力推进。推行品类战略、聚焦主品打造；推动营销转型，提高费用效能；稳步推进组织变革，强化内控管理，坚定不移的实施既定战略，依托自身优势，实现公司利润的稳步提升。

截止报告期末，公司总资产530,929.03万元，比上年末增长4.94%；归属于上市公司股东的净资产322,411.94万元，比上年末下降1.49%。报告期，公司实现营业收入437,141.36万元，比上年同期下降2.24%；归属于上市公司股东的净利润56,542.20万元，比上年同期增长0.38%。

3、报告期内公司经营成果回顾

（1）推行品类战略、聚焦主品打造

公司坚持品牌引领、坚持品类核心主品打造、以引领品类发展。2019年，公司坚定不移的实施“儿童药”核心战略不动摇，进一步丰富儿童药品类布局，持续强化“儿童药核心子品类”的优势打造，夯实儿童药细分品类占位，并稳步培育“潜力新品类”主品。报告期内，公司儿药主品小儿肺热、小儿柴桂、小葵花露销售额较去年同期实现稳步提升，带动儿童药品类成长。同时，公司顺延发展妇科用药和老慢病品类，并针对“一小、一妇、一老”三大品类的各细分市场，完善诊疗推广方案，做实品类营销，放大公司品类发展优势。

（2）推动营销转型，提高费用效能

品牌模式：平稳推进组织变革，围绕主品打造，分线组建新事业部，进行资源整合，保证方向聚焦、产品策略强力落地；同时，不断优化流程、强化培训推广、抓过程检查，执行一品一策。小葵花露、小儿柴桂实现显著增长；在保证销售工作正常运营的前提下，进一步控制运营成本，整合推广队伍，优化考核制度，实现聚焦增效。

普药模式：立足市场，全面推进管理模式变革，将事业部制管理模式转变为大区制管理模式，实行片区化管理，通过整合资源，贴近市场，下沉服务；依托公司强大的渠道终端，针对城市、县、乡不同区域特点，抓核心龙头连锁、大品种商业流通,精准施策，进一步强化儿科品类优势，提升妇科品类布局，持续完善主品打造。

处方模式：聚拢拳头，归并整合医院事业部，聚焦“小儿肺热咳喘口服液”、“小儿柴桂退热颗粒”、“康妇消炎栓”“美沙拉嗪”等核心品种，强化商业渠道整合，提升专业学术推广，以学术转型推动模式转型，逐步拓展城市等级医院及基层医疗市场，保障处方药持续、快速增长。

大健康模式：报告期内，小葵花大健康以提供儿童健康成长的解决方案为己任，持续聚焦“母婴健康领域”，对益生菌产品进行升级与扩充，进一步完善产品结构。大力发展益生菌类产品的同时，在医疗器械、保健食品、营养品、日用品等非药产品线进行品类扩容，并对渠道进行完善，涵盖了连锁药店、零售药店、母婴店、乡镇卫生院、社区诊所、电商等终端，进一步实现小葵花大健康的销售组织搭建及规模型销售。

（3）稳步推进组织变革，强化内控管理

报告期内，公司提高精细化管理水平，进一步健全、完善激励体系建设，强化培训、管理体系；并基于“聚焦客户导向、服务赋能前台”的功能定位，对内部组织进行整合、完善，压缩管理链条，优化管理体制，提升组织效能，实现降本、控费、提效。

公司持续加强质量、安全和环保管理体系建设。强化生产质量管理体系，严格生产管控；加强安全生产教育，确保安全生产；严格遵守环境保护相关规定，强化安全环保工作责任。促进公司健康、稳定、持续发展，打造价值成长型企业。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2019年		2018年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	4,371,413,641.89	100%	4,471,756,277.47	100%	-2.24%
分行业					
医药行业	4,368,914,583.97	99.94%	4,469,165,037.41	99.94%	-2.24%
其他	2,499,057.92	0.06%	2,591,240.06	0.06%	-3.56%
分产品					
中成药	3,313,430,461.47	75.80%	3,372,700,568.58	75.42%	-1.76%
化学制剂	1,055,484,122.50	24.15%	1,096,464,468.83	24.52%	-3.74%
其他	2,499,057.92	0.06%	2,591,240.06	0.06%	-3.56%
分地区					
东北	576,152,318.00	13.18%	596,858,537.94	13.35%	-3.47%
华北	583,146,579.83	13.34%	655,586,118.74	14.66%	-11.05%
华东	1,294,812,720.73	29.62%	1,273,351,083.48	28.48%	1.69%
西北	245,673,446.67	5.62%	283,258,639.55	6.33%	-13.27%
西南	575,715,176.64	13.17%	519,334,532.22	11.61%	10.86%
华中	620,740,737.15	14.20%	705,011,895.76	15.77%	-11.95%
华南	475,172,662.87	10.87%	438,355,469.78	9.80%	8.40%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
医药行业	4,368,914,583.97	1,806,201,921.57	58.66%	-2.24%	-0.96%	-0.53%

