公司代码:600993 公司简称:马应龙

马应龙药业集团股份有限公司

2020 年度报告摘要

一 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司2020年度归属于上市公司股东的净利润为419,058,020.92元,截至2020年12月31日可供股东分配的利润为2,074,860,029.08元。

第十届董事会第十次会议审议通过公司2020年度利润分配预案如下:

以2020年年末总股本431,053,891股为基数,向全体股东每10股派发现金股利3元(含税),派发现金股利总额为129,316,167.30元,现金分红比例(即现金分红总额占本年度归属于上市公司股东的净利润的比例)为30.86%。

二 公司基本情况

1 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	马应龙	600993

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	马倩	赵仲华、郭艳萍
办公地址	武汉市武昌南湖周家湾100号	武汉市武昌南湖周家湾100号
电话	027-87291519	027-87389583
电子信箱	maqian1582@sohu.com	zhaozhonghua@wo.com.cn gyp1582@163.com

2 报告期公司主要业务简介

公司专注于医药健康产业,根据中国证监会颁发的《上市公司行业分类指引(2012修订)》,公司所处行业为医药制造业。

(一)从事的主要业务

公司以肛肠及下消化道领域为核心定位,推行"目标客户一元化,服务功能多元化"的思路,打造肛肠健康方案提供商,构建商业生态链,大力发展大健康业务,形成了药品经营、诊疗技术、医疗服务的全产业链。

医药工业板块以药品制造为主,聚焦肛肠及下消化道领域,产品涉及肛肠、眼科、皮肤、镇咳、特药等多个治疗领域,生产剂型范围已涵盖膏、栓、中药饮片、口服、片剂、洗剂等,拥有国药准字号药品超过100个,拥有马应龙麝香痔疮膏、麝香痔疮栓、马应龙八宝眼膏、龙珠软膏等20多个品种的独家药品。公司生产设施先进,各类软膏年生产能力近亿支,栓剂年生产能力过亿粒,其中中药眼膏无菌生产车间为国内首家。马应龙麝香痔疮膏获评国家工信部单项冠军产品。同时以"健康生活"为核心理念,以"马应龙"品牌和核心资源为基础,构建完善大健康产品序列,向消费者提供从健康预防、保健、治疗到康复的全流程健康解决方案,产品涵盖功能型化妆品、功能型护理品、功能型食品、滋补饮片、医疗器械等。

医疗服务板块依托马应龙在肛肠治痔领域的独特优势,通过互联网医疗、轻资产扩张等商业模式创新,积极整合社会资源,构建全国肛肠医疗服务终端网络,为肛肠病人提供全套的综合性诊疗解决方案。公司先后在武汉、北京、西安、南京、大同等地建立马应龙肛肠连锁医院,汇聚了一批由中国肛肠病治疗领域前沿专家领衔组成的医生团队,主任、副主任医师60多人,博士生导师6人,硕士生导师15人,整体规模跻身国内肛肠连锁医院前列。公司与迁安市老干部局医院、临朐县人民医院等分别共建了50余家肛肠诊疗中心,在肛肠专科标准化建设、肛肠诊疗技术系统培训及规范、疑难病远程会诊等方面为县级医院提供全方位服务。在发展连锁医院的同时,公司大力发展互联网医疗,通过马应龙健康云平台"小马医疗"以肛肠疾病、健康保健解决方案为切入点,集合肛肠全产业链资源,提供肛肠健康全病程产品和服务。

医药商业板块涵盖线下实体药店、网上药店、医药物流。公司不断优化门店运营,积极开展业态创新,稳步拓展重症慢病药房、DTP药房、医药电商、O2O业务,深化推进马应龙健康家,提升专业服务能力,加强与品牌工业的深度合作,优化药品采购与配送流程,打造线上线下一体化的医药健康平台,向健康管理服务升级。医药物流主营中、西药及医疗器械代理、销售及配送,精耕细作湖北省医药市场,着力发展省内基层医疗配送、医药连锁配送,整合上游厂商和下游单体药店资源,打造"整合式连锁平台"。

(二)经营模式说明

1、医药工业

(1)采购模式

公司物资保障部门统一对外采购工作,根据生产计划确定最佳原辅材料、包装材料等物料的采购计划;通过采购订单管理、采购付款管理、库存管理,合理控制采购库存,降低资金占用,提高库存周转率;通过专业化集中招标管理、与战略供应商合作近距离供货等方式确保货源稳定、供货及时、质量合格,并有效控制采购成本。

(2)生产模式

公司药品严格按照GMP的要求组织生产,从机构与人员、设施设备管理、原辅包材、生产过程、质量控制、包装运输等方面,严格执行国家相关规定;在药品的整个生产过程中,质量管理部门对原料、辅料、包装材料、中间产品、成品进行全程检测及监控,确保产品质量安全;充分利用MPS、MRP系统动态管理交付过程,提高交付效率。

公司大健康产品采取自主生产与委托生产相结合的模式,整合外部生产资源,建立战略合作,持续完善委托加工质量监督机制,实现全过程的质量管控,并根据目标成本、交期等情况开展内部或外部交付。

(3)销售模式

公司药品主要通过遍布全国各省市的自有销售队伍开展对商业客户、医院和药店的维护工作,确保产品销售通路的顺畅、高效运行。同时在线上主流电商平台设立马应龙品牌直营店,有效拉动线上动销。大健康各线产品除通过自营网络或代理商网络,提升产品的覆盖率和渗透率。

