股票简称：鹭燕医药　　股票代码：002788

鹭燕医药股份有限公司

Luyan Pharma Co., Ltd

（住所：厦门市湖里区安岭路 1004 号）

配股说明书

保荐机构（主承销商）

国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES CO.,LTD.

（深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层）

二零二零年九月

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺配股说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证配股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

重大事项提示

本公司特别提醒投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读本配股说明书中有关风险因素的章节。

一、本次发行经公司 2019 年 9 月 12 日召开的第四届董事会第十五次会议以及 2019 年 10 月 9 日召开的 2019 年第 2 次临时股东大会审议通过；2019 年 12 月 11 日公司召开的第四届董事会第十七次会议明确了本次发行的股份数量；2020 年 8 月 10 日公司召开的第四届董事会第二十次会议调整了本次配股发行的配股基数、比例和数量。

二、本次配股拟以实施本次配股方案的股权登记日收市后的股份总数为基数，按照每 10 股配售 1.95 股的比例向全体股东配售。配售股份不足 1 股的，按中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。若以公司截至 2020 年 6 月 30 日的股份总数 326,830,440 股为基数测算，本次配股发行的股份数量为 63,731,935 股。自配股股权登记日至本次配股实施前，若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因导致公司股份总数变动，则配售股份数量按照变动后的股份总数进行相应调整。

三、公司控股股东厦门麦迪肯科技有限公司及其一致行动人厦门三态科技有限公司、王珺、吴金和已出具承诺将按持股比例以现金方式全额认购本次配股的可配售股份。

四、本次配股采用《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行管理办法》规定的代销方式发行。如果代销期限届满，原股东认购股票的数量未达到可配售数量的 70%或公司控股股东未履行认购股份的承诺，则本次配股发行失败，公司将按照发行价并加算银行同期存款利息将认购款返还已经认购股东。

五、本次配股拟募集资金总额不超过人民币 35,000.00 万元（含发行费用），扣除发行费用后全部用于补充流动资金。

六、本次配股实施前公司滚存的未分配利润由本次配股完成后的公司全体股东依其持股比例享有。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

七、公司股利分配政策的主要内容具体详见“第四节 发行人基本情况”之“十三、发行人的股利分配政策”。

八、公司第四届董事会第十五次会议和 2019 年第 2 次临时股东大会，审议通过《关于公司未来三年股东回报规划（2019 年-2021 年）的议案》，具体内容详见“第四节 发行人基本情况”之“十三、发行人的股利分配政策”。

九、公司提请投资者认真阅读本配股说明书“第三节 风险因素”的全部内容，并特别提醒投资者关注以下投资风险：

（一）市场竞争加剧的风险

医药流通行业经过多年的发展及兼并整合，已形成“全国龙头+区域寡头”的竞争格局。2018 年全国全面推行“两票制”之后，行业整合作用进一步显现，并加速分化，拥有渠道和品种优势的区域龙头和全国龙头将掌控更多终端资源，共同挤压中小配送商的生存空间，市场份额将进一步提高。

在国家及地方政策的引导下，有区域优势的医药流通企业将依托自身渠道、资金、管理、品牌等优势加快兼并收购；部分全国性医药流通企业亦将依靠规模优势、资金实力加大投资布点力度或并购区域性医药流通企业，全国医药流通企业及区域寡头企业之间的竞争也将日趋加剧。为应对激烈的市场竞争，中大型医药流通企业将进一步加快流通网络布局建设，提升市场占有份额。中小医药流通企业或主动并入大型企业，共享大型企业的资源，或采用联购分销、共同配送等方式结成合作联盟。若在市场格局变化的竞争环境下，公司不能继续保持在福建省医药流通行业的竞争优势，实现进一步发展，在福建省内的行业领先地位将可能受到冲击。

（二）行业政策风险

近年来，随着医改持续攻坚，深化医药卫生体制改革路线逐渐明晰，降价控费两条线已成为我国医改重点，国家医保局医保目录准入价格谈判启动，以市场换价的方式切实降低药品价格。与此同时，“4+7”全国扩围已经逐步进入落地阶段，国家组织药品集中采购在全国扩围，将带来药品价格的持续下降。

作为医药流通企业，公司的毛利与药品价格挂钩，随着药品销售价格的持续下降，若公司在福建省、四川省、江西省、海南省以及其他省份的终端医院覆盖率的布局不及预期，市场份额的扩大及药品销售量的提升无法弥补药价下降的幅

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

度，公司将面临盈利空间进一步被压缩的风险。

与此同时，在更加激烈的招投标过程中，医药生产企业相对于医药流通企业具有较强的议价能力，医药流通企业需要接受更为苛刻的信用政策，会对医药流通企业的现金流产生一定的不利影响。

（三）对外担保的风险

截至本配股说明书签署日，除向控股子公司提供担保外，公司存在一笔正在履行的对外担保。公司全资子公司成都禾创在被公司收购前为山东信托向德昌祥提供的一笔金额 20,000 万元的信托贷款提供了不可撤销的连带责任保证担保。2019 年 11 月 7 日，成都铁路运输中级法院向成都禾创送达《执行裁定书》，裁定被执行人德昌祥向申请执行人山东信托支付信托贷款本金 2 亿元、相应利息、复利、罚息 3,580 万元及其他费用，被执行人成都禾创、贵州百年广告有限公司、贵阳德昌祥药业有限公司、邓杰、邓杨易、龙险峰、张岳对上述债务承担连带担保责任。该担保事项的具体情况及对公司财务状况、盈利能力及持续经营的影响详见本配股说明书之“第七节 管理层讨论与分析/五、重大事项说明/（二）担保情况”。

担保事项发生在公司收购成都禾创之前，担保决定由成都禾创原管理层做出，公司无法按照其对外担保风险管理制度管理该担保事项，因此，公司无法在该项担保中要求债务人提供反担保，有一定客观原因。

尽管公司在积极督促担保事项各方妥善解决纠纷的同时，也通过提起诉讼并保全相关资产以防范风险，但是如果成都禾创承担的连带担保责任实际执行且无法获得有效赔偿，可能会对公司的经营业绩造成不利影响。

公司严格控制担保风险，制定了对外担保风险管理制度并严格执行。除前述因收购子公司而产生的担保事项外，公司无其他为合并报表范围外企业提供担保的事项。但是，自 2017 年起，公司收购了较多子公司，且在收购过程中通过查阅相关文件材料，对相关人员进行访谈，查询各信用信息网站、调取相关信用报告等手段进行了深入的尽职调查。但若相关子公司在被公司收购前前股东故意隐瞒重大对外担保事项，且公司无法通过有效尽职调查手段获知相关事项，将会对公司的经营造成不利影响。

（四）应收账款管理风险

公司主要客户为二级以上的公立医院，其资金实力较强，资信较好，资金回

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

收有保障；同时，公司建立了严格的应收账款管理制度，且未发生过大额应收账款不能收回的情形。如医疗机构客户或医保部门不能按招标文件或销售合同规定/约定及时回款，或公司纯销业务规模大幅增长，均可能导致公司应收账款规模处于高位。若公司不能对应收账款进行有效管理，进而影响公司的资金周转速度，使公司经营资金出现短缺，并面临一定的坏账损失风险，将可能影响公司的稳定经营。

十、关于本次配股发行摊薄即期回报的风险提示

本次公开发行募集资金到位后，公司的总股本和净资产将会相应增加。本次募集资金到位后的短期内，公司净利润增长幅度可能会低于净资产和总股本的增长幅度，每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标将出现一定幅度的下降，股东即期回报存在被摊薄的风险。

公司已根据中国证券监督管理委员会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31 号）等相关规定和要求，就本次配股对即期回报的影响及填补的具体措施进行了分析并拟定了相关填补措施。具体内容详见本配股说明书“第七节 管理层讨论与分析”之“九、本次配股摊薄即期回报及填补回报措施”。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

目 录

重大事项提示 3
目 录 7
第一节 释义 10
一、普通术语 10
二、专业术语 14
第二节 本次发行概况 15
一、发行人基本情况 15
二、本次发行的基本情况 15
三、本次发行的相关机构 18
第三节 风险因素 21
一、市场竞争加剧的风险 21
二、行业政策风险 21
三、对外担保的风险 22
四、应收账款管理风险 22
五、存货管理风险 23
六、跨区域拓展业务风险 23
七、对子公司管理不善的风险 23
八、药品质量风险 23
九、医疗风险 24
十、商誉减值风险 24
十一、经营性现金流低于同期净利润的风险 24
十二、本次配股摊薄即期回报的风险 25
十三、控股股东、实际控制人股份质押的风险 25
十四、本次配股发行失败的风险 25
第四节 发行人基本情况 26
一、公司股本结构及前十名股东持股情况 26
二、公司组织结构和主要对外投资情况 27
三、控股股东及实际控制人的基本情况 32

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

四、发行人的主要业务 36
五、发行人所处行业的基本情况 37
六、发行人在行业中的竞争情况 60
七、发行人主要业务的具体情况 66
八、发行人主要固定资产和无形资产情况 78
九、发行人经营资质情况 99
十、发行人境外经营情况 116
十一、发行人自上市以来历次筹资、派现及净资产变化情况 116
十二、最近三年及一期发行人及其控股股东、实际控制人作出的重要承诺及承诺的履行情况 117
十三、发行人的股利分配政策 120
十四、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况 125
十五、发行人受到的行政处罚情况 133
十六、上市以来被证券监管部门和交易所处罚或采取监管措施的情况 144
第五节 同业竞争与关联交易 147
一、同业竞争情况 147
二、关联方与关联交易 149
三、规范和减少关联交易的措施 156
四、独立董事的意见 159
第六节 财务会计信息 160
一、最近三年一期财务报告的审计意见 160
二、最近三年一期财务报表 160
三、最近三年一期公司财务报表合并范围变化情况 176
四、最近三年一期的主要财务指标及非经常性损益明细表 180
第七节 管理层讨论与分析 182
一、财务状况分析 182
二、盈利能力分析 194
三、现金流量分析 205
四、资本支出分析 206
五、重大事项说明 206
六、其他事项 214
七、重大会计政策、会计估计的变化情况 216

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

八、公司财务状况和盈利能力的未来发展趋势 222
九、本次配股摊薄即期回报及填补回报措施 224
第八节 本次募集资金运用 230
一、本次募集资金运用计划 230
二、流动资金需求量测算 233
三、本次配股公开发行对公司经营管理和财务状况的影响 234
第九节 历次募集资金运用 236
一、最近五年募集资金基本情况 236
二、前次募集资金实际使用情况 237
三、前次募集资金投资项目实现效益情况 242
四、前次募集资金实际情况与已公开披露的信息对照情况 243
五、会计师对公司前次募集资金使用情况鉴证报告的结论性意见 244
第十节 董事、监事、高级管理人员以及有关中介机构声明 245
第十一节 备查文件 249
一、备查文件 249
二、地点 249

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第一节 释义

在本配股说明书中，除非上下文另有所指，下列简称具有如下含义：

一、普通术语

公司、发行人、鹭燕医药、上市公司	指	鹭燕医药股份有限公司，更名前为鹭燕（福建）药业股份有限公司
麦迪肯、控股股东	指	厦门麦迪肯科技有限公司，发行人控股股东
三态科技	指	厦门三态科技有限公司，发行人股东，实际控制人控制的其他企业
本配股说明书	指	鹭燕医药股份有限公司配股说明书
本次发行、本次配股公开发行	指	鹭燕医药股份有限公司本次配股公开发行人民币普通股（A 股）之行为
鹭燕中宏	指	福建鹭燕中宏医药有限公司，发行人子公司
福州鹭燕	指	福州鹭燕医药有限公司，发行人子公司
莆田鹭燕	指	莆田鹭燕医药有限公司，发行人子公司
泉州鹭燕	指	泉州鹭燕医药有限公司，发行人子公司
漳州鹭燕	指	漳州鹭燕医药有限公司，发行人子公司
龙岩新鹭燕	指	龙岩新鹭燕医药有限公司，发行人子公司
三明鹭燕	指	三明鹭燕医药有限公司，发行人子公司
南平鹭燕	指	南平鹭燕医药有限公司，发行人子公司
宁德鹭燕	指	宁德鹭燕医药有限公司，发行人子公司
厦门鹭燕大药房	指	厦门鹭燕大药房有限公司，发行人子公司
福州鹭燕大药房	指	福州鹭燕大药房有限公司，原名福州三和堂医药连锁有限公司，发行人子公司
莆田鹭燕大药房	指	莆田鹭燕大药房有限公司，发行人子公司
泉州鹭燕大药房	指	泉州鹭燕大药房有限公司，发行人子公司
漳州鹭燕大药房	指	漳州鹭燕大药房有限公司，发行人子公司
三明鹭燕大药房	指	三明鹭燕大药房有限公司，发行人子公司
南平鹭燕大药房	指	南平鹭燕大药房有限公司，发行人子公司
龙岩鹭燕大药房	指	龙岩鹭燕大药房有限公司，发行人子公司
宁德鹭燕大药房	指	宁德鹭燕大药房有限公司，发行人子公司
鹭燕电子	指	厦门鹭燕电子商务有限公司，发行人子公司
福建鹭燕器械	指	福建鹭燕医疗器械有限公司，发行人子公司
莆田鹭燕器械	指	莆田鹭燕医疗器械有限公司，发行人子公司
泉州鹭燕器械	指	泉州鹭燕医疗器械有限公司，发行人子公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

厦门鹭燕器械	指	厦门鹭燕医疗器械有限公司，发行人子公司
漳州鹭燕器械	指	漳州鹭燕医疗器械有限公司，发行人子公司
龙岩鹭燕器械	指	龙岩鹭燕医疗器械有限公司，发行人子公司
三明鹭燕器械	指	三明鹭燕医疗器械有限公司，发行人子公司
南平鹭燕器械	指	南平鹭燕医疗器械有限公司，发行人子公司
宁德鹭燕器械	指	宁德鹭燕医疗器械有限公司，发行人子公司
厦门启智	指	厦门市新一代启智人工智能产业技术促进中心，发行人发起设立的社团组织
自贡鹭善堂	指	自贡鹭善堂健康管理有限公司，发行人子公司
鹭燕耀升	指	福建省鹭燕耀升生物医药有限公司，发行人子公司，2019 年 11 月 12 日已注销
博研生物	指	福州市博研生物医药有限公司，发行人子公司，2019 年 11 月 12 日已注销
富利达生物	指	福州富利达生物医药有限公司，发行人子公司，2019 年 12 月 9 日已注销
海峡两岸药材	指	厦门鹭燕海峡两岸药材贸易有限公司，发行人子公司
海天蓝生物	指	福建海天蓝生物制品有限公司，发行人子公司，2019 年 11 月 13 日已注销
燕来福制药	指	厦门燕来福制药有限公司，发行人子公司
博肽生物	指	厦门博肽生物科技有限公司，原发行人子公司，2020 年 4 月发行人将其处置，不再为发行人子公司
国医馆	指	厦门湖里燕来福国医馆中医门诊部，发行人子公司
智慧康源	指	智慧康源（厦门）科技有限公司，发行人子公司
鹭燕云药房	指	厦门鹭燕云药房有限公司，发行人子公司
康源图像	指	福建省康源图像智能研究院，发行人发起设立的社团组织
鹭燕国际贸易	指	厦门鹭燕国际贸易有限公司，发行人子公司
鹭善堂	指	厦门鹭善堂健康服务有限公司，发行人子公司
康源爱心	指	康源爱心（厦门）科技有限公司，发行人子公司
燕来福医院	指	厦门燕来福医院有限公司，发行人子公司，原名“厦门湖里华兴医院有限公司”，2020 年 6 月更名为“厦门燕来福医院有限公司”
四川鹭燕	指	四川鹭燕医药有限公司，发行人子公司，原名“四川鹭燕世博药业有限公司”，2020 年 2 月更名为“四川鹭燕医药有限公司”
成都禾创	指	成都禾创药业集团有限公司，发行人子公司
禾创科技	指	成都禾创西区医药科技有限公司，发行人子公司
南充鹭燕	指	南充市鹭燕华康药业有限公司，发行人子公司
德阳鹭燕	指	四川鹭燕金天利医药有限公司，发行人子公司
自贡鹭燕	指	自贡鹭燕瑞德祥药业有限公司，发行人子公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

阆中鹭燕	指	阆中市鹭燕华康药业有限公司，发行人子公司
遂宁鹭燕	指	遂宁鹭燕医药有限公司，发行人子公司
广元鹭燕	指	四川鹭燕星火药业有限公司，发行人子公司
绵阳鹭燕	指	四川鹭燕知仁医药有限责任公司，发行人子公司
巴中鹭燕	指	四川鹭燕芝兰堂医药有限公司，发行人子公司
泸州鹭燕	指	四川鹭燕容汇医药有限公司，发行人子公司
内江鹭燕	指	四川鹭燕海洲药业有限公司，发行人子公司
达州鹭燕	指	四川鹭燕宁峰药业有限公司，发行人子公司
广安鹭燕	指	四川鹭燕盈科医药有限公司，发行人子公司
眉山鹭燕	指	四川鹭燕彭祖医药有限公司，发行人子公司
乐山华欣	指	乐山市华欣医药有限责任公司，发行人子公司
江西鹭燕	指	江西鹭燕医药有限公司，发行人子公司
鹭燕滨江	指	江西省鹭燕滨江医药有限公司，发行人子公司
赣州鹭燕	指	赣州鹭燕医药有限公司，发行人子公司
宜春鹭燕	指	宜春鹭燕医药有限公司，发行人子公司
九江鹭燕	指	九江鹭燕医药有限公司，发行人子公司
抚州鹭燕	指	抚州鹭燕医药有限公司，发行人子公司
吉安鹭燕	指	吉安鹭燕医药有限公司，发行人子公司
萍乡鹭燕	指	**萍乡鹭燕医药有限公司，发行人子公司，原名“萍乡鹭顺医药有限公司”，2020 年 8 月更名为“萍乡鹭燕医药有限公司”**
新余鹭燕	指	新余鹭燕医药有限公司，发行人子公司
上饶鹭燕	指	上饶鹭燕医药有限公司，发行人子公司
海南鹭燕	指	海南鹭燕医药有限公司，发行人子公司
海口宜邦	指	海口宜邦医药技术开发有限公司，发行人子公司
亳州饮片厂	指	亳州市中药饮片厂，发行人子公司
广州康源	指	广州市康源图像智能研究院，发行人发起设立的社团组织
嘉文洋行	指	GOODMAN MEDICAL SUPPILIES LIMITED（香港），发行人子公司
泰嘉药业	指	A-TIGER LIMITED（香港），发行人子公司
鹭燕集团	指	鹭燕（福建）集团有限公司，发行人同一控制下企业
蒲华贸易	指	厦门蒲华贸易有限公司，发行人同一控制下企业
鹭燕生物	指	厦门鹭燕生物科技有限公司，发行人同一控制下企业
万顺荣	指	厦门万顺荣投资合伙企业（有限合伙），发行人同一控制下企业
标泰新材料	指	上海标泰新材料有限公司，实际控制人担任董事的企业

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

国药股份	指	国药集团药业股份有限公司，A 股上市公司，股票代码 600511
国药一致	指	国药集团一致药业股份有限公司，A 股上市公司，股票代码 000028
嘉事堂	指	嘉事堂药业股份有限公司，A 股上市公司，股票代码 002462
九州通	指	九州通医药集团股份有限公司，A 股上市公司，股票代码 600998
柳药股份	指	广西柳州医药股份有限公司，A 股上市公司，股票代码 603368
华东医药	指	华东医药股份有限公司，A 股上市公司，股票代码 000963
南京医药	指	南京医药股份有限公司，A 股上市公司，股票代码 600713
上海医药	指	上海医药集团股份有限公司，A 股上市公司，股票代码 601607
英特集团	指	浙江英特集团股份有限公司，A 股上市公司，股票代码 000411
第一医药	指	上海第一医药股份有限公司，A 股上市公司，股票代码 600833
浙江震元	指	浙江震元股份有限公司，A 股上市公司，股票代码 000705
益丰药房	指	益丰大药房连锁股份有限公司，A 股上市公司，股票代码 603939
一心堂	指	一心堂药业集团股份有限公司，A 股上市公司，股票代码 002727
瑞康医药	指	瑞康医药集团股份有限公司，A 股上市公司，股票代码 002589
片仔癀	指	漳州片仔癀药业股份有限公司， A 股上市公司，股票代码 600436
中国医药	指	中国医药集团有限公司
华润医药	指	华润医药商业集团有限公司
山东信托	指	山东省国际信托股份有限公司
德昌祥	指	贵阳德昌祥药业有限公司
公司章程	指	鹭燕医药股份有限公司章程
股东大会	指	鹭燕医药股份有限公司股东大会
董事会	指	鹭燕医药股份有限公司董事会
监事会	指	鹭燕医药股份有限公司监事会
保荐机构、主承销商、国信证券	指	国信证券股份有限公司
金杜律师、发行人律师	指	北京市金杜律师事务所
国家卫健委	指	国家卫生健康委员会
药监局、食药监局	指	药品监督管理局、食品药品监督管理局
市监局	指	市场监督管理局
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则（2019 年修订）》
最近三年一期、报告期	**指**	**2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1-6 月**
A 股	指	每股面值 1.00 元人民币之普通股
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

二、专业术语

二级医院	指	病床数在 101 张-500 张之间，向多个社区提供综合医疗卫生服务和承担一定教学、科研任务的地区性医院
三级医院	指	病床数在 501 张以上，向几个地区提供高水平专科性医疗卫生服务和执行高等教育、科研任务的区域性以上的医院
两票制	指	药品生产企业到流通企业开一次发票，流通企业到医疗机构开一次发票。
GSP	指	药品经营质量管理规范（Good Supply Practice）
GMP	指	药品生产质量管理规范（Good Manufacturing Practice）
GPO	指	药品集中采购组织（Group Purchasing Organizations）

本配股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第二节 本次发行概况

一、发行人基本情况

中文名称	鹭燕医药股份有限公司
英文名称	Luyan Pharma Co., Ltd
注册地址	厦门市湖里区安岭路 1004 号
办公地址	厦门市湖里区安岭路 1004 号
法定代表人	吴金祥
互联网网址	http://www.luyanpharm.com
成立日期	2008 年 9 月 3 日
注册资本	326,830,440 元
实缴资本	326,830,440 元
邮政编码	361010
信息披露事务负责人	叶泉青
公司电话	0592-8129338
公司传真	0592-8129310
经营范围	西药批发；中药批发；第一类医疗器械批发；第二类医疗器械批发；第三类医疗器械批发；保健食品批发；特殊医学用途配方食品批发；婴幼儿配方乳粉批发；其他婴幼儿配方食品批发；其他未列明预包装食品批发（含冷藏冷冻食品）；化妆品及卫生用品批发；其他农业服务；道路货物运输（不含危险货物运输）；其他仓储业（不含需经许可审批的项目）；装卸搬运；其他未列明专业技术服务业（不含需经许可审批的事项）。（以上经营范围凡涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）
统一社会信用代码	913502006782575042
股票简称及代码	鹭燕医药（002788.SZ）
上市地点	深圳证券交易所

二、本次发行的基本情况

（一）本次发行的核准情况

本次发行的相关议案已经公司 2019 年 9 月 12 日召开的第四届董事会第十五次会议以及 2019 年 10 月 9 日召开的 2019 年第 2 次临时股东大会审议通过；2019 年 12 月 11 日公司召开的第四届董事会第十七次会议明确了本次发行的股份数量；**2020 年 8 月 10 日公司召开的第四届董事会第二十次会议调整了本次配股发行的配股基数、比例和数量。**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2020 年 8 月 4 日，中国证券监督管理委员会核发《关于核准鹭燕医药股份有限公司配股的批复》（证监许可【2020】1665 号），核准本次配股。

（二）本次配股公开发行证券的主要条款

1、发行证券的种类和面值

本次拟发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

2、发行方式

本次发行采用向原股东配售 A 股股票（配股）方式进行。

3、配股基数、比例和数量

本次配股拟以实施本次配股方案的股权登记日收市后的股份总数为基数，按照每 10 股配售 1.95 股的比例向全体股东配售。配售股份不足 1 股的，按中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。**若以公司截至 2020 年 6 月 30 日的股份总数 326,830,440 股为基数测算，本次配股发行的股份数量为 63,731,935 股。**自配股股权登记日至本次配股实施前，若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因导致公司股份总数变动，则配售股份数量按照变动后的股份总数进行相应调整。

4、定价原则

（1）本次配股价格不低于发行前公司最近一期经审计的每股净资产值；若本次配股方案的股权登记日前，因公司送股、资本公积金转增股本或其他原因导致公司股份总数发生变动，则每股净资产按照变动后的股份总数进行相应调整；

（2）综合考虑公司的发展前景、发行时公司股票二级市场价格、市盈率、市净率状况及公司的实际情况等因素；

（3）考虑本次募集资金投资项目的资金需求量及资金使用安排；

（4）遵循公司董事会与保荐机构（主承销商）协商确定的原则。

5、配股价格

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

依据本次配股确定的定价原则，以刊登配股说明书前 20 个交易日公司股票均价为基数，采用市价折扣法确定配股价格。最终的配股价格将在公司取得中国证监会关于本次配股的核准文件后，由公司董事会根据股东大会的授权，在发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次配股价格为 5.49 元/股。

6、配售对象

本次配股配售对象为配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东，本次配股股权登记日将在中国证监会核准本次配股方案后另行确定。

公司控股股东厦门麦迪肯科技有限公司及其一致行动人厦门三态科技有限公司、王珺、吴金和已出具承诺将按持股比例以现金方式全额认购本次配股的可配售股份。

7、本次配股前滚存未分配利润的分配方案

本次配股实施前公司滚存的未分配利润由本次配股完成后的公司全体股东依其持股比例享有。

8、发行时间

本次配股经中国证监会核准后在规定期限内择机向全体股东配售股份。

9、本次配股募集资金投向

本次配股拟募集资金总额不超过人民币 35,000.00 万元（含发行费用），扣除发行费用后全部用于补充流动资金。

10、募集资金管理及专项账户

公司已建立募集资金专项存储制度，本次配股的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露开户信息。

（三）承销方式及承销期

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本次配股的 A 股发行由保荐机构（主承销商）国信证券以代销方式承销。承销期的起止时间为配股说明书刊登日至本次配股发行结果公告日，即 2020 年 9 月 4 日至 2020 年 9 月 17 日。

（四）发行费用

项目	金额（万元）
承销及保荐费用	【】
律师费用	【】
审计费用	【】
路演、信息披露、登记等其他费用	【】
合计	【】

上述费用均为预计费用，承销费和保荐费将根据《承销协议》和《保荐协议》中相关条款及最终发行情况确定，其他发行费用将根据实际情况确定。

（五）承销期间停、复牌安排及本次发行证券上市的时间安排

本次 A 股配股股权登记日为 2020 年 9 月 8 日（R 日），本次配股的发行计划安排如下：

日期	配股安排	停牌安排
2020 年 9 月 4 日 （R-2 日）	刊登配股说明书及摘要、配股发行公告、网上路演公告	正常交易
2020 年 9 月 7 日 （R-1 日）	网上路演	正常交易
2020 年 9 月 8 日 （R 日）	配股股权登记日	正常交易
2020 年 9 月 9 日至 2020 年 9 月 15 日 （R+1 日-R+5 日）	配股缴款起止日期； 配股提示性公告（5 次）	全天停牌
2020 年 9 月 16 日 （R+6 日）	登记公司网上清算	全天停牌
2020 年 9 月 17 日 （R+7 日）	发行结果公告日； 发行成功的除权基准日或发行失败的恢复交易日及发行失败的退款日	正常交易

注：以上时间均为交易日。如遇重大突发事件影响本次发行，保荐机构（主承销商）与公司将及时公告，修改本次发行日程。

（六）本次发行股份的上市流通

本次配股完成后，公司将按照有关规定尽快向深圳证券交易所申请本次发行的 A 股股票上市流通。

三、本次发行的相关机构

（一）发行人

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

名　　称：鹭燕医药股份有限公司

法定代表人：吴金祥

住　　所：厦门市湖里区安岭路 1004 号

电　　话：0592-8129338

传　　真：0592-8129310

联 系 人：叶泉青

（二）保荐人（主承销商）

名　　称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住　　所：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

电　　话：010-88005400

传　　真：010-66211975

保荐代表人：金晶磊、沈洋

项目经办人：王跃先、胡竞文、乔宇、徐翰镝、陈蕊

（三）律师事务所

名　　称：北京市金杜律师事务所

负 责 人：王玲

住　　所：北京市朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A 座 40 层

电　　话：010-58785062

传　　真：010-58785566

经办律师：章敬平、张亚楠

（四）会计师事务所

名　　称：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

负 责 人：肖厚发

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

住　所：北京市西城区阜城门外大街 22 号外经贸大厦 920-926

电　话：010-66001391

传　真：010-66001392

经办注册会计师：许瑞生、郭毅辉

（五）申请上市的证券交易所

名　　称：深圳证券交易所

住　　所：深圳市深南大道 2012 号

电　　话：0755-88668888

传　　真：0755-82083295

（六）股份登记机构

名　　称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住　　所：深圳市深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 25 楼

电　　话：0755-25938000

传　　真：0755-25988122

（七）收款银行

开　户　行：中国工商银行股份有限公司深圳深港支行

账 户 名 称 ：国信证券股份有限公司

账　　号：4000029129200448871

大额系统行号：102584002910

联 行 行 号 ：27708291

银行查询电话：0755-82461390、82462546

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第三节 风险因素

投资者在评价公司本次配股，做出投资决策时，除本配股说明书提供的其它资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素。

一、市场竞争加剧的风险

医药流通行业经过多年的发展及兼并整合，已形成“全国龙头+区域寡头”的竞争格局。2017 年开始全国推行“两票制”之后，行业整合作用进一步显现，并加速分化，拥有渠道和品种优势的区域龙头和全国龙头将掌控更多终端资源，共同挤压中小配送商的生存空间，市场份额将进一步提高。

在国家及地方政策的引导下，有区域优势的医药流通企业将依托自身渠道、资金、管理、品牌等优势加快兼并收购；部分全国性医药流通企业亦将依靠规模优势、资金实力加大投资布点力度或并购区域性医药流通企业，全国医药流通企业及区域寡头企业之间的竞争也将日趋加剧。为应对激烈的市场竞争，中大型医药流通企业将进一步加快流通网络布局建设，提升市场占有份额。中小医药流通企业或主动并入大型企业，共享大型企业的资源，或采用联购分销、共同配送等方式结成合作联盟。若在市场格局变化的竞争环境下，公司不能继续保持在福建省医药流通行业的竞争优势，实现进一步发展，在福建省内的行业领先地位将可能受到冲击。

二、行业政策风险

近年来，随着医改持续攻坚，深化医药卫生体制改革路线逐渐明晰，降价控费两条线已成为我国医改重点，国家医保局医保目录准入价格谈判启动，以市场换价的方式切实降低药品价格。与此同时，“4+7”全国扩围已经逐步进入落地阶段，国家组织药品集中采购在全国扩围，将带来药品价格的持续下降。

作为医药流通企业，公司的毛利与药品价格挂钩，随着药品销售价格的持续下降，若公司在福建省、四川省、江西省、海南省以及其他省份的终端医院覆盖率的布局不及预期，市场份额的扩大及药品销售量的提升无法弥补药价下降的幅度，公司将面临盈利空间进一步被压缩的风险。

与此同时，在更加激烈的招投标过程中，医药生产企业相对于医药流通企业具有较强的议价能力，医药流通企业需要接受更为苛刻的信用政策，会对医药流

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

通企业的现金流产生一定的不利影响。

三、对外担保的风险

截至本配股说明书签署日，除向控股子公司提供担保外，公司存在一笔正在履行的对外担保。公司全资子公司成都禾创在被公司收购前为山东信托向德昌祥提供的一笔金额 20,000 万元的信托贷款提供了不可撤销的连带责任保证担保。2019 年 11 月 7 日，成都铁路运输中级法院向成都禾创送达《执行裁定书》，裁定被执行人德昌祥向申请执行人山东信托支付信托贷款本金 2 亿元、相应利息、复利、罚息 3,580 万元及其他费用，被执行人成都禾创、贵州百年广告有限公司、贵阳德昌祥药业有限公司、邓杰、邓杨易、龙险峰、张岳对上述债务承担连带担保责任。该担保事项的具体情况及对公司财务状况、盈利能力及持续经营的影响详见本配股说明书之“第七节 管理层讨论与分析/五、重大事项说明/（二）担保情况”。

担保事项发生在公司收购成都禾创之前，担保决定由成都禾创原管理层做出，公司无法按照其对外担保风险管理制度管理该担保事项，因此，公司无法在该项担保中要求债务人提供反担保，有一定客观原因。

尽管公司在积极督促担保事项各方妥善解决纠纷的同时，也通过提起诉讼并保全相关资产以防范风险，但是如果成都禾创承担的连带担保责任实际执行且无法获得有效赔偿，可能会对公司的经营业绩造成不利影响。

公司严格控制担保风险，制定了对外担保风险管理制度并严格执行。除前述因收购子公司而产生的担保事项外，公司无其他为合并报表范围外企业提供担保的事项。但是，自 2017 年起，公司收购了较多子公司，且在收购过程中通过查阅相关文件材料，对相关人员进行访谈，查询各信用信息网站、调取相关信用报告等手段进行了深入的尽职调查。但若相关子公司在被公司收购前前股东故意隐瞒重大对外担保事项，且公司无法通过有效尽职调查手段获知相关事项，将会对公司的经营造成不利影响。

四、应收账款管理风险

公司主要客户为二级以上的公立医院，其资金实力较强，资信较好，资金回收有保障；同时，公司建立了严格的应收账款管理制度，且未发生过大额应收账款不能收回的情形。如医疗机构客户或医保部门不能按招标文件或销售合同规定

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

/约定及时回款，或公司纯销业务规模大幅增长，均可能导致公司应收账款规模处于高位。若公司不能对应收账款进行有效管理，进而影响公司的资金周转速度，使公司经营资金出现短缺，并面临一定的坏账损失风险，将可能影响公司的稳定经营。

五、存货管理风险

因医疗市场的特殊性，要求医药流通企业的药品仓储及配送必须满足终端需求的及时性、不确定性及突发传染性疾病的急迫性要求，同时，医药流通企业还需应对医药工业生产的周期性和在途运输的不确定性。因此，医药流通企业必须对药品保持一定的库存量，这对企业的资本实力提出了较高要求。此外，药品的效期管理比一般商品更为严格，超过效期的药品履行相关程序后必须予以销毁。公司虽然建立并执行了有效的存货管理制度，并努力提高存货周转速度，但仍可能存在存货损失的风险。

六、跨区域拓展业务风险

目前，公司在巩固和提升福建省医药流通市场份额的同时，抓住行业整合的良好时机，通过经营管理模式的复制，稳步向福建省外医药流通市场扩张。公司通过收购进入四川省、江西省、海南省及香港地区的医药流通市场，在安徽省亳州市收购中药饮片厂面向全国拓展中药饮片业务。尽管公司在扩张过程中，对拟进入的市场、相关企业等进行了详尽的调研，但如果公司不能根据各区域的特点制定相应的策略、建立相应的管理体系，将面临跨区域经营的风险。

七、对子公司管理不善的风险

公司在福建省内外各地区的业务主要由各子公司具体负责经营，公司除经营厦门地区药品分销业务外，主要负责对控股子公司的控制与管理。虽然公司已建立了较为完善的内部管理和控制体系，通过资金管理、合规管理、信息系统、存货管理、配送流程、人员培训以及内部审计等方面对各子公司的经营、人员、财务等方面进行了有效管理，但公司仍存在对子公司管理不善而导致的经营风险。

八、药品质量风险

药品质量涉及药品生产、流通以及使用的各个环节，任何一个环节出现问题都可能导致药品安全问题。作为医药流通企业，公司建立了完善的质量控制体系，在药品采购资质审核、药品验收、药品在库储存养护、药品出库、药品运输等各

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

个环节严控质量事故的发生。但公司无法控制所经营药品生产环节的质量，故公司在经营过程中仍可能出现药品质量问题，从而使公司受到药品监管部门的处罚，这将会对公司的品牌和经营产生不利影响。

九、医疗风险

在临床医学上，由于存在着医学认知局限、患者个体差异、疾病情况不同、医生水平差异、医院条件限制等诸多因素的影响，各类诊疗行为客观上存在着程度不一的风险，医疗事故和差错无法完全杜绝，公司下属医疗机构不可避免地存在一定的医疗风险。公司将严格执行国家和行业的诊疗指南、操作规范和护理规范，不断完善医疗质量控制体系，加强医师团队的业务技能培训，提高医护人员的诊疗和护理水平，提高诊疗质量。

十、商誉减值风险

报告期内，公司以外延式扩张方式发展，持续进行外部收购，由此形成的商誉较高。**截至 2020 年 6 月 30 日，公司商誉账面价值为 30,138.34 万元，占净资产和总资产的比例分别为 15.30%和 3.78%。**公司于资产负债表日对存在减值迹象的商誉进行减值测试，若未来宏观经济、市场环境、监管政策发生重大变化，公司销售毛利率、净利率和销售增长率下滑，或未来股东内含报酬率提高导致折现率上升，相关资产组或资产组组合商誉发生减值，公司整体经营业绩存在因商誉减值而大幅下滑的风险。

十一、经营性现金流低于同期净利润的风险

公司的上游供应商主要为医药生产企业，下游销售终端主要为医疗机构。医疗机构需求明确且增长稳定，资信较好，但回款周期较长，而上游供应商给予公司的信用期通常较短，因此，公司上下游的付款及收款结算存在一定的时间差，且因药品的特殊性要求医药流通企业应对各种药品保持一定的库存量，使得公司经营活动产生的现金流量净额低于同期净利润。**报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-44,546.38 万元、12,677.02 万元、-62,913.96 万元和-11,233.03 万元，而同期净利润分别为 14,500.61 万元、18,458.10 万元、25,750.96 万元和 12,983.53 万元**。公司加强回款的催收，并积极协调、优化供应商货款结算方式，使得经营活动产生的现金流量净额得到一定改善，但若公司不能有效控制应收账款回款速度及存货周转速度，或银行借款到期不能续贷、亦不能及时通

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

过其他渠道筹集资金，则公司的资金周转将面临一定压力，从而对公司偿债能力和业务的扩张造成较大影响。

十二、本次配股摊薄即期回报的风险

本次配股发行完成后，公司的总资产及净资产均将有较大幅度增加，短期内公司净利润增长幅度可能会低于净资产和总股本的增长幅度，每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标将出现一定幅度的下降，股东即期回报存在被摊薄的风险。

十三、控股股东、实际控制人股份质押的风险

截至本配股说明书出具日，公司控股股东麦迪肯及其一致行动人三态科技合计持有公司 119,242,590 股股份，占公司总股本的比例为 36.48%，其中已质押的股份数量为 26,355,500 股，占公司总股本的比例为 8.06%。如控股股东、实际控制人不能按期偿还以公司股份质押取得的借款，则存在控股股东、实际控制人持有的公司股权被冻结、处置的风险，并对公司股权结构的稳定产生不利影响。

十四、本次配股发行失败的风险

公司控股股东麦迪肯及其一致行动人三态科技、王珺、吴金和已出具承诺将按持股比例以现金方式全额认购本次配股的可配售股份，如其不履行认购股份的承诺，则会导致本次发行失败。另外，公司股东有权自主选择是否参与本次配股，如果代销期限届满，原股东认购股份的数量未达到拟配售数量的 70%，则本次配股发行失败，公司将按照发行价并加算银行同期存款利息将认购款返还已经认购的股东，因此本次配股存在因原股东认购数量不足而导致发行失败的风险。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第四节 发行人基本情况

一、公司股本结构及前十名股东持股情况

（一）公司股本结构

截至 2020 年 8 月 10 日，公司股本结构如下表所示：

股份类型	持股数（股）	持股比例
一、有限售条件股份	**9,000,000**	2.75%
1、国家持股	-	
2、国有法人持股	-	
3、其他内资持股	**9,000,000**	2.75%
其中：境内法人持股		
境内自然人持股	**9,000,000**	2.75%
4、外资持股	-	-
二、无限售条件股份	**317,830,440**	97.25%
1、人民币普通股	**317,830,440**	97.25%
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
三、普通股股份总数	**326,830,440**	**100.00%**

（二）前十名股东持股情况

截至 2020 年 8 月 10 日，公司前十名股东持股情况如下表所示：

股份单位：股

序号	股东名称	股东性质	持股总数	持股比例	持有有限售条件的股数	质押或冻结情况	
						股份状态	数量
1	麦迪肯	境内非国有法人	115,506,840	35.34%		质押	22,955,500
2	厦门铭源红桥高科创业投资有限合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4,921,500	1.51%			
3	李卫阳	境内自然人	4,131,000	1.26%	3,098,250		
4	三态科技	境内非国有法人	3,735,750	1.14%		质押	3,400,000
5	王珺	境内自然人	3,725,271	1.14%			
6	张珺瑛	境内自然人	3,004,750	0.92%	2,253,562		
7	朱明国	境内自然人	2,040,000	0.62%	2,036,015	质押	1,200,000
8	汤兴良	境内自然人	1,500,000	0.46%			
9	交通银行股份有限公司-富安达优势成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1,353,703	0.41%			
10	吴军芳	境内自然人	1,275,000	0.39%			
合计		-	141,193,814	43.20%	7,387,827		27,555,500

（三）股东间的关联关系

公司前十名股东中，麦迪肯与三态科技为实际控制人吴金祥控制的企业，王

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

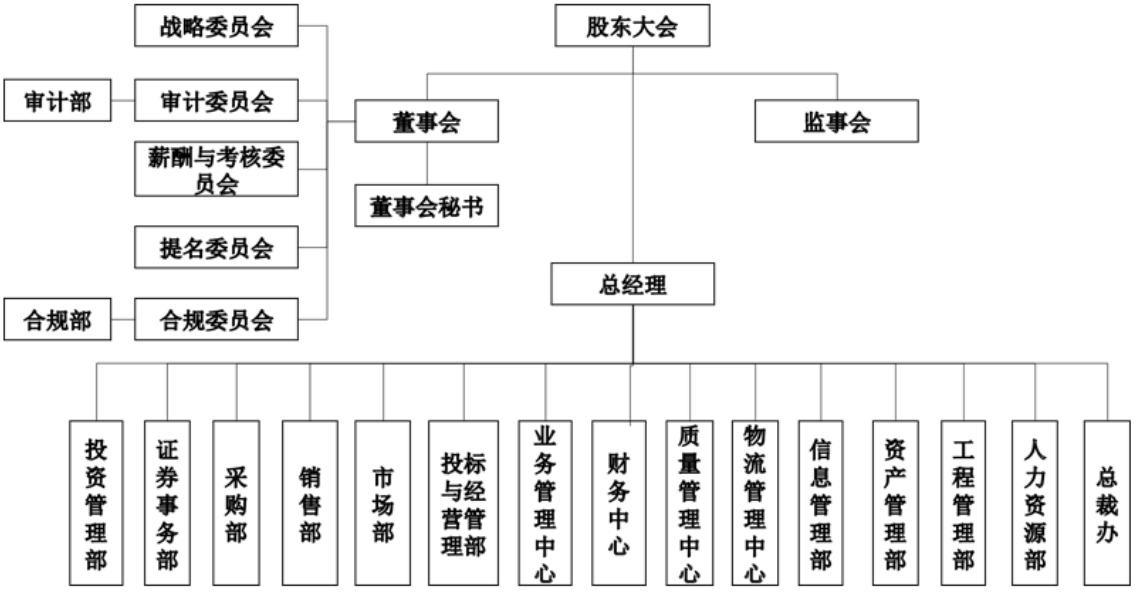
珺为实际控制人吴金祥的配偶。根据《上市公司收购管理办法》第八十三条有关规定，麦迪肯、三态科技和王珺互为一致行动人。

此外，公司其他股东中，吴金和持有公司 382,500 股股份，系公司实际控制人吴金祥的弟弟，与麦迪肯、三态科技、王珺互为一致行动人。

二、公司组织结构和主要对外投资情况

（一）公司的组织结构

截至本配股说明书签署日，公司组织结构如下所示：



公司各职能部门的主要职责如下：

职能部门	主要工作职责
总裁办	负责协助公司经营管理班子研究、制订战略规划、业务规划方案及经营方针等；根据总经理办公会决议及安排，检查、督促、协调和汇总各部门工作情况；负责组织总经理办公会、年度及半年度经营管理工作会等会议；负责法律事务、公司接待工作及社会关系管理工作；负责品牌管理及企业文化建设；负责机要档案管理等。
人力资源部	负责公司人力资源规划、人力体系建设、人员招聘与配置、培训、绩效考核与实施、薪酬福利、员工关系管理等工作。
工程管理部	负责公司工程项目建设与管理等工作。
资产管理部	负责公司大宗、重点固定资产的采购、调剂和日常协调管理等工作。
信息管理部	负责公司信息系统规划、实施，公司信息平台开发、维护和安全防护，以及计算机等硬件设施保养、维护。
物流管理中心	负责公司物流发展规划、实施和物流系统优化提升，以及仓储与配送工作。
质量管理中心	负责质量体系的规划和建设，负责对公司所有进、销、存及生产过程中医药产品的质量进行全过程的监管。
财务中心	负责公司的财务管理、会计核算、资金管理等工作。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

职能部门	主要工作职责
业务管理中心	负责业务信息汇总、分析，为公司业务整合和业务协同提供决策依据；优化公司及下属企业业务结构及效率，降低业务成本；业务预算落实情况跟踪及分析；搭建集团化业务沟通平台，制订、跟踪、落实集团化业务整合举措；探索及推进业务标准化工作。以客户需求为导向，搭建集团化业务服务平台，为客户提供一体化解决方案。
投标与经营管理部	作为投标项目部门，负责医疗机构集中招标采购药品的投标项目管理工作；负责日常经营工作中采购、销售、物流、质管等部门的协调与衔接，并对经营过程中涉及的过程进行管理；负责采购计划汇总、客户信用管理、物价管理。
市场部	负责厦门市药店、诊所、社区/乡镇卫生院客户的药品销售与拓展工作。
销售部	负责厦门市县区级以上医疗机构以及医药商业客户的药品销售与拓展工作。
采购部	负责向上游供应商采购，包括采购计划制定及执行。
证券事务部	负责协助董事会秘书开展公司信息披露、三会运作、资本运作、投资者关系管理等工作。
投资管理部	负责公司对外投资及投后管理等工作。
审计部	全面负责公司审计工作，建立有效的审计工作体系、完善内部审计制度；对公司及下属企业、重要职能部门、直属项目的业绩、效率和效果进行审计评价；对公司内部控制程序和风险管理提出改进和优化建议；改善组织运营，增加公司价值。
合规部	负责公司合规制度体系与管控机制建设，合规风险监测、评估与管控等工作。

（二）公司主要对外投资情况

1、公司主要对外投资具体情况

（1）公司主要直接和间接控股企业的基本情况

截至本配股说明书出具日，公司直接和间接控股企业有 73 家，其基本情况具体如下：

序号	公司名称	成立时间	法定代表人	注册资本（万元）	实收资本（万元）	主要生产经营地	权益占比	主要业务
1	鹭燕中宏	2005/3/2	吴金祥	18,258.00	18,258.00	福建福州	100%	医药分销与第三方物流
2	福州鹭燕	1984/6/8	李曦	3,008.00	3,008.00	福建福州	100%	医药分销
3	莆田鹭燕	2008/12/30	李曦	12,000.00	12,000.00	福建莆田	100%	医药分销
4	泉州鹭燕	2001/11/26	李曦	1,080.00	1,080.00	福建泉州	100%	医药分销
5	漳州鹭燕	2002/9/20	李曦	1,500.00	1,500.00	福建漳州	100%	医药分销
6	龙岩新鹭燕	2003/12/17	李曦	1,000.00	1,000.00	福建龙岩	100%	医药分销
7	三明鹭燕	2005/2/1	李曦	1,500.00	1,500.00	福建三明	100%	医药分销
8	南平鹭燕	2008/10/15	李曦	1,200.00	1,200.00	福建南平	100%	医药分销
9	宁德鹭燕	2006/12/29	李曦	600.00	600.00	福建宁德	100%	医药分销
10	厦门鹭燕大药房	1995/11/28	吴金祥	9,500.00	9,500.00	福建厦门	100%	医药零售
11	福州鹭燕大药房	2003/3/28	李曦	350.00	350.00	福建福州	100%（间接）	医药零售
12	莆田鹭燕大药房	2012/6/1	李曦	500.00	500.00	福建莆田	100%（间接）	医药零售
13	泉州鹭燕大药房	2012/1/18	李曦	600.00	600.00	福建泉州	100%（间接）	医药零售
14	漳州鹭燕大药房	2011/9/1	李曦	600.00	600.00	福建漳州	100%（间接）	医药零售
15	三明鹭燕大药房	2014/7/8	李曦	100.00	100.00	福建三明	100%（间接）	医药零售
16	南平鹭燕大药房	2014/4/16	李曦	310.00	310.00	福建南平	100%（间接）	医药零售

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	公司名称	成立时间	法定代表人	注册资本（万元）	实收资本（万元）	主要生产经营地	权益占比	主要业务
17	龙岩鹭燕大药房	2014/11/26	李曦	250.00	250.00	福建龙岩	100%（间接）	医药零售
18	宁德鹭燕大药房	2015/4/22	李曦	800.00	800.00	福建宁德	100%（间接）	医药零售
19	鹭燕电子	2005/12/1	赵仲明	500.00	500.00	福建厦门	100%（间接）	互联网服务
20	福建鹭燕器械	2005/8/30	许其专	3,080.00	3,080.00	福建福州	100%	医疗器械分销
21	厦门鹭燕器械	2002/3/18	许其专	3,000.00	1,000.00	福建厦门	100%（间接）	医疗器械分销
22	莆田鹭燕器械	2019/4/4	李曦	1,000.00	-	福建莆田	100%（间接）	医疗器械分销
23	泉州鹭燕器械	2019/3/26	李曦	1,000.00	**1,000.00**	福建泉州	100%（间接）	医疗器械分销
24	漳州鹭燕器械	2019/7/24	李曦	1,000.00	**500.00**	福建漳州	100%（间接）	医疗器械分销
25	龙岩鹭燕器械	2019/3/25	李曦	1,000.00	-	福建龙岩	100%（间接）	医疗器械分销
26	三明鹭燕器械	2019/4/12	李曦	**2,000.00**	-	福建三明	100%（间接）	医疗器械分销
27	南平鹭燕器械	2019/4/1	李曦	1,000.00	-	福建南平	100%（间接）	医疗器械分销
28	宁德鹭燕器械	2019/4/3	李曦	1,000.00	-	福建宁德	100%（间接）	医疗器械分销
29	海峡两岸药材	2014/2/18	朱明国	1,000.00	1,000.00	福建厦门	100%（间接）	医药分销
30	燕来福制药	2003/12/8	朱明国	7,670.00	7,670.00	福建厦门	100%	中药饮片的生产
31	国医馆	2013/8/1	朱明国	150.00	150.00	福建厦门	51%（间接）	医疗服务
32	智慧康源	2016/12/19	赵仲明	500.00	500.00	福建厦门	51%	软件和信息技术服务
33	鹭燕云药房	2018/2/1	庄建烟	100.00	100.00	福建厦门	100%（间接）	医药零售
34	康源图像	2017/7/25	刘知青	300.00	300.00	福建厦门	75.5%（直接+间接）	人工智能研究机构
35	鹭燕国际贸易	2018/5/17	许其专	500.00	200.00	福建厦门	100%（间接）	国际贸易
36	鹭善堂	2018/4/27	邱崇萍	30.00	30.00	福建厦门	100%（间接）	健康服务
37	康源爱心	2018/11/14	赵仲明	100.00	100.00	福建厦门	51%（间接）	心电人工智能开发与服务
38	燕来福医院	2016/5/17	朱明国	1,000.00	100.00	福建厦门	100%（间接）	医疗服务
39	四川鹭燕	2007/3/28	李卫阳	2,200.00	2,200.00	四川成都	100%	医药分销
40	成都禾创	2003/12/1	李卫阳	8,000.00	8,000.00	四川成都	100%	医药分销
41	禾创科技	1996/8/30	李卫阳	1,966.00	1,966.00	四川成都	100%（间接）	物业
42	南充鹭燕	2000/8/7	陈春华	1,333.33	1,333.33	四川南充	90%（间接）	医药分销
43	德阳鹭燕	2011/11/29	陈春华	500.00	500.00	四川德阳	70%（间接）	医药分销
44	自贡鹭燕	2011/4/12	陈春华	1,060.00	1,060.00	四川自贡	70%（间接）	医药分销
45	阆中鹭燕	2012/9/13	陈春华	100.00	100.00	四川阆中	90%（间接）	医药分销
46	遂宁鹭燕	1998/8/12	陈春华	934.00	934.00	四川遂宁	90%（间接）	医药分销
47	广元鹭燕	2011/9/19	陈春华	500.00	500.00	四川广元	60%（间接）	医药分销
48	绵阳鹭燕	2007/11/21	陈春华	1,500.00	1,500.00	四川绵阳	60%（间接）	医药分销
49	巴中鹭燕	2013/2/27	陈春华	1,000.00	1,000.00	四川巴中	70%（间接）	医药分销
50	泸州鹭燕	2014/8/28	陈春华	1,500.00	385.00	四川泸州	70%（间接）	医药分销
51	内江鹭燕	2007/1/30	陈春华	2,680.00	1,000.00	四川内江	60%（间接）	医药分销
52	达州鹭燕	2012/5/21	陈春华	1,118.00	500.00	四川达州	70%（间接）	医药分销
53	广安鹭燕	2015/3/5	陈春华	1,000.00	600.00	四川广安	60%（间接）	医药分销
54	眉山鹭燕	2002/1/8	陈春华	358.00	358.00	四川眉山	60%（间接）	医药分销
55	乐山华欣	2001/11/23	陈春华	500.00	500.00	四川乐山	80%（间接）	医药分销
56	江西鹭燕	1998/3/19	李卫阳	2,000.00	2,000.00	江西南昌	100%	医药分销
57	鹭燕滨江	2017/8/3	李岩	1,000.00	1,000.00	江西南昌	70%（间接）	医药分销
58	赣州鹭燕	2005/12/22	李卫阳	2,000.00	2,000.00	江西赣州	66%（间接）	医药分销
59	宜春鹭燕	2018/1/8	熊云珍	1,000.00	1,000.00	江西宜春	60%（间接）	医药分销
60	九江鹭燕	2018/3/15	李卫阳	2,000.00	2,000.00	江西九江	70%（间接）	医药分销
61	抚州鹭燕	2008/12/25	张小广	500.00	500.00	江西抚州	70%（间接）	医药分销

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	公司名称	成立时间	法定代表人	注册资本（万元）	实收资本（万元）	主要生产经营地	权益占比	主要业务
62	吉安鹭燕	2018/7/11	肖小红	1,000.00	1,000.00	江西吉安	67%（间接）	医药分销
63	**萍乡鹭燕**	2005/11/29	皮翊	1,000.00	1,000.00	江西萍乡	70%（间接）	医药分销
64	新余鹭燕	2018/12/13	李卫阳	1,500.00	1500.00	江西新余	60%（间接）	医药分销
65	海南鹭燕	2008/12/8	李卫阳	3,500.00	3,500.00	海南海口	60%	医药分销
66	海口宜邦	2009/5/7	李卫阳	100.00	100.00	海南海口	60%（间接）	医药分销
67	亳州饮片厂	2003/12/22	张涛	1,500.00	1,500.00	安徽亳州	80%	中药饮片的生产
68	广州康源	2018/8/9	许其专	150.00	150.00	广东广州	75.5%（间接）	人工智能研究机构
69	厦门启智	2019/8/28	刘知青	20.00	20.00	福建厦门	75.5%（间接）	人工智能产业服务
70	自贡鹭善堂	2019/12/4	陈春华	30.00	30.00	四川自贡	85.3%（间接）	健康服务
71	嘉文洋行	1986/2/28	注 1	HKD600	HKD490	香港	100%	医疗器械分销
72	泰嘉药业	2010/7/28	注 2	HKD1	HKD1	香港	100%（间接）	医药分销
73	上饶鹭燕	2009/5/27	李卫阳	2,000.00	1,419.01	江西上饶	100%（间接）	医药分销

注 1：嘉文洋行注册地在中国香港，无法定代表人，董事为吴金祥、雷鸣、许其专。

注 2：泰嘉药业注册地在中国香港，无法定代表人，董事为吴金祥。

（2）公司主要直接和间接控股企业最近一年的财务状况

金额单位：万元

序号	公司名称	2020 年 6 月 30 日		2020 年 1-6 月		2019 年 12 月 31 日		2019 年度	
		总资产	净资产	营业收入	净利润	总资产	净资产	营业收入	净利润
1	福州鹭燕	**47,647.20**	**11,013.92**	**87,544.36**	**2,277.18**	63,253.75	8,736.74	192,677.63	4,262.43
2	漳州鹭燕	**48,961.23**	**5,334.61**	**80,345.93**	**3,084.61**	50,281.88	7,281.72	170,077.28	5,031.72
3	泉州鹭燕	**41,806.23**	**2,925.64**	**61,144.43**	**1,305.64**	41,560.50	4,562.62	141,953.45	2,942.62
4	三明鹭燕	**16,506.67**	**2,922.16**	**30,721.99**	**684.79**	17,579.64	3,456.24	63,167.39	1,354.30
5	宁德鹭燕	**21,607.30**	**1,634.73**	**39,045.47**	**734.73**	27,727.69	7,897.17	82,024.99	1,437.77
6	莆田鹭燕	**56,404.87**	**13,852.68**	**51,954.97**	**880.42**	50,287.30	14,979.22	108,432.37	2,229.95
7	鹭燕中宏	**23,972.30**	**20,303.60**	**5,480.47**	**234.97**	26,544.53	22,938.78	11,640.09	3,189.06
8	南平鹭燕	**17,270.74**	**2,138.60**	**22,122.36**	**441.65**	21,110.18	2,267.84	51,028.94	634.32
9	龙岩新鹭燕	**18,292.68**	**1,741.04**	**20,717.14**	**191.89**	18,852.00	1,549.16	41,685.69	454.12
10	江西鹭燕	**103,546.45**	**5,013.38**	**58,572.22**	**164.14**	90,349.85	4,838.15	93,606.29	763.13
11	泰嘉药业	**-50.94**	**-58.42**	**17.98**	**3.93**	37.19	-61.01	38.40	7.53
12	四川鹭燕	**142,989.63**	**6,759.25**	**72,163.04**	**-812.60**	131,703.47	7,571.85	126,821.97	-1,154.45
13	海南鹭燕	**9,291.20**	**3,685.11**	**8,399.35**	**182.75**	14,846.39	3,502.35	12,713.51	165.37
14	成都禾创	**19,882.27**	**8,814.16**	**28,286.90**	**522.12**	40,590.21	9,584.28	58,798.16	1,549.20
15	厦门鹭燕器械	**18,543.73**	**2,039.93**	**12,328.07**	**569.79**	15,694.22	2,549.26	23,040.28	636.35
16	福建鹭燕器械	**32,596.47**	**5,498.23**	**29,184.46**	**1,857.64**	32,414.44	6,379.72	47,675.06	1,297.30
17	富利达生物	**注 5**				-	-		-43.99
18	嘉文洋行	**3,911.49**	**3,472.70**	**2,676.99**	**304.01**	3,541.83	3,109.03	4,207.94	363.70
19	鹭燕国际贸易	**1,058.53**	**158.97**	**265.49**	**-2.20**	261.07	161.17	141.96	-39.97
20	海口宜邦	**294.40**	**111.45**	**170.29**	**-18.20**	636.83	129.65	836.94	-6.89
21	厦门鹭燕大药房	**23,901.36**	**9,720.26**	**16,290.29**	**-73.09**	23,481.54	9,793.35	27,464.42	-91.76
22	福州鹭燕大药房	**660.69**	**-2,194.34**	**2,698.69**	**-280.95**	2,199.75	-1,913.39	4,412.82	-580.80
23	漳州鹭燕大药房	**2,806.85**	**490.67**	**4,652.83**	**3.55**	3,218.71	487.11	8,981.93	4.61
24	泉州鹭燕大药房	**778.58**	**-1,109.01**	**1,952.15**	**-112.39**	1,294.49	-996.62	3,444.99	-161.66
25	三明鹭燕大药房	**664.32**	**-538.64**	**888.57**	**-51.19**	713.81	-487.44	1,497.77	-232.82
26	宁德鹭燕大药房	**1,114.76**	**-162.61**	**628.82**	**-81.40**	2,077.33	-81.21	1,175.07	-214.53

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	公司名称	2020 年 6 月 30 日		2020 年 1-6 月		2019 年 12 月 31 日		2019 年度	
		总资产	净资产	营业收入	净利润	总资产	净资产	营业收入	净利润
27	莆田鹭燕大药房	**1,563.42**	**587.45**	**2,216.73**	**92.78**	1,645.54	494.67	3576.26	56.65
28	南平鹭燕大药房	**-583.54**	**-867.26**	**688.06**	**-100.36**	629.56	-766.89	1,208.33	-258.48
29	龙岩鹭燕大药房	**361.26**	**-677.63**	**906.95**	**-101.30**	415.09	-576.33	1,179.31	-393.19
30	鹭燕耀升	**注 5**				-	-	-	-206.97
31	博研生物	**注 5**				-	-	-	3.13
32	燕来福制药	**19,760.38**	**9,617.14**	**4,509.54**	**1,392.09**	19,753.56	9,578.10	8,553.82	1,585.78
33	海峡两岸药材	**3,256.15**	**1,434.72**	**3,057.10**	**320.68**	3,666.81	1,722.21	6,364.62	675.74
34	国医馆	**284.65**	**246.39**	**260.71**	**8.84**	303.01	237.55	678.73	31.26
35	博肽生物	-	-	**18.21**	**-31.37**	391.01	154.10	111.71	-117.44
36	海天蓝生物	**注 5**				-	-	0.91	523.77
37	亳州饮片厂	**15,219.24**	**8,791.56**	**7,334.63**	**315.38**	16,673.28	8,476.17	20,219.20	707.32
38	鹭善堂	**-30.79**	**-42.60**	**95.34**	**-32.48**	86.34	-10.12	274.23	23.85
39	鹭燕电子	**254.48**	**253.67**	**21.71**	**-33.16**	460.58	286.82	43.43	-86.16
40	智慧康源	**520.52**	**419.29**	-	**-47.91**	1,070.38	467.20	44.77	-95.86
41	康源图像	**-486.11**	**-487.04**	-	**-78.09**	312.12	-408.95	-	-334.41
42	鹭燕云药房	**684.48**	**82.73**	**267.75**	**-27.49**	278.23	110.22	778.01	8.64
43	广州康源	**-122.08**	**-123.33**	-	**-93.74**	14.93	-29.59	-	-179.86
44	南充鹭燕	**2,905.54**	**643.54**	**3,876.46**	**-116.86**	9,509.83	760.40	7,785.81	-289.32
45	阆中鹭燕	**3,459.09**	**337.50**	**2,071.48**	**68.91**	3,199.86	268.59	3,926.32	59.51
46	自贡鹭燕	**4,788.73**	**2,328.96**	**3,744.15**	**199.76**	5,965.79	2,129.20	8,094.88	496.78
47	遂宁鹭燕	**1,101.73**	**-197.13**	**2,397.48**	**-268.79**	7,295.92	71.65	5,386.96	-294.55
48	德阳鹭燕	**1,303.01**	**223.82**	**3,120.87**	**-53.17**	5,264.04	276.99	7,229.25	-124.28
49	绵阳鹭燕	**2,493.64**	**1,231.39**	**7,367.94**	**1.86**	14,106.47	1,229.53	10,970.12	-311.42
50	广元鹭燕	**2,627.40**	**-704.99**	**5,091.52**	**-403.68**	14,290.23	-301.31	12,800.09	-504.28
51	巴中鹭燕	**2,984.12**	**638.18**	**4,644.41**	**-90.14**	8,230.44	728.32	7,224.06	-111.48
52	泸州鹭燕	**2,220.17**	**179.69**	**2,706.03**	**-22.65**	3,703.95	202.34	4,963.49	-45.00
53	内江鹭燕	**7,752.28**	**1,188.47**	**10,766.90**	**79.49**	19,417.50	1,108.98	18,222.11	-48.91
54	达州鹭燕	**2,698.28**	**199.59**	**4,063.21**	**-121.30**	8,803.49	320.89	7,845.53	-144.39
55	广安鹭燕	**2,779.72**	**378.10**	**4,058.78**	**5.11**	5,584.05	372.99	7,124.45	102.98
56	眉山鹭燕	**2,535.65**	**769.83**	**2,916.70**	**45.35**	3,569.94	724.48	5,178.31	246.82
57	禾创科技	**1,831.22**	**1,794.88**	**45.08**	**-142.54**	2,051.45	1,937.42	82.64	-113.09
58	赣州鹭燕	**7,270.73**	**3,458.92**	**10,109.67**	**105.59**	13,708.94	3,353.34	16,624.79	689.47
59	鹭燕滨江	**13,381.23**	**1,504.18**	**14,260.18**	**103.35**	19,379.81	1,400.83	29,266.82	151.32
60	宜春鹭燕	**1,870.74**	**792.96**	**4,717.60**	**-12.66**	7,815.75	805.62	10,248.72	-37.03
61	抚州鹭燕	**5,450.58**	**196.50**	**4,611.06**	**47.79**	4,981.20	148.71	7,789.40	91.50
62	九江鹭燕	**5,457.97**	**1,936.60**	**7,507.30**	**38.06**	12,465.98	1,898.53	9,713.38	25.25
63	吉安鹭燕	**1,932.15**	**1,012.37**	**3,929.13**	**12.37**	3,326.33	966.38	2,392.42	-0.81
64	**萍乡鹭燕**	**2,052.18**	**950.90**	**3,626.07**	**-2.09**	3,500.24	952.99	2,801.90	-47.01
65	新余鹭燕	**3,569.11**	**1,471.06**	**2,721.88**	**-5.60**	4,505.00	1,476.66	4,299.51	-24.84
66	乐山华欣	**4,499.88**	**1,243.82**	**3,789.25**	**121.74**	4,650.70	1,122.08	5,883.93	151.12
67	燕来福医院	**-452.75**	**-539.82**	**160.02**	**-213.83**	219.74	-325.99	312.39	-425.99
68	康源爱心	**-37.46**	**-45.51**	**26.72**	**-33.65**	62.13	-11.86	12.85	-111.86
69	泉州鹭燕器械	**2,488.66**	**601.53**	**1,845.90**	**101.03**	116.03	100.49	15.31	0.49
70	龙岩鹭燕器械	**42.07**	**-19.70**	**19.76**	**-19.70**	注 2			
71	三明鹭燕器械	注 2							
72	南平鹭燕器械	**1.02**	**-0.27**	**1.45**	**-0.27**	注 2			

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	公司名称	2020 年 6 月 30 日		2020 年 1-6 月		2019 年 12 月 31 日		2019 年度	
		总资产	净资产	营业收入	净利润	总资产	净资产	营业收入	净利润
73	莆田鹭燕器械	注 2							
74	宁德鹭燕器械	注 2							
75	漳州鹭燕器械	**220.87**	**50.87**	**158.79**	**-44.06**	44.93	44.93	-	-5.07
76	厦门启智	**19.95**	**19.95**	**-**	**-0.00**	19.96	19.96	-	-0.04
77	自贡鹭善堂	**2.98**	**-5.33**	**2.83**	**-35.33**	注 4			
78	上饶鹭燕	**963.66**	**539.17**	**123.89**	**-105.36**	注 4			

注 1：2019 年度数据经审计，**2020 年 1-6 月数据未经审计。**

注 2：龙岩鹭燕器械、三明鹭燕器械、南平鹭燕器械、莆田鹭燕器械、宁德鹭燕器械成立于 2019 年，其中，龙岩鹭燕器械和南平鹭燕器械截至 2019 年 12 月 31 日尚未投入资本及开展业务，因此无 2019 年财务数据；**三明鹭燕器械、莆田鹭燕器械、宁德鹭燕器械截至 2020 年 6 月 30 日尚未投入资本及开展业务，因此无 2019 年和 2020 年 1-6 月财务数据。**

注 3：厦门启智成立于 2019 年 8 月。

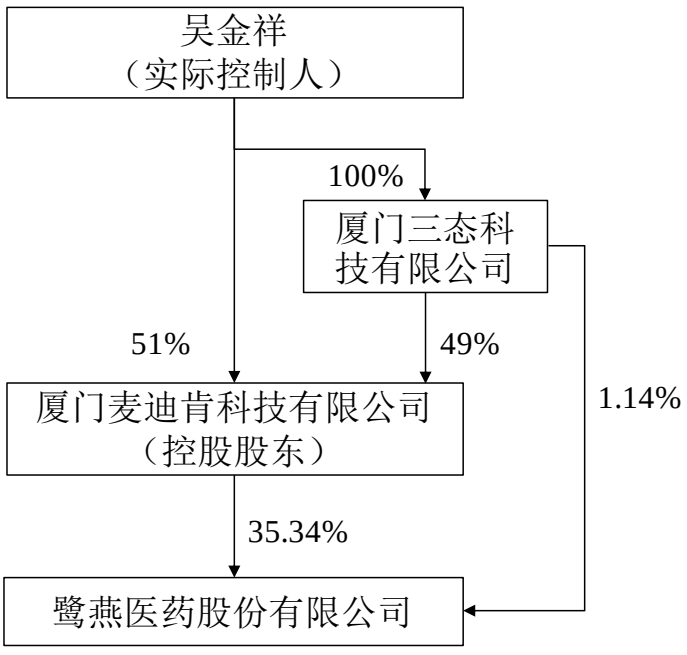
注 4：自贡鹭善堂成立于 2019 年 12 月，无 2019 年财务数据。上饶鹭燕于 2020 年 3 月被发行人并购而纳入合并报表范围，因此未披露 2019 年财务数据。

