

鹭燕医药股份有限公司

2019 年度董事会工作报告

2019 年，公司董事会依照《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《深圳证券交易所股票上市规则》、《首次公开发行股票并上市管理办法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》及《董事会议事规则》等有关法律法规及公司相关制度的规定，严格依法履行董事会的职责，本着对全体股东负责的态度，规范、高效运作，审慎、科学决策，忠实、勤勉尽责地行使职权，认真贯彻落实股东大会的各项决议，开展董事会各项工作，切实维护公司和全体股东的合法权益，保障了公司的良好运作和可持续发展。

一、董事会日常工作情况

公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》等法律法规及公司制度规定履行职责，公司第四届董事会现有董事 7 名，其中独立董事 3 名，独立董事占全体董事比例超过三分之一，其中 1 人为会计师专业人士。董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略委员会和合规委员会，各委员会能根据其工作细则行使职能，为规范公司治理作出应有的贡献。董事会能够严格按照相关法律法规开展工作，公司全体董事熟悉有关法律法规，认真出席董事会会议和股东大会，积极参加有关培训，做到诚实守信、勤勉尽责。独立董事积极对公司进行现场调研，对公司重大事项享有足够的知情权，能够不受影响地独立履行职责，能够切实维护公司整体利益、维护全体股东尤其是中小股东的合法权益。

（一）董事会会议召开情况

2019 年度，董事会共召开 7 次会议，所有会议召开均符合《公司法》及《公司章程》的有关规定，所有会议的决议均合法有效。董事会会议召开的具体情况如下表：

序号	时间	届次	议案审议情况
----	----	----	--------

1	2019/1/28	第四届董事会第十一次会议	《关于投资设立子公司的议案》《关于部分募投项目结项并将结余募集资金用于其他募投项目的议案》
2	2019/3/5	第四届董事会第十二次会议	《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》
3	2019/4/17	第四届董事会第十三次暨2018年年度会议	《关于2018年度总经理工作报告的议案》《关于2018年度公司董事会工作报告的议案》《关于公司2018年年度报告及摘要的议案》《关于2018年度公司财务决算报告的议案》《关于2019年度公司财务预算方案的议案》《关于2018年度公司利润分配预案的议案》《关于公司申请综合授信额度及对子公司担保事项的议案》《关于预计2019年度公司日常关联交易的议案》《关于使用自有闲置资金购买保本型理财产品或结构性存款的议案》《关于2018年度公司内部控制自我评价报告的议案》《关于公司内部控制规则落实自查表的议案》《关于控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明的议案》《关于公司2018年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》《关于公司2019年一季度报告的议案》《关于聘任公司副总经理的议案》《关于修订〈公司章程〉的议案》《关于修订公司〈股东大会议事规则〉的议案》《关于修订公司〈董事会议事规则〉的议案》《关于修订公司〈董事会审计委员会工作细则〉的议案》《关于四川鹭燕世博药业有限公司2018年度业绩承诺完成情况说明的议案》《关于召开公司2018年年度股东大会的议案》
4	2019/8/16	第四届董事会第十四次会议	《关于公司2019年半年度报告及摘要的议案》《关于公司2019年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》《关于聘任2019年度公司财务审计机构与内部控制审计机构的议案》《关于修订〈公司章程〉的议案》《关于修订公司〈股东大会议事规则〉的议案》《关于修订公司〈董事会议事规则〉的议案》《关于重新制定公司〈对外投资管理制度〉的议

