

德展大健康股份有限公司

董事会工作报告

一、公司的经营情况概述

2019 年医药改革全面发力，首批“4+7”带量采购政策正式开始落地实施，带量采购全面扩围，“健康中国行动”等系列政策不断出台，对公司报告期经营业绩提出了考验，对公司经营战略提出了新的要求，但同时也为未来医药行业发展提供新的发展机遇。在此背景下，公司董事会及管理层及时调整公司经营战略、转变营销重心、加强公司核心研发能力构建、积极推进新业务布局、公司全员上下齐心推进精耕细作、降本增效。通过及时调整公司营销重心、大力推进外延式发展等措施，有力推进了公司在新形势的战略转型。

（一）根据政策变化, 适时调整销售政策，坚持品牌战略不放松

销售情况：2019 年 3 月起“4+7”带量采购开始正式逐步实施，随着带量采购的推进实施，报告期内，主打产品“阿乐”在 11 个带量采购试点城市销售量大幅提升，带量采购工作顺利开展，全年无断货情况发生，且货款都安全回收。同时，为保证销售市场公平有序发展，协助代理商良好的管控货物销售渠道，虽然“带量地区”与“非带量地区”存在较大的差价，但并未因此造成市场混乱。但是，由于在药品大幅降价背景下，“非带量”地区经销商对于市场信心不足，担心本地区随时跟进带量采购，备货库存量大大降低，在一定程度上带来了销售量的降低，致使非带量地区阿乐销量未完成预期。在 9 月份带量采购全面扩围后，公司及时调整营销战略，加大对零售端市场推广力度，逐步将营销重心转移到零售端市场。报告期内公司主打产品“阿乐”全年实现销量 2.35 亿盒（按 10mg 计算）

市场推广：报告期内，市场环境发生了较大变化，公司根据市场变化及时调整公司市场推广策略，在原有推广渠道的基础上，通过丰富推广手段，加大对基层医院推广力度，提高基层培训频次与质量，同时通过广告投放等持续深入树立“阿乐品质”概念，加强患者对品牌粘性。

（二）积极推进研发，构筑核心能力

报告期内，公司持续推动“阿乐”产品及原料药基础性研究工作，并与天津大学国家工业结晶技术研究中心合作进行结晶工艺开发研究，不断提升“阿乐”品质及质量，并通过技术提升进一步控制生产成本。此外，公司根据药典委要求，参与了阿托伐他汀钙及片剂质量标准研究工作。

报告期内，公司着力加强新药开发力度，积极推进与清华大学等高等学府的合作研发，报告期内共立项一类新药研发项目 2 项，在研一类新药项目 4 项，此外还有诸多三类新药等在研之中，在研“复方阿乐”已完成资料发补，目前正在药审中心排队待审评上市。同时，公司积极推进胺碘酮片、秋水仙碱片等其他产品一致性评价。

截止 2019 年底，共有 14 项发明专利获得授权（其中 13 项发明专利自主申请，1 项为专利权转让），并有 9 项在审。

（三）结合当前政策形势，开展生产活动

1、生产情况

报告期内，公司通州西集生产基地正式投产，天津武清生产基地完成原料药生产线扩增技术改造，产品新增 28 片/盒包装。

2019 年，公司严格按 GMP 要求进行生产和质量控制，全年安全生产零事故、产品质量零事故。2019 总投产批次较 2018 年同期降低 12.5%，主要因阿乐 10mg 投产量降低所致。2019 年阿乐成品率 98.35%，较去年提高 0.33%。

2、环保与安全

报告期内，公司严格落实安全环保生产责任，建立了突发环境事件应急预案的备案工作，全年厂区土壤检测、油烟系统等检测结果全部符合环保标准，推进污水站在线监测工程，以实现在线监测污水排放情况

全年进行厂区消防安全检查近 248 次，组织职业健康体检 120 人次，组织安全教育培训 12 场，落实应急预案演练 10 场，厂区消防湿化作业 173 次。按期完成易制爆库房验收、备案等工作及完成危化品工作报告。

