

证券代码：603963

证券简称：大理药业

公告编号：2019-020

## 大理药业股份有限公司 关于 2018 年年度报告修订说明的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

大理药业股份有限公司（以下简称“公司”）于 2019 年 5 月 15 日收到上海证券交易所上市公司监管一部下发的《关于对大理药业股份有限公司 2018 年年度报告的事后审核问询函》（上证公函【2019】0664 号，以下简称“《问询函》”）。《问询函》相关回复事项详见公司于 2019 年 5 月 28 日刊登于《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《大理药业股份有限公司关于 2018 年年度报告事后审核问询函的回复公告》（2019-019）。公司《2018 年年度报告》相应内容根据《问询函》回复予以修订，具体情况如下：

### 第二节 公司简介和主要财务指标

#### 九、2018 年分季度主要财务数据

公司一季度盈利且经营活动现金流为正数，两个指标无背离情况；二季度净利润亏损、经营活动现金流为正数，主要原因系受当期销量下滑、计提停工损失及存货销毁的影响，净利润出现亏损，但经营活动现金流量同时受到销量及货款实际到账时间的影响，且计提停工损失及存货销毁不影响经营活动现金流，因此当期两个指标出现背离；三季度盈利且经营活动现金流为正数，且当期货款回款情况良好，收到的现金有所增加，经营活动现金流净流入增加；四季度盈利且经营活动现金流为正数，但当期销售费用支付金额增加，因此当期现金流出增加，经营活动现金流净流入减少。

公司可比公司 2018 年业绩及同比情况如下所示：

单位：万元

项目	收入	归属于母公司净利润	2018年中药
----	----	-----------	---------

	主要产品情况简介	2017年	2018年	同比	2017年	2018年	同比	注射液占比
龙津药业	注射用灯盏花注射液，根据PDB数据库2018年市场占有率23.04%，排名第二	30,444.77	33,598.49	10.36%	3,515.95	1,387.01	-60.55%	100%
上海凯宝	痰热清注射液，独家专利产品、国家中药保护产品	156,991.60	150,067.65	-4.41%	27,230.47	22,681.24	-16.71%	94.22%
中恒集团	血栓通系列产品，根据PDB数据库2018年市场占有率99.79%，排名第一	204,770.93	329,876.53	61.10%	60,491.50	61,335.20	1.39%	90.96%
珍宝岛	注射用血塞通（冻干）、舒血宁注射液，根据PDB数据库2018年市场占有率分别为44.63%、39.14%，排名分别为第二、第一	313,652.21	278,090.99	-11.34%	52,087.26	46,243.65	-11.22%	59.12%
行业平均				22.80%			-25.16%	
公司	醒脑静注射液及参麦注射液，根据PDB数据库2018年市场占有率分别为12.13%、4.90%，排名分别为第二、第五	27,273.90	40,148.30	47.20%	4,445.25	1,070.05	-75.93%	89.05%

（数据来源：以上数据来源于各公司年报或PDB数据库）

由上表可知，同行业可比公司普遍存在2018年较2017年收入增幅高于净利润增幅的情况，其中龙津药业、上海凯宝、珍宝岛归属于母公司净利润均出现了不同程度的下滑，两票制和医保控费政策对行业内的公司产生了普遍的影响，但对每个公司的具体影响与该公司中药注射液的销售占比、主导产品是否纳入各地辅助用药名单、两票制前的营销模式和销售渠道等因素有关。上海凯宝、神威药业、中恒集团、珍宝岛除中药注射剂以外，主要产品中还有口服胶囊和片剂，品种较为丰富。公司主要产品仅为醒脑静注射液和参麦注射液，品种相对较为单一，且醒脑静注射液和参麦注射液在行业内销售竞争较为激烈，醒脑静注射液方面，无