注 5：上表中，鹭燕耀升、博研生物、海天蓝生物和富利达生物已于 2019 年 11 月-12 月注销。博肽生物已处置并于 2020 年 4 月完成股权变更登记，不再属于公司子公司。

三、控股股东及实际控制人的基本情况

（一）控股股东、实际控制人的股权控制关系

截至本配股说明书签署日，公司股权控制关系如下：



（二）控股股东、实际控制人的基本情况

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1、控股股东

截至本配股说明书签署日，麦迪肯持有公司 115,506,840 股股份，占公司股本总额的 35.34%，为公司的控股股东。其基本情况如下：

公司名称：厦门麦迪肯科技有限公司

成立时间：1999 年 2 月 3 日

注册资本：3,162 万元

法定代表人：吴金祥

住所：厦门市湖里区安岭路 1004 号 301 室

经营范围：1、从事医药技术研究、开发；2、对医药行业的投资、投资管理、企业管理咨询服务（不含吸收存款、发放贷款、证券、期货及其他金融业务）。

麦迪肯最近一年一期单体报表财务数据如下：

主要财务数据	总资产（万元）	净资产（万元）	净利润（万元）
2019 年 12 月 31 日/2019 年度（未经审计）	28,188.39	9,459.15	3.66
2020 年 6 月 30 日/2020 年 1-6 月（未经审计）	**23,857.32**	**10,930.62**	**1,471.47**

2、实际控制人

公司董事长兼总经理吴金祥通过控股麦迪肯及三态科技，控制公司 36.48%的股份，为公司实际控制人。

吴金祥先生，中国国籍，有新加坡永久居留权，1962 年 11 月出生，硕士，工程师，身份证号码为 350203196211******，住所为福建省厦门市思明区洪莲东二里******，1985 年毕业于清华大学化学与化学工程系，曾任职于厦门电容器厂，厦门建设发展有限公司，历任厦门鹭燕医药有限公司总经理、董事长，现任鹭燕医药董事长兼总经理，麦迪肯、三态科技、鹭燕集团和鹭燕生物科技董事长，蒲华贸易和标泰新材料董事。

3、控股股东、实际控制人控制的其他企业

公司控股股东、实际控制人控制的其他企业详见本配股说明书“第五节 同业竞争与关联交易”之“二、关联方与关联交易” 之“（一）关联方及关联关系”。

（三）控股股东、实际控制人所持公司股份的质押、冻结和其它限制权利的情况

截至本配股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人的股权存在质押情形。除质押情形外，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人不存在其他将所持发

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

行人的股份进行质押，或被冻结和其它限制权利的情形。

1、质押的原因及合理性、质押资金具体用途、约定的质权实现情形、控股股东的财务状况和清偿能力、股价变动情况

（1）股权质押的原因及合理性、资金具体用途

截至本配股说明书出具日，控股股东麦迪肯及一致行动人三态科技分别持有公司 11,550.684 万股和 373.58 万股股份，**其中已质押股份分别为 2,295.55 万股和 340.00 万股，占其持有公司股份数分别为 19.87%和 91.01%，占公司股份总数分别为 7.02%和 1.04%**，具体情况如下：

序号	质押人	质押权人	质押数量（万股）	融资/担保金额（万元）	初始交易日	到期日	质押原因
1	麦迪肯	厦门银行股份有限公司	244.80	1,800	2016.11.02	2020.09.03	用于补充流动资金
2			81.60		2018.06.15		补充质押
3		国信证券	**894.15**	**2,000**	2017.12.07	2020.12.03	用于投资万顺荣
4		中国中金财富证券有限公司	1,075.00	3,000	2019.09.27	2020.09.25	用于补充鹭燕生物流动资金
5	三态科技	厦门银行股份有限公司	340.00	1,600	2020.03.06	2023.01.15	用于补充流动资金

公司控股股东及实际控制人股权质押的用途为：

1）用于补充流动资金，合计质押股份数量 326.40 万股，**占总质押股份的 12.38%；**

2）用于投资万顺荣，**合计质押股份数量 894.15 万股，占总质押股份的 33.93%；**

3）用于补充鹭燕生物流动资金，合计质押股份数量 1,075.00 万股，**占总质押股份的 40.79%；**

4）用于补充流动资金，合计质押股份数量 340.00 万股，**占总质押股份的 12.90%。**

（2）质权实现情形的有关约定

如质押股份价格低于某一特定价格且麦迪肯未及时补充质押或出现麦迪肯违约等情形的，债权人有权采取要求麦迪肯补充质押、偿还部分本金或对质押标的证券进行处置等债权保障措施。麦迪肯质押股份对应的预警价格及平仓价格如

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

下：

序号	质押人	质押权人	质押数量（万股）	预警线（元/股）	平仓线（元/股）
1	麦迪肯	厦门银行股份有限公司	244.80	7.72	未约定
2			81.60		
3		国信证券	894.15	4.06	3.61
4		中国中金财富证券有限公司	1,075.00	7.34	6.17
5	三态科技	厦门银行股份有限公司	340.00	6.59	未约定

截至本配股说明书签署日，公司控股股东及实际控制人未发生质押平仓的情况。

（3）公司控股股东及实际控制人财务状况和清偿能力

截至本配股说明书签署日，公司实际控制人吴金祥通过麦迪肯、三态科技间接持有并控制发行人 11,924.26 万股股份，未直接持有发行人股份。

根据麦迪肯《企业信用报告》及财务报表等文件资料，截至 2020 年 6 月 30 日，麦迪肯资产总额为 23,857.32 万元、净资产为 10,930.62 万元（未经审计）; 除持有公司股份外，麦迪肯还对外投资并持有鹭燕集团、鹭燕生物、蒲华贸易及标泰新材料等公司股权，其资信状况良好，不存在失信记录和到期未清偿债务的情况，具备清偿能力。

根据三态科技《企业信用报告》及财务报表等文件资料，三态科技资信状况良好，不存在失信记录和到期未清偿债务的情况，具备清偿能力。

（4）股价变动情况

公司股票自上市交易起至今各交易日的收盘价格均高于上述股份质押所设定的强制平仓价格。

2、是否存在较大幅度的平仓风险，是否可能导致控股股东、实际控制人发生变更

麦迪肯股份质押所对应的债务/融资金额为 0.68 亿元。2020 年 8 月 11 日，公司股票收盘价为 10.42 元/股，高于预警线和平仓线对应股票价格。按前述价格计算，麦迪肯持有的公司股票总市值为 12.04 亿元，其中已质押股份对应市值 2.39 亿元，远高于债务/融资金额。同时，在公司股票价格下跌的情况下，麦迪肯可采取补充质押、提前偿还债务等方式避免被强制平仓。因此，麦迪肯股份质押不存在较大幅度的平仓风险。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

截至 2020 年 8 月 11 日，麦迪肯持有公司 11,550.684 万股股份，已质押股份 2,295.55 万股，占所持公司股份数的 19.87%，占公司股份总数的 7.02%。

三态科技股份质押所对应的债务/融资金额为 0.16 亿元。2020 年 8 月 11 日，公司股票收盘价为 10.42 元/股，三态科技持有的公司股票总市值为 0.39 亿元，其中已质押股份对应市值 0.35 亿元，远高于债务/融资金额。

截至 2020 年 8 月 10 日，发行人除麦迪肯之外的其他股东持股比例均较低，第二大股东厦门铭源红桥高科创业投资有限合伙企业（有限合伙）持股比例仅为 1.51%。因此，鉴于麦迪肯、三态科技质押股份被较大幅度平仓的风险较小，结合发行人除麦迪肯、三态科技之外的股东持股比例较低、发行人董事长及总经理均由实际控制人吴金祥担任等客观事实，麦迪肯和三态科技股份质押事项不会实质影响发行人控制权。

3、公司控股股东及实际控制人维持控制权稳定的措施

为维持控制权的稳定，公司控股股东麦迪肯及实际控制人吴金祥承诺采取下列措施维持公司控制权稳定：

（1）本单位/本人将控制股权质押比例保持在合理水平，若因市场出现极端情况而导致公司股价大幅下跌，本单位/本人将确保剩余股权能够满足补充质押的要求，并采取相关措施有效降低质权实现的风险；

（2）本单位/本人承诺依法、合规、合理使用股权质押融资资金，降低资金使用风险，确保有足够偿还能力；

（3）本单位/本人将合理规划本单位/个人融资安排，并及时关注公司股价走势，做好预警安排，必要时提前与相关质权人进行协商，达成合理解决方案，避免发生平仓风险。

四、发行人的主要业务

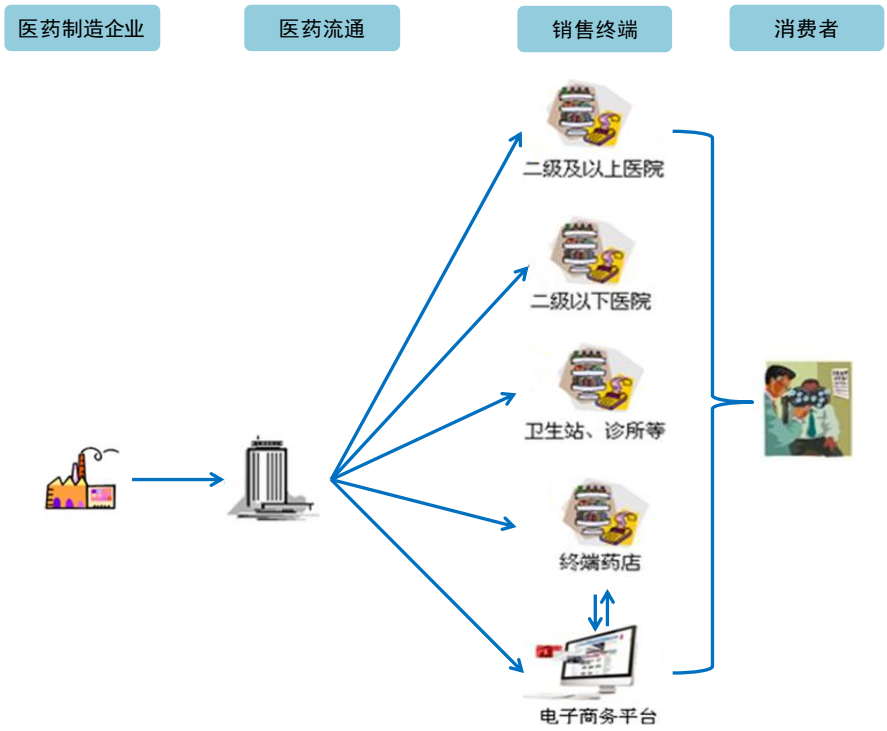
公司从事医药分销和零售，隶属于医药流通行业，系福建省最大的医药流通企业，主营业务为药品、中药饮片、医疗器械等分销及医药零售连锁，主要收入来源为医药分销销售收入。公司立足福建省，通过并购扩张，在四川、江西、海南三省积极布局医药分销业务。

医药流通行业是连接上游医药生产企业和下游零售终端的承上启下的重要环节。医药流通企业从上游医药生产企业采购药品，然后再销售给医院、药店等终端，通过交易差价及提供增值服务获取利润。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

医药流通企业通过规模化、专业化、现代化的物流配送体系，可以大大降低医药流通环节的成本，提高了流通效率，保障了人民的用药需求，有着巨大的社会效益。

目前，公司的业务范围已覆盖了整个医药行业，形成了医药制造、医药分销、医药零售和医疗服务的全产业链，销售终端已覆盖各级医院、卫生站、诊所及终端药店，并完成了电子商务平台销售渠道的搭建，积极探索和发展人工智能、大数据在医疗健康服务等方面的应用。医药行业的产业链如下图所示：



自成立以来，公司销售业务主要集中在二级以上医院、社区医院/卫生院、诊所等基层医疗机构。

五、发行人所处行业的基本情况

（一）行业主管部门和行业监管体制、主要法律法规及政策

1、发行人所处行业

根据国家质检总局、国家标准委颁布的《国民经济行业分类标准》（2017），公司归属于“医药及医疗器材批发”（F515）；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012），公司归属于“批发业”（F51）。

2、行业主管部门

医药流通行业主管部门为商务部、国家卫健委及国家发改委。

商务部负责拟订药品流通发展规划和政策，国家药品监督管理局在药品监督

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

管理工作中，配合执行药品流通发展规划和政策。提高行业组织化程度和现代化水平，逐步建立药品流通行业统计制度，推进行业信用体系建设，指导行业协会实行行业自律，开展行业培训，加强国际合作与交流。

国家卫健委负责组织拟订国民健康政策，拟订卫生健康事业发展法律法规草案、政策、规划。协调推进深化医药卫生体制改革，研究提出深化医药卫生体制改革重大方针、政策、措施的建议，制定并组织实施推动卫生健康公共服务提供主体多元化、提供方式多样化的政策措施，提出医疗服务和药品价格政策的建议；制定医疗机构、医疗服务行业管理办法并监督实施，建立医疗服务评价和监督管理体系；组织制定国家药物政策和国家基本药物制度。

国家发改委负责对医药行业的发展规划、项目立项备案及审批，对医药企业的经济运行状况进行宏观管理和指导。

3、行业监管部门和自律性组织

医药流通行业的监管部门为国家市场监督管理总局下设的国家药品监督管理局以及地方市场监督管理局下设的药品监督管理部门。国家药品监督管理局负责药品经营企业准入管理，制定药品经营质量管理规范并监督实施，监管药品质量安全，组织查处药品经营的违法违规行为。省、自治区、直辖市市场监督管理局的药品监督管理部门负责本行政区域内的药品监督管理工作。

中国医药商业协会和中国医药企业管理协会为医药流通行业的自律性组织，主要工作是开展医药流通行业、地区医药经济发展调查研究，督促行业贯彻执行国家的方针、政策、法规，向政府部门反映行业的情况、建议和要求，为企业依法经营、理顺和规范医药市场秩序积极开展工作。

4、行业主要法律法规及管理制度

为了加强药品监督管理，保证药品质量，保障人体用药安全，维护消费者用药合法权益，国家构建了严格的法律法规体系规范医药流通行业的市场秩序。

目前，医药流通行业主要法律法规如下：

主要法律法规	实施时间
《中华人民共和国药品管理法》（2019 年修订）	2001 年 12 月 01 日
《中华人民共和国药品管理法实施条例》（2016 年修订）	2002 年 09 月 15 日
《药品经营质量管理规范认证管理办法》	2003 年 04 月 24 日
《反兴奋剂条例》（2014 年修订）	2004 年 03 月 01 日
《麻醉药品和精神药品管理条例》（2016 年修订）	2005 年 11 月 01 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

主要法律法规	实施时间
《药品流通监督管理办法》	2007 年 05 月 01 日
《医疗器械监督管理条例》（2017 年修订）	2014 年 06 月 01 日
《医疗器械经营质量管理规范》	2014 年 12 月 12 日
《药品经营质量管理规范》（2016 年修订）	2015 年 06 月 25 日
《关于在公立医疗机构药品采购中推行“两票制”额实施意见（试行）》	2016 年 12 月 26 日
《关于进一步改革完善药品生产流通使用政策的若干意见》	2017 年 02 月 09 日
《药品经营许可证管理办法》（2017 年修订）	2017 年 11 月 17 日
《国家组织药品集中采购和使用试点方案》	2019 年 01 月 01 日

除上述法律法规外，国家及地方医药主管部门还出台了一系列配套文件以建立、完善医药流通行业管理制度，成立国家医疗保障局推动医疗体制改革，保证医药流通市场健康发展，包括：大力推行药品经营管理规范；建立基本药物制度；推行“管放结合”的药品价格管理办法；确立药品分类管理制度；规范医疗机构药品集中采购，减少药品流通环节等。

5、行业政策

近年来，医药流通行业的政策导向主要为：规范药品管理、提高流通效率、规范药品招标采购、减少中间环节、完善药品的定价机制和提高行业集中度等。具体政策包括：

（1）大力推行“两票制”

“两票制”是指从药品生产企业到流通企业开一次发票，流通企业到医疗机构开一次发票。“两票制”政策减少药品流通环节和附加成本以降低药品销售价格。该项政策福建省在 2009 年开始试点，到 2017 年在全国范围内加速推进，到 2018 年末全国各省、自治区、直辖市绝大部分已逐步推行“两票制”政策。该政策推进情况如下：

日期	部门/省份	文件	具体内容
2009 年 9 月	福建省	《药品集中采购生产企业投标资质认定及管理办法》《药品集中采购药品配送企业投标资质认定及管理办法》《药品集中采购药品配送监督管理办法》	两票制试点。
2016 年 4 月	国务院办公厅	《深化医药卫生体制改革2016年重点工作任务》	明确提出在综合医改试点省份和公立医院综合改革试点城市推行“两票制”，全国“两票制”改革拉开帷幕。
2017 年 1 月	国务院医改办、国家卫计委	《印发关于在公立医疗机构药品采购中推行“两票制”的实施意见（试行）的通知》	明确公立医疗机构药品采购中逐步推行“两票制”，鼓励其他医疗机构药品采购中推行“两票

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

日期	部门/省份	文件	具体内容
	等八部委		制”，争取在 2018 年全面推开。
2017 年 2 月	国务院办公厅	《关于进一步改革完善药品生产流通使用政策的若干意见》	综合医改试点省（区、市）和公立医院改革试点城市要率先推行“两票制”，鼓励其他地区实行“两票制”，争取到 2018 年在全国推开。
2017 年 4 月	国务院办公厅	《深化医药卫生体制改革2017年重点工作任务》	2017 年年底前，综合医改试点省份和前四批 200 个公立医院综合改革试点城市所有公立医疗机构全面执行“两票制”，鼓励其他地区实行“两票制”。
2018 年 3 月	国家卫计委等六部委	《关于巩固破除以药补医成果持续深化公立医院综合改革的通知》	强调全面落实，落地药品“两票制”。

（2）医保支付改革

医保支付改革是近年来基本医保管理和深化医改的重要环节，同时在规范医疗服务行为、控制医疗费用不合理增长、保障参保人员权益方面发挥着重要的基础性作用，是引导医疗资源合理配置、助推医疗卫生体制改革的重要杠杆。目前，我国医保支付改革方式主要是按疾病诊断相关分组付费的预付费制（DRGs）。医保支付改革的推进情况如下：

日期	部门	文件	具体内容
2015 年 5 月	国家发展改革委、国家卫生计生委、人力资源社会保障部等七部委	《推进药品价格改革的意见》	明确提出医保部门拟定医保药品支付标准制定的程序、依据、方法等规则，探索建立引导药品价格合理形成的机制，表明我国药品价格管理模式正从“最高零售限价”向“医保支付价格”管控转变。决定自 2015 年 6 月 1 日起，取消绝大部分药品政府定价，完善药品采购机制，发挥医保控费作用，医药实际交易价格主要由市场竞争形成。并要求取消药品政府定价后，要充分借鉴国际经验，做好与药品采购、医保支付等改革政策的衔接。
2017 年 3 月	福建省	《关于公布药品联合限价阳光采购目录（第一批）及医保最高销售限价和医保支付结算价通知》，福建省成为国内首个公开医保支付价的省份及医改试点省份	在省级采购方案中新增了两个价格，第一个为医保的最高限价，第二个为医保的支付价格。最高限价超出的部分今后将由医院承担，而医保支付的价格和最高限价之间的价格将由患者承担。
2017 年 6	国务院办公厅	《关于进一步深化基本医疗保险支付	明确指出医保支付是基本医保管理和深化医改的重要环节，是调节医疗服务行为、引导医疗资源配置

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

日期	部门	文件	具体内容
月		方式改革的指导意见》	的重要杠杆。深化基本医疗保险支付方式改革的主要目标是，2017 年起，进一步加强医保基金预算管理，全面推行以按病种付费为主的多元复合式医保支付方式。各地要选择一定数量的病种实施按病种付费，国家选择部分地区开展按疾病诊断相关分组（DRGs）付费试点，鼓励各地完善按人头、按床日等多种付费方式。到 2020 年，医保支付方式改革覆盖所有医疗机构及医疗服务，全国范围内普遍实施适应不同疾病、不同服务特点的多元复合式医保支付方式，按项目付费占比明显下降。
2019 年 10 月	国家医保局	《疾病诊断相关分组（DRG）付费国家试点技术规范和分组方案》（医保办发〔2019〕36 号）	在《通知》中，国家医保局要求,各试点城市要严格按照《技术规范》开展 DRG 相关工作,并在严格执行《分组方案》下，确保 26 个主要诊断分类(MDC)和 376 个核心 DRG 分组(ADRG)全国一致,按照统一的分组操作指南,结合各地实际情况,制定本地的细分 DRG 分组(DRGs)。各试点城市要坚持统分结合,不得随意更改 MDC 和 ADRG 组别。 其次,《通知》还对编码工作做了进一步的规定,要求各试点城市统一使用医保疾病诊断和手术操作、医疗服务项目、药品、医用耗材、医保结算清单等 5 项信息业务编码标准；推进信息业务编码标准落地应用；通过医保结算清单采集医疗机构有关数据；提高数据管理能力。 DRGs 制度的推进，本身是深化医保支付方式改革的具体体现，其目的在于推动医保精细化管理，提高医保基金使用效率，充分发挥医保在医改中的基础性作用，从而切实维护参保人健康权益。
2019 年 11 月	**国家医保局**	**《关于做好当前药品价格管理工作的意见》**	**《意见》主要内容涉及三个方面：一是衔接现行药品价格政策，具体包括坚持以市场调节为主的政策方向，发挥医保体系对药品价格引导作用，推进形成合理的药品差价比价关系，对麻醉药品和第一类精神药品价格统一实施过渡性调整；二是推进药品价格常态化监管；三是做好短缺药品保供稳价相关的价格招采工作。**

（3）在招标与采购方面，稳步推进带量采购，完善药品集中采购机制

带量采购是在集中采购的基础上提出，即在药品集中采购过程中开展招投标或谈判议价时，要明确采购数量，让企业针对具体的药品数量报价。带量采购，推进国家组织药品集中采购和使用试点是深化医药卫生体制改革、完善药品集中采购机制和以市场为主导的药品价格形成机制的重要举措，有效实现了药价明显降低，减轻患者药费负担；降低企业交易成本，净化流通环境，改善行业生态，推动医药产业的升级。带量采购、国家组织药品集中采购和使用试点改革的推进情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

日期	部门	文件	相关内容
2015年2月	国务院办公厅	关于完善公立医院药品集中采购工作的指导意见（国办发〔2015〕7号）	功能上替代了指导非基药招标的64号文（2010年7月印发）与基药招标的56号文（2010年11月印发），成为基药、非基药招标的纲领性文件。 1.分类采购（4+1 模式）；“量大、价高、多家”，带量采购，双信封竞价招标；“独家、专利”，（国家级、省市级）政府谈判；“妇、儿、急、救、低价、普输”限价挂网，谈判进院；“量小、短缺”，定点生产；“精麻寄传疫生饮片”仍按现行规则采购。 2.药款结算时间：30天。 3.加强药品配送管理：对因配送不及时或拒绝提供偏远地区配送服务的企业，逾期不改则取消其中标资格。 4.重点跟踪辅助用药、医院超常使用的药品。 5.药价：依法严肃查处价格违法和垄断行为，以及伪造或虚开发票、挂靠经营、“走票”等违法行为。
2015年6月	国家卫计委	关于落实完善公立医院药品集中采购工作指导意见的通知（国卫药政发〔2015〕70号）	对7号文的落实和细化，对双信封招标制度、药款结算管理、药品供应配送、采购平台建设等都提出了具体要求。 坚持双信封招标制度：落实招采合一、带量采购、量价挂钩；各地招标采购药品的开标时间统一集中在每年11月中下旬；实现招标采购政策联动，方便生产企业理性投标、提前组织安排生产。 配送：对配送率低、拒绝承担基层药品配送、屡犯不改的企业取消中标、挂网资格，取消供货资格。要研究细化医院被迫使用其他企业替代药品，超支费用由原中标企业承担的配套措施。 公立医院改革试点城市：试点城市成交价格明显低于省级中标价格的，省级中标价格应按试点城市成交价格进行调整。 大力发展现代医药物流，探索由社会零售药店、医保定点药店承担医院门诊药事服务的实现形式和路径。
2019年1月	国务院办公厅	国家组织药品集中采购和使用试点方案（国办发〔2019〕2号）	选择北京、天津、上海、重庆和沈阳、大连、厦门、广州、深圳、成都、西安11个城市，从通过质量和疗效一致性评价（含按化学药品新注册分类批准上市，简称一致性评价，下同）的仿制药对应的通用名药品中遴选试点品种，国家组织药品集中采购和使用试点，实现药价明显降低，减轻患者药费负担；降低企业交易成本，净化流通环境，改善行业生态；引导医疗机构规范用药，支持公立医院改革；探索完善药品集中采购机制和以市场为主导的药品价格形成机制。
2019年5月	国务院办公厅	关于印发深化医药卫生体制改革2019年重点工作任务的通知（国办发〔2019〕28号）	制定以药品集中采购和使用为突破口进一步深化医改政策文件（2019年9月底前完成）。扎实推进国家组织药品集中采购和使用试点，加强对中标药品质量、试点地区公立医疗机构优先使用和药款结算、中标药品及原料药生产的监测，做好保证使用、确保质量、稳定供应、及时回款等工作。开展试点评估，认真总结试点经验，及时全面推开。
2019年5	福建省政府办	《福建省全面落实跟进	明确福建全面跟进国家组织药品集中采购和使用试点工作。从2019年6月1日起，福建全省公立医疗机构

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

日期	部门	文件	相关内容
月	公厅	国家组织药品集中采购和使用试点工作的实施方案》	将开始采购 25 个品种相关药品，6 月 3 日起患者就可以按照中选价格购药。对中选 25 个药品，福建将按中选价格实行优先挂网，按公立医疗机构 2018 年度药品总用量的 60%进行估算采购基础量，同时多管齐下畅通优先使用通道，保证中选药品使用量上不低于同通用名非中选药品，并按照最严谨的标准、最严格的监管、最严厉的处罚、最严肃的问责等“四个最严”要求进行药品质量监管。
2019 年 9 月	国家医疗保障局等 9 部门	关于国家组织药品集中采购和使用试点扩大区域范围的实施意见（医保发〔2019〕56 号）	《实施意见》指出试点扩围的目的是推动解决试点药品在“4+7”试点城市与其他地区间价格落差较大的问题，让改革成果惠及更多群众；为全面开展药品集中带量采购积累经验；优化有关政策措施，保障中选药品长期稳定供应，引导医药产业健康有序和高质量发展。 《实施意见》坚持了“带量采购、招采合一”的核心思想，汇聚联盟地区相关医疗机构年度药品总用量的 50%—70%，承诺约定采购量，实行带量采购。通过部门合力，落实配套措施，“确保质量、确保使用、确保供应、确保回款”，体现契约精神。同时，《实施意见》进一步完善了试点政策，允许多家企业中选，引导企业合理竞价，提高药品供应稳定性。 《实施意见》还提出探索集中采购药品医保支付标准与采购价协同、通过医保支付杠杆调动医疗机构积极性、推进医务人员薪酬体制改革等措施，促使医疗机构优先使用中选药品，并促进三医联动的改革。
2019 年 11 月	国务院常务会议	部署深化医药卫生体制改革进一步推进药品集中采购和使用	会议要求一是扩大集中采购和使用药品品种范围，优先将原研药与仿制药价差较大的品种，及通过仿制药质量和疗效一致性评价的基本药物等纳入集中采购，以带量采购促进药价实质性降低；二是确保集中采购药品稳定供应和质量安全；三是制定实施国家用药管理办法，推动医疗机构首先使用国家基本药物和医保目录药品；四是推进医保支付方式改革。原则上对同一通用名相同剂型和规格的原研药、通过一致性评价的仿制药等实行相同的支付标准。

6、行业政策对药品流通领域及公司日常经营的影响

（1）对药品流通领域及公司日常经营的影响

1）“两票制”在全国的落地，有利于推动药品流通企业转型升级，行业集中度进一步提升，区域龙头具有较大的市场份额提升空间

“两票制”提倡医疗机构药品配送采用“医药生产企业—配送企业—医疗机构”的配送模式，促使调拨业务快速下滑，纯销业务逐步上升，这必然对流通企业在区域市场的分销网络及配送能力提出更高要求，终端分销网络覆盖广、物流配送能力强的企业具有较大的竞争优势，流通网络范围、纵深不足的小型医药商业公司则面临巨大的被整合压力，从而为医药流通行业的进一步集中提供了动力，带来行业的整合加速。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2）带量采购有利于优势医药流通企业做大做强，同时会有效降低药价，加剧医药流通行业的市场竞争的激烈程度

带量采购等药品集中采购机制需要综合考虑保证采购的绝对数量、医保预先支付及医疗机构结算货款的及时性、质量保证措施，以及中标企业生产能力等多种因素的影响。因此，对流通企业的资金能力、目标医院覆盖率、配送时间及配送点位等提出更高的要求，生产企业大多会选择区域龙头/全国性龙头进行配送，区域性的龙头企业集中度提升明显，市场份额进一步扩大。

与此同时，带量采购会使得招标的竞争更加激烈，药品的销售价格会进一步下降，会对医药流通企业的毛利率水平产生一定的不利影响；另一方面，在更加激烈的招投标过程中，医药生产企业相对于医药流通企业具有较强的议价能力，医药流通企业需要接受更为苛刻的信用政策，会对医药流通企业的现金流产生一定的不利影响。

3）医保支付有利于加快医院回款，缩短销售账期，改善医药流通企业现金流

医保支付对医保基金预付资金与回款时间作出明确规定，国家文件要求预付比例不低于 30%，各地执行细则要求更为严苛，除北京外，上海、天津、重庆、厦门等多个城市明确规定按 50%比例进行预付，且部分地区包括厦门带量采购明确规定 30 天内回款。医保支付的推广，有效缩短了医院对医药流通企业的账期，进而改善医药流通企业的现金流。

4）“两票制”、带量采购、医保支付对公司日常经营的影响

公司一直坚持以纯销为主的业务模式，于 2009 年实现了对福建省二级以上医疗机构 100%覆盖，经过多年深耕以县级医院为龙头的农村三级医疗卫生服务网，不断加大福建省内包括乡镇（社区）卫生院等基层医疗机构在内的各级医疗机构的开拓力度，公司对乡镇医疗机构实现常态化配送，且在药品专业经营经验、管理体系、专业人才、信息系统、医药物流专业设施、分销网络以及业内品牌知名度等方面确立了公司竞争优势。药品集中采购的发展趋势也有利于公司在福建省内市场进一步做大做强。

同时，福建省是最早执行“两票制”的省份，公司及福建省各地区参与福建省公立医疗机构药品配送的子公司自福建省七标、八标以来已严格按照“两票制”的规定开展业务，依托在福建省打造的“全覆盖、深渗透”医疗机构市场分销体

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

系，在“两票制”实施的窗口期间，通过渠道优势，实现了公司整体的快速发展，积累了丰富的经营管理经验。

此外，公司抓住“两票制”在全国的推广的契机以及药品集中采购的发展趋势，发挥“两票制”经验，在进行内生性经营增长的同时，不断进行外延并购，逐步建立在四川、江西、海南三省布局医药纯销业务；截至目前，公司已完成四川省 14 个地市 17 家公司，江西省 9 个地市 10 家公司和海南省 2 家公司分销网络布局，已实现对三个省主要区域大部分二级以上医疗机构的覆盖。

尽管医药集中采购能有效降低公立医院采购价格，对医药流通企业的毛利率水平产生不利影响，但是公司依托在福建省内的优势地位，保持了毛利率水平的基本稳定，**报告期各期，公司医药流通业务毛利率水平分别为 6.69%、6.88%、7.00%和 7.22%。**

报告期各期，公司经营性现金流净额持续低于净利润水平，**经营活动净现金流入合计低于净利润 17.77 亿元**，给公司的现金流管理和业务持续发展带来一定的不利影响。

报告期内，公司紧抓“两票制”实施以及药品集中采购趋势推广的契机，公司在福建省医药分销市场的份额进一步提升，同时，公司福建省外分销业务规模也快速增长，营业收入和净利润持续增长，具体情况如下：

金额单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年		2018 年		2017 年
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业收入	**721,483.27**	**0.58%**	1,500,887.61	30.50%	1,150,089.10	37.93%	833,823.28
其中：主营业务收入	**720,552.06**	**0.56%**	1,498,795.74	30.50%	1,148,541.39	37.92%	832,746.73
利润总额	**17,884.53**	**4.90%**	34,407.58	32.46%	25,976.52	29.56%	20,049.48
归属于母公司所有者的净利润	**13,002.99**	**7.22%**	25,588.89	41.90%	18,032.46	38.10%	13,057.89
扣非后归属于母公司所有者的净利润	**12,690.00**	**5.71%**	24,079.96	36.54%	17,636.18	41.45%	12,468.01

医保基金预付资金与回款时间如能得以严格执行，这将有效缩短公立医院的回款周期，极大程度改善公司经营性现金流，减少财务费用，进而提高公司的盈利能力。福建省为全国最早实行医保支付的省份之一， 2017 年 3 月起，福建省各地区陆续落实医保支付，以较早落实医保支付的厦门市为例，厦门市自 2017 年 7 月试点医保支付以来，厦门地区医疗机构的回款周期由 66 天缩短至 54 天。截至目前，四川省、江西省、海南省尚未执行/落实医保支付。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

综上，公司作为以医药纯销为主，且具备较高终端配送率的区域性医药龙头企业，“两票制”和集中采购的实施推广，有助于公司通过内涵式增长和外延式扩张，进一步提升市场份额，从而加快行业的整合。

（2）公司的应对措施

“两票制”、医保支付、带量采购等政策的实施使得药品价格持续下降，若量的增长无法弥补药价的下跌，医药流通行业的盈利空间将存在进一步被压缩的风险。针对上述风险，公司持续积极制定了应对策略，具体如下：

1）在核心市场区域---福建省，公司发挥市场份额领先优势，进一步优化资源配置、提升服务能力，争取带量采购品种配送份额，进一步巩固和提升公司在福建省公立医疗机构药品配送领先地位。在福建省外区域，公司通过在四川、江西、海南快速扩张，通过完善分销网络布局以及加大对新并购企业的资金投入和整合提升等，发挥“两票制”经营经验，快速形成竞争力，力争在“两票制”执行初期抢占市场先机。

2）完善药店、诊所、民营医疗机构等网络覆盖，积极拓展非招标市场，提高非招标市场份额。

3）加强人才团队和梯队建设、企业文化及品牌建设、创新绩效考核机制、完善管理规章制度、开展全面审计工作、健全质量管理体系等工作，在福建省内实施“强基达标、提质增效”专项工作，在省外开展投后“帮扶和辅导”专项工作等，完善公司风险预防与管控体系，提升公司管理水平，降低公司成本，提升公司盈利水平。

4）加强与医药生产企业的谈判能力，延长应付账期或优化付款方式。

综上所述，上述医改政策为医药流通行业持续、规范化的发展奠定了基础。随着行业集中度提升，资源向大型医药流通企业和区域性龙头企业集中，预计行业政策的调整不会对公司经营和财务状况造成重大不利影响。

（二）行业概况

1、全球医药流通行业概况

根据 IMSHealth 统计，2018 年全球药品销售额约为 12,048 亿美元，受新兴医药市场销量增加，以及发达国家药物消费额提升的驱动，2014 年到 2018 年的年均复合增长率为 6.3%；2023 年全球医药支出将达到 15,050-15,350 亿美元，2019-2023 年均复合增长率为 3-6%。其中，全球最大的医药市场—美国，2018

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

年医药支出为 4849 亿美元，2014 年到 2018 年的年均复合增长率为 7.2%。2018 年日本的医药支出为 864 亿美元，2014 年到 2018 年的年均复合增长率为 1.0%。2018 年欧洲五国（德国、法国、意大利、西班牙和英国）医药支出为 1775 亿美元，2014 年到 2018 年的年均复合增长率为 4.7%。2018 年加拿大医药支出为 222 亿美元，2014 年到 2018 年的年均复合增长率为 5%。与上述世界发达地区的销售趋势有所不同，以中国为代表的新兴市场成为世界范围内最有活力的市场。根据 IMS Health 估算，中国、巴西、俄罗斯、印度等新兴市场 2018 医药支出为 2859 亿美元，2014 到 2018 的年均复合增长率为 9.3%。2018 年中国为全球第二大医药市场，医药支出达到 1323 亿美元，2014 年到 2018 年的年均复合增长率为 7.6%。

在此背景下，全球医药流通行业呈现以下特点：政府在药品市场中的地位日益重要，并将直接改变药品定价机制；全面进入非专利药时代，终端市场竞争加剧，拥有成本及渠道优势的供应商将最终胜出；医疗改革催生新客户群，增加供应链收益的透明度，加速行业并购。

2、中国医药流通行业概况

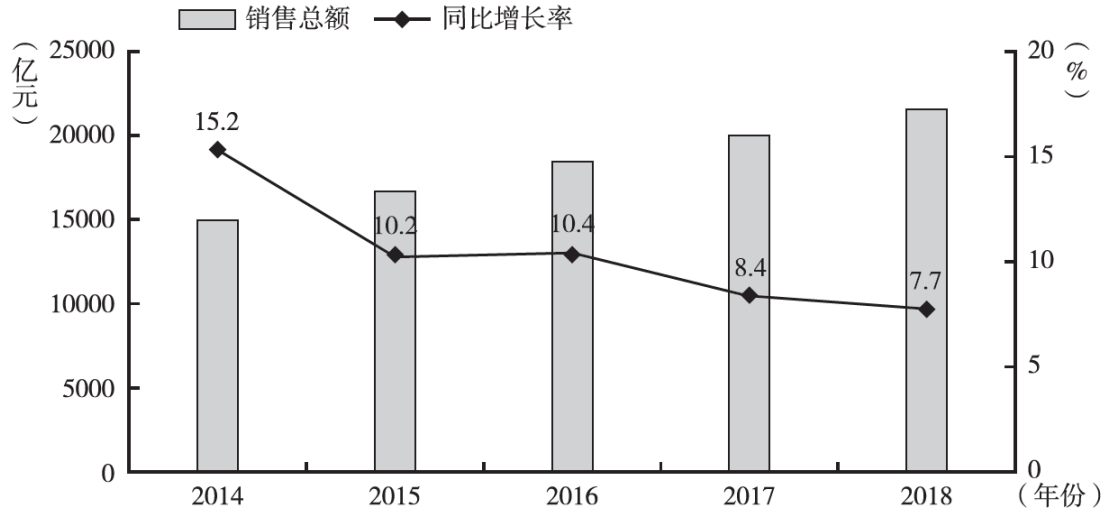
近年来，随着医药卫生体制改革的不断深入，国家有关部门相继出台《“十三五”深化医药卫生体制改革规划》《关于进一步改革完善药品生产流通使用政策的若干意见》等政策文件，着力推进医药行业提质增效、转型升级。在此背景下，药品流通行业积极贯彻落实医改政策要求，努力探索创新发展思维，提高医药供应链管理水平，推进药事服务及健康管理服务模式升级，加速跨界资源融合，行业呈现销售增长平稳、结构优化、质量升级的发展态势。

（1）市场规模稳步增长，而增速略有回落

报告期内，药品流通市场销售规模稳步增长。根据商务部市场秩序司的数据显示，2016 年、2017 年和 2018 年，全国七大类医药商品销售总额分别为 18,393 亿元、20,016 亿元和 21,586 亿元，扣除不可比因素同比增长分别为 10.4%、8.4%和 7.7%，药品流通增速略有回落。

2014-2018 年药品流通行业销售趋势

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn



数据来源：商务部市场秩序司

随着新医改政策的全面推行，药品流通行业竞争压力进一步加大，药品流通增速略有回落，主要有以下原因：第一，“两票制”政策实施迫使末端分销企业短期内直接向药品生产企业采购，造成大型分销企业对中小分销企业销售下降；医保控费、药占比限制等政策实施推动药品招标价格和用量持续下降，造成分销企业对医疗终端销售下降；第二，大型企业销售渠道整合及业态结构调整尚未完成，最终导致其销售增速放缓。

在此背景下，大型药品批发企业也在通过兼并重组的外延式增长和积极开发终端市场的内生式增长方式，不断增强自身分销业务能力。

（2）药品零售企业连锁率进一步提高

根据《中国药品流通行业发展报告（2019）》（药品流通蓝皮书）的数据，2018年，全国性和区域性药品零售连锁企业市场占有率较上年均有提升，零售市场集中度及零售连锁率不断提高。2018 年，药品零售连锁率已达到 52.2%，同比提高 1.7 个百分点。2018 年单体药店规模进一步缩小，连锁药店规模继续扩大。2018 年，销售额前 100 位的药品零售企业门店总数达到 73,913 家，占全国零售药店门店总数的 15.1%；销售总额 1,440 亿元，占零售市场总额的 33.4%，同比上升 2.6 个百分点。

“十三五”期间，医保控费、公立医院药品零差率、药占比限制、医保支付方式改革等新医改政策陆续实施，间接推动了医疗机构处方外配进程；部分区域积极探索医院处方信息、医保结算信息和药店零售信息共享，开展了门诊特病、慢病定点药店医保结算试点，直接推动患者向零售药店流动。在此背景下，以全

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

国性及地方的中大型零售连锁企业，积极借助资本力量加速行业兼并重组，扩大自身市场网络。同时，随着政府监管强化和市场竞争加剧，部分单体药店被迫转型，选择被大型企业收购或退出市场，也促进了零售连锁率的提升。

（3）医药电商开启资源整合的平台化发展之路

在“互联网＋”的推动下，药品流通行业与互联网探索深度融合，药品流通企业与第三方电商建立战略合作关系，积极发展线上业务；同时，第三方电商也布局线下健康领域，医药电商多元化发展趋势凸显。

根据《中国药品流通行业发展报告（2019）》（药品流通蓝皮书）的数据，2018年，医药电商直报企业销售总额 2,315 亿元（含第三方交易服务平台交易额），占全国医药市场总规模的 10.7%。其中，第三方交易服务平台（6 家）交易额 1,337 亿元，占医药电商销售总额的 57.8%；B2B（企业对企业）业务销售额 931 亿元，占医药电商销售总额的 40.2%；B2C（企业对顾客）业务销售额 47 亿元，占医药电商销售总额的 2.0%。

部分企业的医药电商业务呈现显著增长态势。同时，一些有实力的医药电商企业利用大数据、云计算、人工智能等新技术，积极探索社会资源整合，纵深拓展平台化发展模式，为上下游企业提供新型供应链服务，为患者提供专业的药事服务和贴心的购药体验。在互联网、大数据、医药电商的融合发展与支持下，医药流通企业通过日常药品交易以及消费者的浏览信息，根据当前的需求导向，定期更新药品种类和信息，甚至进一步连接药品生产企业，实现智慧化生产等均有望成为未来医药电商发展的契机，从而改变现有医药互联网交易模式。

（4）医药物流市场竞争明显加剧

根据中物联医药物流分会调研统计，**截至 2019 年底，我国医药物流仓储面积为 2,066.87 万平方米，较 2018 年增长 17.13%，2019 年我国医药物流自有医药运输车辆 34,477 辆，较 2018 年增长 16.83%**。这主要是受“两票制”、“第三方物流审批取消”等相关政策影响，传统药品批发企业和医药物流企业不断加快物流资源投入和网络布局。此外，顺丰、中邮、京东物流等第三方物流企业也通过收购药品经营企业、与传统医药企业合作建设医药云仓等形式，参与医药物流仓储业务、干线运输及落地配送业务的争夺，医药物流市场竞争日趋激烈。

同时，药品流通企业积极利用医药物流信息技术创新，扩充物流服务范围，加快推动商业模式创新，提升服务质量和水平。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（三）进入本行业的主要障碍

1、行业准入壁垒

医药流通行业是关系到人民群众用药安全的特殊行业，政府对行业进入者实行行政许可制度，主要包括药品经营许可证制度、药品生产许可证制度、药品经营质量管理规范要求、麻醉药品和精神药品定点经营制度以及蛋白同化制剂、肽类激素经营制度等。

为改变医药流通行业长期以来小、散、乱的状况，优化竞争格局，国家加强药品生产经营规范要求完善药品批发企业物流服务能力评估指标、零售药店经营服务规范等行业标准，对医药流通企业在场地、设施、资金、专业技术人员配备、信息系统、规模以及服务等方面提出了更高的要求。

此外，为压缩流通渠道环节，提高配送服务水平，“两票制”全面落地以及取消药品加成政策的实施，这不仅要求医药流通企业规范运作、合规经营，还对其终端分销网络和配送能力提出了较高的要求。

2、资金壁垒

医药流通企业经营模式主要是通过向上游医药生产企业采购药品，再向下游的医院、分销商和药店等销售。随着业务规模的不断扩大，医药流通企业的应收账款和存货规模可能保持在较高水平，进而对资金形成一定的占用。此外，医药流通企业需要投入相应的资金建设仓储、物流设施、购置运输设备和配备信息系统等，才能完成日常的经营活动。因此，医药流通企业需具备较强的资金实力。

3、市场壁垒

医药流通行业作为服务性行业，上、下游客户众多，上游客户主要为医药生产企业，下游客户主要为医疗机构、药店等。医药生产企业在选择配送商时，要求配送商除满足药品仓储、冷链设施等基础条件外，更要具备全面终端覆盖网络、一定的资金实力、较高的区域市场影响力及较强的配送能力，并能够协助医药生产企业进行市场调研、开展投标、并提供渠道维护及市场数据服务与支持等；而医疗机构、药店等市场终端在选择配送商时，会选择经营产品品类齐全、质优价廉、配送及时以及具有一定规模和信誉的医药流通企业合作，这要求医药流通企业具备较强的药品供给、配送、议价以及质量保障等能力。

目前，我国各区域形成了一个或数个医药流通优势企业，这些企业经过多年的经营，不断开拓市场，深耕渠道，已掌握了大量的上下游资源。因此，对于新

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

进入的医药流通企业而言，要在短时间内积累上、下游市场资源，获取更高的市场份额具有一定难度。

4、管理壁垒

因药品的特殊性，医药流通企业须对药品的购进、验收、存储、养护、抽检、运输、销售等全程保留可跟踪记录，并依托信息技术推进经营管理过程的实时监控，这要求医药流通企业应配备一定数量的执业药师，有经验的业务管理人员、市场开发人员以及专业的物流技术人员等，还应建立完善的质量控制、物流及信息服务、连锁门店开发及标准化运营等管理体系。

（四）行业发展趋势

1、医药流通行业销售规模将稳步增长

随着国际国内医药产业链合作逐步深入，“互联网+医疗健康”体系不断完善，供应链服务持续创新，人工智能快速发展，药品流通行业将迎来新的更大发展空间。同时，随着疾病谱变化、人口老龄化加速、人民群众生活水平提高以及保健意识增强，全社会对医药健康的需求将不断提升，药品市场销售规模将进一步扩大。预计未来几年医药流通市场销售增速将有所回落，但销售规模在未来一段时期内保持稳步增长。

2、药品流通行业格局全面调整，纯销业务加速增长

随着国家各项医改政策的相继发布实施，医药流通行业进入了结构调整期。未来几年内，在政策驱动下药品流通市场竞争将更加激烈，两极分化日益明显。全国性医药流通企业跨区域并购将进一步加快，区域性龙头医药流通企业也将加速自身发展；规模小、渠道单一的医药流通企业则加速出清。此外，未来医药流通行业增长和利润贡献主要来自面向终端的纯销业务，对纯销终端市场份额的争夺将是流通企业竞争核心。而纯销竞争关键在渠道关系（下游）和品种配送权（上游），上游厂商倾向选择配送网络完备、实力强劲的流通企业合作。

3、器械配送将持续增长，整合空间广阔

根据中国医药物资协会医疗器械分会数据，我国医疗器械终端市场规模2013年-2017 年 CAGR 达到 21%。终端需求长期稳定增长，2018 年中国器械市场规模约为 5,400 亿，比 2017 年增长约 20%，在 2020 年或可达近 7,000 亿元的规模。同时因为品规多、上游厂商分散等特点，器械配送 2017 年前三名厂商的市场占有率（即 CR3）为 17%，低于药品的前三名厂商的市场占有率的 42%，随着“两

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

票制”在器械配送的推进，未来整合空间广阔。器械配送有望成为流通龙头成长另一动能。

4、资本市场对企业整合助力不断增强

近年来，在资本的推动下，药品流通企业正在由传统的增加产品、拓展客户以及开拓新店等内生式成长方式向并购重组的外延式成长方式转变，行业竞争格局也随之发生变化。一些大型医药产业集团分拆流通业务板块单独发展，或通过并购进入区域性药品流通行业；一些区域性批发企业为了渗透市场终端，不断向下游零售企业拓展，同时通过并购以及两票制的政策契机，拓展其他区域的医药流通行业；还有一些药品流通企业借助资本力量收购上游的中药饮片、制剂等生产企业，不断强化自身供应链优势。

5、“人工智能+大数据+互联网+医药”模式呈现快速发展态势，药品零售企业将迎来巨大的发展机遇和挑战

人工智能和大数据等新技术在国家战略扶持下发展迅速，“人工智能+大数据+互联网+医药”在医疗、医药、供应链、医保控费和支付等领域的深入应用将对医药流通行业产生深远的影响。大型医药零售企业将面临巨大的发展机遇，其门店资源以及药事服务、慢病管理、社区服务、线上线下整合等能力将发挥越来越重要的作用，随着药店分类分级管理落地及资本的大量涌入，医药零售市场整合将加快，同时，未来结合新理念、新技术和消费者新体验的“新零售”模式将给传统零售模式带来新挑战。

6、智慧供应链服务水平不断提升

近年来，全国性医药集团和区域性药品流通龙头企业以云计算、大数据和物联网技术为支撑，积极整合供应链上下游各环节资源，促进“物流、信息流、资金流”三流融合，建立多元协同的医药供应链体系。大中型药品流通企业在医药物流拆零技术、冷链箱周转体系、物流全程可视化信息系统、客户查询和服务系统等方面持续优化升级，打造信息化智慧供应链。同时，“两票制”政策实施加速医药供应链扁平化进程，渠道重心下移已成为必然趋势。随着医药供应链智慧化和物流标准化的持续推进，预计医药供应链市场将呈现有序竞争、稳步发展态势。

7、药品流通行业和企业软实力日益增强

未来几年内，相关政府部门和行业组织将不断加强行业诚信体系和标准体系

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

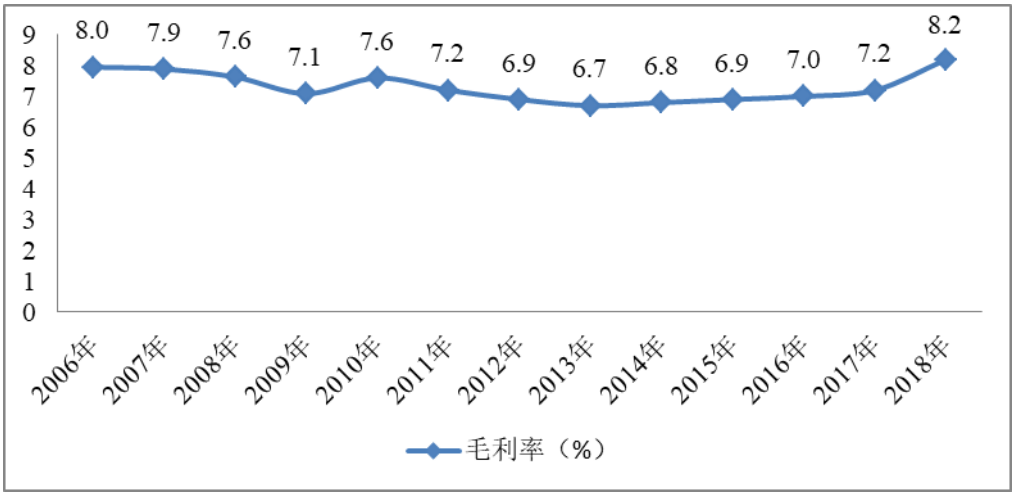
建设，指导企业依法经营、诚实守信和规范服务。药品流通企业将在市场竞争中主动承担更多保障药品供应和质量安全的社会责任，着力打造服务品牌，积极参与社会公益活动，用诚信创造价值，推动自身健康发展。同时，专业人才将成为药品流通企业应对当前医改政策落地、行业结构调整、模式衍变更新的重要资源。

（五）行业利润水平的变动趋势及变动原因

近年来，随着我国医药流通行业快速发展，市场化程度的日益提高，行业运行环境逐步改善，医药流通行业的价值呈理性回归趋势。2010 年后，受药品降价、行业监管和药品招投标政策的变化等多因素影响，医药流通行业的毛利率呈下降趋势；随着医药流通行业市场化程度的进一步加剧，行业内企业整合力度的进一步加强，行业龙头企业的竞争优势更加明显，行业的毛利率和费用率逐步下降至一个合理的水平，而利润率逐步趋于稳定。

据商务部统计，2006 年全国医药流通行业重点企业毛利率为 7.95%；2007 年毛利率为 7.89%；2008 年毛利率 7.63%；2009 年毛利率为 7.09%；2010 年毛利率为 7.6%；2011 年毛利率为 7.2%；2012 年毛利率为 6.9%；2013 年毛利率为 6.7%；2014 年毛利率为 6.8%；2015 年毛利率为 6.9%；2016 年毛利率为 7.0%；2017 年毛利率为 7.2%；2018 年毛利率为 8.2%。

2006 年-2018 年医药流通行业重点企业毛利率指标



数据来源：商务部统计

（六）影响行业发展的有利因素与不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策支持

2016 年 3 月，国务院发布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

个五年规划纲要》强调深化流通体制改革，促进流通信息化、标准化、集约化，推动传统商业加速向现代流通转型升级。加强物流基础设施建设，大力发展第三方物流和绿色物流、冷链物流、城乡配送。实施高技术服务业创新工程。引导生产企业加快服务环节专业化分离和外包。建立与国际接轨的生产性服务业标准体系，提高国际化水平。

2016 年 3 月，国务院办公厅发布了《国务院办公厅关于促进医药产业健康发展的指导意见》（国办发（2016）11 号）指出发展现代物流，完善企业物流信息系统，充分利用省级药品集中采购平台信息资源，构建全国药品信息平台，向社会公开药品价格、用量、质量、流通等信息，接受群众监督，建立信息共享和反馈追溯机制。建立现代医药流通体系，推动大型企业建设遍及城乡的药品流通配送网络。该政策促进行业整合、有助于提升行业集中度，对全国及区域行业龙头企业进一步扩大市场份额，均起到了积极作用。

《福建省“十三五”卫生计生事业发展专项规划》要求到 2020 年，覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度基本建立。医疗卫生资源配置合理、医疗卫生服务层次分明、医疗卫生机构运行高效的医药卫生新格局基本形成；城乡居民基本医疗保障水平显著提升；基本医疗卫生服务均等化水平进一步提高；人口均衡稳定增长；每千人口医疗机构床位数、执业（助理）医师数、注册护士数等主要资源指标接近或达到全国平均水平，其他指标接近或达到全国先进水平。

上述政策的出台和实施有助于拉动城乡居民的药品消费，催化药品市场的大扩容，对公司未来渠道的深入拓展、盈利的持续增长具有促进作用。

（2）医药卫生体制改革推动医药行业健康发展

2018 年以来，我国医药卫生体制改革进一步深化，从而推动医药行业健康发展。

2018 年 3 月，十三届全国人大一次会议表决通过了关于国务院机构改革方案的决定，组建中华人民共和国国家医疗保障局。国家医疗保障局对于医疗服务体系的发展与卫生资源的配置，将起到重要的作用。

2018 年 11 月 14 日，中央全面深化改革委员会第五次会议审议通过《国家组织药品集中采购试点方案》，这次组织的集中采购，目的是探索完善药品集中采购机制和以市场为主导的药价形成机制，降低群众药费负担，规范药品流通秩序，提高群众用药安全。要按照国家组织、联盟采购、平台操作的总体思路，坚

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

持依法合规，坚持市场机制和政府作用相结合，确保药品质量和供应稳定。

2018 年 10 月 25 日，国家卫健委国家中医药管理局《关于印发国家基本药物目录（2018 年版）的通知》，是我国基本药物目录时隔 6 年以来的重大调整，目录的颁布是进一步深化医疗改革，保障人民群众医疗需求的具体措施，是缓解“看病贵”的有力途径。通过比较《国家基本药物目录》2018 年版与 2012 年版的差异，从品种分类、剂型规格分布以及处方资质要求等方面对 2018 年版《国家基本药物目录》进行了分析。2018 年版《国家基本药物目录》共新增 165 个品种，其中化学药品和生物制品新增 100 个品种，增长 31.5%；中成药新增 65 个品种，增长 32.0%。新增品种主要集中在治疗心血管疾病、肝脏疾病、肿瘤等慢性病的药物，以及创新药物和临床急需儿童用药方面。随着基本药物相应配套政策的完善，基本药物需求和市场空间将会持续放大。

2、不利因素

（1）医药流通行业经营成本不断提高

近年来，我国医药流通行业经营成本不断提高，主要基于以下几点：第一、近年来，我国药品监管机构通过完善 GSP 标准、实行招标采购和基本药物制度、提高仓储物流硬件设施门槛、规范票据、冷链和药品运输等管理等推动产业向药品现代物流标准过渡，并推动产业集中度的提高，上述措施的出台有利于行业日趋走向规范化，但同时在短期内增加了医药流通企业经营成本；第二、随着新医改的推进，医药配送的终端渠道逐步拓展至乡镇及农村地区，在药品市场扩容的同时，配送成本也相应增加；第三、随着近几年房屋的租赁价格不断上涨，职工的工资薪酬水平不断提高，医药零售连锁企业的门店租金成本和人力资源成本相应提高。

（2）人才短缺

自我国实施 GSP 认证以来，医药流通行业对从业人员的专业技术水平要求不断提高，医药流通企业迫切需要掌握药品、医疗器械等专业知识、精通物流管理等，并有丰富实践经验的人才。人才短缺的现状可能会制约医药流通企业发展。

（七）行业的技术水平

目前，医药流通行业主要采用供应链管理，即以物流中心或配送中心为平台，通过进货、质量检测、存储、拣选、配送等流程，与上游客户（生产商及其他供应商）和下游客户（医疗机构、零售商等）建立一种相互依存的面向市场的供应

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

系统，同时，形成相对稳定的产销联盟网络。在这个联盟内，上游客户、医药流通企业和下游客户根据自身的资源条件进行合理分工，根据最终市场的需求状况，在生产品种及规格、供货区域及数量、供货时间、供货方式等方面相互协作，从而形成一种新型的流通体制，能够有效提高医药流通企业运营效率，降低库存，降低物流成本以及提高服务品质。

医药流通行业的技术水平主要包括物流技术和信息技术。目前行业内物流技术水平差异较大，主要分为机械化、自动化的物流技术，半机械化、半自动化的物流技术和人工模式三个层次。机械化、自动化物流技术能够使货物最合理、最经济、最有效地流动，并使信息、物流、商流在信息技术支持下集成控制管理，实现物流的自动化、智能化、快捷化、网络化、信息化，代表了未来物流技术的发展方向。为了实现各个物流中心的各类资源的共享，实现管理的最大效率，降低物流配送成本，目前行业内领先的医药流通企业已建立或计划建立集合了物流管理系统（WMS）、物流设备控制系统（WCS）、物流运输管理系统（TMS）、ERP 系统、商务智能（BI）、客户管理系统（CRM）和电子商务系统等先进信息技术的现代物流中心，以此增强快速反应能力、创新能力和竞争能力，提高管理效率，提升药品配送业务的市场份额。

（八）行业的经营模式

根据下游客户的性质，医药流通行业可分为分销业务、零售业务以及增值服务业务。

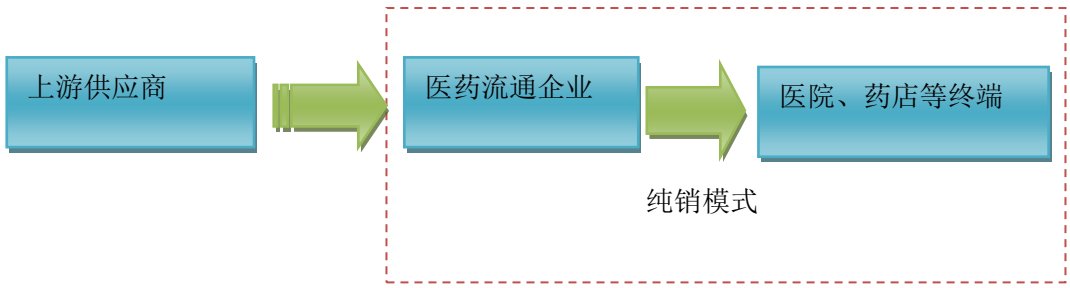
1、分销业务

分销业务主要包括纯销、调拨和代理，具体经营模式如下：

（1）纯销模式

纯销模式为公司主要经营模式，是指医药流通企业直接向医院、卫生院等医疗机构以及零售药店提供药品销售及配送服务。

纯销业务模式示意图



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

向医疗机构销售是纯销业务最主要形式，其特点为：市场需求明确且增长稳定、对终端的掌控能力较强，客户（主要是公立医疗机构）资信较好，但对服务要求较高，同时应收账款金额较高且账期较长。

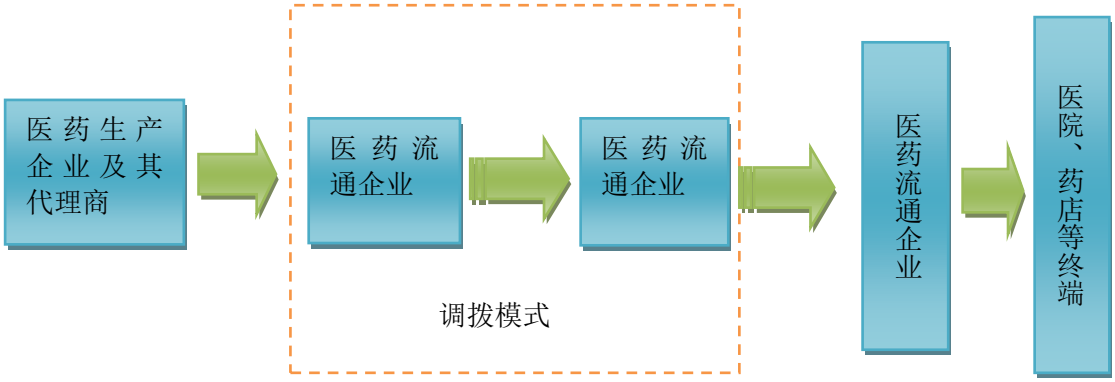
目前，医疗机构销售的药品占我国药品销售市场份额的 60%以上，为我国药品销售的主要渠道。近年来，随着“两票制”在全国的全面推进将有利于在区域市场上具备完善的分销网络、较强配送服务能力，且以纯销为主要业务模式的医药流通区域龙头企业持续扩大规模，占据优势地位。

对零售药店的终端销售目前为纯销业务的补充形式，其主要特点为：市场化程度较高、竞争激烈、销售形式灵活、资金周转较快。

（2）调拨模式

调拨模式主要指医药流通企业将医药产品销售给另一个流通企业的模式，其特点是账期较短、资金周转速度较快、因不直接面向消费终端而对终端掌控能力较弱。

调拨业务模式示意图



近年来，受“两票制”影响，医药流通企业的调拨业务下降幅度较大。但基于以下原因，调拨业务也不会完全消失：

1）部分调拨业务的上游进口代理商是境外药品全国总代理，在“两票制”中境外药品的进口代理商视为工业企业，不受“两票制”影响；

2）通过和当地其他企业合作设立合资子公司或者变更控制权等方式，将下游调拨业务变为集团内部调拨，部分省份执行“两票制”允许集团内部多开一次发票；

3）下游终端是私营医院或者零售药店的调拨业务，不受“两票制”限制；

4）我国幅员辽阔，部分偏远地区允许“三票制”。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（3）代理模式

代理模式的主要形式为买断代理，即经营企业通过买断生产企业某一药品，获得全国或相应区域的总代理资格或独家经销权，并负责客户开发、订单处理、物流配送、推广促销、售后服务等基本环节的销售活动。代理模式的主要特点为：地缘优势突出，资金占用较大，终端掌控能力较强。随着“两票制”和“集中招标采购”政策实施，药品的流通秩序和环节、销售结构以及利益分配方式发生了改变，代理模式趋于专业化、标准化和规范化。

2、零售业务

医药零售业务即以药店形式为终端消费者提供药事服务。

根据零售药店的性质，可以分为：单体药店，即以个体注册形式存在的药店，通常只有一家，规模一般较小；连锁药店，即以直营或加盟连锁形式存在的药店，在一个地区通常有很多家药店，甚至跨地区、省经营的药店。直营连锁药店对其直营终端具有较强的控制力，能够保证总部和门店长远规划和整体战略的统一，能够有效形成规模优势，在规范化管理、打造品牌忠诚度和可持续发展能力等方面相对单体药店和加盟连锁店有较大的优势。公司零售药店全部采用直营形式。

近年来，随着电子商务以及医药信息产业的不断发展，医药电商成为了零售药店发展的新形势。“网上药店”这一新型模式。国家“互联网+”政策的推进，医疗卫生体制改革的深入，消费者“大健康”理念的形成，网络信息化技术的应用，为医药电商发展创造了良好的政策、市场和技术环境，行业将迎来快速发展期。在药品流通企业由传统配送商向供应链服务商转型的过程中，医药电商企业将凭借互联网、物联网、大数据、云计算等先进技术，获得为全行业提供增值服务的先发优势。“处方药+电子处方+医保在线支付”的三方信息共享模式或将成为下一个药品零售业务增长点。如部分药品流通企业发展以 C 端需求为导向的 C2B2M（消费者到经销商再到生产商）模式，部分企业与医药 O2O 平台合作，利用平台流量资源实现互联网化转型。同时，医药电商企业将整合供应链上下游资源，借助互联网、大数据信息技术的优势，建立基于 B2B、B2C、O2O 的电子商务平台的线下实体药店网络和药品配送网络，完善药品供应保障和患者健康服务体系，实现“网订店取”、“网订店送”等线上线下联动目标，加快线上线下融合进程。

鹭燕大药房已取得了互联网药品信息服务资格和交易服务资格证书，并成立

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

了网上药店“鹭燕健康商城”，经营中西药品、中药养生、营养保健、医疗器械、计生用品和美妆个护等多种产品。网上药店将是未来公司医药零售业务的发展方向之一。

3、增值服务业务

随着医药产业不断升级、国家医改进程的加快、上下游客户需求的变化以及药品流通领域集中度提高，渠道扁平化和经营模式的创新成为医药流通行业发展的必然趋势，目前，越来越多的医药流通企业通过提供增值服务探索新的盈利模式，如信息服务、第三方物流等业务。

（九）行业的周期性、季节性和区域性

1、周期性和季节性

医药行业是民生基础行业，医药流通行业作为医药行业的子行业无明显的周期性和季节性。

2、区域性

医药流通企业经营受区域性影响较为显著，药品招标采购与配送管理制度决定了企业的经营区域半径。

目前，我国执行以省级为单位的医疗机构药品集中招标采购方式，由于药品是关系人民群众生命健康的特殊商品，其供应保障的速度和质量事关重大，因此各省招标采购方案对中标药品的配送企业资质、配送时限等均有严格限制。

在药品招标采购与配送管理制度以及医改政策的影响下，医药流通企业受限于配送时限、物流成本和终端覆盖能力等因素，只能在本企业服务的区域半径内进行药品配送，这决定了医药流通行业的区域性特点。

在省级区域内覆盖面广、配送能力强的医药流通企业由于契合了行业政策、并能较好满足上游供应商和终端客户对渠道的需求，从而具有较强的竞争优势。

（十）公司所处行业与上、下游行业之间的关联性及其对本行业的影响

1、公司所处行业与上游行业之间的关联性及其对本行业的影响

公司所处行业的上游主要是医药产品生产企业。目前，我国药品和医疗器械生产企业数量众多，产品同质化，市场竞争激烈。这种竞争局面有利于医药流通企业在非招标采购品种上择优、择价采购。

政府主导的采取以省为单位的集中招标采购制度鼓励医药产品生产企业自行投标，并由中标企业自行配送或委托医药流通企业配送，但因渠道建设和维护

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

投入巨大，医药产品生产企业难以直接对不同省区以及同一省区内参与招标的所有医疗机构进行直接配送并对渠道进行有效管理，需各省区的医药流通企业为其提供专业化的配送服务并协助其进行渠道管理和维护。因此，医药流通企业是社会分工中的必要中间环节，与医药生产企业形成了相互依存的合作关系。

国家医改政策明确要求建立基层用基本药物供应保障体系，乡镇医疗机构（社区）被正式纳入执行招标采购范围，再加上“两票制”的推行，医药生产企业为开发市场，需选择在省级区域内具备完善分销网络及较强配送能力的医药流通企业将药品配送到下游终端用户。因此，在省级区域内具备完善分销网络及较强配送能力的医药流通企业对上游的影响将日趋增大。

2、公司所处行业与下游行业之间的关联性及其对本行业的影响

公司所处行业的下游行业包括医疗行业和药品零售行业，涉及主体主要为各类医疗机构、药店等。目前，医疗机构销售的药品占我国药品销售市场份额的60%以上，医疗机构仍为我国药品销售的主要市场。

六、发行人在行业中的竞争情况

（一）行业竞争格局

我国医药商业流通企业按照业务覆盖的地域范围划分，可分为全国性医药商业流通企业和区域性医药商业流通企业两类。全国性的医药流通企业有中国医药、华润医药、上海医药、九州通等；区域性商业流通企业有本公司、华东医药、柳药股份、瑞康医药等。