2、医疗服务

公司通过经营和管理的肛肠专科连锁医院和合作共建的肛肠诊疗中心为肛肠疾病患者提供诊疗服务,主要营业收入来源于直营医院门诊和住院服务费用、合作共建肛肠诊疗中心的品牌使用费和技术服务费以及医用物资购销收入。公司积极响应国家分级诊疗政策,推进在全国范围内医疗网点建设,力求医疗资源配置的优化和患者就诊的便捷化。

3、医药商业

公司医药零售业务通过线下实体药店、自动售药机和线上电商平台,面向个人消费者开展医药产品零售业务,主要利润来源医药产品进销差价。医药批发业务通过从上游企业采购医药产品后批发给下游经销商,或直接出售给医院、药店等零售终端客户,主要通过医药产品流通过程中的交易差价及提供增值服务获取利润。

(三)行业发展情况

医药行业是关系国计民生的重要产业,是我国七大战略新兴产业之一。根据五中全会公报,中央将继续把"全面推进健康中国建设"作为未来的重大任务,对医疗卫生事业、医药卫生改革指出了明确的发展目标。

社会经济的持续健康发展,是我国医药产业发展的基础。近年来,我国居民人均可支配收入呈上升趋势。根据国家统计局统计,2016年至2020我国居民人均可支配收入由23821元增至32189元,年均增长率为7.8%。医疗保健作为一种基本需求,生活水平逐步提高、居民健康意识逐步提升直接拉动了医药需求的增长。

人口增长和人口老龄化趋势加快促进医药产业发展。根据国家统计局资料,我国65岁以上老年人口占总人口的比例由2009年的8.5%(约1.13亿人)上升至2019年的12.6%(约1.76亿人)。据世界卫生组织预测,到2050年,中国将有35%的人口超过60岁。以上人口增长及人口老龄化进程加速等社会发展因素,也直接带动了对我国药品市场需求的持续提升。

医疗保障体系日益完善促进医药产业发展。根据国家统计局的统计,2020年,基本医疗保险覆盖超过13亿人,基本养老保险覆盖近10亿人。随着国家医疗保险覆盖面的持续扩大及国家财政对医疗卫生支出投入不断增加,我国医药消费需求也将大幅提高。

2020年新冠疫情的爆发,人们的健康意识愈发强烈。使医药产业的社会关注度以及国家重视程度大大提升。在医疗改革、人口老龄化、医药"消费升级"、政府加大投入鼓励创新等驱动因素下,医药健康业长期增长前景可观。

1、医药工业

2020年,全国医药制造业规模以上企业营业收入24857.3亿元,同比增长4.5%;实现利润总额人民币3506.7亿元,同比增长12.85%。(数据来源:国家统计局)

我国医改已经进入新时代,"三医联动"改革不断深入,化药仿制药带量采购、高值耗材集采、医保目录谈判等政策持续加速推进,政策进度及强度不断超预期。本轮医改的中心思想是鼓励创新,提高药品/器械质量,医保的不合理支出向有效支出转变,医药市场"腾空间、调结构"日益加速,创新药、创新医疗器械等领域将长期受益,而医保非相关的医药泛消费领域,也将成为政策避风港。

2、医疗服务

2020年受疫情冲击,全国医疗卫生机构医疗服务量明显下滑,根据《2020年国民经济和社会发展统计公报》显示,2020年全年总诊疗人次78.2亿人次,同比下降8.2%,出院人数2.3亿人,同比下降14.8%。

2020年,DRG付费改革试点工作已逐渐步入正轨,我国还制定了更符合国情的按病种分值付费(DIP),将倒逼医院合理利用医疗资源,限制过度医疗,进一步探索多元化的医保结算方式,对医药行业影响深远。疫情的特殊背景下,互联网医疗政策有了一系列突破,"互联网+"医保支付政策逐步落地,在线问诊、网上购药、医保线上支付等互联网医疗各业务环节深化融合,进入形成闭环的关键发展阶段。

3、医药商业

受疫情影响,中康CMH预计2020年全年,中国药品市场规模约为1.78万亿元,较2019年下降2.3%。互联网医疗服务热度上涨,预计2020年医药电商交易规模将逼近2000亿元大关,达1876.4亿元,增长94.58%。

集中带量采购及医保目录准入广泛深入地影响着医药行业,重塑院内院外市场及线上渠道。此次疫情期间,政策对于互联网诊疗及线上药品销售的极大推动,线上渠道愈发受到医药企业重视。

线下门店面临毛利率下降、客流量减少的形势下,各零售药店应当积极布局线上业务,在医药咨询、远程诊疗、在线购药、健康管理等4大场景中挖掘更多商业机会,拓宽业务领域,利用线上流量为线下导流,最终形成线上+线下闭环发展。

(四)公司行业地位

马应龙以肛肠及下消化道领域为核心定位,打造肛肠健康方案提供商,大力发展大健康产业。通过深化实施品牌经营战略,根据"目标客户一元化、服务功能多元化"的发展思路,向诊疗产业延伸产业链,大力发展互联网医疗,并围绕大健康领域积极寻求发展机会,形成了医药工业、医疗服务、医药商业的产业链。根据中康资讯《2019年痔疮用药市场竞争态势研究》显示,公司有三个品种进入痔疮用药销售量排名前十,零售终端市场销售量份额稳步增长,具有明显优势。