分产品						
中成药	3,313,430,461.47	1,394,050,657.52	57.93%	-1.76%	-1.39%	-0.15%
化学制剂	1,055,484,122.50	412,151,264.05	60.95%	-3.74%	0.50%	-1.65%
分地区						
东北	578,171,068.47	242,311,494.80	58.09%	-3.13%	-3.07%	-0.03%
华北	585,189,837.13	249,934,579.44	57.29%	-10.74%	-8.36%	-1.11%
华东	1,299,349,548.41	507,266,063.70	60.96%	2.04%	2.79%	-0.28%
西南	577,732,395.43	250,735,859.62	56.60%	11.24%	11.81%	-0.22%
华中	622,915,718.68	257,824,815.96	58.61%	-11.64%	-11.38%	-0.12%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近1年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2019年	2018年	同比增减
医药制造	销售量	盒、瓶	633,280,547	652,704,033	-2.98%
	生产量	盒、瓶	637,483,535	664,041,583	-4.00%
	库存量	盒、瓶	56,686,695	52,483,707	8.01%

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2019年		2018年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
医药行业	营业成本	1,806,201,921.57	99.70%	1,823,795,317.08	99.62%	-0.97%
其他	营业成本	5,509,245.06	0.30%	7,048,450.88	0.38%	3.01%

说明

无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,805,236,296.33
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	41.30%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 A	950,009,596.74	21.73%
2	客户 B	382,937,556.54	8.76%
3	客户 C	264,414,864.56	6.05%
4	客户 D	119,390,130.16	2.73%
5	客户 E	88,484,148.33	2.02%
合计	--	1,805,236,296.33	41.30%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	338,054,473.62
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	16.92%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 A	137,497,589.89	6.88%
2	供应商 B	60,845,040.50	3.05%
3	供应商 C	49,225,073.30	2.46%
4	供应商 D	45,289,142.82	2.27%
5	供应商 E	45,197,627.11	2.26%
合计	--	338,054,473.62	16.92%

主要供应商其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

3、费用

单位：元

	2019年	2018年	同比增减	重大变动说明
销售费用	1,276,746,914.18	1,447,094,959.47	-11.77%	
管理费用	374,733,601.33	360,822,695.18	3.86%	
财务费用	-1,613,024.31	147,888.59	-1,190.70%	主要因利息收入增加及流动资金贷款贴息所致。
研发费用	118,251,842.36	121,913,564.33	-3.00%	

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司“精品药”工程进一步落地，研发体系以“买、改、联、研、代”五字为指导方针，以国家政策为驱动，以战略合作为基础，以循证医学为手段、以儿科、老慢病、妇科为重点治疗领域，进行规划布局。报告期内，公司持续聚焦，重点推进如下项目：

布洛芬混悬液：化药6类。本品用于儿童普通感冒或流行性感冒引起的发热。也用于缓解儿童轻至中度疼痛，如头痛、关节痛、偏头痛、牙痛、肌肉痛、神经痛、痛经。已获得临床批件，目前补充研究基本完成，正在按法规要求进行相应药学研究。

护肝片：在原有适应症的基础上，拟增加治疗药物性肝损伤、酒精性肝炎，脂肪肝的适应症。2017年度由陕西省中医药研究院完成增加适应症的药效学试验研究。试验结果表明护肝片对药物性肝损伤、酒精肝、脂肪肝均有很好的预防和治疗作用。公司于2017年10月9日进行临床试验的注册申报，2017年12月8日顺利通过注册现场核查。2018年药审中心下发了补充资料通知，完成补充资料递交后，通过国家药监局药审中心审评，于2018年10月获得临床批件，批件号2018L03247。目前，正在按批件要求进行相应毒理学研究及临床试验前的相关调研准备工作。