全国性的流通企业凭借其网络布局广的优势，在获取上游医药产品生产企业的合作机会方面有较强竞争优势。近年来，全国性流通企业凭借资金实力和品牌优势，加大了兼并重组的步伐。

医药流通企业经营受区域性影响较为显著，药品招标采购与配送管理制度决定了企业的经营区域半径。在省级区域内覆盖面广、配送能力强的区域性医药流通企业由于契合了行业政策并能较好满足上游供应商和终端客户对渠道的需求，从而具有较强的竞争优势。在福建、广西、山东等省份，公司、柳药股份、瑞康医药等区域龙头明显占优，保持领先地位。

2017 年全国开始全面推行“两票制”之后，调拨业务调整短期负面影响在2018 下半年减弱，而整合作用进一步显现，行业加速分化，拥有渠道和品种优势的区域龙头和全国龙头将掌控更多终端资源，共同挤压中小配送商的生存空

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

间，市场份额进一步提高。

（二）发行人在行业中的竞争地位

根据商务部披露的全国医药批发企业主营业务收入百强排名，公司 2019 年位列第 16 位，已连续十一年居福建省医药流通企业第一。公司下属鹭燕大药房门店家数在福建省零售连锁药店中排名前列，在厦门市零售连锁药店中位列第一。公司在福建省医疗机构纯销市场处于领先地位。公司一直坚持以纯销为主的业务模式，于 2009 年实现了对福建省二级以上医疗机构 100%覆盖，经过多年深耕以县级医院为龙头的农村三级医疗卫生服务网，不断加大福建省内包括乡镇（社区）卫生院等基层医疗机构在内的各级医疗机构的开拓力度，公司对乡镇医疗机构实现常态化配送，且在药品专业经营经验、管理体系、专业人才、信息系统、医药物流专业设施、分销网络以及业内品牌知名度等方面树立了公司竞争优势。公司通过并购扩张，在四川、江西、海南三省布局医药分销业务；截至报告期末，公司已完成四川省 14 个地市 17 家公司，江西省 9 个地市 10 家公司和海南省 2 家公司分销网络布局，已基本实现对三个省主要区域二级以上医疗机构的覆盖。

此外，公司还立足安徽亳州积极拓展全国中药饮片业务，公司全资子公司鹭燕中宏是福建省首家获得第三方药品物流资质的企业。

（三）主要竞争对手

公司以福建省为主要目标市场，根据商务部《药品流通行业运行统计分析报告》，全国医药批发企业主营业务收入前 100 名中，福建省共有 3 家公司进入排行榜。具体排名如下：

企业名称	2019 年全国百强排名	2018 年全国百强排名	2017 年全国百强排名
鹭燕医药股份有限公司	**16**	20	23
福建省医药集团有限责任公司	**51**	52	58
厦门片仔癀宏仁医药有限公司	**59**	65	78

除进入全国百强排名的福建省医药集团有限责任公司、厦门片仔癀宏仁医药有限公司外，公司的主要竞争对手还包括：国药控股福建省有限公司、福建同春药业股份有限公司、福建九州通医药有限公司、华润（东大）福建医药有限公司，全国性医药流通企业通过兼并收购或新设等方式均在福建省设立了医药分销企业。

公司的主要竞争对手情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1、福建省医药集团有限责任公司

福建省医药集团有限责任公司前身（福建省医药公司）是福建省全资省属国有企业，为福建省省级储备药品承储单位。2010 年公司实施战略重组，引进上海医药旗下上海医药分销控股有限公司作为战略伙伴，并与福建省华侨实业集团有限责任公司联合，发展以药品纯销为核心医药分销业务。

2、厦门片仔癀宏仁医药有限公司

厦门片仔癀宏仁医药有限公司（承接原厦门宏仁医药有限公司的业务）于 2015 年 7 月设立，**注册资本 20,000 万元**，为片仔癀旗下的医药流通、批发子公司。2017 年，厦门片仔癀宏仁医药有限公司实现营业收入 168,196.39 万元，净利润 1,450.84 万元；2018 年，厦门片仔癀宏仁医药有限公司实现营业收入 210,105.47 万元，净利润 1,075.44 万元；2019 年，厦门片仔癀宏仁医药有限公司实现营业收入 245,661.29 万元，净利润 1,035.60 万元（数据来源：片仔癀 2017 年、2018 年年报和 2019 年年报）。

3、国药控股福建有限公司

国药控股福建有限公司成立于 2010 年 1 月，**注册资本 65,100 万元**，系国药控股股份有限公司 2010 年通过并购方式进入福建省医药分销领域而设立的子公司；2010 年 11 月，国药控股通过组建福建国大药房连锁有限公司大力开拓福建药品零售市场。国药控股依靠其全国性分销网络、强大的资金实力实现迅速扩张。截至 2016 年末，国药控股福建有限公司资产总额 193,046.63 万元，所有者权益总额 50,064.16 万元（数据来源：全国企业信用信息公示系统）。

4、福建同春药业股份有限公司

福建同春药业股份有限公司成立于 2003 年 2 月，注册资本 17,000 万元，为南京医药控股子公司和片仔癀参股公司，主营医药分销业务。

2018 年，福建同春药业股份有限公司实现营业收入 436,967.15 万元，净利润 8,885.28 万元；2019 年，福建同春药业股份有限公司实现营业收入 428,013.38 万元，净利润 6,115.22 万元（数据来源：南京医药 2018 年和 2019 年年报）。

5、福建九州通医药有限公司

福建九州通医药有限公司成立于 2004 年 1 月，注册资本 27,000 万元，主要经营模式为以下游批发商、药店、民营医院、诊所等市场化客户为主要销售对象，提供药品销售及配送服务，行业内称之为“快批业务模式”。2018 年，福建九州

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

通医药有限公司实现销售收入 170,495.72 万元；2019 年，福建九州通医药有限公司实现销售收入 164,829.31 万元（数据来源：九州通 2018 年和 2019 年年报）。

6、华润（东大）福建医药有限公司

华润（东大）福建医药有限公司成立于 2000 年 6 月，注册资本 10,000 万元，系华润医药 2016 年 5 月通过并购方式取得，是华润医药商业在福建省的省级平台。以西药、中药、器械为主要经营产品，以医疗机构、批发企业、零售药店为主要客户对象，是集医疗纯销、OTC 市场、零售连锁、商业分销并为客户提供信息、物流等各项增值服务的医药流通企业。

（四）发行人的竞争优势

1、全面、直接的终端覆盖网络

经过多年的持续发展，公司建立了辐射福建全省的分销和物流配送网络，能够直接配送至全省包含乡镇卫生院（社区医院）在内的各级公立医疗机构。此外，公司通过并购扩张，在四川、江西、海南三省布局医药分销业务，已覆盖了四川、江西、海南三省大部分二级以上公立医疗机构。

公司积极开设零售直营门店，通过社区药店、院内药房、DTP 药房以及网上药店等为消费者提供专业药事服务，借此提升对终端的掌控能力。截至本配股说明书签署日，**公司在福建省九地市已拥有直营零售门店 222 家**，公司连锁药房综合实力和直营力均位列福建省领先地位。

公司通过建立完善的分销网络、全面的终端客户覆盖体系和批零一体化的经营模式，为福建全省包含乡镇卫生院（社区医院）在内的各级医疗机构和终端消费者提供药品供应保障，在福建省内具有较强的竞争优势。

2、与二级以上的医院客户、与上游供应商保持了长期、稳定的合作关系

公司注重二级以上医院客户的开发，二级以上医院客户药品需求量较大，对市场影响力大，能够有效保证公司回款的安全性，并有利于公司业务的持续增长。同时，公司致力于为上游供应商提供优质服务，经过诚信经营与业务积累，与众多国内外药企建立并保持了长期、稳定的合作关系。

3、战略规划和战略实施能力优势

公司坚持跨区域横向发展和纵向扩张的战略，逐渐向“横向+纵向+人工智能”三维战略升级，通过内涵式增长和外延式扩张，率先完成了福建全省网络布点；通过积极响应福建省医疗机构药品集中招标采购改革，顺应建设多层次药品供应

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

保障体系的政策导向，奠定了在福建省内医药分销市场的领先地位；公司适时把握行业发展机遇，以并购等方式实施跨省级区域发展战略；公司积极推进健康医疗人工智能、大数据的研发，拥有较好的前瞻性和较强的战略实施能力。

4、业务发展模式优势

公司在发展过程中，根据总体发展战略，结合自身发展经验和各地区子公司的差异及发展特征，总结了“四阶段”的业务发展模式，具体如下：

第一阶段、网点布局期：公司在福建省各区域通过收购、新设等方式进行医药分销网络布局，作为公司在福建省内的基础发展平台。

第二阶段、市场开拓期：公司在各区域通过深耕渠道，将分销网络拓展至包含乡镇卫生院、社区医院在内的各类医疗机构，并为客户提供优质的产品及配送服务，深入开拓当地医药分销市场。

第三阶段、协同发展与产业链延伸期：随着在各区域内分销网络的完善，分销业务达到相应规模，公司充分发挥网络、管理等协同效应，对经营业务和产业链进行拓展和延伸。

第四阶段、跨省发展期：公司在福建省内的行业管理经验、品牌效应、客户积累等方面均达到较高水平时，择机将业务拓展到省外医药流通市场，提升整体竞争优势，实现规模与效益的持续增长，并进入省外新一轮“四阶段”发展阶段。

5、以供应链管理为基础的运营体系优势

公司作为医药流通企业，以满足上游供应商和下游客户需求为导向，结合企业实际和发展阶段，在日常经营管理中将战略规划、公司治理、企业文化、市场营销、全面预算管理、内控体系、信息和物流系统、品牌等有机系统结合，建立了以供应链管理为基础的运营体系。

公司通过组织架构的优化、质量管理体系的标准化、全面预算管理、内部控制机制以及信息系统等运营管理技术，实现对日常经营活动的支持和监控。同时，作为医药流通企业，公司注重经营管理以及资源使用效率，主要包括：（1）建立了资金配置标准化管理体系，对资金配置进行有效可控的调度，对日常资金使用效率和状况进行实时监管，实现了资金的安全、有效运转；（2）通过流程再造、市场细分，对采购、销售等流程进行优化，并通过相应的管理制度和激励措施对不同细分市场客户提供专业化服务；（3）制定严格的库存管理制度，及时分析各覆盖地区的业务信息，对各地区库存商品的库存量、批号、效期进行统一

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

管理，有效控制公司的总库存，同时，依靠业务信息共享和物流体系完成各物流中心之间的货品调配，及时满足终端需求，提高各物流配送中心的库存周转率。此外，公司及其子公司在采购、销售、资金、物流配合上已形成有效的运营体系，并在库存、资金、渠道共享等方面发挥了协同作用，有助于实现现代化企业管理并向客户提供现代化的服务。

6、管理优势

（1）福建省为医药改革前沿省份，公司管理队伍具有丰富的医药管理经验和“两票制”“医保办统筹三医联动”等医改环境下的经营经验，在管理水平、经验理念、执行力等方面处于行业领先水平。公司建立有效考核体系和激励机制将管理团队与公司长远利益和长期发展战略结合在一起，有利于增强公司竞争力。

（2）公司主要采取兼并收购的模式进行跨区域扩张，通过收购当地具有一定分销网络的企业，在企业文化、公司治理、市场营销、全面预算管理、内控体系、信息系统等方面对其运营体系进行改造，同时引进及培养本土化的经营管理团队参与被并购公司的管理，使其能够较快实现效益。

（3）公司通过实施运营部门及后台职能部门的整合，推进业务资源、资金资源等共享和协同，有利于提升公司经营管理效率，降低管理成本，进而获得一定的投入产出回报。公司还建立集团业务品种和后勤大宗货品的集中采购机制，有利于提升对供应商的议价能力，并降低采购成本。

（4）公司管理层始终遵循国家医改的政策导向、医药流通行业发展趋势和本企业的价值观，制定了可持续发展战略，建立了有效运营体系和内控机制，将其贯彻执行至公司业务及经营管理的决策、执行、监督、反馈等各环节，进而实现对风险进行有效管控。

7、企业文化优势

公司秉承“自强不息，追求辉煌”为核心内涵的企业文化，坚持“勤奋、务实、优质、高效”企业精神，遵循“信誉第一、客户至上”的诚信务实经营理念，致力于为上游供应商及终端客户提供优质的服务。

8、品牌优势

公司自成立以来，不断提升品牌价值，致力于为客户及上游供应商提供优质的服务，得到客户和行业的广泛认同，在行业中享有较高的商誉和知名度，“鹭

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

燕”和“燕来福”获得厦门市著名商标、福建省著名商标等荣誉。

9、信息化服务体系优势

公司建立了有效的信息化服务体系，主要包括：运用实时在线的电子商务平台为上下游客户提供即时订单服务；为政府监管部门提供数据接口和市场信息，以满足国家政策对医药商业监管的相关要求；向供应商提供网上信息服务和供应链延伸服务等。公司时刻关注新型信息技术的发展，并致力于新型信息技术与公司自身业务、管理等的深度结合。

七、发行人主要业务的具体情况

（一）发行人主要业务领域

报告期内，公司营业收入按细分行业分类情况如下：

金额单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
医药分销	**679,045.23**	**94.12%**	1,416,446.75	94.37%	1,072,825.13	93.28%	782,071.69	93.79%
医药零售	**31,899.80**	**4.42%**	59,134.58	3.94%	46,999.89	4.09%	39,139.87	4.70%
其他	**10,538.24**	**1.46%**	25,306.27	1.69%	30,264.08	2.63%	12,611.72	1.51%
合计	**721,483.27**	**100.00%**	**1,500,887.61**	**100.00%**	**1,150,089.10**	**100.00%**	**833,823.28**	**100.00%**

公司主营业务为医药分销和零售连锁业务，具体情况如下：

1、医药分销业务

公司药品、中药饮品和医疗器械的分销以纯销模式为主要经营模式，其主要销售客户为医疗机构。截至本配股说明书签署日，公司形成了覆盖福建省全省包含乡镇卫生院（社区医院）在内的各级公立医疗机构以及四川、江西、海南三省主要区域大部分二级以上公立医疗机构的配送网络。

2、零售连锁业务

公司利用其现有的配送能力、营销网络和经营品种等资源，以直营连锁方式积极开拓福建省内零售连锁业务。**截至本配股说明书签署日，公司在福建省九地市已拥有直营零售门店 222 家。**

（二）盈利模式

根据医药流通行业的行业特点，公司利润主要来自进销差价和供应商返利。

1、进销差价

公司与上游供应商签署年度的购销协议，通过大规模的统一采购，公司获得了较低的采购成本，从而获得进销差价。进销差价主要分为采购当期实现的进销

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

差价和随后实现的返利——供应商提供给经销商的商业折扣。

2、供应商的返利

福建省自严格实行“两票制”以来，药品的中标价格出现了不同程度的下降，部分药品甚至低于上游供应商价格体系里的规定价格，供应商为了维持其价格体系，仍会按照价格体系里的规定价格向公司供货，因此，导致公司部分药品的采购单价高于中标价或出现毛利不足的情形。为保障配送商的利益，供应商与公司明确约定以中标药品的销售流向为依据，根据其价格体系里的规定价格和中标价之间的差价以及公司应赚取的毛利，以票面折扣等形式给予公司价格补偿，性质为商业折扣。

此外，厂家通常以公司完成销售任务、市场拓展项目以及采购任务、回款情况为基础给予一定的销售折让。

公司取得供应商返利的时间一般为季度末、半年度末或年度末，供应商返利的收取方式包括票面折让、冲减应付账款和收取现款等方式。

3、增值服务收入

公司为客户提供第三方物流等增值服务，并可以获得相应的收入。

上述流程中，医药流通企业药品的进销价格，在政府宏观指导价格范围（最高零售价）内全部由市场行为决定：（1）药品的采购价格主要取决于医药流通企业自身的采购量、终端市场影响力、付款方式、品牌及营销能力等因素。区域内终端市场影响力较大、采购量较大以及现款支付能力较强的医药流通企业或总经销商往往能获得更优惠的采购价格；（2）药品的销售价格主要取决于公立医疗机构招标采购价格、带量采购价格、药品销售对象的谈判能力、付款方式、采购量等因素。

（三）具体业务流程

公司采取“以销定购”的采购、销售模式，并建立了完整的信息化管理系统对公司的采购、销售、仓储、配送等流程进行管理，具体情况如下：

1、医药分销业务流程

（1）采购流程

1）投标与经营管理部根据销售部门的销售计划以及库存警报系统，制定采购计划。

2）采购部向供应商采购货品并确认采购计划，生成采购合同。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3）货到库房后，首先将货物送到待验区，质量管理部验收人员按 GSP 规范对货物进行抽检。

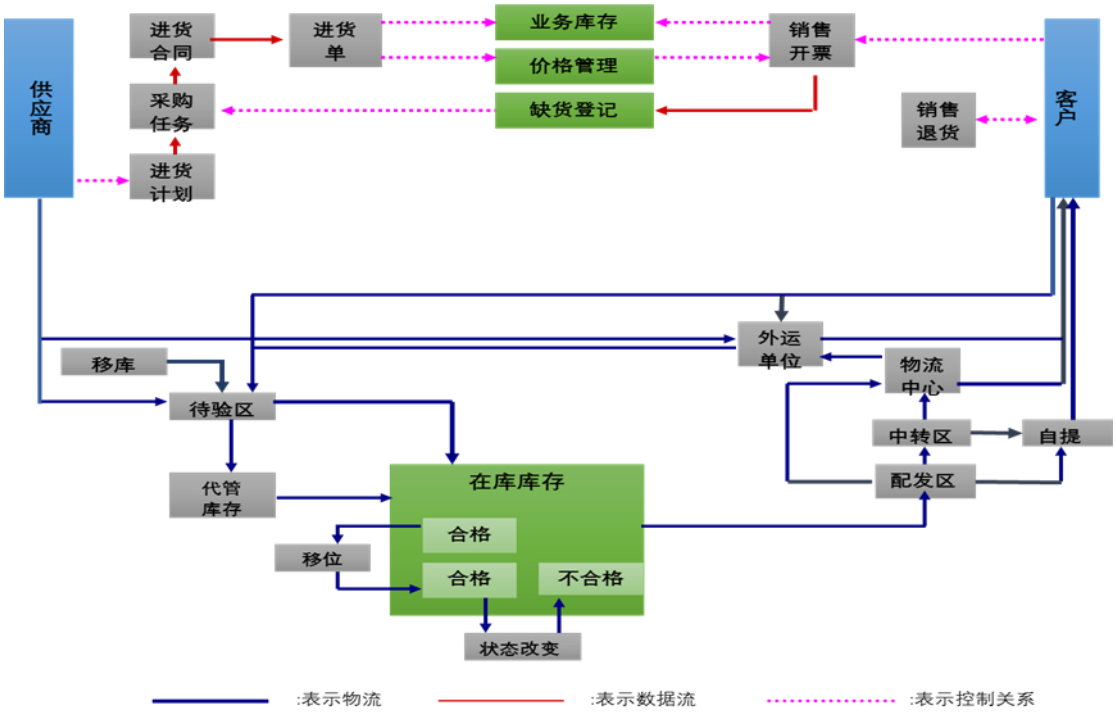
对验收合格的货品，验收员在系统中确认相应的采购合同，生成收货单；采购部复核后，将收货单生成进货单，仓管人员收货并入库存放。

对未通过验收的、与合同约定不符的货品，验收人员填写拒收报告单，采购人员与供货方联系做退货处理。

（2）销售流程

1）客户通过网络、电话、传真等手段向公司申报需求计划，业务人员核对客户资质，并进行系统开票。

2）物流中心打印清单和发票，备货员根据清单备货，货物经复核后出库。配送人员将货物及清单、发票送达客户处，经客户签收确认后，配送人员将清单签收联交财务部，财务部经审核后确认销售收入。公司医药分销业务总体流程如下：



2、医药零售业务流程

（1）采购流程

新品采购：采购部收集新品信息，录入商品资料，并制作进货审批单，经审批同意后，转成订货单。

其他品种：采购部根据库存上限和门店补货申请，形成采购计划，并根据采

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

购计划向供应商下订货单。

（2）验收入库流程

货到待验区后，质量管理部验收人员按 GSP 规范对货物进行抽检。验收合格后，确认并生成收货单，录入到货信息。

仓管员根据验收人员制作的收货单，将货物上架并生成入库单。

（3）门店配送流程

门店根据缺货情况，制作配送申请单，总部根据申请单匹配现有库存，生成配送单。

仓管员根据配送单信息进行捡货，货物经复核后出库并配送至门店，配送单经审核后确认仓库库存减少，门店库存增加。

（4）门店退仓流程

门店在养护过程中发现药品存在质量问题的，制作质量信息反馈单，经质量管理部审核同意后转成退仓申请单。

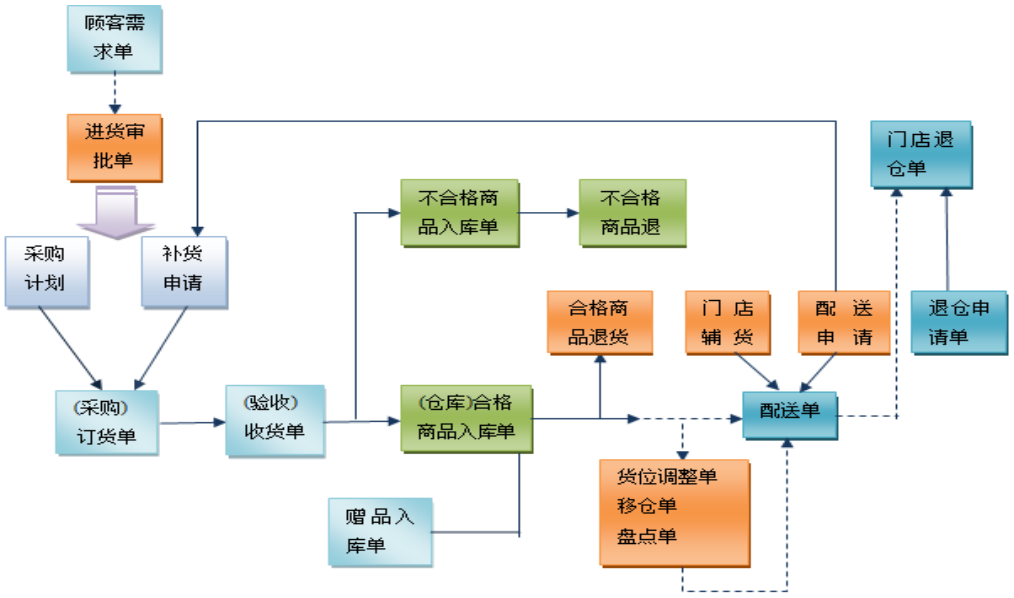
门店在验收过程中发现药品存在质量问题的，制作验收拒收报告单，经质量管理部审核同意后转成退仓申请单。

采购人员审核退仓申请单上的具体品种，并与供货方联系处理。

（5）退货流程

采购部与供货方协商确认退货后，开具合格商品退货单并通知供应商取货。仓管员待供应商取货后，审核退货单，并相应减少仓库库存。

零售业务总体流程如下：



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（四）销售情况

1、按细分行业分类

报告期内，公司营业收入按细分行业分类情况如下：

金额单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
医药分销	**679,045.23**	**94.12%**	1,416,446.75	94.37%	1,072,825.13	93.28%	782,071.69	93.79%
医药零售	**31,899.80**	**4.42%**	59,134.58	3.94%	46,999.89	4.09%	39,139.87	4.70%
其他	**10,538.24**	**1.46%**	25,306.27	1.69%	30,264.08	2.63%	12,611.72	1.51%
合计	**721,483.27**	**100.00%**	**1,500,887.61**	**100.00%**	**1,150,089.10**	**100.00%**	**833,823.28**	**100.00%**

2、按产品分类

报告期内，公司营业收入按产品分类情况如下：

金额单位：万元

产品	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
药品	**605,749.60**	**83.96%**	1,294,005.43	86.21%	1,023,574.57	89.00%	748,453.42	89.76%
医疗器械	**85,569.92**	**11.86%**	143,885.51	9.59%	74,126.68	6.45%	54,746.92	6.57%
其他	**30,163.75**	**4.18%**	62,996.67	4.20%	52,387.85	4.55%	30,622.94	3.67%
合计	**721,483.27**	**100%**	**1,500,887.61**	**100%**	**1,150,089.10**	**100%**	**833,823.28**	**100%**

3、按地区分类

报告期内，公司营业收入按地区分类情况如下：

金额单位：万元

区域	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
福建省	**554,442.32**	**76.85%**	1,189,277.77	79.24%	957,139.78	83.22%	782,204.82	93.81%
四川省	**90,777.61**	**12.58%**	181,859.73	12.12%	119,671.83	10.41%	47,972.12	5.75%
其他省市	**76,263.33**	**10.57%**	129,750.12	8.64%	73,277.49	6.37%	3,646.35	0.44%
合计	**721,483.27**	**100.00%**	**1,500,887.61**	**100.00%**	**1,150,089.10**	**100%**	833,823.28	100%

4、主要客户情况

报告期各期，公司向前五名客户的销售金额及其占当期营业收入的比例如下，公司不存在向单一客户销售超过当期营业收入 50%的情形：

期间	销售金额合计（万元）	占当期销售收入的比例
2020 年 1-6 月	**76,892.47**	**10.66%**
2019 年	154,464.28	10.29%
2018 年	125,296.86	10.89%
2017 年	123,458.77	12.71%

公司董事、监事、高级管理人员和主要关联方或持有公司5%以上（含5%）股份的股东与各期前五名客户没有关联关系，也未在其中占有权益。

（五）采购情况

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

报告期各期，公司向前五名供应商的采购金额及其占当期采购总额的比例如下，公司不存在向单一供应商采购超过当期采购总额 50%的情形：

期间	采购金额合计（万元）	占当期采购总额的比例
2020 年 1-6 月	**73,186.54**	**11.02%**
2019 年	145,843.10	10.19%
2018 年	138,585.98	12.80%
2017 年	128,921.81	13.71%

公司董事、监事、高级管理人员和主要关联方或持有公司5%以上（含5%）股份的股东与各期前五名供应商没有关联关系，也未在其中占有权益。

（六）环境保护及安全生产

1、环境保护

公司及其子公司在经营活动中始终重视环境保护工作，严格按照国家有关环保要求进行作业。公司的医药商业经营活动中，除日常生活污水外，无污染物排放；工业生产活动中，产生废水、废气等污染物。公司已严格按照国家环境保护的相关法律法规以及有关环境保护部门的要求，对污染物进行实时监控和及时、妥善处理，项目建设的环境影响评价均获得了当地环保部门的批准通过。

报告期内，公司及其子公司严格遵守环保要求，未受过环保部门的重大处罚。

2、安全生产

公司认真贯彻执行国家各项安全生产政策法规，重视安全生产。公司设立了安全管理机构，制定和执行安全教育、安全检查、安全管理、安全操作规程等一系列安全制度和措施，通过加强员工培训和教育，不断提高公司安全控制和管理的水平。

报告期内，公司及下属子公司遵守安全生产方面的法律法规的要求，未发生重大安全事故，也未受过安全生产监管部门的重大处罚。

（七）质量控制情况

1、质量控制标准

公司遵循《中华人民共和国药品管理法》《中华人民共和国药品管理法实施条例》《医疗器械经营监督管理办法》《医疗器械监督管理条例》、药品（器械）GSP、GMP 及相关的法律法规要求。

2、质量控制措施

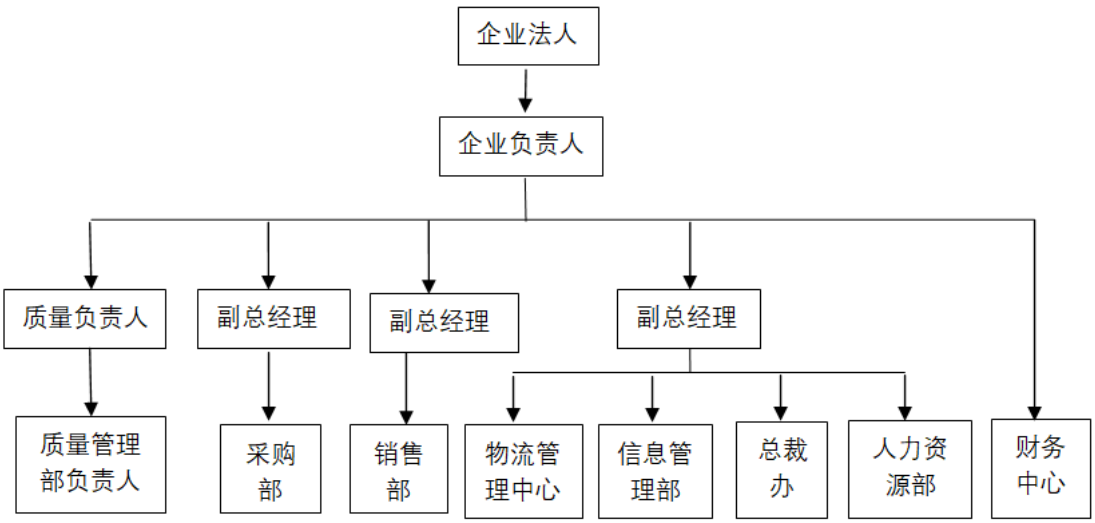
公司按照有关法律法规的要求建立质量管理体系，确定企业的质量方针，制定企业质量管理体系文件，在采购、收货、验收、储存、销售、运输等环节

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

采取有效的质量控制措施，确保货品质量，并按照国家有关要求建立追溯系统，实现可追溯。同时通过开展质量策划、质量控制、质量保证、质量改进和质量风险管理活动，使包括组织结构、人员、质量管理体系文件、设施设备及计算机系统、过程等质量管理体系的有效性得到持续保持和有序改进，从而保证企业能够有效开展各项质量管理活动。具体措施主要包括：

（1）建立完善的组织架构

公司设立了与经营活动和质量管理相适应的组织机构，包括质量管理部、采购部、销售部、物流管理中心、财务中心、信息管理部、人力资源部等，按照相关法律法规起草、发布了公司的质量管理体系文件，包括管理制度、操作规程、部门和岗位职责等，明确规定各部门、岗位的职责、权限及相互关系，建立了完整的质量管理体系，以保证公司各项经营活动和质量管理工作的顺利开展。



（2）明确了各部门及其各岗位质量职责

公司通过制定部门职责和岗位职责，明确全员参与质量管理活动，并承担相应的质量责任，以确保质量管理工作的实施。

（3）建立了有效的质量管理制度及岗位操作规程

为推进质量体系的有效运行，不断提高经营质量，公司确立了“质量第一、规范管理、优质服务、持续改进”的质量方针，制定并实施了综合质量保证体系，综合运用管理技术、专业技术与现代化管理方法，持续改进质量管理体系和经营运作模式，并不断完善质量监控能力和经营运作激励机制，保证和保持质量管理体系的有效运行。

为确保质量管理体系的适应性、充分性、有效性，确保质量方针和质量目标

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

的贯彻执行，公司建立了有效的质量管理制度，相关业务流程及主要质量管理措施如下：

经营环节	对应制度	控制措施或主要内容
采购前、中、后管理	供货单位、供货单位销售人员资格审核制度及规程、采购制度	采购前对首营企业必须进行包括资格和质量保证能力的审核，公司与供货方首次业务或新品种合作时，会审核供货方的生产经营资质及品种批件等。以药品为例，对首次合作的供货单位，必须确定供货单位的合法资格及所购入药品的合法性；核实供货单位销售人员的合法资格并与供货单位签订质量保证协议。 供货单位的合法资格包括《药品生产许可证》或者《药品经营许可证》复印件；营业执照、税务登记、组织机构代码的证件复印件及上一年度企业年度报告公示情况；《药品生产质量管理规范》认证证书或者《药品经营质量管理规范》认证证书复印件；相关印章、随货同行单（票）样式；开户户名、开户银行及账号。加盖供货单位公章原印章的销售人员身份证复印件；加盖供货单位公章原印章和法定代表人印章或者签名的授权书，授权书应当载明被授权人姓名、身份证号码，以及授权销售的品种、地域、期限；供货单位及供货品种相关资料。 采购首营品种应当审核药品的合法性，索取加盖供货单位公章原印章的药品生产或者进口批准证明文件复印件并予以审核。 采购中涉及的首营企业、首营品种，经过质量管理部门和企业质量负责人审核批准后方可采购。 采购时应当与供货单位签订购销合同、向供货单位索取发票及相应的检验报告书等。 采购后定期对采购的整体情况进行综合质量评审，并进行动态跟踪管理。
收货与验收	收货、验收管理制度及规程	对到货药品逐批进行收货、验收，防止不合格药品入库。 药品到货时，应当核实运输方式、随货同行单（票）和采购记录核对药品，做到票、账、货相符。 冷藏、冷冻药品到货时，应当对其运输方式及运输过程的温度记录、运输时间等质量控制状况进行重点检查并记录，不符合温度要求的应当拒收。收货后按品种特性要求放于相应待验区域。 验收来货时，应当按照药品批号查验同批号的加盖质量管理专用章原印章的检验报告书；验收抽取的样品应当具有代表性。同一批号的药品至少检查一个最小包装，但生产企业有特殊质量控制要求或者打开最小包装可能影响药品质量的，可不打开最小包装。 破损、污染、渗液、封条损坏等包装异常以及零货、拼箱的，应当开箱检查至最小包装。外包装及封签完整的原料药、实施批签发管理的生物制品，可不开箱检查。 验收人员应当对抽样药品的外观、包装、标签、说明书以及相关的证明文件等逐一进行检查、核对。验收结束后，应当将抽取的完好样品放回原包装箱，加封并标示。特殊管理的药品应当按照相关规定在专库或者专区内验收，并做好验收记录。验收不合格的，不得入库，填写资料信息反馈单由质量管理部门处理，同时应当注明不合格事项及

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

经营环节	对应制度	控制措施或主要内容
		处置措施。
储存与养护	储存、养护管理制度及规程	公司根据货品的质量特性进行合理储存。库房储存按质量状态实行色标管理：合格药品为绿色，不合格药品为红色，待确定药品为黄色。 货品储存按分类管理要求，分类分区存放；药品与非药品、外用药与其他药品分开存放等，药品堆码垛间距应符合GSP要求，并严格按照外包装标示要求规范操作，堆码高度符合包装图示要求。仓库应保持合适的温度和湿度，库内温湿度实行24小时不间断监测；未经批准的人员不得进入储存作业区，不得有影响货品质量和安全的行为。 养护人员应当根据库房条件、外部环境、货品质量特性等对货品进行养护。对在库存货品按照系统自动生成的养护计划进行养护，对储存条件有特殊要求的或者有效期较短的品种进行重点养护，建立养护记录，日常应当对库房温湿度进行有效监测、调控并定期汇总、分析养护信息。
销售	销售客户资质审核管理制度、销售管理制度	公司严格将货品销售给合法的购货单位，并对购货单位的证明文件、采购人员及提货人员的身份证明进行核实，保证货品销售流向真实、合法。 销售货品前应当严格审核购货单位的生产范围、经营范围或者诊疗范围，并按照相应的范围销售货品。 销售货品应当如实开具发票，做到票、账、货、款一致，并做好药品销售记录。 销售特殊管理的货品以及国家有专门管理要求的货品，应当严格按照国家有关规定执行，并定期对购货单位的质量管理体系进行评价。
出库	出库复核制度及规程	出库时应当对照销售记录进行复核。发现以下情况不得出库，并报告质量管理部门处理： 1、药品包装出现破损、污染、封口不牢、衬垫不实、封条损坏等问题； 2、包装内有异常响动或者液体渗漏； 3、标签脱落、字迹模糊不清或者标识内容与实物不符； 4、药品已超过有效期； 5、其他异常情况的药品。 货品拼箱发货的代用包装箱应当有醒目的拼箱标志。货品出库时应当附加盖企业货品出库专用章原印章的随货同行单（票）。冷链货品应当在冷藏环境下完成冷藏、冷冻药品的装箱、封箱工作。按 GSP 要求建立货品出库复核。
运输与配送	运输管理制度、委托运输管理制度及规程；冷藏、冷冻药品运输应急管理制度、运输安全管理制度	公司按照质量管理制度的要求，严格执行运输操作规程，并采取有效措施保证运输过程中的药品质量与安全。 发运货品时，应当检查运输工具，发现运输条件不符合规定的，不得发运。 根据货品的温度控制要求，在运输过程中采取必要的保温或者冷藏、冷冻措施。在冷藏、冷冻货品运输途中，应当实时监测并记录冷藏车、冷藏箱或者保温箱内的温度数据。严格执行冷藏、冷冻药品运输应急预案，对运输途中可能发生的设备故障、异常天气影响、交通拥堵等突发事件，采取相应的应对措施。 公司对委托其他单位运输货品前，对承运方运输货品的质量保障能力进行审计，索取运输车辆的相关资料，符合《药

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

经营环节	对应制度	控制措施或主要内容
		品经营质量管理规范》运输设施设备条件和要求的方才委托。委托前与承运方签订运输协议，明确货品质量责任、遵守运输操作规程和在途时限等内容。 企业制定有运输安全管理措施，防止在运输过程中发生药品盗抢、遗失、调换等事故。特殊管理的货品运输严格按国家有关规定执行。
售后管理	销后退回管理制度及规程、药品召回管理制度；质量查询的管理制度；质量事故、质量投诉的管理制度；药品不良反应报告的管理制度	加强对退货的管理，保证退货环节药品的质量和安全，防止混入假冒货品。 质量事故必须调查、反馈与整改，内容包括投诉渠道及方式、档案记录、调查与评估、处理措施、反馈和事后跟踪等。 配备人员负责售后投诉管理及承担货品不良反应监测和报告工作。对投诉的质量问题查明原因，采取有效措施及时处理和反馈，做好记录，并将投诉及处理结果等信息记入档案，以便查询和跟踪。 发现已售出货品有严重质量问题，应当立即通知购货单位停售、追回并做好记录，同时向药品监督管理部门报告。 生产企业或监管公告确认有安全隐患的，应履行召回义务，按照召回计划的要求及时传达、反馈货品召回信息，控制和收回存在安全隐患的货品，并建立药品召回记录。
近效期、不合格药品和退货药品管理	近效期药品管理制度，不合格药品的管理制度，退货药品的管理制度	公司采用计算机系统对库存货品的有效期进行自动跟踪和控制，采取近效期预警及超过有效期自动锁定等措施，防止过期货品销售。 质量管理部门负责不合格货品的确认，对不合格货品的处理过程实施监督。各岗位人员发现质量有疑问货品，按照本岗位操作权限实施锁定，并通知质量管理人员。 1、按照规定的程序和要求对到货货品逐批进行收货、验收，防止不合格药品入库。对存在封口不牢、标签污损、有明显重量差异或外观异常等情况的，至少再加一倍抽样数量进行检查。验收不合格的，不得入库，并由质量管理部门处理并注明不合格事项及处置措施。 2、退货时，收货人员依据销售部门确认的退货凭证或通知对销后退回货品进行核对，确认为本企业销售的货品后，方可收货并放置于符合货品储存条件的专用待验场所，保证退货环节货品的质量和安全，防止混入假冒货品。 3、 计算机系统对质量不合格药品的处理过程、处理结果进行记录，并跟踪处理结果。 4、设立不合格药品专用存放场所。不合格货品、货品销毁的处理过程有完整的手续和记录。
特殊药品管理	医疗用毒性药品经营安全管理制度，第二类精神药品经营安全管理制度，麻醉药品、第一类精神药品相关管理制度	特殊管理的货品严格按照国家有关规定做好采购、储存、销售、运输并保存相关记录、凭证。不得进行现金销售。
国家有专	冷链药品经营安全	严格按照国家管理要求进行购销存运输配送并保存相关

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

经营环节	对应制度	控制措施或主要内容
门管理的货品	管理制度，终止妊娠药品管理制度，含麻黄碱的复方制剂经营管理制度，蛋白同化制剂、肽类激素药品管理制度	记录、凭证。 从事国家有专门管理的货品收货、验收、储存、养护、出库、运输等岗位工作的人员，应当接受相关法律法规、专业知识、相关制度和标准操作规程的培训，经考核合格后，方可上岗。 1、经营冷藏、冷冻货品的，配备与经营规模和品种相适应的冷库及温度自动监测、显示、记录、调控、报警的设备。根据验证确定的参数及条件，正确、合理使用相关设施设备，储存、运输设施设备由专人负责定期检查、清洁和维护，并建立记录和档案。冷藏、冷冻货品到货时，应当对其运输方式及运输过程的温度记录、运输时间等质量控制状况进行重点检查并记录，不符合温度要求的应当拒收。货品应当在冷库内待验。养护人员应当对冷藏、冷冻货品进行重点养护并对库房温湿度进行有效监测、调控。冷藏、冷冻货品的装箱、装车等项作业，由专人负责。在使用前应当达到相应的温度要求后方可装箱、装车。在冷藏、冷冻药品运输途中，应当实时监测并记录冷藏车、保温箱内的温度数据对运输途中发生的设备故障、异常天气影响、交通拥堵等突发事件，应当根据冷藏、冷冻药品运输应急预案采取相应的应对措施。 2、销售终止妊娠药品应按国家有关规定进行，不得销售给零售、医疗机构应有计划生育项目或母婴保健技术资质方可销售。 3、蛋白同化制剂、肽类激素药品除胰岛素外零售不得销售，批发企业应取得相应经营范围方可。 4、禁止使用现金进行含特殊药品复方制剂交易，药品送达后，及时取得加盖公章的销售回执。如发现销售异常应立即暂停销售含特殊药品复方制剂。同时从生产企业直接购进可以销售给其他批发企业、零售企业和医疗机构；从批发企业购进的，只能销售给本省（区、市）的零售企业和医疗机构。
监督管理	质量管理体系内审制度；质量否决权制度；质量方面的教育、培训及考核制度；风险评估管理制度、药品追溯的规定	1、每年进行一次全面的质量管理体系内审。当质量管理体系关键要素发生重大变化时，由质管部组织组织开展内审，对内审的情况进行分析，依据分析结论制定相应的质量管理体系改进措施，不断提高质量控制水平，保证质量管理体系持续有效运行。 2、采用前瞻或者回顾的方式，对货品流通过程中的质量风险进行评估、控制、沟通和审核。 3、定期对货品供货单位、购货单位的质量管理体系进行评价，确认其质量保证能力和质量信誉。 4、对各岗位人员进行与其职责和工作内容相关的岗前培训和继续培训，按照年度培训计划开展培训和考核，做好记录并建立档案。从事特殊管理的药品的人员，应当接受相关法律法规和专业知识培训并经考核合格后方可上岗。从事冷藏冷冻药品储存、运输等工作的人员，应当接受相关法律法规和专业知识培训并经考核合格后方可上岗。使全员参与质量管理，正确理解并履行职责，承担相应的质量责任。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

经营环节	对应制度	控制措施或主要内容
		5、建立与经营范围和经营规模相适应的计算机系统，在系统中设置各经营流程的质量控制功能，与采购、销售以及收货、验收、储存、养护、出库复核、运输等系统功能形成内嵌式结构，对各项经营活动进行判断，对不符合药品监督管理法律法规以及《规范》的行为进行识别及控制，确保各项质量控制功能的实时和有效，实时控制并记录药品经营各环节和质量管理全过程。

（4）拥有有效的计算机管理系统

1）公司建立符合《规范》及企业管理实际需要的应用软件和相关数据库

将审核合格的供货单位、购货单位及经营品种等信息录入系统，建立质量管理基础数据库并有效运用。质量管理基础数据包括供货单位、购货单位、经营品种、供货单位销售人员资质、购货单位采购人员资质及提货人员资质等相关内容。质量管理基础数据与对应的供货单位、购货单位以及购销药品的合法性、有效性相关联，与供货单位或购货单位的经营范围相对应，由系统进行自动跟踪、识别与控制。系统对接近失效的质量管理基础数据进行提示、预警，提醒相关部门及岗位人员及时索取、更新相关资料；任何质量管理基础数据失效时，系统都自动锁定与该数据相关的业务功能，直至数据更新和生效后，相关功能方可恢复。

2）严格按照管理制度和操作规程进行系统数据的录入、修改和保存，以保证各类记录的原始、真实、准确、安全和可追溯。

3）系统对各供货、购货单位的合法资质，能够自动识别、审核，防止超出经营方式或经营范围的采购、销售行为发生。

公司的物流管理系统有效发挥了电子标签、手持终端等技术设备的优势，提高了工作效率及发货的准确率。

（5）具备符合存储条件要求的基础设施

公司按照药品的性能分库、分区存放，通过各种养护设施与方法保持货品在库的质量稳定。库房配备自动监测、记录库房温湿度的设备。冷库配备温度自动监测、显示、记录、调控、报警的设备。冷藏车具有自动调控温度、显示温度、存储和读取温度监测数据的功能。保温箱具有外部显示和采集箱体内温度数据的功能。对测点终端每年至少进行一次校准，对系统设备进行定期检查、维修、保养，并建立档案。保证了药品在库及运输途中对储存条件的要求。

3、产品质量的处理和服务

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司按照质量管理制度的要求，制定了投诉管理操作规程，内容包括投诉渠道及方式、档案记录、调查与评估、处理措施、反馈和事后跟踪等。并配备质管部人员负责售后投诉管理。当公司接到客户反映货品有安全隐患的信息后，由质量管理部组织了解具体货品信息，并判断是运输问题还是产品质量问题。如果是运输问题，由质量管理部组织业务、物流部门负责解决；如果是产品质量问题，由质量管理部及各子公司质量部门组织责任部门评审该质量问题并提出相应的解决办法。需要退回公司的不合格品，由业务部门编写《销退通知单》通知物流部门安排运回公司。质量管理部负责组织责任部门分析原因，对投诉的质量问题查明原因，采取有效措施及时处理和反馈，并做好记录，及时将投诉及处理结果等信息记入档案，以便查询和跟踪。

报告期内，公司产品质量控制较好，未发生重大产品质量纠纷。

八、发行人主要固定资产和无形资产情况

（一）主要固定资产情况

公司拥有的主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备和办公设备等。**截至2020年6月30日，公司固定资产净值63,696.49万元**，具体情况如下：

金额单位：万元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率	折旧年限（年）
房屋及建筑物	68,342.82	9,997.22	58,345.61	85.37%	20-30
机器设备	2,570.04	1,265.07	1,304.96	50.78%	10
运输设备	4,017.50	2,274.69	1,742.81	43.38%	5
办公设备	5,142.21	3,503.18	1,639.04	31.87%	5
其他设备	1,612.89	948.82	664.07	41.17%	5
合计	81,685.47	17,988.98	63,696.49	77.98%	-

1、公司拥有的房屋建筑物情况

截至本配股说明书出具日，公司及下属公司共拥有131处房产，具体情况如下：

建筑面积：平方米

序号	权利人	房屋权属证书号	座落地址	权利性质	用途	建筑面积	他项权利
1	鹭燕医药	闽（2017）厦门市不动产权第 0003871 号	湖里区安岭路 1004 号 501 单元	商品房	办公	1,261.61	建设银行厦门分行，最高额抵押 6,109.72 万元，债权确定期间 2019.9.23 至
2		闽（2017）厦门市不动产权第 0003918 号	湖里区安岭路 1004 号 601 单元	商品房	办公	1,261.61	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	权利人	房屋权属证书号	座落地址	权利性质	用途	建筑面积	他项权利
3		闽（2017）厦门市不动产权第 0003922 号	湖里区安岭路 1004 号 701 单元	商品房	办公	1,261.61	2022.9.23
4		闽（2017）厦门市不动产权第 0003804 号	湖里区安岭路 1004 号 801 单元	商品房	办公	1,261.61	
5		厦国土房证第 01014449 号	湖里区安岭路 1002 号地下一层第 13 号车位		车位	37.15	无
6		厦国土房证第 01014466 号	湖里区安岭路 1002 号地下一层第 14 号车位		车位	37.15	无
7		厦国土房证第 01014582 号	湖里区安岭路 1002 号地下一层第 15 号车位		车位	37.15	无
8		厦国土房证第 01014588 号	湖里区安岭路 1002 号地下一层第 16 号车位		车位	37.15	无
9		厦国土房证第 01013207 号	湖里区安岭路 1002 号地下一层第 17 号车位		车位	37.15	无
10		厦国土房证第 01013209 号	湖里区安岭路 1002 号地下一层第 18 号车位		车位	37.15	无
11		厦国土房证第 01013212 号	湖里区安岭路 1002 号地下一层第 19 号车位		车位	38.06	无
12		厦国土房证第 01014443 号	湖里区安岭路 1002 号地下一层第 46 号车位		车位	37.15	无
13		厦国土房证第 01014054 号	湖里区安岭路 1002 号地下一层第 47 号车位		车位	37.15	无
14		厦国土房证第 01014056 号	湖里区安岭路 1002 号地下一层第 48 号车位		车位	37.15	无
15		厦国土房证第 01014577 号	湖里区安岭路 1002 号地下一层第 49 号车位		车位	37.15	无
16		厦国土房证第 01014562 号	湖里区安岭路 1002 号地下一层第 50 号车位		车位	37.15	无
17		厦国土房证第 01014566 号	湖里区安岭路 1002 号地下一层第 51 号车位		车位	37.15	无
18		厦国土房证第 01013158 号	湖里区安岭路 1002 号地下一层第 52 号车位		车位	37.15	无
19		厦国土房证第 01014437 号	湖里区安岭路 1002 号地下一层第 53 号车位		车位	37.15	无
20		厦国土房证第 01014179 号	湖里区安岭路 1002 号地下一层第 62 号车位		车位	37.15	无
21		厦国土房证第 01013152 号	湖里区安岭路 1002 号地下一层第 63 号车位		车位	37.15	无
22		厦国土房证第 01013155 号	湖里区安岭路 1002 号地下一层第 64 号车位		车位	37.15	无
23		厦国土房证第 01014407 号	湖里区安岭路 1002 号地下一层第 72 号车位		车位	37.15	无
24		厦国土房证第 01014419 号	湖里区安岭路 1002 号地下一层第 73 号车位		车位	37.15	无

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	权利人	房屋权属证书号	座落地址	权利性质	用途	建筑面积	他项权利
25		厦国土房证第01012284号	湖里区安岭路1002号地下一层第74号车位		车位	37.15	无
26		厦国土房证第01015295号	湖里区安岭路1002号地下一层第75号车位		车位	37.15	无
27		厦国土房证第01015551号	湖里区安岭路1002号地下一层第83号车位		车位	37.15	无
28		厦国土房证第01012293号	湖里区安岭路1002号地下一层第84号车位		车位	37.15	无
29		厦国土房证第01013216号	湖里区安岭路1002号地下一层第85号车位		车位	37.15	无
30		厦国土房证第01013164号	湖里区安岭路1002号地下一层第86号车位		车位	37.15	无
31		厦国土房证第01013218号	湖里区安岭路1002号地下一层第87号车位		车位	37.15	无
32		厦国土房证第01013219号	湖里区安岭路1002号地下一层第88号车位		车位	37.15	无
33		厦国土房证第01013205号	湖里区安岭路1002号地下一层第89号车位		车位	37.15	无
34		厦国土房证第01013206号	湖里区安岭路1002号地下一层第91号车位		车位	37.15	无
35		厦国土房证第01013201号	湖里区安岭路1002号地下一层第92号车位		车位	37.15	无
36		厦国土房证第01013203号	湖里区安岭路1002号地下一层第93号车位		车位	37.15	无
37		厦国土房证第01013166号	湖里区安岭路1002号地下一层第94号车位		车位	37.15	无
38		厦国土房证第01014469号	湖里区安岭路1002号地下一层第95号车位		车位	37.15	无
39		厦国土房证第01013162号	湖里区安岭路1002号地下一层第96号车位		车位	37.15	无
40		厦国土房证第01014426号	湖里区安岭路1002号地下一层第97号车位		车位	37.15	无
41		厦国土房证第01014374号	湖里区安岭路1002号地下一层第98号车位		车位	37.15	无
42		厦国土房证第01014692号	湖里区安岭路1002号地下一层第99号车位		车位	37.15	无
43		厦国土房证第01015288号	湖里区安岭路1002号地下一层第100号车位		车位	37.15	无
44		厦国土房证第01014433号	湖里区安岭路1002号地下一层第101号车位		车位	37.15	无
45		厦国土房证第01012263号	湖里区安岭路1002号地下一层第102号车位		车位	37.15	无
46		厦国土房证第01012275号	湖里区安岭路1002号地下一层第103号车位		车位	38.41	无

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	权利人	房屋权属证书号	座落地址	权利性质	用途	建筑面积	他项权利
47		厦国土房证第01012295号	湖里区安岭路1002号地下一层第104号车位		车位	38.41	无
48		厦国土房证第01012304号	湖里区安岭路1002号地下一层第105号车位		车位	38.41	无
49		厦国土房证第01012310号	湖里区安岭路1002号地下一层第106号车位		车位	38.41	无
50		厦国土房证第01012315号	湖里区安岭路1002号地下一层第107号车位		车位	38.41	无
51		厦国土房证第01012321号	湖里区安岭路1002号地下一层第108号车位		车位	38.41	无
52		厦国土房证第01014439号	湖里区安岭路1002号地下一层第109号车位		车位	38.41	无
53		厦国土房证第01014440号	湖里区安岭路1002号地下一层第110号车位		车位	38.41	无
54		厦国土房证第01014441号	湖里区安岭路1002号地下一层第111号车位		车位	38.41	无
55		厦国土房证第01014475号	湖里区安岭路1002号地下一层第112号车位		车位	38.41	无
56		厦国土房证第01014434号	湖里区安岭路1002号地下一层第113号车位		车位	33.99	无
57		厦国土房证第01014479号	湖里区安岭路1002号地下一层第129号车位		车位	37.15	无
58		厦国土房证第01014480号	湖里区安岭路1002号地下一层第130号车位		车位	37.15	无
59		厦国土房证第01014481号	湖里区安岭路1002号地下一层第131号车位		车位	37.15	无
60		厦国土房证第01012063号	湖里区安岭路1002号地下一层第132号车位		车位	37.15	无
61		厦国土房证第01014430号	湖里区安岭路1002号地下一层第133号车位		车位	37.15	无
62		厦国土房证第01012059号	湖里区安岭路1002号地下一层第134号车位		车位	37.15	无
63		厦国土房证第01012205号	湖里区安岭路1002号地下一层第135号车位		车位	37.15	无
64		厦国土房证第01012064号	湖里区安岭路1002号地下一层第136号车位		车位	37.15	无
65		厦国土房证第01012213号	湖里区安岭路1002号地下一层第137号车位		车位	37.15	无
66		厦国土房证第01012220号	湖里区安岭路1002号地下一层第138号车位		车位	37.15	无
67		厦国土房证第01012258号	湖里区安岭路1002号地下一层第139号车位		车位	37.15	无
68		厦国土房证第01013214号	湖里区安岭路1002号地下一层第140号车位		车位	37.15	无

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	权利人	房屋权属证书号	座落地址	权利性质	用途	建筑面积	他项权利
69		厦国土房证第01014183号	湖里区安岭路1002号地下一层第141号车位		车位	37.15	无
70		厦国土房证第01014191号	湖里区安岭路1002号地下一层第142号车位		车位	37.15	无
71	三明鹭燕	闽（2018）三明市不动产权第0014570号	梅列区乾龙新村19幢十六层1号	自建房	办公	80.41	无
72		闽（2018）三明市不动产权第0014583号	梅列区乾龙新村19幢十六层2号	自建房	办公	218.35	无
73		闽（2018）三明市不动产权第0014572号	梅列区乾龙新村19幢十六层3号	自建房	商务金融用地、办公	1,009.70	无
74		闽（2018）三明市不动产权第0014568号	梅列区乾龙新村19幢负一层75号车位	自建房	机动车位	36.407	无
75		闽（2018）三明市不动产权第0014580号	梅列区乾龙新村19幢负一层178号车位	自建房	机动车位	36.407	无
76		闽（2018）三明市不动产权第0014575号	梅列区乾龙新村19幢负一层179号车位	自建房	机动车位	36.407	无
77		闽（2018）三明市不动产权第0014577号	梅列区乾龙新村19幢负一层180号车位	自建房	机动车位	36.407	无
78		闽（2018）三明市不动产权第0014567号	梅列区乾龙新村19幢负一层181号车位	自建房	机动车位	36.407	无
79		暂未取得	三明城市物流园鹭燕医药大楼	—	—	12,261.14	无
80	江西鹭燕	赣（2018）南昌市不动产权第0018286号	南昌经济技术开发区昌西大道2399号	自建房	工业厂房	9,101.77	无
81	赣州鹭燕	赣（2019）赣州市不动产权第0042695号	赣州经济技术开发区华昌路西侧，凤凰路南侧1#厂房	自建房	厂房	9,307.95	无
82		赣（2019）赣州市不动产第0042708号	江西省赣州市经济技术开发区华昌路西侧，凤凰路南侧办公楼地下室	自建房	地下室	271.04	无
83		赣（2019）赣州市不动产第0042685号	江西省赣州市经济技术开发区华昌路西侧，凤凰路南侧办公楼	自建房	办公楼	2,288.16	无
84	广元鹭燕	川（2019）广元市不动产权第0016420号	广元市经济技术开发区袁家坝办事处仕农村五组（医药园区）四川鹭燕星火药业有限公司门卫室1号	自建房	其他	26.81	无
85		川（2019）广元市不动产权第0016422号	广元市经济技术开发区袁家坝办事处仕农村五组（医药园区）四川鹭燕星火药业有限公司门卫室2号	自建房	其他	22.72	无

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	权利人	房屋权属证书号	座落地址	权利性质	用途	建筑面积	他项权利
86		川（2019）广元市不动产权第 0016414 号	广元市经济技术开发区袁家坝办事处仕农村五组（医药园区）四川鹭燕星火药业有限公司 1 幢 6-1 号等 6 户	自建房	仓储	5,955.08	无
87		川（2019）广元市不动产权第 0016419 号	广元市经济技术开发区袁家坝办事处仕农村五组（医药园区）四川鹭燕星火药业有限公司住宿楼 1-1 号等 2 户	自建房	住宅	421.28	无
88		川（2019）广元市不动产权第 0016423 号	广元市经济技术开发区袁家坝办事处仕农村五组（医药园区）四川鹭燕星火药业有限公司 3 幢 2-1 号等 4 户	自建房	仓储	14,335.85	无
89	绵阳鹭燕	川（2018）江油市不动产权第 0011009 号	三合镇创元路河南工业园 C 区四川知仁医药 2 栋 1-4 层 1 号等 2 处	市场化商品房	办公、仓储	6,890.82	无
90	厦门鹭燕大药房	闽（2018）厦门市不动产权第 0050308 号	厦门海沧区嵩屿路 80 号	商品房	商业	130.71	无
91		闽（2019）厦门市不动产权第 5001555 号	湖里区兴隆路 535 号之 5	商品房	商业	185.59	无
92		厦国土房证第 01265599 号	思明区古城西路 85 号之 101	—	商业服务	52.36	无
93	宁德鹭燕大药房	闽（2018）宁德市不动产权第 0006021 号	宁德市东侨经济技术开发区光明路 1 号碧城云庭 16 幢 101	市场化商品房	商业营业用地	176.19	无
94	九江鹭燕	赣（2019）九江市不动产权第 0027512 号	濂溪区生态工业城长江大道以西、高速公路以南科研大楼	存量房	办公	4,984.40	**中国银行九江市分行，最高额抵押，1,000 万元，债权确定期间 2020.07.01 至 2021.06.30**
95		赣（2019）九江市不动产权第 0029509 号	濂溪区生态工业城长江大道以西、高速公路以南仓库	存量房	仓储	4,625.38	
96	莆田鹭燕大药房	闽（2016）莆田市不动产权第 LC24060 号	荔城区拱辰街道东圳东路 972 号	市场化商品房	商业	167.95	中国银行莆田涵江支行，最高额抵押，358.19 万元，债权确定期间 2020.04.17 至 2023.03.18
97	莆田鹭燕大药房	闽（2020）莆田市不动产权第 LC005987 号	荔城区延寿北街 356 号 2 号楼 106	市场化商品房	商业	148.09	无
98	亳州饮片厂	皖（2018）亳州市不动产权第 0035097 号	谯城区药都大道南侧、振谯路西侧	单位自建房	工业	12,681.92	建设银行亳州分行，最高额抵押，1,320 万元，债权确定期间 2018.11.21.至 2023.11.20

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	权利人	房屋权属证书号	座落地址	权利性质	用途	建筑面积	他项权利
99	南充鹭燕	川（2017）南充市不动产权第 0130005 号	嘉陵区燕京中路 69 号 2 幢 1 层	自建房	工业	6,878.89	**中国银行南充分行，最高额抵押，1,500 万元，债权确定期间 2020.07.10 至 2021.06.04**
100		川（2017）南充市不动产权第 0130007 号	嘉陵区燕京中路 69 号 4 幢 1-3 层	自建房	工业	681.07	
101		川（2017）南充市不动产权第 0130006 号	嘉陵区燕京中路 69 号 3 幢 1 层	自建房	工业	469.86	
102		川（2017）南充市不动产权第 0130004 号	嘉陵区燕京中路 69 号 1 幢 1-3 层	自建房	工业	2,789.38	
103	禾创科技	成房权证监证字第 3239519 号	高新区西区百草路 11 号 1 栋 1-5 层 1 号	—	研发大楼	5,307.01	无
104	新余鹭燕	赣（2018）新余市不动产权第 0049948 号	高新区浦东大道 101（江西青春康源制药有限公司酒精库）室	其它	工业	99.24	无
105		赣（2018）新余市不动产权第 0049949 号	高新区浦东大道（江西青春康源制药有限公司配电房）101 室	其它	工业	279.42	无
106		赣（2018）新余市不动产权第 0049950 号	高新区浦东大道（江西青春康源制药有限公司 1 号厂房）101 室	其它	工业	6,991.40	无
107	泉州鹭燕	泉房权证洛江区（洛）字第 201602101 号	洛江区万安十八坎山宏益工业园 A 工业区 3#楼整栋	—	厂房	12,463.96	无
108	鹭燕电子	厦国土房证第 01041483 号	思明区镇海路 91 号	—	商业	80.99	无
109		厦国土房证第 01041480 号	思明区镇海路 89 号	—	商业	85.83	无
110	燕来福制药	厦国土房证第 00810291 号	集美区安仁大道 1599 号（综合办公楼）	自建房	办公	1,720.30	农业银行厦门湖里支行，最高额抵押，最高余额 8,437.76 万元，债权确定期间为 2017.1.20 至 2022.1.19
111		厦国土房证第 00810259 号	集美区安仁大道 1599 号（油泵间）	自建房	工业	13.86	
112		厦国土房证第 00810282 号	集美区安仁大道 1599 号（锅炉房）	自建房	工业	138.29	
113		厦国土房证第 00810184 号	集美区安仁大道 1599 号（饮片车间）	自建房	工业	6,984.53	
114		厦国土房证第 00810289 号	集美区安仁大道 1599 号（门卫）	自建房	工业	55.32	
115		厦国土房证第 00810290 号	集美区安仁大道 1599 号（4 号仓库）	自建房	工业	11,740.73	
116		闽（2016）厦门市不动产权第 0144586 号	集美区安仁大道 1599 号（3 号楼）	自建房	生产车间	9,493.80	
117	漳州鹭燕	漳房权证芗字第 01090095 号	芗城区银都大厦三层商城南侧	—	写字楼	1,251.40	无
118		漳房权证漳字第 02012792 号	漳州市金峰工业区金闽路	—	厂房	5,131.81	无
119	龙岩新鹭燕	龙房权证字第 201502489 号	龙岩市新罗区西陂街道福建龙州工业园区北外环路 10 号检测中心	—	检测中心	1,414.34	无

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	权利人	房屋权属证书号	座落地址	权利性质	用途	建筑面积	他项权利
120		龙房权证字第 201502490 号	龙岩市新罗区西陂街道福建龙州工业园区北外环路 10 号生产车间一 1-2 层	—	车间	2,917.83	
121		龙房权证字第 201502488 号	龙岩市新罗区西陂街道福建龙州工业园区北外环路 10 号办公楼 1-3 层（该项建筑因规划调整目前已拆除，龙岩新鹭燕将于近期办理《不动产权证书》注销手续）	—	办公用房	1,010.10	
122		龙房权证字第 201409749 号	龙岩市新罗区东肖镇龙工路 6 号 11 幢 1 层 101	—	厂房	2,054.12	兴业银行龙岩分行，最高额抵押，1,000 万元，债权确定期间 2019.11.11 至 2024.11.11
123		龙房权证字第 201409750 号	龙岩市新罗区东肖镇龙工路 6 号 11 幢 1 层 201	—	厂房	2,054.12	
124		龙房权证字第 201409751 号	龙岩市新罗区东肖镇龙工路 6 号 11 幢 1 层 301	—	厂房	2,054.12	
125	南平鹭燕	南房权证字第 201106261 号	延平区四鹤街道西溪路 89 号 A 幢 1-4 层	—	工业厂房	5,198.17	无
126		南房权证字第 201106262 号	延平区四鹤街道西溪路 89 号 B 幢 1-4 层	—	综合	1,764.60	无
127	内江鹭燕	房屋买卖合同	城西工业园区汉渝大道南侧 C 地块海德科技西部电子元器件内江基地工业二期 A2 楼	—	工业厂房	6,057.76	无
128	鹭燕中宏	闽（2019）闽侯县不动产权第 0038242 号	福州市闽侯县上街镇建平路 95 号	自建房	仓储	49,468.38	无
129	巴中鹭燕	暂未取得	巴中新型产业园示范园一期园区 A8 栋 3 号	—	厂房	2,474.8	无
130	莆田鹭燕	闽（2019）莆田市不动产权第 LC032521 号	荔城区新度镇林芝路 999 号	自建房	物流	45,513.82	交通银行厦门分行，最高额抵押，14,000 万元，债权确定期间 2020.01.30 至 2021.01.22
131	上饶鹭燕	赣（2020）上饶市不动产权第 0003483 号	上饶市信州区朝阳产业园朝阳七路 2 号 2 幢	其它	工业	3,456.00	无

上述房屋建筑物中，第 79 项、第 127 项、第 129 项尚在办理权属证书的过程中。

公司子公司拥有的 3 处房屋尚未取得权属证书，具体如下：

权属人	类型	坐落地址	建筑面积（m^2）	办理进度
三明鹭燕	自建	三明市梅列区翁墩物流园	12,261.14	因政府土地征用，导致二期工程规划调整，将于二期工程竣工后统一办理权属证书
巴中鹭燕	购买	巴中新型产业园示范园	2,474.8	尚待开发商办理完毕相关产权分割手续后可办理权属证书

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

权属人	类型	坐落地址	建筑面积（m^2）	办理进度
内江鹭燕	购买	内江市城西工业园区	6,057.76	尚待转让方准备房屋变更登记相关手续，其后可办理权属证书

（1）就三明鹭燕的自建房屋，其已取得《国有土地使用权证》《建设用地规划许可证》《建设工程施工许可证》，按照国有土地出让合同约定的用途进行施工，不存在未按照建设工程规划许可等进行建设、未取得施工许可证而擅自施工等违法情形，且从未受到房地产主管部门的行政处罚；截至本配股说明书出具日，公司子公司就该等自建房屋正在进行工程验收或办理权属证书的前期准备工作，在完成相应工作后，可依法申请房屋登记并办理取得权属证书。

（2）就巴中鹭燕、内江鹭燕的购买房屋，公司子公司与相关方已签署买卖合同并按合同约定支付相应价款，在转让方/房产开发商完成相关手续后，发行人子公司可依法申请房屋（变更）登记并办理取得权属证书。

根据《中华人民共和国物权法》《不动产登记暂行条例》等有关规定，不动产权属证书是权利人享有该不动产物权的证明，国家实行不动产统一登记制度，包括不动产首次登记、变更登记、转移登记等，不动产登记由不动产所在地的县级人民政府不动产登记机构办理。因此，就三明鹭燕的自建房屋，待建设完成后办理不动产首次登记，就巴中鹭燕、内江鹭燕的购买房屋，待完成产权分割等相应程序后办理不动产变更登记。前述房屋均处于推进办理不动产登记手续的正常过程中，不涉及因暂未取得房屋权属证书而被房地产主管部门行政处罚的情形。

基于上述，公司子公司就其上述自建或购买房屋办理权属证书不存在可合理预见的实质性障碍或风险，也不存在因暂未取得房屋权属证书而被房地产主管部门行政处罚的风险。

2、公司租赁房屋情况

截至本配股说明书出具日，公司及子公司（不含门店）租赁的房屋情况如下：

面积单位：平方米

序号	承租人	出租人	建筑面积	座落地址	租赁期限	房产权属证书证号	用途
1	鹭燕医药	鹭燕集团	3,396.59	湖里区安岭路 1004 号 101、102、201、301、401 单元	2018.05.01-2021.04.30	厦国土房证第 00930027 号、厦国土房证第 00930028 号、厦国土房证第 00930029 号、厦国土房证第 00930030 号、厦国土房证第 00930031 号	经营场所、住所