(五)主要业绩驱动因素

报告期内,公司实现营业收入27.92亿元,较上年同期增长3.19%;实现归属于上市公司股东的净利润4.19亿元,较上年同期增长16.42%,其中归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润3.27亿元,较上年同期增长1.99%。公司经营业绩稳定,主要源于以下驱动因素:

1、医药工业方面:业务结构持续优化,高毛产品占比提升,治痔类产品占医药工业的比重由2019年的62%提升至2020年的76%;主导产品持续增长,报告期内治痔类产品营业收入较上年同期增长25.73%;渠道网络下沉,实施肛肠品类精准营销,加强连锁药店培育,提升重点连锁销量,深化等级医院、县域医院协同开发。报告期内,医药工业板块收入15.30亿元,同比增长2.47%。

2、医药商业方面:重构"人、货、场",推动传统商业模式转型升级,线上业务持续突破,医药电商、O2O业务等快速发展;线下通过重症药房、中医馆、DTP药房等开展多模式经营;内部运行效率不断提高,毛利率水平较上年同期增加1.11个百分点。报告期内,医药商业板块收入11.72亿元,同比增长0.69%。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2020年	2019年	本年比上年增减(%)	2018年
总资产	3,866,460,232.46	3,285,443,251.14	17.68	2,926,538,093.32
营业收入	2,791,591,948.24	2,705,396,243.00	3.19	2,197,507,493.54
归属于上市公司股东的净利润	419,058,020.92	359,967,239.62	16.42	176,207,926.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	327,128,429.99	320,754,861.85	1.99	284,121,647.39
归属于上市公司股东的净资产	2,849,405,054.96	2,556,925,879.44	11.44	2,270,737,340.27
经营活动产生的现金流量净额	282,988,369.42	491,584,397.14	-42.43	308,243,561.19
基本每股收益(元/股)	0.97	0.84	15.48	0.41
稀释每股收益(元/股)	0.97	0.84	15.48	0.41
加权平均净资产收益率(%)	15.51	14.96	增加0.55个百分点	7.87

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	335,170,839.54	645,898,457.07	754,287,955.57	1,056,234,696.06
归属于上市公司股东的净利润	109,372,598.66	125,886,524.45	94,257,266.10	89,541,631.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	86,976,491.79	104,879,550.68	84,284,213.61	50,988,173.91
经营活动产生的现金流量净额	4,790,460.17	123,968,403.20	199,249,705.64	-45,020,199.59

注:1、因新冠肺炎疫情影响,公司2020年第一季度营业收入较其他季度偏低。

2、公司2020年第四季度经营活动产生的现金流量净额较前三季度变动较大,主要系报告期末公司大额存单增加,不作为现金及现金等价物列示,截止2020年12月31日,大额存单余额2.12亿元。

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10 名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)							48,094
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)							53,175
前10名股东持股情况							
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况 股份状态	质押或冻结情况 数量	股东性质
中国宝安集团股份有限公司	0	126,163,313	29.27	0	质押	100,000,000	境内非国有法人
武汉商贸集团有限公司	0	22,018,723	5.11	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	8,982,714	11,413,708	2.65	0	无	0	其他
中央汇金资产管理有限责任公司	0	9,154,400	2.12	0	无	0	国有法人
中国工商银行股份有限公司-景顺长城精选蓝筹混合型证券投资基金	0	5,000,064	1.16	0	无	0	其他
华一发展有限公司	0	3,754,868	0.87	0	无	0	境外法人
招商银行股份有限公司-大成睿鑫股票型证券投资基金	3,589,575	3,589,575	0.83	0	无	0	其他
景顺长城基金-建设银行-中国人寿-中国人寿委托景顺长城基金股票型组合	0	3,000,000	0.70	0	无	0	其他
中国工商银行股份有限公司-东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金	-7,669,100	2,580,900	0.60	0	无	0	其他
中国农业银行股份有限公司-大成高新技术产业股票型证券投资基金	2,491,599	2,491,599	0.58	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,华一发展有限公司为中国宝安集团股份有限公司的控股子公司,公司未知其余股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

注:上述关系为截至本报告期末的状态。

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2020年公司实现营业收入27.92亿元,同比增长3.19%;归属于上市公司股东的净利润4.19亿元,较上年同期增长16.42%,其中归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润3.27亿元,较上年同期增长1.99%。

1.1 经营情况讨论与分析

公司地处湖北武汉,2020年初突如其来的新冠疫情对公司生产经营、上下游产业链和外部经营环境产生较大影响。在此背景下,公司围绕抗疫防疫、复工复产、追赶业绩大力开展各项工作,在全体员工的共同努力下,报告期内公司营业收入同比增长3.19%,归母净利润同比增长16.42%。报告期内主要工作如下:

(一)积极抗疫防疫、复工复产。加强疫情防控,公司全年未发生聚集性感染事件,确保生产经营稳定;加大复产力度,追赶业绩目标,营业收入实现正增长,盈利水平进一步提升。积极履行社会责任,组织生产防疫配方中药汤剂,马应龙大药房在疫情封城期间坚持营业,开设重症药房,特殊时期努力满足群众药品需求。在此期间,公司获评"武汉市新冠疫情防控先进集体",公司党委获评"武汉市新冠疫情防控优秀基层党组织",旗下马应龙大药房获评"武汉市疫情防控市场保供突出贡献企业"。