西甲硅油及西甲硅油乳剂：化药3+6类。主要用于治疗由胃肠道中聚集了过多气体而引起的不适症状：如腹胀等，也可作为腹部影像学检查的辅助用药（例如：X-线、超声、胃镜检查）以及作为双重对比显示的造影剂悬液的添加剂。已申报，正在准备进行发补后的补充研究。

经典名方研发项目：根据国家公布的第一批经典名方目录，选择开展经典名方研发项目7项，目前均在物质基准研究。

一系列针对儿童的散剂、口服液、颗粒剂药品的改口味、改剂型等项目研究，正在有序进行中。

一系列针对儿童的呼吸系统疾病、消化系统疾病、神经系统疾病等首仿欧美国家化药项目，正在有序研究之中。

BD项目稳步推进，国外品种引进正在积极对接。

大健康产品开发情况

公司2019年度开展保健食品、食品、日化产品等大健康产品项目超过50个，取得保健食品批文2件：葵花神源牌刺五加刺果饮料、葵花牌刺五加酸枣仁胶囊；保健食品备案凭证8件：锌口服液、锌口服液（甜橙味）、钙口服液、钙口服液（水蜜桃味）、钙锌口服液、铁口服液、维生素D维生素K软胶囊、多种维生素片（孕妇、乳母）；钙镁维生素D维生素K咀嚼片、锌硒片等项目正在积极开展研发工作。

公司研发投入情况

	2019年	2018年	变动比例
研发人员数量（人）	654	657	-0.46%
研发人员数量占比	11.33%	11.06%	0.27%
研发投入金额（元）	118,251,842.36	121,913,564.33	-3.00%
研发投入占营业收入比例	2.71%	2.73%	-0.02%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2019年	2018年	同比增减
经营活动现金流入小计	4,728,703,677.75	5,283,286,945.20	-10.50%
经营活动现金流出小计	3,747,376,000.04	4,417,079,653.11	-15.16%
经营活动产生的现金流量净额	981,327,677.71	866,207,292.09	13.29%
投资活动现金流入小计	570,549,514.02	504,010,799.53	13.20%
投资活动现金流出小计	884,236,473.43	791,160,708.19	11.76%
投资活动产生的现金流量净额	-313,686,959.41	-287,149,908.66	9.51%
筹资活动现金流入小计	450,000,000.00	217,839,200.00	106.57%
筹资活动现金流出小计	877,815,938.37	469,450,976.01	86.99%
筹资活动产生的现金流量净额	-427,815,938.37	-251,611,776.01	69.73%
现金及现金等价物净增加额	239,924,283.89	327,768,067.96	-26.80%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

筹资活动产生的现金流量净额同比增加69.73%，主要系本期分配现金股利较同期增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

三、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	11,020,049.04	1.42%	本公司购买银行理财产品收益	否
资产减值	18,784,735.68	2.41%	报告期内计提的存货跌价损失	否
营业外收入	21,890,306.12	2.81%	报告期内获得的政府补助等	否
营业外支出	4,328,659.00	0.56%	报告期内固定资产报废、对外捐赠等	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目
 适用 不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,465,867,915.37	27.61%	1,228,913,283.53	24.29%	3.32%	
应收账款	388,249,297.70	7.31%	263,108,168.64	5.20%	2.11%	
存货	664,545,055.70	12.52%	814,146,185.86	16.09%	-3.57%	
固定资产	1,198,428,384.07	22.57%	1,193,933,862.78	23.60%	-1.03%	
在建工程	321,720,441.51	6.06%	134,429,823.00	2.66%	3.40%	
短期借款	300,000,000.00	5.65%	150,000,000.00	2.96%	2.69%	
长期借款	126,339,200.00	2.38%	46,339,200.00	0.92%	1.46%	

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
4.其他权益工具投资	999,648.00		1,159,142.40					1,252,742.40
金融资产小计	999,648.00		1,159,142.40					1,252,742.40
上述合计	999,648.00		1,159,142.40					1,252,742.40
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

1.截止2019年12月31日，本公司之子公司天津药研院及其原股东有未决诉讼正在审理，天津药研院的基本账户，被银行冻结383,040.69元。

2.2019年1月2日，本公司二级子公司隆中葵花与中国工商银行股份有限公司襄阳襄城支行签订《固定资产借款合同》。借款用途为葵花药业集团（襄阳）隆中有限公司中成药及保健品生产项目，借款条件为抵押借款，借款抵押为最高额抵押，抵押人：葵花药业集团（襄阳）隆中有限公司，抵押资产为土地使用权，账面价值为50,413,835.45元。