			案》《关于注销公司子公司的议案》 《关于召开公司2019年第1次临时股东大会的议案》
5	2019/9/12	第四届董事会第十五次会议	《关于公司符合配股公开发行证券条件的议案》《关于公司2019年度配股公开发行证券方案的议案》《关于公司2019年度配股公开发行证券预案的议案》《关于公司2019年度配股公开发行证券募集资金使用的可行性分析报告的议案》《关于前次募集资金使用情况的专项报告的议案》 《关于2019年度配股公开发行证券摊薄即期回报的风险提示及填补措施的议案》《关于保障公司填补即期回报措施切实履行的承诺的议案》 《关于提请股东大会授权董事会及董事会授权人士全权办理本次配股相关事宜的议案》《关于公司未来三年股东回报规划（2019年-2021年）的议案》《关于聘任公司董事会秘书、董事会办公室主任的议案》《关于召开公司2019年第2次临时股东大会的议案》
6	2019/10/22	第四届董事会第十六次会议	《关于公司2019年第三季度报告的议案》
7	2019/12/11	第四届董事会第十七次会议	《关于更新前次募集资金使用情况的专项报告的议案》《关于明确公司2019年度配股公开发行证券股份数量的议案》《关于调整公司2019年度配股公开发行证券方案决议有效期的议案》《关于召开公司2019年第3次临时股东大会的议案》

（二）董事会召集股东大会及执行股东大会决议的情况

2019 年度，公司共召开了 4 次股东大会，全部由董事会召集，股东大会会议召开的具体情况如下：

序号	时间	届次	股东参会情况	议案审议情况
1	2019/5/10	2018年年度股东大会	以现场投票与网络投票方式出席本次股东	《关于2018年度公司董事会工作报告的议案》《关于2018年度公司监事会工作报告的

			大会的股东共21名，代表股份71,602,350股，占公司股份总数192,253,200股的37.2438%	议案》《关于公司2018年年度报告及摘要的议案》《关于2018年度公司财务决算报告的议案》《关于2019年度公司财务预算方案的议案》《关于2018年度公司利润分配预案的议案》《关于公司申请综合授信额度及对子公司担保事项的议案》《关于修订〈公司章程〉的议案》《关于修订公司〈股东大会议事规则〉的议案》《关于修订公司〈董事会议事规则〉的议案》《关于修订公司〈监事会议事规则〉的议案》
2	2019/9/5	2019年第1次临时股东大会	以现场投票与网络投票方式出席本次股东大会的股东共8名，代表股份121,392,255股，占公司股份总数326,830,440股的37.1423%	《关于聘任2019年度公司财务审计机构与内部控制审计机构的议案》《关于修订〈公司章程〉的议案》《关于修订公司〈股东大会议事规则〉的议案》《关于修订公司〈董事会议事规则〉的议案》《关于修订公司〈监事会议事规则〉的议案》
3	2019/10/9	2019年第2次临时股东大会	以现场投票与网络投票方式出席本次股东大会的股东共36名，代表股份129,395,541股，占公司股份总数326,830,440股的39.5910%	《关于公司符合配股公开发行证券条件的议案》《关于公司2019年度配股公开发行证券方案的议案》（逐项审议：发行股票的种类和面值；发行方式；配股基数、比例和数量；定价原则及配股价格；配售对象；本次配股前滚存未分配利润的分配方案；发行时间；承销方式；本次配股募集资金投向；本次配股决议的有效期限；本次发行股票的上市流通）《关

				于公司 2019 年度配股公开发行证券预案的议案》《关于公司 2019 年度配股公开发行证券募集资金使用的可行性分析报告的议案》《关于前次募集资金使用情况的专项报告的议案》《关于 2019 年度配股公开发行证券摊薄即期回报的风险提示及填补措施的议案》《关于保障公司填补即期回报措施切实履行的承诺的议案》《关于提请股东大会授权董事会及董事会授权人士全权办理本次配股相关事宜的议案》《关于公司未来三年股东回报规划（2019 年-2021 年）的议案》
4	2019/12/30	2019 年第 3 次临时股东大会	以现场投票与网络投票方式出席本次股东大会的股东共 13 名，代表股份 121,461,945 股，占公司股份总数 326,830,440 股的 37.1636%	《关于更新前次募集资金使用情况的专项报告的议案》 《关于调整公司 2019 年度配股公开发行证券方案决议有效期的议案》

