

广东太安堂药业股份有限公司

2019 年度财务决算报告

公司 2019 年度财务报表按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和现金流量。公司财务报表已经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。现将 2019 年度合并财务报表反映的主要财务数据报告如下：

一、报告期末资产、负债、所有者权益情况分析

1、报告期末资产构成情况

单位：人民币元

资产	2019. 12. 31	2018. 12. 31	增(+)-减(-)情况	本年比上年增(+)-减(-) (%)
流动资产	4,247,977,905.42	4,520,359,616.56	-272,381,711.14	-6.03%
非流动资产	4,557,005,410.43	4,154,749,639.52	402,255,770.91	9.68%
合计	8,804,983,315.85	8,675,109,256.08	129,874,059.77	1.50%

本报告期末资产总额较 2018 年末增长 1.50%，主要是因为本报告期开发支出、长期待摊费用、其他非流动资产增加所致。

(1) 报告期末流动资产构成

单位：人民币元

流动资产	2019. 12. 31	2018. 12. 31	增(+)-减(-)情况	本年比上年增(+)-减(-) (%)
货币资金	273,479,314.16	401,279,308.61	-127,799,994.45	-31.85%
应收票据	35,914,288.50	102,593,216.95	-66,678,928.45	-64.99%
应收账款	695,337,062.85	508,827,020.11	186,510,042.74	36.65%
预付款项	165,101,541.25	211,217,681.96	-46,116,140.71	-21.83%
其他应收款	36,069,034.66	727,956,056.96	-691,887,022.30	-95.05%
存 货	2,813,320,742.24	2,499,513,066.67	313,807,675.57	12.55%
其他流动资产	228,755,921.76	68,973,265.30	159,782,656.46	231.66%
合计	4,247,977,905.42	4,520,359,616.56	-272,381,711.14	-6.03%

本报告期末货币资金余额较 2018 年末下降 31.85%，主要是因为本报告期归还到期银行借款所致。

本报告期末应收票据余额较 2018 年末下降 64.99%，主要原因是：票据到期承兑

及票据贴现所致。

本报告期末应收账款较 2018 年末增长 36.65%，主要原因是：销售货款回款放缓所致。

本报告期末预付款项余额较 2018 年末下降 21.83%，主要是因为本报告期预付采购药材原料款等较上年减少所致。

本报告期末其他应收款较 2018 年末下降 95.05%，主要原因是：收回广州金皮宝置业有限公司往来款所致。

本报告期末存货余额较 2018 年末增长 12.55%，主要是因为本报告期子公司增加药品和饮片储备所致。

本报告期末其他流动资产较 2018 年末增长 231.66%，主要原因是：一年内到期的往来款增加（截止审计报告日该款已收回）所致。

(2) 报告期末非流动资产构成

单位：人民币元

非流动资产	2019. 12. 31	2018. 12. 31	增(+)-减(-)情况	本年比上年增(+)-减(-)(%)
其他债权投资	8,200.00	8,200.00	-	0.00%
长期股权投资	328,985,800.92	335,686,975.37	-6,701,174.45	-2.00%
其他权益工具投资	96,868,339.00	96,868,339.00	-	0.00%
投资性房地产	54,160,676.17	46,185,969.84	7,974,706.33	17.27%
固定资产	2,212,269,303.68	2,235,839,927.42	-23,570,623.74	-1.05%
在建工程	370,601,228.72	388,084,598.92	-17,483,370.20	-4.51%
生产性生物资产	5,435,463.79	7,020,337.29	-1,584,873.50	-22.58%
无形资产	268,564,754.51	285,128,260.86	-16,563,506.35	-5.81%
开发支出	44,416,953.90	25,820,375.12	18,596,578.78	72.02%
商誉	466,539,005.66	466,539,005.66	-	0.00%
长期待摊费用	47,238,705.04	9,911,737.44	37,326,967.60	376.59%
递延所得税资产	33,836,261.12	32,596,600.35	1,239,660.77	3.80%
其他非流动资产	628,080,717.92	225,059,312.25	403,021,405.67	179.07%
合计	4,557,005,410.43	4,154,749,639.52	402,255,770.91	9.68%

