

安徽黄山胶囊股份有限公司

2019 年度财务决算报告

2019 年在公司董事会的领导下，通过公司管理层与全体员工的共同努力，紧抓空心胶囊的生产和空心胶囊扩建项目的建设。胶囊营业收入较上年略有增长，全年销售药用空心胶囊 258.34 亿粒，同比增长 12.73%；实现销售收入 32,505.63 万元，同比增长 11.03%。现将公司 2019 年度财务决算报告如下：

公司 2019 年度财务报表已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天健审（2020）5-48 号标准无保留意见的审计报告。

一、主要财务数据和指标

项目	2019 年度	2018 年度	同比增减
营业收入（万元）	32,555.73	29,470.96	10.47%
利润总额（万元）	4,279.21	3,946.31	8.44%
归属于上市公司股东的净利润（万元）	3,913.07	3,596.62	8.80%
扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润（万元）	31,77.58	2,736.80	16.11%
基本每股收益（元/股）	0.45	0.41	9.76%
稀释每股收益（元/股）	0.45	0.41	9.76%
扣除非经常性损益基本每股收益（元/股）	0.37	0.32	15.63%
扣除非经常性损益稀释每股收益（元/股）	0.37	0.32	15.63%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	5,202.82	2,752.39	89.03%
加权平均净资产收益率	5.53%	5.30%	0.23%
总资产（万元）	83,180.36	78,003.48	6.64%
归属于上市公司股东的所有者权益（万元）	72,460.62	69,253.61	4.63%
股本（万股）	8,667.00	8,667.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	8.36	7.99	4.63%
资产负债率	11.72%	10.70%	1.02%

二、财务状况、经营成果和现金流量分析

(一) 资产、负债和净资产情况

1、资产构成及变动情况

截止 2019 年 12 月 31 日，公司资产总额 83,180.36 万元，比年初增加 5,176.88 万元，增幅为 6.64%。主要资产构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		同比增减
	金额	比例	金额	比例	
流动资产合计	55,986.14	100.00%	50,510.17	100.00%	10.84%
其中：货币资金	20,733.09	37.03%	34,164.75	67.64%	-39.31%
交易性金融资产	8,154.45	14.57%			100.00%
应收票据	200.89	0.36%	2,698.33	5.34%	-92.56%
应收账款	6,885.89	12.30%	6,823.85	13.51%	0.91%
应收款项融资	4,820.69	8.61%			100.00%
预付款项	41.00	0.07%	19.28	0.04%	112.66%
其他应收款	201.52	0.36%	228.15	0.45%	-11.67%
存货	7,509.90	13.41%	6,241.80	12.36%	20.32%
其他流动资产	7438.71	13.29%	334.01	0.66%	2127.09%
非流动资产合计	27,194.22	100.00%	27,493.31	100.00%	-1.09%
其中：长期股权投资					
可供出售金融资产			150.00	0.55%	-100.00%
其他权益工具投资	186.05	0.68%			100.00%
固定资产	21,308.38	78.36%	22,634.82	82.32%	-5.86%
在建工程	3,629.59	13.35%	2,500.71	9.10%	45.14%
无形资产	1,552.95	5.71%	1,589.69	5.78%	-2.31%
长期待摊费用	103.72	0.38%	215.29	0.78%	-51.82%
递延所得税资产	413.53	1.52%	402.8	1.47%	2.66%
资产总计	83,180.36	100.00%	78,003.48	100.00%	6.64%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明：

(1) 2019 年末，货币资金较年初减少 13,431.66 万元，减幅 39.31%，主要

原因系本期购买银行理财产品及结构性存款所致。

(2) 2019 年末，应收票据及应收款项融资较年初增加 2,323.25 万元，增幅 86.10%，主要系本期收到银行承兑汇票增加所致。

(3) 2019 年末，预付款项较年初增加 21.72 万元，增幅 112.66%，主要系本期预付材料款增加所致。

(4) 2019 年末，其他流动资产较年初增加 7,104.70 万元，增幅 2127.09%，主要系本期购买结构性存款及留底税额增加所致。

(5) 2019 年末，在建工程较年初增加 1,128.88 万元，增幅 45.14%，主要系本期空心胶囊智能制造新模式项目及二三车间技术改造项目投入增加所致。

(6) 2019 年末，长期待摊费用较年初减少 111.57 万元，减幅 51.82%，主要系本期新增长期待摊费用少及摊销金额增加所致。

(7) 2019 年末，可供出售金融资产较年初减少 150.00 万元，减幅 100%，主要系本期根据新金融工具准则将可供出售金融资产重分类至其他权益工具投资科目。