(二)加强品牌传播,提升品牌影响力。大力开展短视频及直播营销,搭建内外部短视频工作组与主播团队,开展常态化运作,品牌经营成果获外部认可,获"全景投资者关系金奖"的最佳新媒体运营奖,品牌价值不断提升,连续17年入选"中国500最具价值品牌",品牌价值达413.52亿。

(三)强化医药工业核心优势。克服疫情上半年影响,医药工业板块实现正增长。强化肛肠品类核心优势,实施肛肠品种精准营销,提升重点连锁销量;深化县域市场开发,实施"县长制",打造标杆市场,提升终端产出质量;聚力终端,大力发展医药线上直营业务,在第三方电商平台,开设医药品牌旗舰店,推动公司产品在线销售规模迅速放大。回归本源,大力拓展眼科业务,开展多种形式的市场推广活动,收购江西禾氏美康药业有限公司,增加经营资质,丰富产品序列。按照"整合经营、主题集结、运行中优化"的经营思路,加快大健康业务发展,围绕肛肠健康、皮肤健康、眼部健康等,加大产品开发与引进力度,年内上市新品80余个;加快渠道建设,大力拓展线上渠道,重点建设OTC和RX渠道、美妆日化渠道等。报告期内医药工业板块营业收入同比增长2.47%。

(四)改善医疗服务经营质量。积极推肛肠诊疗中心共建项目,截至报告期末累计签约50家,开业36家;持续挖掘共建网络价值,积极推进小马医疗VR系统在共建中心的推广与使用,积极推进马应龙自有、代理、合作的药品、耗材在共建中心的销售,拓展多元化业务收入来源。优化调整医疗产业结构,转让宁波医院,深化推行精益医疗,医疗服务板块经营质量有所改善。报告期内医疗服务板块营业收入同比下滑10.49%,净利润实现扭亏。

(五)优化升级医药商业经营模式。加强零售药房门店经营,疫情封城期间坚持营业,开设重症慢病药房,与互联网医院开展合作,搭建线上购药快速通道,实现处方线上销售;积极拓展线上业务,大力发展医药电商B2C业务,探索开展O2O业务,门店服务半径进一步扩大。加强医药物流B2B业务拓展,通过药加优、药师帮等多平台布局,强化终端分销。报告期内医药商业板块营业收入同比增长0.69%。

(六)加强基础建设,管理持续升级。加强信息化建设,升级营销服务系统、产品交付系统、财务系统的信息化水平;延伸战略、财务、人事平台功能,建立战略研究的项目化运作机制,重构财务内部组织设置,加强管理职能与运营职能的对接,构建完善公司内部培训体系,制定发布《人才发展纲要》;持续完善全面风险管理体系,搭建合规管理架构,强化风险信息监测与风险事件处置,防范经营风险。

1.2 报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	2,791,591,948.24	2,705,396,243.00	3.19
营业成本	1,662,506,408.72	1,595,507,304.75	4.20
销售费用	594,780,420.47	574,459,474.78	3.54
管理费用	98,339,921.42	85,046,087.93	15.63
研发费用	55,662,622.14	55,292,117.69	0.67
财务费用	-22,631,032.80	-8,970,211.95	/
经营活动产生的现金流量净额	282,988,369.42	491,584,397.14	-42.43
投资活动产生的现金流量净额	269,903,977.76	-13,710,687.49	/
筹资活动产生的现金流量净额	-11,720,204.05	-52,900,384.02	/

2. 收入和成本分析

□适用 √不适用

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
医药工业	1,530,174,128.27	510,406,295.03	66.64	2.47	7.69	减少1.62个百分点
医药商业	1,171,171,322.29	1,088,749,430.26	7.04	0.69	-0.50	增加1.11个百分点
医疗服务	138,008,705.08	116,659,654.00	15.47	-10.49	-14.19	增加3.64个百分点
内部抵消	-64,302,137.53	-57,402,448.90				
合计	2,775,052,018.11	1,658,412,930.39	40.24	2.84	4.04	
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
治痔类产品	1,164,988,369.86	324,539,450.26	72.14	25.73	31.74	减少1.27个百分点
其他产品	365,185,758.41	185,866,844.77	49.10	-35.56	-18.34	减少10.73个百分点
医药商业	1,171,171,322.29	1,088,749,430.26	7.04	0.69	-0.50	增加1.11个百分点
医疗服务	138,008,705.08	116,659,654.00	15.47	-10.49	-14.19	增加3.64个百分点
内部抵销	-64,302,137.53	-57,402,448.90				
合计	2,775,052,018.11	1,658,412,930.39	40.24	2.84	4.04	
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
华北地区	540,037,182.41	274,827,155.52	49.11	25.26	27.98	减少1.08个百分点
华东地区	404,740,549.99	132,779,267.88	67.19	-4.57	-3.03	减少0.53个百分点
华南地区	233,484,230.33	84,102,450.69	63.98	0.22	6.63	减少2.17个百分点
华中地区	1,282,661,251.98	1,049,105,568.18	18.21	-1.73	-0.37	减少1.12个百分点
其它地区	314,128,803.40	117,598,488.12	62.56	3.06	6.47	减少1.20个百分点
合计	2,775,052,018.11	1,658,412,930.39	40.24	2.84	4.04	

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

2020年销售排名前五的客户情况如下:

单位:元 币种:人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
客户一	437,996,584.72	15.69%
客户二	148,446,497.78	5.32%
客户三	140,601,763.44	5.04%
客户四	126,013,544.21	4.51%
客户五	104,798,098.23	3.75%
合计	957,856,488.38	34.31%