（四）质量管理

报告期内，公司上下严把质量意识，强化产品质量管理工作，不断加强产品检验及质量监管工作，严格落实质量体系风险管理及药品追溯监管要求，积极配合完成各类药品抽检、送检等相关工作，全年各品种产品质量稳定，无违法生产，无质量事故发生，市场抽检合格率 100%。

（五）完善内控管理

报告期内，公司的内部控制工作取得了较好成效，在达到有关法律法规和相关的要求的前提下，内部控制管理制度不断完善，保证了公司生产经营活动的正常运行，不但降低了公司的管理风险，还为公司持续健康发展提供了有力支撑。报告期内，公司内部审计部门着力推进募集资金使用、现金管理、投资管理、下属公司运营管理等多个方面的审计监督工作，优化内部控制流程，提升内控管理水平，进一步促进公司持续健康发展。

（六）积极开拓新业务布局，实现外延发展

报告期内，公司及时调整战略发展规划，加快推进公司新业务布局，深入布局工业大麻种植、应用等相关领域，布局心血管高端防治筛查等相关领域，通过合资设立德义制药有限公司、美瑞佺那食品饮料有限公司、海南德澄健康医疗有限责任公司、汉光药彩（北京）有限责任公司等 6 家控股或参股公司，收购云南素麻生物科技有限公司 20% 股权。同时推进对北京东方略生物医药科技股份有限公司增资事宜及对北京长江脉医药科技有限公司收购事宜，并于 2020 年 1 季度达成最终协议。上述新业务布局的推进，有利于公司拓宽产品管线、开拓新业务领域、创造新的利润增长点。

截至报告期末，公司总资产 592,779.55 万元，较去年同期增长 0.10%；归属于上市公司股东的所有者权益 561,286.06 万元，较去年同期增长 6.27%；资产负债率为 5.33%；实现营业收入 177,496.81 万元，较去年同期下滑 46.06%；实现利润总额 38,777.28 万元，较去年同期下滑 63.17%；实现归属于上市公司股东的净利润 33,692.10 万元，较去年同期下滑 63.79%。

二、董事会日常工作情况

报告期内，公司董事会共召开七次会议，会议的召集召开、表决程序、表决

结果、会议记录均符合有关规定。

1、第七届董事会第十四次会议于 2019 年 1 月 25 日召开，会议审议通过了《关于制定〈董事会秘书工作细则〉的议案》、《关于修订〈董事会审计委员会议事规则〉的议案》、《关于制定〈董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度〉的议案》、《关于修订〈信息披露管理办法〉的议案》、《关于修订〈内幕信息知情人登记管理制度〉的议案》、《关于制定〈关于规范与关联方资金往来的管理制度〉的议案》、《关于制定〈证券投资管理制度〉的议案》、《关于修订〈投资管理制度〉的议案》、《关于制定〈子公司管理办法〉的议案》、《关于修订〈募集资金管理办法〉的议案》、《关于制定〈现金管理制度〉的议案》、《关于调整闲置募集资金和自有资金进行现金管理的议案》、《关于召开 2019 年第一次临时股东大会通知的议案》；

2、第七届董事会第十五次会议于 2019 年 4 月 25 日召开，会议审议通过了《总经理工作报告》、《董事会工作报告》、《2018 年度财务决算报告》、《2018 年度利润预案》、《2019 年度财务预算报告》、《2018 年度报告全文及摘要》、《关于续聘 2019 年度审计和内控审计机构的议案》、《2018 年度募集资金实际存放与使用情况专项报告》、《独立董事 2018 年度述职报告》、《2018 年度内控自我评价报告》、《2019 年第一季度报告全文及正文》、《关于会计政策变更的议案》、《公司重大资产重组标的资产减值测试专项审核报告》、《关于调整公司高级管理人员薪酬的议案》、《关于召开 2018 年度股东大会通知的议案》；

3、第七届董事会第十六次会议于 2019 年 8 月 22 日召开，会议审议通过了《公司 2019 年半年度报告全文及摘要》、《2019 年半年度募集资金实际存放与使用情况的专项报告》、《关于增加设立募集资金专项账户的议案》、《关于会计政策变更的议案》；