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	承租人	出租人	建筑面积	座落地址	租赁期限	房产权属证书证号	用途
2	泉州鹭燕	泉州市洛江区国有资产投资经营有限公司	920	泉州市泉秀路洛江外经贸大厦 8、9 楼	2019.01.01-2021.12.31	注 1	办公用房
3		泉州市洛江区国有资产投资经营有限公司	460	泉州市泉秀路洛江外经贸大厦 7 楼	2018.05.01-2020.12.31	注 1	办公用房
4	漳州鹭燕	许学群	1,220.58	芗城区延安北路 13-15 号商业综合大楼二-四层及附属楼	2018.11.01-2023.10.31	漳房权证芗字第 01097506 号	经营场所
5		漳州伟昌机械有限公司	1,000	芗城区金峰经济开发区金闽路 9 幢三楼	2018.12.05-2021.12.04	漳房权证芗字 01064874 号	仓库
6		漳州昌鑫机械有限公司	2,400	芗城区金峰经济开发区金闽路 11 幢二、三楼	2019.03.15-2022.03.14	漳芗国用（2006）字第 00029 号	仓库
7	宁德鹭燕	宁德市硕丰投资有限公司	2,567	宁德市蕉城区金涵国道路 31 号内（原茶厂）14 幢	2019.09.01-2020.08.31	宁房权证 N 字第 201358338 号	经营场所
8		宁德市硕丰投资有限公司	5,200	宁德市蕉城区金涵国道路 31 号内（原茶厂）2 号楼	2020.05.01-2021.04.30	宁房权证 N 字第 200624727 号	经营场所
9		宁德市硕丰投资有限公司	200	宁德市蕉城区金涵国道路 31 号内 5 号楼	2020.01.24-2021.01.23	宁房权证 N 字第 201358342 号	食堂
10		宁德市硕丰投资有限公司	1,200	宁德市蕉城区金涵国道路 31 号（原茶厂）14 幢二层及三层	2019.01.01-2021.12.31	宁房权证 N 字第 201358338 号	仓库
11		宁德市硕丰投资有限公司	626	宁德市蕉城区金涵国道路 31 号内 2 号楼 6 层（原茶厂）	2019.09.16-2022.09.15	宁房权证 N 字第 200624727 号	仓库与行政办公
12	四川鹭燕	广州杰赛科技股份有限公司	2,884	成都市青羊区敬业路 218 号 30 栋	2019.03.01-2022.03.01	成房权证监证字第 4575157 号	经营场所
13		成都银龙家私制造厂	3,000	新都区龙桥镇渭水社区 1 组 67 号 2 栋 3 单元 2 楼 1 号	2020.07.15-2021.07.14	国用 2007 第 2669 号	仓库
14	阆中鹭燕	阆中市飞鹰文化传播有限公司	2,000	四川省阆中市阆水东路 288 号附 1260 号、1261 号	2019.06.01-2024.12.31	阆房权证阆中市字第 201513362 号	经营场所
15	江西省鹭	江西省滨江医药有限公司	5,131	南昌市高新区艾溪湖二路 333 号办公楼 1-3 层，仓库大楼 1-3 层	2018.01.01-2020.12.31	洪房权证高字第 1410 号（办公楼）、洪房权证高字第 1411 号（仓库）	经营场所
16	遂宁鹭燕	远成集团遂宁西部物流有限公司	2,814	遂宁市船山区裕业路 35 号 1 栋 205；裕业路 37 号 2 栋 201、202	2019.04.18-2024.07.17	川（2017）遂宁市不动产第 0013096 号	经营场所

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	承租人	出租人	建筑面积	座落地址	租赁期限	房产权属证书证号	用途
17	德阳鹭燕	德阳川重机械有限公司	2,252.93	德阳市沱江东路 13 号	2018.01.01-2023.12.31	德字第 C00235421-1 号、C00967581-1 号	经营场所
18	泸州鹭燕	四川普仁医药有限公司	1,800	四川省泸州市泸县福集镇五通街 69 号附 1 号 3 楼厂房（四川省泸县工业园区 C 区）	2015.09.01-2020.09.01	泸房权证泸县字第 201304098 号	经营场所
19	宜春鹭燕	江西德祥医药有限公司	8,599	江西省丰城市高新技术产业园区火炬 2 路 35 号办公楼一至三层、仓库一栋共五层以及后勤楼一至三层	2018.01.08-2028.01.07	丰国用（2013）第 4169 号	经营场所
20	达州鹭燕	达州市万客隆超市连锁有限公司	4,619.39	达州市达川区翠屏街道柳林路 89 号 B 幢 3 楼	2019.04.18-2024.08.17	注 1	经营场所
21	抚州鹭燕	江西创世制药有限公司	4,087.26	抚州市金巢经济开发区惠泉路 368 号	2018.04.01-2028.03.31	抚房权证金开字第 2011-0009 号、2011-0011 号	经营场所
22	广安鹭燕	广安市辉腾物流有限责任公司	474.08	广安市广安区枣山物流商贸区航空物流园 4 号楼 1 层 4-1-12、4-1-13、4-1-14、4-1-15	2018.06.01-2021.05.30	广市国用（2013）第 03038 号	经营场所
23		广安市辉腾物流有限责任公司	1,211.20	广安市广安区枣山物流商贸区航空物流园 4 号楼 2 层 4-2-3、4-2-4、4-2-5、4-2-6	2018.06.01-2021.05.30	广市国用（2013）第 03039 号	经营场所
24	眉山鹭燕	眉山市东坡区尚义镇同心园小区商业综合体全体业主	3,559.08	四川省眉山市东坡区尚义镇同心园安置小区商业楼	2018.07.06-2021.07.05	眉市国用（2016）第 0011 号	经营场所
25	海南鹭燕	海南三叶医药物流管理有限公司	2,700	海南省海口市秀英区向荣路 11 号物资仓库 6 号楼 2 楼	2019.01.01-2020.12.31	注 1	经营场所
26		王河	967	海南省海口市秀英区向荣路书场村安置楼第一至三层 3 号铺面	2019.04.01-2024.03.31	注 1	经营场所
27	吉安鹭燕	吉水县飞鸿针织品厂	4,592.31	吉水城西工业园区	2018.08.01-2021.07.31	赣房权证吉字第 00018874	经营场所
28	乐山华欣	陈有阳	79.3	乐山市五通桥区竹根镇文化路 426-428 号	2019.05.01-2022.04.30	房权证五房监证字第 0046965 号	经营场所
29		陈有阳	313.14	乐山市五通桥区竹根镇文化路 430-444 号	2019.05.01-2022.04.30	房权证五房监证字第 0043845 号	经营场所

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	承租人	出租人	建筑面积	座落地址	租赁期限	房产权属证书证号	用途
30		陈有阳	245.98	乐山市五通桥区竹根镇文化路 454 号第一层共一间	2019.05.01-2022.04.30	房权证五房监证字第 0017936 号	经营场所
31		陈有阳	1,106.70	乐山市五通桥区竹根镇文化路 454 号第一层至第四层	2019.05.01-2022.04.30	房权证五房监证字第 0017934 号	经营场所
32	国医馆	王晨玫	211.92	厦门市湖里区金钟路 7 号 127 室	2013.08.01-2021.07.31	厦国土房证第 01033141 号、01042222 号	经营场所
33	广州康源	广州国际企业孵化器有限公司	182.74	广州市黄埔区掬泉路 3 号广州国际企业孵化器 A909 房间	2019.07.01-2021.06.30	粤房地证字第 C4889271 号	办公
34	燕来福医院	庄哲猛	589.85	湖里区湖里大道 84 号 1B 室	2019.05.15-2021.06.14	厦国土房证第 00843533 号	经营场所
35		庄哲猛、戴亚明	529.54	湖里区湖里大道 84 号 1A 室	2019.05.15-2021.06.14	厦国土房证第 00840620-2 号	经营场所
36		厦门港务置业有限公司	1,560.17	湖里大道 82 号明园大厦二楼	2018.12.18-2023.12.17	厦国土房证第 01286426 号	经营场所
37		陈建忠	480	湖里街道后浦社 131 号	2019.05.01-2023.04.30	闽土集字（1989）第 158 号	员工宿舍
38		杨斐	115.84	湖里大道 104 号 302 室	2020.05.01-2021.04.30	厦地房证第 00048283 号	员工宿舍
39		戴亚明	136.04	湖里大道 80 号明园大厦 9C	2019.06.01-2022.05.30	厦地房证第 00176456 号	员工宿舍
40		戴亚明	122.54	湖里大道 80 号明园大厦 9A	2019.10.20-2020.10.19	厦地房证第 00175517 号	员工宿舍
41	自贡鹭燕	自贡金属材料公司	700	自贡市大安区杨家冲人民路 44 号伍号库拾间	2017.12.01-2020.11.30	注 1	仓库
42		钟皓	1,992.10	自贡市大安区龙井街华大居委会 9 组仁和路 25 栋负一层	2014.07.01-2121.03.31	自房权证 2014 字第 02080031x 号	经营场所
43	**萍乡鹭燕**	萍乡市京顺贸易有限公司	4,600	江西省萍乡市经济开发区硖石工业园金丰路 12 号办公楼二层、仓库一至三层	2019.05.01-2024.04.30	赣（2019）萍乡市不动产权第 0004959 号	仓库、经营场所
44	嘉文洋行	乐声物业投资有限公司	972.12	香港新界葵涌大连排道 58-66 号乐声大厦 4 层 A 单元	2019.10.01-2022.09.30	ESS110610008012	办公、仓库
45		东杰实业有限公司	280.85	香港九龙官塘开源道 62 号骆驼漆大厦 2 期 6 楼 C 室	2018.09.01-2020.08.31	ESN130719012049	办公

注 1：出租方未能提供房产证，但已提供其他房屋权属证明文件。

（二）无形资产情况

1、无形资产账面价值

截至 2020 年 6 月 30 日，公司无形资产情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

金额单位：万元

无形资产类型	账面原值	累计摊销	账面净值	摊销年限（年）
土地使用权	**13,309.26**	**1,515.72**	**11,793.54**	**50**
林地使用权	**12.00**	**5.71**	**6.29**	**30**
软件	**1,071.85**	**361.98**	**709.87**	**10**
商标权	**1.52**	**1.52**	**0.00**	**10**
合计	**14,394.62**	**1,884.93**	**12,509.70**	**-**

2、土地使用权

截至本配股说明书出具日，公司拥有的土地使用权情况如下：

面积单位：平方米

序号	权利人	权属证书编号	座落地址	权利性质	用途	宗地面积	他项权利
1	鹭燕医药	闽（2017）厦门市不动产权第 0003922 号	湖里区安岭路 1004 号 701 单元	出让	办公	467.26	与房产一并抵押
2		闽（2017）厦门市不动产权第 0003918 号	湖里区安岭路 1004 号 601 单元	出让	办公	467.26	与房产一并抵押
3		闽（2017）厦门市不动产权第 0003971 号	湖里区安岭路 1004 号 501 单元	出让	办公	467.26	与房产一并抵押
4		闽（2017）厦门市不动产权第 0003804 号	湖里区安岭路 1004 号 801 单元	出让	办公	467.26	与房产一并抵押
5	三明鹭燕	明梅国用（2012）第 010 号	梅列区翁墩物流园	出让	商服用地	7,455.59	中国银行三明分行，最高额抵押，6,500 万元，2020 年 5 月 22 日至 2021 年 4 月 23 日
6		闽（2018）三明市不动产权第 0014568 号	梅列区乾龙新村 19 幢负一层 75 号车位	出让	商务金融用地	37.09688	无
7		闽（2018）三明市不动产权第 0014580 号	梅列区乾龙新村 19 幢负一层 178 号车位	出让	商务金融用地	37.09688	无
8		闽（2018）三明市不动产权第 0014575 号	梅列区乾龙新村 19 幢负一层 179 号车位	出让	商务金融用地	37.09688	无
9		闽（2018）三明市不动产权第 0014577 号	梅列区乾龙新村 19 幢负一层 180 号车位	出让	商务金融用地	37.09688	无
10		闽（2018）三明市不动产权第 0014567 号	梅列区乾龙新村 19 幢负一层 181 号车位	出让	商务金融用地	37.09688	无
11		闽（2018）三明市不动产权第 0014570 号	梅列区乾龙新村 19 幢十六层 1 号	出让	商务金融用地	13.51	无
12		闽（2018）三明市不动产权第 0014583 号	梅列区乾龙新村 19 幢十六层 2 号	出让	商务金融用地	36.68	无
13		闽（2018）三明市不动产权第 0014572 号	梅列区乾龙新村 19 幢十六层 3 号	出让	商务金融用地	169.64	无
14	泉州鹭燕	洛国用（2016）第 35 号	洛江区万安十八坎山	出让	工业用地	7,362.00	无
15	莆田鹭燕	闽（2019）莆田市不动产权第 LC032521 号	荔城区新度镇林芝路 999 号	出让	其他商服用地	29,271.11	与房产一并抵押

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	权利人	权属证书编号	座落地址	权利性质	用途	宗地面积	他项权利
16	漳州鹭燕	漳国用（2003）第45069号	芗城区银都大厦三层南侧写字楼	转让	写字楼	3,034.60	无
17		漳芗国用（2013）第00607号	芗城区金峰工业园	出让	工业用地	7,826.00	无
18	南平鹭燕	南国用（2011）第05946号	延平区四鹤街道西溪路89号A幢1-4层 B幢1-4层	出让	工业	3,707.60	无
19	龙岩新鹭燕	龙国用（2014）第010445号	龙岩市新罗区东肖镇龙工路6号11幢	出让	工业用地	5,385.21	与房产一并抵押
20		龙国用（2013）第009747号	龙岩新罗区西陂镇硿口村	出让	工业用地	15,512.20	无
21	广元鹭燕	川（2018）广元市不动产权第0001285号	广元经济技术开发区袁家坝办事处仕农村五组（医药园区）	出让	仓储	18,269.11	无
22	鹭燕中宏	闽（2019）闽侯县不动产权第0038242号	闽侯县上街镇建平路95号	出让	仓储	12,270.91	无
23	江西鹭燕	赣（2018）南昌市不动产权第0018286号	南昌经济技术开发区昌西大道2399号	出让	工业用地	12,000	无
24	赣州鹭燕	（赣2017）赣州市不动产权第0075180号	赣州经济技术开发区华昌路西侧，凤凰路南侧	出让	工业用地	26,674	无
25	绵阳鹭燕	川（2018）江油市不动产权第0011009号	三合镇创元路河南工业园C区四川知仁医药2栋1-4层1号等2处	出让	工业用地	16,642.18	无
26	厦门鹭燕大药房	闽（2019）厦门市不动产权第5001555号	湖里区兴隆路535号之5	出让	商业服务业	63.93	无
27	宁德大药房	闽（2018）宁德市不动产权第0006021号	宁德市东侨经济技术开发区光明路1号碧城云庭16幢101	出让	商服用地	15.33	无
28	九江鹭燕	赣（2019）九江市不动产权第0027512号	濂溪区生态工业城长江大道以西、高速公路以南科研大楼	出让	工业用地	22,238.20	**与房产一并抵押**
29		赣（2019）九江市不动产权第0029509号	濂溪区生态工业城长江大道以西、高速公路以南仓库	出让	工业用地		**与房产一并抵押**
30	莆田大药房	闽（2016）莆田市不动产权第LC24060号	荔城区拱辰街道东圳东路972号	出让	商业	45.16	与房产一并抵押
31	莆田大药房	闽（2020）莆田市不动产权第LC005987号	荔城区延寿北街356号2号楼106	出让	居住及配套设施用地	41.48	无
32	亳州饮片厂	皖（2018）亳州市不动产权第0035097号	谯城区药都大道南侧、振谯路西侧	出让	工业用地	22,851.60	与房产一并抵押
33	南充鹭燕	川（2017）南充市不动产权第0130005号	嘉陵区燕京中路69号2幢1层	出让	工业用地	17,797.34	与房产一并抵押
34		川（2017）南充市不动产权第0130007号	嘉陵区燕京中路69号4幢1-3层	出让	工业用地		与房产一并抵押
35		川（2017）南充市不动产权第0130006号	嘉陵区燕京中路69号3幢1层	出让	工业用地		与房产一并抵押

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	权利人	权属证书编号	座落地址	权利性质	用途	宗地面积	他项权利
36		川（2017）南充市不动产权第 0130004 号	嘉陵区燕京中路 69 号 1 幢 1-3 层	出让	工业用地		与房产一并抵押
37	禾创科技	成高国用（2011）第 14061 号	成都高新区西部园区起步区	出让	工业用地	17,756.89	无
38	新余鹭燕	赣（2018）新余市不动产权第 0050755 号	渝东大道以北	出让	工业用地	13,355.57	无
39	燕来福制药	厦国土房证第 00810291 号	集美区安仁大道 1599 号（综合办公楼）	出让	工业用地	48,925.76	与房产一并抵押
40		厦国土房证第 00810259 号	集美区安仁大道 1599 号（油泵间）	出让	工业用地		与房产一并抵押
41		厦国土房证第 00810282 号	集美区安仁大道 1599 号（锅炉房）	出让	工业用地		与房产一并抵押
42		厦国土房证第 00810184 号	集美区安仁大道 1599 号（饮片车间）	出让	工业用地		与房产一并抵押
43		厦国土房证第 00810289 号	集美区安仁大道 1599 号（门卫）	出让	工业用地		与房产一并抵押
44		厦国土房证第 00810290 号	集美区安仁大道 1599 号（4 号仓库）	出让	工业用地		与房产一并抵押
45		闽（2016）厦门市不动产权第 0144586 号	集美区安仁大道 1599 号（3 号楼）	出让	工业用地		与房产一并抵押
46	上饶鹭燕	赣（2020）上饶市不动产权第 0003483 号	上饶市信州区朝阳产业园朝阳七路 2 号 2 幢	出让	工业用地	7,455.00	无

3、林权

截至本配股说明书出具日，公司拥有的无形资产中林权情况如下：

序号	使用权人	位置	林权号	林地使用权面积（亩）	使用终止日	他项权利
1	燕来福制药	长泰县陈巷镇山重村	泰林证字（2007）第 01507 号	217	2036.03.01	无抵押

4、商标

截至本配股说明书出具日，公司拥有的在境内注册商标情况如下：

序号	所有权人	注册证号	商标名称	类别	有效期限
1	鹭燕医药	3093745		5	2013.04.14-2023.04.13
2	鹭燕医药	4396783		44	2018.05.28-2028.05.27
3	鹭燕医药	4396784		35	2013.12.07-2023.12.06
4	鹭燕医药	4396790		30	2017.12.07-2027.12.06
5	鹭燕医药	4396791		25	2019.02.07-2029.02.06
6	鹭燕医药	4396792		10	2017.08.07-2027.08.06
7	鹭燕医药	4396793		5	2018.10.28-2028.10.27
8	鹭燕医药	4396794		3	2018.02.21-2028.02.20

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	所有权人	注册证号	商标名称	类别	有效期限
9	鹭燕医药	8115752		20	2011.03.21-2021.03.20
10	鹭燕医药	8115767		29	2012.04.21-2022.04.20
11	鹭燕医药	8115779		36	2011.05.14-2021.05.13
12	鹭燕医药	8115798		39	2011.03.21-2021.03.20
13	鹭燕医药	8115809		40	2011.05.14-2021.05.13
14	鹭燕医药	8115820		41	2011.04.21-2021.04.20
15	鹭燕医药	8115865		42	2011.04.21-2021.04.20
16	鹭燕医药	8115879		43	2011.04.07-2021.04.06
17	鹭燕医药	8675878		36	2011.11.07-2021.11.06
18	鹭燕医药	8675902		37	2012.06.14-2022.06.13
19	鹭燕医药	8675987		38	2011.10.07-2021.10.06
20	鹭燕医药	8676001		39	2011.09.28-2021.09.27
21	鹭燕医药	8676033		40	2011.09.28-2021.09.27
22	鹭燕医药	8676047		41	2011.09.28-2021.09.27
23	鹭燕医药	8676218		42	2011.09.28-2021.09.27
24	鹭燕医药	8676251		44	2011.11.07-2021.11.06
25	鹭燕医药	8676278		45	2011.11.07-2021.11.06
26	鹭燕医药	8679837	鹭燕	25	2011.10.07-2021.10.06
27	鹭燕医药	8683052		25	2011.10.28-2021.10.27
28	鹭燕医药	8683275		1	2012.02.28-2022.02.27
29	鹭燕医药	8683411		4	2011.10.07-2021.10.06
30	鹭燕医药	8683480		5	2011.10.07-2021.10.06
31	鹭燕医药	8683557		6	2011.10.07-2021.10.06
32	鹭燕医药	8683744		7	2011.10.07-2021.10.06
33	鹭燕医药	8688370		8	2011.10.07-2021.10.06
34	鹭燕医药	8688445		9	2011.10.07-2021.10.06
35	鹭燕医药	8688553		11	2012.06.14-2022.06.13
36	鹭燕医药	8688595		12	2011.10.28-2021.10.27
37	鹭燕医药	8688638		13	2011.10.07-2021.10.06
38	鹭燕医药	8688683		14	2011.10.07-2021.10.06
39	鹭燕医药	8688775		16	2011.10.07-2021.10.06

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	所有权人	注册证号	商标名称	类别	有效期限
40	鹭燕医药	8688809		17	2012.07.07-2022.07.06
41	鹭燕医药	8688845		18	2011.12.07-2021.12.06
42	鹭燕医药	8692861		19	2012.02.28-2022.02.27
43	鹭燕医药	8697057		20	2011.10.07-2021.10.06
44	鹭燕医药	8697175		21	2011.10.07-2021.10.06
45	鹭燕医药	8697301		22	2011.12.21-2021.12.20
46	鹭燕医药	8697348		23	2011.12.21-2021.12.20
47	鹭燕医药	8697376		24	2011.12.21-2021.12.20
48	鹭燕医药	8697412		26	2011.10.07-2021.10.06
49	鹭燕医药	8697462		27	2011.10.07-2021.10.06
50	鹭燕医药	8697530		28	2011.10.07-2021.10.06
51	鹭燕医药	8697570		29	2012.07.07-2022.07.06
52	鹭燕医药	8697602		30	2011.10.07-2021.10.06
53	鹭燕医药	8700521		32	2011.12.14-2021.12.13
54	鹭燕医药	8700750		34	2011.10.21-2021.10.20
55	鹭燕医药	11993077		35	2014.06.21-2024.06.20
56	鹭燕医药	11993078	鹭燕	35	2015.03.07-2025.03.06
57	鹭燕医药	16137893		15	2016.03.14-2026.03.13
58	燕来福制药	4452657		5	2018.03.21-2028.03.20
59	燕来福制药	4452658		29	2017.07.21-2027.07.20
60	燕来福制药	4452659		30	2017.07.21-2027.07.20
61	燕来福制药	8115925		43	2011.06.14-2021.06.13
62	燕来福制药	8679617		35	2011.11.14-2021.11.13
63	燕来福制药	8679734		39	2011.10.07-2021.10.06
64	燕来福制药	8679770		40	2011.10.07-2021.10.06
65	燕来福制药	8679807		44	2011.11.14-2021.11.13
66	燕来福制药	10530011		2	2013.04.14-2023.04.13
67	燕来福制药	10530012		4	2013.04.14-2023.04.13

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	所有权人	注册证号	商标名称	类别	有效期限
68	燕来福制药	10530072		3	2013.04.14-2023.04.13
69	燕来福制药	10530102		5	2013.04.14-2023.04.13
70	燕来福制药	10530138		10	2013.04.14-2023.04.13
71	燕来福制药	10530243		11	2013.04.21-2023.04.20
72	燕来福制药	10530334		12	2013.06.07-2023.06.06
73	燕来福制药	10530353		13	2013.05.28-2023.05.27
74	燕来福制药	10537380		14	2013.05.28-2023.05.27
75	燕来福制药	10537422		15	2013.04.21-2023.04.20
76	燕来福制药	10537492		16	2013.05.28-2023.05.27
77	燕来福制药	10537575		17	2013.04.21-2023.04.20
78	燕来福制药	10537660		18	2013.06.07-2023.06.06
79	燕来福制药	10537676		19	2013.04.21-2023.04.20
80	燕来福制药	10537909		20	2013.04.21-2023.04.20
81	燕来福制药	10538011		21	2013.10.14-2023.10.13
82	燕来福制药	10538052		22	2013.10.14-2023.10.13
83	燕来福制药	10543289		23	2013.04.28-2023.04.27
84	燕来福制药	10543401		24	2013.04.28-2023.04.27
85	燕来福制药	10543447		25	2013.04.28-2023.04.27
86	燕来福制药	10543538		26	2013.04.28-2023.04.27
87	燕来福制药	10543590		27	2013.08.07-2023.08.06
88	燕来福制药	10543662		28	2013.04.28-2023.04.27
89	燕来福制药	10543738		29	2013.04.28-2023.04.27
90	燕来福制药	10543747		30	2013.04.28-2023.04.27

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	所有权人	注册证号	商标名称	类别	有效期限
91	燕来福制药	10543805		31	2013.05.21-2023.05.20
92	燕来福制药	10543876		32	2013.04.28-2023.04.27
93	燕来福制药	10548812		33	2013.04.21-2023.04.20
94	燕来福制药	10548941		34	2013.04.21-2023.04.20
95	燕来福制药	10549153		36	2013.04.21-2023.04.20
96	燕来福制药	10549408		37	2013.04.21-2023.04.20
97	燕来福制药	10549671		39	2013.04.21-2023.04.20
98	燕来福制药	10549771		40	2013.04.21-2023.04.20
99	燕来福制药	10549830		41	2013.04.21-2023.04.20
100	燕来福制药	10549937		42	2013.04.21-2023.04.20
101	燕来福制药	10550006		45	2013.04.21-2023.04.20
102	燕来福制药	10554968		1	2013.04.21-2023.04.20
103	燕来福制药	10555484		6	2013.04.21-2023.04.20
104	燕来福制药	10555873		7	2014.02.07-2024.02.06
105	燕来福制药	10556048		8	2013.04.21-2023.04.20
106	燕来福制药	11993076		35	2014.06.21-2024.06.20
107	燕来福制药	12138701		35	2014.07.28-2024.07.27
108	福州鹭燕大药房	4231425	東方三和堂	35	2018.06.28-2028.06.27
109	福州鹭燕大药房	12011063	三和堂	35	2015.08.07-2025.08.06
110	漳州鹭燕	9603535	天益寿	30	2012.10.21-2022.10.20
111	漳州鹭燕	12010820	天益寿	35	2015.04.14-2025.04.13
112	漳州鹭燕	19443814	天益寿	29	2017.05.07-2027.05.06
113	漳州鹭燕	19444079	天益寿	32	2017.05.07-2027.05.06
114	漳州鹭燕	19444529		30	2017.09.28-2027.09.27

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	所有权人	注册证号	商标名称	类别	有效期限
115	成都禾创	5411256	禾创	10	2019.05.21-2029.05.20
116	成都禾创	5411257	禾创	30	2019.05.21-2029.05.20
117	成都禾创	5411258	禾创	5	2019.09.07-2029.09.06
118	成都禾创	11995153	禾创	35	2014.06.21-2024.06.20
119	智慧康源	31505647		9	2019.06.14-2029.06.13
120	四川鹭燕	21235747	世博药业	35	2018.01.14-2028.01.13
121	亳州饮片厂	29361023		5	2019.01.07-2029.01.06
122	智慧康源	31501635	康源爱心	9	2019.03.21-2029.03.20
123	智慧康源	31689410	康源掌心	9	2019.03.21-2029.03.20

截至本配股说明书签署日，公司拥有的在中国台湾、中国香港地区和新加坡注册商标情况如下：

序号	地区	所有权人	注册证号	商标名称	类别	有效期
1	中国台湾	鹭燕医药	01645234		5	2014.06.01-2024.05.31
2		鹭燕医药	01645609		10	2014.06.01-2024.05.31
3		鹭燕医药	01666246		35	2014.09.16-2024.09.15
4		鹭燕医药	01666537		40	2014.09.16-2024.09.15
5		鹭燕医药	01647607		44	2014.06.01-2024.05.31
6	中国香港	鹭燕医药	302824605		5 10 35 40 44	2014.08.26-2024.08.25
7	新加坡	鹭燕医药	T13203581		5 10 35 40 44	2013.12.17-2023.12.17

公司均拥有上述商标的全部权利，不存在共用、纠纷或其他异常情况情形。

5、专利

截至本配股说明书签署日，公司及子公司拥有的专利情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	申请日期
1	亳州饮片厂	实用新型	一种药材杀菌、烘干装置	2014204206649	2014.07.28
2		实用新型	一种药材分选装置	2014204206653	2014.07.28
3		实用新型	一种药材混合装置	2014204206757	2014.07.28
4		实用新型	一种药材破碎装置	2014204207251	2014.07.28
5		实用新型	一种药材烘干装置	2014204207410	2014.07.28
6		实用新型	一种药材包装用封口机	2014204207425	2014.07.28
7		实用新型	一种高效炒药装置	2014204207444	2014.07.28
8	广州康源	外观设计	智能心电仪	ZL201930489791.2	2019.09.06

根据《中华人民共和国专利法》，发明专利权的期限为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起计算。公司拥有的上述专利均在保护期内，法律状态均为有效，不存在权利提前终止等异常情况，且公司均拥有全部权利，不存在共用、纠纷或其他异常情形。

6、计算机软件著作权

截至本配股说明书签署日，发行人及其子公司共有 4 项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	软件产品全称	著作权登记号	证书号	开发完成日期	发表日期	权利人
1	心电图智能诊断软件 V1.0	2017SR584922	软著登字第 2170206 号	2017.08.01	尚未发表	智慧康源
2	心电图健康管理服务软件 V1.0	2017SR649604	软著登字第 2234888 号	2017.08.01	尚未发表	智慧康源
3	康源便捷式心电记录仪软件 V1.0	2019SR1024968	软著登字第 4445725 号	2019.05.30	2019.06.16	广州康源
4	康源心电 APP 软件 V1.0	2019SR1024957	软著登字第 4445714 号	2019.05.30	2019.06.15	广州康源

根据《计算机软件保护条例》，上述计算机软件著作权保护期限为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日，但软件自开发完成之日起 50 年内未发表的不再保护。公司及子公司拥有的上述计算机软件著作权均在保护期限内。公司及其子公司合法拥有上述知识产权，无他项权利限制。

7、域名

截至本配股说明书签署日，发行人及其子公司共有 12 项域名，具体情况如

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

下：

序号	权利人	备案号	域名	注册时间	到期时间
1	鹭燕医药	闽 ICP 备 17028864 号-2	luyanpharm.com	2018.08.02	2028.08.02
2		闽 ICP 备 17028864 号-3	luyangroup.com	2016.03.15	2026.12.12
3		闽 ICP 备 17028864 号-4	Luyan.com.cn	2001.08.16	2026.08.16
4	厦门鹭燕大药房	闽 ICP 备 11026858 号-2	luyandyf.com	2016.03.15	2026.06.21
5		闽 ICP 备 11026858 号-2	luyandyf.cn	2012.06.26	2026.06.26
6		闽 ICP 备 11026858 号-2	luyandyf.com.cn	2012.06.29	2026.06.29
7		闽 ICP 备 11026858 号-2	luyandyf.net	2016.03.15	2026.06.21
8	燕来福制药	闽 ICP 备 17020513 号-1	ylfgyg.com	2016.03.15	2026.07.12
9	成都禾创	蜀 ICP 备 14013570 号-1	hcyyjt.com	2013.11.03	2020.11.04
10	智慧康源	闽 ICP 备 18011142 号-1	kangyuanai.com	2018.04.24	2021.04.24
11	燕来福医院	闽 ICP 备 13015201 号-14	5756666.com	2009.06.30	**2021.06.30**
12	福州大药房	闽 ICP 备 20004125 号-1	fzlydyf.com	2020.03.12	2023.03.12

九、发行人经营资质情况

（一）特许经营权情况

截至本配股说明书签署日，公司未拥有特许经营权。

（二）经营资质情况

1、公司及下属子公司经营资质

截至本配股说明书签署日，公司及下属子公司经营资质情况如下：

序号	权利人	经营资质种类	证书编号	发证机构	权利期限/核发日期
1	鹭燕医药	药品经营质量管理规范认证证书	FJ02-Aa-20180298	福建省食药监局	2018.11.30-2023.11.29
2		药品经营许可证	闽 AA5920243	福建省食药监局	2018.11.28-2023.11.27
3		医疗器械经营许可证	闽厦食药监械经营许 20162023 号	厦门市市监局	2016.09.29-2021.09.28
4		第二类医疗器械经营备案凭证	闽厦食药监械经营备 20162049 号	厦门市市监局	2016.04.07
5		食品经营许可证	JY13502060135418	厦门市湖里区市监局	2017.06.23-2022.06.22
6	鹭燕中宏	药品经营许可证	闽 AA5910116	福建省药监局	2019.5.20-2024.05.19
7		药品经营质量管理规范认证证书	FJ01-Aa-20190016	福建省药监局	2019.05.23-2024.05.22
8		医疗器械经营许可证	闽榕食药监械经营许 20162105	福州市市监局	2019.01.29-2023.04.19
9		第二类医疗器械经营备案凭证	闽榕食药监械经营备 20166254 号	福州市市监局	2019.01.17
10		食品经营许可证	JY13501210008014	闽侯县市监局	2016.12.16-2021.12.15
11	莆田鹭燕	药品经营质量管理规范认证证书	FJ04-Aa-20190012	福建省药监局	2019.05.10-2024.05.09
12		药品经营许可证	闽 AA5940246	福建省药监局	2019.05.10-2024.05.09
13		食品药品生产经营许可	莆 AC201600052	莆田市市监局	2019.05.10

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	权利人	经营资质种类	证书编号	发证机构	权利期限/核发日期
		证			
14	泉州鹭燕	药品经营许可证	闽 AA5950062	福建省药监局	2019.05.30-2024.05.29
15		药品经营质量管理规范认证证书	FJ05-Aa-20190019	福建省药监局	2019.05.30-2024.05.29
16		食品经营许可证	JY13505040026749	泉州市食药监局	2018.10.30-2023.10.29
17		医疗器械经营许可证	闽泉食药监械经营许20164006	泉州市食药监局	2018.11.09-2021.04.18
18		第二类医疗器械经营备案凭证	闽泉食药监械经营备20152422 号	泉州市食药监局	2018.11.08
19	漳州鹭燕	药品经营许可证	闽 AA5960100	福建省药监局	2019.06.10-2024.06.09
20		药品经营质量管理规范认证证书	FJ06-Aa-20190036	福建省药监局	2019.06.10-2024.06.09
21		食品经营许可证	JY13506020019648	漳州市芗城区食药监局	2017.09.06-2022.03.01
22		医疗器械经营许可证	闽漳食药监械经营许20140005 号	漳州市市监局	2019.09.30-2024.09.29
23		第二类医疗器械经营备案凭证	闽漳食药监械经营备20170004 号	漳州市食药监局	2018.09.26
24	龙岩新鹭燕	药品经营许可证	闽 AA5970078	福建省药监局	2019.09.05-2024.09.04
25		药品经营质量管理规范认证证书	FJ07-Aa-20190081	福建省药监局	2019.09.05-2024.09.04
26		医疗器械经营许可证	闽 071203-F	龙岩市食药监局	2015.12.11-2020.12.10
27		第二类医疗器械经营备案凭证	闽龙食药监械经营备20151129 号	龙岩市食药监局	2018.10.24
28		食品经营许可证	JY13508020029038	龙岩市新罗区食药监局	2017.08.01-2022.01.09
29	三明鹭燕	药品经营质量管理规范认证证书	FJ08-Aa-20190035	福建省药监局	2019.06.10-2024.06.09
30		药品经营许可证	闽 AA5980017	福建省药监局	2019.06.10-2024.06.09
31		食品经营许可证	JY13504020038971	三明市食药监局梅列分局	2018.10.24-2023.10.23
32		第二类医疗器械经营备案凭证	闽明食药监械经营备20150017 号	三明市食药监局梅列分局	2018.09.21
33		医疗器械经营许可证	闽明食药监械经营许20150007 号	三明市市监局	2020.04.10-2025.04.09
34	南平鹭燕	食品经营许可证	JY13507020056314	南平市延平区市监局	2018.11.15-2023.11.14
35		药品经营质量管理规范认证证书	FJ09-Aa-20190026	福建省药监局	2019.06.12-2024.06.11
36		药品经营许可证	闽 AA5990255	福建省药监局	2019.06.10-2024.06.09
37		医疗器械经营许可证	闽南食药监械经营许20180013 号	南平市食药监局	2018.10.30-2023.10.29
38		第二类医疗器械经营备案凭证	闽延食药监械经营备20170013 号	南平市延平区市场监督局	2017.12.12
39	宁德鹭燕	药品经营许可证	闽 AA5930197	福建省药品监督管理局	2020.01.03-2025.01.02
40		食品经营许可证	JY13509020026407	宁德市蕉城区市	2017.10.19-2022.06.26

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	权利人	经营资质种类	证书编号	发证机构	权利期限/核发日期
				监局	
41		医疗器械经营许可证	闽宁食药监械经营许20161009 号	宁德市市监局	2019.04.29-2021.11.01
42		第二类医疗器械经营备案凭证	闽宁食药监械经营备20150023 号	宁德市市监局	2019.03.22
43	厦门鹭燕大药房	药品经营许可证	闽 BA5920057	福建省药监局	2019.09.05-2024.09.04
44		药品经营质量管理规范认证证书	FJ02-Ba-2019028	福建省药监局	2019.09.05-2024.09.04
45		医疗器械经营许可证	闽厦食药监械经营许20172024 号	厦门市市监局	2017.08.14-2022.08.13
46		第二类医疗器械经营备案凭证	闽厦食药监械经营备20150273	厦门市市监局	2015.07.28
47		食品经营许可证	JY13502060143784	厦门市湖里区市监局	2017.07.14-2022.07.13
48	福建鹭燕器械	医疗器械经营许可证	闽榕食药监械经营许20152110 号	福州市市监局	2020.04.07-2025.04.06
49		第二类医疗器械经营备案凭证	闽榕食药监械经营备案20156222 号	福州市市监局	2018.09.13
50	燕来福制药	药品生产许可证	闽 20160077	福建省食药监局	2016.01.01-2020.12.31
51		食品经营许可证	JY13502110065301	厦门市集美区市监局	2018.04.02-2022.04.23
52		食品经营许可证	JY33502110130480	厦门市集美区市监局	2018.04.02-2023.02.13
53		福建省排污许可证	350211-2018-000041	厦门市集美环境保护局	2018.05.28-2023.05.27
54		中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3502966360	厦门海关	2018.05.04
55		出入境检验检疫报检企业备案表	3902600713	厦门海关	2018.06.11
56		对外贸易经营者备案登记表	02904479	厦门市商务局	2018.04.25
57	智慧康源	第二类医疗器械经营备案凭证	闽厦食药监械经营备20192003	厦门市市监局	2019.01.09
58	四川鹭燕	药品经营许可证	川 AA0280229	四川省药监局	2020.03.10-2024.09.04
59		医疗器械经营许可证	川蓉食药监械经营许20150316 号	成都市市监局	2020.03.18-2025.03.16
60		第二类医疗器械经营备案凭证	川蓉食药监械经营备20151177 号	成都市市监局	2020.03.18
61	成都禾创	药品经营许可证	川 AA0280213	四川省药监局	2019.08.28-2024.08.27
62		药品经营质量管理规范认证证书	SC01-Aa-20190213	四川省药监局	2019.08.28-2024.08.27
63	江西鹭燕	药品经营许可证	赣 AA7910165	江西省药监局	2019.11.01-2024.12.31
64		药品经营质量管理规范认证证书	A-JX19-66N	江西省药监局	2019.11.01-2024.12.31
65		医疗器械经营许可证	赣洪食药监械经营许20150034	南昌市行政审批局	2020.03.18-2025.03.17
66		第二类医疗器械经营备	赣洪食药监械经营备	南昌市食品和药	2018.03.14

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	权利人	经营资质种类	证书编号	发证机构	权利期限/核发日期
		案凭证	20150072 号更 2	监局	
67		食品经营许可证	JY13601000021491	南昌市食品和药监局	2017.08.25-2022.08.24
68	海南鹭燕	药品经营许可证	琼 AA8980086	海南省药品监督管理局	2019.10.09-2024.10.08
69		药品经营质量管理规范认证证书	A-HN19-121	海南省药品监督管理局	2019.10.09-2024.10.08
70		医疗器械经营许可证	琼海口食药监械经营许 20150089 号	海口市药监局	2020.04.15-2025.04.14
71		第二类医疗器械经营备案凭证	琼海口食药监械经营备 20150065 号	海口市药监局	2019.07.09
72	亳州饮片厂	中华人民共和国药品 GMP 证书	AH20180458	安徽省食药监局	2018.01.15-2023.01.14
73		药品生产许可证	皖 20160158	安徽省食药监局	2016.01.01-2020.12.31
74		甘草、麻黄草收购（经营）许可证	皖 MHC-2019-006	安徽省经济和信息化厅	2019.07.12-2020.07.11**（新证书办理中）**
75		排放重点污染物许可证	皖环许可谯字 03010076 号	亳州市谯城区环境保护局	2016.06.27-2018.06.26（注 1）
76	福州鹭燕	药品经营许可证	闽 AA5910088	福建省药监局	2019.05.20-2024.05.19
77		药品经营质量管理规范认证证书证书	FJ01-Aa-20190015	福建省药监局	2019.05.20-2024.05.19
78		医疗器械经营许可证	闽榕食药监械经营许 20152113	福州市市监局	2018.04.20-2023.04.19
79		第二类医疗器械经营备案凭证	闽榕食药监械经营备 20156249 号	福州市市监局	2018.03.02
80		食品经营许可证	JY13501210008006	闽侯县市监局	2018.01.11-2021.12.15
81	厦门鹭燕器械	医疗器械经营许可证	闽厦食药监械经营许 20150165 号	厦门市市监局	2015.12.29-2020.12.28
82		第二类医疗器械经营备案凭证	闽厦食药监械经营备 20150512	厦门市市监局	2015.12.15
83		中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	350216915A	厦门海关	2018.12.21
84		对外贸易经营者备案登记表	02909089	厦门市商务局	2018.12.20
85	**鹭善堂**	**固定污染源排污登记**	**91350211MA31N5TK0J001W**	**厦门市集美生态环境局**	**2020.07.14-2025.07.13**
86	鹭燕国际贸易	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3502160GH8	厦门海关	2018.06.08
87		对外贸易经营者备案登记表	02905360	厦门市商务局	2018.06.07
88		出入境检验检疫报检企业备案表	3995100111	厦门海关	2018.06.08
89	鹭燕云药房	药品经营质量管理规范认证证书	FJ02-DA-20182013	厦门市市监局	2018.07.05-2023.07.04
90		药品经营许可证	闽 DA5922115	厦门市市监局	2018.06.27-2023.06.26
91		第二类医疗器械经营备案凭证	闽厦食药监械经营备 20182046	厦门市市监局	2018.07.23

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	权利人	经营资质种类	证书编号	发证机构	权利期限/核发日期
92		食品经营许可证	JY13502060244187	厦门市湖里区市监局	2018.07.27-2023.07.26
93	海峡两岸药材	药品经营质量管理规范认证证书	FJ02-Aa-20160240	福建省食药监局	2017.03.15-2021.01.26
94		药品经营许可证	闽 AA5920304	福建省食药监局	2016.01.27-2021.01.26
95		食品经营许可证	JY13502110122653	厦门市集美区市监局	2018.04.02-2022.12.28
96		中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3502166A6T	厦门海关	2018.05.04
97		对外贸易经营者备案登记表	02904480	厦门市商务局	2018.04.25
98		出入境检验检疫报检企业备案表	3902602208	厦门海关	2018.06.11
99	福州鹭燕大药房	药品经营许可证	闽 BA5910022	福建省药监局	2019.11.06-2024.11.05
100		药品经营质量管理规范认证证书	FJ01-Ba-2019037	福建省药监局	2019.11.06-2024.11.05
101		第二类医疗器械经营备案凭证	闽榕食药监械经营备20156207 号	福州市市监局	2019.09.12
102		医疗器械经营许可证	闽榕食药监械经营许20182102	福州市市监局	2019.10.17-2023.06.06
103		食品经营许可证	JY13501210008233	闽侯县市监局	2017.07.27-2021.12.19
104	龙岩鹭燕大药房	食品经营许可证	JY13508020097565	龙岩市新罗区食药监局	2018.08.06-2023.08.05
105	南平鹭燕大药房	食品经营许可证	JY13507020039869	南平市延平区市监局	2018.01.13-2023.01.12
106		药品经营质量管理规范认证证书	FJ09-Ba-2018134	福建省食药监局	2018.01.12-2023.01.11
107		药品经营许可证	闽 BA5990147	福建省食药监局	2018.01.12-2023.01.11
108	泉州鹭燕大药房	药品经营许可证	闽 BA5950009	福建省药品监督管理局	2020.02.05-2025.02.04
109		医疗器械经营许可证	闽泉食药监械经营许20172029 号	泉州市食药监局（丰泽区）	2018.08.17-2022.12.06
110		第二类医疗器械经营备案凭证	闽泉食药监械经营备20151330 号	泉州市食药监局（丰泽区）	2019.10.24
111		食品经营许可证	JY13505030143181	泉州市食药监局（丰泽区）	2018.07.24-2023.07.23
112	三明鹭燕大药房	药品经营质量管理规范认证证书	FJ08-Ba-2016129	福建省药监局	2016.03.10-2021.03.09
113		药品经营许可证	闽 BA5980143	福建省药监局	2016.03.10-2021.03.09
114		食品经营许可证	JY13504020038963	三明市食药监局梅列分局	2018.10.24-2023.10.23
115		第二类医疗器械经营备案凭证	闽明食药监械经营备20160008 号	三明市食药监局梅列分局	2018.09.29
116		医疗器械经营许可证	闽明食药监械经营许20160004 号	三明市食药监局梅列分局	2018.10.08-2021.03.17
117	漳州鹭燕大药房	药品经营许可证	闽 BA5960004	福建省药品监督管理局	2020.03.04-2025.03.03

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	权利人	经营资质种类	证书编号	发证机构	权利期限/核发日期
118		食品经营许可证	JY13506020021547	漳州市芗城区食药监局	2017.08.22-2022.03.22
119	国医馆	医疗机构执业许可证	PDY00117-835020617D1202	厦门市湖里区卫生健康局	2019.06.14-2022.06.13
120	南充鹭燕	药品经营许可证	川 AA8170181	四川省药监局	2019.08.02-2024.08.01
121		药品经营质量管理规范认证证书	SC12-Aa-20190181	四川省药监局	2019.08.02-2024.08.01
122		医疗器械经营许可证	川南食药监械经营许20160051 号	南充市食药监局	2017.12.15-2021.08.17
123		第二类医疗器械经营备案凭证	川南食药监械经营备20160226 号	南充市食药监局	2017.11.02
124		食品经营许可证	JY15113040014003	南充市嘉陵区食药监局	2017.09.18-2022.09.17
125	阆中鹭燕	药品经营许可证	SC12-Aa-20160951	四川省食药监局	2017.08.23-2021.01.26
126		药品经营质量管理规范认证证书	SC12-Aa-20160951	四川省食药监局	2017.08.23-2021.01.26
127		食品经营许可证	JY15113810032432	阆中市市监局	2017.09.22-2022.09.21
128	自贡鹭燕	药品经营许可证	川 AA8130502	四川省药品监督管理局	2020.01.16-2025.01.15
129		医疗器械经营许可证	川自食药监械经营许20160007 号	自贡市食药监局	2017.08.16-2021.04.11
130		第二类医疗器械经营备案凭证	川自食药监械经营备20150011 号	自贡市食药监局	2017.08.16
131		食品经营许可证	JY15103040008874	自贡市大安区食药监局	2017.08.17-2022.03.31
132		道路运输经营许可证	川交运管许可自字510304002469 号	自贡市交通运输管理局	2018.05.04-2022.05.03
133	德阳鹭燕	药品经营许可证	川 AA8380576	四川省药品监督管理局	2020.03.31-2025.03.30
134		医疗器械经营许可证	川德食药监械经营许20160019	德阳市食药监局	2018.07.27-2021.05.24
135		第二类医疗器械经营备案凭证	川德食药监械经营备20160050 号	德阳市市监局	2019.03.19
136		食品经营许可证	JY15106010000687	德阳市食药监局经济技术开发区分局	2018.08.21-2022.11.09
137	广元鹭燕	药品经营许可证	SC07-Aa-20150905	四川省食药监局	2017.09.15-2020.12.27
138		药品经营质量管理规范认证证书	SC07-Aa-20150905	四川省食药监局	2017.09.15-2020.12.27
139		医疗器械经营许可证	川广食药监械经营许20160056 号	四川广元市食药监局	2018.09.12-2021.07.24
140		第二类医疗器械备案凭证	川广食药监械经营备20160195 号	四川省广元市食药监局	2018.09.12
141	巴中鹭燕	药品经营许可证	SC17-Aa-20150910	四川省食药监局	2017.09.27-2021.01.03
142		药品经营质量管理规范认证证书	SC17-Aa-20150910	四川省食药监局	2018.04.10-2021.01.03
143		医疗器械经营许可证	川巴食药监械经营许	巴中市食药监局	2018.04.12-2022.03.20

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	权利人	经营资质种类	证书编号	发证机构	权利期限/核发日期
			20170006 号		
144		第二类医疗器械经营备案凭证	川巴食药监械经营备 20160014 号	四川省巴中市食药监局	2018.04.18
145	泸州鹭燕	药品经营许可证	川 AA8300139	四川省药监局	2019.07.29-2024.07.18
146		药品经营质量管理规范认证证书	SC05-Aa-20190139	四川省药监局	2019.08.08-2024.07.18
147		第二类医疗器械经营备案凭证	川泸食药监械经营备 20170606 号	泸州市食药监局	2017.12.22
148		医疗器械经营许可证	川泸食药监械经营许 20170007 号	泸州市食药监局	2018.08.29-2022.03.05
149		食品经营许可证	JY15105210032900	泸县食药监局	2018.01.03-2023.01.02
150	内江鹭燕	药品经营许可证	川 AA8320294	四川省药监局	2019.10.30-2024.10.29
151		药品经营质量管理规范认证证书	SC09-Aa-20190294	四川省药监局	2019.10.30-2024.10.29
152		医疗器械经营许可证	川内食药监械经营许 20150029 号	内江市市监局	2019.05.08-2020.11.04
153		第二类医疗器械经营备案凭证	川内食药监械经营备 20150022 号	四川省内江市市场监督管理局	2019.05.08
154		食品经营许可证	JY15110010007546	内江经济技术开发区市品药品监督管理办公室	2019.05.09-2024.05.08
155	广安鹭燕	药品经营许可证	川 AA8260483	四川省药品监督管理局	2020.01.03-2025.01.02
156		医疗器械经营许可证	川广食药监械经营许 20160018 号	四川省广安市市监局	2019.07.18-2021.03.22
157		食品经营许可证	JY15116040004139	广安市食药监局枣山园区分局	2018.04.24-2023.04.23
158		第二类医疗器械经营备案凭证	川广食药监械经营备 20160027 号	四川省广安市市监局	2019.07.18
159	达州鹭燕	药品经营质量管理规范认证证书	SC14-Aa-20190299	四川省药监局	2019.10.30-2024.10.29
160		药品经营许可证	川 AA8180299	四川省药监局	2019.10.30-2024.10.29
161		医疗器械经营许可证	川达食药监械经营许 20160007 号	四川省达州市市监局	2019.06.28-2021.02.28
162		第二类医疗器械经营备案凭证	川达食药监械经营备 20150001 号	四川省达州市市监局	2019.07.01
163	眉山鹭燕	药品经营许可证	川 AA0280434	四川省药品监督管理局	2019.12.19-2024.12.18
164		医疗器械经营许可证	川眉食药监械经营许 20160045 号	眉山市食药监局	2018.11.21-2021.12.06
165		第二类医疗器械经营备案凭证	川眉食药监械经营备 20160382 号	眉山市食药监局	2018.11.16
166		食品经营许可证	JY15114220004768	眉山市彭山区食药监局	2018.07.02-2022.01.02
167	乐山华欣	药品经营许可证	川 AA8330163	四川省药监局	2019.08.02-2024.08.01
168		药品经营质量管理规范认证证书	SC10-Aa-20190163	四川省药监局	2019.08.06-2024.08.01

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	权利人	经营资质种类	证书编号	发证机构	权利期限/核发日期
169		医疗器械经营许可证	川乐食药监械经营许 20190026 号	乐山市市监局	2019.05.24-2024.05.23
170		第二类医疗器械经营备案凭证	川乐食药监械经营备 20160085 号	乐山市市监局	2019.05.06
171		食品经营许可证	JY15111120020117	乐山市五通桥区行政审批局	2019.06.27-2023.06.06
172	绵阳鹭燕	药品经营质量管理规范认证证书	SC02-Aa-20190320	四川省药监局	2019.11.12-2024.11.11
173		药品经营许可证	川 AA8160320	四川省药监局	2019.11.12-2024.11.11
174		食品经营许可证	JY15107810019622	江油市行政审批局	2017.06.19-2021.06.18
175		医疗器械经营许可证	川绵食药监械经营许 20180128 号	绵阳市食药监局	2018.08.10-2023.08.09
176		道路运输经营许可证	川交运管许可绵字 510781003440 号	江油市行政审批局	2016.09.13-2020.09.12
177		排放污染物许可证	川环许 B20071	江油市环境保护局	2015.07.27-2020.07.26（新证书办理中）
178		第二类医疗器械经营备案凭证	川绵食药监械经营备 20150019 号	绵阳市食药监局	2017.09.19
179	遂宁鹭燕	医疗器械经营许可证	川遂食药监械经营许 20160022 号	四川省遂宁市市监局	2019.07.03-2021.08.02
180		食品经营许可证	JY15109030018608	遂宁市船山区行政审批局	2019.03.21-2022.09.20
181		药品经营许可证	川 AA8250201	四川省药监局	2019.08.28-2024.08.27
182		第二类医疗器械经营备案凭证	川遂食药监械经营备 20160078	遂宁市市监局	2019.07.01
183		药品经营质量管理规范认证证书	SC08-Aa-20190201	四川省药监局	2019.08.28-2024.08.27
184	抚州鹭燕	医疗器械经营许可证	赣抚食药监械经营许 20180043 号	抚州市食药监局	2018.06.21-2023.06.20
185		药品经营许可证	赣 AA7940004	江西省药监局	2019.07.30-2024.07.29
186		药品经营质量管理规范认证证书	A-JX19-27N	江西省药监局	2019.07.30-2024.07.29
187		食品经营许可证	JY13610000000373	抚州市食药监局	2018.06.01-2021.03.31
188		第二类医疗器械经营备案凭证	赣抚食药监械经营备 20170022 号	抚州市食品药品监督管理局	2017.02.27
189	赣州鹭燕	药品经营质量管理规范认证书	A-JX15-88N	江西省食药监局	2017.10.17-2020.11.24
190		食品经营许可证	JY13607010038567	赣州市食药监局赣州经济技术开发区分局	2018.01.10-2023.01.09
191		医疗器械经营许可证	赣市食药监械经营许 20160011 号（变）	赣州市食药监局	2017.09.18-2021.02.17
192		药品经营许可证	赣 AA7970193	江西省药监局	2019.03.12-2020.11.24
193		第二类医疗器械经营备案凭证	赣市食药监械经营备 20150420 号（变）	赣州市行政审批局	2019.09.05
194	吉安鹭燕	药品经营质量管理规范	A-JX19-18N	江西省药监局	2019.06.17-2024.06.16

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	权利人	经营资质种类	证书编号	发证机构	权利期限/核发日期
		认证证书			
195		药品经营许可证	赣 AA7960489	江西省药监局	2019.03.08-2024.03.07
196	九江鹭燕	药品经营质量管理规范认证证书	A-JX19-1N	江西省药监局	2019.02.02-2024.02.01
197		医疗器械经营许可证	赣九食药监械经营许 20190007 号	九江市食药监局	2019.01.21-2024.01.20
198		药品经营许可证	赣 AA7920473	江西省药监局	2018.11.23-2023.11.22
199	鹭燕滨江	药品经营许可证	赣 AA7910415	江西省药监局	2018.11.15-2022.11.13
200		药品经营质量管理规范认证证书	A-JX17-61N	江西省食药监局	2017.12.20-2022.12.19
201		医疗器械经营许可证	赣洪械经营许 20180010 号（更）	南昌市行政审批局	2018.11.05-2023.06.19
202		第二类医疗器械经营备案凭证	赣洪食药监械经营备 20187026 号（更）	南昌市行政审批局	2018.11.05
203	萍乡鹭燕	药品经营许可证	赣 AA7990200	江西省药监局	2019.11.29-2024.11.28
204		药品经营质量管理规范认证证书	A-JX19-82N	江西省药监局	2019.11.29-2024.11.28
205		医疗器械经营许可证	赣萍食药监械经营许 20170080 号（更）	萍乡市市监局	2019.05.30-2023.03.26
206		食品经营许可证	JY13603010001219	萍乡市经济技术开发区市监局	2019.05.29-2021.07.05
207		第二类医疗器械经营备案凭证	赣萍食药监械经营备 2014099 号更	萍乡市食品药品监督管理局	2015.07.15
208		互联网药品信息服务资格证书	（赣）-非经营性-2016-0026	江西省食药监局	2016.12.21-2021.12.20
209	新余鹭燕	药品经营许可证	赣 AA7900488	江西省药监局	2019.02.12-2024.02.11
210		药品经营质量管理规范认证证书	A-JX19-9N	江西省药监局	2019.03.26-2024.03.25
211		第二类医疗器械经营备案凭证	赣余食药监械经营备 20190012 号	新余市市场和质量监督管理局	2019.02.19
212		医疗器械经营许可证	赣余食药械经营许 20190046	新余市市场和质量监督管理局	2019.02.26-2024.02.25
213		食品经营许可证	JY13605040015855	新余市市场和质量监督管理局	2019.03.04-2024.03.03
214	宜春鹭燕	药品经营质量管理规范认证证书	A-JX18-22N	江西省食药监局	2018.06.22-2023.06.21
215		药品经营许可证	赣 AA7950442	江西省食药监局	2018.04.09-2023.04.08
216		食品经营许可证	JY13609810036823	丰城市市场和质量监督管理局	2018.06.13-2023.06.11
217		医疗器械经营许可证	赣丰食药监械经营许 20180014 号	丰城市市场和质量监督管理局	2018.07.06-2023.07.05
218		第二类医疗器械经营备案凭证	赣丰食药监械经营备 20180051 号	丰城市市场和质量监督管理局	2018.06.28
219	海口宜邦	医疗器械经营许可证	琼海口食药监械经营许 20180044 号	海口市食药监局	2018.07.18-2023.04.08
220		第二类医疗器械经营备案凭证	琼海口食药监械经营备 20150075 号	海口市食药监局	2018.07.18

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	权利人	经营资质种类	证书编号	发证机构	权利期限/核发日期
221	燕来福医院	医疗机构执业许可证	PDY00153-X35020619A1002	厦门市湖里区卫生健康局	2017.11.14-2020.11.13
222	泉州鹭燕器械	医疗器械经营许可证	闽泉食药监械经营许20194022	泉州市市场监督管理局	2019.09.26-2024.09.25
223		第二类医疗器械经营备案凭证	闽泉食药监械经营备20192479 号	泉州市市场监督管理局	2019.09.24
224	漳州鹭燕器械	医疗器械经营许可证	闽漳食药监械经营许20190020 号	漳州市市场监督管理局	2019.12.30-2024.12.29
225		第二类医疗器械经营备案凭证	闽漳食药监械经营备20190054 号	漳州市市场监督管理局	2019.12.25
226	宁德鹭燕器械	医疗器械经营许可证	闽宁食药监械经营许20201003 号	宁德市市场监督管理局	2020.04.09-2025.04.08
227		第二类医疗器械经营备案凭证	闽宁食药监械经营备20201006 号	宁德市市场监督管理局	2020.03.30
228	龙岩鹭燕器械	医疗器械经营许可证	闽龙食药监械经营许20200001 号	龙岩市市场监督管理局	2020.01.13-2025.01.12
229		第二类医疗器械经营备案凭证	闽龙食药监械经营备20200001 号	龙岩市市场监督管理局	2020.01.13
230	南平鹭燕器械	医疗器械经营许可证	闽南食药监械经营许20190008 号	南平市市场监督管理局	2019.12.31-2024.12.30
231		第二类医疗器械经营备案凭证	闽南食药监械经营备20190064 号	南平市市场监督管理局	2019.12.24
232	上饶鹭燕	药品经营许可证	赣 AA7930363	江西省药品监督管理局	2020.03.26-2022.02.28

注 1：因亳州市地方政策调整，暂停排污许可证的换发工作。2019 年 7 月 23 日，亳州市谯城区生态环境局出具《环保证明》，证明亳州饮片厂“自 2016 年以来，在日常生产经营活动中能够严格遵守环境保护相关法律、法规和其他规范性文件，无违反环境保护相关法律、法规和其他规范性文件的情形，未受到与环境保护相关的行政处罚。”

（1）公司及其子公司的业务许可资质情况

根据公司现时有效的《营业执照》《公司章程》，公司经核准登记的经营范围为：“西药批发；中药批发；第一类医疗器械批发；第二类医疗器械批发；化妆品及卫生用品批发；第三类医疗器械批发；保健食品批发；特殊医学用途配方食品批发；婴幼儿配方乳粉批发；其他婴幼儿配方食品批发；其他未列明预包装食品批发（含冷藏冷冻食品）；其他农业服务；道路货物运输（不含危险货物运输）；其他仓储业（不含需经许可审批的项目）；装卸搬运；其他未列明专业技术服务业（不含需经许可审批的事项）。”

公司及其子公司的主营业务为药品、中药饮片、医疗器械等分销及医药零售连锁。

根据《中华人民共和国药品管理法》（2015 修正）、《中华人民共和国药品管

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

理法》（2019 年修订）、《中华人民共和国药品管理法实施条例》《医疗器械监督管理条例》等有关规定，报告期内，公司必须取得的相关许可及资质包括药品经营许可证、药品生产质量管理规范认证证书（GSP 认证）、第二类医疗器械经营备案凭证、医疗器械经营许可证。公司及其子公司已取得上述各项日常生产经营所需的全部许可资质，且均在有效期限内。

（2）报告期内是否存在无证经营等违法违规行为

公司及其子公司报告期内已取得从事主营业务所需全部许可资质，不存在无证经营的违法违规行为。

综上，公司及其子公司报告期内已取得生产经营所需的全部许可资质，不存在无证经营的违法违规行为。

2、公司下属门店拥有的证照及使用房产情况

截至本配股说明书签署日，公司下属门店拥有的证照及使用房产情况如下：

序号	门店名称	营业执照	药品经营许可证	医疗器械经营企业许可证/第二类医疗器械经营备案凭证	食品经营许可证	使用房产情况
厦门市						
1	屿后分店	√	√	√	√	租赁
2	滨北分店	√	√	√	√	租赁
3	金湖路分店	√	√	√	√	租赁
4	天虹分店	√	√	√	√	租赁
5	杏西分店	√	√	√	√	租赁
6	前埔分店	√	√	√	√	租赁
7	镇海分店	√	√	√	√	租赁
8	SM 城市广场分店	√	√	√	√	租赁
9	新兴分店	√	√	√	√	租赁
10	新店分店	√	√	√	√	租赁
11	同安分店	√	√	√		租赁
12	寨上分店	√	√	√	√	租赁
13	文屏分店	√	√	√	√	租赁
14	怡景分店	√	√	√	√	租赁
15	吕岭分店	√	√	√	√	租赁
16	集美霞梧分店	√	√	√	√	租赁
17	厦大分店	√	√	√	√	租赁
18	湖滨一里分店	√	√	√	√	租赁
19	金尚分店	√	√	√	√	租赁
20	官任分店	√	√	√	√	租赁
21	东浦分店	√	√	√	√	租赁
22	思北天虹分店	√	√	√	√	租赁
23	杏东分店	√	√	√	√	租赁
24	松柏分店	√	√	√	√	租赁
25	和兴分店	√	√	√	√	租赁

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	门店名称	营业执照	药品经营许可证	医疗器械经营企业许可证/第二类医疗器械经营备案凭证	食品经营许可证	使用房产情况
26	翔安分店	√	√	√	√	租赁
27	湖东分店	√	√	√	√	租赁
28	湖明分店	√	√	√	√	租赁
29	莲岳分店	√	√	√	√	租赁
30	莲坂新村分店	√	√	√	√	租赁
31	瑞景分店	√	√	√	√	租赁
32	殿前分店	√	√	√	√	租赁
33	高殿分店	√	√	√	√	租赁
34	蓝屿分店	√	√	√	√	自有
35	巷南分店	√	√	√	√	租赁
36	海兴分店	√	√	√	√	租赁
37	新霞分店	√	√	√	√	租赁
38	兴隆分店	√	√	√	√	自有
39	殿东分店	√	√	√	√	租赁
40	和通里分店	√	√	√	√	租赁
41	SM 二分店	√	√	√	√	租赁
42	石鼓分店	√	√	√	√	租赁
43	洪莲分店	√	√	√	√	租赁
44	枋湖分店	√	√	√	√	租赁
45	禹洲分店	√	√	√	√	租赁
46	龙景台分店	√	√	√	√	租赁
47	大同分店	√	√	√	√	租赁
48	同安鸿利分店	√	√	√	√	租赁
49	金山分店	√	√	√	√	租赁
50	海沧滨东分店	√	√	√	√	租赁
51	松岳分店	√	√	√	√	租赁
52	马巷分店	√	√	√	√	租赁
53	下堡路分店	√	√	√	√	租赁
54	美仁分店	√	√	√	√	租赁
55	东孚分店	√	√		√	租赁
56	镇海路分店	√	√	√	√	自有
57	滨南分店	√	√	√	√	租赁
58	海沧天虹分店	√	√	√	√	租赁
59	海裕路分店	√	√	√	√	租赁
60	海裕路二店	√	√	√	√	搬迁中
61	宜宾路分店	√	√	√	√	租赁
62	金湖五里分店	√	√		√	租赁
63	塘埔路分店	√	√	√	√	租赁
64	海天路分店	√	√	√	√	租赁
65	马巷五星分店	√	√	√	√	租赁
66	安岭路分店	√	√	√	√	租赁
67	浒井分店	√	√	√	√	租赁
68	思北大同分店	√	√	√	√	租赁
69	朝元路分店	√	√	√	√	租赁
70	集美岑西分店	√	√	√	√	租赁

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	门店名称	营业执照	药品经营许可证	医疗器械经营企业许可证/第二类医疗器械经营备案凭证	食品经营许可证	使用房产情况
71	文园路分店	√	√	√	√	租赁
72	东坪路分店	√	√	√	√	租赁
73	岳阳分店	√	√	√	√	租赁
74	月台分店	√	√	√	√	租赁
75	集美乐海分店	√	√	√	√	租赁
76	同城湾分店	√	√	√	√	租赁
77	宁海五里分店	√	√	√	√	租赁
78	后滨路分店	√	√	√	√	租赁
79	金民里分店	√	√	√	√	租赁
80	五权路分店	√	√	√	√	租赁
81	同集北路分店	√	√	√	√	租赁
82	五缘尚座分店	√	√	√	√	租赁
83	兴港分店	√	√	√	√	租赁
84	湖边花园分店	√	√	√	√	租赁
85	软三分店	√	√	√	√	租赁
86	软二分店	√	√	√	√	租赁
87	钟林分店	√	√	√	√	租赁
88	镇海路三分店	√	√	√	√	租赁
89	鱼福三里分店	√	√	√	√	租赁
90	同集南路分店	√	√	√	√	租赁
91	江头分店	√	√	√	√	租赁
92	沧林路店	√	√	√	√	租赁
93	银莲路分店	√	√	√	√	租赁
94	禾祥西分店	√	√	√	√	租赁
95	新霞北路分店	√	√	√	√	租赁
96	后江埭分店	√	√	√	√	租赁
97	后埔分店	√	√	√	√	租赁
98	汪厝里分店	√				租赁
99	岭兜一里分店	√	√	√	√	租赁
福州市						
100	闽侯上街分店	√	√	√	√	租赁
101	第一分店	√	√	√	√	搬迁中
102	第二分店	√	√	√	√	租赁
103	第三分店	√	√	√	√	租赁
104	第五分店	√	√	√	√	租赁
105	第六分店	√	√	√	√	租赁
106	第七分店	√	√	√	√	租赁
107	第八分店	√	√	√	√	租赁
108	第九分店	√				搬迁中
109	第十分店	√	√	√	√	租赁
110	第十一分店	√	√	√	√	租赁
111	第十二分店	√	√	√	√	租赁
112	第十三分店	√	√	√	√	搬迁中
113	第十五分店	√	√	√	√	租赁
114	第十六分店	√	√	√	√	搬迁中

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	门店名称	营业执照	药品经营许可证	医疗器械经营企业许可证/第二类医疗器械经营备案凭证	食品经营许可证	使用房产情况
115	第十七分店	√	√	√	√	租赁
116	第十八分店	√	√	√	√	租赁
117	第十九分店	√	√	√	√	租赁
118	第二十分店	√	√	√	√	租赁
119	第二十一分店	√				搬迁中
120	第二十二分店	√	√	√	√	搬迁中
121	第二十三分店	√	√	√	√	租赁
122	第二十五分店	√	√	√	√	租赁
123	第二十六分店	√	√	√	√	租赁
124	第二十七分店	√	√	√	√	搬迁中
125	台江浦东路分店	√	√	√	√	租赁
126	仓山海通广场分店	√	√	√	√	租赁
泉州市						
127	鲤城东惠分店	√	√	√	√	租赁
128	鲤城笋江路分店	√	√	√	√	租赁
129	丰泽城东分店	√	√	√	√	租赁
130	泉港华盛分店	√	√	√	√	租赁
131	晋江石景分店	√	√	√	√	租赁
132	鲤城钟楼分店	√	√	√	√	租赁
133	丰泽刺桐分店	√	√	√	√	租赁
134	丰泽广电分店	√	√	√	√	租赁
135	石狮五星分店	√	√	√	√	租赁
136	丰泽泉秀分店	√	√	√	√	租赁
137	丰泽东凤店	√	√	√	√	租赁
138	丰泽区东海分店	√	√	√	√	租赁
139	晋江御景湾分店	√	√	√	√	租赁
140	鲤城金龙店	√	√	√	√	搬迁中
141	晋江金沙城分店	√	√	√		租赁
142	**洛江嘉林广场分店**	√				**租赁**
漳州市						
143	金峰药店	√	√	√	√	租赁
144	新华兴药店	√	√	√	√	租赁
145	胜利西药店	√	√	√	√	租赁
146	芗城瑞鑫社区药店	√	√	√	√	租赁
147	龙文欣隆药店	√	√	√	√	租赁
148	宝珠园药店	√	√	√	√	租赁
149	龙海祥云药店	√	√	√	√	租赁
150	漳华路药店	√	√	√	√	租赁
151	芗城大通北路药店	√	√	√	√	租赁
152	芗城新华北路药店	√	√	√	√	租赁
153	芗城清华园药店	√	√	√	√	租赁
154	龙文东升花园药店	√	√	√	√	租赁
155	龙文荣昌花园药店	√	√	√	√	租赁
156	芗城江滨药店	√	√	√	√	租赁
157	延安北药店	√	√	√	√	租赁