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
马应龙麝香痔疮膏	万支	12,349.38	12,176.09	1,054.68	14.92	19.44	19.66
麝香痔疮栓	万粒	18,478.10	19,756.59	870.15	-5.49	7.60	-59.50
地奥司明片	万片	11,360.15	12,560.63	1,196.04	-23.89	-4.66	-50.09
龙珠软膏	万支	459.70	505.96	73.58	-30.28	-10.25	-38.60
复方甘草口服溶液	万瓶	180.64	252.38	11.59	-69.96	-57.88	-86.09
痔炎消片	万片	8,336.79	8,379.61	109.88	29.38	23.72	-28.04

产销量情况说明

报告期内地奥司明片、龙珠软膏、复方甘草口服溶液产销量下降,主要因:

1、地奥司明片、龙珠软膏:(1)主要渠道在医院,受2020年初疫情影响,销售受限(2)公司地处疫情中心,货运中断,加之终端备货不足,影响销售。

2、复方甘草口服溶液:镇咳类药物,疫情期间购买受限,影响销售。

(3). 成本分析表

单位:万元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
医药工业	原辅材料	39,952.37	78.28	36,833.080	77.71	8.47	主要系生产规模扩大及原材料价格上涨所致
	直接人工	2,768.16	5.42	3,129.990	6.60	-11.56	主要系疫情期间社保减免所致
	燃料及动力	1,886.94	3.70	1,582.640	3.34	19.23	主要系生产规模扩大所致
	制造费用	6,433.15	12.60	5,849.810	12.34	9.97	主要系生产规模扩大所致
医药商业	库存商品采购成本	108,874.94	100.00	109,418.250	100.00	-0.50	/
医疗服务	直接材料	4,978.33	42.67	5,739.240	42.22	-13.26	主要系疫情影响,业务规模下降所致
	人工费用	3,328.19	28.53	3,922.810	28.85	-15.16	主要系疫情影响,业务规模下降所致
	日常及固定费用	3,359.45	28.80	3,932.980	28.93	-14.58	主要系疫情影响,业务规模下降所致
抵消		-5,740.24		-11,006.700			
合计		165,841.29		159,402.10			
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
治痔类产品	原辅材料	24,206.38	74.82	17,568.01	71.32	37.79	主要系治痔类产品生产规模扩大所致
	直接人工	2,018.15	6.24	1,971.53	8.00	2.36	主要系治痔类产品生产规模扩大和疫情期间社保减免所致
	燃料及动力	1,383.08	4.27	981.26	3.98	40.95	主要系治痔类产品生产规模扩大所致
	制造费用	4,746.34	14.67	4,113.31	16.70	15.39	主要系治痔类产品生产规模扩大所致
其他产品	原辅材料	15,746.00	84.26	18,860.43	82.86	-16.51	主要系受新冠疫情影响,其他类产品销量下降所致
	直接人工	750.01	4.01	1,158.46	5.09	-35.26	主要系受新冠疫情影响,其他类产品销量下降所致
	燃料及动力	503.86	2.70	601.38	2.64	-16.22	主要系受新冠疫情影响,其他类产品销量下降所致
	制造费用	1,686.81	9.03	2,141.14	9.41	-21.22	主要系受新冠疫情影响,其他类产品销量下降所致
医药商业	库存商品采购成本	108,874.94	100.00	109,418.25	100.00	-0.50	/
医疗服务	直接材料	4,978.33	42.67	5,739.24	42.22	-13.26	主要系疫情影响,业务规模下降所致
	人工费用	3,328.19	28.53	3,922.81	28.85	-15.16	主要系疫情影响,业务规模下降所致
	日常及固定费用	3,359.45	28.80	3,932.98	28.93	-14.58	主要系疫情影响,业务规模下降所致
抵消		-5,740.24		-11,006.70	-		
合计		165,841.30		159,402.10			

成本分析其他情况说明

公司密切关注原材料市场供应量及价格波动等情况,在执行采购招标规定的基础上,通过加强市场行情调研、价格走势预测、制定多样化采购策略、优化采购人员激励考核机制,有效控制采购成本。

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额95,785.65万元,占年度销售总额34.31%;其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元,占年度销售总额0 %。

前五名供应商采购额36,939.49万元,占年度采购总额24.47%;其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元,占年度采购总额0%。

3. 费用

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数	变动比率(%)
销售费用	594,780,420.47	574,459,474.78	3.54
管理费用	98,339,921.42	85,046,087.93	15.63
研发费用	55,662,622.14	55,292,117.69	0.67
财务费用	-22,631,032.80	-8,970,211.95	/

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位:元

本期费用化研发投入	55,662,622.14
本期资本化研发投入	3,172,723.46
研发投入合计	58,835,345.60
研发投入总额占营业收入比例(%)	2.11
公司研发人员的数量	233
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	7.5
研发投入资本化的比重(%)	5.39