以上 4 次股东大会依法对公司重大事项作出决策，决议全部合规有效。董事会会对股东大会审议通过的各项议案进行了落实和执行，顺利完成了 2018 年度利润分配工作，以总股本 192,253,200 股为基数向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元(含税)，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 7 股(合计派发现金 3,845.064 万元，转增 134,577,240 股)；聘任了容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“容诚会计师事务所”）为公司 2019 年度财务审计机构与内部控制审计机构；完成了公司注册资本变更；完成了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》的修订工作；顺利完成公司 2019 年度配股公开发行证券事项的首次申报、一次反馈意见回复及更新 2019 年三季度数据的相关工作。董事会通过严格执行股东大会决议，维护了全体股东的利益，保证股

东能够依法行使职权，推动了公司长期、稳健、可持续发展。

二、董事会下设专门委员会工作情况

（一）审计委员会工作情况

2019年度，审计委员会根据《公司法》《证券法》《公司章程》《董事会审计委员会工作细则》等有关规定，积极履行职责。2019年度，审计委员会共召开了4次会议，会议分别审议了《关于〈致同会计师事务所致公司管理层的沟通函〉暨关于公司2018年度会计报表总体审计策略及具体审计计划的议案》《关于公司2018年度内部审计工作报告的议案》《关于公司2019年度内部审计工作计划的议案》《关于公司2018年年度报告及摘要的议案》《关于2018年度公司财务决算报告的议案》《关于2019年度公司财务预算方案的议案》《关于公司申请综合授信额度及对子公司担保事项的议案》《关于预计2019年度公司日常关联交易的议案》《关于使用自有闲置资金购买保本型理财产品或结构性存款的议案》《关于2018年度公司内部控制自我评价报告的议案》《关于公司内部控制规则落实自查表的议案》《关于控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明的议案》《关于公司2018年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》《关于公司2019年一季度报告的议案》《关于公司审计部2019年第一季度工作报告的议案》《关于〈2019年第一季度募集资金存放与使用情况内部审计报告〉的议案》《关于修订公司〈董事会审计委员会工作细则〉的议案》《关于公司2019年半年度报告及摘要的议案》《关于控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明的议案》《关于公司2019年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》《关于聘任2019年度公司财务审计机构与内部控制审计机构的议案》《关于公司审计部2019年第二季度工作报告的议案》《关于公司2019年第三季度报告的议案》《关于公司审计部2019年第三季度工作报告的议案》，听取了公司审计部2018年度、2019年1-3季度工作报告及审计部对审计委员会指定事项的检查结果汇报。

1、审计委员会 2019 年年报审计工作的工作情况

审计委员会于 2020 年 1 月 17 日、4 月 28 日分别与容诚会计师事务所代表就公司 2019 年度财务报告审计工作与公司管理层的沟通函、审计总结情况、成都禾创药业集团有限公司担保事项处置及会计处理情况和容诚会计师事务所出

具的审计报告等进行了沟通，对公司与会计师的工作配合做了合理安排，对会计师审计工作进度进行了督促。审计委员会根据容诚会计师事务所出具的无保留意见的审计意见审阅了公司年度财务报表，并认为：公司 2019 年度财务报表的编制符合财政部颁布的《企业会计准则》及其相关规定的要求。会计核算执行的主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法合理，在所有重大方面公允反映了公司 2019 年 12 月 31 日的财务状况及 2019 年度的经营成果和现金流量情况。

2、审计委员会关于容诚会计师事务所的意见

审计委员会认为容诚会计师事务所及其审计人员符合独立性要求，在对公司 2019 年度财务报表审计中，按照中国注册会计师审计准则的要求执行了恰当的审计程序，获取了必要的审计证据，其对公司年度财务报表发表的无保留审计意见是在获取充分、适当的审计证据的基础上做出的。