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	门店名称	营业执照	药品经营许可证	医疗器械经营企业许可证/第二类医疗器械经营备案凭证	食品经营许可证	使用房产情况
158	天益寿药店	√	√	√	√	搬迁中
159	济宁药店	√	√	√	√	租赁
160	芗城北桥药店	√	√	√	√	租赁
161	芗城鑫荣嘉园药店	√	√	√	√	租赁
162	芗城博爱西道药店	√	√	√	√	租赁
163	芗城丹霞路药店	√	√	√	√	租赁
三明市						
164	列东店	√	√	√	√	租赁
165	将乐二店	√	√	√	√	租赁
166	三元明珠店	√	√	√	√	租赁
167	沙洲店	√	√	√	√	搬迁中
168	三元店	√	√	√	√	租赁
169	城关店	√	√	√	√	租赁
170	三农店	√	√	√	√	租赁
171	泰宁一店	√	√	√	√	租赁
172	沙县莲花新城店	√	√	√	√	租赁
173	永安燕江店	√	√	√	√	租赁
174	徐碧店	√				搬迁中
175	梅岭店	√				搬迁中
176	**沙县凤岚店**	**√**				**租赁**
南平市						
177	九二店	√	√	√	√	租赁
178	邵武八一路店	√	√	√	√	租赁
179	邵武安泰店	√	√	√	√	租赁
180	四鹤店	√	√	√	√	租赁
181	体育公园店	√	√	√	√	租赁
182	建阳东桥东路店	√	√	√	√	租赁
183	创世纪店	√	√	√	√	租赁
184	延平中山路店	√	√	√	√	租赁
185	邵武五四路店	√	√	√	√	租赁
186	建瓯中山路店	√	√	√	√	租赁
187	建瓯芝宁街店	√	√	√	√	租赁
188	浦城梦笔大道店	√	√	√	√	租赁
189	樟湖店	√	√	√	√	租赁
莆田市						
190	仙游店	√	√	√	√	租赁
191	南门店	√	√	√	√	租赁
192	儿童医院店	√	√	√	√	租赁
193	荔能店	√	√	√	√	自有
194	荔城拱辰店	√	√	√	√	租赁
195	城厢区金威豪园店	√	√	√	√	租赁
196	荔城赤溪店	√	√	√	√	租赁
197	城厢北磨店	√	√	√	√	租赁
198	荔城东园东路店	√	√	√	√	租赁
199	凤凰山店	√	√	√	√	租赁

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	门店名称	营业执照	药品经营许可证	医疗器械经营企业许可证/第二类医疗器械经营备案凭证	食品经营许可证	使用房产情况
200	荔城延寿店	√	√	√	√	租赁
201	城厢万达店	√	√	√	√	租赁
202	荔城拱辰东城一号店	√	√	√	√	自有
龙岩市						
203	永定分店	√	√	√	√	租赁
204	登高分店	√	√	√	√	租赁
205	九一分店	√	√	√	√	租赁
206	谢洋分店	√	√	√	√	租赁
207	新罗区湖邦分店	√	√	√	√	租赁
208	东肖分店	√	√	√	√	租赁
209	禹洲城上城分店	√	√	√	√	租赁
210	连城分店	√	√	√	√	租赁
211	连城紫金佳苑分店	√	√	√	√	租赁
212	新罗解放北路分店	√	√	√	√	租赁
宁德市						
213	蕉城东湖店	√	√	√	√	租赁
214	柘荣柳城店	√	√	√	√	租赁
215	寿宁店	√	√	√	√	搬迁中
216	古田店	√	√	√	√	搬迁中
217	霞浦龙津店	√	√	√	√	租赁
218	东侨云庭店	√	√	√	√	自有
219	福安市鹤山路杏园春药店	√	√	√	√	租赁
220	长兴店	√	√	√	√	租赁
221	蕉城新亚广场店	√	√	√	√	租赁
222	蕉城蕉北店	√	√	√	√	租赁

截至本配股说明书签署日，除 6 家门店为公司自有房产外，其他门店房产均为租赁。

3、涉及权属瑕疵的租赁房产的情况说明

（1）涉及权属瑕疵的租赁房产情况

公司及其子公司承租的用于办公的 4 处房屋未能提供出租方的房屋权属证书，建筑面积合计 8,986.39 平方米，但出租方均提供了其有权出租该等房屋的证明文件，具体情况如下：

名称	出租方	坐落地址	建筑面积（m^2）	权属证明文件
达州鹭燕	达州市万客隆超市连锁有限公司	达州市达川区翠屏街道柳林路 89 号 B 幢 3 楼 A 区	4,619.39	达州市不动产登记中心出具的《关于达州市万客隆超市连锁有限公司房屋产权的说明》
海南鹭	海南三叶医	海南省海口市秀英区向荣路	2,700	海南省农垦总局出具的《海南

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

名称	出租方	坐落地址	建筑面积（m^2）	权属证明文件
燕	药物流管理有限公司	11 号物资仓库 6 号楼 2 楼		省农垦总局文件（琼垦局班子[1992]65 号）》及《仓库房产证问题说明》
海南鹭燕	王河	海南省海口市秀英区向荣路书场村安置楼第 10 号铺面	967	书场村经济合作社出具的《证明》
自贡鹭燕	自贡金属材料公司	自贡市大安区杨家冲人民路 44 号伍号库拾间	700	《房屋产权管理机关审批记载》

公司及其子公司承租的用于门店经营的 **197** 处房屋中有 57 处房屋未能提供房屋权属证书，建筑面积合计 6,168.94 平方米。上述租赁物业主要用于药房门店经营，不属于公司的核心经营资产，同时也不属于难以替代的经营场所；如发生无法继续使用相关物业的情形时，相关子公司能够在适当时间内找到同等条件的替代经营场所，搬迁成本较低，且搬迁工作也不会对公司的持续稳定经营等造成重大不利影响。截至本报告出具日，相关子公司均按租赁协议约定按时足额支付租金，上述各租赁协议均在正常履行过程中，子公司与相关出租方不存在争议或纠纷，也未发生第三方就上述租赁房屋提出权利主张或诉求、或者受到有权主管机关行政处罚的情形。

基于上述，公司及其子公司承租的未能提供权属证书的房屋建筑面积合计约为 15,155.33 平方米。其中，用于办公的未能提供权属证书的房屋建筑面积合计约为 8,986.39 平方米，均已提供权属证明文件；用于门店经营的未能提供权属证书或权属证明文件的房屋建筑面积合计约为 6,168.94 平方米。

（2）相关租赁房产的备案情况及其影响

根据《中华人民共和国房地产管理法》《商品房屋租赁管理办法》等相关规定，房屋租赁当事人在签订合同后，应当向当地房产管理部门登记备案；未办理房屋租赁备案手续的，政府主管部门可责令当事人限期改正，在逾期不改正的情况下可对当事人处以 1,000 元以上且不超过 10,000 元的罚款。

根据《中华人民共和国合同法》《关于适用<中华人民共和国合同法>若干问题的解释（一）》《最高人民法院关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释》（法释[2009]11 号）等有关规定，未履行租赁登记备案手续不影响租赁合同的法律效力。

公司及其子公司因相关租赁房屋申请资料尚不齐备及出租方不配合等原因未能就租赁房屋办理租赁备案登记手续，存在被政府主管部门责令改正或处以罚

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

款的风险。根据适用法律法规及相关司法解释，公司及其子公司的租赁协议不因未办理租赁备案手续而无效。

公司控股股东麦迪肯出具《关于瑕疵物业的承诺函》：“若该等相关物业不规范情形显著影响相关企业拥有和使用该等物业以从事正常业务经营，麦迪肯将积极采取有效措施（包括但不限于安排提供相同或相似条件的物业供相关企业经营使用等），促使相关企业业务经营持续正常进行，以减轻或消除不利影响；若因该等物业不规范情形导致各相关企业产生额外支出或损失（如第三方索赔等），麦迪肯将与其他相关方积极协调磋商，以在最大程度上支持相关企业正常经营，避免或控制损害继续扩大；同时，针对各相关企业由此产生的经济支出或损失，麦迪肯将在确认各相关企业损失后的 30 个工作日内，以现金方式向相关企业进行补偿，从而减轻或消除相关企业经营方面和财务方面的不利影响。此外，麦迪肯将支持相关企业向相应的物业出租方、合作方积极主张权利，以在最大程度上维护及保障相关企业的利益。”

基于上述，就公司及其子公司未办理租赁合同备案手续事宜，不会导致相应租赁合同无效，但存在被房地产主管部门行政处罚的风险。就公司及其子公司未能取得房屋权属证书的租赁物业，其不属于核心经营资产，截至本配股说明书签署日，公司及其子公司未收到任何第三方权利主张或被有权主管机关处罚。公司控股股东已就上述房屋租赁瑕疵问题出具承诺，确认如相关子公司因该等房屋租赁瑕疵问题而受到实际损失后将予以现金补偿。

十、发行人境外经营情况

2013年6月28日，公司收购了注册于香港的嘉文洋行。嘉文洋行成立于1986年，主营香港地区医疗器械分销与售后维修业务。

2014年5月16日，嘉文洋行收购了注册于香港地区的泰嘉药业。泰嘉药业成立于2010年，主营香港地区药品分销业务。

嘉文洋行和泰嘉药业具体情况详见本配股说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、公司组织结构和主要对外投资情况”之“（二）公司主要对外投资情况”的相关内容。

十一、发行人自上市以来历次筹资、派现及净资产变化情况

金额单位：万元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

首发前最近一期末净资产额（2015 年 12 月 31 日）	74,600.05		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额
	2016 年 2 月	首次公开发行股票	54,130.05
首发后累计派现金额	13,874.27		
本次发行前最近一期末经审计的净资产额（2019 年 12 月 31 日）	**188,801.87**		

十二、最近三年及一期发行人及其控股股东、实际控制人作出的重要承诺及承诺的履行情况

发行人控股股东、实际控制人做出的重要承诺及其履行情况如下：

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行时所作承诺	麦迪肯、吴金祥	股份限售承诺	自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。	2016 年 2 月 18 日	2019 年 2 月 17 日	已经履行完毕
	麦迪肯、吴金祥	股份限售承诺	公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，其直接或间接持有公司股票的锁定期限在前述锁定期的基础上自动延长 6 个月。上述承诺不因承诺人职务变更、离职等原因而终止。如果公司上市后因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，发行价则按证券交易所的有关规定作除权除息处理。	2016 年 2 月 18 日	2016 年 8 月 17 日	已经履行完毕
	麦迪肯	股份减持承诺	拟长期持有公司股票；锁定期届满后两年内，拟减持公司股票的，减持价格不低于发行价，每年减持所持有的公司股票数量合计不超过上一年度最后一个交易日登记在其名下的股份总数的 25%。因公司进行权益分派、减资缩股等导致其所持公司股份变化的，相应年度可转让股份额度应做相应调整。如未履行上述减持意向方面的承诺，将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉，且所持公司股票自未履行上述承诺之日起 6 个月内不得减持。	2016 年 2 月 18 日	长期	正在履行中
	麦迪肯、吴金祥	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、截至承诺函出具日，其及其下属企业（不包括本公司及下属企业）目前在中国境内及香港没有以任何形式参与或从事与本公司及下属企业主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。2、承诺人及下属企业（不包括本公司及下属企业）承诺将不会，并促使参股企业（若有）将来不会在中国境内及香港以任何形式参与或从事与本公司及下属企业主营业务构成或可能构成直接或间接	2016 年 2 月 18 日	长期	正在履行中

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			竞争的业务或活动。3、若本公司及下属企业未来新增主营业务，承诺人及其下属企业将不会以任何形式参与或从事与本公司及下属企业未来新增主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。4、若承诺人知悉有商业机会可参与或从事可能与本公司及下属企业主营业务构成竞争的业务，在其及其下属企业取得该商业机会后，应立即通知本公司，并将上述商业机会按本公司能合理接受的商业条件优先提供给本公司。5、吴金祥将促使并保证其关系密切的家庭成员亦遵守上述承诺。6、承诺人愿意无条件赔偿因违反上述承诺而对本公司及下属企业造成的一切实际损失、损害和开支。			
	麦迪肯、吴金祥	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、不以向本公司拆借、占用资金或采取由本公司代垫款项、代偿债务等任何方式侵占本公司资金或挪用、侵占本公司资产或其他资源；不要求本公司及下属企业违法违规提供担保。2、将尽可能地避免或减少其及其关联方将来与本公司及下属企业发生关联交易，对于能够通过市场方式与独立第三方之间进行的交易，将由本公司及其下属企业与独立第三方进行。3、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，并按照有关法律法规、规则以及本公司《公司章程》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批手续，切实保护本公司及其他股东的利益。4、保证不通过关联交易损害本公司及其他股东的合法权益，如有违反上述承诺而损害本公司及其他股东合法权益的，其自愿承担由此对本公司造成的一切实际损失、损害和开支。5、吴金祥将促使并保证其关系密切的家庭成员亦遵守上述承诺。6、承诺人将促使并保证其关联方亦遵守上述承诺，如有违反，其自愿承担由此对本公司造成的一切实际损失、损害和开支。	2016 年 2 月 18 日	长期	正在履行中
	麦迪肯、吴金祥	IPO 稳定股价承诺	将根据《鹭燕医药股份有限公司稳定股价预案》中的相关规定，履行增持公司股票的各项义务。公司及相关义务人在履行相关法定程序后可以采取以下部分或全部措施（不分先后顺序）稳定公司股价：控股股东单次增持公司股份数量不超过公司总股本的 2%；在公司领取薪酬的公司董事（不包括独立董事）、高级管理人员用于增持公司股份的资金不少于本人上年度从公司领取的税后薪酬的 20%，但不超过 50%。公司新聘任的董事和高级管理人员应根据预案的规定签署相关承诺。稳定股价措施	2016 年 2 月 18 日	2019 年 2 月 17 日	已经履行完毕

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			启动时公司的控股股东、董事及高级管理人员，不因在股东大会审议稳定股价具体方案及方案实施期间内不再作为控股股东和/或职务变更、离职等情形而拒绝实施相关措施。若未能履行上述承诺，相关人员应向股东及社会公众投资者致歉，且其所持公司股票自未履行上述承诺之日起 6 个月内不得减持。			
	麦迪肯、吴金祥	IPO 稳定股价承诺	将根据《鹭燕医药股份有限公司稳定股价预案》中的相关规定，在公司就回购股份事宜召开的股东大会上，对回购股份的相关决议投赞成票。	2016 年 2 月 18 日	2019 年 2 月 17 日	已经履行完毕
	麦迪肯	其他承诺	1、确认公司首次公开发行招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的信息的情形；2、如招股说明书被相关监管机关认定存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将在相关监管机关作出上述认定时依法回购首次公开发行的全部新股，并于 5 个交易日内启动回购程序，回购价格为公司股票市场价格，厦门麦迪肯科技有限公司将依法购回已公开发售的股份（如有），并于 5 个交易日内启动购回程序，购回价格为公司股票市场价格；3、如招股说明书被相关监管机关认定存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿投资者损失：在相关监管机构认定招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 5 个工作日内，应启动赔偿投资者损失的相关工作；投资者损失依据相关监管机构或司法机关认定的金额或者公司与投资者协商确定的金额确定。	2016 年 2 月 18 日	长期	正在履行中
	麦迪肯、吴金祥	其他承诺	如公司及下属公司被任何有权机构要求补缴有关社会保险费用、住房公积金等或因该等问题受到行政处罚的，承诺人将无条件全额承担应补缴或被追偿的金额以及由此所产生的任何罚款、损失及其他费用，并根据有关部门的要求及时予以缴纳；如因此导致公司及其子公司损失的，承诺人将无条件给予全额补偿，并不要求公司支付任何形式的对价。	2016 年 2 月 18 日	长期	正在履行中
	麦迪肯、吴金祥	其他承诺	若公司租赁的瑕疵租赁物业显著影响各相关企业拥有和使用该等物业以从事正常业务经营，承诺人将积极采取有效措施（包括但不限于安排提供相同或相似条件的物业供相关企业经营使用等），促使各相关企业业务经营持续正常进行，以减轻或消除不利影响；若因该等瑕疵租赁物业导致各相关企业产生额外支出或损失（如第三方索赔等），承诺人将与其他相关方积极协调磋商，以在最大程度上支持	2016 年 2 月 18 日	长期	正在履行中

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			各相关企业正常经营，避免或控制损害继续扩大；同时，针对各相关企业由此产生的经济支出或损失，承诺人将在确认各相关企业损失后的 30 个工作日内，以现金方式进行一次性补偿，从而减轻或消除不利影响。此外，其将支持各相关企业向相应的物业出租方、合作方积极主张权利，以在最大程度上维护及保障相关企业的利益。			
本次配股公开发行证券所作承诺	麦迪肯、三态科技、王珺、吴金和	认购配股可配售股份的承诺	1、本单位/本人将根据本次配股股权登记日收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记的持股数量，按照发行人与保荐人/主承销商协商确定的配股价格和配股比例，以现金方式全额认购根据本次配股方案确定的本单位/本人可配售股份。 2、本单位/本人拟用于认购本次配股项下可配售股份的全部资金来源合法合规，为本单位/本人的自有资金或自筹资金。本单位/本人认购本次配股项下可配售股份，不存在接受他人委托投资或股份代持的情形。 3、本单位/本人将在本次配股获得鹭燕医药股东大会审议通过，并经中国证券监督管理委员会核准后实际履行上述承诺。若本单位/本人未能及时履行上述全额认购承诺，本单位/本人将承担由此给发行人造成的实质损失。	2019 年 9 月 9 日	-	待中国证监会核准后实际履行
	麦迪肯、三态科技、王珺、吴金和、吴金祥	保障公司填补即期回报措施切实履行的承诺	1、本单位/本人承诺不动用公司资产从事与本单位/本人履行职责无关的投资、消费活动； 2、本单位/本人承诺不越权干预公司经营活动，不侵占公司利益； 3、自本承诺出具日至公司本次配股实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他规定且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本单位/本人承诺届时将根据中国证监会的最新规定出具补充承诺。 作为填补被摊薄即期回报措施相关责任主体之一，如违反上述承诺或拒不履行上述承诺给公司或股东造成损失的，本单位/本人同意根据法律法规及证券监管机构的有关规定承担相应法律责任。	2019 年 9 月 9 日	-	履行中

由上表可见，公司控股股东或者实际控制人最近十二个月内不存在应履行而未履行向投资者作出的公开承诺的行为。

十三、发行人的股利分配政策

（一）公司现行利润分配政策

根据公司现行有效的《公司章程》，公司的利润分配政策如下：

“第一百四十九条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本等国家相关法律、法规允许使用的范围。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

第一百五十一条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后二个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十二条 公司实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，并遵守下列规定：

（一）利润分配形式

公司可以采取现金、股票、现金股票相结合或法律许可的其他方式分配股利。在公司盈利且现金能够满足公司持续经营和长期发展的前提条件下，公司将优先采用现金方式分配股利。

（二）利润分配期间间隔

在符合分红条件的情况下，原则上每年度进行一次现金分红。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

（三）现金分红的条件和比例

公司在当年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值（按母公司报表口径），且公司累计可供分配利润为正值（按母

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司报表口径）时，公司可以进行现金分红。

在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司单一年度以现金方式分配的利润不少于当年实现可分配利润的 10%。

（四）发放股票股利的条件

在公司经营状况良好，且董事会认为公司每股收益、股票价格与公司股本规模、股本结构不匹配时，公司可以在满足上述现金分红比例的前提下，同时采取发放股票股利的方式分配利润。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

（五）利润分配的决策机制与程序

1.利润分配方案的提出

（1）公司董事会拟订具体的利润分配预案时，应当遵守我国有关法律法规、部门规章、规范性文件和公司章程规定的政策。其中，就现金分红具体方案的制定，独立董事还应当发表明确意见。

（2）在有关利润分配方案的决策和论证过程中以及股东大会对现金分红方案审议前，公司可以通过电话、传真、信函、电子邮件、公司网站上的投资者关系互动平台等方式，与独立董事、中小股东进行沟通和交流，充分听取独立董事和中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

（3）独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。独立董事在股东大会召开前可向公司社会公众股股东征集其在股东大会上的投票权，独立董事行使上述投票权应当取得全体独立董事 1/2 以上同意。

2.利润分配方案的审议

（1）公司董事会审议通过利润分配预案后，方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时，需经全体董事过半数同意，且经 1/2 以上独立董事同意方为通过。

（2）股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。如股东大会审议发放股票股利或以公积金转增股本方案的，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3.利润分配方案的调整

（1）公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

（2）有关利润分配政策调整的议案由董事会制定，经董事会审议通过并提请股东大会审议，独立董事应当对利润分配政策调整发表独立意见。

（3）调整利润分配政策的议案经董事会审议后提交股东大会审议并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过，公司应当提供网络投票方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。

（六）股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东本应分配的现金红利，以偿还其占用的资金。”

（二）最近三年利润分配情况

1、最近三年利润分配情况

公司严格依照《公司法》《证券法》和《公司章程》的规定落实分红政策，具体如下：

经 2017 年年度股东大会审议通过，2018 年 5 月公司向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），共分配现金股利 2,563.38 万元；每 10 股送红股 5 股。

经 2018 年年度股东大会审议通过，2019 年 5 月公司向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），共分配现金股利 3,845.06 万元；以资本公积金向全体股东每 10 股转增 7 股。

经 2019 年年度股东大会审议通过，2020 年 6 月公司向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），共分配现金股利 4,902.46 万元。

公司最近三年现金分红情况如下：

项目	2019年	2018年	2017年
归属上市公司股东的净利润（万元）	25,588.89	18,032.46	13,057.89
当年分配现金股利（万元）	4,902.46	3,845.06	2,563.38
当年分配现金股利占归属上市公司净利润的比例	19.16%	21.32%	19.63%
最近三年以现金方式累计分配的利润（万元）			11,310.90
最近三年实现的年平均可分配利润（万元）			18,893.08

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2019年	2018年	2017年
最近三年以现金方式累计分配的利润占最近三年实现的年平均可分配利润的比例			59.87%

2、最近三年公司留存利润的使用情况

最近三年，公司留存利润公司均用于公司的生产经营发展，主要用于日常生产经营活动和资本性支出。公司注重股东回报和自身发展的平衡，在合理回报股东的情况下，公司上述未分配利润的使用，有效提升了公司未来的发展潜力和盈利能力，实现了股东利益最大化。

（三）公司未来三年分红规划

2019 年 9 月 12 日和 2019 年 10 月 9 日，公司分别召开第四届第十五次董事会和 2019 年第 2 次临时股东大会，审议通过《关于公司未来三年股东回报规划（2019 年-2021 年）的议案》，具体内容如下：

“1、利润分配的政策

公司的利润分配应当重视对投资者的合理投资回报，实施持续稳定的利润分配制度，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益。

公司采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，优先采用现金分红的利润分配方式。

2、股利分配的时间

公司当年度实现利润，且弥补以前年度亏损后仍有盈余的，应当在该会计年度结束后向全体股东进行利润分配，具体分配方案由董事会拟定，报股东大会批准。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

公司董事会根据实际经营情况，可以进行中期分配。非因特别事由（如公司进行重大资产重组等），公司不进行除年度和中期分配以外其他期间的利润分配。

3、现金分红的具体条件、现金分红的比例及时间间隔

除特殊情况外，在公司实现盈利，且现金流满足持续经营和长远发展的前提下，公司应采用现金方式分配股利，每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。

特殊情况是指公司存在重大投资计划或重大现金支出等事项（募集资金项目

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计归属于母公司净资产的 30%，或超过 5,000 万元。

公司董事会应当兼顾综合考虑公司行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分情形并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策，但需保证现金分红在本次利润分配中的比例符合如下要求：

1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

4）公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

4、公司发放股票股利的条件

1）公司未分配利润为正且当期可分配利润为正；

2）董事会认为公司具有成长性、每股净资产的摊薄、股票价格与公司股本规模不匹配等真实合理因素，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益；

3）对于采取股票股利形式进行利润分配的，公司董事会应在制作的预案中说明采取股票股利方式进行利润分配的合理原因。”

十四、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）董事

序号	姓名	职务	性别	年龄	国籍	学历	是否有境外居留权	主要工作经历及兼职情况
1	吴金祥	董事长兼总经理	男	58	中国	硕士	有新加坡永久居留权	曾任职于厦门电容器厂，厦门建设发展有限公司，历任厦门鹭燕医药有限公司总经理、董事长，现任公司董事长兼总经理，麦迪肯、三态科技、鹭燕集团和鹭燕生物董事长，蒲华贸易和标泰新材料董事。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	姓名	职务	性别	年龄	国籍	学历	是否有境外居留权	主要工作经历及兼职情况
2	雷鸣	董事、副总经理、首席合规官	男	45	中国	硕士	否	历任厦门鹭燕医药有限公司部门副经理、总经理助理、副总经理，麦迪肯、三态科技、鹭燕集团和鹭燕生物董事，本公司董事、副总经理、董事会秘书兼首席合规官，现任公司董事、副总经理、首席合规官。
3	杨聪金	董事、副总经理、财务总监	女	51	中国	本科	否	历任厦门鹭燕医药有限公司会计、财务经理、审计部经理、财务总监，现任公司董事、副总经理、财务总监。
4	吴迪	董事	男	29	中国	硕士	有加拿大永久居留权	历任麦迪肯、三态科技、鹭燕集团、鹭燕生物董事兼总经理，蒲华贸易总经理，现任麦迪肯、三态科技、鹭燕集团、鹭燕生物董事，2017年10月至今担任公司董事。
5	林志扬	独立董事	男	64	中国	博士	否	1996年10月至1999年3月任厦门大学工商管理学院副院长、企业管理系主任；1999年3月至2007年10月任厦门大学管理学院教授、副院长；2007年3月至2013年1月任厦门大学管理学院教授、党委书记；2013年1月至2016年3月任厦门大学管理学院教授，现已退休；2004年至今兼任中国企业管理研究会副会长；现任公司独立董事，兼任福建漳州发展股份有限公司独立董事、九牧王股份有限公司独立董事、广东爱得威建设（集团）股份有限公司独立董事、清源科技（厦门）股份有限公司独立董事。
6	黄炳艺	独立董事	男	43	中国	博士	否	现任厦门大学管理学院会计系副教授、厦门大学管理学院专业硕士中心副主任，现任公司独立董事，兼任厦门吉宏科技股份有限公司独立董事、长威信息科技发展股份有限公司（非上市公司）独立董事和合诚工程咨询集团股份有限公司独立董事。
7	唐炎钊	独立董事	男	52	中国	博士	否	1990年7月至1994年8月于武汉冶金设备制造公司党委组织部及车间从事组织管理、基层管理工作，1999年3月至2000年7月于中国科技开发院医药科技开发所从事风险投资的理论研究及评估工作，2000年至今任教于厦门大学，期间赴纽卡斯尔大学、美国UIUC大学短期进修学习，并于曼切斯特大学、百森商学院作访问学者。现任公司独立董事，红相股份有限公司独立董事、福建龙马环卫装备股份有限公司独立董事、厦门光莆电子股份有限公司独立董事、合诚工程咨询集团股份有限公司独立董事、小玩伴（厦门）科技有限公司董事。

（二）监事

序号	姓名	职务	性别	年龄	国籍	学历	是否有境外居留权	主要工作经历及兼职情况

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	姓名	职务	性别	年龄	国籍	学历	是否有境外居留权	主要工作经历及兼职情况
1	蔡梅桢	职工监事、监事会主席、行政总监	女	50	中国	本科	否	曾任厦门国际商品拍卖有限公司经理，厦门鹭燕医药有限公司经理、监事会主席、工会主席、行政总监，现任公司行政总监、工会主席、职工监事兼监事会主席。
2	李翠平	监事兼审计部经理	女	40	中国	硕士	否	历任厦门鹭燕大药房财务经理、公司财务部主任，现任公司审计部经理、监事。
3	林碧云	监事、总裁办主任助理	女	47	中国	本科	否	1996年7月至2004年7月于永安铁一小任教；2004年8月至2008年8月，任职于厦门鹭燕医药有限公司；2008年9月至今任公司监事兼总裁办主任助理。

（三）高级管理人员

序号	姓名	职务	性别	年龄	国籍	学历	是否有境外居留权	主要工作经历及兼职情况
1	吴金祥	简介参见本节（一）董事部分						
2	雷鸣	简介参见本节（一）董事部分						
3	杨聪金	简介参见本节（一）董事部分						
4	朱明国	副总经理	男	51	中国	硕士	否	曾任福建华闽旅游汽车有限公司财务经理，历任厦门鹭燕医药有限公司财务经理、财务总监、厦门鹭燕大药房总经理，现任公司副总经理和厦门美而康贸易有限公司监事。
5	李卫阳	副总经理	男	50	中国	本科	否	曾任厦门鹭燕医药有限公司业务总监，现任公司副总经理。
6	张珺瑛	副总经理	女	48	中国	硕士	否	历任厦门鹭燕医药有限公司采购部经理、总经理助理、副总经理，现任公司副总经理。
7	赵仲明	副总经理	男	55	中国	博士	否	历任广州市经济技术开发区（广州市萝岗区）信息中心工程师、高级工程师、总工程师，广州开发区盈通信息网络公司副总经理，广州市番禺区信息化办公室主任、广州市番禺区政务管理办公室主任、广州市番禺区信息中心主任，现任公司副总经理。
8	刘喜才	副总经理	男	50	中国	博士	否	1995年7月至2008年5月，在厦门建发集团有限公司工作，历任集团办公室秘书、集团人力资源部副总经理、总经理、建发新迪公司常务副总经理等职；2008年5月至2009年12月，在厦门宝龙集团发展有限公司工作，历任集团总裁特别助理、集团行政人事中心总经理、总裁办主任等职；2009年12月至2017年3月，在厦门海翼集团有限公司工作，历任集团人力资源总监、集团工会副主席、海翼商学院常务副院长、厦门海翼投资有限公司副总经理、厦门创程教育科技有限公司总经理等职务，现任公司副总经理。
9	刘进	副总经理	男	45	中国	大专	否	历任福建省医药公司副总经理、总经理、国药控股福建有限公司总经理助理兼采购管理中心总经理。曾在中欧国际商学院、清华大学经管学院及厦大EMBA研修。2017年1月至今任公司总经理助理；2019年4月至今任公司副总经理。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	姓名	职务	性别	年龄	国籍	学历	是否有境外居留权	主要工作经历及兼职情况
10	叶泉青	董事会秘书、董事会办公室主任	男	43	中国	本科	否	1999年8月至2004年8月任职于福建华橡自控技术股份有限公司，2004年8月至2009年2月任职于厦门敏讯信息技术股份有限公司，2009年2月至2009年9月任职于厦门市三晶阳光电力有限公司，2009年9月至2017年12月任职于厦门安妮股份有限公司。2018年1月至2018年11月任职于海欣食品股份有限公司。2019年9月至今担任公司董事会秘书、董事会办公室主任。

（四）董事、监事及高级管理人员薪酬情况

公司董事、监事及高级管理人员最近一年从公司获得的税前报酬的具体情况如下：

姓名	在公司任职	年薪/津贴（2019 年，单位：万元）
吴金祥	董事长、总经理	186.37
雷鸣	董事、副总经理、首席合规官	156.37
杨聪金	董事、副总经理、财务总监	154.76
吴迪	董事	6.00
林志扬	独立董事	9.60
黄炳艺	独立董事	9.60
唐炎钊	独立董事	9.60
蔡梅桢	职工监事、监事会主席、行政总监	77.73
李翠平	监事、审计部经理	54.01
林碧云	监事、总裁办主任助理	16.27
朱明国	副总经理	148.69
李卫阳	副总经理	148.72
张珺瑛	副总经理	148.75
赵仲明	副总经理	148.64
刘喜才	副总经理	148.61
刘进	副总经理	125.44
叶泉青	董事会秘书、董事会办公室主任	21.85
合计	**-**	**1,571.01**

注：公司年薪标准均指税前年收入；刘进与叶泉青分别于 2019 年 4 月和 2019 年 9 月起在公司担任高管职务。

（五）董事、监事及高级管理人员兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在公司以外的其他企业的任职情况如下表：

姓名	公司任职	其他任职企业名称	任职企业与公司关系	职务
吴金祥	董事长兼总经理	麦迪肯	控股股东、受同一控制人控制	董事长
		三态科技	受同一控制人控制	董事长
		鹭燕集团	受同一控制人控制	董事长
		鹭燕生物	受同一控制人控制	董事长
		蒲华贸易	受同一控制人控制	董事

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

姓名	公司任职	其他任职企业名称	任职企业与公司关系	职务
		标泰新材料	实际控制人担任董事的企业	董事
		厦门鹭燕大药房	子公司	执行董事
		鹭燕中宏	子公司	执行董事
		智慧康源	子公司	董事
		嘉文洋行	子公司	董事
		泰嘉药业	子公司	董事
雷鸣	董事、副总经理兼首席合规官	南充鹭燕	子公司	董事
		乐山华欣	子公司	董事
		绵阳鹭燕	子公司	董事
		赣州鹭燕	子公司	董事
		眉山鹭燕	子公司	董事
		鹭燕滨江	子公司	董事
		九江鹭燕	子公司	董事
		海南鹭燕	子公司	董事
		新余鹭燕	子公司	董事
		遂宁鹭燕	子公司	董事
		萍乡鹭燕	子公司	董事
		德阳鹭燕	子公司	董事
		自贡鹭燕	子公司	董事
		抚州鹭燕	子公司	董事
		达州鹭燕	子公司	董事
		广安鹭燕	子公司	董事
		宜春鹭燕	子公司	董事
		广元鹭燕	子公司	董事
		吉安鹭燕	子公司	董事
		内江鹭燕	子公司	董事
		泸州鹭燕	子公司	董事
		巴中鹭燕	子公司	董事
		嘉文洋行	子公司	董事
		福建爱姆森医疗发展有限公司	参股公司	董事
杨聪金	董事、副总经理兼财务总监	南充鹭燕	子公司	监事
		乐山华欣	子公司	监事
		鹭善堂	子公司	监事
		莆田鹭燕器械	子公司	监事
		绵阳鹭燕	子公司	监事
		燕来福医院	子公司	监事
		赣州鹭燕	子公司	监事
		泉州鹭燕	子公司	监事
		三明鹭燕器械	子公司	监事
		眉山鹭燕	子公司	监事
		鹭燕滨江	子公司	监事
		四川鹭燕	子公司	监事
		九江鹭燕	子公司	监事

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

姓名	公司任职	其他任职企业名称	任职企业与公司关系	职务
		鹭燕中宏	子公司	监事
		龙岩鹭燕器械	子公司	监事
		海南鹭燕	子公司	监事
		燕来福制药	子公司	监事
		新余鹭燕	子公司	监事
		莆田鹭燕大药房	子公司	监事
		鹭燕国际贸易	子公司	监事
		三明鹭燕	子公司	监事
		鹭燕电子	子公司	监事
		海口宜邦	子公司	监事
		鹭燕云药房	子公司	监事
		南平鹭燕大药房	子公司	监事
		龙岩新鹭燕	子公司	监事
		成都禾创	子公司	监事
		宁德鹭燕大药房	子公司	监事
		遂宁鹭燕	子公司	监事
		禾创科技	子公司	监事
		萍乡鹭燕	子公司	监事
		德阳鹭燕	子公司	监事
		自贡鹭燕	子公司	监事
		抚州鹭燕	子公司	监事
		达州鹭燕	子公司	监事
		龙岩鹭燕大药房	子公司	监事
		泉州鹭燕大药房	子公司	监事
		三明鹭燕大药房	子公司	监事
		康源爱心	子公司	监事
		海峡两岸药材	子公司	监事
		福州鹭燕	子公司	监事
		阆中鹭燕	子公司	监事
		南平鹭燕器械	子公司	监事
		福州鹭燕大药房	子公司	监事
		江西鹭燕	子公司	监事
		福建鹭燕器械	子公司	监事
		宜春鹭燕	子公司	监事
		漳州鹭燕	子公司	监事
		广元鹭燕	子公司	监事
		莆田鹭燕	子公司	监事
		宁德鹭燕	子公司	监事
		宁德鹭燕器械	子公司	监事
		南平鹭燕	子公司	监事
		智慧康源	子公司	监事
		吉安鹭燕	子公司	监事
		漳州鹭燕大药房	子公司	监事
		漳州鹭燕器械	子公司	监事
		内江鹭燕	子公司	监事

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

姓名	公司任职	其他任职企业名称	任职企业与公司关系	职务
		泸州鹭燕	子公司	监事
		厦门鹭燕器械	子公司	监事
		巴中鹭燕	子公司	监事
		泉州鹭燕器械	子公司	监事
		自贡鹭善堂	子公司	监事
		上饶鹭燕	子公司	监事
		福建爱姆森医疗发展有限公司	参股公司	监事
		康源汉医（厦门）信息科技有限公司	参股公司	监事
吴迪	董事	麦迪肯	控股股东、受同一控制人控制	董事
		三态科技	受同一控制人控制	董事
		鹭燕集团	受同一控制人控制	董事
		鹭燕生物	受同一控制人控制	董事
林志扬	独立董事	福建漳州发展股份有限公司	无	独立董事
		九牧王股份有限公司	无	独立董事
		广东爱得威建设（集团）股份有限公司	无	独立董事
		清源科技（厦门）股份有限公司	无	独立董事
		中国企业管理研究会	无	副会长
黄炳艺	独立董事	厦门大学	无	副教授
		厦门吉宏科技股份有限公司	无	独立董事
		长威信息科技发展股份有限公司	无	独立董事
		合诚工程咨询集团股份有限公司	无	独立董事
唐炎钊	独立董事	厦门大学	无	教授
		福建龙马环卫装备股份有限公司	无	独立董事
		红相股份有限公司	无	独立董事
		厦门光莆电子股份有限公司	无	独立董事
		合诚工程咨询集团股份有限公司	无	独立董事
		小玩伴（厦门）科技有限公司	无	董事
朱明国	副总经理	厦门美而康贸易有限公司	朱明国控制的企业	监事
		燕来福医院	子公司	执行董事兼总经理
		燕来福制药	子公司	执行董事
		海峡两岸药材	子公司	执行董事兼总经理
赵仲明	副总经理	鹭燕电子	子公司	执行董事
		康源爱心	子公司	执行董事兼经理

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

姓名	公司任职	其他任职企业名称	任职企业与公司关系	职务
		智慧康源	子公司	董事长兼总经理
刘进	副总经理	福州鹭燕	子公司	经理
李卫阳	副总经理	赣州鹭燕	子公司	董事长
		四川鹭燕	子公司	执行董事
		九江鹭燕	子公司	董事长
		海南鹭燕	子公司	董事长
		新余鹭燕	子公司	董事长
		海口宜邦	子公司	执行董事
		成都禾创	子公司	执行董事
		禾创科技	子公司	执行董事
		江西鹭燕	子公司	执行董事
		鹭燕滨江	子公司	董事
		萍乡鹭燕	子公司	董事
		抚州鹭燕	子公司	董事
		宜春鹭燕	子公司	董事
		吉安鹭燕	子公司	董事
		上饶鹭燕	子公司	执行董事

除上述人员外，公司其他董事、监事和高级管理人员没有在其他关联企业中兼职。发行人的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（六）董事、监事及高级管理人员及其近亲属直接持有发行人股份的情况

截至本配股说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接持有公司股份的情况如下：

序号	股东名称	职务	持股数（万股）
1	李卫阳	副总经理	413.10
2	王珺	-	372.53
3	张珺瑛	副总经理	300.48
4	朱明国	副总经理	204.00
5	杨聪金	董事、副总经理、财务总监	106.25
6	雷鸣	董事、副总经理、首席合规官	95.63
7	吴金和	资产管理部总经理	38.25
9	蔡梅桢	职工监事、监事会主席、行政总监	12.75
10	林碧云	监事	0.23
11	李翠平	监事兼审计部经理	0.10
12	徐榕泽	-	0.31
合计			**1,543.63**

注：上述人员中，王珺系吴金祥配偶，吴金和系吴金祥弟弟，徐榕泽系朱明国配偶。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

除上述情形外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其近亲属，不存在直接持有公司股份的情况。

（七）董事、监事及高级管理人员及其近亲属所持公司股份的质押、冻结和其它限制权利的情况

截至本配股说明书签署日，公司董事长兼总经理吴金祥及其近亲属王珺、吴金和所持公司股份的质押、冻结和其它限制权利的情况参见“第四节 发行人基本情况”之“三、控股股东及实际控制人的基本情况”之“（三）控股股东、实际控制人及其一致行动人所持公司股份的质押、冻结和其它限制权利的情况”。

公司其他董事、监事、高级管理人员及其家属间接持有公司股份的质押、冻结和其他限制权利的情况如下：

数量单位：万股

股东名称	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
朱明国	0.62%	204.00	203.60	0.40	质押	120.00

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其近亲属所持公司股份不存在质押、冻结和其它限制权利的情况。

（八）高级管理人员的激励情况

公司制定了《高级管理人员薪酬与考核管理制度》，高级管理人员实际获得的薪酬和绩效奖励与公司业绩挂钩。公司董事会薪酬与考核委员会负责制定每年的公司高级管理人员薪酬考核方案，听取高级管理人员年度述职报告，对高级管理人员的工作能力、履职情况、目标完成、摊薄回补承诺及尽职等情况进行考评，制定薪酬发放方案确定公司高级管理人员年度薪酬。

十五、发行人受到的行政处罚情况

（一）最近 36 个月内行政处罚的情况

公司及其子公司最近 36 个月内受到的行政处罚共计 66 项，其中罚没金额在 1 万元及以上的共计 18 项，罚没金额在 1 万元以下的共计 48 项。前述行政处罚的具体情况如下：

序号	企业名称	处罚机关	处罚文号	处罚时间	处罚事由	处罚内容
罚没金额单笔在 1 万元及以上的行政处罚						
1	莆田鹭燕	莆田市食品药品监督管理局荔城分局	莆荔食药监药罚[2017]57-1 号	2017.10.27	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量	没收违法所得 8,894.00 元，罚款 42,782.40 元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	企业名称	处罚机关	处罚文号	处罚时间	处罚事由	处罚内容
					与国家药品标准规定不符	
2	莆田鹭燕	莆田市食品药品监督管理局荔城分局	莆荔食药监械罚[2017]88号	2017.11.10	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收医用脱脂棉 5 包，罚款 20,000.00 元
3	莆田鹭燕	莆田市市场监督管理局	莆食药监药罚[2018]19号	2019.01.22	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 11,726.77 元；罚款 24,937.56 元
4	莆田鹭燕	莆田市食品药品监督管理局荔城分局	莆荔食药监药罚[2019]14号	2019.04.09	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 7,884.56 元，罚款 15,769.12 元
5	莆田鹭燕	莆田市城市管理行政执法局	第 Z1000733 号	2019.05.14	未按照建设工程规划许可证的要求建设部分工程	罚款 10,401.86 元
6	莆田鹭燕	莆田市国家税务局稽查局	莆国税稽罚[2018]7 号	2018.01.19	违规使用或开具发票	罚款 10,000 元
7	泉州鹭燕	泉州市食品药品监督管理局洛江分局	（泉洛）食药监药罚[2018]1 号	2018.04.09	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 89,684.92 元，罚款 119,229.5 元
8	泉州鹭燕	泉州市国家税务局稽查局	泉国税稽罚告[2018]10号	2018.01.18	违规使用或开具发票	罚款 10,000 元
9	泉州鹭燕	国家税务总局泉州市税务局稽查局	泉税稽罚[2018]13 号	2018.11.30	未足额代扣代缴个人所得税	罚款 37,198.90 元
10	宁德鹭燕	宁德市食品药品监督管理局	（宁）食药监药罚[2017]50号	2017.12.12	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 24,502.52 元
11	抚州鹭燕	抚州市食品药品监督管理局	（抚）食药监药罚 [2018]1号	2018.01.18	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 12,127.7 元
12	赣州鹭燕	赣州市食品药品监督管理局	（赣市）食药监药罚[2018]6 号	2018.06.05	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标	没收违法所得 2,897.50 元；罚款 8,692.51 元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	企业名称	处罚机关	处罚文号	处罚时间	处罚事由	处罚内容
					准规定不符	
13	赣州鹭燕	赣州市食品药品监督管理局	（赣市）食药监药罚[2018]12 号	2018.08.06	违规使用票据	没收违法所得 17,772.95 元；罚款 17,772.95 元
14	巴中鹭燕	巴中市食品药品监督管理局	（巴）食药监药行罚[2017]5 号	2017.08.03	未按照《药品经营质量管理规范》经营药品	没收违法所得 8,280 元，罚款 16,560 元
15		巴中市食品药品监督管理局	（巴）食药监药行罚[2017]12 号	2017.09.22		责令停业整顿一天，罚款 15,000 元
16	广元鹭燕	广元市市场监督管理局	广市监处字[2020]57 号	2020.03.31	生产、经营未取得医疗器械注册证的第二类、第三类医疗器械	警告；没收扣押的口罩 5,943 个；没收违法所得 8,828 元；罚款 14,620 元
17	乐山华欣	乐山市市场监督管理局	乐市监罚字[2020]0002 号	2020.03.11	经营无合规证明文件的医疗器械“电子体温计”	罚款 20,100 元
18	江西鹭燕	南昌市生态环境局	洪环行罚[2020]6 号	2020.04.30	违反《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》第五十三条	罚款 20,000 元
罚没金额单笔在 1 万元以下的行政处罚						
19	鹭燕医药	厦门市市场监督管理局	厦市监处字[2017]22 号	2017.09.06	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 86.42 元
20		厦门市市场监督管理局	厦市监处字[2018]13 号	2018.03.09		没收违法所得 1,811.61 元
21		厦门市生态环境局	闽厦环（机）罚决[2019]CA00012 号	2019.07.24	机动车排气污染物超标	罚款 200 元
22	鹭燕中宏	闽侯县市场监督管理局	侯市场监管上罚字[2017]023 号	2017.08.04	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 2,286.03 元；罚款 4,968.45 元
23	鹭燕中宏	闽侯县市场监督管理局	侯市场监管上罚字[2017]022 号	2017.08.04	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 440.11 元；罚款 792.45 元
24	鹭燕中宏	闽侯县市场监督管理局	侯市场监管上罚字[2018]	2018.10.26	销售、生产的药品所含成份及/	没收违法所得 7.2 元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	企业名称	处罚机关	处罚文号	处罚时间	处罚事由	处罚内容
			10 号		或成份的含量与国家药品标准规定不符	
25	鹭燕中宏	闽侯县市场监督管理局	侯市场监管上罚字[2018]012 号	2018.12.10	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 130 元
26	福州鹭燕	闽侯县市场监督管理局	侯市场监管执罚字[2017]029 号	2017.08.30	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 958.09 元
27		莆田市食品药品监督管理局荔城分局	莆荔食药监药罚[2017]57 号	2017.10.18	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 2,391.75 元；罚款 5,136 元
28		莆田市食品药品监督管理局荔城分局	莆荔食药监药罚[2017]42 号	2017.10.27	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 4,399.9 元
29		莆田市食品药品监督管理局荔城分局	莆荔食药监药罚[2017]49 号	2017.10.31	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 41.8 元；罚款 760 元
30		莆田市食品药品监督管理局	莆食药监药罚[2018]4 号	2018.07.13	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 792 元；罚款 1,584 元
31		莆田市食品药品监督管理局荔城分局	莆荔食药监药罚[2018]111 号	2018.12.26	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 1,103.5 元；罚款 2,640 元
32		莆田市地方税务局稽查局	莆地税稽罚[2018]3 号	2018.07.04	违规使用或开具发票	罚款 1,000.00 元
33	泉州鹭燕	泉州市食品药品监督管理局洛江分局	（泉洛）食药监药罚[2019]1 号	2019.01.22	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 432.9 元
34	漳州鹭燕	漳州市食品药品监督管理局	（漳）食药监械罚[2017]05 号	2018.02.27	未及时停止销售过期医疗器械	没收扣押未销售药械

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	企业名称	处罚机关	处罚文号	处罚时间	处罚事由	处罚内容
35	龙岩新鹭燕	龙岩市新罗区食品药品监督管理局	（岩新）食药监药罚[2018]14 号	2018.07.18	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 4.5 元
36		龙岩市食品药品监督管理局	（岩）食药监药罚[2018]63 号	2018.11.09	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 73.8 元
37		龙岩市食品药品监督管理局	（岩）食药监药罚[2018]56 号	2018.11.09	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 11.75 元；罚款 244.44 元
38	三明鹭燕	三明市食品药品监督管理局梅列分局	（明梅）食药监药罚[2019]3 号	2019.01.10	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 2,456.5 元；罚款 7,369.5 元
39	三明鹭燕	三明市食品药品监督管理局梅列分局	明梅市监处字[2019]18 号	2019.06.25	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 4,570 元
40	三明鹭燕	三明市梅列区市场监督管理局	（明梅）食药监徐药罚[2019] 7 号	2019.01.21	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 576.86 元
41	三明鹭燕	三明市食品药品监督管理局梅列分局	（明梅）食药监徐药罚[2019]8 号	2019.01.31	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 1,882.01 元
42	三明鹭燕	三明市卫生健康委员会	明卫消罚[2019]3 号	2019.06.06	消毒产品卫生质量不合格	罚款 3,000 元
43	三明鹭燕	三明市卫生健康委员会	明卫消罚[2020]3 号	2020.05.18	消毒产品卫生质量不合格	罚款 3,500 元
44	南平鹭燕	南平市延平区食品药品监督管理局	（延）食药监药罚[2017]1217020 号	2017.08.25	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 10.51 元；罚款 25.212 元
45	南平鹭燕	南平市延平区交通综合行政执法大队	闽南延交执[2018]罚字第 280 号	2018.10.24	未按照规定的周期和频次进行车辆综合性能检测和技术	罚款 1,000 元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	企业名称	处罚机关	处罚文号	处罚时间	处罚事由	处罚内容
					等级评定	
46	宁德鹭燕	宁德市蕉城区市场监督管理局	宁区市管处字[2017]77号	2017.12.18	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 202 元；罚款 354 元
47	宁德鹭燕	宁德市蕉城区市场监督管理局	宁区市监处字[2019]52号	2019.10.08	销售标签含有虚假内容的食品	责令整改；没收 37 盒解酒灵口服液
48	宁德鹭燕	宁德市市场监督管理局	宁市监处[2019]61 号	2019.12.30	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收大青叶 3 包（0.5kg/包）
49	燕来福医院	厦门市湖里区卫生健康局	厦湖卫传罚[2019]3 号	2019.09.19	消毒工作未执行国家有关规范、标准和规定	罚款 1,000 元
50	海南鹭燕	海口市地方税务局纳税服务管理局世贸东路办税服务厅	（181）琼地征 00155824 正常申报行为罚款	2018.06.29	未按规定办理纳税申报	罚款 967.5 元
51	康源爱心	国家税务总局厦门市湖里区税务局	厦湖税简罚[2019]230482号	2019.02.21		罚款 200 元
52	海峡两岸药材	国家税务总局厦门市集美区税务局	厦集税简罚[2018]1205号	2018.11.28		罚款 200 元
53	海峡两岸药材	厦门市集美区市场监督管理局	厦集市监处（2019）121号	2019.11.06	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 469.24 元
54	宁德鹭燕大药房	宁德市蕉城区卫生和计划生育局	闽卫消罚告[2018]004 号	2018.04.24	消毒产品的命名、标签（含说明书）不符合有关规定	罚款 3,000 元
55	宁德鹭燕大药房	宁德市卫生和计划生育委员会	宁卫计消罚[2018]019 号	2018.04.23		罚款 3,000 元
56	宁德鹭燕大药房	宁德市卫生和计划生育委员会	宁卫计消罚[2018]018 号	2018.04.16		罚款 3,000 元
57	宁德鹭燕大药房	国家税务总局东侨经济技术开发区税务局	侨税简罚[2019]90064号	2019.03.05	未按规定办理纳税申报	罚款 100 元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	企业名称	处罚机关	处罚文号	处罚时间	处罚事由	处罚内容
58	宁德鹭燕大药房	宁德市寿宁县市场监督管理局	寿市监处字[2019]1-05 号	2019.01.08	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 106.18 元；罚款 337.5 元
59	福州鹭燕大药房	闽侯县市场监督管理局	侯市场监管上罚字[2018]9 号	2018.10.26	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 424.18 元
60	赣州鹭燕	赣州经济技术开发区国家税务局	（171）赣国证 03108076	2018.06.15	未按规定办理纳税申报	罚款 100 元
61	抚州鹭燕	国家税务总局抚州高新技术产业开发区税务局	抚高新税简罚[2019]50285 号	2019.03.21		罚款 200 元
62	南平鹭燕大药房	国家税务总局邵武市税务局昭阳税务分局	邵税罚[2019]90038 号	2019.07.16		罚款 600 元
63	乐山华欣	乐山市五通桥区食品药品监督管理局	（乐五）食药监罚[2018]12 号	2018.06.25	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 2,681.25 元；罚款 5,434 元
64	眉山鹭燕	眉山市食品药品监督管理局	川食药监眉罚字[2018]0033 号	2018.09.10	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 63 元
65	三明鹭燕大药房	三明市食品药品监督管理局三元分局	（明元）食药监药罚[2018]18 号	2018.11.30	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	没收违法所得 288.9 元；罚款 529.65 元
66		三明市将乐县食品药品监督管理局	（将）食药监药当罚（2018）6 号	2018.11.30	销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符	罚款 171 元

（二）最近 36 个月内，公司行政处罚所涉违法行为不构成重大违法行为

1、单笔罚没金额在 1 万元以上的行政处罚

公司及子公司最近 36 个月内 18 项单笔罚没金额在 1 万元及以上的行政处罚所涉违法行为均不属于重大违法行为，相关处罚不属于重大行政处罚，具体说明

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

如下：

（1）药监行政处罚

1）因销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符而受到的药监行政处罚

针对该等行政处罚，①作为药品流通企业，发行人及其相应子公司从生产企业或其他的医药商业企业（“供货方”）处采购药品/药材，采取零售或批发等形式提供给终端消费者或其他医药商业企业（“客户方”）；其已严格履行 GSP（药品经营质量规范）要求的规范操作流程，药品/药材本身的质量问题非发行人及其相应子公司责任。根据有关法律法规和发行人及其子公司与供货方签署的相应采购协议，因供货方原因发生的药品/药材质量问题导致发行人及其子公司遭受损失的，发行人及其子公司可向供货方索赔。②作为中药饮片生产企业，燕来福制药生产的部分中药饮片主要因原材料本身质量问题而导致成份、含量等不符合国家标准，燕来福制药已落实加强原材料检测、产品召回等举措。根据发行人提供的相关文件资料，燕来福制药直接通知供货方缴纳有关罚款或在缴纳罚款后向原材料提供方进行追偿或要求其补偿。

就莆田鹭燕的药监行政处罚（第 1-4 项），莆田市市场监督管理局已出具《证明》，“莆田鹭燕医药有限公司已纠正上述违法行为，并按时接受处罚，本单位认为，上述行为不属于重大违法行为，所涉及的行政处罚不属于情节严重或重大的行政处罚。”

就泉州鹭燕的药监行政处罚（第 7 项），泉州市洛江区市场监督管理局已出具《证明》，“泉州鹭燕医药有限公司为注册在我辖区内的企业。截至目前，该企业不存在因重大违法违规而受到我局行政处罚的情形。”

就宁德鹭燕的药监行政处罚（第 10 项），宁德市市场监督管理局已出具《证明》，“宁德鹭燕医药有限公司上述违法行为已依据法律法规的规定接受处理。”

就抚州鹭燕的药监行政处罚（第 11 项），一方面该公司为发行人收购而来，相关处罚决定于发行人收购前作出，且抚州鹭燕报告期内营业收入和净利润占发行人相应指标比例不足 5%；另一方面，药监主管机关仅对其处以没收违法所得，并未罚款。因此，相关违法行为不属于重大违法行为，该行政处罚亦不属于重大行政处罚。

就赣州鹭燕的药监行政处罚（第 12 项），一方面，赣州鹭燕报告期内营业收

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

入和净利润占发行人相应指标比例不足 5%，且为发行人收购而来；另一方面，赣州市市场监督管理局已出具《证明》，“赣州鹭燕医药有限公司已纠正上述违法行为，并按时接受处罚，本单位认为，上述行为不属于重大违法行为，所涉及的行政处罚不属于情节严重或重大的行政处罚。”

此外，根据适用的《药品管理法》第七十三条及第七十四条的规定，药品生产及流通企业涉嫌生产、销售的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符等违法行为且情节严重的，将被处以责令停产、停业整顿或者撤销药品批准证明文件、吊销《药品生产许可证》《药品经营许可证》或《医疗机构制剂许可证》。截至本报告出具日，发行人及其上述各相关子公司均持有现行有效的《药品经营许可证》或《药品生产许可证》，不存在被药品监督管理部门处以责令停产、停业整顿或者被撤销药品批准证明文件的情形。

2）因其他违法行为而受到的药监/市场监督管理局行政处罚

赣州鹭燕（第 13 项）因违规使用票据、巴中鹭燕（第 14-15 项）因未按照《药品经营质量管理规范》经营药品、广元鹭燕（第 16 项）及乐山华欣（第 17 项）因违反《医疗器械监督管理条例》第四十条规定而受到药监/市场监督管理局行政处罚。前述第 14-15 项行政处罚所涉违法行为均发生在发行人收购前、未造成恶劣社会影响，且处罚金额较小。

就赣州鹭燕及巴中鹭燕的相关药监行政处罚，根据《医疗器械监督管理条例》第六十六条第一款、《药品管理法》第七十八条、《药品管理法》第八十一条等规定，情节严重的违法行为将被处以吊销相关经营资质的行政处罚。截至本报告出具日，发行人上述子公司均持有现行有效的《药品经营许可证》，不存在被药品监督管理部门吊销相关经营资质的情形。

就广元鹭燕的行政处罚（第 16 项），根据《医疗器械监督管理条例》第六十三条，“违法经营的医疗器械货值金额在 1 万元以上的，处货值金额 10 倍以上 20 倍以下罚款”，广元鹭燕涉案口罩货值金额为 29,240 元，罚款金额为 14,620 元，受到的罚款金额低于法定处罚区间下限，且广元市市场监督管理局已出具《证明》，确认广元鹭燕“已纠正上述违法行为，所涉及的行政处罚不属于情节严重或重大的行政处罚”。因此，相关行政处罚不属于重大行政处罚，所涉违法行为不属于情节严重的违法行为。”

就乐山华欣的行政处罚（第 17 项），根据《医疗器械监督管理条例》第六十

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

六条第一款，“经营、使用无合格证明文件、过期、失效、淘汰的医疗器械或者使用未依法注册的医疗器械的，由县级以上人民政府食品药品监督管理部门责令改正，没收违法生产、经营或者使用的医疗器械；违法生产、经营或者使用的医疗器械货值金额不足 1 万元的，并处 2 万元以上 5 万元以下罚款”。根据《四川省医疗器械行政处罚裁量基准》第九条，乐山市华欣医药有限责任公司违法行为属于“第二类医疗器械且货值金额不足 5000 元”，适用“予以从轻行政处罚，处 2 万元以上不满 3 万元的罚款”。因此，乐山市华欣医药有限公司受到的罚款金额属于法定处罚区间中低范围，相关行政处罚不属于重大行政处罚。

此外，赣州鹭燕、广元鹭燕、乐山华欣已取得相应市场监督管理局出具的《证明》。巴中鹭燕及赣州鹭燕均系发行人收购而来，相关违法行为均发生在发行人收购前，且巴中鹭燕、赣州鹭燕报告期内营业收入和净利润占发行人相应指标比例均不足 5%。

（2）其他行政处罚

莆田鹭燕因未按照建设工程规划许可证的要求建设部分工程受到当地城市管理行政执法部门 1 项金额在 1 万元以上的行政处罚（第 5 项）；莆田鹭燕（第 6 项）、泉州鹭燕（第 8-9 项）因违规使用或开具发票、未足额代扣代缴个人所得税及未妥善保管账簿等原因受到当地税务部门金额在 1 万元以上的行政处罚共计 3 项；江西鹭燕因未按国家规定申报登记危险废物受到当地生态环境局 1 项金额在 1 万元以上的行政处罚（第 18 项）。

根据《中华人民共和国发票管理办法》《增值税专用发票使用规定》《中华人民共和国税收征收管理法》及《福建省实施<中华人民共和国城乡规划法>办法》的有关规定，并结合莆田市荔城区税务局、泉州市洛江区税务局及莆田市城市管理局等主管机构出具的相关证明文件，发行人子公司莆田鹭燕、泉州鹭燕受到的上述行政处罚不属于重大行政处罚。

根据《江西省环境保护行政处罚自由裁量权细化标准》规定，“不按照国家规定申报登记危险废物的，处以 2 万元罚款；对社会造成较大影响的，处以 5-10 万元罚款”。江西鹭燕受到的罚款金额属于法定处罚区间的下限，违法行为不属于“对社会造成较大影响”情形，因此，上述行政处罚不属于重大行政处罚。

2、罚没金额合计在 1 万元以下的行政处罚

公司子公司最近 36 个月内罚没金额在 1 万元以下的行政处罚共计 48 项，涉

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

及金额合计 80,115.69 元。结合适用法律法规以及相关主管部门出具的证明文件，上述行政处罚所涉违法行为均不属于重大违法行为，相关处罚不属于重大行政处罚，具体说明如下：

（1）药监行政处罚

最近 36 个月内，公司子公司罚没金额在 1 万元以下的行政处罚中有 38 项药监行政处罚，其中 30 项系因销售、生产的药品所含成份及/或成份的含量与国家药品标准规定不符而受到的药监行政处罚，该等行政处罚涉及的罚款金额均较小，或已取得相关主管部门的证明文件，确认相关行为不属于重大违法违规行为或相关主体在报告期内不存在重大违法违规行为；或根据适用法律法规，相关行为直接不属于“情节严重”的违法违规行为。

除上述药监行政处罚外，燕来福医院（**第 49 项**）、宁德鹭燕大药房（**第 54-56 项**）、三明鹭燕（**第 42-43 项**）、宁德鹭燕（**第 47 项**）、漳州鹭燕（**第 34 项**）因其他违法事由受到药监行政处罚。根据《消毒管理办法》第四十一条、四十三条，《药品流通监督管理办法》第三十五条、《食品安全法》第一百二十五条、《医疗器械监督管理条例》第六十六条第一款、《药品管理法》第七十八条、《药品管理法》第八十一条的有关规定，上述行政处罚的罚款金额均属于法定处罚幅度内的较低金额，相关违法行为不属于情节严重的违法行为。

（2）其他行政处罚

最近 36 个月内，公司子公司海南鹭燕（**第 50 项**）、康源爱心（**第 51 项**）、海峡两岸药材（**第 52 项**）、宁德鹭燕大药房（**第 57 项**）、赣州鹭燕（**第 60 项**）、抚州鹭燕（**第 61 项**）、南平鹭燕大药房（**第 62 项**）、莆田鹭燕（**第 32 项**）受到当地税务部门行政处罚共计 8 项，南平鹭燕（**第 45 项**）受到当地交通执法部门行政处罚 1 项，鹭燕医药（第 21 项）受到当地环保部门行政处罚 1 项。

根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条、六十三条，《中华人民共和国道路运输条例》第六十三条及《道路运输车辆技术管理规定》第三十一条，《厦门经济特区机动车排气污染防治条例》第二十八条的规定，上述行政处罚的罚款金额/比例均属于法定处罚幅度内的较低的金额/比例，相关违法行为不属于情节严重的违法行为。

综上所述，根据适用法律法规及相关主管部门的证明文件等，公司及其合并报表范围内子公司报告期内的行政处罚涉及的违法行为不构成重大违法行为，相

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

关行政处罚不属于重大行政处罚，不存在违反《上市公司证券发行管理办法》第九条的规定的情形。

十六、上市以来被证券监管部门和交易所处罚或采取监管措施的情况

公司自上市以来，严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、**《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》**等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定和要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全内部控制制度，提高公司规范运作水平，促进公司持续稳定健康发展。自上市以来，公司被证券监管部门和交易所处罚或采取监管措施及整改情况具体如下：

（一）公司上市以来被证券监管部门和交易所处罚的情况

公司上市以来不存在被证券监管部门和深圳证券交易所处罚的情况。

（二）公司上市以来被证券监管部门和交易所采取监管措施的情况及整改措施

1、交易所的问询函

上市以来，公司共收到深圳证券交易所中小板公司管理部出具的问询函 3 份，具体如下：

2018 年 6 月 22 日，深圳证券交易所中小板公司管理部下发《关于对鹭燕医药股份有限公司的问询函》（中小板问询函【2018】第 504 号），就公司收购成都禾创的股权事项进行问询，公司收到问询函后于 2018 年 6 月 27 日及时向深圳证券交易所报送了《鹭燕医药股份有限公司关于深圳证券交易所问询函的回复》并对外披露公告（公告编号：2018-040）。

2019 年 11 月 12 日，深圳证券交易所中小板公司管理部下发《关于对鹭燕医药股份有限公司的问询函》（中小板问询函【2019】第 392 号），就公司子公司成都禾创因收购前担保事项被列为被执行人的事项进行问询，公司收到问询函后于 2019 年 11 月 15 日及时向深圳证券交易所报送了《鹭燕医药股份有限公司关于深圳证券交易所问询函的回复》并对外披露公告（公告编号：2019-080）。

2020 年 7 月 13 日，深圳证券交易所中小板公司管理部下发《关于对鹭燕医药股份有限公司 2019 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2020】第 406 号），

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

就公司 2019 年度报告中部分关注事项进行问询，公司收到问询函后于 2020 年 7 月 20 日及时向深圳证券交易所报送了《鹭燕医药股份有限公司关于深圳证券交易所 2019 年年报问询函的回复》并对外披露公告（公告编号：2020-033）。

2、证监局的问询函

上市以来，公司共收到中国证券监督管理委员会厦门监管局公司监管处出具的问询函 1 份，具体如下：

2016 年 3 月 30 日，中国证券监督管理委员会厦门监管局公司监管处下发《关于对鹭燕（福建）药业股份有限公司的问询函》（公司处问询函【2016】4 号），就公司 2015 年 5 月出售安徽省鹭燕大华医药有限公司全部股权的事项进行问询，公司收到问询函后并于 2016 年 4 月 8 日及时向中国证券监督管理委员会厦门监管局报送了《鹭燕（福建）药业股份有限公司关于厦门证监局问询函的回复说明》及国信证券股份有限公司出具的《关于厦门证监局对鹭燕（福建）药业股份有限公司问询函的核查意见》。

3、证监局的警示函

上市以来，公司共收到中国证券监督管理委员会厦门监管局出具的警示函 1 份，具体如下：

2019 年 12 月 3 日，中国证券监督管理委员会厦门监管局下发《行政监管措施决定书》（【2019】23 号），就公司 2018 年年报中未披露公司子公司成都禾创的对外担保事项采取了出具警示函的行政监管措施，并记入诚信档案。公司收到该行政监管措施后于 2019 年 12 月 12 日及时向中国证券监督管理委员会厦门证监局报送了《鹭燕医药股份有限公司关于警示函有关事项的整改报告》。

4、交易所的监管函

上市以来，公司共收到深圳证券交易所中小板公司管理部出具的监管函 1 份，具体如下：

2019 年 12 月 10 日，深圳证券交易所中小板公司管理部下发《关于对鹭燕医药股份有限公司的监管函》（中小板监管函【2019】第 212 号），就公司未及时在购买相关股权公告及 2018 年年报中披露公司子公司成都禾创的对外担保事项采取了出具监管函的措施，要求“公司董事会充分重视上述问题，吸取教训，及时整改，杜绝上述问题的再次发生；同时，提醒公司：上市公司应当按照国家法律、法规、本所《股票上市规则》和《中小企业板上市公司规范运作指引》等规

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

定，诚实守信，规范运作，认真和及时地履行信息披露义务。上市公司全体董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并就其保证承担个别和连带的责任。”收到监管函后，公司董事会充分重视上述问题，吸取教训，及时整改，以杜绝上述问题的再次发生。

除上述情形外，公司上市以来不存在其他被证券监管部门和交易所采取监管措施的情形。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第五节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

（一）发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争

公司主营业务为药品、中药饮片、医疗器械等分销及医药零售连锁。

截至本配股说明书签署日，麦迪肯持有公司 115,506,840 股股份，占本次发行前总股本的 35.34%，为公司控股股东；公司董事长兼总经理吴金祥通过控股麦迪肯及三态科技，控制公司 36.48%的股权，为公司实际控制人。

截至本配股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其直接或间接控制和参股的其他企业（除公司及子公司外）基本情况如下：