(2). 情况说明

□适用 √不适用

5. 现金流

√适用 □不适用

单位:元

项目	本期数	上年同期数	变动比率	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	282,988,369.42	491,584,397.14	-42.43%	主要系报告期末公司大额存单增加,不作为现金及现金等价物列示所致。
投资活动产生的现金流量净额	269,903,977.76	-13,710,687.49	/	主要系本期结构性存款赎回增加及证券投资减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-11,720,204.05	-52,900,384.02	/	主要系本期取得的短期借款增加所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	2,073,001,542.44	53.61	1,540,425,543.62	46.89	34.57	主要系报告期末持有的银行存款增加所致。
交易性金融资产	36,318,183.85	0.94	94,316,870.00	2.87	-61.49	主要系期末持有的证券投资减少所致。
预付款项	96,201,508.75	2.49	50,940,185.79	1.55	88.85	主要系预付材料款增加所致。
应收利息			2,700,253.33	0.08	-100.00	主要系将定期存单利息调整至其他流动资产列报所致。
其他非流动金融资产	48,180,382.46	1.25	37,040,446.77	1.13	30.08	主要系股权类权益工具投资公允价值变动所致。
在建工程	34,763,098.55	0.90	15,444,762.46	0.47	125.08	主要系在建工程项目增加所致。
无形资产	34,107,266.65	0.88	18,439,079.91	0.56	84.97	主要系本期收购江西禾氏美康药业有限公司,无形资产增加所致。
商誉	25,262,815.99	0.65	6,232,129.42	0.19	305.36	主要系本期收购江西禾氏美康药业有限公司、康立得大药房连锁(湖北)有限公司形成商誉。
短期借款	133,000,000.00	3.44	38,000,000.00	1.16	250.00	主要系子公司短期借款增加所致。
应付票据	47,277,518.56	1.22	29,316,628.84	0.89	61.27	主要系使用银行承兑汇票支付的采购款增加所致
预收款项			117,589,374.23	3.58	-100.00	主要系本期执行新收入准则,调整列报所致。
合同负债	183,411,079.69	4.74			/	主要系本期执行新收入准则,调整列报所致。
应付职工薪酬	30,006,668.51	0.78	10,633,845.76	0.32	182.18	主要系本期计提但未发放的工资奖金增加所致。
专项应付款	10,643,702.48	0.28	5,000,000.00	0.15	112.87	主要系本报告期拆迁补偿款增加所致。
其他综合收益	1,664,583.16	0.04	2,547,434.16	0.08	-34.66	主要系外币折算差额,导致其他综合收益减少。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	29,767,543.95	注1
固定资产	2,742,634.18	注2
合计	32,510,178.13	

注1:2020年12月31日受限制的货币资金中银行承兑汇票保证金18,358,885.58元;贷款保证金存款10,450,658.37元(详见附注六、20"短期借款");支付宝等电商平台保证金958,000元。

注2:2016年,子公司武汉马应龙网络投资有限公司向国开发展基金有限公司借款500万元,本公司以房产证号为武房权证洪字第2008006447号房产及对应土地使用权证号武国用(2009)字第51号(地号G13010042)提供抵押担保,房屋及土地使用权价值2,742,634.18元。于2020年12月31日,该项借款已还清。目前该项抵押权撤销手续正在办理中。

3. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

根据中国证监会颁发的《上市公司行业分类指引(2012修订)》,公司所处行业为医药制造业。

医药制造行业经营性信息分析

1.行业和主要药(产)品基本情况

(1). 行业基本情况

√适用 □不适用

1、行业经营情况

2020年中国医药制造业企业数量已达7665家,同比增长3.8%。纵观2015-2020年我国医药企业数量不断增加,六年间共增加了549个,呈现增长趋势。国家统计局数据显示,2020年1-12月,医药制造规模以上企业实现营业收入达到24857.3亿元,同比增长4.5%;实现利润总额达到3506.7亿元,同比增长12.85%。根据中商产业研究院数据,中国制药市场规模由2015年约1943亿美元增至2019年的2363亿美元,并预计2021年将进一步增至2643亿美元,2019年至2021年的复合年增长率为6.4%。2019年化学药品占中国制药市场总规模的50.1%,中药占30.8%,生物制药占19.1%。

2、行业政策情况及应对

(1)2020版药典正式实施

随着新版药典的落地,加强药物杂质分析检测并控制药物中的杂质含量将成为药企面临的一大挑战,而更加严格的质量标准也将会对于整个中药行业以及相关企业都将造成重大影响。

该政策的推行,将有助于确保消费者用药安全,对药品生产经营企业的质量管控提出更高要求。公司将持续完善全产业链的质量管理体系,加强各个环节的质量监控,运用新技术、新工艺以及新剂型,不断改进中药品种,确保产品质量安全。

(2)DRG付费改革试点步入正轨,DIP技术规范与目录库出台

2020年6月18日,国家医保局印发了医疗保障疾病诊断相关分组(CHS-DRG)细分组方案(1.0版)的通知,CHS-DRG细分组是对《国家医疗保障DRG(CHS-DRG)分组方案》376组核心DRG(ADRG)的进一步细化,这项改革将实现以患者为中心、提高医保基金使用效率,进而促成医保购买谈判和财务收支平衡。2020年10月19日,国家医保局印发《区域点数法总额预算和按病种分值付费试点工作方案》,明确以地级市统筹区为单位开展试点工作,用1-2年的时间,将统筹地区医保总额预算与点数法相结合,实现住院以按病种分值付费为主的多元复合支付方式。

上述政策的推行,将实现以患者为中心、提高医保基金使用效率,倒逼医院合理利用医疗资源,加上带量采购的叠加效应,药企未来将要面对医院用药量和用药金额的"双降"局面。公司将持续加大研发投入,加强产品引进与合作力度,丰富品种品类,建立更为合理的产品组合序列。