本报告期末长期股权投资余额较 2018 年末下降 2.00%，主要是因为本报告期参

股公司潮州市太安堂小镇投资有限公司本期亏损导致公司按权益法确认发生投资损失所致。

本报告期末投资性房地产余额较 2018 年末增长 17.27%，主要是因为本报告期太安亳州置业对外租赁用的房产增加所致。

本报告期末固定资产余额较 2018 年末下降 1.05%，主要是因为本报告期计提折旧所致。

本报告期末在建工程余额较 2018 年末下降 4.51%，主要是由于报告期广东宏兴集团股份有限公司新厂二期、麒麟丸生产线等转固所致。

本报告期末生产性生物资产余额较 2018 年末下降 22.58%，主要是由于报告期本报告期公司子公司生产性生物资产麝死亡及摊销所致。

本报告期末无形资产余额较 2018 年末下降 5.81%，主要由于报告期摊销所致。

本报告期末开发支出余额较 2018 年末增长 72.02%，主要是由于报告期子公司康爱多支付“E+运营系统”及数据中台项目研发投入所致。

本报告期末长期待摊费用余额较 2018 年末增长 376.59%，主要是由于报告期上海中本大厦装修所致。

本报告期末递延所得税资产余额较 2018 年末增长 3.80%，主要是因为报告期销售内部交易未实现利润增加所致。

本报告期末其他非流动资产较 2018 年末增长 179.07%，主要原因是：公司预付的工程及设备款所致。

2、负债构成分析

(1) 报告期末负债构成及占负债总额比例

单位：人民币元

负债	2019.12.31	2018.12.31	增(+)/减(-)情况	本年比上年增(+) 减(-) (%)
流动负债	2,197,689,275.50	2,246,946,052.42	-49,256,776.92	-2.19%
非流动负债	1,210,267,002.83	1,109,533,940.78	100,733,062.05	9.08%
合计	3,407,956,278.33	3,356,479,993.20	51,476,285.13	1.53%

公司的负债主要由各项流动负债和非流动负债构成，报告期末流动负债占负债总额的 64.49%，流动负债较 2018 年末下降 2.19%，流动负债中主要是短期借款、应付账款、预收款项、应交税费、其他应付款、一年内到期的银行借款。报告期末非流动负债占负债总额的 35.51%，非流动负债较 2018 年末增长 9.08%，非流动负债中主要是长期借款、应付债券、长期应付账款、递延收益、递延所得税负债。

(2) 报告期末流动负债构成分析

单位：人民币元

负债	2019. 12. 31	2018. 12. 31	增(+)-减(-)情况	本年比上年 增(+)-减(-) (%)
短期借款	1, 100, 000, 000. 00	1, 318, 152, 856. 00	-218, 152, 856. 00	-16. 55%
应付票据	354, 901, 701. 56	202, 105, 885. 65	152, 795, 815. 91	75. 60%
应付账款	483, 245, 889. 22	411, 976, 439. 63	71, 269, 449. 59	17. 30%
预收款项	32, 729, 024. 16	61, 266, 312. 18	-28, 537, 288. 02	-46. 58%
应付职工薪酬	14, 989, 245. 20	4, 461, 890. 52	10, 527, 354. 68	235. 94%
应交税费	47, 306, 241. 00	65, 835, 414. 10	-18, 529, 173. 10	-28. 14%
其他应付款	98, 517, 174. 36	67, 147, 254. 34	31, 369, 920. 02	46. 72%
一年内到期的非 流动负债	66, 000, 000. 00	116, 000, 000. 00	-50, 000, 000. 00	-43. 10%
合计	2, 197, 689, 275. 50	2, 246, 946, 052. 42	-49, 256, 776. 92	-2. 19%

本报告期末短期借款较 2018 年末下降 16.55%，报告期归还到期银行借款所致。

本报告期末应付票据余额较 2018 年末增长 75.60%，主要原因是：子公司康爱多采用银行承兑汇票结算采购款增加所致。

本报告期末应付账款余额较 2018 年末增长 17.30%，主要原因是：子公司康爱多应付采购款增加所致。

本报告期末预收账款余额较 2018 年末下降 46.58%，主要原因是：公司预收货款部分已发货所致。

本报告期末应付职工薪酬余额较 2018 年末增长 235.94%，主要原因是：子公司康爱多应付职工薪酬增加所致。

本报告期末应交税费余额较 2018 年末下降 28.14%，主要是由于报告期增值税税率下调及利润总额同比下降所致。

本报告期末其他应付款较 2018 年末增长 46.72%，主要原因是：公司出售广东康爱多数字健康科技有限公司 1%股权给臧国荣，截止 2019 年 12 月 31 日，收到股权转让款未达到 50%所致。

本报告期末一年内到期的非流动负债较 2018 年末下降 43.10%，主要原因是：本报告期偿还部分一年内到期的银行借款所致。

(3) 报告期末非流动负债构成分析

单位：人民币元

负债	2019. 12. 31	2018. 12. 31	增(+)-减(-)情况	本年比上年 增(+)-减(-) (%)
长期借款	100, 000, 000. 00	77, 000, 000. 00	23, 000, 000. 00	29. 87%