（二）薪酬与考核委员会工作情况

2019 年度，薪酬与考核委员会根据《公司法》《证券法》《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》等有关规定，积极履行职责。2019 年度，薪酬与考核委员会共召开了 1 次会议，会议对公司董事、监事、高级管理人员薪酬方案执行情况进行了监督，对董事及高级管理人员的履行职责情况进行了审查并对其进行了年度绩效考评，拟定了公司高级管理人员 2018 年度薪酬发放方案。

（三）提名委员会工作情况

2019 年度，提名委员会根据《公司章程》《董事会提名委员会工作细则》的有关规定，积极履行职责。2019 年度，提名委员会共召开了 2 次会议，审议通过了《关于聘任公司副总经理的议案》《关于聘任公司董事会秘书、董事会办公室主任的议案》。

（四）战略委员会工作情况

2019 年度，战略委员会根据《公司章程》《董事会战略委员会工作细则》等有关规定，积极履行职责。公司继续创造条件根据战略委员会确定的公司未来发展战略规划实施相关战略部署工作，本年度没有需要战略委员会审议的事项。

（五）合规委员会工作情况

2019 年度，合规委员会根据《公司章程》《董事会合规委员会工作细则》等有关规定，积极履行职责。2019 年度，合规委员会共召开了 1 次会议，审议通过

了《关于公司2018年度合规部工作报告的议案》《关于公司2019年度合规部工作计划的议案》，听取了公司合规部2018年度工作报告及2019年度工作计划。

（六）信息披露工作与投资者关系管理工作

2019 年度，共披露文件 149 份，其中决议公告 93 份。共接待机构投资者调研活动 7 次，互动易平台回复问题 87 条，组织业绩说明会（2018 年度）1 次，披露投资者关系活动记录表 7 份。公司通过组织投资者活动、接待机构来访、互动易、电话等多种形式积极与投资者进行互动，彰显公司投资价值。

三、独立董事出席董事会及工作情况

公司独立董事根据《公司法》《证券法》《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》《公司章程》和《独立董事制度》等法律法规和公司制度的规定，关注公司运作的规范性，独立履行职责，对公司治理制度的完善和日常经营决策等方面提出了许多宝贵的专业性建议并针对重大事项发表了独立董事意见，2019 年度第四届董事会独立董事出席董事会的情况如下：

独立董事 姓名	本报告期 应参加董 事会次数	现场出席 次数	以通讯方 式参加次 数	委托出席 次数	缺席次数	是否连续 两次未亲 自参加会 议
林志扬	7	6	1	0	0	否
黄炳艺	7	6	1	0	0	否
唐炎钊	7	6	1	0	0	否

三位独立董事均对公司进行了多次现场考察，并与公司管理层进行访谈，了解公司的生产经营情况和财务状况，获取做出决策所需要的情况和资料。各独立董事还通过电话、邮件等与公司其他董事、高级管理人员及相关工作人员保持日常工作联系，及时获悉公司各项重大事项的进展情况。

四、完善公司治理制度，促进公司规范运作

公司根据《上市公司治理准则（2018 年修订）》《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定逐条对照，并结合公司实际情况及经营管理的需要，相应修

订了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《董事会审计委员会工作细则》，重新制定了《对外投资管理制度》，具体情况如下：

序号	审议时间	制度名称	审议会议
1	2019/4/17	《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《董事会审计委员会工作细则》	第四届董事会第十三次会议
2	2019/8/16	《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《对外投资管理制度》	第四届董事会第十四次会议

五、公司经营情况讨论与分析

（一）2019年度经营情况

2019年，公司管理层积极贯彻落实董事会“横向+纵向+人工智能”三维战略，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，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商。通过内涵式发展与外延式扩张并举，公司核心业务——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，四川、江西和海南等省份新并购医药分销网络已基本实现对全省主要区域二级以上医疗机构的覆盖并形成竞争力，器械（医疗耗材）配送业务加快发展，零售直营门店总数增加至220家，创新业务取得进展，各模块资源整合，实现销售收入150.09亿元同比增长30.50%，完成预算指标145亿元的103.51%，净利润2.58亿元同比增长39.51%，完成预算指标2.25亿元的114.45%，超额完成董事会下达的预算指标。报告期内：