(3)鼓励中医药传承创新发展政策

中医药行业频频迎来政策的东风。2019年10月,中共中央、国务院印发《关于促进中医药传承创新发展的意见》。2019年年底,国家药监局发布《关于促进中药传承创新发展的实施意见》(简称《实施意见》),2020年2月9日,国务院发布《关于加快中医药特色发展的若干政策措施》。这些措施鼓励中医药企业持续投入研发创新,加强产品质量管控,有助于加快中医药有特色、高质量地发展,更好实现中医药传承创新。

该政策的出台将对中药企业发展起到有效的助推作用,公司也将继续加强在中药领域的资源投入,巩固核心优势,为客户提供专业化、个性化、多样化的健康管理服务。

(2). 主要药(产)品基本情况

√适用 □不适用

按细分行业、治疗领域划分的主要药(产)品基本情况

√适用 □不适用

细分行业	主要治疗领域	药(产)品名称	注册分类	适应症或功能主治	是否处方药	是否属于中药保护品种(如涉及)	发明专利起止期限(如适用)	是否属于报告期内推出的新药(产)品	是否纳入国家基药目录	是否纳入国家医保目录	是否纳入省级医保目录
中成药	肛肠治痔	马应龙麝香痔疮膏	中药6类	清热燥湿,活血消肿,去腐生肌。用于湿热瘀阻所致的痔疮、肛裂,症见大便出血,或疼痛、有下坠感;亦用于肛周湿疹。	否	否	2002年10月18日起二十年有效期	否	是	是	是
中成药	肛肠治痔	麝香痔疮栓	中药6类	清热解毒,消肿止痛,止血生肌。用于大肠热盛所致的大便出血、血色鲜红、肛门灼热疼痛;各类痔疮和肛裂见上述证候者。	否	否	2002年10月18日起二十年有效期	否	否	是	是
化药	肛肠治痔	地奥司明片	化药4类	治疗与静脉淋巴功能不全相关的各种症状(腿部沉重,疼痛,晨起酸胀不适感);治疗痔急性发作有关的各种症状。	是	否	无	否	否	是	是
中成药	肛肠治痔	痔炎消片	中药9类	清热解毒,润肠通便。用于止血,止痛,消肿。用于痔疮发炎肿痛。	否	否	无	否	否	否	否
中成药	肛肠治痔	金玄痔科熏洗散	中药6类	消肿止痛,祛风燥湿。用于痔疮术后、炎性外痔所致的肛门肿胀、疼痛,中医辨证为湿热瘀滞证。	是	否	2007年12月14日期二十年有效期	否	否	否	是
中成药	皮肤	龙珠软膏	中药6类	清热解毒,消肿止痛,祛腐生肌。适用于疮疖、红、肿、热、痛及轻度烫伤。	否	否	2002年10月18日起二十年有效期	否	否	是	是
中成药	镇咳	复方甘草口服溶液	化药4类	用于上呼吸道感染、支气管炎和感冒时所产生的咳嗽及咳痰不爽。	是	否	2014年09月23日起二十年有效期	否	是	是	是

报告期内主要药品新进入和退出基药目录、医保目录的情况

√适用 □不适用

报告期内,公司无新进入和退出基药目录、医保目录的药品。截止本报告期末,公司有15个品种纳入国家基本药物目录(2018年版),34个品种纳入国家医保目录(2020年版),3个独家品种纳入地方增补医保目录。

报告期内主要药品在药品集中招标采购中的中标情况

√适用 □不适用

主要药品名称	中标价格区间	医疗机构的合计实际采购量
马应龙麝香痔疮膏(20g/支)	13.80~14.46元	106.6
马应龙麝香痔疮膏(4g*6支/盒)	20.68元	614.3
麝香痔疮栓(12粒/盒)	21.92~22.10元	206.5
复方甘草口服溶液(100ml/瓶)	4.40~5.00元	239.5
龙珠软膏(15g/支)	17.65元	278.5
聚乙二醇4000散(10袋/盒)	7.39元	137.8
地奥司明片(24片/盒)	27.59~28.09元	418.6
金玄痔科熏洗散(4袋/盒)	20.80元	102.5

注:上述采购量以"万"为单位,如万盒、万支、万瓶。

情况说明

□适用 √不适用

按治疗领域或主要药(产)品等分类划分的经营数据情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

治疗领域	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)	同行业同领域产品毛利率情况
治痔类	116,498.84	32,453.95	72.14	25.73	31.74	-1.27	/
皮肤类	9,995.83	3,106.92	68.92	-17.05	-10.41	-2.30	/
镇咳类	1,525.14	806.90	47.09	-55.81	-48.99	-7.08	/
其他	26,550.64	16,225.90	38.89	-35.51	-8.39	-18.09	/

情况说明

√适用 □不适用

公司未由公开渠道获得有关同行业同领域产品毛利率数据。

2.公司药(产)品研发情况

(1). 研发总体情况

√适用 □不适用

公司产品研发兼顾化药、中药,以肛肠、皮肤、妇科、眼科、特药为主要研发领域,研发项目有第二代马应龙麝香痔疮膏、洛芬待因缓释胶囊、酒石酸唑吡坦缓释片、龙珠软膏升级项目、枸橼酸托法替布片、复方利多卡因栓等。