(8) 2019 年末，交易性金融资产较年初增加 8,154.45 万元，增幅 100.00%，主要系购买银行理财产品所致。

2、负债结构及变动原因分析

2019 年末负债总额 10,547.83 万元，比年初增加了 2,203.31 万元，增幅 26.40%。

负债结构及变动情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		同比增减
	金额	比例	金额	比例	
流动负债合计	8,198.45	100.00%	6,008.42	100.00%	36.45%
应付票据	2,200.00	26.83%	1,000.00	16.64%	120.00%
应付账款	3,133.11	38.22%	3,097.31	51.55%	1.16%
预收款项	167.72	2.05%	76.34	1.27%	119.70%
应付职工薪酬	1,034.84	12.62%	600.69	10.00%	72.28%
应交税费	215.45	2.63%	327.98	5.46%	-34.31%
其他应付款	1,447.33	17.65%	906.10	15.08%	59.73%

非流动负债合计	2,349.38	100.00%	2,336.10	100.00%	0.57%
其中：长期借款					
长期应付款			80.00	3.42%	-100.00%
递延收益	2,317.77	98.65%	2,252.48	96.43%	2.90%
递延所得税负债	31.61	1.35%	3.62	0.15%	773.20%
负债合计	10,547.83	100.00%	8,344.52	100.00%	26.40%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明：

(1) 2019 年末，应付票据较年初增加了 1,200.00 万元，增幅 120.00%。主要系期末采用应付票据方式支付采购材料款余额增加所致。

(2) 2019 年末，预收款项较年初增加 91.38 万元，增幅比例 119.70%，主要系期末预收货款增加所致。

(3) 2019 年末，应付职工薪酬较年初增加 434.15 万元，增幅比例 72.28%，主要系本期实行新的薪酬体系，计提奖金增加所致。

(4) 2019 年末，应交税费期末较年初减少 112.53 万元，减幅比例 34.31%，主要系期末代扣代缴个人所得税减少所致。

(5) 2019 年末，其他应付款较年初增加 541.23 万元，增幅比例 59.73%，主要系期末投标保证金及其他往来单位款增加所致。

(6) 2019 年末，长期应付款较年初减少 80 万元，减幅比例 100.00%，主要系期末政府规划的仓库搬迁完成。

(7) 2019 年末，递延所得税负债较年初增加 27.99 万元，增幅比例 773.20%，主要系期末根据新金融工具准则将对理财产品公允价值变动部分确认递延所得税负债所致。

3、净资产结构及变动情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	同比增减
	金额	金额	
实收资本(或股本)	8,667.00	8,667.00	
资本公积	29,768.87	29,768.87	

其他综合收益	30.64		100.00%
盈余公积	4,136.20	3,718.59	11.23%
未分配利润	29,857.91	27,099.14	10.18%
归属于母公司所有者权益合计	72,460.62	69,253.61	4.63%
少数股东权益	171.91	405.36	-57.59%
所有者权益合计	72,632.53	69,658.96	4.27%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明：

(1) 2019 年末，盈余公积余额较年初增加了 11.23%，主要系本期实现净利润提取盈余公积所致。

(2) 2019 年末，未分配利润余额较年初增加了 10.18%，主要系本期实现归属于母公司所有者的净利润 39,130,702.48 元、提取盈余公积 4,176,119.39 元、应付普通股股利 7,366,950.00 元所致。

(3) 2019 年末，少数股东权益余额较年初减少了 57.59%，主要系合并子公司净利润下降所致。

(4) 2019 年末，其他综合收益余额较年初增加了 100.00%，主要系本报告期根据新金融工具准则对其他权益工具投资以公允价值计量所致。

(二) 经营成果

2019 年度，公司销售胶囊 258.34 亿粒，同比增长 12.73%；实现胶囊销售收入 32,505.63 万元，同比增长 11.03%。

单位：万元

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	同比 增减
一、营业收入	32,555.73	29,470.96	10.47%
减：营业成本	20,772.44	19,662.66	5.64%
税金及附加	284.23	240.00	18.43%
销售费用	4,530.65	3,489.22	29.85%
管理费用	2,864.01	2,124.25	34.82%
研发费用	1,277.49	1,313.93	-2.77%
财务费用	-600.89	-659.57	8.90%

加：其他收益	526.03	582.36	-9.67%
投资收益（损失以“-”号填列）	221.87	112.99	96.36%
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	154.45		100.00%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-15.93		100.00%
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-54.61	100.00%
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-2.10	100.00%
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,314.23	3,939.11	9.52%
加：营业外收入	22.18	19.66	12.82%
减：营业外支出	57.20	12.46	359.07%
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,279.21	3,946.31	8.44%
减：所得税费用	639.59	539.58	18.53%
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,639.62	3,406.73	6.84%
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填 列）	3,639.62	3,406.73	6.84%
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填 列）			
五、其他综合收益的税后净额	8.57		100.00%
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后 净额	8.57		100.00%
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	8.57		100.00%
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动	8.57		100.00%
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			