4、第七届董事会第十七次会议于 2019 年 9 月 18 日召开，会议审议通过了《关于使用部分暂时闲置自有资金购买信托产品的议案》；

5、第七届董事会第十八次议于 2019 年 10 月 24 日召开，会议审议通过了《公司 2019 年第三季度报告全文及正文》、《关于签署〈合作框架协议〉的议案》；

6、第七届董事会第十九次议于 2019 年 12 月 16 日召开，会议审议通过了《关于增资北京东方略生物医药科技股份有限公司暨关联交易的议案》、《关于召开

2020 年第一次临时股东大会通知的议案》;

7、第七届董事会第二十次议于 2019 年 12 月 27 日召开,会议审议通过了《关于调整募集资金投资项目规模并将该项目剩余募集资金永久补充流动资金的议案》、《关于召开 2020 年第二次临时股东大会通知的议案》;

上述董事会相关公告及文件均已在上海证券报、证券时报、证券日报和巨潮资讯网进行披露。

三、对股东大会决议的执行情况

1、2019 年 2 月 15 日,公司召开 2019 年第一次临时股东大会,审议通过了《关于修订〈投资管理制度〉的议案》、《关于修订〈募集资金管理办法〉的议案》、《关于调整闲置募集资金和自有资金进行现金管理的议案》;

2、2019 年 5 月 20 日,公司召开 2018 年度股东大会,审议通过了《董事会工作报告》、《监事会工作报告》、《2018 年度财务决算报告》、《2018 年度利润分配预案》、《2019 年度财务预算报告》、《2018 年度报告全文及摘要》、《关于续聘 2019 年度审计和内控审计机构的议案》、《2018 年度募集资金实际存放与使用情况专项报告》、《2018 年度内控自我评价报告》、《公司重大资产重组标的资产减值测试专项审核报告》;

上述股东会相关公告及文件均已在上海证券报、证券时报、证券日报和巨潮资讯网进行披露。

四、董事会专业委员会履职情况

董事会下设四个专门委员会:战略与发展委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会。各专门委员会职责明确,依据公司董事会制定的各专门委员会实施细则履行职责,就专业性事项进行研究,提出意见及建议,为董事会决策提供参考。

公司董事会审计委员会按照公司《董事会审计委员会实施细则》履行职责,监督检查公司财务核算、内控管理,审核财务相关信息。在公司 2018 年审计工作中,对会计师的审计计划、安排及审计期间的应注意的问题等事项与审计会计师进行了事前沟通,就公司 2018 年年度报告、2019 年第一季度财务报告、2019

年半年度财务报告、2019 年第三季度财务报告及聘请 2019 年度财务审计和内控审计会计师事务所出具了相关审核意见。

公司董事会战略与发展委员会按照《董事会战略委员会实施细则》积极开展工作，根据宏观经济形势和行业发展趋势和公司实际经营情况，对公司稳定发展进行积极调研。

公司董事会薪酬与考核委员会按照《董事会薪酬与考核委员会实施细则》积极开展工作，对公司高级管理人员薪酬的出具了审核意见。

综上所述，在报告期内，公司董事会下设各专门委员会勤勉尽责的履行了应尽的职责。

五、《内幕信息知情人登记管理制度》的执行情况

根据证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会[2011]30 号公告）、新疆证监局《新疆上市公司内幕信息知情人登记备案管理办法》和公司《内幕知情人登记管理制度》等法规、制度的要求，在重大事项、敏感信息和定期报告的发布前及时填报《内幕信息知情人登记档案表》和《内幕信息知情人登记备案表》，对相关人员进行了登记备案，严防内幕信息的泄露，严控内幕信息的发布。

本年度公司自查不存在内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股票的情况。

六、对公司未来发展的展望

（一）行业格局和趋势

2019 年，国务院正式出台“健康中国行动意见” 正式提出健康中国建设的目标，“意见” 着重于健康、疾病预防以及大病诊疗，重点提出了针对重大疾病的防控和治疗，包含了心脑血管、癌症、糖尿病、传染病等我国主要的疾病类型，上述“意见” 的提出将利好医药行业长期发展，特别是针对于上述列示的主要药品研发及生产企业，为企业发展提供了新的发展动能。