应付债券	898,333,314.82	896,870,794.57	1,462,520.25	0.16%
长期应付款	130,054,517.59	73,974,736.93	56,079,780.66	75.81%
递延收益	68,304,170.42	47,363,409.28	20,940,761.14	44.21%
递延所得税负债	13,575,000.00	14,325,000.00	-750,000.00	-5.24%
合计	1,210,267,002.83	1,109,533,940.78	100,733,062.05	9.08%

本报告期末长期借款余额较 2018 年末增长 29.87%，主要是由于报告期银行固定资产借款增加所致。

本报告期末长期应付款余额较 2018 年末增长 75.81%，主要原因是：本报告期取得设备融资租赁资金所致。

本报告期末递延收益余额较 2018 年末增加 44.21%，主要原因是：本报告期收到财政设备技术升级改造补贴资金所致。

本报告期末递延所得税负债余额较 2018 年末下降 5.24%，主要是报告期非同一控制下企业合并资产评估增值所致。

3、所有者权益构成分析

单位：人民币元

负债	2019.12.31	2018.12.31	增(+)/减(-)情况	本年比上年增(+)/减(-) (%)
股本	766,773,200.00	766,773,200.00	-	0.00%
资本公积	2,934,531,398.48	2,934,531,398.48	-	0.00%
其他综合收益	4,557,995.18	3,516,407.81	1,041,587.37	29.62%
盈余公积	99,728,713.81	93,421,954.00	6,306,759.81	6.75%
未分配利润	1,424,780,647.31	1,389,204,332.73	35,576,314.58	2.56%
归属于母公司股东权益	5,230,371,954.78	5,187,447,293.02	42,924,661.76	0.83%
少数股东权益	166,655,082.74	131,181,969.86	35,473,112.88	27.04%
合计	5,397,027,037.52	5,318,629,262.88	78,397,774.64	1.47%

本报告期末其他综合收益较 2018 年末增长 29.62%，主要是报告期外币财务报表折算差额所致。

本报告期末盈余公积较 2018 年末增长 6.75%，主要是报告期按规定计提法定盈余公积所致。

本报告期末未分配利润较 2018 年末增长 2.56%，主要是报告期产生净利润所致。

本报告期末归属于母公司股东权益较 2018 年末增长 0.83%，主要是报告期产生净利润所致。

本报告期末归属于少数股东权益较 2018 年末增长 27.04%，主要是报告期子公司康爱多和宏兴集团产生净利润所致。

二、公司经营收入、成本、费用、投资收益情况分析

单位：人民币元

负债	2019 年度	2018 年度	增(+)/减(-)情况	本年比上年增(+)/减(-) (%)
营业收入	4,013,155,237.25	3,315,297,745.99	697,857,491.26	21.05%
营业成本	3,033,410,206.48	2,394,651,341.38	638,758,865.10	26.67%
税金及附加	27,194,734.59	39,775,179.28	12,580,444.69	-31.63%
销售费用	511,016,276.78	446,200,477.83	64,815,798.95	14.53%
管理费用	198,307,554.90	162,193,891.76	36,113,663.14	22.27%
研发费用	24,261,452.31	22,909,665.05	1,351,787.26	5.90%
财务费用	148,478,584.42	132,079,625.42	16,398,959.00	12.42%
其他收益	27,603,988.14	4,183,015.20	23,420,972.94	559.91%
投资收益	43,691,836.75	269,525,046.71	-225,833,209.96	-83.79%
合计	8,027,119,871.62	6,786,815,988.62	1,240,303,883.00	18.28%

本报告期营业收入较上期增长 21.05%，主要原因是由于本报告期内公司康爱多医药电商销售等增长所致。

本报告期营业成本较上期增长 26.67%，主要原因是由于本报告期内公司康爱多医药电商销售增长，带来销售成本相应增长等所致。

本报告期税金及附加较上期下降 31.63%，主要原因是本报告期较上期增值税税率调整导致税金及附加计税基数下降、报告期缴交房产税减少所致。

本报告期销售费用较上期增长 14.53%，主要原因是由于公司销售推广费、营销人员工资、康爱多电商平台扣费及快递费等增加所致。

本报告期管理费用较上期增长 22.27%，主要原因是于公司折旧及无形资产摊销等增加所致。

本报告期研发费用较上期增长 5.90%，主要原因是本报告期内公司研发投入增加所致。

本报告期财务费用较上期增长 12.42%，主要原因是本报告期内公司银行借款利息增加所致。

本报告期其他收益较上期增长 559.91%，主要原因是本报告期收到政府补贴款较多所致。

本报告期投资收益较上期下降 83.79%，主要原因是上期公司转让子公司广州金

皮宝置业有限公司 75%股权的投资收益较多所致。

三、偿债能力分析

指标	2019 年度	2018 年度	本年比上年增(+)-减(-)
流动比率	1.93	2.01	-0.08
速动比率	0.65	0.9	-0.25
资产负债率	38.70	38.69	0.01