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
13,650,000.00	55,688,000.00	-75.49%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
葵花药业集团（衡水）得菲尔有限公司	工业	收购	13,650,000.00	95.00%	自有资金	不适用	长期	医药制造	已完成			否	2019年10月30日	http://www.cninfo.com.cn 公司公告 2019-058
合计	--	--	13,650,000.00	--	--	--	--	--	--	0.00	0.00	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	93,600.00		1,159,142.40				1,252,742.40	自有资金
合计	93,600.00	0.00	1,159,142.40	0.00	0.00	0.00	1,252,742.40	--

5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2014	首次公开	124,863.28	2,657.23	115,995.82	0	10,905.9	8.73%	8,867.46	存放于募集资金专户	0
合计	--	124,863.28	2,657.23	115,995.82	0	10,905.9	8.73%	8,867.46	--	0

募集资金总体使用情况说明

一、募集资金基本情况（一）实际募集资金金额、资金到位时间 经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1327号文《关于核准葵花药业集团股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，本公司于2014年12月18日由主承销商东海证券股份有限公司采用网下询价配售与网上向社会公众投资者定价相结合的方式发行人民币普通股（A股）3,650万股，每股面值人民币1元，发行价格为每股人民币36.53元，募集资金总额为人民币1,333,345,000.00元，扣除承销费用人民币68,667,250.00元后，实际募集资金净额为人民币1,264,677,750.00元，扣除其他发行费用人民币16,045,000.00元后，实际到位的募集资金净额为人民币1,248,632,750.00元，于2014年12月23日存入本公司募集资金专用账户中。上述资金到位情况业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“瑞华验字[2014]第01670020号”报告验证。（二）以前年度已使用金额、本年度使用金额及余额 截至2019年12月31日，公司实际募集资金净额为人民币124,863.28万元，累计利息收入净额630.61万元，产生理财收益3,011.33万元，募投项目建设累计投入106,241.92万元，节余募集资金永久补充流动资金9,753.90万元，闲置募集资金暂时补充流动资金0万元，募集资金期末余额为人民币12,509.40万元。二、募集资金存放和管理情况（一）募集资金的管理情况为规范募集资金的管理和使用，提高募集资金使用的效率和效果，防范资金使用风险，确保资金使用安全，保护投资者利益，本公司已按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规的要求，结合本公司实际情况，制定了《葵花药业集团股份有限公司募集资金管理制度》（以下简称《管理制度》），对募集资金实行专户存储制度，对募集资金的存放、使用、项目实施管理、投资项目的变更及使用情况的监督等进行了规定。（二）募集资金三方监管情况根据深圳证券交易所及有关规定的要求，2015年1月，本公司及保荐机构东海证券股份有限公司分别与兴业银行股份有限公司哈尔滨哈药路支行、中国银行哈尔滨动力支行和上海浦东发展银行哈尔滨分行营业部签订了《募集资金三方监管协议》，协议约定公司在上述三家银行开设募集资金专项账户（以下简称“专户”），规范对募集资金的使用。本公司充分保障保

荐机构、独立董事以及监事会对募集资金使用和管理的监督权。东海证券股份有限公司作为公司的保荐机构，采取现场调查、书面问询等方式行使其监督权；公司授权其指定的保荐代表人可以随时到银行查询、复印公司专户的资料。三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在差异，三方监管协议得到了切实履行。（三）募集资金在各银行账户的存储情况 截止 2019 年 12 月 31 日，募集资金存放专项账户的存款余额如下：1、兴业银行哈药路支行账号为 562060100100078921，账户余额为 12,509.40 万元；2、中行动力支行账号为 172724876800，账户余额为 0 万元；3、上海浦东发展银行哈尔滨分行账户 65010157870001109，账户余额为 0 万元。三、本年度募集资金的实际使用情况 本年度募集资金的实际使用情况参见“募集资金承诺使用情况”。四、变更募集资金投资项目的资金使用情况 本年度变更募集资金投资项目的资金使用情况参见“募集资金项目变更情况”五、募集资金使用及披露中存在的问题 无。