1、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增长。

福建省内公立医疗机构招标药品配送业务是公司的核心业务，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，提升资金使用效率等，争取带量采购委托配送及重点供应商，进一步提升了在公立医疗机构的市场份额。报告期内，首批“4+7”国家带量采购在福建省全面落地，公司在福建省各区域合计获委托配送品种总数位居首位。

报告期内，公司经营规模继续稳居福建省医药流通企业首位，福建省内业务经营效率及盈利均实现持续增长，福建省内业务收入达118.93亿元，规模效应逐步显现，福建省内现金流持续改善。

2、四川、江西和海南等省份新并购医药分销网络形成竞争力。

2019年，公司继续抓住“两票制”政策在全国推广的机遇，努力完善四川、江西和海南省医药分销网络布局，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8个地市9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。公司通过加强省级管理平台建设，搭建三个省份区域新业务架构，大力推进业务对接及业务整合。至报告期末，公司在三个省份的医药分销网络已初见整合成效并形成竞争力。

3、抓住器械（医用耗材）两票制契机，打造覆盖福建全省的医疗器械专业分销网络布局，实现器械模块业务高速增长。

2019年，公司充分发挥“两票制”经营经验、分销网络广覆盖、专业人才团队和器械第三方物流资质等优势，与挂网国内外知名生产企业建立合作关系，为其提供专业器械（医用耗材）配送服务。同时，公司在福建省各地市设立器械公司，打造覆盖福建全省的医疗器械专业分销网络，通过组织体系建设，初步搭建器械业务运营管理体系，业务合作模式创新，实现了器械模块业务高速增长。

4、福建省内零售门店布局进一步完善。

报告期内，公司围绕“重赋能、抓重点、强执行”的经营指导思想强化提升零售运营管理体系，深入开展批发零售一体化经营，药品零售业务与批发业务协同渐见成效。截至2019年12月31日，公司在福建省内共有直营药店220家（医保店185家），其中DTP药房70家，基本覆盖福建全省三级医疗机构。

5、医药工业及创新业务稳步发展，推进产业链延伸。

2019年，智慧煎药及中药、医养及新业态业务等取得新进展。公司智慧煎药中心在福建省、四川省部分地区布点与复制，收购一级综合性医院一家，完成了对康源心电判读AI算法的持续优化，旗下康源爱心公司获得纯服务订单，实现产

业链上进一步的纵向延伸。

6、加强公司治理和体系建设，公司管理体系更加完善，管理提升工作取得成效。

公司严格遵守中国证监会、深圳证券交易所和公司治理制度等规定，完善、修订公司治理相关制度，报告期内，共制定（修订）法人治理及规范运作制度10份。公司不断完善内部控制体系建设，持续完善合规管理体系，加强合规运营执行，合规管理逐步嵌入公司各关键环节，集团化合规管理走上正轨，合规工作实现事前全面预防、事中及时处理、事后追责完善；落实全面审计要求，在公司实施全面内部审计工作，不断优化审计方法，强化审计后的整改与落实。

公司通过系统化建设与专项工作相结合，围绕建设组织体系、优化制度流程、提升员工素质能力、建设企业文化四个方面开展集团管理体系升级和效率提升。推动财务信息化建设，引入财务信息管理软件，提升财务管理工作效率；加强财务垂直管理体系，保障集团管控的顺利开展。

7、拓展融资渠道，满足公司发展需求。

报告期内，公司业务持续快速发展，为公司争取金融机构的支持提供了坚实的基础。报告期内，公司与金融机构保持稳定合作，集团授信总额度同比提高23%，子公司授信额度同比提高38%。为满足公司扩张战略及发展的资金需求，在争取金融机构支持的同时，公司充分利用资本市场，积极开展资本融资，于2019年度启动了配股公开发行证券事项的相关工作，目前正在推动过程中。