同时，由于 2019 年“4+7” 带量采购的正式实施以及带量采购政策的全面扩

围，部分医药企业面临了较强的经营压力，加之《医保药品目录调整方案》落地、《药品管理法》等的政策出台实施，意味着“三医”联动改革的持续深化、医保控费成为常态。在此背景下，对医药企业经营提出了更高的要求，药品监督将持续加强，药品生产企业必须不断提高药品质量，但政策的持续推进，有利于促进医药行业健康发展。

根据米内网《2018 年降血脂药物市场研究报告》显示，2018 年我国公立医疗机构市场中降血脂药物的销售额为 267 亿元，2018 年销售收入同比增长 17.20%，增速低于去年同期 0.19 个百分点。

2018 年公立医疗机构中降血脂药物的增速（17.20%），高于整体化学药市场增速（7.36%）也高于降血脂药物所属大类心血管系统化学药物的增速（6.99%），一倍多的增速差距显示在药品销售增长整体放缓的市场大环境下，降血脂药物仍然呈现出很强的市场需求。

（二）未来发展战略

公司继续推进以“产业+资本”的双轮驱动战略，通过调整营销重心，深挖“阿乐”产品潜力，同时积极推进“复方阿乐”等新产品上市工作，通过协同效应积极有力推进长江脉等新业务发展，为公司打造出系列产品及利润点；同时，积极发挥资本运作的力量，借助如东方略等渠道不断引进新的重磅产品及企业，实施并购策略实现快速扩张，在抗肿瘤、抗癌痛、罕见病及快消品等领域不断丰富公司产品管线，不断打造新的利润增长点。通过多元化发展，力争成为一家全球性企业，不断丰富公司业绩，为股东创造更大的价值。

（三）公司 2020 年工作计划

1、以品牌效应带动零售连锁销售,寻找公司发展突破口

（1）面临市场新环境,抓住品牌建设不松手

2020 年阿乐面临着全新的市场形势，营销工作的市场重心将从医院市场转移至零售终端。转战零售市场，对于阿乐并不陌生。医院多年的处方习惯已帮助阿乐建立了稳定的客户基础，零售市场销售潜力可期。面对新的市场环境，购买群体由之前的处方医生转换为更有主动权的患者，品牌更加是购买群体在选购药

品时重点考虑的因素，市场重心虽有所转移，但也不能忽略医生对于患者的影响，医生有很大能力影响患者的院外处方，因此阿乐优秀的品质和值得信赖的品牌是影响医生和患者的主要动力。

（2）快速签约连锁药店，保证零售终端覆盖

阿乐随着市场重心的转移，未来 1-2 年需要快速大量的覆盖到各大型连锁药店，虽然零售终端也可能会面临大幅降价的不利影响，但具体尚未有明确的政策出台，快速抢占市场，用零售终端的数量来替换被挤出的医院终端，唯有足够量的零售终端覆盖，才能通过品牌教育帮助阿乐保有一定利润。在这个过程中，市场部将承担培训及品牌搭建的任务。

（3）迎接复方制剂上市

预计复方制剂氨氯地平阿托伐他汀钙片即将获批，公司将积极推进复方制剂品牌建设、核心竞争的梳理，通过“阿乐”积累的经验与资源、积极推进医院开发等工作的开展。

2、加强内部机构改革，形成高效的管理机制

由于业务布局的扩大，分子公司数量的增加，需要形成新的科学的内部管理机制，建立新的高效内部管理机制，完善公司组织构架和人事布局，使之更适合业务发展的需要，形成科学的决策机制、执行机制和监督机制。加强对人力资源的管理，完善绩效考核，进一步推进降本增效。

3、加强公司全面预算管理

依据新的战略目标，制定适应所有分子公司的预算管理机制，通过预算制定、经营分析反馈及统计分析等多方面有效推进预算管理工作。强化预实分析，加强预算管理的约束性，加强公司经营分析管理。通过有效的数据统计，提高经营决策保证统计数据的准确性、及时性、全面性和安全性，并为公司经营层决策提供依据