（2）募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
1、五常葵花片剂、胶囊剂、颗粒剂、口服液扩产项目	否	18,935.53	18,935.53	2,657.23	10,041.85	53.03%	2020年06月30日		不适用	否
2、重庆公司"退城入园"搬迁扩建项目	否	26,317.87	20,416.46		20,416.46	100.00%	2015年11月30日	8,658.02	否	否
3、伊春公司扩产改造项目	否	11,123.65	9,907.49		9,907.49	100.00%	2012年06月30日	3,236.81	否	否
4、佳木斯公司异地建设项目	否	13,562.58	13,562.58		13,562.58	100.00%	2012年06月30日	1,787.46	否	否
5、唐山公司现代生物制药项目	否	25,562.35	22,926.02		22,926.02	100.00%	2015年02月28日	2,370.76	否	否
6、研发中心项目	否	4,881.62	4,881.62		4,881.62	100.00%	2015年06月30日		不适用	否
7、收购吉林省健今药业有限责任公司	是	10,905.9	10,905.9		10,905.9	100.00%	2015年11月30日	-845.49	否	否
8、补充流动资金	否	13,600	23,353.9		23,353.9	100.00%	2015年05月22日		不适用	否

承诺投资项目小计	--	124,889.5	124,889.5	2,657.23	115,995.82	--	--	15,207.56	--	--
超募资金投向										
无										
合计	--	124,889.5	124,889.5	2,657.23	115,995.82	--	--	15,207.56	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	<p>1、受药品市场竞争和宏观经济政策以及现有产能未充分利用等因素影响，使得部分募集资金投资项目产生的效益未达预期；</p> <p>2、公司“五常葵花片剂、胶囊剂、颗粒剂、口服液扩产项目”在添置设备及组建生产线的过程中，对原规划设计的部分生产线及设备根据实际情况适时调整，从而重新进行考察、选型和招标，并在检修期间及生产作业要求不高时对所购设备进行安装、调试，使设备更新进展缓慢，从而导致募集资金投资项目进展未达预期。</p>									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>截止 2014 年 12 月 31 日公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资金额为 62,621.74 万元，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况进行了审核，并出具了瑞华核字[2015]01670013 号鉴证报告。公司第二届董事会第十五次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司本次以募集资金人民币 62,621.74 万元，置换公司已预先投入募投项目自筹资金同等金额。2015 年 5 月 12 日公司完成了上述 62,621.74 万元的募集资金置换。</p>									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<p>适用</p> <p>“重庆公司‘退城入园’搬迁扩建项目”、“伊春公司扩产改造项目”、“唐山公司现代生物制药项目”、现已建设完毕，节余募集资金分别为 5,901.41 万元、1,216.16 万元和 2,636.33 万元，合计 9,753.90 万元。资金结余原因是公司在项目建设过程中，受国内外经济形势以及建筑材料价格下降等影响，项目的工程成本较预算有所下降；同时公司从项目的实际情况出发，本着合理、有效、节约的原则谨慎使用募集资金，有效控制了成本。经保荐人、独立董事一致同意，并根据 2018 年</p>									

	8月14日公司第三届董事会第九次会议、第三届监事会第五次会议及2018年9月26日公司2018年第一次临时股东大会审议通过的《关于部分募集资金投资项目结项并将结余资金永久补充流动资金的议案》，公司将上述节余募集资金共计9,753.90万元（本次转结金额仅为结项项目本金，不含账户利息及理财收益），永久性补充流动资金。
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金以存放于公司募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
收购吉林省健今药业有限责任公司股权项目	7、营销网络中心建设项目	10,905.9	0	10,905.9	100.00%	2015年11月30日	-845.49	否	否
合计	--	10,905.9	0	10,905.9	--	--	-845.49	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			根据公司发展战略及经营实际状况，经过审慎考虑，拟将公司首发上市募投项目“营销网络中心建设项目”之全部募集资金变更为“收购吉林省健今药业有限责任公司股权项目”，相关议案业经公司第二届董事会第二十四次会议审议通过，并经2015年第二次临时股东大会审议通过，并进行公告，公告编号：2015-074。						
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)			受药品市场竞争和宏观经济政策以及现有产能未充分利用等因素影响，使得部分募集资金投资项目产生的效益未达预期。						
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			无						

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
黑龙江葵花药业股份有限公司	子公司	医药制造	100,000,000.00	952,668,449.22	619,357,814.48	1,039,101,890.07	336,185,063.33	284,798,727.78
葵花药业集团（衡水）得菲尔有限公司	子公司	医药制造	70,000,000.00	540,191,317.38	257,379,201.65	396,512,649.08	72,973,119.94	56,844,212.35
葵花药业集团（襄阳）隆中有限公司	子公司	医药制造	30,073,170.00	705,206,670.91	398,853,136.50	823,877,857.69	185,180,775.41	161,319,644.90
葵花药业集团重庆小葵花儿童制药有限公司	子公司	医药制造	100,000,000.00	586,380,227.14	411,161,950.36	256,494,226.39	95,646,121.41	86,580,167.23

