

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical Co., Ltd.

宜昌東陽光長江藥業股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：01558)

內幕消息

本公司控股股東可能進行股份轉讓的更新

本公告乃由宜昌東陽光長江藥業股份有限公司(「本公司」)根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.09(2)(a)條及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部項下內幕消息條文(定義見上市規則)作出。

謹請參閱本公司日期為2021年8月31日及2021年11月11日之公告，內容有關建議轉讓及本公司的財務資料。

根據適用的中國監管要求，廣東東陽光科技控股股份有限公司(「母公司」)已於上海證券交易所網站及其公司網站刊發《關於對廣東東陽光科技控股股份有限公司重大資產出售暨關聯交易報告書(草案)的信息披露問詢函》(上證公函[2021]2926號)，其中涉及有關本公司的信息摘要及／或概述如下。

謹此提示本公司股東及潛在投資者：本公告中所包含的財務資料乃根據中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則編製，由母公司聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)進行審計(除2021年8-10月的財務資料未經審計，亦未經本公司審閱)。本公司股東及投資者於買賣本公司股份時務須審慎行事。

(-) 報告期末至今本公司的經營及財務數據，包括主要產品產銷量、價格、收入、毛利率及其變動情況，說明疫情因素影響是否緩解，本公司業績是否有恢復態勢

1. 報告期末至今本公司的經營及財務數據

2021年8月至2021年10月，本公司可威及其他產品的經營及財務數據合計情況如下：

品類	單位：萬盒(袋)、人民幣元/盒(袋)、人民幣萬元				
	產量	銷量	單價	收入	毛利率
可威	852.76	744.84	20.65	15,380.39	71.09%
其他	<u>731.24</u>	<u>790.40</u>	<u>9.97</u>	<u>7,879.07</u>	<u>36.24%</u>
合計	<u>1,584.00</u>	<u>1,535.24</u>	<u>15.15</u>	<u>23,259.45</u>	<u>59.28%</u>

2. 報告期末至今本公司的經營及財務數據變動及對比情況

2021年8-10月，本公司可威及其他產品的產銷量、銷售收入、價格及毛利率情況的月均數據變動及對比情況如下：

		單位：萬盒(袋)、人民幣元/盒(袋)、人民幣萬元			
項目	品類	2021年 8-10月	2021年 1-7月	2020年	2019年
月均產量	可威	284.25	11.25	496.19	908.25
	其他	<u>243.75</u>	<u>164.12</u>	<u>258.23</u>	<u>139.59</u>
	總計	<u>528.00</u>	<u>175.36</u>	<u>754.42</u>	<u>1,047.84</u>
月均銷量	可威	248.28	45.16	360.08	1,061.07
	其他	<u>263.47</u>	<u>224.13</u>	<u>173.43</u>	<u>154.68</u>
	總計	<u>511.75</u>	<u>269.30</u>	<u>533.51</u>	<u>1,215.75</u>

項目	品類	2021年	2021年	2020年	2019年
		8-10月	1-7月		
月均收入	可威	5,126.80	1,071.18	17,239.39	49,443.11
	其他	<u>2,626.36</u>	<u>2,550.87</u>	<u>2,317.59</u>	<u>2,420.12</u>
	總計	<u>7,753.15</u>	<u>3,622.05</u>	<u>19,556.99</u>	<u>51,863.23</u>
月均單價	可威	20.65	23.72	47.88	46.60
	其他	<u>9.97</u>	<u>11.38</u>	<u>13.36</u>	<u>15.65</u>
	總計	<u>15.15</u>	<u>13.45</u>	<u>36.66</u>	<u>42.66</u>
月均毛利率	可威	71.09%	79.60%	88.18%	85.28%
	其他	<u>36.24%</u>	<u>42.45%</u>	<u>64.41%</u>	<u>83.57%</u>
	總計	<u>59.28%</u>	<u>53.44%</u>	<u>85.36%</u>	<u>85.20%</u>

(1) 可威的經營情況

2020年初，本公司的下游客戶參照過往的流感高峰季進行備貨。同時，在新冠疫情初期，由於新冠肺炎的症狀與流感有一定相似性，且國內外對新冠病毒瞭解有限，可威曾被作為終端醫療機構儲備用藥。在湖北省衛生健康委員會於2020年1月21日發出的《省衛生健康委關於報送新型冠狀病毒肺炎疫情防控用品需求的通知》中，要求在全省衛生健康系統中統計疫情防控用品需求，其中奧司他韋亦作為統計需求的抗病毒藥品之一。在此背景下，可威系列產品在2020年上半年的產銷量較高。

2020年下半年起至今，隨著可威在臨床上被驗證無法用於治療新冠肺炎，且新冠疫情持續反覆下流感發病數急劇減少，可威的產品市場需求急劇降低，本公司的下游渠道中開始出現可威的存貨積壓情況，可威產銷量進入持續低迷狀態。

