

马应龙药业集团股份有限公司

关于媒体报道的澄清公告

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

近日，公司关注到有关媒体《马应龙的资金黑洞》的文章，报道了公司主营业务、理财、投资等相关内容。公司就相关内容进行了核实，现将情况说明如下：

一、主营业务情况

马应龙一直以来坚持肛肠及下消化道领域的核心定位，实施“目标客户一元化，服务功能多元化”的发展路径，向肛肠健康方案提供商升级。公司积极拓展立体化的产业结构，促进医药工业、医疗服务、医药流通、大健康产业的协同发展。

（一）主要经营情况

公司目前主要经营领域包括医药工业、医疗服务、医药流通行业。公司自成立以来主营医药工业和医药流通行业，2008 年涉足医疗服务行业。2017 年底，医药工业、医疗服务、医药流通板块的营业收入占比分别为 64.28%、9.83%、29.62%。

（二）2018 年上半年业绩情况

单位：元

	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	同比增减
营业收入	1,072,287,388.33	782,116,765.20	37.10%
归属于上市公司股东的净利润	102,633,536.02	174,342,742.49	-41.13%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	183,769,419.72	160,375,281.28	14.59%

说明：

2018 年上半年归属于上市公司股东的净利润较去年同期下降 41.13%，主要系公司持有证券价格下跌，产生公允价值变动损失 1.11 亿元。

（三）医疗服务板块经营情况

医疗服务板块作为公司肛肠健康服务的重要内容，采取“直营医院+共建中心”的发展方式，目前分别在北京、西安、武汉等设立了 7 家直营医院，与 32 家地县级公立医院合作共建马应龙肛肠诊疗中心。

1、2013 年-2017 年医疗服务板块经营情况如下：

单位：万元

项目	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
收入	6,597.89	7,570.84	11,643.23	13,927.49	17,200.98
成本	4,000.37	5,383.70	8,535.62	12,287.51	14,976.75
毛利率	39.37%	28.89%	26.69%	11.78%	12.93%

2、关于医疗服务板块毛利率呈逐年下滑态势，主要原因是公司持续加大医疗服务板块投入，尤其是 2016 年起，公司旗下北京马应龙长青肛肠医院、西安马应龙肛肠医院等陆续开展扩建改造，营业面积和病床数量增加，由此房租、长期待摊费用的摊销、固定资产折旧、人工成本等营业成本大幅上升，造成毛利率大幅下降。

具体每年的成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
直接材料	1455.81	1588.11	3,327.44	5,074.35	7,681.90
人工费用	1872.37	2434.51	3,207.99	3,643.58	3,734.33
固定费用	672.19	1361.08	2,000.19	3,569.58	3,560.52

说明：

（1）2015 年以来直接材料、人工费用增长较大，主要为医疗服务板块规模增长所致；

（2）2016 年和 2017 年固定费用支出较大。其中：2016 年固定费用支出中，包含房租 1331.30 万元（其中新增 556.24 万元），长期费用摊销 590.71 万元（其中新增 583.4 万元），固定资产折旧 560.62 万元（其中新增 32.21 万元）。2017 年固定费用支出中，包含房租 1322.26 万元，长期费用摊销 497.52 万元，固定资产折旧 651.65 万元。

（四）医药流通板块经营情况

2013年至2017年医药流通板块经营情况如下：

年份	收入（元）	增长率（%）	毛利率（%）
2013	747,970,251.63	-0.96	9.54
2014	765,129,087.48	2.29	8.74
2015	831,887,678.31	8.73	6.85
2016	1,017,045,547.55	22.26	6.22
2017	518,561,290.66	-49.01	10.80

说明：

1、医药流通板块为公司依托区域品牌优势的延伸板块，主营药品批发和零售业务，毛利率相对较低，但处于行业平均水平。

2、2017年营业收入变化源于公司出售子公司湖北天下明药业有限公司股权。为了优化产业结构，公司的全资子公司武汉马应龙大药房连锁股份有限公司转让了其所持有的湖北天下明药业有限公司的股权。具体请参见2017年2月9日公司发布的《关于子公司出售股权的公告》（临2017-002）。

（五）大健康板块经营情况

大健康板块是公司近年来基于战略转型要求着力发展的产业，主要依托公司核心技术马应龙八宝组方的延伸功效研究，以及国家级非物质文化遗产——马应龙眼药制作技艺的技术优势，开发眼部护理产品，并不断拓展和丰富大健康产品和服务。目前业务涵盖功能性化妆品、功能性护理品等。

2017年大健康板块收入占公司主营业务5.28%，虽然规模不大，但保持持续增长态势。功能性护理品近三年营业收入复合增长率达86.96%，功能性化妆品2016年销售规模同比增长27%，2017年同比增长29%。

二、关于理财业务

公司理财业务分为日常运营资金和专项投资理财。

（一）日常运营资金

公司日常运营资金管理是根据公司财务管理制度，由财务管理部门在确保合法合规、资金安全以及日常运营资金需求的前提下，灵活资金配置，开展稳健型理财，提高资金使用效率，不需要董事会另行授权管理。

截至 2018 年 6 月 30 日，公司持有现金和银行存款 796,445,217.31 元，购买的理财产品余额 352,926,534.96 元，全部为财务管理部门购买的期限 1 年以内的稳健型理财产品，共计 111 笔，理财规模从 1 万到 5600 万不等。