锡济民可信山禾药业占据主要市场份额,参麦注射液方面,亦有正大青春宝药业、四川升和药业、华润三九(雅安)药业、河北神威药业等多家企业参与竞争。综合来看,由于可比公司的规模、产品多元化的程度、主要产品的市场竞争力优于公司,公司归母净利润同比增长率降幅相对可比公司较大。

随着本轮医药行业改革各项政策的落地,公司的整体经营情况将趋向稳定。但公司经营过程中会面临各种风险,如医药或中药注射剂相关政策发生重大不利变化,或公司主要产品不能进入医保目录或不能中标药品集中招标采购,或中标价格大幅降价。未来如果相关政策进一步趋严,则公司主营业务的持续盈利能力将进一步被削弱,存在经营业绩进一步下滑、甚至出现亏损的风险。

## 二、报告期内主要经营情况

### (一) 主营业务分析

#### 2. 收入和成本分析

##### (3) 成本分析表

成本分析其他情况说明

公司主要产品的成本构成及变动情况如下:

单位: 万元

项目	成本构成项目	2018 年度	占比 (%)	2017 年度	占比 (%)
化学药品 (胞二磷胆碱注射液)	直接材料	19.35	0.24		
	直接人工	32.28	0.41		
	制造费用	105.93	1.33		
	<b>小计</b>	<b>157.56</b>	<b>1.98</b>		
化学药品 (亮菌甲素注射液)	直接材料	5.70	0.07	23.13	0.26
	直接人工	6.34	0.08	22.14	0.25
	制造费用	16.83	0.21	59.82	0.69
	<b>小计</b>	<b>28.87</b>	<b>0.36</b>	<b>105.09</b>	<b>1.20</b>
中药 (醒脑静注)	直接材料	3,120.04	39.28	3,826.71	43.61

项目	成本构成项目	2018 年度	占比 (%)	2017 年度	占比 (%)
注射液)	直接人工	211.63	2.66	168.87	1.92
	制造费用	720.59	9.08	471.80	5.38
	<b>小计</b>	<b>4,052.26</b>	<b>51.02</b>	<b>4,467.38</b>	<b>50.91</b>
中药 (参麦注射液)	直接材料	1,918.16	24.15	2,678.70	30.53
	直接人工	402.95	5.07	368.49	4.20
	制造费用	1,383.37	17.42	1,117.51	12.73
	<b>小计</b>	<b>3,704.48</b>	<b>46.64</b>	<b>4,164.70</b>	<b>47.46</b>

公司主要产品单耗比情况:

项目	成本构成项目	2018 年度 单位成本(元/ml)	2017 年度 单位成本(元/ml)
中药 (醒脑静注射液)	销量(万 ml)	7,540.57	9,606.02
	直接材料	0.41	0.40
	直接人工	0.03	0.02
	制造费用	0.10	0.05
	<b>小计</b>	<b>0.54</b>	<b>0.47</b>
中药 (参麦注射液)	销量(万/ml)	29,769.92	42,261.02
	直接材料	0.06	0.06
	直接人工	0.01	0.01
	制造费用	0.05	0.03
	<b>小计</b>	<b>0.12</b>	<b>0.10</b>

公司报告期主要产品为醒脑静注射液和参麦注射液,两种产品的成本较上期减少,主要系产品销量下滑所致。主要产品单位成本中的直接人工及制造费用小幅增加系报告期公司生产任务减少,产量下滑远超过减产停工损失的影响,从而引起固定单位成本增加。

#### (四) 行业经营性信息分析

### 3. 公司药（产）品生产、销售情况

#### (4) 销售费用情况分析

公司 2018 年促销费及推广费的具体构成如下：

项目	金额（万元）	占比
推广会议费	12,618.50	49.40%
咨询费	11,584.95	45.36%
宣传费	1,306.20	5.11%
其他	32.52	0.13%
合计	25,542.17	100.00%