本报告期由于公司流动负债减少，2019 年末流动比率较 2018 年末下降 0.08。

本报告期由于公司存货的增加，2019 年末速动比率较 2018 年末下降 0.25。

本报告期公司资产负债率水平，2019 年末较 2018 年末基本持平。

本报告期公司整体财务状况和资产流动性相对稳定、资金良性周转，银行授信额度充足、偿债风险较小。

四、公司运营能力分析

指标	2019 年度	2018 年度	本年比上年增(+)-减(-)
应收账款周转率（次/年）	6.67	6.09	0.58
存货周转率	1.14	0.87	0.27
总资产周转率	0.46	0.39	0.07

报告期公司运营能力指标中，应收账款周转率、存货周转率、总资产周转率较 2018 年波动幅度较小，基本持平。

五、公司现金流量分析

单位：人民币元

指标	2019 年度	2018 年度	增(+)-减(-)情况	本年比上年增(+)-减(-) (%)
经营活动产生的现金流量净额	336,247,215.89	108,271,087.96	227,976,127.93	210.56%
投资活动产生的现金流量净额	-131,365,575.11	84,610,860.63	-215,976,435.74	-255.26%
筹资活动产生的现金流量净额	-345,548,710.35	-159,157,110.85	-186,391,599.50	-117.11%
年末现金及现金等价物余额	178,786,322.73	319,453,427.60	-140,667,104.87	-44.03%

报告期公司经营活动产生的现金流量净额较上期增长 210.56%，主要是本报告期收到货款及广州金皮宝置业有限公司往来款所致。

报告期公司投资活动产生的现金流量净额较上期下降 255.26%，主要是收到上期公司处置子公司广州金皮宝置业有限公司 75%股权收益所致。

报告期公司筹资活动产生的现金流量净额较上期下降 117.11%，主要是本报告期

偿还到期银行借款较多，支付设备融资租赁保证金及支付分红资金所致。

报告期公司年末现金及现金等价物余额较上期下降 44.03%，主要是由于本报告期归还到期银行借款所致。

六、公司主要设备盈利能力、使用情况及资产减值情况

1、主要设备的盈利能力

报告期内，公司核心资产的盈利能力未出现变动，未出现因资产升级换代导致公司核心资产盈利能力降低的情况。

2、主要设备的使用情况

报告期内，公司核心资产正常使用，核心设备产能利用率高于 95%。

报告期末，公司核心资产不存在减值迹象。公司管理层认为：目前公司拥有的固定资产、在建工程和无形资产质量良好，不存在闲置资产、非经营性资产和不良资产。公司固定资产、在建工程和无形资产不存在由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因而导致其可收回金额低于其账面价值的差额需计提资产减值准备的情况，因此，报告期内公司无需对该类资产计提减值准备。公司报告期末办妥产权证书的固定资产有：宏兴集团职工宿舍价值 671,014.36 元，系职工集资建房，手续不齐。抚松县人参加工基地及博物馆 121,031,657.05 元，自建厂房等，相关手续在办理中。亳州太安堂广场自持物业 379,775,594.66 元，自建厂房等，相关手续在办理中。

3、报告期资产减值准备情况

单位：人民币元

项目	2019.12.31	2018.12.31	本年比上年增(+) 减(-) (%)	2017.12.31
信用减值损失	133,736,922.91	119,378,510.89	50.66%	57,653,116.12
商誉减值	7,118,922.59	7,118,922.59	0.00%	7,118,922.59
合计	140,855,845.50	126,497,433.48	42.71%	64,772,038.71

报告期内公司各项资产中应收款项、其他应收款累计计提减值准备有所增加，主要因为销售货款回款放缓所致。2014 年度商誉发生减值主要原因是本报告期内公司上海太安堂大药房连锁有限公司商誉减值所致，减值因素是实体药店的零售竞争激烈，而且受网上药店的冲击。

目前公司拥有的固定资产、在建工程和无形资产质量良好，不存在闲置资产、非经营性资产和不良资产。

4、报告期公司净资产收益、每股收益分析

报 告 期 利 润	加权平均净资产 收益率 (%)	每 股 收 益	
		基本每股收益	稀释每股收益

2019 年度			
归属于公司普通股股东的净利润	1.84	0.13	0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.68	0.05	0.05
2018 年度			
归属于公司普通股股东的净利润	5.36	0.35	0.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.78	0.05	0.05

广东太安堂药业股份有限公司董事会

二〇二〇年四月二十四日