（二）主营业务概述

公司所处的行业为医药流通行业，本公司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。公司主要经营范围包括西药、中成药、药材、医疗器械及保健品等产品的分销，主要收入来源为医药批发销售收入。

自本公司设立以来，主营业务及主要服务内容均未发生重大变化。

1、营业收入构成

单位：元

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收	金额	占营业收	

		入比重		入比重	
营业收入合计	15,008,876,118.81	100%	11,500,890,955.23	100%	30.50%
分行业					
医药批发	14,164,467,540.42	94.37%	10,728,251,303.10	93.28%	32.03%
医药零售	591,345,832.54	3.94%	469,998,855.81	4.09%	25.82%
其他收入	253,062,745.85	1.69%	302,640,796.32	2.63%	-16.38%
分产品					
药品	12,940,054,323.90	86.21%	10,235,745,704.97	89.00%	26.42%
医疗器械	1,438,855,104.03	9.59%	741,266,752.80	6.45%	94.11%
其它	629,966,690.88	4.20%	523,878,497.46	4.55%	20.25%
分地区					
福建省	11,892,777,654.86	79.24%	9,571,397,752.13	83.22%	24.25%
四川省	1,818,597,259.07	12.12%	1,196,718,267.33	10.41%	51.97%
其它地区	1,297,501,204.88	8.64%	732,774,935.77	6.37%	77.07%

2、营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
医药批发	营业成本	13,173,433,750.56	95.19%	9,990,143,089.22	94.24%	31.86%
医药零售	营业成本	475,923,724.27	3.44%	372,626,983.01	3.51%	27.72%
其他收入	营业成本	190,126,760.40	1.37%	238,217,009.57	2.25%	-20.19%

六、未来行业发展趋势分析及公司2019年经营计划

（一）未来行业发展趋势分析

十九大报告提出，实施健康中国战略，要完善国民健康政策，为人民群众提供全方位全周期健康服务。根据国务院“十三五”深化医药卫生体制改革规划，“十三五”期间要在分级诊疗、现代医院管理、全民医保、药品供应保障、综合监管等5项制度建设上取得新突破；2019年药品集中采购进一步推进，“4+7

带量采购”全国全面铺开，医保支付方式改革向全国推广；新修订的《中华人民共和国药品管理法》强化了对药品生产经营企业的管理。在此背景下，预计 2020 年医药流通行业发展趋势如下：

（1）医药流通市场规模总体将持续增长，但增速可能放缓。

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。因“4+7带量采购”等政策将推动药品、耗材等持续降价，预计市场增速将放缓。

（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。

随着“两票制”在器械配送的推进，医疗器械配送的未来整合空间广阔。器械配送有望成为流通龙头成长另一动能。

（4）“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。

（二）公司发展战略

公司将紧紧围绕“631”发展战略，全面实施“横向、纵向、智能化”的三维发展战略，以人类健康事业为核心产业，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，向产业链上下游延伸，构建大健康生态圈，将公司打造为中国知名的医药健康产品与服务提供商。

（三）2020年度经营计划

（1）2020年公司将继续抓住“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，强化运营管理，实现经营效率及盈利持续提升和增长。

（3）加强福建省内器械业务专业化平台建设，提高管理水平，提升福建省内各地器械公司独立运营能力，实现器械业务全面发展。

（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，提升专业化运作水平，提升门店品牌形象，业务创新突破，打造“四位一体”全零售平台，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）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。继续推进全省第三方物流体系整合和布局，探索电商、人工智能等新业务/业态。

（6）进一步加强财务与资金管理、全面预算、合规管理、投资并购风险管控及信息化建设工作，完善公司质量管理体系和内控机制建设，落实全面审计工作，提升运营质量和效率，构建长效的风险防范机制。

(7) 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。

鹭燕医药股份有限公司董事会

2020 年 4 月