公司名称	经营范围	主营业务	与公司关系
麦迪肯	从事医药技术研究、开发；对医药行业的投资、投资管理、企业管理咨询服务（不含吸收存款、发放贷款、证券、期货及其他金融业务）	实业投资	公司控股股东
鹭燕集团	自有房地产经营活动；商务信息咨询；其他机械设备及电子产品批发；企业管理咨询；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；物业管理	仪器仪表进出口业务，房屋租赁	控股股东、实际控制人控制的其他企业
三态科技	从事医药技术研究、开发；批发、零售化工原料及产品（不含须经前置许可的化学危险品）、建筑材料、包装材料、五金交电、日用百货、纺织品、针织品、服装鞋帽、皮革、箱包、工艺品；生产、加工服装、鞋帽、针织品、皮革、箱包、工艺品；商务信息咨询服务	未实际开展经营业务	实际控制人控制的其他企业、本公司股东
蒲华贸易	销售工艺品、陶瓷制品、皮革制品、塑料制品、针纺织品、服装服饰、家具；企业形象策划，企业营销策划，会务服务，展览展示服务	未实际开展经营业务	控股股东、实际控制人控制的其他企业
鹭燕生物	自有房地产经营活动；生物技术推广服务；其他技术推广服务	提供生物技术推广、咨询服务，房屋租赁	控股股东、实际控制人控制的其他企业
万顺荣	对第一产业、第二产业、第三产业的投资（法律、法规另有规定除外）；依法从事对非公开交易的企业股权进行投资以及相关咨询服务；投资管理（法律、法规另有规定除外）	股权投资	控股股东、实际控制人控制的其他企业
标泰新材料	从事化工新材料领域内的技术开发,堇青石粉料的生产,陶瓷制品、汽摩配件、建筑材料、化工原料及产品(除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品)、机电设备及工具的销售,环保工程(凭许可资质经营),商务咨询(除经纪),从事货物及技术的进出口业务	从事化工新材料领域的技术开发，销售	控股股东参股，实际控制人担任董事的企业

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司与麦迪肯、鹭燕集团、三态科技、蒲华贸易、鹭燕生物、万顺荣和标泰新材料的经营范围、主营业务均有较大的差异，因此，不存在同业竞争的情形。

综上，截至本配股说明书签署日，公司与控股股东、实际控制人及其控制和参股的其他企业不存在同业竞争的情况。

（二）避免同业竞争的措施

为了规范及减少与发行人之间可能产生的关联交易，控股股东麦迪肯及实际控制人吴金祥于 2012 年发行人首次公开发行股票并上市时就有关避免同业竞争事项出具《关于避免同业竞争的承诺》，作出如下确认及承诺：

“1.不以向发行人拆借、占用资金或采取由发行人代垫款项、代偿债务等任何方式侵占发行人资金或挪用、侵占发行人资产或其他资源；不要求发行人及其下属企业违法违规提供担保。

2.对于本公司及关联方将来与发行人及其下属企业发生的关联交易，本公司将尽可能地避免或减少；对于能够通过市场方式与独立第三方之间进行的交易，将由发行人及其下属企业与独立第三方进行。

3.对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，并按照有关法律法规、规则以及发行人《公司章程》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批手续，切实保护发行人及其他股东的利益。

4.本公司保证不通过关联交易损害发行人及其他股东的合法权益，如有违反上述承诺而损害发行人及其他股东合法权益的，本公司自愿承担由此对发行人造成的一切实际损失、损害和开支。

5.本公司将促使并保证本公司的关联方亦遵守上述承诺，如有违反，本公司自愿承担由此对发行人造成的一切实际损失、损害和开支。

6.本承诺函在以下情形发生时（以较早为准）终止法律效力：（1）本公司不再作为发行人的控股股东；（2）发行人终止在中国境内证券交易所上市。”

（三）独立董事对同业竞争的意见

公司独立董事对公司是否存在同业竞争和避免同业竞争的有关措施的有效性发表意见如下：

“公司与控股股东、实际控制人及其控制和参股的其他企业不存在同业竞争的情况。公司控股股东麦迪肯及实际控制人吴金祥已出具承诺函，能够有效避免

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

和防范主要股东及其直接或间接控制的其他企业与公司发生同业竞争，切实维护公司及中小股东的利益。”

二、关联方与关联交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》《企业会计准则》《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规范性文件的规定，报告期内公司有如下关联方：

1、公司控股股东及持股 5%以上的主要股东

公司控股股东及持股 5%以上的主要股东为麦迪肯，具体情况详见本配股说明书“第四节 发行人基本情况”之“三、控股股东及实际控制人的基本情况”。

2、公司实际控制人

公司实际控制人为吴金祥，具体情况详见本配股说明书“第四节 发行人基本情况”之“三、控股股东及实际控制人的基本情况”。

3、公司实际控制人及控股股东控制的其他企业

（1）鹭燕（福建）集团有限公司

鹭燕集团成立于 2002 年 2 月，截至本配股说明书签署日，鹭燕集团除持有蒲华贸易 95%股权、鹭燕生物 100%股权外，主要从事仪器仪表进出口业务。

（2）厦门三态科技有限公司

三态科技成立于 2002 年 4 月，为公司发起人之一。截至本配股说明书签署日，三态科技除持有发行人 1.14%股份、麦迪肯 49%股权、鹭燕集团 5%股权以及蒲华贸易 5%股权外，未实际开展经营业务。

（3）厦门蒲华贸易有限公司

蒲华贸易成立于 1996 年 11 月，系鹭燕集团控股子公司，未实际开展经营业务。

（4）厦门鹭燕生物科技有限公司

鹭燕生物成立于 2008 年 4 月，系鹭燕集团全资子公司，主营业务为提供生物技术推广、咨询服务，目前未开展实际经营业务。

（5）厦门万顺荣投资合伙企业（有限合伙）

万顺荣成立于 2016 年 12 月，是公司实际控制人吴金祥控制的其他企业，主营股权投资业务。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

4、公司子公司

公司子公司具体情况，详见本配股说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、公司组织结构和主要对外投资情况”。

5、公司参股公司

截至本配股说明书签署日，公司共有 3 家参股公司。

（1）福建爱姆森医疗发展有限公司

该公司成立于 2018 年 9 月 17 日，主要为福建省搭建医疗器械及体外诊断试剂产品流通与服务平台，提供体外诊断试剂集成服务，截至本配股说明书签署日，尚未开展业务。

（2）北京华易智美城镇规划研究院（有限合伙）

该企业成立于 2017 年 7 月 25 日，主要业务为打造集智美城镇顶层设计、产业生态系统对接、资本助力产融结合、市场拓展建营一体的智美城镇综合化服务平台。公司子公司康源图像于 2019 年 1 月通过股权受让方式取得其 1.88%的出资，认缴出资人民币 30 万元。

（3）康源汉医（厦门）信息科技有限公司

该公司成立于 2019 年 8 月 28 日，公司首期注册资本为人民币 100 万元，公司子公司智慧康源认缴出资人民币 25 万元，持有 25%股份。主要业务是心电监测等智能医疗设备的研发、生产和销售。截至本配股说明书签署日，公司尚未开展业务。

6、公司董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员

公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员均为公司关联方。

公司现任和曾任董事、监事、高级管理人员具体情况，详见本配股说明书“第四节 发行人基本情况”之“十四、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况”。

7、公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或间接控制的其他企业

公司董事长兼总经理吴金祥及其关系密切的家庭成员直接或间接控制的公司，详见本配股说明书“第四节 发行人基本情况”之“三、控股股东及实际控制人的基本情况”。

公司其他董事、监事和高级管理人员及其关系密切家庭成员直接或间接控制

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

的其他企业如下：

公司名称	与公司的关系
厦门美而康贸易有限公司	副总经理朱明国持股 95%的企业

8、公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员担任董事、高级管理人员的其他企业

公司现任董事、监事、高级管理人员及其兼职情况，详见本配股说明书“第四节 发行人基本情况”之“十四、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况”。

公司董事长兼总经理吴金祥与董事吴迪为父子关系，吴迪的兼职情况详见本配股说明书“第四节 发行人基本情况”之“十四、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况”。

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员担任董事、高级管理人员的其他企业如下：

公司名称	关联情况	与公司关系
麦迪肯	董事长兼总经理吴金祥的配偶王珺担任董事兼总经理的企业	公司控股股东
三态科技	董事长兼总经理吴金祥的配偶王珺担任董事兼总经理的企业	公司股东、与公司为同一控制下企业
鹭燕集团	董事长兼总经理吴金祥的配偶王珺担任董事兼总经理的企业	与公司为同一控制下企业
鹭燕生物	董事长兼总经理吴金祥的配偶王珺担任董事兼总经理的企业	与公司为同一控制下企业
蒲华贸易	董事长兼总经理吴金祥的弟弟吴金和担任董事长的企业	与公司为同一控制下企业
厦门康辉国际旅行社有限公司	独立董事林志扬的弟弟林志民担任董事的企业	无
厦门嘉莲招商投资有限公司	监事会主席蔡梅桢的哥哥蔡伟桢担任执行董事兼总经理的企业	无
惠州市皓翔鑫源房地产开发有限公司	监事李翠平的配偶何晓雯担任副总经理的企业	无

9、公司控股股东、董事、监事、高管及其直接或间接控制的其他企业

公司控股股东麦迪肯董事、监事、高管情况如下表所示：

姓名	在控股股东担任的职务	与公司的关系/与实际控制人关系
吴金祥	董事长	公司董事长兼总经理、公司实际控制人
吴迪	董事	公司实际控制人吴金祥儿子、公司董事
王珺	董事兼总经理	公司实际控制人吴金祥配偶，直接持有公司 1.14%的股份
吴朝华	监事	公司行政部职员

吴金祥直接或间接控制的其他企业，详见本配股说明书“第四节 发行人基

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本情况”之“三、控股股东及实际控制人的基本情况”。

10、报告期内处置的子公司

福州富利达生物医药有限公司、福建省鹭燕耀升生物医药有限公司、福州市博研生物医药有限公司、福建海天蓝生物制品有限公司。公司将富利达生物、鹭燕耀升、博研生物和海天蓝生物四家子公司注销，截至 2019 年 12 月 9 日，上述 4 家均已完成工商注销手续。

厦门博肽生物科技有限公司。2020 年 4 月，公司将原控股子公司厦门博肽生物科技有限公司 62%股权转让给庄以南。截至 2020 年 4 月，厦门博肽生物科技有限公司已办理完股权变更工商登记手续。

（二）关联交易

1、关联租赁

公司作为承租方：

报告期	关联方	关联关系	关联交易内容	定价原则	交易价格	交易金额（万元）	占同类交易金额比
2020 年 1-6 月	**鹭燕集团**	**同一控制人**	**租赁办公楼**	**市场价格**	**40 元/平米*月**	**77.64**	**2.70%**
	鹭燕生物	**同一控制人**	**租赁仓库**	**市场价格**	**12 元/平米*月**	**9.38**	**0.32%**
2019 年	鹭燕集团	同一控制人	租赁办公楼	市场价格	40 元/平米*月	155.27	2.51%
	鹭燕生物	同一控制人	租赁仓库	市场价格	12 元/平米*月	27.80	0.45%
2018 年	鹭燕集团	同一控制人	租赁办公楼	市场价格	40 元/平米*月	163.04	2.75%
	鹭燕生物	同一控制人	租赁仓库	市场价格	12 元/平米*月	13.14	0.39%
2017 年	鹭燕集团	同一控制人	租赁办公楼	市场价格	40 元/平米*月	163.04	3.45%
	鹭燕生物	同一控制人	租赁仓库	市场价格	8 元/平米*月	8.74	0.18%

关联租赁情况说明：

（1）2013 年 4 月 28 日，公司与鹭燕集团签订租赁协议，承租鹭燕集团拥有的坐落于厦门市湖里区安岭路 1004 号 101、102、201、301、401 单元的部分办公楼，租赁期限为 5 年，自 2013 年 5 月 1 日起至 2018 年 4 月 30 日。本公司已续签合同，租赁期限为 3 年，自 2018 年 5 月 1 日起至 2021 年 4 月 30 日。

（2）2018 年 4 月，博肽生物与鹭燕生物签订租赁协议，承租鹭燕生物拥有的坐落于同安区美溪道湖里工业园 91 号 401、402 单元的仓库，租赁期限为 3 年，自 2018 年 5 月 1 日起至 2021 年 4 月 30 日。鉴于博肽生物于 2020 年 4 月起已不属于公司子公司，与鹭燕生物不再属于关联方，关联租赁期至 2020 年 3 月 31 日。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	承租人	出租人	物业坐落	租赁面积（m^2）	租赁价格[注]	租赁期限	用途
1	鹭燕医药	鹭燕集团	厦门市湖里区安岭路1004号101、102、201、301、401单元	3,396.59	40	2013.05.04-2018.04.30	办公
2						2018.05.01-2021.04.30	办公
3	鹭燕中宏	鹭燕生物	厦门市同安区美溪道湖里工业园91号102、202单元	2,730.10	8	2016.08.02-2017.04.30	仓库
4	博肽生物		厦门市同安区美溪道湖里工业园91号402、502单元	2,736.97	12	2018.05.01-2021.04.30	办公仓库

注：按元/每平方米每月计算。

（1）必要性和合理性

公司因自有房屋无法满足实际办公需求，因而向鹭燕集团承租相邻位置物业用于办公；公司子公司燕来福制药、鹭燕中宏和博肽生物因需存放药品、中药材和生产设备等需要，向鹭燕生物承租其拥有的交通便利的位于同安区美溪道湖里工业园的相关物业用于办公及仓库等。

基于上述，公司及其子公司报告期内关联租赁系正常经营业务所需，同时考虑交通便捷等客观因素，具有必要性和合理性。

（2）定价是否公允，是否存在利益输送等违法违规行为

厦门市湖里区安岭路周边面积相当（建筑面积大于2,000平方米）的办公用房租赁价格在每月每平方米32元-55元；厦门市同安区美溪道湖里工业园周边面积相当（建筑面积大于1,000平方米）的仓储用房租赁价格在每月每平方米7.5元-15元，因此，结合上述列表信息，公司及其子公司与鹭燕集团、鹭燕生物之间的房屋租赁租金在市场价格区间内，具有公允性。

上述关联租赁均已履行公司内部决策程序并进行信息披露，关联董事、股东均已回避表决，公司独立董事已发表事前认可意见及独立意见。

基于上述，公司及其子公司上述关联租赁定价公允，不存在利益输送等违法违规行为。

（3）关联租赁符合关于减少和规范关联交易的相关承诺

根据麦迪肯出具的《关于规范及减少关联交易的承诺函》，“1.不以向发行人拆借、占用资金或采取由发行人代垫款项、代偿债务等任何方式侵占发行人资金或挪用、侵占发行人资产或其他资源；不要求发行人及其下属企业违法违规提供

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

担保； 2.对于本公司及关联方将来与发行人及其下属企业发生的关联交易，本公司将尽可能地避免或减少；对于能够通过市场方式与独立第三方之间进行的交易，将由发行人及其下属企业与独立第三方进行；3.对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，并按照有关法律法规、规则以及发行人《公司章程》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批手续，切实保护发行人及其他股东的利益；4.本公司保证不通过关联交易损害发行人及其他股东的合法权益，如有违反上述承诺而损害发行人及其他股东合法权益的，本公司自愿承担由此对发行人造成的一切实际损失、损害和开支；5.本公司将促使并保证本公司的关联方亦遵守上述承诺，如有违反，本公司自愿承担由此对发行人造成的一切实际损失、损害和开支；6.本承诺函在以下情形发生时（以较早为准）终止法律效力：（1）本公司不再作为发行人的控股股东；（2）发行人终止在中国境内证券交易所上市。”

如前所述，公司及其子公司报告期内向关联方承租的相关物业系为开展正常经营业务所需，具有合理性；该等关联租赁的租金按市场化原则确定，具有公允性；公司及其子公司与关联方依法签订租赁协议，按照相关法律法规、《上市规则》《公司章程》等有关规定履行必要的内部决策程序，同时进行信息披露。

基于上述，上述关联交易符合控股股东出具的《关于规范及减少关联交易的承诺函》。

综上所述，公司及其子公司报告期内的关联租赁具有合理性，其定价公允，不存在利益输送等违法违规行为，符合有关减少和规范关联交易的承诺。

2、关联担保

公司作为被担保方：

金额单位：万元

担保方	担保方与公司关系	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
麦迪肯	控股股东	1,565.19	2013 年 06 月 27 日	2018 年 06 月 27 日	是
		2,000.00	2016 年 03 月 01 日	2017 年 02 月 28 日	是
		2,000.00	2016 年 03 月 16 日	2017 年 03 月 15 日	是
		1,000.00	2016 年 03 月 21 日	2017 年 03 月 20 日	是
		1,167.20	2016 年 09 月 19 日	2017 年 02 月 11 日	是
		2,000.00	2016 年 08 月 03 日	2017 年 02 月 03 日	是
		279.26	2016 年 09 月 20 日	2017 年 06 月 11 日	是
		5.74	2016 年 09 月 20 日	2017 年 07 月 12 日	是
		492.70	2016 年 09 月 20 日	2017 年 03 月 13 日	是

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

担保方	担保方与公司关系	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
		2,000.00	2016 年 09 月 21 日	2017 年 03 月 21 日	是
		216.17	2016 年 09 月 18 日	2017 年 01 月 16 日	是
		1,100.00	2016 年 12 月 15 日	2017 年 03 月 15 日	是
		27.29	2016 年 07 月 07 日	2017 年 01 月 07 日	是
		27.54	2016 年 07 月 18 日	2017 年 01 月 18 日	是
		44.70	2016 年 08 月 26 日	2017 年 02 月 26 日	是

除上述关联担保之外，2017 年，公司控股股东麦迪肯和实际控制人吴金祥对公司 2017 年度公司（包括直接和间接控股的子公司）向各银行申请的银行贷款综合授信额度进行无偿担保，最高担保银行贷款综合授信额度为 10 亿元。除以前年度延续的担保外，2017 年实际未发生关联担保，截至 2017 年 12 月 31 日担保余额为 0 元。控股股东和实际控制人为公司的上述担保不收取任何费用，亦无其他附加条件，公司不提供反担保且不支付任何担保费用。

2018 年，公司控股股东麦迪肯为 2018 年度公司（包括直接和间接控股的子公司）申请综合授信额度提供不超过人民币 3,000 万元的综合授信额度担保。控股股东麦迪肯为公司的担保不收取任何费用，亦无其他附加条件，公司不提供反担保且不支付任何担保费用。2018 年实际未发生关联担保，截至 2018 年 12 月 31 日担保余额为 0 元。2019 年 1 月至今未发生关联担保。

3、关键管理人员报酬

报告期各期，公司关键管理人员（包括董事、监事、高级管理人员）的报酬如下：

金额单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
关键管理人员报酬	**837.17**	1,571.01	1,228.65	1,120.36
关键管理人员人数	**17**	17	15	22

（三）关联方应收、应付款项余额

报告期各期末，公司对关联方的应收、应付款项余额情况如下：

金额单位：万元

项目	关联方	内容	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
其他应付款	鹭燕生物	经营性租赁费	-	-	9.73	-

（四）公司关联交易执行情况

经核查，报告期内公司严格按照《公司法》《证券法》等有关法律、法规，以及公司《公司章程》《关联交易管理制度》《独立董事制度》等内部制度的规定，认真履行了相关关联交易审议、批准程序；公司发生的关联交易系遵循公平原则，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

不存在损害发行人和其他股东利益的情形；该等关联交易对公司独立经营能力并不构成重大影响，且对公司业绩的稳定性不产生重大影响；公司不存在关联交易非关联化的情况；公司主要关联交易的会计处理符合财政部关于关联交易会计处理的相关规定。

三、规范和减少关联交易的措施

（一）《公司章程》的相关规定

第三十八条规定：“公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。”

第一百五十二条规定：“（六）股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东本应分配的现金红利，以偿还其占用的资金。”

第七十九条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。”

（二）《股东大会议事规则》的相关规定

第四十六条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东的回避和表决程序为：

（一）公司董事会秘书或关联股东或其他股东提出关联股东回避申请，要求进行回避；

（二）关联股东不得参与审议有关关联交易事项；

（三）股东大会对有关关联交易事项进行表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按照《公司章程》的相关规定进行表决。

股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者的表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。”

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（三）《董事会议事规则》的相关规定

第十一条规定：“董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时(聘任合同除外)，不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。有关联关系的董事，在董事会审议有关联交易时应当自动回避并放弃表决权，即：不参与投票表决，其所代表的表决权不计入有效表决总数；不得代理其他董事行使表决权；不对投票表决结果施加影响；如有关联关系的董事为会议主持人的，不得利用主持人的有利条件，对表决结果施加影响。

关联董事的回避程序为：1）关联董事应主动提出回避申请，否则公司董事会秘书或其他董事有权要求其回避；2）当出现是否为关联董事的争议时，由董事会临时会议过半数通过决议决定该董事是否属关联董事，并决定其是否回避；3）关联董事不得参与审议有关关联交易事项；4）董事会对关联交易进行表决时，扣除关联董事所代表的表决权，由出席董事会会议的非关联董事按照本规则的规定进行表决。”

（四）《关联交易管理制度》的相关规定

第八条规定：“公司的关联交易应当遵循以下基本原则：

（一）符合诚实信用的原则；

（二）符合公平、公开、公正的原则；

（三）不损害公司及非关联股东合法权益的原则；

关联方如享有股东大会表决权，应当回避表决；

与关联方有任何利害关系的董事，在董事会就该事项进行表决时应当回避；

独立董事应当对法律、法规、规范性文件、《公司章程》及本制度要求其发表意见的关联交易，明确发表独立意见；

公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估师或独立财务顾问。”

第十五条规定：“关联交易的决策权限：

（一）公司与关联自然人达成的交易金额低于人民币 30 万元的关联交易事项，以及与关联法人达成的交易金额低于人民币 300 万元且低于公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易事项，由董事会授权公司总经理或者总经理办公会议审议批准。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（二）公司与关联自然人达成的交易金额达到人民币 30 万元以上（含 30 万元），但低于人民币 300 万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值 1%的关联交易，由公司董事会审议批准。

公司与关联法人达成的交易金额在人民币 300 万元以上（含 300 万元）或占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上（含 0.5%），但低于人民币 3000 万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值 5%的关联交易，由公司董事会审议批准。

（三）公司与关联法人达成的交易金额在人民币 3000 万元以上（含 3000 万元）且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（含 5%）的关联交易，或与关联自然人达成的交易金额在人民币 300 万元以上（含 300 万元）且占公司最近一期经审计净资产绝对值 1%以上（含 1%）的关联交易（公司获赠现金资产和被提供担保除外），由公司股东大会审议批准。”

第二十条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权的股份总数，股东大会的决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联董事的回避和表决程序为：

（一）关联董事应主动提出回避申请，否则其他董事有权要求其回避；

（二）当出现是否为关联董事的争议时，由董事会临时会议过半数通过决议决定该董事是否属关联董事，并决定其是否回避；

（三）关联董事不得参与审议和列席会议讨论有关关联交易事项；

（四）董事会对有关关联交易事项表决时，在扣除关联董事所代表的表决权数后，由出席董事会的非关联董事按《公司章程》的规定表决。”

第二十二条规定：“公司关联方与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施：

（一）任何个人只能代表一方签署协议；

（二）关联方不得以任何方式干预公司的决定；

（三）公司董事会就关联交易表决时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权，该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（四）股东大会审议关联交易事项时，具有下列情形之一的股东应当回避表决：……”

（五）《独立董事制度》的相关规定

第十六条规定：“为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有法律、法规、规范性文件及公司章程赋予董事的职权外，公司还应当赋予独立董事以下特别职权：

（一）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。”

第十九条规定：“独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

（五）需要披露的关联交易、对外担保（不含对合并报表范围内子公司提供担保）、委托理财、对外提供财务资助、变更募集资金用途、股票及其衍生品种投资等重大事项。”

四、独立董事的意见

公司独立董事对公司报告期内的关联交易情况发表意见如下：

“根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》及《公司独立董事工作制度》《公司章程》、公司《关联交易管理实施细则》的有关规定，本着勤勉尽责的态度，客观公正的原则，我们对鹭燕医药股份有限公司最近三年及一期发生的关联交易进行了核查，认为：

1、公司在最近三年及一期与关联方之间发生的关联交易均系正常经营活动所发生，该等关联交易遵循公正、公允的原则和市场化定价的方式进行，不存在通过关联交易行为损害上市公司及股东利益的情况；

2、该等关联交易均已按照法律、法规、《公司章程》及其他相关规定的要求，履行了有效的审批程序，相关信息披露及时，符合法律规定；

3、公司已经制订了完备的规范和减少关联交易的制度和措施，有效的保护了公司和其他股东的利益。”

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第六节 财务会计信息

一、最近三年一期财务报告的审计意见

公司 2017 年、2018 年和 2019 年的财务报告均经具有证券业务资格的会计师事务所审计，并分别出具了标准无保留意见的审计报告（致同审字(2018)第 350ZA0203 号、致同审字（2019）第 350ZA0188 号、容诚审字[2020]361Z0160 号）；**公司 2020 年 1-6 月财务报告未经审计。**

二、最近三年一期财务报表

公司在编制如下最近三年财务报表时执行了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）相关政策，对报表列式进行了追溯调整。

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

金额单位：元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动资产：				
货币资金	**489,998,177.64**	428,935,462.39	516,717,015.11	541,809,071.09
应收票据	-	-	19,431,803.95	1,809,733.95
应收账款	**4,002,930,778.05**	3,565,584,735.74	2,786,584,374.28	2,203,639,940.23
应收款项融资	**10,388,159.94**	**6,651,026.21**	-	-
预付款项	**270,064,876.87**	364,020,666.89	281,311,801.71	298,058,727.44
其他应收款	**131,305,668.04**	115,650,453.39	45,573,640.68	116,981,384.99
其中：应收利息	-	-	-	3,059,127.61
应收股利	-	-	-	-
存货	**1,758,744,515.15**	1,758,700,452.97	1,290,738,551.11	1,067,738,424.85
其他流动资产	**41,901,055.22**	51,183,018.03	41,971,149.61	49,584,531.16
流动资产合计	**6,705,333,230.91**	**6,290,725,815.62**	**4,982,328,336.45**	**4,279,621,813.71**
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	300,000.00	500,000.00
其他权益工具投资	**10,300,000.00**	300,000.00	-	-
投资性房地产	**5,593,518.97**	5,715,410.05	1,032,422.32	1,127,632.12
固定资产	**636,964,852.62**	640,376,208.64	523,620,711.36	483,110,585.87
在建工程	**116,509,567.74**	104,279,101.65	99,754,811.60	72,008,981.38
无形资产	**125,096,954.56**	117,280,286.69	107,568,951.83	82,169,143.90
开发支出	-	-	681,754.76	9,469.51
商誉	**301,383,423.58**	301,383,423.58	289,164,401.16	119,234,204.14
长期待摊费用	**35,141,070.24**	36,048,915.16	40,496,183.96	35,292,653.10

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
递延所得税资产	**30,370,287.25**	28,553,108.40	23,325,019.22	23,502,295.90
其他非流动资产	**12,264,050.00**	13,329,846.79	2,244,049.00	35,845,929.00
非流动资产合计	**1,273,623,724.96**	**1,247,266,300.96**	**1,088,188,305.21**	**852,800,894.92**
资产总计	**7,978,956,955.87**	**7,537,992,116.58**	**6,070,516,641.66**	**5,132,422,708.63**
流动负债：				
短期借款	**3,537,009,518.41**	3,096,236,767.99	2,122,354,488.80	1,720,318,402.85
应付票据	**303,468,581.91**	355,232,093.80	382,067,636.85	250,868,411.79
应付账款	**1,586,169,898.84**	1,559,861,315.15	1,299,615,217.17	1,059,049,995.46
预收款项	**292,765.50**	37,870,263.45	22,500,905.40	35,415,850.23
合同负债	**15,731,323.49**	-	-	-
应付职工薪酬	**27,485,265.00**	43,389,183.85	33,661,551.33	21,064,185.45
应交税费	**53,994,883.77**	48,111,055.13	48,616,547.65	40,769,977.64
其他应付款	**322,598,012.35**	325,695,699.32	276,523,345.70	243,152,312.07
其中：应付利息	-	-	5,420,076.19	5,509,488.20
应付股利	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	**21,122,312.50**	40,625,738.86	29,400,000.00	23,778,425.00
其他流动负债	-	-	-	300,000.00
流动负债合计	**5,867,872,561.77**	**5,507,022,117.55**	**4,214,739,692.90**	**3,394,717,560.49**
非流动负债：				
长期借款	**116,548,000.00**	116,700,000.00	119,400,000.00	48,800,000.00
长期应付款	**9,120,961.71**	12,419,645.69	68,174,000.00	113,751,292.46
递延收益	**7,642,501.50**	7,377,304.47	8,438,209.32	8,793,746.26
递延所得税负债	**7,972,536.68**	6,454,310.15	6,187,252.32	-
非流动负债合计	**141,283,999.89**	**142,951,260.31**	**202,199,461.64**	**171,345,038.72**
负债合计	**6,009,156,561.66**	**5,649,973,377.86**	**4,416,939,154.54**	**3,566,062,599.21**
所有者权益：				
股本	**326,830,440.00**	326,830,440.00	192,253,200.00	128,168,800.00
资本公积	**460,532,048.94**	459,790,514.70	590,125,826.69	650,270,999.01
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	**3,071,195.09**	2,486,401.17	1,862,793.78	742,799.19
盈余公积	**87,188,027.49**	87,188,027.49	74,440,881.28	62,370,439.87
未分配利润	**996,398,794.93**	915,393,447.79	710,702,317.49	632,166,271.73
归属于母公司所有者权益合计	**1,874,020,506.45**	1,791,688,831.15	1,569,385,019.24	1,473,719,309.80
少数股东权益	**95,779,887.76**	96,329,907.57	84,192,467.88	92,640,799.62
所有者权益合计	**1,969,800,394.21**	**1,888,018,738.72**	**1,653,577,487.12**	**1,566,360,109.42**
负债和所有者权益总计	**7,978,956,955.87**	**7,537,992,116.58**	**6,070,516,641.66**	**5,132,422,708.63**

2、合并利润表

金额单位：元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
一、营业总收入	**7,214,832,652.33**	**15,008,876,118.81**	**11,500,890,955.23**	**8,338,232,823.62**
其中：营业收入	**7,214,832,652.33**	15,008,876,118.81	11,500,890,955.23	8,338,232,823.62
二、营业总成本	**7,031,092,115.06**	**14,637,229,269.12**	**11,236,400,032.03**	**8,137,061,421.49**
其中：营业成本	**6,634,116,762.29**	13,839,484,235.23	10,600,987,081.80	7,688,428,959.87
税金及附加	**16,342,901.97**	32,312,996.04	25,239,522.13	18,640,772.96

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
销售费用	**158,276,745.48**	322,602,124.48	217,179,684.29	168,219,585.94
管理费用	**132,479,343.63**	281,977,903.35	267,433,505.43	185,280,726.58
研发费用	**1,761,417.18**	5,187,536.57	2,642,688.31	628,045.62
财务费用	**88,114,944.51**	155,664,473.45	122,917,550.07	75,863,330.52
其中：利息费用	**86,983,767.48**	149,712,610.05	118,899,844.77	75,805,255.48
利息收入	**1,484,833.21**	1,953,554.02	1,964,500.13	2,299,917.40
加：其他收益	**7,634,933.78**	5,629,060.18	6,977,878.57	4,705,773.83
投资收益	**1,340,683.22**	11,634,536.94	800,743.95	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
信用减值损失	**-6,770,330.90**	-24,099,900.16	-	-
资产减值损失	**-4,123,806.49**	-18,562,024.45	-11,094,219.65	-8,979,598.18
资产处置收益	**-59,803.77**	-117,396.96	-236,900.95	1,761,544.70
三、营业利润	**181,762,213.11**	**346,131,125.24**	**260,938,425.12**	**198,659,122.48**
加：营业外收入	**375,563.05**	984,191.92	1,949,527.19	3,079,732.17
减：营业外支出	**3,292,473.56**	3,039,548.42	3,122,767.30	1,244,063.30
四、利润总额	**178,845,302.60**	**344,075,768.74**	**259,765,185.01**	**200,494,791.35**
减：所得税费用	**49,009,981.42**	86,566,158.47	75,184,197.00	55,488,717.41
五、净利润	**129,835,321.18**	**257,509,610.27**	**184,580,988.01**	**145,006,073.94**
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润	**129,835,321.18**	257,509,610.27	184,580,988.01	145,006,073.94
2.终止经营净利润	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
1.归属于母公司所有者的净利润	**130,029,913.14**	255,888,916.51	180,324,647.17	130,578,913.17
2.少数股东损益	**-194,591.96**	1,620,693.76	4,256,340.84	14,427,160.77
六、其他综合收益的税后净额	**584,793.92**	**623,607.39**	**1,119,994.59**	**-1,415,766.72**
七、综合收益总额	**130,420,115.10**	**258,133,217.66**	**185,700,982.60**	**143,590,307.22**
归属于母公司所有者的综合收益总额	**130,614,707.06**	256,512,523.90	181,444,641.76	129,163,146.45
归属于少数股东的综合收益总额	**-194,591.96**	1,620,693.76	4,256,340.84	14,427,160.77

3、合并现金流量表

金额单位：元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	**7,656,570,635.67**	16,017,211,621.80	12,848,528,583.86	9,391,109,730.21
收到的税费返还	**1,191,129.22**	13,572.11	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	**165,350,417.83**	215,691,390.20	258,459,397.65	56,199,699.53
经营活动现金流入小计	**7,823,112,182.72**	**16,232,916,584.11**	**13,106,987,981.51**	**9,447,309,429.74**
购买商品、接受劳务支付的现金	**7,375,514,587.39**	15,765,622,600.49	12,061,260,683.60	9,281,269,454.89
支付给职工以及为职工支付的现金	**205,346,645.58**	369,126,550.85	295,617,442.06	202,853,951.24
支付的各项税费	**130,477,278.33**	265,289,427.71	214,937,970.50	149,639,146.06
支付其他与经营活动有关的现金	**224,103,962.86**	462,017,623.10	408,401,715.10	259,010,642.52
经营活动现金流出小计	**7,935,442,474.16**	**16,862,056,202.15**	**12,980,217,811.26**	**9,892,773,194.71**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
经营活动产生的现金流量净额	**-112,330,291.44**	**-629,139,618.04**	**126,770,170.25**	**-445,463,764.97**
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	**2,074,010,000.00**	2,648,000,000.00	1,241,250,000.00	-
取得投资收益收到的现金	**2,115,953.95**	1,397,408.34	4,190,486.63	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	**1,826,624.41**	492,501.76	495,002.86	2,715,908.22
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	**2,388,441.51**	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	**336,154.24**	-	-	-
投资活动现金流入小计	**2,080,677,174.11**	**2,649,889,910.10**	**1,245,935,489.49**	**2,715,908.22**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	**41,858,070.53**	198,899,606.24	133,883,582.65	84,234,136.92
投资支付的现金	**2,074,010,000.00**	2,648,000,000.00	1,226,175,000.00	500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	**9,897,218.00**	28,946,156.69	277,063,833.77	203,503,972.62
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	1,273,366.48	-
投资活动现金流出小计	**2,125,765,288.53**	**2,875,845,762.93**	**1,638,395,782.90**	**288,238,109.54**
投资活动产生的现金流量净额	**-45,088,114.42**	**-225,955,852.83**	**-392,460,293.41**	**-285,522,201.32**
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	**2,010,100.00**	14,418,000.00	17,701,000.00	2,200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	**2,010,100.00**	14,418,000.00	17,701,000.00	2,200,000.00
取得借款收到的现金	**3,238,538,018.73**	4,882,839,029.64	3,552,968,560.21	2,550,286,170.62
收到其他与筹资活动有关的现金	**17,675,000.00**	7,760,545.64	36,206,284.45	83,844,000.00
筹资活动现金流入小计	**3,258,223,118.73**	**4,905,017,575.28**	**3,606,875,844.66**	**2,636,330,170.62**
偿还债务支付的现金	**2,818,704,997.76**	3,942,169,844.04	3,137,150,899.26	1,722,271,258.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	**134,247,237.35**	184,531,727.03	177,022,804.11	98,995,114.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	283,469.24	33,873,387.07	692,486.68
支付其他与筹资活动有关的现金	**21,543,793.06**	30,717,610.00	87,240,000.00	46,010,985.78
筹资活动现金流出小计	**2,974,496,028.17**	**4,157,419,181.07**	**3,401,413,703.37**	**1,867,277,358.95**
筹资活动产生的现金流量净额	**283,727,090.56**	**747,598,394.21**	**205,462,141.29**	**769,052,811.67**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**417,411.09**	**376,914.49**	**592,761.45**	**-564,598.58**
五、现金及现金等价物净增加额	**126,726,095.79**	**-107,120,162.17**	**-59,635,220.42**	**37,502,246.80**
加：期初现金及现金等价物余额	**280,575,414.93**	387,695,577.10	447,330,797.52	409,828,550.72
六、期末现金及现金等价物余额	**407,301,510.72**	**280,575,414.93**	**387,695,577.10**	**447,330,797.52**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

4、合并所有者权益变动表

金额单位：元

项目	2020 年 1-6 月						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	326,830,440.00	459,790,514.70	2,486,401.17	87,188,027.49	915,393,447.79	96,329,907.57	1,888,018,738.72
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年期初余额	326,830,440.00	459,790,514.70	2,486,401.17	87,188,027.49	915,393,447.79	96,329,907.57	1,888,018,738.72
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		741,534.24	584,793.92		81,005,347.14	-550,019.81	81,781,655.49
（一）综合收益总额			584,793.92		130,029,913.14	-194,591.96	130,420,115.10
（二）所有者投入和减少资本		741,534.24				-355,427.85	386,106.39
1. 所有者投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他		741,534.24				-355,427.85	386,106.39
（三）利润分配					-49,024,566.00		-49,024,566.00
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3. 对所有者（或股东）的分配					**-49,024,566.00**		**-49,024,566.00**
4. 其他							
（四）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益							
5. 其他综合收益结转留存收益							
6. 其他							
（五）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（六）其他							
四、本期期末余额	**326,830,440.00**	**460,532,048.94**	**3,071,195.09**	**87,188,027.49**	**996,398,794.93**	**95,779,887.76**	**1,969,800,394.21**

项目	2019 年						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	192,253,200.00	590,125,826.69	1,862,793.78	74,440,881.28	710,702,317.49	84,192,467.88	1,653,577,487.12
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

二、本年期初余额	192,253,200.00	590,125,826.69	1,862,793.78	74,440,881.28	710,702,317.49	84,192,467.88	1,653,577,487.12
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	134,577,240.00	-130,335,311.99	623,607.39	12,747,146.21	204,691,130.30	12,137,439.69	234,441,251.60
（一）综合收益总额			623,607.39		255,888,916.51	1,620,693.76	258,133,217.66
（二）所有者投入和减少资本		4,241,928.01				10,800,215.17	15,042,143.18
1．所有者投入的普通股						10,800,215.17	10,800,215.17
2.其他权益工具持有者投入资本							
3.股份支付计入所有者权益的金额							
4．其他		4,241,928.01					4,241,928.01
（三）利润分配				12,747,146.21	-51,197,786.21	-283,469.24	-38,734,109.24
1．提取盈余公积				12,747,146.21	-12,747,146.21		
2．提取一般风险准备							
3．对所有者（或股东）的分配					-38,450,640.00	-283,469.24	-38,734,109.24
4．其他							
（四）所有者权益内部结转	134,577,240.00	-134,577,240.00					
1．资本公积转增资本（或股本）	134,577,240.00	-134,577,240.00					
2．盈余公积转增资本（或股本）							
3．盈余公积弥补亏损							
4.设定受益计划变动额结转留存收益							
5．其他综合收益结转留存收益							
6．其他							
（五）专项储备							
1．本期提取							
2．本期使用							
（六）其他							

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

四、本期期末余额	326,830,440.00	459,790,514.70	2,486,401.17	87,188,027.49	915,393,447.79	96,329,907.57	1,888,018,738.72

项目	2018 年						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	128,168,800.00	650,270,999.01	742,799.19	62,370,439.87	632,166,271.73	92,640,799.62	1,566,360,109.42
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年期初余额	128,168,800.00	650,270,999.01	742,799.19	62,370,439.87	632,166,271.73	92,640,799.62	1,566,360,109.42
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	64,084,400.00	-60,145,172.32	1,119,994.59	12,070,441.41	78,536,045.76	-8,448,331.74	87,217,377.70
（一）综合收益总额			1,119,994.59		180,324,647.17	4,256,340.84	185,700,982.60
（二）所有者投入和减少资本		-60,145,172.32				21,168,714.49	-38,976,457.83
1．股东投入的普通股						21,168,714.49	21,168,714.49
2.其他权益工具持有者投入资本							
3.股份支付计入所有者权益的金额							
4．其他		-60,145,172.32					-60,145,172.32
（三）利润分配				12,070,441.41	-37,704,201.41	-33,873,387.07	-59,507,147.07
1．提取盈余公积				12,070,441.41	-12,070,441.41		

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2．提取一般风险准备							
3．对所有者（或股东）的分配					-25,633,760.00	-33,873,387.07	-59,507,147.07
4．其他							
（四）所有者权益内部结转	64,084,400.00				-64,084,400.00		
1．资本公积转增资本（或股本）							
2．盈余公积转增资本（或股本）							
3．盈余公积弥补亏损							
4.设定受益计划变动额结转留存收益							
5．其他	64,084,400.00				-64,084,400.00		
（五）专项储备							
1．本期提取							
2．本期使用							
（六）其他							
四、本期期末余额	192,253,200.00	590,125,826.69	1,862,793.78	74,440,881.28	710,702,317.49	84,192,467.88	1,653,577,487.12

项目	2017 年						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	128,168,800.00	650,270,999.01	2,158,565.91	50,793,616.43	538,797,942.00	7,991,446.34	1,378,181,369.69
加：会计政策变更							

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年期初余额	128,168,800.00	650,270,999.01	2,158,565.91	50,793,616.43	538,797,942.00	7,991,446.34	1,378,181,369.69
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）			-1,415,766.72	11,576,823.44	93,368,329.73	84,649,353.28	188,178,739.73
（一）综合收益总额			-1,415,766.72		130,578,913.17	14,427,160.77	143,590,307.22
（二）所有者投入和减少资本						70,914,679.19	70,914,679.19
1．股东投入的普通股						2,200,000.00	2,200,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本							
3.股份支付计入所有者权益的金额							
4．其他						68,714,679.19	68,714,679.19
（三）利润分配				11,576,823.44	-37,210,583.44	-692,486.68	-26,326,246.68
1．提取盈余公积				11,576,823.44	-11,576,823.44		
2．提取一般风险准备							
3．对所有者（或股东）的分配					-25,633,760.00	-692,486.68	-26,326,246.68
4．其他							
（四）所有者权益内部结转							
1．资本公积转增资本（或股本）							
2．盈余公积转增资本（或股本）							

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3．盈余公积弥补亏损							
4．其他							
（五）专项储备							
1．本期提取							
2．本期使用							
（六）其他							
四、本期期末余额	128,168,800.00	650,270,999.01	742,799.19	62,370,439.87	632,166,271.73	92,640,799.62	1,566,360,109.42

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

金额单位：元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动资产：				
货币资金	**232,154,916.01**	180,663,640.41	157,175,842.42	353,606,254.33
应收票据	**-**	-	15,915,629.94	329,733.95
应收账款	**211,296,546.68**	201,895,392.57	331,173,250.01	312,172,841.73
应收款项融资	**-**	753,252.00	-	-
预付款项	**49,741,945.34**	72,500,715.81	44,101,446.92	48,745,751.52
其他应收款	**1,880,101,788.60**	1,807,561,718.70	1,181,125,394.58	789,705,020.95
其中：应收利息	**-**	-	35,443,149.11	3,059,127.61
应收股利	**-**	-	-	-
存货	**231,693,541.19**	230,650,175.76	209,750,037.72	167,763,622.92
其他流动资产	**2,370,951.86**	1,362,112.22	673,793.78	1,685,884.55
流动资产合计	**2,607,359,689.68**	**2,495,387,007.47**	**1,939,915,395.37**	**1,674,009,109.95**
非流动资产：				
长期股权投资	**1,041,052,385.70**	1,041,052,385.70	1,053,348,213.97	780,374,481.79
其他权益工具投资	**10,000,000.00**	-	-	-
固定资产	**44,274,032.19**	44,661,777.20	46,755,254.73	47,477,613.85
在建工程	**26,533,232.93**	23,165,335.55	-	-
无形资产	**6,887,655.02**	7,333,573.74	6,117,199.75	4,486,911.73
长期待摊费用	**1,603,921.65**	1,888,615.89	2,458,004.37	2,076,661.12
递延所得税资产	**1,305,963.03**	1,070,114.88	1,320,423.45	3,201,576.98
其他非流动资产	**-**	1,200,871.79	65,800.00	35,700,000.00
非流动资产合计	**1,131,657,190.52**	**1,120,372,674.75**	**1,110,064,896.27**	**873,317,245.47**
资产总计	**3,739,016,880.20**	**3,615,759,682.22**	**3,049,980,291.64**	**2,547,326,355.42**
流动负债：				
短期借款	**1,468,052,638.75**	1,509,997,796.69	1,031,050,420.21	681,713,133.14
应付票据	**66,814,280.69**	34,437,424.25	44,319,978.69	39,585,747.65
应付账款	**190,574,415.86**	231,631,423.89	212,707,001.22	125,032,349.26
预收款项	**-**	223,901.32	315,440.45	7,593,120.13
合同负债	**558,952.91**	-	-	-
应付职工薪酬	**4,503,264.80**	7,013,107.32	7,751,510.40	5,013,989.08
应交税费	**2,537,558.49**	5,033,053.04	7,888,766.07	8,863,028.03
其他应付款	**238,408,601.30**	241,840,013.87	219,392,352.96	323,273,771.09
其中：应付利息	**-**	-	5,456,516.19	2,474,323.21
应付股利	**-**	-	-	-
一年内到期的非流动负债	**15,122,312.50**	34,577,429.39	29,400,000.00	23,778,425.00
流动负债合计	**1,986,572,025.30**	**2,064,754,149.77**	**1,552,825,470.00**	**1,214,853,563.38**
非流动负债：				
长期借款	**75,000,000.00**	85,000,000.00	119,400,000.00	48,800,000.00
递延收益	**3,028,360.41**	2,574,094.18	3,344,205.49	4,332,829.99
非流动负债合计	**78,028,360.41**	**87,574,094.18**	**122,744,205.49**	**53,132,829.99**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
负债合计	**2,064,600,385.71**	**2,152,328,243.95**	**1,675,569,675.49**	**1,267,986,393.37**
所有者权益：				
股本	**326,830,440.00**	326,830,440.00	192,253,200.00	128,168,800.00
资本公积	**509,665,174.01**	509,665,174.01	644,242,414.01	644,242,414.01
减：库存股	**-**	-	-	-
盈余公积	**87,188,027.49**	87,188,027.49	74,440,881.28	62,370,439.87
未分配利润	**750,732,852.99**	539,747,796.77	463,474,120.86	444,558,308.17
所有者权益合计	**1,674,416,494.49**	**1,463,431,438.27**	**1,374,410,616.15**	**1,279,339,962.05**
负债和所有者权益总计	**3,739,016,880.20**	**3,615,759,682.22**	**3,049,980,291.64**	**2,547,326,355.42**

2、母公司利润表

金额单位：元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
一、营业总收入	**1,064,620,667.78**	**2,472,734,998.54**	**2,076,398,313.06**	**2,200,530,128.95**
其中：营业收入	**1,064,620,667.78**	2,472,734,998.54	2,076,398,313.06	2,200,530,128.95
二、营业总成本	**1,079,276,109.91**	**2,432,318,947.36**	**2,042,036,262.61**	**2,160,989,075.64**
其中：营业成本	**1,005,324,706.75**	2,327,246,503.98	1,942,376,756.43	2,068,559,802.71
税金及附加	**1,477,456.10**	3,545,629.26	4,074,634.91	3,813,635.07
销售费用	**9,832,226.11**	26,151,789.29	14,030,001.82	15,571,999.90
管理费用	**26,244,763.44**	52,519,738.98	58,210,162.71	47,014,372.12
财务费用	**36,396,957.51**	22,855,285.85	23,344,706.74	26,029,265.84
加：其他收益	**915,061.58**	1,057,832.95	1,157,051.01	2,827,414.36
投资收益	**272,185,338.11**	103,558,168.51	94,693,097.41	86,118,270.43
信用减值损失	**-388,746.16**	-11,320,484.20		
资产减值损失	**-100,380.29**	-20,320.47	814,316.46	-2,226,283.12
资产处置收益	**-**	-3,490.71	5,996.13	-
三、营业利润	**257,955,831.11**	**133,687,757.26**	**131,032,511.46**	**126,260,454.98**
加：营业外收入	**24,049.00**	37,569.05	63,357.08	483,095.72
减：营业外支出	**435,000.00**	870,382.15	1,200,000.00	870,644.10
四、利润总额	**257,544,880.11**	**132,854,944.16**	**129,895,868.54**	**125,872,906.60**
减：所得税费用	**-2,464,742.11**	5,383,482.04	9,191,454.44	10,104,672.22
五、净利润	**260,009,622.22**	**127,471,462.12**	**120,704,414.10**	**115,768,234.38**
六、其他综合收益的税后净额	**-**	-	-	-
七、综合收益总额	**260,009,622.22**	**127,471,462.12**	**120,704,414.10**	**115,768,234.38**

3、母公司现金流量表

金额单位：元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	**1,131,868,196.38**	2,881,909,434.30	2,328,876,708.70	2,743,957,921.47
收到其他与经营活动有关的现金	**6,526,004,254.00**	111,464,558.44	230,146,712.43	345,762,636.21
收到的税费返还	**42.62**			
经营活动现金流入小计	**7,657,872,493.00**	**2,993,373,992.74**	**2,559,023,421.13**	**3,089,720,557.68**
购买商品、接受劳务支付的现金	**1,160,778,157.86**	2,613,177,709.54	2,156,829,232.44	2,478,363,077.79

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
支付给职工以及为职工支付的现金	**29,755,312.47**	52,937,445.82	46,071,505.24	36,927,646.25
支付的各项税费	**13,078,760.33**	33,095,373.53	32,949,245.64	30,975,550.79
支付其他与经营活动有关的现金	**6,502,429,276.17**	178,943,302.65	327,519,281.36	559,127,054.33
经营活动现金流出小计	**7,706,041,506.83**	**2,878,153,831.54**	**2,563,369,264.68**	**3,105,393,329.16**
经营活动产生的现金流量净额	**-48,169,013.83**	**115,220,161.20**	**-4,345,843.55**	**-15,672,771.48**
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	**2,074,000,000.00**	2,666,633,536.87	1,250,750,000.00	-
取得投资收益收到的现金	**273,085,475.13**	152,408,353.61	98,219,853.19	86,118,270.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	4,500.00	11,700.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	205,712,967.60	279,295,747.89	-
投资活动现金流入小计	**2,347,085,475.13**	**3,024,759,358.08**	**1,628,277,301.08**	**86,118,270.43**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	**5,656,959.99**	30,062,438.79	7,031,391.45	3,605,447.13
投资支付的现金	**2,074,000,000.00**	2,664,389,610.00	1,463,285,745.28	192,050,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	962,850,409.94	693,329,647.82	-
投资活动现金流出小计	**2,079,656,959.99**	**3,657,302,458.73**	**2,163,646,784.55**	**195,655,447.13**
投资活动产生的现金流量净额	**267,428,515.14**	**-632,543,100.65**	**-535,369,483.47**	**-109,537,176.70**
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	**1,406,178,554.81**	2,726,526,941.72	2,140,724,491.62	1,400,563,783.86
收到其他与筹资活动有关的现金	-	200,716,450.74	15,902,850.61	-
筹资活动现金流入小计	**1,406,178,554.81**	**2,927,243,392.46**	**2,156,627,342.23**	**1,400,563,783.86**
偿还债务支付的现金	**1,477,546,031.01**	2,279,207,430.20	1,715,165,629.55	1,134,411,313.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	**83,140,837.89**	109,611,773.30	81,751,719.94	60,227,653.10
支付其他与筹资活动有关的现金	**2,252,563.55**	-	-	-
筹资活动现金流出小计	**1,562,939,432.45**	**2,388,819,203.50**	**1,796,917,349.49**	**1,194,638,966.85**
筹资活动产生的现金流量净额	**-156,760,877.64**	**538,424,188.96**	**359,709,992.74**	**205,924,817.01**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	**62,498,623.67**	**21,101,249.51**	**-180,005,334.28**	**80,714,868.83**
加：期初现金及现金等价物余额	**167,717,004.12**	146,615,754.61	326,621,088.89	245,906,220.06
六、期末现金及现金等价物余额	**230,215,627.79**	**167,717,004.12**	**146,615,754.61**	**326,621,088.89**

4、母公司所有者权益变动表

金额单位：元

项目	2020 年 1-6 月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	**326,830,440.00**	**509,665,174.01**	**87,188,027.49**	**539,747,796.77**	**1,463,431,438.27**
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

二、本年期初余额	**326,830,440.00**	**509,665,174.01**	**87,188,027.49**	**539,747,796.77**	**1,463,431,438.27**
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				**210,985,056.22**	**210,985,056.22**
（一）综合收益总额				**260,009,622.22**	**260,009,622.22**
（二）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入的普通股					
2. 其他权益工具持有者投入资本					
3. 股份支付计入所有者权益的金额					
4. 其他					
（三）利润分配				**-49,024,566.00**	**-49,024,566.00**
1. 提取盈余公积					
2. 对所有者（或股东）的分配				**-49,024,566.00**	**-49,024,566.00**
3. 其他					
（四）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本（或股本）					
2. 盈余公积转增资本（或股本）					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 设定受益计划变动额结转留存收益					
5. 其他综合收益结转留存收益					
6. 其他					
（五）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
（六）其他					
四、本期期末余额	**326,830,440.00**	**509,665,174.01**	**87,188,027.49**	**750,732,852.99**	**1,674,416,494.49**

项目	2019 年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	192,253,200.00	644,242,414.01	74,440,881.28	463,474,120.86	1,374,410,616.15
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年期初余额	192,253,200.00	644,242,414.01	74,440,881.28	463,474,120.86	1,374,410,616.15
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	134,577,240.00	-134,577,240.00	12,747,146.21	76,273,675.91	89,020,822.12
（一）综合收益总额				127,471,462.12	127,471,462.12
（二）所有者投入和减少资本					
1．所有者投入的普通股					
2．其他权益工具持有者投入资本					
3．股份支付计入所有者权益的金额					
4．其他					
（三）利润分配			12,747,146.21	-51,197,786.21	-38,450,640.00
1．提取盈余公积			12,747,146.21	-12,747,146.21	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2．对所有者（或股东）的分配				-38,450,640.00	-38,450,640.00
3．其他					
（四）所有者权益内部结转	134,577,240.00	-134,577,240.00			
1．资本公积转增资本（或股本）	134,577,240.00	-134,577,240.00			
2．盈余公积转增资本（或股本）					
3．盈余公积弥补亏损					
4．设定受益计划变动额结转留存收益					
5．其他综合收益结转留存收益					
6．其他					
（五）专项储备					
1．本期提取					
2．本期使用					
（六）其他					
四、本期期末余额	326,830,440.00	509,665,174.01	87,188,027.49	539,747,796.77	1,463,431,438.27

项目	2018 年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	128,168,800.00	644,242,414.01	62,370,439.87	444,558,308.17	1,279,339,962.05
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年期初余额	128,168,800.00	644,242,414.01	62,370,439.87	444,558,308.17	1,279,339,962.05
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	64,084,400.00		12,070,441.41	18,915,812.69	95,070,654.10
（一）综合收益总额				120,704,414.10	120,704,414.10
（二）所有者投入和减少资本					
1．股东投入的普通股					
2．其他权益工具持有者投入资本					
3．股份支付计入所有者权益的金额					
4．其他					
（三）利润分配			12,070,441.41	-37,704,201.41	-25,633,760.00
1．提取盈余公积			12,070,441.41	-12,070,441.41	
2．对所有者（或股东）的分配				-25,633,760.00	-25,633,760.00
3．其他					
（四）所有者权益内部结转	64,084,400.00			-64,084,400.00	
1．资本公积转增资本（或股本）					
2．盈余公积转增资本（或股本）					
3．盈余公积弥补亏损					
4．设定受益计划变动额结转留存收益					
5．其他	64,084,400.00			-64,084,400.00	
（五）专项储备					
1．本期提取					
2．本期使用					

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（六）其他					
四、本期期末余额	192,253,200.00	644,242,414.01	74,440,881.28	463,474,120.86	1,374,410,616.15

项目	2017 年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	128,168,800.00	644,242,414.01	50,793,616.43	366,000,657.23	1,189,205,487.67
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年期初余额	128,168,800.00	644,242,414.01	50,793,616.43	366,000,657.23	1,189,205,487.67
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）			11,576,823.44	78,557,650.94	90,134,474.38
（一）综合收益总额				115,768,234.38	115,768,234.38
（二）所有者投入和减少资本					
1．股东投入的普通股					
2．其他权益工具持有者投入资本					
3．股份支付计入所有者权益的金额					
4．其他					
（三）利润分配			11,576,823.44	-37,210,583.44	-25,633,760.00
1．提取盈余公积			11,576,823.44	-11,576,823.44	
2．对所有者（或股东）的分配				-25,633,760.00	-25,633,760.00
3．其他					
（四）所有者权益内部结转					
1．资本公积转增资本（或股本）					
2．盈余公积转增资本（或股本）					
3．盈余公积弥补亏损					
4．其他					
（五）专项储备					
1．本期提取					
2．本期使用					
（六）其他					
四、本期期末余额	128,168,800.00	644,242,414.01	62,370,439.87	444,558,308.17	1,279,339,962.05

三、最近三年一期公司财务报表合并范围变化情况

（一）公司财务报表合并范围

2020 年 6 月末，公司纳入合并报表范围的子公司共 73 家，具体情况如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
南平鹭燕	南平	南平	商业批发	100.00%		设立
莆田鹭燕	莆田	莆田	商业批发	100.00%		设立

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
厦门鹭燕大药房	厦门	厦门	商业零售	100.00%		同一控制下企业合并
厦门鹭燕器械	厦门	厦门	商业批发		100.00%	同一控制下企业合并
漳州鹭燕	漳州	漳州	商业批发	100.00%		同一控制下企业合并
三明鹭燕	三明	三明	商业批发	100.00%		同一控制下企业合并
泉州鹭燕	泉州	泉州	商业批发	100.00%		同一控制下企业合并
宁德鹭燕	宁德	宁德	商业批发	100.00%		同一控制下企业合并
燕来福制药	厦门	厦门	制造业	100.00%		同一控制下企业合并
鹭燕电子	厦门	厦门	互联网服务		100.00%	同一控制下企业合并
泉州鹭燕大药房	泉州	泉州	商业零售		100.00%	设立
福州鹭燕大药房	福州	福州	商业零售		100.00%	非同一控制下企业合并
莆田鹭燕大药房	莆田	莆田	商业零售		100.00%	设立
漳州鹭燕大药房	漳州	漳州	商业零售		100.00%	设立
南平鹭燕大药房	南平	南平	商业零售		100.00%	设立
福建鹭燕器械	福州	福州	商业批发	100.00%		同一控制下企业合并
鹭燕中宏	福州	福州	商业批发与第三方物流	100.00%		非同一控制下企业合并
龙岩新鹭燕	龙岩	龙岩	商业批发	100.00%		非同一控制下企业合并
嘉文洋行	香港	香港	商业批发	100.00%		非同一控制下企业合并
福州鹭燕	福州	福州	商业批发		100.00%	同一控制下企业合并
江西鹭燕	南昌	南昌	商业批发	100.00%		非同一控制下企业合并
泰嘉药业有限公司	香港	香港	商业批发		100.00%	非同一控制下企业合并
三明鹭燕大药房	三明	三明	商业零售		100.00%	设立
龙岩鹭燕大药房	龙岩	龙岩	商业零售		100.00%	设立
国医馆	厦门	厦门	医疗服务		51.00%	设立
海峡两岸药材	厦门	厦门	商业批发		100.00%	设立
宁德鹭燕大药房	宁德	宁德	商业零售		100.00%	设立
智慧康源	厦门	厦门	软件和信息技术服务	51.00%		设立
康源图像	厦门	厦门	人工智能研究机构	50.00%	25.50%	设立
四川鹭燕	成都	成都	商业批发	100.00%		非同一控制下企业合并
赣州鹭燕	赣州	赣州	商业批发		66.00%	非同一控制下企业合并
亳州饮片厂	亳州	亳州	制造业	80.00%		非同一控制下企业合并
泸州鹭燕	泸州	泸州	商业批发		70.00%	非同一控制下企业合并
巴中鹭燕	巴中	巴中	商业批发		70.00%	非同一控制下企业合并
德阳鹭燕	德阳	德阳	商业批发		70.00%	非同一控制下企业合并
广元鹭燕	广元	广元	商业批发		60.00%	非同一控制下企业合并
自贡鹭燕	自贡	自贡	商业批发		70.00%	非同一控制下企业合并
绵阳鹭燕	绵阳	绵阳	商业批发		60.00%	非同一控制下企业合并
内江鹭燕	内江	内江	商业批发		60.00%	非同一控制下企业合并
南充鹭燕	南充	南充	商业批发		90.00%	非同一控制下企业合并
遂宁鹭燕	遂宁	遂宁	商业批发		90.00%	非同一控制下企业合并

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
阆中鹭燕	阆中	阆中	商业批发		90.00%	非同一控制下企业合并
鹭燕滨江	南昌	南昌	商业批发		70.00%	非同一控制下企业合并
宜春鹭燕	宜春	宜春	商业批发		60.00%	设立
达州鹭燕	达州	达州	商业批发		70.00%	非同一控制下企业合并
抚州鹭燕	抚州	抚州	商业批发		70.00%	非同一控制下企业合并
广安鹭燕	广安	广安	商业批发		60.00%	非同一控制下企业合并
九江鹭燕	九江	九江	商业批发		70.00%	设立
眉山鹭燕	眉山	眉山	商业批发		60.00%	非同一控制下企业合并
海南鹭燕	海口	海口	商业批发	60.00%		非同一控制下企业合并
成都禾创	成都	成都	商业批发	100.00%		非同一控制下企业合并
吉安鹭燕	吉安	吉安	商业批发		67.00%	设立
鹭燕国际贸易	厦门	厦门	国际贸易		100.00%	设立
海口宜邦	海口	海口	商业批发		60.00%	非同一控制下企业合并
鹭善堂	厦门	厦门	健康服务		100.00%	设立
禾创科技	成都	成都	医药研发		100.00%	非同一控制下企业合并
鹭燕云药房	厦门	厦门	商业零售		100.00%	设立
康源爱心	厦门	厦门	服务业		51.00%	设立
广州康源	广州	广州	人工智能研究机构		75.50%	设立
乐山华欣	乐山	乐山	商业批发		80.00%	非同一控制下企业合并
萍乡鹭燕	萍乡	萍乡	商业批发		70.00%	非同一控制下企业合并
燕来福医院	厦门	厦门	医疗机构		100.00%	非同一控制下企业合并
新余鹭燕	新余	新余	商业批发		60.00%	非同一控制下企业合并
泉州鹭燕器械	泉州	泉州	商业批发		100.00%	设立
龙岩鹭燕器械	龙岩	龙岩	商业批发		100.00%	设立
三明鹭燕器械	三明	三明	商业批发		100.00%	设立
南平鹭燕器械	南平	南平	商业批发		100.00%	设立
莆田鹭燕器械	莆田	莆田	商业批发		100.00%	设立
宁德鹭燕器械	宁德	宁德	商业批发		100.00%	设立
漳州鹭燕器械	漳州	漳州	商业批发		100.00%	设立
厦门启智	厦门	厦门	人工智能研究机构		75.50%	设立
自贡鹭善堂	自贡	自贡	健康服务		85.30%	设立
上饶鹭燕	上饶	上饶	商业批发		100.00%	非同一控制下企业合并

（二）合并财务报表范围变化情况

增加/减少公司名称	变动原因	性质
2017 年		
智慧康源	新设	增加
康源图像	新设	增加
四川鹭燕	收购	增加
赣州鹭燕	收购	增加
亳州饮片厂	收购	增加
自贡鹭燕	收购	增加
遂宁鹭燕	收购	增加

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

增加/减少公司名称	变动原因	性质
绵阳鹭燕	收购	增加
南充鹭燕	收购	增加
广元鹭燕	收购	增加
巴中鹭燕	收购	增加
泸州鹭燕	收购	增加
内江鹭燕	收购	增加
德阳鹭燕	收购	增加
阆中鹭燕	收购	增加
2018 年		
宜春鹭燕	新设	增加
九江鹭燕	新设	增加
吉安鹭燕	新设	增加
鹭燕国际贸易	新设	增加
鹭善堂	新设	增加
鹭燕云药房	新设	增加
康源爱心	新设	增加
广州康源	新设	增加
鹭燕滨江	收购	增加
抚州鹭燕	收购	增加
达州鹭燕	收购	增加
广安鹭燕	收购	增加
眉山鹭燕	收购	增加
成都禾创	收购	增加
禾创科技	收购	增加
海南鹭燕	收购	增加
海口宜邦	收购	增加
2019 年		
泉州鹭燕器械	新设	增加
龙岩鹭燕器械	新设	增加
三明鹭燕器械	新设	增加
南平鹭燕器械	新设	增加
莆田鹭燕器械	新设	增加
宁德鹭燕器械	新设	增加
乐山华欣	收购	增加
萍乡鹭燕	收购	增加
燕来福医院	收购	增加
新余鹭燕	收购	增加
漳州鹭燕器械	新设	增加
厦门启智	新设	增加
自贡鹭善堂	新设	增加
福州富利达生物医药有限公司	注销	减少
福建省鹭燕耀升生物医药有限公司	注销	减少
福州市博研生物医药有限公司	注销	减少
福建海天蓝生物制品有限公司	注销	减少

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

增加/减少公司名称	变动原因	性质
2020 年 1-6 月		
上饶鹭燕	**收购**	**增加**
博肽生物	**转让**	**减少**

四、最近三年一期的主要财务指标及非经常性损益明细表

（一）主要财务指标

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率（倍）	**1.14**	1.14	1.18	1.26
速动比率（倍）	**0.84**	0.82	0.88	0.95
资产负债率（合并）	**75.31%**	74.95%	72.76%	69.48%
资产负债率（母公司）	**55.22%**	59.53%	54.94%	49.78%
归属于母公司所有者每股净资产（元）	**5.73**	5.48	8.16	11.50
项目	**2020 年 1-6 月**	**2019 年**	**2018 年**	**2017 年**
应收账款周转率（次）	**3.77**	4.68	4.57	4.39
存货周转率（次）	**7.48**	9.00	8.91	8.40
利息保障倍数（倍）	**3.03**	3.30	3.18	3.64
总资产周转率（次）	**1.86**	2.21	2.05	1.93
每股经营活动现金流量（元）	**-0.34**	-1.92	0.66	-3.48
每股净现金流量（元）	**0.39**	-0.33	-0.31	0.29
研发费用占营业收入的比重	**0.02%**	0.03%	0.02%	0.01%

注：上表各指标的具体计算公式如下：

1、流动比率=流动资产/流动负债；

2、速动比率=（流动资产－存货）/流动负债；

3、资产负债率=负债总额/资产总额*100%；

4、归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司所有者权益合计/期末普通股股份数；

5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

6、存货周转率=营业成本/存货平均余额；

7、利息保障倍数=（利润总额+财务费用中的利息支出）/（资本化利息支出+财务费用中的利息支出）；

8、总资产周转率=营业收入/资产总额平均余额；

9、每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数；

10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数；

11、研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入*100%。

（二）每股收益和净资产收益率

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的要求计算的净资产收益率和每

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

股收益如下：

项目		2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
归属于公司普通股股东的净利润	基本每股收益（元）	**0.40**	0.78	0.55	0.40
	稀释每股收益（元）	**0.40**	0.78	0.55	0.40
	加权平均净资产收益率	**7.00%**	15.24%	11.99%	9.02%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	基本每股收益（元）	**0.39**	0.74	0.54	0.38
	稀释每股收益（元）	**0.39**	0.74	0.54	0.38
	加权平均净资产收益率	**6.83%**	14.34%	11.72%	8.61%

（三）非经常性损益明细表

金额单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
非流动资产处置损益	**-102.46**	-11.74	-29.88	176.15
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	**735.09**	533.50	697.34	469.38
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-	33.53
委托他人投资或管理资产的损益	**121.58**	140.60	77.59	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	0.00	2.49	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	**-195.21**	-176.13	-110.68	151.24
其他符合非经常性损益定义的损益项目	**22.52**	1,133.80		
减：所得税影响额	**204.18**	109.76	172.60	224.86
少数股东权益影响额	**64.35**	1.35	67.97	15.55
合计	**312.99**	**1,508.93**	**396.28**	**589.89**

报告期各期，公司非经常性损益占比情况如下：

金额单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
归属于母公司所有者的非经常性损益	**312.99**	1,508.93	396.28	589.89
归属于母公司所有者的净利润	**13,002.99**	25,588.89	18,032.46	13,057.89
非经常性损益占比	**2.41%**	5.90%	2.20%	4.52%

报告期各期，归属于母公司所有者的非经常性损益占归属于母公司所有者净利润的比例分别为 4.52%、2.20%、5.90%和 2.41%，对公司经营成果影响较小。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第七节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

（一）资产结构分析

金额单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	**670,533.32**	**84.04%**	629,072.58	83.45%	498,232.83	82.07%	427,962.18	83.38%
非流动资产	**127,362.37**	**15.96%**	124,726.63	16.55%	108,818.83	17.93%	85,280.09	16.62%
资产总计	**797,895.70**	**100.00%**	**753,799.21**	**100.00%**	**607,051.66**	**100.00%**	**513,242.27**	**100.00%**

报告期各期末，公司的总资产分别为 513,242.27 万元、607,051.66 万元、753,799.21 万元和 797,895.70 万元，呈逐年增长趋势，主要是由于公司业务规模的不断扩大、经营业绩的持续积累。