推广会议费、咨询费、宣传费的区别是：1、推广会议费指学术及市场推广，主要系通过培训会议，向医生提供疾病医学信息、产品使用方法等；2、咨询费指信息收集及市场调研，主要包括对政策法规、产品销售情况、客户满意度、不良反应信息等内容的收集；3、宣传费指品牌宣传，主要包括向销售客户说明公司产品的优势和对应用途，提升客户对品牌的认知及市场投放广告提升公司及品牌认知。三种费用按照提供服务的成果、推广人群、提供发票的服务类型分别计入对应费用科目。

报告期公司开展 1800 余场产品及学术推广及宣传会议。主要内容包括公司产品相关的临床疗效专题研讨、宣传产品学术知识、产品及临床使用介绍、介绍产品安全性及治疗效果、企业形象等，参加人次 86,000 余人次，发生费用合计 13,000 万余元。

公司推广服务商共 592 家，其中促销及推广费前五名情况如下：

序号	单位	是否关联方	服务内容	金额（万元）
1	上海灿标医疗科技有限公司	否	主要提供咨询及推广服务	406.10
2	江西一心医药有限公司	否	主要提供咨询及推	392.78

序号	单位	是否关联方	服务内容	金额 (万元)
			广服务	
3	贵州美林康咨询有限公司	否	主要提供咨询及推广服务	350.20
4	西安丰泽广告文化传播有限公司	否	主要提供咨询、推广及宣传服务	345.83
5	乌鲁木齐诚圣荣信医药咨询有限公司	否	主要提供咨询服务	335.79
	<b>合计</b>	-	-	<b>1,830.70</b>

同行业比较情况:

受到公司主要产品治疗领域、性质、性状、销售渠道、市场知名度及认可度不一致的影响，以及各公司宣传及推广力度不一致，导致各公司销售费用占营业收入比例存在差异，但医药行业销售费用率整体处于较高水平。公司受市场认可程度及医药监管新政、医药流通体制改革和医保用药控费等政策的影响，产品销量下滑明显，公司为能保住现有市场份额，进一步加大了市场推广费用投入，因此销售费用占营业收入比例高于同行业平均水平，并处于可比公司靠前位置。

#### 4. 其他说明

##### 二、重要药材品种价格波动对公司药(产)品成本的影响情况。

###### (一) 人工麝香价格波动对醒脑静注射液成本的影响

根据国家食品药品监督管理局颁布的国家药品标准 WS3-B-3353-98-2003, 醒脑静注射液的产量和人工麝香投料量的固定对应关系为每毫升醒脑静注射液需使用人工麝香 0.0075 克。根据这一配比关系，在其他成本不变的情况下，报告期人工麝香价格对公司醒脑静注射液产品的单位生产成本的影响如下(以下价格为不含税价格):

人工麝香价格变动幅度	-30%	-20%	-10%	0%	10%	20%	30%
------------	------	------	------	----	-----	-----	-----

人工麝香投料价格（元/千克）	33528.54	38318.33	43108.12	47897.91	52687.70	57477.49	62267.28
单位成本变动幅度	-19.42%	-12.94%	-6.47%	—	6.47%	12.94%	19.42%

由上表可知，公司醒脑静注射液产品的单位生产成本变动幅度略低于人工麝香价格变动幅度，因此人工麝香价格波动对公司醒脑静注射液产品的单位生产成本的影响较大。

## （二）红参价格波动对参麦注射液成本的影响

根据国家食品药品监督管理总局颁布的国家药品标准 WS3-B-3428-98-2010，参麦注射液的产量和红参投料量的固定对应关系为每毫升参麦注射液需使用红参 0.1 克。根据这一配比关系，在其他成本不变的情况下，报告期红参价格对公司参麦注射液产品的单位生产成本的影响如下（以下价格为不含税价格）：