(2). 主要研发项目基本情况

√适用 □不适用

研发项目(含一致性评价项目)	药(产)品名称	注册分类	适应症或功能主治	是否处方药	是否属于中药保护品种(如涉及)	研发(注册)所处阶段
第二代马应龙麝香痔疮膏	第二代马应龙麝香痔疮膏	中药1类	清热燥湿,活血消肿,去腐生肌。用于湿热瘀阻所致的痔疮、肛裂,症见大便出血,或疼痛、有下坠感;亦用于肛周湿疹	否	否	处方与工艺开发
硫酸普拉睾酮钠片	硫酸普拉睾酮钠片	化药2.3	萎缩性阴道炎	是	否	Ⅱ临床试验阶段
洛芬待因缓释胶囊	洛芬待因缓释胶囊	新药2.2类	主要用于多种原因引起的中等程度疼痛的镇痛,如:癌症疼痛、手术后疼痛、关节痛、神经痛、肌肉痛、偏头痛、头痛、痛经、牙痛等。	是	否	质量提升研究阶段
酒石酸唑吡坦缓释片	酒石酸唑吡坦缓释片	化药3类	用于治疗以入睡困难和/或睡眠维持困难为特征的失眠	是	否	临床研究阶段
龙珠软膏升级项目	龙珠软膏升级项目	补充申请	主要用于清热解毒,消肿止痛,祛腐生肌。适用于疮疖、红、肿、热、痛及轻度烫伤。	否	否	药学研究
枸橼酸托法替布片	枸橼酸托法替布片	仿制4类	托法替布适用于甲氨碟呤疗效不足或者对其无法耐受的中度至重度活动性类风湿关节炎成年患者	是	否	临床阶段
复方利多卡因栓	氧化锌盐酸利多卡因栓	化药三类	痔疮	否	否	小试处方工艺研究

(3). 报告期内呈交监管部门审批、通过审批的药(产)品情况

□适用 √不适用

(4). 报告期内主要研发项目取消或药(产)品未获得审批情况

□适用 √不适用

(5). 研发会计政策

√适用 □不适用

详见《马应龙2020年年度报告》(全文)第十一节、五、重要会计政策及会计估计、(29)无形资产—(2)内部研究开发支出会计政策。

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的,确认为无形资产,不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益:

① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;

② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图;

③ 无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,能够证明其有用性;

④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的,将发生的研发支出全部计入当期损益。

(6). 研发投入情况

同行业比较情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

同行业可比公司	研发投入金额	研发投入占营业收入比例(%)	研发投入占净资产比例(%)	研发投入资本化比重(%)
同仁堂	24,118.32	1.82	2.61	0
江中药业	5,575.86	2.28	1.42	0
千金药业	10,499.03	2.98	3.99	-0.35
健民集团	3,962.82	1.61	2.99	5.62
片仔癀	11,943.21	2.09	1.71	0
同行业平均研发投入金额	11,219.85			
公司报告期内研发投入占营业收入比例(%	2.11			
公司报告期内研发投入占净资产比例(%)	2.06			
公司报告期内研发投入资本化比重(%)	5.39			

注:除健民集团采用的是其2020年年报中披露的研发投入情况外,其余公司采用的是各自2019年年报中的数据,同行业平均研发投入金额为五家同行业公司的算术平均数。

研发投入发生重大变化以及研发投入比重、资本化比重合理性的说明

√适用 □不适用

报告期内,研发投入占公司营业收入比例为2.11%,处于同行业中等水平。

主要研发项目投入情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

研发项目	研发投入金额	研发投入费用化金额	研发投入资本化金额	研发投入占营业收入比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
第二代马应龙麝香痔疮膏	40.74		40.74	0.01	2.67	
硫酸普拉睾酮钠片	33.68		33.68	0.01	-93.48	
洛芬待因缓释胶囊	65.86		65.86	0.02	54.83	
酒石酸唑吡坦缓释片	58.24		58.24	0.02	-69.52	
龙珠软膏升级项目	200.88	200.88		0.07	-37.59	
枸橼酸托法替布片	391.35	391.35		0.14	-59.25	
复方利多卡因栓	390.63	390.63		0.14	4.31	

3.公司药(产)品销售情况

(1). 主要销售模式分析

√适用 □不适用

详见《马应龙2020年年度报告》(全文)"第三节 公司业务概要"的"一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明"中有关销售模式的说明。

(2). 销售费用情况分析

销售费用具体构成

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

具体项目名称	本期发生额	本期发生额占销售费用总额比例(%)
市场开拓费	28,482.61	47.88
职工薪酬	18,121.85	30.47
媒介广告费	2,102.15	3.53
业务宣传费	3,803.65	6.40
会议费	310.33	0.52
租赁费	1,086.52	1.83
交通运输费	2,526.68	4.25
差旅费	883.67	1.49
办公费	1,191.97	2.00
其他	968.61	1.63
合计	59,478.04	100.00

同行业比较情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

同行业可比公司	销售费用	销售费用占营业收入比例(%)
同仁堂	262,226.42	19.75
江中药业	86,884.70	35.47
千金药业	93,886.23	26.63
健民集团	78,733.56	32.06
片仔癀	52,306.27	9.14
公司报告期内销售费用总额	59,478.04	
公司报告期内销售费用占营业收入比例(%)	21.31	

注:除健民集团采用的是其2020年年报中披露的销售费用情况外,其余公司采用的是各自2019年年报中的数据。

销售费用发生重大变化以及销售费用合理性的说明

√适用 □不适用

报告期内,公司销售费用占公司营业收入比例为21.31%,费用率在行业中处于中等水平。

4.其他说明

□适用 √不适用

(五) 投资状况分析

(下转B080版)