在此背景下，可威於2021年8-10月的月均收入、產銷量相較2021年1-7月有所提升，主要系本公司加大了折價促銷政策的力度，且渠道存貨積壓情況逐漸緩解所致。儘管如此，可威於2021年8-10月的月均收入、產銷量相較2019年的同期水平以及2019年、2020年的全年月均水平仍有較大的差距。

從銷售單價及毛利率來看，可威2021年的銷售單價和毛利率下降較為明顯，一方面與本公司的折價促銷政策有關，另一方面系因新冠疫情和前期渠道庫存中可威膠囊積壓較多，使得本公司2021年主要銷售銷售單價和毛利率較低的可威顆粒，而銷售單價和毛利率較高的可威膠囊銷售較以往有所減少。

(2) 其他產品的經營情況

新冠疫情對本公司其他產品的影響相對有限。整體而言，其他產品的總量和變動對本公司業績影響較小。2019年至今，本公司除可威以外的其他產品收入、產銷量總體有所上升，但單價和毛利率持續下降，主要系部分品類納入集採後「以價換量」所致。

綜上所述，一方面，本公司的可威在2021年8-10月的月均產銷量、月均收入較2021年1-7月有所回升，主要與前期渠道存貨積壓情況逐步緩解、本公司加大折價促銷力度有關，但與2019年及2020年年度月均相比仍有較大差距；另一方面，新冠疫情對本公司其他產品的影響相對有限，其他產品的總量和變動對本公司業績變化影響較小。因此，考慮到近期國內外新冠疫情仍此起彼伏，新冠疫情因素是否有所緩解，本公司業績是否有恢復態勢，仍有待進一步觀察。

(二) 本公司報告期內的前五大客戶名稱、銷售金額、應收賬款及賬齡分佈，分析說明應收賬款周轉率下降及壞賬計提比例增加的原因及合理性

1. 報告期內本公司前五大客戶名稱、銷售金額、應收賬款及賬齡分佈情況

報告期內本公司前五大客戶名稱、銷售金額、應收賬款及賬齡分佈如下：

單位：人民幣萬元

序號	客戶全稱	2019年		2019年		賬齡分佈				
		銷售收入 金額	佔比	12月31日 應收賬款餘額	佔比	6個月 以內	6個月至 1年	1年至 2年	2年至 3年	3年 以上
1	中國醫藥集團有限公司	221,447.40	35.58%	52,552.80	43.30%	52,517.48	6.41	—	—	28.91
2	九州通醫藥集團股份有限公司	92,289.59	14.83%	11,544.20	9.51%	11,513.96	27.92	2.33	—	—
3	華潤醫藥商業集團有限公司	63,925.94	10.27%	12,816.13	10.56%	12,809.26	—	1.17	—	5.70
4	廣州醫藥股份有限公司	12,336.84	1.98%	1,969.05	1.62%	1,969.05	—	—	—	—
5	瑞康醫藥集團股份有限公司	11,805.17	1.90%	3,766.30	3.10%	3,758.79	—	—	—	7.51
	合計	<u>401,804.94</u>	<u>64.56%</u>	<u>82,648.48</u>	<u>68.09%</u>	<u>82,568.54</u>	<u>34.33</u>	<u>3.50</u>	<u>—</u>	<u>42.12</u>

序號	客戶全稱	2020年		2020年		賬齡分佈				
		銷售收入 金額	佔比	12月31日 應收賬款餘額	佔比	6個月 以內	6個月至 1年	1年至 2年	2年至 3年	3年 以上
1	中國醫藥集團有限公司	62,538.81	26.63%	8,105.35	30.86%	6,272.79	1,803.65	—	—	28.91
2	九州通醫藥集團股份有限公司	50,554.28	21.53%	350.44	1.33%	285.95	62.17	—	2.33	—
3	華潤醫藥商業集團有限公司	24,357.29	10.37%	3,513.74	13.38%	2,088.86	1,422.36	—	1.17	1.34
4	廣東壹號藥業有限公司	12,293.71	5.24%	1,266.97	4.82%	1,266.97	—	—	—	—
5	上海醫藥集團股份有限公司	9,508.74	4.05%	1,112.74	4.24%	861.15	248.79	2.80	—	—
	合計	<u>159,252.83</u>	<u>67.82%</u>	<u>14,349.24</u>	<u>54.64%</u>	<u>10,775.72</u>	<u>3,536.97</u>	<u>2.80</u>	<u>3.50</u>	<u>30.25</u>