（二）专项投资理财

公司于 2016 年 5 月 23 日召开的公司第九届董事会第一次会议审议通过了《关于使用部分自有闲置资金进行投资理财的议案》，该项资金为授权经营层使用额度不超过 2 亿元人民币的闲置资金进行专项投资理财，由资产营运中心负责投资理财业务的操作。其投资范围包括：银行及基金公司等金融机构理财产品、债券投资、股票投资、新股申购、配售等。具体内容详见 2016 年 5 月 24 日公司发布的《关于使用部分自有闲置资金进行投资理财的公告》（临 2016-019）。目前该资金主要用于证券投资，截至 2018 年 6 月 30 日，该部分资金使用 158,356,751.94 元，在董事会授权使用范围内。

（三）理财情况说明

公司于 2016 年 5 月 24 日发布的《关于使用部分自有闲置资金进行投资理财的公告》（临 2016-019）仅针对专项投资理财情况的授权，不包括日常运营资金理财部分。公司信息披露尚存提升空间，后续将不断提高信息披露水平，力求避免对广大投资者及媒体造成误解。

三、关于投资工作

（一）证券投资情况

公司最近三年的证券投资情况如下：

单位：元

	2016 年末	2017 年末	2018 年上半年
初始投资金额	19,806,565.59	158,356,751.94	158,356,751.94
报告期损益	7,326,475.75	58,816,547.87	-110,738,556.94

说明：

1、截至 2017 年 12 月 31 日，公司证券投资仅投资了华大基因（300676.SZ）股票，前期持有的其他股票已全部卖出。

2、截至 2018 年 6 月 30 日，公司尚持有华大基因（300676.SZ）股票 100 万股，占华大基因总股本的 0.25%。

（二）关于投资华大基因

1、公司投资华大基因是严格按照公司投资管理规定，经过相关市场调研，并履行了公司投资决策程序，目的是以二级市场投资为契机，开展与华大基因的深度战略合作。

2、2018年5月，公司已与华大基因签订了《战略合作框架协议》。具体内容参见2018年5月10日公司发布的《关于与深圳华大基因股份有限公司签署战略合作框架协议的公告》（临2018-007）。目前双方正在积极推进直肠癌筛查、粪菌移植、肠道微生物等专项研究项目。

（三）联营企业投资

公司长期股权投资项下的投资主要是不影响公司主业经营的前提下，利用自有闲置资金围绕医药行业、高新技术行业、新兴行业开展的策略性投资。至2018年6月30日，公司长期股权投资余额为152,892,356.89元，具体明细如下：

单位：元

联营企业名称	投资比例	期末余额	减值准备期末余额	当期投资收益
中国宝安集团创新科技园有限公司	28.17%	10,981,011.59		-310.61
武汉东泰医药保健品有限公司	35%	459,612.40	459,612.40	
湖北维达健基因技术有限公司	36.67%	219,470.26		-153,366.79
深圳市保利通小额贷款有限公司	29%	114,859,704.19		4,620,966.50
深圳大佛药业股份有限公司	35.38%	26,372,558.45		2,108,951.32
合计		152,892,356.89	459,612.40	6,576,240.42

说明：

- 1、公司于2002年参股投资中国宝安集团创新科技园有限公司。
- 2、公司于1994年参股投资武汉东泰医药保健品有限公司，该公司已被工商吊销营业执照，但尚未注销，已于本公司上市前全额计提减值准备。
- 3、公司于2011年参股投资湖北维达健基因技术有限公司，该公司专业从事基因检测领域。

4、为提高公司资金使用效率，马应龙与中国宝安集团股份有限公司共同出资成立深圳市宝利通小额贷款公司。该关联交易事项已经公司 2014 年 4 月 23 日召开的第八届董事会第四次会议审议通过，公司独立董事发表了事前认可意见和独立意见。相关投资公告见公司 2014 年 4 月 25 日发布的《关于出资设立小额贷款公司的关联交易公告》（临 2014-005）。截至 2018 年 6 月 30 日，公司累计投资收益率达到 32.02%。

5、公司于 1999 年投资深圳大佛药业股份有限公司，目前该公司已是新三板挂牌企业，交易代码是 836649.OC，专业从事药品的研发、生产和销售，专注于耳鼻喉和呼吸系统领域。2018 年上半年营业收入和净利润均实现增长，实现营业收入 8,830.14 万元，同比增长 143.12%；实现净利润 596.17 万元，同比增长 386.91%。

（四）关于公司投资制度的说明

公司下设投资管理委员会，负责对公司投资决策进行研究并提出建议，为董事会经营层投资决策提供专业支持。公司资产运营中心具体开展企业收购、兼并、股权投资、证券投资等投资业务。公司开展投资项目的流程包括项目筛选和评审、开展实地调研、拟定投资方案、尽职调查、项目审批、项目谈判和实施等流程，公司投资项目均按照投资管理制度的相关规定，严格履行投资程序。

四、风险提示

- （一）证券投资收益可能因股价波动发生较大变化，直接影响公司净利润；
- （二）医院经营毛利率有待提升，盈利能力存在不确定性；
- （三）大健康板块业务规模占比不大，尚在培育中，未来发展存在不确定性；
- （四）公司后续将密切关注相关事件的进展，并及时根据相关规定履行信息披露义务，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

马应龙药业集团股份有限公司董事会

2018 年 10 月 25 日