(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	3648.19	3406.73	7.09%
归属于母公司所有者的综合收益总额	3921.64	3596.62	9.04%
归属于少数股东的综合收益总额	-273.45	-189.89	-44.00%

本期营业收入较上年度上升10.47%，营业毛利率同比上涨3.33%。报告期内，公司积极应对市场和政策环境变化，在加大内部管理、成本控制的同时，强化品牌建设，不断提升产品竞争力和销售管理能力，使公司营业收入实现稳步增长。相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明：

（1）2019年末，管理费用较上年同期增加了739.76万元，增幅34.82%。主要系本期新增办公楼等固定资产折旧增加及实行新的薪酬体系薪酬增加所致。

（2）2019年末，投资收益较上年同期增加了108.88万元，增幅96.36%，主要系本期购买结构性存款增加所致。

（3）2019年末，公允价值变动收益较上年同期增加154.45万元，增幅100.00%，主要系本期末持有的银行理财产品公允价值变动收益。

（4）2019年末，资产减值损失和信用减值损失较上年同期减少38.68万元，减幅70.83%，主要系本期销售回款情况较好，计提坏账准备比上年同期减少所致。

(5) 2019 年末，资产处置收益较上年同期增加 2.10 万元，增幅 100.00%，主要系上期处置固定资产损失所致。

(6) 2019 年末，营业外支出较上年同期增加了 44.74 万元，增幅 359.07%，主要系本期固定资产毁损报废损失增加所致。

(三) 现金流量情况

2019 年，公司现金流量简表如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	同比增减
一、经营活动产生的现金流量净额	5,202.82	2,752.39	89.03%
经营活动现金流入小计	25,113.41	23,151.73	8.47%
经营活动现金流出小计	19,910.59	20,399.34	-2.40%
二、投资活动产生的现金流量净额	-2,982.14	2,176.38	-237.02%
投资活动现金流入小计	59,588.75	39,546.70	50.68%
投资活动现金流出小计	62,570.89	37,370.32	67.43%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-696.70	-519.61	-34.08%
筹资活动现金流入小计	40.00	815.00	-95.09%
筹资活动现金流出小计	736.70	1,334.61	-44.80%
五、现金及现金等价物净增加额	1,524.02	4,408.87	-65.43%

1、2019 年度，公司经营活动产生的现金流量净额较上年增加了 2,450.43 万元，增幅 89.03%，主要系本期购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期减少所致。

2、2019 年度投资活动产生的现金流量净额比上年减少 5,158.52 万元，减幅 237.02%，主要系本期购买的银行理财产品增加所致。

3、2019 年度筹资活动产生的现金流量净额比上年减少 177.09 万元，减幅 34.08%，主要系本期子公司少数股东投入资本及分配股利、利润或偿付利息支付的现金减少所致。

公司经营活动产生的现金流量稳健，与净利润匹配，利润质量较好。

三、主要财务指标情况：

(一) 偿债能力指标

财务指标	2019 年度	2018 年度	同比增减
流动比率（倍）	6.83	8.41	-1.58
速动比率（倍）	5.91	7.37	-1.46
资产负债率	12.68%	10.70%	1.98%

报告期内，公司的流动比率、速动比率较上年同期略有下降，资产负债率继续处于低水平，公司财务状况稳健，偿债能力强，偿债风险小。

（二）资产周转能力指标

财务指标	2019 年度	2018 年度	同比增减
应收账款周转率（次/年）	4.75	4.73	0.02
存货周转率（次/年）	3.02	3.18	-0.16
总资产周转率（次/年）	0.40	0.39	0.01

公司应收账款规模及应收账款周转情况与市场供求状况及公司当期销售收入相匹配；公司存货均有正常生产经营形成，质量状况良好；公司总资产有所增长，总资产周转率保持平稳，资产周转能力较强。

（三）盈利能力及现金流量指标

项目	2019 年度	2018 年度	同比增减
基本每股收益（元）	0.45	0.41	9.76%
扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	0.37	0.32	15.63%
加权平均净资产收益率	5.53%	5.30%	0.23%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益	4.49%	4.03%	0.46%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	5,202.82	2,752.39	89.03%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.60	0.32	87.50%
每股净现金流量（元/股）	0.18	0.51	-64.71%

安徽黄山胶囊股份有限公司董事会

2020 年 4 月 24 日