序號	客戶全稱	2021年 1-7月		2021年 7月31日		賬齡分佈				
		銷售收入 金額	佔比	應收賬款餘額	佔比	6個月 以內	6個月至 1年	1年至 2年	2年至 3年	3年 以上
1	中國醫藥集團有限公司	6,047.79	23.72%	6,918.29	25.58%	3,786.90	1,506.36	1,596.12	—	28.91
2	華潤醫藥商業集團有限公司	3,537.36	13.87%	3,006.79	11.12%	1,624.39	121.84	1,258.04	1.17	1.34
3	九州通醫藥集團股份有限公司	2,986.70	11.71%	2,585.28	9.56%	2,430.98	—	151.97	—	2.33
4	上海醫藥集團股份有限公司	935.86	3.67%	831.05	3.07%	685.23	143.02	—	2.80	—
5	浙江仁運醫藥有限公司	920.71	3.61%	—	—	—	—	—	—	—
合計		<u>14,428.42</u>	<u>56.59%</u>	<u>13,341.41</u>	<u>49.33%</u>	<u>8,527.50</u>	<u>1,771.22</u>	<u>3,006.13</u>	<u>3.97</u>	<u>32.58</u>

註：上表數據為不含稅金額，已將受同一實際控制人控制的銷售客戶合併計算銷售金額。

2. 應收賬款周轉率下降及本公司壞賬計提比例增加的原因及合理性

(1) 報告期內本公司應收賬款變動的業務背景

如前所述，本公司可威系列產品於2020年初曾作為新冠疫情的終端醫療機構儲備用藥，上半年的銷售收入維持較高水平，形成了較大額的應收賬款。而在2020年下半年可威市場需求急劇降低的背景，本公司下游客戶的銷售、回款受到衝擊，商品積壓導致其資金緊張。基於本公司與個別重要客戶的長期友好合作關係及重要客戶的良好回款記錄，經雙方友好協商，本公司對雙方於2020年上半年形成的部分應收款項暫緩催收，導致應收賬款的賬期變長。

(2) 報告期內本公司應收賬款周轉率下降的原因及合理性

報告期內，本公司應收賬款周轉率分別為3.90、1.75和1.14，呈下降趨勢。受新冠疫情影響，可威的市場需求下滑較多，導致本公司營業收入出現較大下滑。此外，由於本公司暫緩對個別重要客戶催收部分應收款項，應收賬款變動幅度相對較小，進而導致報告期內本公司應收賬款周轉率下降。

因此，報告期內本公司應收賬款周轉率下降與可威的市場需求和業務開展情況相一致，具有合理性。

(3) 報告期內本公司應收賬款壞賬準備比率增加的原因及合理性

報告期各期末，本公司應收賬款壞賬準備比率分別為1.00%、4.78%和12.55%，呈上升趨勢，主要系在前述業務背景下，本公司暫緩了對部分應收賬款的催收，導致賬齡超過1年的應收賬款增加較多，進而使得壞賬準備相應增加。

報告期內，本公司對應收賬款壞賬的計提方法和分賬齡計提的壞賬損失率均未發生改變，保持了一貫性的原則，符合相關會計準則的規定。應收賬款壞賬準備比率增加合理反映了相關業務現實，具有合理性。

(三) 本公司上述財務指標變化大幅變化的合理性

1. 關於本公司的分析

從經營特點來看，本公司產品基本為化學製劑，其中可威系核心產品。

單位：人民幣萬元

公司	主要產品類型	營業收入		淨利潤			
		2019年度	2020年度	2021年 1-7月/ 2021年 1-6月	2019年度	2020年度	2021年 1-7月/ 2021年 1-6月
本公司	抗流感藥物、心血管類藥物、內分泌及代謝類藥物	622,402.42	234,811.26	25,496.47	190,718.50	83,741.15	-42,589.39

2. 本公司應收賬款與存貨相關指標的情況

報告期內，本公司應收賬款與存貨相關指標的情況如下：

項目	公司	2021年 1-7月/ 2021年 1-6月	2020年度	2019年度
存貨周轉率(次)	本公司	0.52	1.19	5.15
應收賬款周轉率(次)	本公司	1.14	1.75	3.90

受新冠疫情影響，可威的市場需求下滑較多，本公司營業收入出現較大程度下滑，報告期內本公司存貨周轉率分別為5.15、1.19和0.52，應收賬款周轉率分別為3.90、1.75和1.14，呈逐年降低趨勢，與營業收入的變動趨勢一致。

報告期內，本公司存貨周轉率、應收賬款周轉率指標的變動與主要產品的業績變動趨勢相符，結合本公司自身經營的實際情況，其業績變動和相關財務指標具備合理性。

本公告及隨附的財務報表最初以中文編製，並以中英文版本刊登。如中英文版本有任何歧義或衝突，概以中文版本為準。

代表董事會
宜昌東陽光長江藥業股份有限公司
董事長
唐新發

中國，湖北

2021年12月10日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事蔣均才先生、王丹津先生、陳燕桂先生和李爽先生；非執行董事唐新發先生和黃翊先生；及獨立非執行董事唐建新先生、趙大堯先生、向凌女士和李學臣先生。