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

无

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

2020年，是公司贯彻“奋进新时代，价值新十年”蓝图的第二年，通过对2019年发展、变革、创新成果等各方工作系统总结，公司结合国家、医药行业的深刻变革、趋势发展及企业自身竞争优势、营销模式、资源储备，进一步研讨制定未来的战略方向、业务布局。明确以“呵护中国儿童健康成长，保障中国儿童用药安全”为企业使命，确定了“儿童药”的核心战略规划，稳步实施价值型发展路径，提升核心竞争力，推进企业战略落地。

（一）聚焦“儿童药”第一战略

公司将进一步聚焦儿童药战略，并将其清晰定位为公司第一战略，坚定执行公司既定的发展战略规划部署，在战略执行上切实体现压强原则，强度配置资源，从产品力、产品线力、传播力、品牌力等方面强化领军优势。

公司以“买、改、联、研、代”的方式，从儿童常见病的呼吸系统、消化系统、矿维补益和营养保健三大治疗领域入手搭建三条增长曲线，丰富儿童药产品管线布局，通过对第一曲线产品进行品质升级；第二曲线进行规模提档、品种补充；第三曲线进行快速组建，实现产品引进，同时加快大健康产品的网上网下布局。整体提升和局部优化“金角银边草肚皮”围棋战略，持续做大现有儿药品种，聚焦新增品类金角产品市场培育，重视现有品类匮乏的产品储备，夯实儿童药品类的多细分领域的占位，保持小葵花儿童药难以撼动的品牌、市场优势。

（二）稳步推进“一妇、一老”作为战略补充

切实回归产品属性，依托小葵花儿童药的强大用户流量，布局资源配置，做好妇科药品类的顶层设计与产品规划，建立“在以线下战术作为品类的核心策略的逐步发展”思路，加快领军产品引进，为未来的妇科战略做产品和模式储备；在老慢病用药上，升级胃药品牌营销策略，推动护肝片和胃康灵销量的持续上升，通过差异化定位，实现胃药对症治疗，精准化用药，推出“胃药家族”组合营销，做大公司丰富的胃药品种资源。

（三）营销模式创新

公司将结合自身产品，从用户、客户角度出发，进一步对成长目标和营销模式进行升级。透彻研究用户需求，创新多元化的用户触达模式，提供符合用户价值观的产品，创造用户价值；深化战略客户的合作升级，加快共享、共建、共赢的机制建设，让客户选择和客户资源配置更加清晰、科学。靠产品的专业性、疗效力、口碑，不断优化产品和投资、产品研发，实现企业的持续、稳定发展。

（四）组织优化，管理升级

持续推进公司内部组织变革，系统梳理公司内部管理规范、权责流程、激励政策，以价值贡献和价值创造为导向，向贡献者倾斜，提高组织效率、提升执行力，优化公司内部管理效能；同时，加强成本管控，依托信息化手段，来提高制造、流通、传播、推广、管理的各环节效率，降低管理成本，保障公司战略目标的实现。

（五）落地研发战略，规划研发布局

公司紧紧围绕以消费者为核心，将研发战略升级为“买、改、联、研、代”，并进一步向儿童、妇科、老慢病用药品类聚焦，以开放、包容的心态，多元、灵活的手段，补充以儿童药、妇科药、老慢病用药为主的产品线。同时，做好以循证医学为手段的大品种精品药研发，打造精品良药。

（六）面临的风险

1、行业政策变动风险

随着一系列医药政策的陆续出台，药品行业监管持续强化，对医药行业、对公司经营发展等将产生影响，医药行业格局面临巨大变化。公司将密切关注国家政策变化，适时调整经营战略，加强风险防控，提升生产工艺改进，提高安全管理和环境保护水平，实现公司的可持续发展。

2、中药材价格波动风险

中药材因受生存条件、市场供求、气候变化、自然灾害等多重因素影响，近年来部分中药材价格存在一定的波动。如果公司生产所需的主要中药材价格出现大幅上涨或异常波动，将加大公司药品的成本，从而对公司盈利能力产生不利影响。公司对于核心大品种的核心药材，都会基于科学评估做战略储备，有针对性的做自有药材基地规划建设布局，以保持稳定的药品成本，有效控制原材料价格波动的风险，进一步降低盈利风险。