从资产结构上来看，**报告期各期末，公司流动资产占资产总额的比例分别为 83.38%、82.07%、83.45%和 84.04%**，流动资产占资产总额的比例较高，主要原因为公司属于医药流通行业，其经营模式主要是通过向上游医药厂家采购药品，再转售给下游的分销商、医疗机构和药店等零售终端，因此，公司的经营模式决定了资产结构中流动资产比重较大，这一资产结构亦符合医药流通企业的一般特点。报告期内公司资产总额稳步增长，流动资产与非流动资产结构相对稳定，反映了公司持续稳定的发展态势，并与公司目前的业务模式相适应。

1、流动资产

金额单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	**48,999.82**	**7.31%**	42,893.55	6.82%	51,671.70	10.37%	54,180.91	12.66%
应收票据	-	-	-	-	1,943.18	0.39%	180.97	0.04%
应收账款	**400,293.08**	**59.70%**	356,558.47	56.68%	278,658.44	55.93%	220,363.99	51.49%
应收款项融资	**1,038.82**	**0.15%**	665.10	0.11%	-	-	-	-
预付款项	**27,006.49**	**4.03%**	36,402.07	5.79%	28,131.18	5.65%	29,805.87	6.96%
其他应收款	**13,130.57**	**1.96%**	11,565.05	1.84%	4,557.36	0.91%	11,698.14	2.73%
存货	**175,874.45**	**26.23%**	175,870.05	27.96%	129,073.86	25.91%	106,773.84	24.95%
其他流动资产	**4,190.11**	**0.62%**	5,118.30	0.81%	4,197.11	0.84%	4,958.45	1.16%
流动资产合计	**670,533.32**	**100.00%**	**629,072.58**	**100.00%**	**498,232.83**	**100.00%**	**427,962.18**	**100.00%**

（1）货币资金

金额单位：万元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
库存现金	**84.06**	213.06	119.84	150.83
银行存款	**42,246.80**	30,180.00	38,552.58	44,526.10
其他货币资金	**6,668.96**	12,500.49	12,999.28	9,503.98
合计	**48,999.82**	**42,893.55**	**51,671.70**	**54,180.91**

2020 年 6 月末，公司其他货币资金 6,668.96 万元，均为银行承兑汇票保证金及保函保证金。除上述保证金外，公司不存在其他质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

（2）应收账款

报告期各期末，公司应收账款分别为 220,363.99 万元、278,658.44 万元、356,558.47 万元和 400,293.08 万元，占同期流动资产的比例分别为 51.49%、55.93%、56.68%和 59.70%。

公司采取以医疗机构为主要客户的纯销模式，其特点为：市场需求明确且增长稳定、对终端的掌控能力较强，客户（主要是公立医疗机构）资信较好，但对服务要求较高，同时医疗机构信用账期较长，因而在业务增长期，应收账款及其占流动资产比重呈逐年上升趋势。

公司应收账款分账龄情况如下：

金额单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
1 年以内	**378,077.60**	**93.38%**	336,052.70	93.21%	271,165.11	96.41%	217,752.34	97.97%
1 至 2 年	**21,981.94**	**5.43%**	20,577.40	5.71%	8,552.09	3.04%	3,412.84	1.54%
2 至 3 年	**4,243.32**	**1.05%**	3,339.27	0.93%	911.98	0.32%	596.98	0.27%
3 至 4 年	**491.14**	**0.12%**	464.03	0.13%	157.60	0.06%	76.81	0.03%
4 至 5 年	**61.62**	**0.02%**	54.27	0.02%	33.88	0.01%	13.43	0.01%
5 年以上	**36.47**	**0.01%**	32.61	0.01%	444. 34	0.16%	403.66	0.18%
合计	**404,892.09**	**100.00%**	**360,520.28**	**100.00%**	**281,265.01**	**100%**	**222,256.05**	**100%**

报告期内，公司应收账款主要集中在 1 年以内，质量较好，且发行人的主要客户是公立医院，医院客户规模较大且信誉较好，支付能力有保障，坏账风险较小。

公司应收账款坏账计提情况如下：

金额单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备	余额	坏账准备	余额	坏账准备
1 年以内	**378,077.60**	**1,890.39**	336,052.70	1,628.54	271,165.11	1,358.51	217,752.34	1,090.86
1 至 2 年	**21,981.94**	**1,099.10**	20,577.40	1,028.87	8,552.09	427.60	3,412.84	170.64
2 至 3 年	**4,243.32**	**1,276.84**	3,339.27	1,001.78	911.98	273.59	596.98	179.09

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备	余额	坏账准备	余额	坏账准备
3 至 4 年	**491.14**	**251.20**	464.03	232.02	157.60	78.80	76.81	38.41
4 至 5 年	**61.62**	**45.02**	54.27	37.99	33.88	23.72	13.43	9.40
5 年以上	**36.47**	**36.47**	32.61	32.61	444.34	444.34	403.66	403.66
合计	**404,892.09**	**4,599.01**	**360,520.28**	**3,961.81**	**281,265.01**	**2,606.57**	**222,256.05**	**1,892.05**

2020 年 6 月末，公司应收账款余额前五大客户如下：

金额单位：万元

单位名称	期末余额	占比	坏账准备
中国人民解放军联勤保障部队第九 00 医院	**7,050.86**	**1.74%**	**35.25**
安岳县人民医院	**6,862.82**	**1.69%**	**34.31**
福建省漳州市医院	**5,819.69**	**1.44%**	**29.10**
福建医科大学附属协和医院	**5,324.58**	**1.32%**	**26.62**
漳州正兴医院	**5,161.85**	**1.27%**	**25.81**
合计	**30,219.80**	**7.46%**	**151.10**

（3）预付款项

报告期各期末，公司预付账款分别为 29,805.87 万元、28,131.18 万元、36,402.07 万元和 27,006.49 万元，占同期流动资产的比例分别为 6.96%、5.65%、5.79%和 4.03%。公司预付款项主要系采购药品、医疗器械的预付货款，流通行业的经营模式决定了公司须有一定规模的预付款项。

公司预付账款分账龄情况如下：

金额单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
1 年以内	**26,063.63**	**96.51%**	35,154.42	96.57%	26,871.25	95.52%	29,220.74	98.04%
1 至 2 年	**618.03**	**2.29%**	756.39	2.08%	839.73	2.99%	568.66	1.91%
2 至 3 年	**113.12**	**0.42%**	348.95	0.96%	379.53	1.35%	16.19	0.05%
3 年以上	**211.70**	**0.78%**	142.30	0.39%	40.67	0.14%	0.27	0.00%
合计	**27,006.49**	**100%**	**36,402.07**	**100%**	**28,131.18**	**100%**	**29,805.87**	**100%**

2020 年 6 月末，公司预付账款前五大单位情况如下：

单位名称	期末余额（万元）	占比
重庆圣华曦药业股份有限公司	**670.66**	**2.48%**
福建永吉兴电子商务有限公司	**608.82**	**2.25%**
山东罗欣药业集团股份有限公司	**531.28**	**1.97%**
齐鲁制药有限公司	**445.80**	**1.65%**
四川恒信中天科技有限公司	**340.00**	**1.26%**
合计	**2,596.55**	**9.61%**

（4）其他应收款

金额单位：万元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应收利息	-	-	-	305.91
应收股利	-	-	-	-
其他	**13,130.57**	11,565.05	4,557.36	11,392.23
其他应收款合计	**13,130.57**	**11,565.05**	**4,557.36**	**11,698.14**

除应收利息和应收股利以外的其他应收款的构成如下：

金额单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
备用金及员工个人借款	**788.50**	499.77	346.28	378.62
押金及保证金	**6,745.93**	5,211.60	3,122.79	2,679.79
垫付担保责任款	**2,000.00**	2,000.00	-	-
其他往来款	**3,646.16**	3,905.17	1,149.24	9,084.14
账面余额	**13,180.60**	**11,616.54**	**4,618.30**	**12,142.55**
坏账准备	**50.03**	51.50	60.94	750.33
账面净值	**13,130.57**	**11,565.05**	**4,557.36**	**11,392.23**

垫付担保责任款 2,000 万元具体情形详见本报告“第十章 风险因素及其他重要事项调查/三、诉讼和担保/（二）担保情况”。

2020 年 6 月末，公司其他应收款前五大单位如下：

金额单位：万元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占比	坏账准备
成都禾创药业集团有限公司原股东	**垫付担保责任款**	**2,000.00**	**1 年以内**	**15.17%**	**10.00**
民生银行厦门分行	**其他往来款**	**1,250.00**	**1 年以内**	**9.48%**	**6.25**
盐亭县人民医院	**押金及保证金**	**1,100.00**	**1 年以内**	**8.35%**	**0.00**
阆中市人民医院	**押金及保证金**	**319.00**	**4 年以内**	**2.42%**	**0.00**
自贡市诚景商贸有限公司	**其他往来款**	**265.60**	**1 年以内**	**2.02%**	**1.33**
合计		**4,934.60**		**37.44%**	**17.58**

（5）存货

金额单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
原材料	**952.73**	**0.54%**	1,512.58	0.85%	1,797.41	1.38%	2,551.64	2.37%
在产品	**606.57**	**0.34%**	4.72	0.00%	10.36	0.01%	8.77	0.01%
库存商品	**175,900.96**	**99.09%**	175,815.64	99.13%	128,305.80	98.52%	104,912.76	97.42%
周转材料	**59.33**	**0.03%**	22.73	0.01%	110.46	0.08%	217.29	0.20%
委托加工物资	**1.93**	**0.00%**	1.20	0.00%	3.95	0.00%	2.36	0.00%
发出商品	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	**177,521.52**	**100%**	**177,356.87**	**100%**	**130,227.98**	**100%**	**107,692.82**	**100%**

医药流通企业基本功能表现在将自上游供应商采购的药品销售到下游的需求方，因医疗市场的特殊性，要求医药流通企业的药品仓储及配送必须满足终端

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

需求的及时性、不确定性及突发传染性疾病的急迫性，同时，医药流通企业还需应对医药工业生产的周期性和在途运输的不确定性。因此，医药流通企业必须对药品保持一定的库存量。报告期各期期末，公司存货金额较大，且 97%以上为库存商品，与医药流通行业的行业特点相匹配。

报告期内，公司存货跌价准备计提情况如下：

金额单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	余额	跌价	余额	跌价	余额	跌价	余额	跌价
原材料	**952.73**	**58.70**	1,512.58	66.24	1,797.41	88.99	2,551.64	-
在产品	**606.57**	-	4.72	-	10.36	-	8.77	-
库存商品	**175,900.96**	**1,588.36**	175,815.64	1,420.58	128,305.80	1,065.13	104,912.76	918.98
周转材料	**59.33**	-	22.73	-	110.46	-	217.29	-
委托加工物资	**1.93**	-	1.20	-	3.95	-	2.36	-
发出商品	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	**177,521.52**	**1,647.07**	**177,356.87**	**1,486.83**	**130,227.98**	**1,154.12**	**107,692.82**	**918.98**

在资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低原则计量，计提存货跌价准备，报告期内公司已依据谨慎性原则足额计提存货跌价准备，与存货质量实际状况相符。

2、非流动资产分析

金额单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	-	-	-	-	30.00	0.03%	50.00	0.06%
其他权益工具投资	**1,030.00**	**0.81%**	30.00	0.02%				
投资性房地产	**559.35**	**0.44%**	571.54	0.46%	103.24	0.09%	112.76	0.13%
固定资产	**63,696.49**	**50.01%**	64,037.62	51.34%	52,362.07	48.12%	48,311.06	56.65%
在建工程	**11,650.96**	**9.15%**	10,427.91	8.36%	9,975.48	9.17%	7,200.90	8.44%
无形资产	**12,509.70**	**9.82%**	11,728.03	9.40%	10,756.90	9.89%	8,216.91	9.64%
开发支出	-	-	-	-	68.18	0.06%	0.95	0.00%
商誉	**30,138.34**	**23.66%**	30,138.34	24.16%	28,916.44	26.57%	11,923.42	13.98%
长期待摊费用	**3,514.11**	**2.76%**	3,604.89	2.89%	4,049.62	3.72%	3,529.27	4.14%
递延所得税资产	**3,037.03**	**2.38%**	2,855.31	2.29%	2,332.50	2.14%	2,350.23	2.76%
其他非流动资产	**1,226.41**	**0.96%**	1,332.98	1.07%	224.40	0.21%	3,584.59	4.20%
非流动资产合计	**127,362.37**	**100%**	**124,726.63**	**100%**	**108,818.83**	**100%**	**85,280.09**	**100 %**

（1）固定资产

金额单位：万元

2020.6.30						
项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	其他设备	合计
账面原值	**68,342.82**	**2,570.04**	**4,017.50**	**5,142.21**	**1,612.89**	**81,685.47**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

累计折旧	**9,997.22**	**1,265.07**	**2,274.69**	**3,503.18**	**948.82**	**17,988.98**
减值准备	-	-	-	-	-	-
账面价值	**58,345.61**	**1,304.96**	**1,742.81**	**1,639.04**	**664.07**	**63,696.49**
2019.12.31						
项目	**房屋及建筑物**	**机器设备**	**运输设备**	**办公设备**	**其他设备**	**合计**
账面原值	67,189.16	3,202.94	3,841.79	4,985.66	1,524.13	80,743.69
累计折旧	8,827.77	1,462.02	2,057.93	3,187.81	847.94	16,383.47
减值准备	0.00	317.51	0.60	0.24	4.25	322.60
账面价值	58,361.39	1,423.41	1,783.27	1,797.62	671.94	64,037.62
2018.12.31						
项目	**房屋及建筑物**	**机器设备**	**运输设备**	**办公设备**	**其他设备**	**合计**
账面原值	53,465.01	3,268.39	3,214.20	4,302.79	1,313.72	65,564.12
累计折旧	6,740.01	1,261.21	1,779.70	2,529.79	762.02	13,072.73
减值准备	-	126.18	0.38	0.12	2.63	129.32
账面价值	46,725.01	1,880.99	1,434.11	1,772.89	549.08	52,362.07
2017.12.31						
项目	**房屋及建筑物**	**机器设备**	**运输设备**	**办公设备**	**其他设备**	**合计**
账面原值	47,906.86	3,109.83	2,658.73	4,094.07	741.10	58,510.58
累计折旧	5,077.12	967.06	1,505.93	2,429.50	219.91	10,199.52
减值准备	-	-	-	-	-	-
账面价值	42,829.73	2,142.77	1,152.80	1,664.57	521.19	48,311.06

报告期各期末，公司固定资产净值分别为 48,311.06 万元、52,362.07 万元、64,037.62 万元和 63,696.49 万元，2017-2019 年持续增加的主要原因是随着业务量的扩大，公司陆续建设一些新的物流中心以及对原有物流中心进行升级，物流中心建设或升级完成后由在建工程转入固定资产，并且公司购置了一定数量的设备用于日常经营。

（2）在建工程

报告期各期末，公司在建工程分别为 7,200.90 万元、9,975.48 万元、10,427.91 万元和 11,650.96 万元，持续增加的主要原因是公司投资建设新的物流中心以及对原有物流中心进行升级所致。

2020 年 6 月末，公司在建工程明细情况如下：

金额单位：万元

项目	金额
鹭燕医药厦门现代医药仓储中心	**8,861.52**
现代医药仓储中心物流集成系统	**2,653.32**
其他零星工程	**136.11**
合计	**11,650.96**

（3）商誉

报告期各期末，公司商誉分别为 11,923.42 万元、28,916.44 万元、30,138.34

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

万元和 30,138.34 万元，不断增加的原因主要是报告期内公司持续进行外部收购。

2020 年 6 月末，公司商誉明细及减值准备计提情况如下：

金额单位：万元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末余额	减值准备	账面价值
四川鹭燕	4,088.26		4,088.26
赣州鹭燕	1,468.16		1,468.16
遂宁鹭燕	1,422.87	286.18	1,136.69
嘉文洋行	1,389.88		1,389.88
自贡鹭燕	1,093.36		1,093.36
江西鹭燕	714.93		714.93
福州鹭燕大药房	609.50		609.50
南充鹭燕	293.94	293.94	-
广元鹭燕	189.21		189.21
泸州鹭燕	159.39		159.39
绵阳鹭燕	150.21		150.21
亳州饮片厂	135.63		135.63
德阳鹭燕	108.83		108.83
鹭燕中宏	72.24	72.24	-
泰嘉药业	20.08		20.08
龙岩新鹭燕	6.94		6.94
成都禾创	13,068.60		13,068.60
鹭燕滨江	2,017.69		2,017.69
眉山鹭燕	614.09		614.09
禾创科技	580.73	580.73	-
抚州鹭燕	322.75		322.75
广安鹭燕	205.76		205.76
海南鹭燕	176.29		176.29
达州鹭燕	7.12		7.12
萍乡鹭燕	210.00		210.00
乐山华欣	494.99		494.99
燕来福医院	1,750.00		1,750.00
合计	31,371.43	1,233.09	30,138.34

2016 年 4 月 23 日，国务院发布实施《国务院关于修改<疫苗流通和预防接种管理条例>的决定》（中华人民共和国国务院令第 668 号），取消了疫苗流通行业原有的疫苗批发企业经营疫苗的环节。公司之子公司鹭燕耀升和博研生物主要经营疫苗批发业务，根据国务院上述规定，该两家子公司已无法继续开展疫苗经营业务，为此，公司申请注销两家子公司的《药品经营许可证》，这两家公司的商誉全额计提减值准备。截至本报告出具日，两家子公司已完成注销。

（二）负债结构分析

金额单位：万元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	**353,700.95**	**58.86%**	309,623.68	54.80%	212,235.45	48.05%	172,031.84	48.24%
应付票据	**30,346.86**	**5.05%**	35,523.21	6.29%	38,206.76	8.65%	25,086.84	7.03%
应付账款	**158,616.99**	**26.40%**	155,986.13	27.61%	129,961.52	29.42%	105,905.00	29.70%
预收款项	**29.28**	**0.00%**	3,787.03	0.67%	2,250.09	0.51%	3,541.59	0.99%
合同负债	**1,573.13**	**0.26%**						
应付职工薪酬	**2,748.53**	**0.46%**	4,338.92	0.77%	3,366.16	0.76%	2,106.42	0.59%
应交税费	**5,399.49**	**0.90%**	4,811.11	0.85%	4,861.65	1.10%	4,077.00	1.14%
其他应付款	**32,259.80**	**5.37%**	32,569.57	5.76%	27,652.33	6.26%	24,315.23	6.82%
一年内到期的非流动负债	**2,112.23**	**0.35%**	4,062.57	0.72%	2,940.00	0.67%	2,377.84	0.67%
其他流动负债							30.00	0.01%
流动负债合计	**586,787.26**	**97.65%**	**550,702.21**	**97.47%**	**421,473.97**	**95.42%**	**339,471.76**	**95.20%**
非流动负债：								
长期借款	**11,654.80**	**1.94%**	11,670.00	2.07%	11,940.00	2.70%	4,880.00	1.37%
长期应付款	**912.10**	**0.15%**	1,241.96	0.22%	6,817.40	1.54%	11,375.13	3.19%
递延收益	**764.25**	**0.13%**	737.73	0.13%	843.82	0.19%	879.37	0.25%
递延所得税负债	**797.25**	**0.13%**	645.43	0.11%	618.73	0.14%		
非流动负债合计	**14,128.40**	**2.35%**	**14,295.13**	**2.53%**	**20,219.95**	**4.58%**	**17,134.50**	**4.80%**
负债合计	**600,915.66**	**100%**	**564,997.34**	**100%**	**441,693.92**	**100%**	**356,606.26**	**100%**

报告期各期末，公司的总负债分别为 356,606.26 万元、441,693.92 万元、564,997.34 万元和 600,915.66 万元，呈逐年增长趋势，负债规模迅速上升的主要原因是公司业务规模扩张较快，对经营资金的需求大幅提升，公司短期借款、应付票据、应付账款等科目余额呈现上升趋势。

报告期各期末，公司流动负债占负债总额的比例分别为 95.20%、95.42%、97.47%和 97.65%。报告期内，公司流动负债占负债总额的比例较高，主要是公司在业务经营过程中形成的应付上游医药企业的采购货款、为解决公司流动资金需求产生的短期借款以及应付票据。公司的商业模式及业务特点决定了公司的流动负债余额较大，占总负债的比例较高，这也与公司高流动资产比例相对应，与公司目前的业务模式相适应。

1、银行借款

金额单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
短期借款	**353,700.95**	309,623.68	212,235.45	172,031.84
一年内到期的非流动负债	**2,112.23**	4,062.57	2,940.00	2,377.84
长期借款	**11,654.80**	11,670.00	11,940.00	4,880.00
合计	**367,467.98**	**325,356.25**	**227,115.45**	**179,289.68**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

报告期各期末，公司银行借款呈增长趋势，主要系公司业务覆盖地域不断扩大，并购规模扩张以及经营规模不断扩大，所需流动资金需求持续增加，因而，公司通过增加银行融资用于补充流动资金。

（1）短期借款

金额单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
质押借款	-	650.00	1,585.47	-
抵押借款	**27,985.52**	13,196.77	14,752.67	17,800.00
保证借款	**143,407.84**	147,385.16	101,057.74	92,914.53
信用借款	**182,307.59**	148,391.75	94,839.57	61,317.31
合计	**353,700.95**	**309,623.68**	**212,235.45**	**172,031.84**

（2）一年内到期的非流动负债

金额单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
一年内到期的长期借款	**1,512.23**	3,462.57	2,940.00	2,377.84
一年内到期的长期应付款	**600.00**	600.00	-	-
合计	**2,112.23**	**4,062.57**	**2,940.00**	**2,377.84**

（3）长期借款

金额单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
质押借款	**7,500.00**	8,500.00	11,940.00	4,880.00
抵押借款	-	-	-	-
保证借款	**4,154.80**	3,170.00	-	-
合计	**11,654.80**	**11,670.00**	**11,940.00**	**4,880.00**

2、应付票据

金额单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
银行承兑汇票	**19,346.86**	35,523.21	38,206.76	25,086.84
商业承兑汇票	**11,000.00**	-	-	-
合计	**30,346.86**	**35,523.21**	**38,206.76**	**25,086.84**

为了提高公司资金的周转效率，公司充分利用商业信用，在报告期内采用银行承兑汇票及商业承兑汇票的方式进行支付结算。**报告期各期末，公司应付票据余额分别为 25,086.84 万元、38,206.76 万元、35,523.21 万元和 30,346.86 万元，占总负债的比重分别为 7.03%、8.65%、6.29%和 5.05%。**

3、应付账款

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 105,905.00 万元、129,961.52 万元、155,986.13 万元和 158,616.99 万元，占同期负债的比例分别为 29.70%、29.42%、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

27.61%和 26.40%。公司应付账款余额随公司采购规模的扩大而相应增加。

2020 年 6 月末，公司应付账款前五大供应商名称如下：

金额单位：万元

单位名称	期末余额	占比	性质
北京诺华制药有限公司	3,837.95	2.42%	货款
扬子江药业集团有限公司	3,316.67	2.09%	货款
深圳绿洲兴业科技有限公司	3,042.21	1.92%	货款
杭州默沙东制药有限公司	3,013.79	1.90%	货款
辉瑞制药有限公司	2,866.14	1.81%	货款
合计	16,076.76	10.14%	-

4、其他应付款

金额单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
其他应付款	**32,259.80**	**32,569.57**	**27,652.33**	**24,315.23**
其中：应付利息	-	-	542.01	550.95
子公司少数股东往来款	**4,235.68**	6,087.20	12,691.61	15,007.27
押金、保证金、质保金	**20,923.53**	21,386.29	9,155.68	3,313.84
预提费用	**1,840.38**	1,778.25	793.65	1,360.43
股权转让款	**1,260.75**	1,300.00	1,000.00	-
其他往来款	**3,999.46**	2,017.83	3,469.38	4,082.75

2020 年 6 月末，公司账龄超过 1 年的重要其他应付款如下：

金额单位：万元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
贵州明润建筑工程有限公司	1,000.00	股权纠纷，最后一笔股权转让款尚未支付
合计	1,000.00	

公司子公司少数股东往来款包含以下情况：（1）子公司的少数股东在被收购前借予被收购公司的流动资金，协议约定该款项在被收购公司交接日前的应收款项等全部收回后再归还给原股东；（2）根据股权转让协议，原股东（即少数股东）在收到股权转让款后将约定比例的股权转让款按照一定的计息标准，提供给子公司作为流动资金借款并作为风险质押；（3）由于医药流通行业的经营特点，子公司面临较大的资金需求，由母公司和少数股东同比例对子公司提供流动资金借款并按照一定的计息标准计息。

5、长期应付款

金额单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应付子公司少数股东或原股东长期借款	**912.10**	1,241.96	6,817.40	11,346.40

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
专项物资储备资金	-	-	-	28.73
长期应付款合计	**912.10**	**1,241.96**	**6,817.40**	**11,375.13**

（1）应付长期借款

应付子公司少数股东长期借款和应付子公司原股东长期借款系被收购公司的原股东和少数股东向被收购公司提供的流动资金借款，**2020 年 6 月末，该类长期借款的明细如下：**

金额单位：万元

借款人名称	子公司名称	借款到期日	余额	是否存在担保抵押
刘益民	四川鹭燕	2021/12/31	317.10	否
冷飞宏	眉山鹭燕	2022/12/31	420.00	否
江西创世制药有限公司	抚州鹭燕	2022/12/31	175.00	否
合计	-	-	912.10	-

（2）专项物资储备资金

专项物资储备资金系子公司宁德鹭燕取得宁德市财政局拨付的“甲型流感”专项储备资金，用于战略储备“甲型流感”药品的支出。

（三）偿债能力分析

1、偿债能力指标

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率（倍）	**1.14**	1.14	1.18	1.26
速动比率（倍）	**0.84**	0.82	0.88	0.95
资产负债率（合并）	**75.31%**	74.95%	72.76%	69.48%
资产负债率（母公司）	**55.22%**	59.53%	54.94%	49.78%
项目	**2020 年 1-6 月**	**2019 年**	**2018 年**	**2017 年**
利息保障倍数（倍）	**3.03**	3.30	3.18	3.64

（1）流动比率和速动比率分析

报告期内，公司短期偿债指标呈现下降趋势，主要是因为公司短期借款增长较快，导致各期末流动负债增长较快且超过流动资产和速动资产的增长速度。尽管公司流动比率和速动比率下滑，但是整体仍处于合理水平，公司流动资产和速动资产规模随着业务规模的扩大而持续增长，流动资产能够覆盖流动负债。

（2）资产负债率分析

从长期偿债指标看，**报告期各期末公司合并口径资产负债率分别为 69.48%、72.76%、74.95%和 75.31%**，呈逐年增长趋势。资产负债率增长的主要原因是，公司处于高速发展阶段，营业收入和资产规模持续快速增长，导致营运资金需求

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

和资本性支出大幅增加，公司银行贷款等债务融资相应增加所致。

（3）利息保障倍数分析

报告期内，公司利息保障倍数分别为 3.64、3.18、3.30 和 3.03，基本保持稳定，主要得益于公司经营整体持续向好，盈利水平保持快速增长。整体来看公司利息保障倍数处于合理水平，对利息支出的覆盖比例较高，从而为公司及时偿还债务提供了有力保障。

2、与同行业上市公司对比

2019 年末，公司与同行业可比上市公司偿债指标对比情况如下所示：

证券名称	流动比率	速动比率	资产负债率（合并）
国药一致	1.59	1.29	54.23%
英特集团	1.28	0.93	72.41%
华东医药	1.64	1.16	40.06%
嘉事堂	1.45	1.17	62.24%
瑞康医药	1.34	1.17	68.42%
国药股份	1.87	1.58	49.74%
南京医药	1.15	0.94	79.42%
九州通	1.28	0.98	69.12%
上海医药	1.32	0.98	63.96%
柳药股份	1.47	1.25	61.05%
平均值	1.44	1.15	62.07%
鹭燕医药	1.14	0.82	74.95%

注：由于部分同行业公司尚未披露 2020 年半年报，因此选取 2019 年年报数据的口径对比。

如上表所示，公司流动比率和速动比率低于同行业可比公司，资产负债率高于同行业可比公司，主要是因为近年来公司通过并购不断对外扩张，且主要通过银行借款的方式满足资金需求，以短期银行借款为主的负债规模较大。

（四）营运能力分析

1、营运能力指标

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
应收账款周转率（次/年）	**3.77**	4.73	4.57	4.39
存货周转率（次/年）	**7.48**	9.08	8.91	8.40
总资产周转率（次/年）	**1.86**	2.21	2.05	1.93

（1）应收账款周转率

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 4.39、4.57、4.73 和 3.77，2017-2019 年持续增长，表明公司销售质量较好，变现能力较强。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（2）存货周转率

报告期各期，公司存货周转率分别为 8.40、8.91、9.08 和 7.48，2017-2019 年呈上升趋势，表明公司存货管理水平较好，存货周转情况较好。

（3）总资产周转率

报告期各期，公司总资产周转率分别为 1.93、2.05、2.21 和 1.86，2017-2019 年呈上升趋势，表明公司资产管理水平较好。

2、与同行业上市公司对比

报告期内，与同行业可比上市公司营运能力对比情况如下所示：

证券简称	应收账款周转率			存货周转率		
	2019 年	2018 年	2017 年	2019 年	2018 年	2017 年
国药一致	**5.2**	5.07	5.38	**9.9**	9.29	9.38
英特集团	**5.61**	5.35	5.36	**9.47**	8.7	9.1
华东医药	**5.73**	5.53	5.65	**6.07**	5.97	6.34
嘉事堂	**3.33**	3.13	3.06	**9.96**	10.54	10.22
瑞康医药	**2.12**	2.27	2.26	**6.98**	6.47	6.68
国药股份	**4.24**	4.04	6.07	**12.12**	11.57	17.03
南京医药	**4.63**	4.05	4.08	**10.42**	10.48	9.87
九州通	**4.5**	4.94	6.3	**6.49**	6.1	6.06
上海医药	**3.99**	4.2	4.35	**6.23**	6.32	6.63
柳药股份	**2.66**	2.63	2.79	**9.42**	8.75	8.6
行业平均值	**4.2**	4.12	4.53	**8.7**	8.42	8.99
行业中位值	**4.37**	4.12	4.86	**9.45**	8.73	8.85
证券简称	**2019 年**	**2018 年**	**2017 年**	**2019 年**	**2018 年**	**2017 年**
鹭燕医药	**4.68**	**4.57**	**4.39**	**9**	**8.91**	**8.4**

注：**由于部分同行业公司尚未披露 2020 年半年报，因此未对比 2020 年 1-6 月数据**。

如上表所示，报告期内公司应收账款周转情况和存货周转情况与行业平均水平不存在重大差异。

二、盈利能力分析

（一）收入与利润变动趋势

金额单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年		2018 年		2017 年
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业收入	**721,483.27**	**0.58%**	1,500,887.61	30.50%	1,150,089.10	37.93%	833,823.28
其中：主营业务收入	**720,552.06**	**0.56%**	1,498,795.74	30.50%	1,148,541.39	37.92%	832,746.73
利润总额	**17,884.53**	**4.90%**	34,407.58	32.46%	25,976.52	29.56%	20,049.48
归属于母公司所有者的净利润	**13,002.99**	**7.22%**	25,588.89	41.90%	18,032.46	38.10%	13,057.89
扣非后归属于母公司所有者的净利润	**12,690.00**	**5.71%**	24,079.96	36.54%	17,636.18	41.45%	12,468.01

公司的营业收入和净利润在报告期内持续增长，营业收入和净利润的增长主

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

要来自于医药分销主营业务收入的增长。公司主营业务收入和净利润持续增长，主要得益于公司在福建省打造了“全覆盖、深渗透”的分销网络，公司通过加强组织协调、业务协同、标准化建设、信息系统和现代物流建设，优化各地区子公司资源配置，实现了福建省内分销网络的协同，进一步提升了公司在福建省医药分销市场的份额；同时，公司持续推进福建省内批零一体化经营战略，继续在福建省外布局医药分销网络，福建省内医疗器械和福建省外分销业务规模快速增长，内涵式增长和外延式扩张并举，从而实现了公司经营业绩的持续增长，公司的核心竞争力不断增强。

报告期各期，公司其他业务收入占营业收入的比例仅为 0.13%、0.13%、0.14%和 0.13%，占比较小。公司实现归属于母公司所有者的净利润分别为 13,057.89 万元、18,032.46 万元、25,588.89 万元和 13,002.99 万元，实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 12,468.01 万元、17,636.18 万元、24,079.96 万元和 12,690.00 万元，保持了较快的增长速度，充分显示了公司良好的盈利能力。

（二）营业收入

1、按业务性质构成情况

报告期内，公司营业收入按业务性质构成情况如下：

金额单位：万元

业务性质	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务	**720,552.06**	**99.87%**	1,498,795.74	99.86%	1,148,541.39	99.87%	832,746.73	99.87%
其他业务	**931.21**	**0.13%**	2,091.87	0.14%	1,547.71	0.13%	1,076.55	0.13%
合计	**721,483.27**	**100.00%**	**1,500,887.61**	**100.00%**	**1,150,089.10**	**100.00%**	**833,823.28**	**100.00%**

从上表可以看出，报告期内，公司营业收入主要由主营业务收入构成，其各期占比均在 99.80%以上。

2、分行业构成情况

报告期内，公司营业收入按细分行业分类情况如下：

金额单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
医药分销	**679,045.23**	**94.12%**	1,416,446.75	94.37%	1,072,825.13	93.28%	782,071.69	93.79%
医药零售	**31,899.80**	**4.42%**	59,134.58	3.94%	46,999.89	4.09%	39,139.87	4.70%
其他	**10,538.24**	**1.46%**	25,306.27	1.69%	30,264.08	2.63%	12,611.72	1.51%
合计	**721,483.27**	**100.00%**	**1,500,887.61**	**100.00%**	**1,150,089.10**	**100.00%**	**833,823.28**	**100.00%**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

从上表可以看出，公司营业收入主要由医药分销和医药零售构成，其中，医药分销是最重要的收入来源，该部分销售收入占各期营业收入的比例超过 93%。

报告期内，公司通过内涵式增长和外延式扩张，进一步完善了省内外的物流配送网络体系，从而使得公司的医药分销业务规模稳步增长。

在医药零售方面，**报告期各期，公司分别实现销售收入 39,139.87 万元、46,999.89 万元、59,134.58 万元和 31,899.80 万元**，持续增长。

3、按品种分布情况

报告期内，公司营业收入按产品分类情况如下：

金额单位：万元

产品	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
药品	**605,749.60**	**83.96%**	1,294,005.43	86.21%	1,023,574.57	89.00%	748,453.42	89.76%
医疗器械	**85,569.92**	**11.86%**	143,885.51	9.59%	74,126.68	6.45%	54,746.92	6.57%
其他	**30,163.75**	**4.18%**	62,996.67	4.20%	52,387.85	4.55%	30,622.94	3.67%
合计	**721,483.27**	**100.00%**	**1,500,887.61**	**100.00%**	**1,150,089.10**	**100.00%**	**833,823.28**	**100.00%**

报告期内，公司依托其拥有的福建省内外的销售网络及丰富上下游客户资源优势，不断充实经营品种，药品销售收入逐年上升。同时，公司深度拓展医疗器械纯销业务，医疗器械的销售收入也持续上升。

4、按地区分布情况

报告期内，公司营业收入按地区分类情况如下：

金额单位：万元

区域	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
福建省	**554,442.32**	**76.85%**	1,189,277.77	79.24%	957,139.78	83.22%	782,204.82	93.81%
四川省	**90,777.61**	**12.58%**	181,859.73	12.12%	119,671.83	10.41%	47,972.12	5.75%
其他省市	**76,263.33**	**10.57%**	129,750.12	8.64%	73,277.49	6.37%	3,646.35	0.44%
合计	**721,483.27**	**100.00%**	**1,500,887.61**	**100.00%**	**1,150,089.10**	**100.00%**	**833,823.28**	**100.00%**

公司系福建省最大的医药流通企业，根据商务部全国医药批发企业营业收入前 100 名排名，**公司 2019 年位列第 16 位，已连续十一年居福建省医药流通企业第一。**公司下属鹭数在福建省零售连锁药店中排名前列，在厦门市零售连锁药店中位列第一。福建省是公司最主要的收入来源地区，**各期收入占比超过 76%。**

报告期内，公司加快了在福建省外医药分销网络布局，在四川、江西、海南三省布局医药分销业务，内涵式增长和外延式扩张并举，实现了公司经营业绩的持续增长，**四川省的收入占比由 5.75%提升至 12.58%，其他省市的收入占比由**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

0.44%提升至 10.57%。

（三）营业成本

公司营业成本构成情况如下：

金额单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务	**662,822.67**	**99.91%**	1,383,232.80	99.95%	1,059,324.89	99.93%	768,833.38	100.00%
其他业务	**589.01**	**0.09%**	715.62	0.05%	773.82	0.07%	9.52	0.00%
合计	**663,411.68**	**100.00%**	**1,383,948.42**	**100.00%**	**1,060,098.71**	**100.00%**	**768,842.90**	**100.00%**
项目	**2020 年 1-6 月**		**2019 年度**		**2018 年度**		**2017 年度**	
	金额	**占比**	**金额**	**占比**	**金额**	**占比**	**金额**	**占比**
医药分销	**630,029.99**	**94.97%**	1,317,343.38	95.19%	999,014.31	94.24%	729,726.79	94.91%
医药零售	**25,945.50**	**3.91%**	47,592.37	3.44%	37,262.70	3.51%	30,357.10	3.95%
其他	**7,436.19**	**1.12%**	19,012.68	1.37%	23,821.70	2.25%	8,759.01	1.14%
合计	**663,411.68**	**100.00%**	**1,383,948.42**	**100.00%**	**1,060,098.71**	**100.00%**	**768,842.90**	**100.00%**
项目	**2020 年 1-6 月**		**2019 年度**		**2018 年度**		**2017 年度**	
	金额	**占比**	**金额**	**占比**	**金额**	**占比**	**金额**	**占比**
药品	**562,664.17**	**84.81%**	1,206,068.74	87.15%	952,821.93	89.88%	698,400.33	90.84%
医疗器械	**77,266.82**	**11.65%**	130,107.83	9.40%	68,497.25	6.46%	48,885.73	6.36%
其他	**23,480.68**	**3.54%**	47,771.86	3.45%	38,779.53	3.66%	21,556.84	2.80%
合计	**663,411.68**	**100.00%**	**1,383,948.42**	**100.00%**	**1,060,098.71**	**100.00%**	**768,842.90**	**100.00%**
项目	**2020 年 1-6 月**		**2019 年度**		**2018 年度**		**2017 年度**	
	金额	**占比**	**金额**	**占比**	**金额**	**占比**	**金额**	**占比**
福建省	**513,112.20**	**77.34%**	1,103,188.20	79.71%	888,238.78	83.79%	725,592.04	94.37%
四川省	**82,453.95**	**12.43%**	165,051.98	11.93%	107,825.61	10.17%	30,535.73	3.97%
其他	**67,845.52**	**10.23%**	115,708.25	8.36%	64,034.32	6.04%	12,715.12	1.65%
合计	**663,411.68**	**100.00%**	**1,383,948.42**	**100.00%**	**1,060,098.71**	**100.00%**	**768,842.90**	**100.00%**

公司营业成本中，按照行业划分，医药分销业务占比最高，各期占比超过94%；**按照产品类型，药品占比最高，各期占比超过 84%。**公司营业成本的构成与营业收入的构成相匹配。

（四）毛利率

公司毛利及毛利率情况如下：

金额单位：万元

业务类型	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
医药分销	**49,015.25**	**7.22%**	99,103.38	7.00%	73,810.82	6.88%	52,344.90	6.69%
医药零售	**5,954.29**	**18.67%**	11,542.21	19.52%	9,737.19	20.72%	8,782.77	22.44%
其他业务	**3,102.05**	**29.44%**	6,293.60	24.87%	6,442.38	27.04%	3,852.72	43.99%
综合毛利/综合毛利率	**58,071.59**	**8.05%**	**116,939.19**	**7.79%**	**89,990.39**	**7.82%**	**64,980.39**	**7.79%**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

报告期各期，公司综合毛利率分别为 7.79%、7.82%、7.79%和 8.05%，公司毛利主要来源于医药分销业务。报告期内，公司综合毛利率相对较为稳定。

1、分业务毛利率

（1）医药分销业务

医药分销业务是指公司直接向医院、卫生院等医疗机构以及零售药店提供药品销售及配送服务，**报告期各期，公司医药分销业务毛利率分别为 6.69%、6.88%、7.00%和 7.22%**，基本保持稳定。

（2）医药零售业务

医药零售业务是指公司以药店形式为终端消费者提供药事服务，**报告期各期，公司医药零售业务毛利率分别为 22.44%、20.72%、19.52%和 18.67%，报告期内持续下降**，主要是因为零售业务竞争激烈所致。

（3）其他业务

除医药分销和医药零售业务外，公司的其他业务包括医药工业、中医诊疗服务、中药代煎服务、第三方物流服务、房产租赁、人工智能产品销售等。由于业务种类较多且各期间占比波动较大，导致其他业务毛利率存在波动。**报告期各期，公司其他业务毛利占比分别为 5.93%、7.16%、5.38%和 5.34%**，对公司综合毛利率的影响较小。

2、同行业可比公司毛利率对比

（1）医药分销业务

公司名称	2019 年	2018 年	2017 年	披露的业务类型
国药股份	7.50%	7.33%	7.14%	商品销售
国药一致	6.24%	7.09%	5.51%	医药批发
嘉事堂	10.14%	9.92%	9.22%	医药批发
九州通	8.23%	8.05%	7.81%	医药批发及相关业务
柳药股份	8.69%	8.11%	7.85%	药品批发
华东医药	7.69%	7.47%	7.43%	商业
南京医药	5.82%	5.71%	5.44%	批发
上海医药	7.03%	7.01%	6.27%	分销
英特集团	6.18%	6.05%	5.68%	医药批发业
第一医药	7.30%	7.11%	5.14%	医药批发
浙江震元	6.59%	6.33%	6.36%	医药批发
行业平均值	**7.40%**	**7.29%**	**6.71%**	-
行业中位值	**7.30%**	**7.11%**	**6.36%**	-
鹭燕医药	**7.00%**	**6.88%**	**6.69%**	**医药分销**

注：由于部分同行业公司尚未披露 2020 年半年报，因此未对比 2020 年 1-6 月数据。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司医药分销业务毛利率与同行业上市公司分销业务中位数基本一致，但低于平均水平，主要原因是公司的主要医药分销业务在福建省，根据福建省 2017 年开始的招投标政策规定，一个地市一家企业所有中标品种只能委托一家批发商配送，由此导致市场竞争较为激烈，毛利率水平较低。

（2）医药零售业务

公司名称	2019 年	2018 年	2017 年	披露的业务类型
九州通	18.23%	18.93%	17.36%	医药零售
上海医药	14.50%	15.14%	16.69%	零售
嘉事堂	29.17%	35.65%	41.82%	医药连锁
柳药股份	24.55%	26.40%	24.95%	药品零售
国药一致	24.74%	23.03%	24.62%	医药零售
南京医药	19.68%	21.39%	20.50%	零售
英特集团	11.31%	13.65%	17.12%	医药零售业
益丰药房	38.55%	38.24%	38.71%	医药零售
一心堂	38.02%	39.76%	28.14%	零售
第一医药	22.78%	21.89%	22.39%	医药零售
浙江震元	24.47%	25.06%	27.34%	医药零售
行业平均值	**24.18%**	**25.38%**	**25.42%**	-
行业中位值	**24.47%**	**23.03%**	**24.62%**	-
鹭燕医药	**19.52%**	**20.72%**	**22.44%**	**医药零售**

注：由于部分同行业公司尚未披露 2020 年半年报，因此未对比 2020 年 1-6 月数据。

公司医药零售业务毛利率与同行业上市公司的毛利率基本一致。各公司间毛利率差异主要系其所处区域经济发展水平、竞争情况、经营品种或店面位置等因素差异导致。

（五）期间费用分析

金额单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	费用率	金额	费用率	金额	费用率	金额	费用率
销售费用	**15,827.67**	**2.19%**	32,260.21	2.15%	21,717.97	1.89%	16,821.96	2.02%
管理费用	**13,247.93**	**1.84%**	28,197.79	1.88%	26,743.35	2.33%	18,528.07	2.22%
研发费用	**176.14**	**0.02%**	518.75	0.03%	264.27	0.02%	62.80	0.01%
财务费用	**8,811.49**	**1.22%**	15,566.45	1.04%	12,291.76	1.07%	7,586.33	0.91%
合计	**38,063.25**	**5.28%**	**76,543.20**	**5.10%**	**61,017.34**	**5.31%**	**42,999.17**	**5.16%**

报告期各期，公司各项期间费用合计占营业收入的比例分别为 5.16%、5.31%、5.10%和 5.28%，基本保持稳定，其中，销售费用、管理费用和财务费用是公司期间费用最主要的组成部分。

1、销售费用

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（1）销售费用的具体构成

报告期各期，公司销售费用明细情况如下：

金额单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	**10,026.12**	**63.35%**	19,598.01	60.75%	12,791.25	58.90%	9,482.72	56.37%
租赁费	**2,359.60**	**14.91%**	4,619.04	14.32%	4,424.58	20.37%	3,538.48	21.03%
运杂费	**829.81**	**5.24%**	1,722.49	5.34%	1,327.57	6.11%	995.65	5.92%
差旅费	**102.58**	**0.65%**	511.74	1.59%	883.78	4.07%	636.48	3.78%
汽车费用	**321.44**	**2.03%**	862.84	2.67%	854.68	3.94%	642.31	3.82%
电话费	**62.77**	**0.40%**	161.17	0.50%	291.55	1.34%	237.80	1.41%
业务宣传费	**44.62**	**0.28%**	263.47	0.82%	249.89	1.15%	143.16	0.85%
物业水电费	**106.44**	**0.67%**	444.62	1.38%	265.31	1.22%	209.03	1.24%
中标服务费	**62.97**	**0.40%**	191.99	0.60%	119.35	0.55%	278.96	1.66%
保险费	**55.31**	**0.35%**	111.07	0.34%	115.67	0.53%	129.30	0.77%
服务费	**628.26**	**3.97%**	935.01	2.90%				
业务招待费	**622.71**	**3.93%**	1,516.07	4.70%				
其他费用	**605.04**	**3.82%**	1,322.69	4.10%	394.34	1.82%	528.07	3.14%
合计	**15,827.67**	**100%**	**32,260.21**	**100%**	**21,717.97**	**100%**	**16,821.96**	**100%**

注：截至 2018 年末，公司将业务招待支出在管理费用下的“业务招待费”科目统一核算；2019 年起，公司根据业务招待费根据归属部门分别列支在“销售费用”和“管理费用”下，因此，2019 年，“销售费用”新增“业务招待费”二级明细。

上述销售费用明细说明如下：

1）职工薪酬系公司销售部门所属人员的薪资、社保公积金、福利等。

2）租赁费系公司零售业务租用门店、仓库而产生的租金费用。

3）运杂费系公司向客户配送药品、器械等产品所产生的运输费用。

4）差旅费系为公司销售部门所属人员发生的路途、住宿、餐饮等费用。

5）汽车费用系公司车辆所发生的汽油费、路桥费、保养费、维修费等。

6）电话费系为公司销售部门所属人员发生的电子通讯设备费用。

7）业务宣传费系为宣传公司形象、产品、业务而发生的费用。

8）物业水电费系公司租用的门店、仓库而产生的物业、水电费。

9）中标服务费系公司参与药品、器械等产品招标而发生的相关费用。

10）保险费系公司为各项资产购买的保险费用。

11）服务费系公司向服务商支付的服务费用。

12）业务招待费系公司销售部门所属人员发生的与经营活动相关的业务招待支出。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

13）其他费用系上述十二类费用以外的其他销售费用，主要包括市内交通费用、检验费用、包装费用等。

（2）销售费用的各期变动情况分析

报告期各期，公司销售费用分别为 16,821.96 万元、21,717.97 万元、32,260.21 万元和 15,827.67 万元，报告期内呈逐年增长趋势，其中，2018 年和 2019 年分别较上年同期增长 29.10%和 48.54%。报告期内，公司在福建省打造“全覆盖、深渗透”的分销网络，加强组织协调、业务协同、标准化建设、信息系统和现代物流建设，优化各地区子公司资源配置，实现福建省内分销网络的协同，进一步提升公司在福建省医药分销市场的份额，同时，继续在四川省、江西省、海南省等外省地区布局医药分销网络，公司销售人员规模和业务规模均呈现大幅增长趋势，是公司销售费用增长最主要的原因。2018 年和 2019 年，公司营业收入增幅分别为 37.93%和 30.50%；2018 年末和 2019 年末，公司销售人员数量分别为 1,734 人和 2,136 人，分别较上年同期期末增长 27.69%和 23.18%，公司销售费用的增长与销售人员规模和业务规模的增长相匹配。

（3）销售费用的构成情况分析

公司的主营业务为药品、中药饮片、医疗器械等分销及医药零售连锁，其中，医药分销销售收入占营业收入的比重超过 93%，是公司最主要的收入来源。在医药分销业务中，公司盈利主要来自于当期实现的进销差价，因此，销售费用主要源于销售人员的薪酬、仓库的租赁费用、委托第三方运输的运杂费和自身配送产生的汽车费以及销售人员的差旅费。报告期内，职工薪酬、租赁费、运杂费、差旅费和汽车费用是销售费用的主要构成，**各期合计占比分别为 90.93%、93.39%、84.67%和 86.18%。**综上，公司销售费用的构成与公司的业务模式相匹配。

（4）销售费用率与同行业可比公司的对比分析

选取最近一年医药分销业务收入占比超过 90%的英特集团、国药股份、南京医药、九州通和柳药股份作为可比公司，报告期内，公司与可比公司销售费用率对比如下：

证券代码	证券名称	2019 年	2018 年	2017 年
000411.SZ	英特集团	2.67%	2.62%	2.09%
600511.SH	国药股份	2.35%	2.69%	1.91%
600713.SH	南京医药	2.63%	2.63%	2.52%
600998.SH	九州通	3.15%	3.23%	3.08%
603368.SH	柳药股份	2.57%	2.39%	2.04%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

证券代码	证券名称	2019 年	2018 年	2017 年
平均值		2.67%	2.72%	2.33%
002788.SZ	鹭燕医药	2.15%	1.89%	2.02%

注：由于部分同行业公司尚未披露 2020 年半年报，因此未对比 2020 年 1-6 月数据。

报告期内，公司销售费用率低于同行业平均水平，主要原因分析如下：

第一，公司多年前即已成为福建省最大的医药流通企业，客户早已覆盖全省所有二级以上医疗机构，营销渠道均铺设完整，客户资源和客户需求稳定，近年来需要在销售端的投入相对其他企业偏少，且近年来通过外延并购而不是加强销售渠道建设以扩大收入规模，因此，2016 年，公司销售费用率与同行业平均水平一致但自 2017 年起低于同行业平均水平。

第二，公司房屋租赁与厂房、设备、无形资产等折旧摊销的会计处理方式与其他公司存在差异，公司医药分销业务相关的租赁费用、医药分销及零售业务相关的折旧摊销全部归为管理费用，所以将管理费用和销售费用综合起来比较更加合理，报告期内，公司销售费用率和管理费用率合计数与同行业对比如下：

证券代码	证券名称	2019 年	2018 年	2017 年
000411.SZ	英特集团	4.14%	4.12%	3.74%
600511.SH	国药股份	3.30%	3.73%	2.91%
600713.SH	南京医药	3.71%	3.82%	3.68%
600998.SH	九州通	5.12%	5.32%	5.18%
603368.SH	柳药股份	4.90%	4.36%	3.70%
平均值		4.23%	4.27%	3.84%
002788.SZ	鹭燕医药	4.03%	4.21%	4.24%

注：由于部分同行业公司尚未披露 2020 年半年报，因此未对比 2020 年 1-6 月数据。

报告期内，公司销售费用率和管理费用率合在 4.03%-4.24%区间波动，与同行业水平基本一致。

（5）关于商业贿赂等违法违规行为

1）公司制定了完善的内部控制制度，建立了健全的合规运营体系，防止商业贿赂等违法违规不良行为的发生

公司已按照上市公司治理要求和内控要求，建立了《费用报销管理办法》等相关管理制度，制定了每年度的销售政策，并通过该等制度、政策对销售费用及销售行为进行核算管理，严格审查并控制费用报销，禁止报销与正常生产销售业务无关的费用。针对商业贿赂的违法违规行为，公司一直采取零容忍政策。公司建立了完善的合规运营体系，设立董事会合规委员会、集团合规工作领导小组、集团合规部、各子公司合规工作领导小组四级架构负责推进和指导公司反商业贿

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

赂等合规管理工作；制订了《董事会合规委员会工作细则》《合规管理制度》《奖励处罚办法》等内部控制制度；并在费用支出审核制度、培训、员工奖惩制度等内控制度内增加了反商业贿赂相关条款，全体员工均已签署《反商业贿赂与腐败承诺书》，并接受了反商业贿赂培训教育，防止商业贿赂等违法违规不良行为的发生。

报告期内，公司的内控制度能够得到有效的执行。据致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《内部控制鉴证报告》（致同专字（2019）第 350ZA0158 号），公司于 2018 年 12 月 31 日在所有重大方面有效地保持了按照《企业内部控制基本规范》建立的与财务报表相关的内部控制。

2）公司销售费用均为与业务相关的合理支出，不存在与商业贿赂相关的支出

报告期内，职工薪酬、租赁费、运杂费、差旅费和汽车费用是公司销售费用的主要构成，**各期合计占比分别为 90.93%、93.39%、84.67%和 86.18%。**公司销售费用的构成与公司的业务模式相匹配。

3）公司不存在因商业贿赂行为受到刑事处罚或行政处罚的情况

报告期内，公司不存在因商业贿赂行为受到刑事处罚或行政处罚的情况，亦不存在因商业贿赂行为被罚款或缴纳罚金的情形。

2、管理费用

金额单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	**8,514.54**	**64.27%**	16,660.95	59.09%	16,206.19	60.60%	10,845.98	58.54%
折旧及摊销	**2,622.03**	**19.79%**	5,105.01	18.10%	4,445.35	16.62%	3,014.10	16.27%
业务招待费	**329.27**	**2.49%**	1,089.82	3.86%	1,704.50	6.37%	1,118.63	6.04%
租赁费	**517.79**	**3.91%**	1,574.28	5.58%	1,220.71	4.56%	1,193.59	6.44%
办公费	**313.10**	**2.36%**	819.93	2.91%	736.94	2.76%	600.05	3.24%
物业水电费	**223.80**	**1.69%**	671.97	2.38%	684.48	2.56%	586.33	3.16%
咨询诉讼审计费	**31.27**	**0.24%**	620.66	2.20%	354.65	1.33%	232.18	1.25%
税金	**56.86**	**0.43%**	106.30	0.38%	401.47	1.50%	294.43	1.59%
低值易耗品摊销	**24.40**	**0.18%**	136.26	0.48%	256.83	0.96%	164.06	0.89%
修理费	**52.42**	**0.40%**	230.89	0.82%	248.84	0.93%	130.88	0.71%
会务费	**64.26**	**0.49%**						
其他费用	**498.19**	**3.76%**	1,181.72	4.19%	483.39	1.81%	347.85	1.88%
合计	**13,247.93**	**100.00%**	**28,197.79**	**100%**	**26,743.35**	**100%**	**18,528.07**	**100%**

报告期各期，公司管理费用分别为 18,528.07 万元、26,743.35 万元、28,197.79

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

万元和 13,247.93 万元，2017 年-2019 年呈逐年增长趋势，其中，2018 年和 2019 年分别较上年同期增长 44.34%和 5.44%。公司管理费用持续增长主要是销售规模增长以及并购扩张带来的管理成本增加所致。2018 年末和 2019 年末，公司管理人员（含财务人员、行政人员和管理人员）人数分别为 672 人和 784 人，分别较上年末增长 49.67%和 16.67%，推动当期职工薪酬及其他各项管理支出的增长。

3、财务费用

金额单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
利息支出	**8,698.38**	14,971.26	11,889.98	7,580.53
减：利息收入	**148.48**	195.36	196.45	229.99
承兑汇票贴息	**-**	37.80	43.58	-
汇兑损益	**-3.30**	11.03	-11.27	-104.50
手续费及其他	**264.91**	741.71	565.91	340.30
合计	**8,811.49**	**15,566.45**	**12,291.76**	**7,586.33**

报告期各期，公司财务费用分别为 7,586.33 万元、12,291.76 万元、15,566.45 万元和 8,811.49 万元，主要由利息支出构成，为满足经营规模快速扩张带来的流动资金需求和资本支出需求，公司主要通过银行借款方式筹资，各期末银行借款余额增长较快，导致利息费用逐年增加。

（六）非经常性损益

金额单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
非流动资产处置损益	**-102.46**	-11.74	-29.88	176.15
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	**735.09**	533.50	697.34	469.38
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	**-**	-	-	33.53
委托他人投资或管理资产的损益	**121.58**	140.60	77.59	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	**-**	0.00	2.49	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	**-195.21**	-176.13	-110.68	151.24
其他符合非经常性损益定义的损益项目	**22.52**	1,133.80		
减：所得税影响额	**204.18**	109.76	172.60	224.86
少数股东权益影响额	**64.35**	1.35	67.97	15.55
合计	**312.99**	**1,508.93**	**396.28**	**589.89**

报告期各期，公司非经常性损益占比情况如下：

金额单位：万元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
归属于母公司所有者的非经常性损益	**312.99**	1,508.93	396.28	589.89
归属于母公司所有者的净利润	**13,002.99**	25,588.89	18,032.46	13,057.89
非经常性损益占比	**2.41%**	5.90%	2.20%	4.52%

报告期各期，归属于母公司所有者的非经常性损益占归属于母公司所有者净利润的比例分别为 4.52%、2.20%、5.90%和 2.41%，对公司经营成果影响较小。

三、现金流量分析

金额单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
经营活动产生的现金流量净额	**-11,233.03**	-62,913.96	12,677.02	-44,546.38
投资活动产生的现金流量净额	**-4,508.81**	-22,595.59	-39,246.03	-28,552.22
筹资活动产生的现金流量净额	**28,372.71**	74,759.84	20,546.21	76,905.28
汇率变动对现金及现金等价物的影响	**41.74**	37.69	59.28	-56.46
现金及现金等价物净增加额	**12,672.61**	-10,712.02	-5,963.52	3,750.22

（一）经营活动现金流量分析

报告期各期，公司经营活动现金流量净额分别为-44,546.38 万元、12,677.02 万元、-62,913.96 万元和-11,233.03 万元。公司经营活动现金流量净额表现为负或少于同期净利润，主要原因为：

公司主要的销售客户为医疗机构，采用信用账期收款，平均账期为 3-6 个月。主要供应商一般采用预付、现款采购或者短账期付款的方式结算。收付款账期的差异，导致销售商品提供劳务收到的现金与购买商品接受劳务支付的现金存在客观的时间性差异。同时“两票制”、“4+7”带量采购政策 ，使得上游供应商付款账期进一步缩短，采购付款金额增加。另外，公司 2018 年及 2019 年营业收入增长率分别为 37.93%及 30.50%，销售规模的不断增长也促使了销售商品提供劳务收到的现金与购买商品接受劳务支付的现金时间差异增加，导致经营活动现金净流量为负。

（二）投资活动现金流量分析

报告期各期，公司投资活动现金流量净额分别为-28,552.22 万元、-39,246.03 万元、-22,595.59 万元和-4,508.81 万元。报告期内公司投资活动的现金支出主要包括两方面：一是并购子公司而支付的现金；二是因投资建设新的物流中心、对原有物流中心进行升级以及购置房产等投资活动的现金支出。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（三）筹资活动现金流量分析

报告期各期，公司筹资活动现金流量净额分别为 76,905.28 万元、20,546.21 万元、74,759.84 万元和 28,372.71 万元。报告期内，由于业务规模的快速增长，公司需要通过外部筹资手段获得资金以支持业务发展。报告期各期，公司筹资收到的现金主要是银行借款。

四、资本支出分析

（一）报告期重大资本性支出

报告期内，公司重大资本支出情况参见本节“三、现金流量分析”之“（二）投资活动现金流量分析”。

（二）未来可预见的资本性支出计划

公司未来可预见的资本性支出计划主要是鹭燕医药莆田仓储物流中心建设和鹭燕医药厦门现代医药仓储中心建设。

五、重大事项说明

（一）诉讼情况

截至本配股说明书签署日，公司存在一起因对外担保而引起的诉讼，具体详见本小节（二）担保事项。除上述担保事项外，公司不存在其他重大未决诉讼或仲裁事项。

（二）担保情况

1、对外担保的相关事实情况

截至本配股说明书签署日，公司为合并报表范围外的企业提供担保的情况如下：

担保方	被担保方	被担保方与公司关系	担保金额	起始日	到期日	是否提供反担保
成都禾创	德昌祥	无	20,000 万元	2018 年 3 月 16 日	2021 年 3 月 15 日	否

前述担保事项发生在成都禾创被公司收购前，具体情况如下：

2018 年 3 月 16 日，德昌祥与山东信托签订《山东信托·恒祥 27 号单一资金信托之信托贷款合同》。山东信托向德昌祥提供信托贷款，贷款金额为人民币 20,000 万元（以下简称“信托贷款”）。根据《信托贷款合同》《保证合同》，信托贷款的担保及保证措施包括：（1）成都国联发以其持有的位于成都市新都区蓉都大道东侧 18,214.75 平方米住宅用地提供抵押担保；（2）深圳市国联发国际投资

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

有限公司（以下简称“深圳国联发”）以其持有的成都国联发 100%股权提供质押担保；（3）成都禾创药业集团有限公司、成都国联发、贵州百年广告有限公司、自然人邓杰及其配偶邓杨易、自然人张岳、自然人龙险峰对前述贷款提供不可撤销的连带责任保证担保。债务人未向任何前述担保方提供反担保措施。

2018 年 6 月 12 日，成都禾创完成派生分立工商登记手续，分立为成都禾创和成都禾创瑞达企业管理有限公司（以下简称“瑞达公司”）。

2018 年 6 月 20 日，公司与贵州明润建筑工程有限公司（成都禾创原股东，以下简称“贵州明润”）、瑞达公司、成都禾创、贵州汉方制药有限公司（担保方，以下简称“汉方制药”）签署《成都禾创药业集团有限公司股权收购协议》（以下简称《收购协议》），公司收购成都禾创 100%股权。公司第四届董事会第六次会议审议通过前述收购事项。

根据《收购协议》，如成都禾创资产交接日前存在的未披露的任何债务、诉讼、索赔和责任导致资产交接日后损失的，贵州明润和瑞达公司负责赔偿，汉方制药承担连带赔偿责任。

2、对外担保情况的信息披露情况

2019 年 11 月 8 日，公司披露《关于子公司收到<执行裁定书>的公告》，子公司成都禾创于 2019 年 11 月 7 日收到成都铁路运输中级法院送达的《执行裁定书》（（2019）川 71 执 411 号），成都禾创因为德昌祥信托贷款提供连带担保而被列为被执行人。

2019 年 12 月 4 日，公司披露《关于收到厦门证监局警示函的公告》，公司于 2019 年 12 月 3 日收到中国证券监督管理委员会厦门监管局《关于对鹭燕医药股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（[2019]23 号），具体内容如下：“鹭燕医药股份有限公司：经查，你司 2018 年 6 月收购的全资子公司成都禾创药业集团有限公司在收购前存在对贵阳德昌祥药业有限公司 2 亿元本金的信托贷款提供连带责任担保的情况（至今仍存续），而你司 2018 年年报中未披露该对外担保事项。你司的上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第 40 号）第二条第一款的规定。鉴于该对外担保事项发生在收购前，由成都禾创药业集团有限公司原管理层决定，你司未披露有一定客观原因。根据《上市公司信息披露管理办法》第五十九条的规定，我局决定对你司采取出具警示函的行政监管措施，并记入诚信档案。”

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2019 年 12 月 10 日，公司收到深交所《关于对鹭燕医药股份有限公司的监管函》（中小板监管函[2019]第 212 号），就公司未及时在购买相关股权公告及 2018 年年报中披露成都禾创的对外担保事项采取了出具监管函的措施。

2020 年 4 月 30 日，公司披露了《关于子公司担保事项的进展公告》（公告编号：2020-019），成都禾创及其他相关担保方与申请执行人达成执行和解协议。

2020 年 4 月 30 日，公司披露了《2019 年年度报告》，在“重大诉讼、仲裁事项”“重大担保”“风险提示”等章节中，详细披露了该对外担保事项并进行了重大风险提示。

基于上述，成都禾创的对外担保事项发生在公司收购前，且成都禾创及原股东于签署《收购协议》时均未向公司适当及完整披露。根据《上市规则》《公司章程》《对外投资管理制度》等有关规定，公司收购成都禾创股权事宜经董事会审议通过，履行了必要的决策程序并进行相应信息披露，但因未获知信息等客观原因而未能披露成都禾创对外担保事项。

除上述情形外，发行人及其子公司不存在其他确需承担担保责任的对外担保事项。

如成都禾创涉诉/担保事项有最新进展，公司将按照《公司章程》及中国证监会及深交所的规范性文件要求，及时履行信息披露义务。

3、对公司财务状况、盈利能力及持续经营的影响

根据成都铁路运输中级法院的《执行裁定书》[（2019）川 71 执 411 号]，成都禾创作为被执行人之一，对债务人德昌祥应付山东省国际信托股份有限公司（以下简称山东信托）的信托贷款本金 2 亿元及相关利息等 3,580 万元承担连带担保责任。根据成都铁路运输中级法院的《执行裁定书》（（2020）川 71 执异 6 号），上述案件项下申请执行人变更为华融渝富股权投资基金管理有限公司（以下简称华融渝富）。

因贵州明润等未披露成都禾创对外担保事项违反《股权收购协议》，公司于 2019 年 11 月 15 日向成都市中级人民法院提起诉讼，要求贵州明润返还履约保证金 1,500 万元，承担违约金 800 万元，对成都禾创及发行人因担保事项造成的损失承担全额赔偿责任；要求瑞达公司、汉方制药就贵州明润的付款义务承担连带担保责任。同时，公司提出诉讼财产保全申请，请求查封扣押贵州明润、瑞达公司、汉方制药资产。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2019 年 12 月 16 日，成都市中级人民法院出具《执行裁定书》（（2019）川 01 执保 607 号），裁定查封瑞达公司房产、冻结瑞达公司银行账户、冻结瑞达公司所持相关公司股权（涉及出资金额共计 2,520 万元）以及冻结贵州明润银行账户，以上被保全财产以变现金额合计人民币 2,310 万元为限。

2020 年 4 月 29 日，申请执行人华融渝富与被执行人德昌祥、贵州百年广告有限公司、成都国联发企业管理有限公司（以下简称成都国联发）、成都禾创、邓杰、邓杨易、龙险峰及张岳签署《执行和解协议》，其主要内容如下：

（1）各方同意，由成都国联发继续开发新都科达中心项目（本案抵押土地上在建项目名称，若后续名称发生变更，以最终项目名称为准），销售回款除支付已实际发生的建设工程款外，剩余部分优先用于清偿本案债权。成都国联发应无条件配合申请执行人对项目实施监管，具体监管方式双方另行协商确定。申请执行人对项目开发、销售给予必要协助。为推进项目开发、销售，经申请执行人同意，支持成都国联发与本项目开发、销售有关的必要的融资需求。

（2）申请执行人同意，在本和解协议持续履行且未出现本和解协议第七条约定的任何情形的前提下，不向法院申请对成都禾创采取进一步强制执行措施。

（3）成都禾创在本协议签署前已经向申请执行人指定的收款人（华融渝富股权投资基金管理有限公司）转账支付人民币贰仟万元整（￥2,000 万元），履行了部分保证责任。申请执行人已申请执行法院解除对成都禾创其中一个银行账户（开户行：建行厦门湖里高新支行，账号：35150110907809000****）的冻结。

（4）成都禾创承诺于本协议签订后 2 个工作日内向冻结账户（开户行：光大银行成都冠城支行，账号：39850188000014****，下称“光大冠城支行账户”）存入不低于人民币壹仟陆佰万元整（￥1,600 万元）。经确认光大冠城支行账户余额达到本协议约定标准后，解除对成都禾创其他银行账户的冻结，但光大冠城支行账户不解除冻结。本案债权清偿完毕前，成都禾创保证其股权结构不发生变动、经营活动不作重大调整。

2020 年 5 月 8 日，公司和成都禾创向成都中级人民法院提交《变更诉讼请求申请书》，请求贵州明润及瑞达公司赔偿鹭燕医药损失 2,000 万元，赔偿成都禾创损失 62.31 万元（损失计算时间均截至 2020 年 5 月 8 日）。2020 年 5 月 14 日，成都市中级人民法院出具《转递材料收据》，确认收到发行人及成都禾创提交的《变更诉讼请求申请书》。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2020 年 5 月 12 日，成都铁路运输中级法院作出（2019）川 71 执 411 号《结案通知书》，因当事人已达成书面执行和解协议，本案以终结执行方式结案。

截至本配股说明书签署日，《执行和解协议》正常履行，申请执行人将以成都国联发新都科达中心项目的销售回款优先偿付债权，不再向成都禾创采取进一步强制执行措施。成都禾创已经向申请执行人支付人民币贰仟万元整（￥2,000 万元），履行了部分保证责任并继续保留 1,600 万元处于冻结状态。