红参价格变动幅度	-30%	-20%	-10%	0%	10%	20%	30%
红参投料价格（元/千克）	196.29	224.34	252.38	280.42	308.46	336.50	364.55
单位成本变动幅度	-6.72%	-4.48%	-2.24%	—	2.24%	4.48%	6.72%

由上表可知，公司参麦注射液产品的单位生产成本变动幅度大幅低于红参价格变动幅度，因此红参价格波动对公司参麦注射液产品的单位生产成本的影响不大。

## 第十一节 财务报告

### 七、合并财务报表项目注释

#### 7. 存货

##### （1）. 存货分类

公司期末原材料、在产品、库存商品主要构成表：

项目	产品名称	金额（万元）	占各项目比例
原材料	红参	4,320.27	84.97 %
	人工麝香	565.27	11.12%
	其他产品	199.05	3.91 %
	<b>小计</b>	<b>5,084.59</b>	<b>100.00%</b>
在产品	参麦注射液	147.62	24.47%
	醒脑静注射液	452.98	75.08%
	其他产品	2.74	0.45%
	<b>小计</b>	<b>603.34</b>	<b>100.00%</b>
库存商品	参麦注射液	348.78	43.25%
	醒脑静注射液	235.97	29.26%
	亮菌甲素注射液	159.07	19.72%
	胞二磷胆碱注射液	62.67	7.77%
	<b>小计</b>	<b>806.49</b>	<b>100.00%</b>

### 33、 其他应付款

其他说明：

应付促销费前五名具体情况如下：

单位：万元

序号	供应商	金额	发生时间	性质	是否系关联方	预计支付时间	期后支付情况	主要入账凭证
1	安阳洛博医药科技有限公司	179.50	2018年3、4季度	推广费	否	2019年2季度	支付完毕	推广协议、推广会议结算资料



序号	供应商	金额	发生时间	性质	是否系关联方	预计支付时间	期后支付情况	主要入账凭证
2	开化县雷斯医药技术服务有限公司	177.76	2018年度	推广费	否	2019年1、2季度	支付完毕	推广协议、推广会议结算资料
3	江西一心医药有限公司	153.28	2018年2、3、4季度	推广及咨询费	否	2019年1、3季度	部分支付	咨询协议、咨询报告, 推广协议、推广会议结算资料
4	开化县盈凯信息技术有限公司	115.10	2018年3、4季度	推广及宣传费	否	2019年1季度	支付完毕	推广协议、推广会议结算资料, 宣传协议、宣传会议结算资料
5	上海怡培医药科技服务中心	96.90	2018年4季度	推广费	否	2019年1季度	支付完毕	推广协议、推广会议结算资料
合计		722.54	-	-	-	-	-	-

注：江西一心医药有限公司期末余额为向公司提供咨询服务及推广服务尚未支付完毕的款项；安阳洛博医药科技有限公司、开化县雷斯医药技术服务有限公司、上海怡培医药科技服务中心期末余额为向公司提供推广服务尚未支付完毕的款项；开化县盈凯信息技术有限公司期末余额为向公司提供推广服务及宣传服务尚未支付完毕的款项。

应付保证金前五名具体情况如下：

单位：万元

序号	供应商	金额	发生时间	发生原因	是否系关联方
1	浙江康福医药有限公司	797.13	2年以内	资信保证	否
2	浙江长典医药有限公司	550.00	2年以内	资信保证	否
3	江西一心医药有限公司	189.91	1年以内	资信保证	否

序号	供应商	金额	发生时间	发生原因	是否系关联方
4	合肥凯正医药有限公司	150.00	3 年以内	资信保证	否
5	西安市长安区医药公司	117.74	3 年以内	资信保证	否
合 计		1,804.78	-	-	-

**其他说明：**除上述内容补充更正外，报告中其他内容不变。上述补充更正不会对公司 2018 年年度报告财务状况和经营成果造成影响，修订后的公司 2018 年年度报告详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

特此公告。

大理药业股份有限公司董事会

2019 年 5 月 28 日