4、深化招聘管理、加强人才储备

随着新业务的不断拓展，人才需求将逐步增加，2020 年，一方面将加大力

度做好内部人员的挖潜、复合性人才的培养及人才职业规划。另一方面将结合新业务推进速度，深入分析人员需求情况及招聘需求，精准对标人员需求，提升招聘效率。加强人才储备计划，加大人才库备选人员，拓宽优秀人才招聘视野，尤其是注重对于研发管理后备队伍的培养与建设。

5、加强研发投入，推进产品创新

落实公司新的战略发展规划，持续加大研发投入，加强研发团队软硬件实力，大力引进优秀研发人员，构筑核心研发能力。加强知识产权战略建设，加大研发工作推进力度，重点推进 1 类创新药等药物研发工作，有力推进临床、上市等相关工作，不断丰富公司产品管线。

6、积极推进新业务、不断布局重磅领域

积极发挥协同效应，支援新业务发展，通过技术、营销等各类优势，协同支持推进工业大麻领域应用药物研发工作、推进工业大麻快消品的上市及销售、推进长江脉产品的销售以及心脑血管筛查业务的发展等。同时，通过东方略等全球视野，积极筛选优质标的公司或项目，通过开展并购、投资等资本运作实现新业务拓展。

（四）未来面临的风险

1、市场及政策风险

1、市场及政策风险

随着医药政策改革的不断深入，尤其是带量采购的全面铺开，医药市场格局发生了显著变化，同时医药行业监管日趋严格，环保标准不断提高，对企业生产管理等各方面都提出更高要求，企业发展也将受到影响。

应对措施：公司将时刻关注行业政策变化，积极采取应对措施以控制和降低行业政策变动带来的生产经营风险。

2、药品招标的风险

2019 年药品带量采购全面扩围，众多药品进入了典型的以量换价的时代，药品降价趋势明显。未来公司其他产品会否纳入带量采购以及政策推进的时点进

度存在不确定性，对公司未来产品销售带来不确定性。

应对措施：公司将不断加大研发投入，加大创新药研发力度，提升药品品质，形成有力的产品竞争优势，同时积极推进营销模式转型，加大集采外市场的营销工作。

3、科研创新的风险

药品新药研发资金投入大、所用时间长，基于未来发展需要每年投入大量资金进行药品研发，面临的不确定性较大。

应对措施：公司不断改进和提升研发水平，谨慎选择研发项目，加强研发项目的立项调研和后期执行的科学管理，降低项目失败的风险，同时考虑通过收购、合作开发等形式推出新项目，拓展研发管线，最大限度控制研发风险。

4、质量控制的风险

新版 GMP、新版《国家药典》、注册审评新规、仿制药一致性评价办法等一系列新标准、新制度、新规定的出台和实施，对药品自研发到上市的各个环节都做出了更加严格的规定，对全流程的质量管控都提出了新的要求，质量控制带来的风险也在增大。

应对措施：公司严格按照《中华人民共和国药品管理法》、《药品生产质量管理规范》等法律法规，建立并严格执行安全生产、经营流通和产品质量等方面的内部控制和管理制度，从生产、经营、流通各环节确保药品质量安全。

5、生产成本上涨风险

原辅材料价格、物流成本上涨，人力资本提升等将使企业生产和运营成本存在上升的风险。

应对措施：公司将通过合格供应商管理制度，筛选优质供应商，建立长期合作，同时不断创新和改造生产技术，最大限度控制生产成本。

6、新业务风险

由于新业务所处行业、政策等不同，工业大麻应用、消毒产品等新业务发展

存在如下 3 个主要风险：（1）如果国家宏观经济情况出现较大波动，势必会影响到整个行业发展，对公司运营产生不确定性影响（2）如果未来国家政策出现调整，则可能对工业大麻等业务的开展带来不确定性影响。（3）随着更多参与者的加入，工业大麻等新业务布局可能面临激烈的市场竞争。

应对措施：公司会严格遵守国家法律法规、监管规定及其他相关管理制度，谨慎对待工业大麻等新业务的相关合作。上述涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质性承诺，敬请投资者注意投资风险。

上述涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质性承诺，敬请投资者注意投资风险。

德展大健康股份有限公司董事会

二〇二〇年四月二十八日