此外，根据《股权收购协议》及其补充协议，发行人收购成都禾创的交易价款按条件分期支付，截至目前，发行人仍有约 1,000 万元股权转让款因发生对外担保诉讼等事项而尚未支付；该尾款约定初衷为防范交易风险，避免交接资产于交易协议签署及交割时未披露或发现的风险或损失。因此，在贵州明润等应承担违约责任但拒不履行的情况下，发行人可根据《中华人民共和国合同法》等规定及上述协议约定，主张将相关股权转让尾款扣除交割资产损失后的余额抵销违约责任之债务。

基于上述，综合《执行和解协议》及其履行情况，截至目前，成都禾创对外担保涉诉事项实际支出 2,000 万元，公司在积极督促担保事项各方妥善解决纠纷，同时，公司已通过起诉成都禾创原股东要求承担违约责任、申请财产保全等方式维护自身合法权益。成都禾创担保事项不会对公司财务状况、盈利能力及持续经营造成重大影响。

4、关于反担保措施

如前所述，担保事项发生在公司收购成都禾创前，且公司于收购成都禾创股权时亦未获知相关担保信息。因此，公司未能按《公司章程》《对外担保管理制度》等就该对外担保事项履行相应决策程序，亦未采取反担保措施。

截至本配股说明书签署日，公司正积极督促债务人、其他担保人等相关各方妥善解决纠纷，尽快解除对成都禾创的执行措施，消除影响。

5、发行人最近十二个月内是否存在违规对外提供担保的行为，是否符合《发行管理办法》第六条第（五）款之规定

（1）对外担保的情况

截至本配股说明书签署日，公司及其子公司最近 12 个月内对合并报表范围内的子公司作出的对外担保情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	担保方	被担保方	担保额度（万元）	担保起始日	担保期终止日
1	鹭燕医药	福州鹭燕	6,600.00	2019-09-06	2020-09-05
2	鹭燕医药	福州鹭燕	5,000.00	2020-01-10	2023-01-10
3	鹭燕医药	福州鹭燕	6,000.00	2020-02-14	2021-08-03
4	鹭燕医药	福州鹭燕	8,000.00	2020-02-19	2020-02-27
5	鹭燕医药	福州鹭燕	5,000.00	2020-03-03	2021-03-03
6	鹭燕医药	福州鹭燕	3,900.00	2020-03-04	2021-02-11
7	鹭燕医药	福州鹭燕	5,000.00	2020-03-31	2021-03-30
8	鹭燕医药	福州鹭燕	8,760.00	2020-07-20	2021-07-19
9	鹭燕医药	漳州鹭燕	1,500.00	2019-09-03	2020-09-02
10	鹭燕医药	漳州鹭燕	990.00	2019-09-27	2020-09-26
11	鹭燕医药	漳州鹭燕	6,000.00	2019-10-31	2020-10-31
12	鹭燕医药	漳州鹭燕	4,000.00	2019-11-04	2020-09-11
13	鹭燕医药	漳州鹭燕	8,400.00	2019-11-11	2020-11-10
14	鹭燕医药	漳州鹭燕	8,000.00	2020-01-30	2021-01-22
15	鹭燕医药	漳州鹭燕	5,000.00	2020-03-25	2021-03-24
16	鹭燕医药	泉州鹭燕	10,000.00	2019-09-21	2020-09-20
17	鹭燕医药	泉州鹭燕	990.00	2019-09-27	2020-09-26
18	鹭燕医药	泉州鹭燕	6,000.00	2019-11-11	2020-11-10
19	鹭燕医药	泉州鹭燕	3,000.00	2020-01-07	2021-01-06
20	鹭燕医药	泉州鹭燕	4,000.00	2020-02-17	2021-02-17
21	鹭燕医药	泉州鹭燕	2,900.00	2020-02-24	2021-01-01
22	鹭燕医药	泉州鹭燕	5,000.00	2020-03-11	2021-03-11
23	鹭燕医药	泉州鹭燕	3,500.00	2020-04-15	2021-03-19
24	鹭燕医药	泉州鹭燕	2,900.00	2020-07-20	2021-06-10
25	鹭燕医药	三明鹭燕	6,500.00	2020-05-22	2021-04-23
26	鹭燕医药	宁德鹭燕	5,000.00	2019-09-20	2020-09-20
27	鹭燕医药	宁德鹭燕	2,500.00	2020-02-18	2021-02-10
28	鹭燕医药	宁德鹭燕	2,000.00	2020-02-20	2021-02-19
29	鹭燕医药	莆田鹭燕	5,000.00	2019-10-31	2020-10-31
30	鹭燕医药	莆田鹭燕	5,000.00	2019-11-06	2020-11-05
31	鹭燕医药	莆田鹭燕	1,800.00	2019-12-16	2020-12-15
32	鹭燕医药	莆田鹭燕	10,000.00	2020-01-30	2021-01-22
33	鹭燕医药	莆田鹭燕	5,000.00	2020-02-04	2021-02-03
34	鹭燕医药	莆田鹭燕	6,000.00	2020-02-10	2021-02-05
35	鹭燕医药	莆田鹭燕	5,000.00	2020-02-18	2021-02-17
36	鹭燕医药	莆田鹭燕	6,000.00	2020-03-20	2021-03-20
37	鹭燕医药	莆田鹭燕	2,000.00	2020-05-22	2021-04-25
38	鹭燕医药	南平鹭燕	4,000.00	2019-09-06	2020-09-05
39	鹭燕医药	南平鹭燕	3,000.00	2019-10-31	2020-10-31
40	鹭燕医药	南平鹭燕	3,000.00	2020-01-15	2021-01-14
41	鹭燕医药	南平鹭燕	3,000.00	2020-02-13	2021-02-10
42	鹭燕医药	南平鹭燕	2,000.00	2020-03-26	2021-03-25

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	担保方	被担保方	担保额度（万元）	担保起始日	担保期终止日
43	鹭燕医药	南平鹭燕	1,500.00	2020-04-16	2021-04-16
44	鹭燕医药	龙岩新鹭燕	2,000.00	2019-10-31	2020-10-31
45	鹭燕医药	龙岩新鹭燕	5,000.00	2020-01-19	2021-01-18
46	鹭燕医药	龙岩新鹭燕	1,500.00	2020-03-12	2021-09-02
47	鹭燕医药	龙岩新鹭燕	2,000.00	2020-04-15	2021-04-14
48	鹭燕医药	江西鹭燕	1,000.00	2019-12-19	2020-06-18
49	鹭燕医药	江西鹭燕	3,000.00	2020-02-18	2021-02-17
50	鹭燕医药	江西鹭燕	1,000.00	2020-02-28	2021-02-27
51	鹭燕医药	江西鹭燕	5,000.00	2020-05-22	2025-05-21
52	鹭燕医药	江西鹭燕	990.00	2020-06-28	2021-06-27
53	鹭燕医药	四川鹭燕	4,500.00	2019-12-03	2020-11-05
54	鹭燕医药	四川鹭燕	5,000.00	2020-01-03	2021-01-02
55	鹭燕医药	四川鹭燕	2,800.00	2020-01-10	2021-01-07
56	鹭燕医药	南充鹭燕	970.00	2019-09-29	2022-09-28
57	鹭燕医药	南充鹭燕	1,500.00	2020-07-10	2021-06-04
58	鹭燕医药	自贡鹭燕	1,000.00	2020-07-03	2021-07-03
59	鹭燕医药	赣州鹭燕	2,500.00	2020-06-24	2021-06-23
60	鹭燕医药	鹭燕滨江	5,000.00	2019-08-02	2021-12-31
61	鹭燕医药	鹭燕滨江	3,500.00	2020-01-07	2022-01-06
62	鹭燕医药	达州鹭燕	1,000.00	2020-03-26	2021-03-26
63	鹭燕医药	抚州鹭燕	2,000.00	2020-03-12	2021-03-11
64	鹭燕医药	抚州鹭燕	1,000.00	2020-03-12	2021-03-11
65	鹭燕医药	抚州鹭燕	1,000.00	2020-04-03	2021-04-02
66	鹭燕医药	广安鹭燕	980.00	2019-09-29	2020-09-28
67	鹭燕医药	九江鹭燕	2,000.00	2020-06-17	2021-06-16
68	鹭燕医药	海南鹭燕	2,800.00	2020-03-13	2021-03-12
69	鹭燕医药	吉安鹭燕	500.00	2020-06-10	2021-05-22
70	鹭燕医药	新余鹭燕	1,000.00	2020-05-27	2021-05-29
71	鹭燕医药	新余鹭燕	500.00	2020-06-10	2021-05-22
72	鹭燕医药	乐山华欣	980.00	2019-09-29	2023-09-28
73	鹭燕医药	萍乡鹭燕	2,000.00	2020-03-31	2021-03-02
74	鹭燕医药	萍乡鹭燕	1,000.00	2020-07-24	2021-07-07
75	鹭燕医药	厦门鹭燕器械	3,840.00	2019-11-11	2020-11-10
76	鹭燕医药	厦门鹭燕器械	2,000.00	2019-12-11	2020-10-20
77	鹭燕医药	厦门鹭燕器械	1,000.00	2020-01-30	2021-01-22
78	鹭燕医药	厦门鹭燕器械	2,000.00	2020-02-10	2021-02-06
79	鹭燕医药	厦门鹭燕器械	990.00	2020-05-20	2021-05-19
80	鹭燕医药	厦门鹭燕器	4,100.00	2019-08-23	2020-08-23

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	担保方	被担保方	担保额度（万元）	担保起始日	担保期终止日
		械			
81	鹭燕医药	厦门鹭燕器械	3,000.00	2020-01-30	2021-01-22
82	鹭燕医药	厦门鹭燕器械	2,000.00	2020-03-04	2021-03-04
83	鹭燕医药	福建鹭燕器械	2,000.00	2020-03-31	2021-03-30
84	鹭燕医药	福建鹭燕器械	3,500.00	2020-04-15	2021-02-27
85	鹭燕医药	福建鹭燕器械	1,500.00	2020-07-20	2021-02-11
86	鹭燕医药	鹭燕国际贸易	600.00	2020-05-28	2021-05-27
87	鹭燕医药	鹭燕大药房	2,400.00	2019-11-11	2020-10-10
88	鹭燕医药	鹭燕大药房	1,500.00	2019-12-11	2020-10-20
89	鹭燕医药	鹭燕大药房	1,000.00	2020-01-30	2021-01-22
90	鹭燕医药	燕来福制药	8,040.00	2019-11-11	2020-11-10
91	鹭燕医药	燕来福制药	2,000.00	2019-12-11	2020-12-11
92	鹭燕医药	鹭燕云药房	550.00	2020-05-28	2021-05-27
93	鹭燕医药	鹭燕中宏	4,100.00	2019-09-06	2022-09-05
94	鹭燕医药	鹭燕中宏	1,000.00	2020-01-30	2021-01-22

此外，截至本配股说明书签署日，公司及其子公司相关对外担保行为虽在12个月之外作出，但尚在履行的对外担保情况如下：

担保方	被担保方	被担保方与公司关系	金额	起始日	到期日	反担保
成都禾创药业集团有限公司	贵阳德昌祥药业有限公司	无	20,000 万元	2018.03.16	2021.03.16	无

除上述情形外，最近十二个月内公司及其子公司不存在其他对外担保事项。

（2）发行人最近十二个月内不存在违规对外提供担保的行为

截至本配股说明书签署日，公司及其子公司为公司合并报表范围内主体提供的各项担保均已按照《上市规则》等相关规范性文件及其内部控制制度的规定履行了相应程序并进行了信息披露，不存在违规对外提供担保的情形。

就成都禾创药业集团有限公司为贵阳德昌祥药业有限公司提供的担保而言，根据《收购协议》等相关文件资料及说明，成都禾创药业集团有限公司的对外担保事项发生在发行人收购前，且成都禾创药业集团有限公司及原股东于签署《收购协议》时均未向发行人适当及完整披露。根据《上市规则》《公司章程》《对外投资管理制度》等有关规定，发行人收购成都禾创药业集团有限公司股权事宜已经董事会审议通过，履行了必要的决策程序并进行相应信息披露，但因未获知相

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

关信息等客观原因而致使发行人未能在收购时及后续定期报告中披露成都禾创对外担保事项。

公司已于获知该等对外担保事项后及时履行信息披露义务。

2019 年 12 月 3 日，公司收到中国证监会厦门监管局出具的《关于对鹭燕医药股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（[2019]23 号），认定“你司的上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第 40 号）第二条第一款的规定。鉴于该对外担保事项发生在收购前，由成都禾创药业集团有限公司原管理层决定，你司未披露有一定客观原因。根据《上市公司信息披露管理办法》第五十九条的规定，我局决定对你司采取出具警示函的行政监管措施，并记入诚信档案”。

2019 年 12 月 10 日，公司收到深交所《关于对鹭燕医药股份有限公司的监管函》（中小板监管函[2019]第 212 号），深交所就公司未及时在购买相关股权公告及 2018 年年报中披露成都禾创药业集团有限公司的对外担保事项采取了出具监管函的措施。

基于上述，就公司及其子公司最近 12 个月内作出的对外担保而言，其均已履行必要的决策程序及信息披露义务，不存在违规对外担保的情形；就成都禾创药业集团有限公司对贵阳德昌祥药业有限公司的担保而言，1）该对外担保于公司收购成都禾创药业集团有限公司之前作出；2）公司已于获知该等对外担保事项后及时履行了信息披露义务；3）公司已采取积极措施维护自身合法权益；及 4）中国证监会厦门监管局及深交所已因公司未及时履行信息披露义务对公司采取了相应监管措施。

综上所述，最近十二个月内公司不存在违规对外提供担保的行为，本次发行符合《发行管理办法》第六条第（五）款之规定。

六、其他事项

（一）分部信息

根据公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，除药品生产和销售业务外，公司未经营其他对经营成果有重大影响的业务。同时，由于公司仅于中国大陆和香港经营业务，收入主要来自中国境内，其主要资产亦位于中国境内，因此公司无分部数据。

（二）重要承诺事项

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

截至 2020 年 6 月末，公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

金额单位：万元

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	金额
资产负债表日后第1年	3,784.79
资产负债表日后第2年	3,143.20
资产负债表日后第3年	2,226.56
以后年度	2,384.87
合计	11,539.42

截至 2020 年 6 月末，公司不存在其他应披露的承诺事项。

（三）资产负债表日存在的重要或有事项

1、未决诉讼仲裁形成的或有事项及其财务影响

截至 2020 年 6 月末，公司存在未决诉讼仲裁情况如下：

原告	被告	案由	受理法院	标的额	案件进展情况
华融渝富股权投资基金管理有限公司	贵阳德昌祥药业有限公司、成都国联发企业管理有限公司、深圳市国联发国际投资有限公司、成都禾创药业集团有限公司、贵州百年广告有限公司、邓杰、邓杨易、龙险峰、张岳	担保纠纷	成都铁路运输中级法院	2亿元及利息	案件各方已签署《执行和解协议》，以终结执行方式结案
鹭燕医药股份有限公司、成都禾创药业集团有限公司	贵州明润建筑工程有限公司、成都禾创瑞达企业管理有限公司、贵州汉方制药有限公司	股权转让纠纷	成都市中级人民法院	4,362.31万元	一审中

2、子公司提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至 2020 年 6 月末，公司为下列子公司提供保证担保：

金额单位：万元

被担保单位名称	流贷	银行承兑汇票	长期借款	贷款	总计
福州鹭燕	23,014.39	1,803.39			24,817.77
漳州鹭燕	22,029.00	1,317.53		255.87	23,602.40
泉州鹭燕	23,840.40	722.77			24,563.17
三明鹭燕	5,306.32	198.10		65.09	5,569.52
宁德鹭燕	12,016.31	211.61			12,227.92
莆田鹭燕	31,474.41	384.43		274.33	32,133.17
南平鹭燕	9,507.00	525.68			10,032.68
龙岩新鹭燕	11,648.78	29.51			11,678.28
江西鹭燕	5,990.00				5,990.00
鹭燕滨江	5,007.62	1,797.56			6,805.18
南充鹭燕	1,728.00				1,728.00
自贡鹭燕	1,800.00				1,800.00
德阳鹭燕	600.00				600.00
达州鹭燕	1,388.00				1,388.00
眉山鹭燕	500.00				500.00
四川鹭燕	17,453.77	264.39		136.81	17,854.97

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

被担保单位名称	流贷	银行承兑汇票	长期借款	贷款	总计
广安鹭燕	1,480.00				1,480.00
乐山华欣	1,980.00				1,980.00
海南鹭燕	1,499.20				1,499.20
福建鹭燕器械	5,861.93	2,969.06			8,830.99
鹭燕中宏		789.53			789.53
厦门鹭燕大药房	260.00	2,571.96			2,831.96
厦门鹭燕器械	5,670.00	848.78			6,518.78
燕来福制药	4,004.83		4,154.80		8,159.63
抚州鹭燕	4,003.14				4,003.14
赣州鹭燕	1,000.00				1,000.00
吉安鹭燕	200.00				200.00
九江鹭燕	200.00				200.00
萍乡鹭燕	500.00				500.00
新余鹭燕	1,200.00				1,200.00
厦门鹭燕国际贸易	600.00				600.00
厦门鹭燕云药房	550.00				550.00
合计	202,313.11	14,434.29	4,154.80	732.11	221,634.30

截至 2020 年 6 月末，公司不存在其他应披露的或有事项。

（四）资产负债表日后事项

截止本配股说明书签署日，公司不存在需披露的资产负债表日后事项。

七、重大会计政策、会计估计的变化情况

（一）会计政策变更

报告期内，公司重要会计政策变更如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》（2017），政府补助的会计处理方法从总额法改为允许采用净额法，将与资产相关的政府补助相关递延收益的摊销方式从在相关资产使用寿命内平均分配改为按照合理、系统的方法分配，并修改了政府补助的列报项目。2017 年 1 月 1 日尚未摊销完毕的政府补助和 2017 年取得的政府补助适用修订后的准则。 对新的披露要求不需提供比较信息，不对比较报表中其他收益的列报进行相应调整。	经公司第三届第二十六次董事会审议通过	2017 年度其他收益 +4,693,793.16 元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
根据《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30 号），在利润表中新增“资产处置收益”行项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失，以及债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。 相应的删除“营业外收入”和“营业外支出”项下的“其中：非流动资产处置利得”和“其中：非流动资产处置损失”项目，修订后的营业外收支反映企业发生的营业利润以外的收益，主要包括债务重组利得或损失、与企业日常活动无关的政府补助、公益性捐赠支出、非常损失、盘盈利得或损失、捐赠利得、非流动资产毁损报废损失等。 对比较报表的列报进行了相应调整。	依政策规定	2017 年资产处置收益 +1,761,544.70 元。
根据财政部《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），公司对财务报表格式进行了修订。	不适用	具体详见下述说明 1
根据财政部《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，公司作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费在“其他收益”中填列，对可比期间的比较数据进行调整。	依政策规定	调增 2017 年度其他收益 11,980.67 元，调减 2017 年度营业外收入 11,980.67 元。具体详见下述说明 2
根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），公司对财务报表格式进行了修订。	不适用	具体详见下述说明 3
根据财政部《关于修订印发《合并财务报表格式（2019 版）》的通知》（财会[2019]16 号），本集团对财务报表格式进行了修订	不适用	具体详见下述说明 4
《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》（财会[2017]8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计》（财会[2017]9 号）、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（财会[2017]14 号）	不适用	自 2019 年 1 月 1 日起执行
《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》（财会[2019]8 号）	不适用	自 2019 年 6 月 10 日起执行
《企业会计准则第 12 号—债务重组》（财会[2019]9 号）	不适用	自 2019 年 6 月 17 日起执行
《关于修订印发<企业会计准则第 14 号—收入>的通知》（财会[2017]22 号）	**不适用**	**自 2020 年 1 月 1 日起执行；具体详见下述说明 5**

1、说明 1

根据财政部《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），公司对财务报表格式进行了以下修订：

（1）资产负债表

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；

将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；

将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；

将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；

将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；

将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；

将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

（2）利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；

在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目。

（3）股东权益变动表

在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

公司对可比期间的比较数据按照财会[2018]15 号文进行调整。

财务报表格式的修订对公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

2、说明 2

根据财政部《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，公司作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费在“其他收益”中填列，对可比期间的比较数据进行调整，调增 2017 年度其他收益 11,980.67 元，调减 2017 年度营业外收入 11,980.67 元。

公司实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报，对可比期间的比较数据进行调整，调增 2017 年度收到其他与经营活动有关的现金流量 1,700,000.00 元，调减 2017 年度收到其他与筹资活动有关的现金流量 1,700,000.00 元。

3、说明 3

根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），公司对财务报表格式进行了以下修订：

（1）资产负债表

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

将原“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”、“应收账款”；

将原“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”、“应付账款”；

（2）利润表

将“资产减值损失”亏损以正数列示改为亏损以负数列示。

公司对可比期间的比较数据按照财会[2019]6 号文进行调整。

财务报表格式的修订对公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

4、说明 4

2019 年 9 月 19 日，财政部发布了《关于修订印发<合并财务报表格式（2019 版）>的通知》（财会【2019】16 号），与财会【2019】6 号配套执行。

公司根据财会【2019】6 号、财会【2019】16 号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

5、说明 5

2017 年 7 月 5 日，财政部发布《关于修订印发<企业会计准则第 14 号—收入>的通知》（财会【2017】22 号），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自 2021 年 1 月 1 日起施行。

公司按照新收入准则要求，自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，将预收款项中预收的货款调整至合同负债，调整金额 37,763,899.98 元。

6、适用《新金融工具准则》的说明

公司自 2019 年 1 月 1 日起适用《新金融工具准则》。

首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况：

金额单位：元

项目	2018.12.31	2019.1.1	调整数
流动资产：			
货币资金	516,717,015.11	516,717,015.11	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	0.00		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融			

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018.12.31	2019.1.1	调整数
资产			
衍生金融资产	0.00		
应收票据	19,431,803.95	15,654,749.20	-3,777,054.75
应收账款	2,786,584,374.28	2,786,584,374.28	
应收款项融资	0.00	3,777,054.75	3,777,054.75
预付款项	281,311,801.71	281,311,801.71	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	45,573,640.68	45,573,640.68	
其中：应收利息	0.00		
应收股利	0.00		
买入返售金融资产			
存货	1,290,738,551.11	1,290,738,551.11	
合同资产	0.00		
持有待售资产	0.00		
一年内到期的非流动资产	0.00		
其他流动资产	41,971,149.61	41,971,149.61	
流动资产合计	4,982,328,336.45	4,982,328,336.45	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资	0.00		
可供出售金融资产	300,000.00		-300,000.00
其他债权投资	0.00		
持有至到期投资			
长期应收款	0.00		
长期股权投资	0.00		
其他权益工具投资	0.00	300,000.00	300,000.00
其他非流动金融资产	0.00		
投资性房地产	1,032,422.32	1,032,422.32	
固定资产	523,620,711.36	523,620,711.36	
在建工程	99,754,811.60	99,754,811.60	
生产性生物资产	0.00		
油气资产	0.00		
使用权资产	0.00		
无形资产	107,568,951.83	107,568,951.83	
开发支出	681,754.76	681,754.76	
商誉	289,164,401.16	289,164,401.16	
长期待摊费用	40,496,183.96	40,496,183.96	
递延所得税资产	23,325,019.22	23,325,019.22	
其他非流动资产	2,244,049.00	2,244,049.00	
非流动资产合计	1,088,188,305.21	1,088,188,305.21	
资产总计	6,070,516,641.66	6,070,516,641.66	
流动负债：			
短期借款	2,122,354,488.80	2,127,271,782.18	4,917,293.38
向中央银行借款			

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018.12.31	2019.1.1	调整数
拆入资金			
交易性金融负债	0.00		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债	0.00		
应付票据	382,067,636.85	382,067,636.85	
应付账款	1,299,615,217.17	1,299,615,217.17	
预收款项	22,500,905.40	22,500,905.40	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	33,661,551.33	33,661,551.33	
应交税费	48,616,547.65	48,616,547.65	
其他应付款	276,523,345.70	271,385,734.54	-5,137,611.16
其中：应付利息	5,420,076.19	0.00	-5,420,076.19
应付股利	0.00		
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债	0.00		
持有待售负债	0.00		
一年内到期的非流动负债	29,400,000.00	29,400,000.00	
其他流动负债	0.00		
流动负债合计	4,214,739,692.90	4,214,519,375.12	-220,317.78
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	119,400,000.00	119,620,317.78	220,317.78
应付债券	0.00		
其中：优先股	0.00		
永续债	0.00		
租赁负债	0.00		
长期应付款	68,174,000.00	68,174,000.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债	0.00		
递延收益	8,438,209.32	8,438,209.32	
递延所得税负债	6,187,252.32	6,187,252.32	
其他非流动负债	0.00		
非流动负债合计	202,199,461.64	202,419,779.42	220,317.78
负债合计	4,416,939,154.54	4,416,939,154.54	
所有者权益：			
股本	192,253,200.00	192,253,200.00	
其他权益工具	0.00		
其中：优先股	0.00		
永续债	0.00		
资本公积	590,125,826.69	590,125,826.69	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018.12.31	2019.1.1	调整数
减：库存股	0.00		
其他综合收益	1,862,793.78	1,862,793.78	
专项储备	0.00		
盈余公积	74,440,881.28	74,440,881.28	
一般风险准备			
未分配利润	710,702,317.49	710,702,317.49	
归属于母公司所有者权益合计	1,569,385,019.24	1,569,385,019.24	
少数股东权益	84,192,467.88	84,192,467.88	
所有者权益合计	1,653,577,487.12	1,653,577,487.12	
负债和所有者权益总计	6,070,516,641.66	6,070,516,641.66	

（二）会计估计变更

1、会计估计变更的原因

随着公司整体经营规模不断扩大，公司应收账款期末余额超过 100 万已成为普遍性现象，不再符合公司关于单项金额重大的判断标准。为了更加真实、客观地反映公司的财务状况、经营成果，根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，对单项金额重大的应收账款的金额标准作出会计估计变更，使公司应收账款计提准备政策更加接近公司实际情况。

2、会计估计变更的内容

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

项目	变更前	变更后
单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收账款为单项金额重大的应收账款	期末余额达到 500 万元（含 500 万元）以上的应收账款为单项金额重大的应收账款

3、会计估计变更日期

此次会计估计变更经公司第四届董事会第二次会议决议通过，自 2018 年 1 月 30 日起执行。

八、公司财务状况和盈利能力的未来发展趋势

公司将继续坚持“诚信、务实、优质、高效”和“依法规范经营”经营理念，顺应医改政策导向，贯彻落实“横向+纵向+人工智能”三维战略，从提供医药产品向提供健康服务升级，继续巩固和提升公司在福建省药品、器械等分销市场的份额，积极拓展福建省外市场，内涵式发展与外延式扩张并举实现业绩持续稳定增长，积极创新发展新业态，将公司打造为中国知名的医药健康产品与服务提供

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

商。

公司当年及未来两年的发展计划如下：

1、公司将继续抓住“两票制”全国推广及落实落地机遇，不断完善已布局省份（四川、江西和海南）医药分销网络覆盖，加快已布局地区新并购企业整合及渠道下沉，提升分销网络竞争力。适时启动在其他省份的医药分销网络布局，同时积极向产业链上下游延伸，拓展医药制造和医疗服务等业务，实现企业规模及盈利增长。

2、福建省内探索增值服务新模式，加强供应链战略合作，实现公立医疗机构中标配送业务稳定增长，非中标分销业务比重及份额较大提升，精耕细作，实现经营效率及盈利持续提升和增长。

3、抓住福建省启动医疗器械（医用耗材）阳光采购实行两票制契机，完善器械业务组织架构，发挥协同优势，加快发展器械（医用耗材）配送业务。

4、继续完善连锁药店布局，深入开展福建省内批发零售一体化经营，为消费者提供专业的药事服务、慢病管理和社区服务等健康服务。

5、申请心脏疾病远程监测与深度神经网络辅助诊断系统等 AI 软件成果和心电检测产品注册认证等，加强人工智能在医疗养老养生、企业内部管理等领域的深度应用，开展智慧药师等后继项目与储备技术等研发，创新智能服务体系，实施产业化。继续探索第三方物流业务、云药房等新业务/业态。

6、完成厦门现代医药物流中心建设并投入使用，以先进的信息和物流技术、装备提升公司物流效率和服务水平，降低物流成本。

7、进一步加强合规管理，完善公司质量管理体系和内控机制建设，构建长效的风险防范机制。

8、继续深入开展强基达标、提质增效工作，提升运营质量和效率。

9、坚持绩效导向的人资管理和团队建设，实现团队能力持续提升，深化企业文化建设。

公司业务有望保持稳定发展，总资产规模预计将保持平稳增长。在本次募集资金到位后，公司的资产负债率将下降，净资产规模增大，有助于增强公司资金实力，为公司后续发展提供有力的资金保障。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

九、本次配股摊薄即期回报及填补回报措施

（一）本次配股摊薄即期回报的说明

本次公开发行募集资金到位后，公司的总股本和净资产将会相应增加。本次募集资金到位后的短期内，公司净利润增长幅度可能会低于净资产和总股本的增长幅度，每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标将出现一定幅度的下降，股东即期回报存在被摊薄的风险。

（二）公司采取的填补即期回报的具体措施

1、公司现有业务运营状况，发展态势，面临的主要风险及改进措施

公司经过多年的持续发展，确立了“横向+纵向+人工智能”三维发展战略，从提供医药产品向提供健康服务升级，从五个传统业务模块（药品分销、零售、工业、医疗器械、医养）向创新模块（人工智能、第三方物流、电商）业务升级，将公司打造为中国知名的医药健康产品与服务提供商。

公司通过内涵式发展与外延式扩张并举，在福建省内医药分销业务的市场份额、经营效率及盈利均实现持续提升和增长；同时，公司已完成四川省 14 个地市 17 家公司，江西省 9 个地市 10 家公司和海南省 2 家公司分销网络布局，并已基本实现对上述三个省份主要区域二级以上医疗机构的覆盖。**公司零售直营门店总数增加至 222 家;** 公司创新业务稳步发展，已完成 1 家一级综合性医院的收购。

报告期各期，公司实现营业收入 833,823.28 万元、1,150,089.10 万元、1,500,887.61 万元和 721,483.27 万元，2018 年和 2019 年同比增幅分别为 37.93%、30.50%，实现了持续稳健的增长。

在快速发展的同时， 公司也面临着如下主要风险， 相关风险及改进措施如下：

（1）市场竞争加剧的风险

目前医药商业经过行业兼并整合已形成“全国+区域寡头”的竞争格局，在国家及地方政策的引导下，行业集中度将进一步提升，部分全国性医药流通企业亦将依靠规模优势、资金实力加大投资布点力度或并购区域性医药流通企业。若在市场格局变化的竞争环境下，公司不能继续保持在福建省医药流通行业的竞争优势，实现进一步发展，在福建省内的行业领先地位将可能受到冲击。

为应对激烈的市场竞争，公司结合福建省医药行业及本公司实际情况，制订

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

了切实可行的发展战略和经营计划。公司将通过优化资源配置，提升渠道及市场增值服务能力，加强与药品生产企业的深度战略合作及项目合作，巩固在福建省医药流通行业龙头地位。同时，公司将充分发挥“两票制”经营经验及优势，抓住“两票制”政策在全国推广的机遇，积极拓展福建省外医药市场。

（2）行业政策风险

医药行业受政策的影响较大，随着“两票制”、控制医疗费用及医保支付改革、分级诊疗、一致性评价、医药分开、带量采购等医改政策给医药行业的供给端、流通环节、支付环节和服务端等带来巨大的影响。药品价格总体呈下降趋势，医药行业增速放缓，对公司造成业绩提升减速的风险。

公司始终遵循国家医改的政策导向、医药流通行业发展趋势和本企业的价值观，建立了有效运营体系和内控机制，并将其覆盖到公司业务及经营管理的决策、执行、监督、反馈等各环节，可对风险进行有效管控。福建省为我国医药改革前沿省份，公司通过积极响应福建省医疗机构药品集中招标采购改革，较好地顺应了市场的发展趋势，积累了医改过程中医药管理经验和企业经营管理经验。

（3）应收账款管理风险

公司主要客户为二级以上的公立医院，其资金实力较强，资信较好，资金回收有保障，同时，公司建立了严格的应收账款管理制度，且未发生过大额应收账款不能收回的情形。如医疗机构客户或医保部门不能按招标文件或销售合同规定/约定及时回款，或公司纯销业务规模大幅增长，均可能导致公司应收账款规模处于高位。若公司不能对应收账款进行有效管理，进而影响公司的资金周转速度，使公司经营资金出现短缺，并面临一定的坏账损失风险，将可能影响公司的稳定经营。

公司将继续强化应收账款管理制度的执行，对应收账款进行实时监管，确保应收账款的安全；公司将完善资金配置标准化管理体系，加快应收账款回收，提升资金使用效率。

（4）存货管理风险

因医疗市场的特殊性，要求医药流通企业的药品仓储及配送必须满足终端需求及时性、不确定性及突发传染性疾病的急迫性要求；同时，医药流通企业还需应对医药工业生产的周期性和在途运输的不确定性。因此，医药流通企业必须对药品保持一定的库存量，这对企业的资本实力提出了较高要求。此外，药品的效

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

期管理比一般商品更为严格，超过效期的药品履行相关程序后必须予以销毁。公司虽然建立并执行了有效的存货管理制度，并努力提高存货周转速度，但仍可能存在存货损失的风险。

公司通过制定严格的库存管理制度，依托先进的信息系统，对库存商品的库存量、批号、效期进行统一管理；通过以销定购、制订合理最低库存、近效期促销等举措有效控制公司的总库存。

（5）外延式并购不及预期的风险

公司在巩固和提升福建省医药流通市场份额的同时，抓住行业整合的良好时机，通过经营管理模式的复制，稳步向福建省外医药流通市场扩张。公司通过收购进入四川省、江西省、海南省及香港地区的医药流通市场，在安徽省亳州市收购中药饮片厂面向全国拓展中药饮片业务。尽管公司在扩张过程中，对拟进入的市场、相关企业等进行了详尽的调研，但如果公司不能根据各区域的特点制定相应的策略、建立相应的管理体系，将面临并购企业不能实现预期目标的风险。

公司充分对拟拓展区域的药品流通市场进行详尽的尽调，充分评估风险，选择能充分发挥公司竞争优势的区域为新进区域。公司审慎选择并购标的，并购标的均为当地具有一定分销网络的企业。公司对并购企业开展投后“帮扶和辅导”专项工作，加强企业文化建设、健全风险管控、调整组织架构、培训人才团队、提升内部管理、统一信息系统等投后整合工作，有效地提升了新成员企业的渠道覆盖、经营管理能力和专业服务水平。

（6）药品质量风险

药品质量涉及药品生产、流通以及使用的各个环节，任何一个环节出现问题都可能导致药品安全问题，公司在经营过程中如出现药品质量问题受到药品监管部门的处罚，将会对公司的品牌和经营产生不利影响。

公司建立了完善的质量控制体系，在药品采购资质审核、药品验收、药品在库储存养护、药品出库、药品运输等各个环节，公司和子公司均由公司质量管理中心统一实施质量体系标准化管理，严控质量事故的发生。

2、提高公司日常运营效率，降低公司运营成本，提升公司经营业绩的具体措施

（1）加快实现公司战略目标，提升盈利能力

公司将全力推进“横向+纵向+人工智能”三维战略的实施，通过内涵式增长

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

和外延式扩张，提升盈利能力。

公司通过优化资源配置，提升渠道及市场增值服务能力，加强与药品生产企业的深度战略合作及项目合作，积极拓展药店、诊所等第三终端市场，加快应收账款回收，提升资金使用效率等，进一步提升在福建省的市场份额，保持在福建省内医药分销市场的领先地位。

同时公司适时把握行业发展机遇，继续以并购等方式实施跨省级区域发展战略；对并购企业进行资源整合，强化管理，健全风险管控，提升了新成员企业的渠道覆盖、经营管理能力和专业服务水平；公司在四川、江西和海南省三个省份的医药分销网络已初见整合成效并形成竞争力。

此外，公司将积极推进健康医疗人工智能、大数据的研发，不断提升公司价值，从而实现公司持续、健康、快速发展。

（2）完善公司法人治理结构，提升经营和管理效率

公司将按照现代企业制度的要求，继续发挥所有权与经营权有效分离的规范经营体制优势，严格按照上市公司相关监管规则，确保公司在法人治理结构、决策机制、组织形式、决策流程等方面的规范运作与高效执行，实现决策科学化、运行规范化。同时，公司将进一步提高经营和管理水平，加强内部控制，发挥企业管控效能。推进全面预算管理，加强成本管理，强化预算执行监督，在严控各项费用的基础上，提升经营和管理效率、控制经营和管理风险。

（3）规范管理募集资金，确保募集资金使用安全

为规范募集资金的管理和使用，确保本次发行募集资金专项用于补充公司流动资金，减少财务费用，公司已经根据《公司法》《证券法》和《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规的规定和要求，结合公司实际情况，制定了本公司《募集资金专项管理制度》，明确规定公司对募集资金采用专户专储、专款专用的制度，以便于募集资金的管理和使用以及对其使用情况加以监督。公司董事会将严格按照相关法律法规及本公司《募集资金专项管理制度》的要求规范管理募集资金，确保资金安全使用。

3、不断完善利润分配政策，强化投资者回报机制

公司将更重视对投资者的合理回报，根据《公司章程》中关于利润分配政策尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件的规定，符合《中国证监会关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《中国证监会

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

关于进一步推进新股发行体制改革的意见》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》及《上市公司章程指引》（2019 年修订）的要求，公司已在《公司章程》指定了关于利润分配政策尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件的规定，增加了股利分配的决策透明度和可操作性，便于股东做出远期财务规划，并对公司经营和分配情况进行监督。公司将在充分听取广大中小股东意见的基础上，结合公司经营情况与发展规划，持续完善现金分红政策，努力提升股东回报。

（三）关于保障公司填补即期回报措施切实履行的承诺

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110 号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31 号）等文件的有关规定，为保障中小投资者利益，维护公司和全体股东的合法权益，保障公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，实际控制人吴金祥先生、公司控股股东厦门麦迪肯科技有限公司及其一致行动人厦门三态科技有限公司、 王珺女士、 吴金和先生、董事、高级管理人员对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出了相应承诺。具体如下：

1、公司控股股东厦门麦迪肯科技有限公司及其一致行动人厦门三态科技有限公司、王珺女士、吴金和先生承诺

（1）本单位/本人承诺不动用公司资产从事与本单位/本人履行职责无关的投资、消费活动；

（2）本单位/本人承诺不越权干预公司经营活动，不侵占公司利益；

（3）自本承诺出具日至公司本次配股实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他规定且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本单位/本人承诺届时将根据中国证监会的最新规定出具补充承诺。

作为填补被摊薄即期回报措施相关责任主体之一，如违反上述承诺或拒不履行上述承诺给公司或股东造成损失的，本单位/本人同意根据法律法规及证券监管机构的有关规定承担相应法律责任。

2、公司实际控制人吴金祥先生承诺

（1）本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（2）本人承诺不越权干预公司经营活动，不侵占公司利益；

（3）自本承诺出具日至公司本次配股实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他规定且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将根据中国证监会的最新规定出具补充承诺。

作为填补被摊薄即期回报措施相关责任主体之一，如违反上述承诺或拒不履行上述承诺给公司或股东造成损失的，本人同意根据法律法规及证券监管机构的有关规定承担相应法律责任。

3、董事、高级管理人员承诺

（1）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

（2）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

（3）本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

（4）本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会在制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（5）若公司后续推出股权激励政策， 本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

作为填补被摊薄即期回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人将按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，承担相关主管部门对本人做出的相关处罚或采取的相关管理措施。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第八节 本次募集资金运用

一、本次募集资金运用计划

（一）本次配股公开发行股票募集资金使用计划

本次配股募集资金总额预计不超过人民币 35,000 万元，募集资金扣除发行费用后的净额拟全部用于补充流动资金。

（二）董事会对募集资金投资项目可行性的分析

1、项目背景

公司主要业务为医药分销和零售，业务流程为向上游企业采购药品或医疗器械等医药产品，再将医药产品直接出售给医院、诊所、药店等终端客户或批发给下游经销商，通过进销价差及提供服务获取盈利。

医疗机构为公司主要客户。医疗机构需求明确且增长稳定，资信较好，但回款周期较长，而上游供应商给予公司的信用期通常较短，公司上下游的付款及收款结算的时间差加大了公司对流动资金的需求。

经过多年的发展，公司已经成为福建省最大的医药流通企业，并已实现了对福建省公立医疗机构 100%覆盖，**截至目前公司零售直营门店总数达到 222 家。**近年来，公司积极通过并购扩张，在四川、江西、海南等三个省份布局医药分销业务，并立足安徽亳州拓展全国中药饮片业务。截至目前，公司已完成四川省 14 个地市 17 家公司，江西省 9 个地市 10 家公司和海南省 2 家公司分销网络布局，并已实现对上述三个省份主要区域大部分二级以上医疗机构的覆盖。因此，公司通过“内涵式增长和外延式扩张”资产和经营规模持续扩大，对于营运资金的需求也不断提高。

同时，根据国家对医药产品的监管要求、医药第三方物流的政策导向以及医药分开等行业发展的趋势，公司需投入大量的流动资金进行物流配送和信息系统的建设和改造、市场的开拓以及健康医疗人工智能、大数据等新兴业态的探索。

此外，“十三五”期间，随着人口老龄化加剧、消费水平提高、医疗健康意识加强、医疗投入持续扩大、医疗设施及保障制度日臻完善等，我国的医药健康产业面临良好的发展机遇，医药流通行业整合步伐将进一步加快，行业集中度将进一步提升，区域性的龙头企业的实力不断增强。为应对行业的激烈竞争，巩固

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

既有优势地位，并不断扩大规模、提升盈利，公司也须投入更多的资金保障公司业务的持续、健康发展。

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司营运资本配置比率分别为 20.68%、15.41%、12.46%和 12.49%，2017 年-2019 年呈下降趋势。虽然公司利用自有资金和增加银行借款等方式维持了一定的营运资本，并通过加强和优化资金管理提高资金使用效率。但从长期来看，单纯依赖上述方式难以满足公司业务持续、快速增长对流动资金的需求。为此，公司拟将本次募集资金全部用于补充营运用流动资金，从而为公司未来发展奠定良好基础。

2、项目实施必要性

（1）有利于推进公司战略规划的实施

福建省为我国医药改革前沿省份，在全国率先进行了“货票同行”、“两票制”、“三明模式”、“医保办统筹三医联动”等医药领域的探索，取得了较好的效果，其中“两票制”已于 2017 年开始向全国推广。公司通过积极响应福建省医疗机构药品集中招标采购改革，较好地顺应了市场的发展趋势，在福建省确立了领先地位，积累了医改过程中医药管理经验和企业经营管理经验。在已有经验基础上，公司确立了“横向+纵向+人工智能”的三维战略规划，在持续保持福建省内优势的同时，通过外延扩张实跨省级区域发展，并推进健康医疗人工智能，大数据的研发。

医药流通行业具有资金密集型的特点，尤其对医疗机构的应收账款账期较长，在业务拓展过程中需要大量的资金作为保障。公司在推进战略实施过程中，主要依靠自有资金和银行融资等方式解决资金需求，融资规模和融资成本均受到制约。流动资金不足问题成为公司业务战略快速推进的主要瓶颈之一。

本次募集资金到位后，公司业务拓展所需要的资金压力将得到一定的缓解，有助于公司快速推动公司战略规划实施。

（2）有利于优化公司资本结构，提高偿债能力和运营效率，提升公司盈利能力

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司合并报表口径的资产负债率分别为 69.48%、72.76%、74.95%和 75.31%，资产负债率一直处于较高水平，较高的资产负债结构在一定程度上制约着公司的业务发展。

本次募集资金到位后，公司流动资金将增加 35,000 万元，**以 2020 年 6 月 30**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

日公司合并报表口径下计算的公司短期和长期偿债能力指标变化如下：

项目	补充流动资金后	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率	**1.20**	**1.14**	1.14	1.18	1.26
速动比率	**0.90**	**0.84**	0.82	0.88	0.95
营运资本配置比率	**16.83%**	**12.49%**	12.46%	15.41%	20.68%
资产负债率	**72.15%**	**75.31%**	74.95%	72.76%	69.48%

如上表所示，本次募集资金补充流动资金后，有利于提高公司偿债能力，进一步优化资本结构。

（3）降低财务费用，提高公司盈利水平

近年来，随着公司业务规模迅速扩张，对资金需求量增加较快，自有资金无法满足业务发展所需的投入，从而公司采用加大财务杠杆增加负债的方式来满足业务扩张的需要，银行贷款金额与利息费用逐年提高。**报告期各期，公司财务费用分别为 7,586.33 万元、12,291.76 万元、15,566.45 万元和 8,811.49 万元。**

本次募集资金补充流动资金后，公司营运资金压力将得到有效缓解，满足公司业务快速发展对资金的需求；同时相当于减少等额债务融资，从而减少了财务费用，这将进一步提高公司盈利水平。

综上，本次募集资金补充流动资金系公司发展的需要，将有效缓解资金压力，优化资本结构，降低财务费用，从有利于提高公司盈利能力和核心竞争力。

3、项目实施的可行性

（1）医药流通行业具有长期、良好的发展空间

我国医药流通行业已持续多年实现快速发展，国家经济增长与居民人均收入提高，全国卫生总费用及居民卫生支出持续增长，居民健康保健意识逐年提高，人口的自然增长、人口结构的老龄化趋势以及疾病谱的改变等因素均推动了未来药品市场的刚性增长。此外，“十三五”期间政府医改投入力度和强度的加大、新版《基本药物目录》扩容、基本药物用药比例提升以及新农合医保保障水平的提高等为医药流通行业的持续增长提供了良好的基础。

综上所述，医药流通行业具有长期、良好的发展空间。因此，在行业持续发展和兼并收购加速的前提下，增加流动资金的投入有助于缓解公司扩大营业规模和提升市场占有率的资金需求，并进一步推动公司快速发展，为全体股东创造更多回报。

（2）公司资金管理能力逐步提高

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司为加强资金使用的监督和管理，加速资金周转，提高资金效益，保证资金安全，建立并完善了资金管理制度，包括《应收账款管理制度》《应付账款管理制度》《存货管理制度》《票据结算管理制度》《资金管理基本制度》《银行账户管理制度》《现金管理制度》《银行贷款管理制度》《内部资金往来管理制度》，以及《募集资金专项管理制度》等。在实际经营中，公司资金管理能力逐步提高。公司资金管理能力的提高为公司有效利用募集资金，提高资金使用效率，支持业务的快速发展奠定了基础。

二、流动资金需求量测算

根据国内医药流通市场需求以及公司发展情况，预计公司未来三年整体销售收入将保持较快增长，为确定未来需要补充的流动资金数额，公司采用销售百分比法进行测算。

1、销售百分比法的计算公式

销售百分比法，是假设经营资产、经营负债与营业收入存在稳定的百分比关系，根据预计销售额与相应百分比预计经营资产、经营负债，然后利用会计等式确定融资需求。其预测步骤一般分为以下方面：1）确定经营资产和经营负债项目的销售百分比；2）利用预计的营业收入预测各项经营资产和经营负债；3）预计可以动用的金融资产；4）预计增加的留存收益；5）预计外部筹资额。销售百分比法计算公式如下：预计需从外部增加的资金=增加的营业收入×经营资产销售百分比-增加营业收入×经营负债销售百分比-可以动用的金融资产-预计销售额×计划销售净利率×（1-股利支付率）。

2、相关假设

公司销售百分比法测算的假设如下：1）公司以 2016 年至 2019 年为预测的基期，2020 年-2022 年为预测期；2）公司保持目前的经营效率和信用政策不变；3）公司营运资金的增加主要来源于留存收益的增加；4）根据 2016 年-2019 年（预测）公司销售收入年均增长率，国内医药流通市场的发展趋势，以及公司未来三年的规划，假设未来 3 年公司销售收入增长率为 20%；5）未来 3 年股利支付率为 20%；6）结合公司所处行业及经营特点，公司敏感性资产主要为经营性资产，包括存货、应收票据及应收账款、预付款项；公司敏感性负债主要为经营性负债，包括应付票据及应付账款、预收款项。

3、资金需求测算

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

根据上述假设，以及 2016 年至 2019 年（预测）经营流动资产与经营流动负债占营业收入的平均结构百分比和平均销售净利率，公司对 2022 年营运资金需求进行测算如下：

公司 2022 年外部融资需求即需要补充的流动资金数额=增加的营业收入×经营资产销售百分比-增加营业收入×经营负债销售百分比-可以动用的金融资产-预计销售收入×计划销售净利率×（1-股利支付率）=60,386.47 万元。

根据以上测算，公司 2022 年流动资金缺口为 60,386.47 万元。该等流动资金缺口需要通过留存收益、银行借款及股权融资等方式解决。为在保持业务规模快速增长的同时进一步优化公司资本结构，降低财务费用，公司通过本次配股公开发行股份募集不超过 35,000 万元现金用于补充流动资金的方案是必要的。

2016 年 1 月，经中国证监会《关于核准鹭燕（福建）药业股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2016]89 号）核准，公司向社会首次公开发行 3,205 万股、每股面值 1 元的人民币普通股股票，每股发行价格 18.65 元，扣除发行费用后，募集资金净额为 54,130.05 万元。公司首次公开发行股票募集资金用于补充流动资金 11,300.05 万元，测算依据是公司 2014 年资金需求；截至 2016 年 6 月 30 日，公司首次公开发行股票募集资金用于补充流动资金的金额 11,300.05 万元已投入并使用完毕。因此，公司首次公开发行股票募集资金用于补充流动资金并不影响本次配股公开发行股票的流动资金缺口计算。

三、本次配股公开发行对公司经营管理和财务状况的影响

本次发行后，公司的营运资金得以补充，为公司进一步拓展各项业务，扩大经营规模提供有力支撑。募集资金到位后，公司总资产、净资产规模将有所增加，资产负债率、流动比率、速动比率等指标均有所改善。

按照 2020 年 6 月 30 日的财务数据进行模拟计算，发行前后公司的资产结构及偿债能力指标对比情况如下表所示：

项目	2020 年 6 月 30 日	发行后模拟计算值	变动比例/变动幅度
总资产（万元）	797,895.70	832,895.70	4.39%
归属于母公司的股东权益（万元）	187,402.05	222,402.05	18.68%
资产负债率（合并报表口径）	75.31%	72.15%	-3.16%
流动比率	1.14	1.20	0.06
速动比率	0.84	0.90	0.06

注：发行费用未予考虑。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

因此，本次配股公开发行完成后，公司的资本结构得以优化，从而提高公司的综合竞争力和抗风险能力。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第九节 历次募集资金运用

一、最近五年募集资金基本情况

最近五年公司募集资金为首次公开发行股票的募集资金，具体情况如下：

1、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[2016]89 号文核准，并经深圳证券交易所同意，公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票 3,205 万股，发行价为 18.65 元/股，募集资金总额为人民币 59,773.25 万元，扣除本次发行费用人民币 5,643.20 万元，公司实际募集资金净额为人民币 54,130.05 万元。

该募集资金于 2016 年 2 月 4 日到位，已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具致同验字（2016）第 350ZA0007 号《验资报告》。

2、募集资金存放及管理情况

为规范公司募集资金的管理和使用，提高募集资金的使用效率，根据《公司法》《证券法》，以及《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》的相关规定，公司制定了《募集资金专项管理制度》，对募集资金实行专户存储，对募集资金存储、使用、审批、变更、监督及使用情况披露等进行了规定。

根据公司《募集资金专项管理制度》，募集资金存放于银行专项账户中，公司与保荐人国信证券股份有限公司、兴业银行股份有限公司厦门分行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》；公司、厦门鹭燕大药房与保荐人国信证券股份有限公司、中国建设银行股份有限公司厦门湖里支行；公司、鹭燕中宏与保荐人国信证券股份有限公司、交通银行股份有限公司厦门分行；公司、莆田鹭燕与保荐人国信证券股份有限公司、中国农业银行股份有限公司厦门湖里支行；公司、燕来福制药与保荐人国信证券股份有限公司、厦门银行股份有限公司仙岳支行分别签订了《募集资金专户存储四方监管协议》，明确了各方的权利和义务，报告期内三方及四方监管协议得到切实履行。上述协议均按规定在募集资金到账 1 个月内签订完毕。

监管协议开户情况如下表所示：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

协议名称	募集资金项目	存放银行	账户名称	账号
三方协议	补充流动资金 鹭燕厦门现代医药仓储中心项目（平台）	兴业银行厦门观音山支行	鹭燕医药股份有限公司	129960100110861693
四方协议	鹭燕厦门现代医药仓储中心项目	厦门银行仙岳支行	燕来福制药	877201205100002118
四方协议	鹭燕医药莆田仓储物流中心（一期）项目	农业银行厦门湖里支行	莆田鹭燕	40340001040055888
四方协议	鹭燕医药福州仓储中心项目	交通银行厦门海天支行	鹭燕中宏	352006668012345678984
四方协议	零售连锁扩展项目	建设银行厦门湖里支行	厦门鹭燕大药房	35150198050109002788

3、募集资金使用及结余情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司累计已使用募集资金 53,293.84 万元（其中：直接投入募投项目 46,893.84 万元，置换前期已投入募投项目的自筹资金 13,254.15 万元），使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的余额为 6,400.00 万元，募集资金账户余额为 935.57 万元（其中募集资金 836.21 万元，专户存储累计利息扣除手续费 99.36 万元）。

截至 2019 年 12 月 31 日，募集资金具体存放情况如下：

金额单位：万元

募集资金项目	开户银行	银行账号	存储余额
补充流动资金	兴业银行厦门观音山支行	129960100110861693	-
鹭燕厦门现代医药仓储中心项目（平台）			619.32
鹭燕厦门现代医药仓储中心项目	厦门银行仙岳支行	87720120510000218	9.29
鹭燕医药莆田仓储物流中心（一期）项目	农业银行厦门湖里支行	40340001040055888	0.11
鹭燕医药福州仓储中心项目	交通银行厦门海天支行	352000668012345678984	204.23
零售连锁扩展项目	建设银行厦门湖里支行	35150198050109002788	102.62
合　计			935.57

二、前次募集资金实际使用情况

1、前次募集资金使用情况对照表

公司承诺投资 6 个项目为：补充流动资金、鹭燕厦门现代医药仓储中心项目（平台）、鹭燕厦门现代医药仓储中心项目、鹭燕医药莆田仓储物流中心（一期）项目、鹭燕医药福州仓储中心项目、零售连锁扩展项目，前次募集资金使用情况对照表如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

前次募集资金使用情况对照表

截至 2019 年 12 月 31 日

金额单位：万元

募集资金总额：54,130.05						已累计使用募集资金总额：46,893.84				
变更用途的募集资金总额：0						各年度使用募集资金总额： 2016 年：28,969.31 2017 年：6,127.26 2018 年：4,013.86 2019 年：7,783.41				
变更用途的募集资金总额比例：0										
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可以使用状态日期
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	补充流动资金	补充流动资金	11,300.05	11,300.05	11,300.05	11,300.05	11,300.05	11,300.05	-	-
2	鹭燕厦门现代医药仓储中心项目（平台）	鹭燕厦门现代医药仓储中心项目（平台）	3,910.00	3,910.00 注 1	2,440.21	3,910.00	3,910.00 注 3	2,440.21	-1,469.79	2020 年 6 月 30 日
3	鹭燕厦门现代医药仓储中心项目	鹭燕厦门现代医药仓储中心项目	4,670.00	4,670.00 注 2	4,961.64	4,670.00	4,670.00 注 4	4,961.64	291.64	2020 年 6 月 30 日
4	鹭燕医药莆田仓储物流中心（一期）项目	鹭燕医药莆田仓储物流中心（一期）项目	11,000.00	11,000.00	11,008.86	11,000.00	11,000.00	11,008.86	8.86	2019 年 8 月 31 日
5	鹭燕医药福州仓储中心项目	鹭燕医药福州仓储中心项目	15,250.00	15,250.00	12,429.00	15,250.00	15,250.00	12,429.00	-2,821.00	2013 年 11 月 30 日
6	零售连锁扩展项目	零售连锁扩展项目	8,000.00	8,000.00	4,754.08	8,000.00	8,000.00	4,754.08	-3,245.92	2020 年 3 月 31 日
合计			54,130.05	54,130.05	46,893.84	54,130.05	54,130.05	46,893.84	-7,236.21	

注 1、注 2、注 3、注 4：公司于 2018 年 1 月 30 日召开第四届董事会第二次会议和第四届监事会第二次会议，审议通过了《关于使用自有资金对部分募投项目追加投资的议案》，同意公司使用自有资金对鹭燕厦门现代医药仓储中心项目追加投资约 7,157.94 万元。其中，鹭燕厦门现代医药仓储中心项目（平台）追加投资 1,779.22 万元，鹭燕厦门现代医药仓储中心项目追加投资 5,378.72 万元。

2、募投项目先期投入及置换情况

2016 年 2 月 26 日，经公司第三届董事会第十二次会议审议通过了《关于使

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

用募集资金置换前期已投入自筹资金的议案》，根据《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》、公司《募集资金专项管理制度》相关规定进行置换，截至 2016 年 2 月 23 日，本次公开发行股票募集资金项目已投入自有资金 13,254.15 万元，如下表所示：

金额单位：万元

项目名称	实际投入时间	自筹资金预先投入
鹭燕医药福州仓储中心项目	2012 年 4 月至 2016 年 1 月	11,170.07
鹭燕医药莆田仓储物流中心（一期）项目	2014 年 4 月至 2016 年 2 月	2,084.08
合　计		**13,254.15**

公司用募集资金置换募集项目预先已实际投入的资金与公司首次公开发行的申报文件的安排“在本次募集资金到位前，公司可根据项目进度的实际情况通过自筹资金、银行贷款或其他途径进行部分投入，并在募集资金到位后予以置换”一致；同时，预先投入资金的使用状况已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审核并出具了鉴证报告；国信证券股份有限公司出具了无异议的核查意见，第三届监事会第六次会议发表了同意意见，上述事项履行了必要的批准程序，符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定。

3、前次募集资金实际投资项目变更情况说明

2016 年 5 月 20 日，经公司第三届董事会第十六次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目实施地点的议案》，同意将“零售连锁扩展项目”（建设内容为新设立 80 家门店）的实施地点由厦门市变更为福建全省（含厦门市）。独立董事、监事会和国信证券股份有限公司均对上述事项发表了同意意见，履行了必要的批准程序，符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定。

本次变更零售连锁扩展项目实施地点未改变募集资金项目实施主体和实施方式，并未改变项目建设的实质内容，不会对该项目产生实质性影响，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形。本次实施地点的变更有利于提高募集资金的使用效率，符合公司的实际经营情况及战略发展需要，符合公司及全体股东的利益。

4、前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明

（1）鹭燕医药福州仓储中心项目

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人已完成“鹭燕医药福州仓储中心项目”建

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

设，项目计划投入募集资金额 15,250.00 万元，实际投资总额为 12,632.67 万元（含应付未付款 203.67 万元），结余募集资金 2,624.04 万元（含利息收入）。募集资金结余的主要原因：1）公司在项目建设过程中，严格按照募集资金使用的有关规定，严格实施精细化管理，对各项资源进行合理调度和优化配置，遵循降本增效原则，严格控制各项支出，合理降低了项目的建设成本，节约了部分募集资金；2）募集资金存放银行期间的利息收入结余。本公司已将该项目结项并将结余的募集资金及产生的利息 2,624.04 万元用于另一募投项目“鹭燕厦门现代医药仓储中心项目”，该事项已于 2019 年 1 月 28 日经公司第四届董事会第十一次会议、第四届监事会第八次会议审议通过，独立董事已就该事项发表意见，保荐机构已出具核查意见。

（2）鹭燕医药莆田仓储物流中心（一期）项目

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人已完成“鹭燕医药莆田仓储物流中心（一期）项目”建设，该项目实际投资金额与承诺投资金额的差额为 8.86 万元，差异原因系募集资金存放银行期间的利息收入继续投入到该项目中。

（3）其他项目

截至 2019 年 12 月 31 日，鹭燕厦门现代医药仓储中心项目（平台）、鹭燕厦门现代医药仓储中心项目、零售连锁扩展项目仍在建设中，款项尚未支付完毕。

5、前次募集资金投资项目对外转让或置换情况说明

截至 2019 年 12 月 31 日，公司前次募集资金投资项目不存在对外转让或置换的情况。

6、闲置募集资金情况说明

2016 年 4 月 6 日，公司第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用部分闲置募集资金 25,436.00 万元暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。公司分别于 2016 年 8 月 15 日、2016 年 12 月 19 日和 2017 年 4 月 1 日将合计 25,436.00 万元资金全部归还至募集资金监管账户，该资金使用期限未超过 12 个月。

2017 年 4 月 14 日，公司第三届董事会第二十二次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用部分闲置募集资金 19,000.00 万元暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

12 个月。公司分别于 2017 年 12 月 27 日、2018 年 4 月 12 日将合计 19,000.00 万元资金全部归还至募集资金专用账户，该资金使用期限未超过 12 个月。

2018 年 4 月 12 日，公司第四届董事会第四次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用部分闲置募集资金 16,800.00 万元暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。公司分别于 2018 年 7 月 4 日、2018 年 9 月 4 日、2018 年 10 月 31 日、2018 年 12 月 18 日、2019 年 1 月 18 日、2019 年 2 月 2 日、2019 年 3 月 1 日将合计 16,800.00 万元资金全部归还至募集资金专用账户，该资金使用期限未超过 12 个月。

2019 年 3 月 5 日经公司第四届董事会第十二次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用部分闲置募集资金 11,000.00 万元暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。公司分别于 2019 年 5 月 10 日、2019 年 6 月 17 日、2019 年 7 月 5 日、2019 年 7 月 10 日、2019 年 9 月 18 日、2019 年 11 月 20 日，将合计 4,600.00 万元资金提前归还至募集资金专用账户，公司已及时发布了公告，并根据募集资金监管要求将归还情况通知了保荐机构国信证券股份有限公司及保荐代表人。

7、期后事项

（1）截止 2020 年 3 月 31 日，发行人已完成“零售连锁扩展项目”建设，实际投入 5,750.00 万元（含应付未付款 193.01 万元），募集资金使用进度 71.88%，节余募集资金 2,257.00 万元（含利息收入）。募集资金节余原因为：1）公司在项目建设过程中，严格按照募集资金使用的有关规定，严格实施精细化管理，对各项资源进行合理调度和优化配置，推行降本增效原则，严格控制各项支出，合理降低了项目的建设成本，节约了部分募集资金。2）募集资金存放银行期间的利息收入结余。

（2）2020 年 4 月 28 日经公司第四届董事会第十八次会议、第四届监事会第十五次会议、2020 年 5 月 21 日 2019 年度股东大会审议通过，公司将鹭燕医药莆田仓储物流中心（一期）项目节余募集资金 0.11 万元，零售连锁扩展项目节余募集资金 2,257.00 万元永久补充流动资金。独立董事已就该事项发表意见，保荐机构已出具核查意见。

（3）公司于 2020 年 1 月 17 日、2020 年 3 月 4 日，将合计 6,400.00 万元资

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

金归还至募集资金专用账户，资金使用期限未超过 12 个月。截至配股说明书出具日，公司已将暂时补充流动资金的募集资金全部归还至募集资金专用账户。

三、前次募集资金投资项目实现效益情况

1、前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表详见下表。对照表中实现效益的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

2019 年 12 月 31 日

金额单位：万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	报告期内实际效益				截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2016 年	2017 年	2018 年	2019 年		
1	补充流动资金	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
2	鹭燕厦门现代医药仓储中心项目（含平台）	不适用（尚未建设完成）	项目达产期三年，达产后预计实现年新增销售收入 18 亿元，年新增利润总额 5,125.82 万元	不适用（尚未建设完成）	不适用（尚未建设完成）	不适用（尚未建设完成）	不适用（尚未建设完成）	不适用（尚未建设完成）	不适用（尚未建设完成）
3	鹭燕医药莆田仓储物流中心（一期）项目	77.05%	项目达产期三年，达产后预计实现年新增销售收入 11 亿元，年新增利润总额 2,835.36 万元	不适用（尚未建设完成）	26.87	1,061.49	3,055.04	4,143.40	是
4	鹭燕医药福州仓储中心项目	76.67%	项目达产期三年，达产后预计实现年新增销售收入 25 亿元，年新增利润总额 7,119 万元	340.82	1,483.74	3,045.89	6,125.88	15,273.71	否
5	零售连锁扩展项目	不适用（尚未全部建设完成）	项目建设完成后，预计实现年均新增销售收入 18,058.67 万元，新增利润总额 1,761.39 万元	-92.35	-739.17	-1,534.30	-1,272.99	-3,638.81	否

前次募集资金实现效益情况的说明：

（1）补充流动资金项目：该项目系用于公司整体运营，无法单独核算效益。

（2）鹭燕厦门现代医药仓储中心项目（含平台）：该项目计划建设期 1.5 年，项目达产期为三年，项目达产后将实现年新增销售收入 18 亿元，年新增利润总额 5,125.68 万元。该项目因原设计规模已不能满足企业需求，经第四届董事会第二次会议和第四届监事会第二次会议审议通过《关于使用自有资金对部分募投项

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

目追加投资的议案》，对该项目追加投资约 7,157.94 万元。由于规划用地土地容积率等指标调整，该项目推迟至 2018 年 6 月开工建设，且追加投资后工程量增加，截至 2020 年 6 月 30 日已达到可使用状态，拟近期投入使用。

（3）鹭燕医药莆田仓储物流中心（一期）项目：该项目计划建设期 1.5 年，项目达产期为三年。项目达产后将实现年新增销售收入 11 亿元，年新增利润总额 2,835.36 万元。该项目于 2017 年 3 月部分完成建设，于 2019 年 8 月整体完成建设并竣工验收完毕，达到预计可使用状态。截至 2019 年 12 月 31 日，该项目尚未达产。

（4）鹭燕医药福州仓储中心项目：该项目计划建设期 1.5 年，项目达产期为三年。项目达产后将实现年新增销售收入 25 亿元，年新增利润总额 7,119 万元。该项目投入运营后实现的业绩逐步提升，但因市场竞争加剧，尚未达到规划目标。公司将通过积极开拓市场，提升渠道及市场增值服务能力，加强与药品生产企业的深度战略合作及项目合作等措施，持续提升项目营业收入与盈利能力。

（5）零售连锁扩展项目：该项目计划新增 80 家门店，项目建设期 2 年，运营期 15 年，项目运营期年均新增销售收入 18,058.67 万元，新增利润总额 1,761.39 万元。该项目因市场竞争加剧，新增门店需经历市场培育期，才能实现盈利，公司在新增门店的选址和运营方面更加慎重。截至 2019 年 12 月 31 日，公司完成新增门店 78 家；截至 2020 年 3 月 31 日，公司已完成新增门店 80 家，项目已完成建设（已结项），实际投入 5,750.00 万元（含应付未付款 193.01 万元），节余募集资金 2,257.00 万元（含利息收入）用于永久补充流动资金。

2、前次募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

“补充流动资金项目”系用于公司整体运营，无法单独核算效益。

四、前次募集资金实际情况与已公开披露的信息对照情况

1、补充披露鹭燕厦门现代医药仓储中心项目、鹭燕医药莆田仓储物流中心（一期）项目、零售连锁扩展项目达到预定可以使用状态日期。

2、补充披露鹭燕医药莆田仓储物流中心（一期）项目、鹭燕医药福州仓储中心项目达产前累计产能利用率及累计实现效益。

3、补充披露零售连锁扩展项目累计实现效益。

除上述补充披露内容外，公司前次募集资金实际使用情况与定期报告和其他信息披露文件中披露的有关内容不存在重大差异。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

五、会计师对公司前次募集资金使用情况鉴证报告的结论性意见

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司前次募集资金使用情况出具了容诚专字[2020]361Z0338 号《鉴证报告》，其意见为“鹭燕医药公司管理层编制的《前次募集资金使用情况的专项报告》符合中国证监会发布的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》的规定，在所有重大方面如实反映了鹭燕医药公司截至 2019 年 12 月 31 日止的前次募集资金使用情况。”

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

发行人全体董事、监事及高级管理人员声明

公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本配股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

吴金祥　雷鸣　杨聪金

吴迪　林志扬　黄炳艺

唐炎钊

全体监事签名：

蔡梅桢　李翠平　林碧云

全体高级管理人员签名：

吴金祥　雷鸣　杨聪金

朱明国　李卫阳　张珺瑛

赵仲明　刘喜才　刘进

叶泉青

鹭燕医药股份有限公司

2020年 9月 4日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

主承销商声明

本公司已对配股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

本人已认真阅读鹭燕医药股份有限公司配股说明书全部内容，确认配股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对配股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

项目协办人：_____

保荐代表人：金晶磊 沈洋

金晶磊 沈 洋

总经理：

邓 舸

法定代表人：

何 如

国信证券股份有限公司

2020年9月4日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

发行人律师声明

本所及经办律师已阅读《鹭燕医药股份有限公司配股说明书》及其摘要，确认配股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在配股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认配股说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对配股说明书及其摘要引用法律意见书和律师工作报告的内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人：

王 玲

经办律师：

章敬平 张亚楠

北京市金杜律师事务所

2020 年 9 月 4 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读鹭燕医药股份有限公司配股说明书及其摘要，确认配股说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在配股说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认配股说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

许瑞生

郭毅辉

会计师事务所负责人：

肖厚发

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

2020年 9月 4日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第十一节 备查文件

一、备查文件

1、发行人最近三年一期的财务报告及审计报告；

2、保荐机构出具的发行保荐书、发行保荐工作报告；

3、法律意见书和律师工作报告；

4、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；

5、中国证监会核准本次发行的文件；

6、其他与本次发行有关的重要文件。

二、地点

自本配股说明书公告之日，投资者可以至发行人、主承销商处查阅配股说明书及备查文件，亦可访问深圳证券交易所网站（http://www.szse.cn）查阅相关文件。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn