

# 北大医药股份有限公司

## 2019 年度财务决算报告

2019 年，医改纵深推进，“三医”管理的顶层设计改革落地，《药品管理法》修订、带量采购扩围、医保目录调整、一致性评价推进等一系列政策的出台对医药行业现有商业模式和生态结构产生前所未有的冲击，行业面临新的发展机遇和巨大挑战。“带量采购”、药品目录调整使仿制药降价成为趋势，行业集中度将进一步提升，仿制药高毛利时代终将成为历史，仿制药企业必须深刻思考在逐步进入规模化、成本制胜、低毛利的竞争时代中，如何加快模式创新、加大研发投入、改善产品结构，进而在行业格局重塑过程中胜出的现实问题。

在内外部诸多的挑战和不确定的情况下，公司基于“具有国际化能力的仿创型医药科技企业”的战略定位，继续坚持重点发展医药工业，优化医药商业，不断加大引进新产品与自主一致性评价研发力度，深入挖掘营收增长点，围绕产品力提升、团队经营者意识改善、研发创新改革不断努力，增强核心竞争力，提升企业经营业绩。2019 年公司实现营业收入 25.09 亿元，同比增加 1.93 亿元，增幅 8.35%；实现归属于母公司的净利润 5,018.86 万元，同比增幅 11.09%。主要系公司改善产品结构、医药流通业务优化，整体经营质量持续改善，盈利能力得到提升。

### 一、2019 年度公司经营情况分析

#### 主要经营数据及与上年度对比

单位：万元

| 项目     | 2019 年度    | 2018 年度    | 同比变动    |
|--------|------------|------------|---------|
| 一、营业收入 | 250,908.01 | 231,579.64 | 8.35%   |
| 减：营业成本 | 154,297.94 | 150,415.75 | 2.58%   |
| 税金及附加  | 1,551.24   | 1,390.41   | 11.57%  |
| 销售费用   | 69,370.93  | 58,690.37  | 18.20%  |
| 管理费用   | 13,483.60  | 12,523.69  | 7.66%   |
| 研发费用   | 1,608.13   | 598.72     | 168.59% |
| 财务费用   | 550.06     | 630.42     | -12.75% |
| 资产减值损失 | -1,291.01  | -858.19    | -50.43% |
| 信用减值损失 | -1,239.02  | -          |         |
| 加：其他收益 | 453.94     | 742.34     | -38.85% |
| 投资收益   | -616.95    | -757.17    | 18.52%  |

|                  |          |          |         |
|------------------|----------|----------|---------|
| 二、营业利润           | 7,338.96 | 6,457.27 | 13.65%  |
| 加：营业外收入          | 72.65    | 222.31   | -67.32% |
| 减：营业外支出          | 821.84   | 158.92   | 417.14% |
| 三、利润总额           | 6,589.78 | 6,520.66 | 1.06%   |
| 减：所得税费用          | 1,601.27 | 2,018.65 | -20.68% |
| 四、净利润            | 4,988.51 | 4,502.00 | 10.81%  |
| 1. 归属于母公司所有者的净利润 | 5,018.86 | 4,517.85 | 11.09%  |
| 2. 少数股东损益        | -30.35   | -15.85   | -91.48% |
| 五、每股收益(元)        | 0.0842   | 0.0758   | 11.08%  |

主要变动情况说明如下：

1、研发费用：本期较上期增长 168.59%，主要系本期药品一致性评价及新产品研发投入同比增长所致。

2、资产减值损失：本期较上期增长 50.43%，主要系本期计提的存货减值损失同比增加。

3、其他收益：本期较上期下降 38.85%，非持续性收益，主要系本期收到的财政扶持资金同比减少。

4、营业外收入：本期较上期下降 67.32%，非持续性收益，主要系本期产生的债务和解收益同比减少。

5、营业外支出：本期较上期增长 417.14%，主要系本期计提项目终止补偿损失及诉讼利息赔偿支出。

## 二、2019 年度公司财务状况分析

### 资产负债表主要项目变动情况

单位：万元

| 资产     | 年末数        | 年初数        | 同比变动    | 负债和股东权益 | 年末数        | 年初数       | 同比变动    |
|--------|------------|------------|---------|---------|------------|-----------|---------|
| 货币资金   | 66,891.29  | 52,054.77  | 28.50%  | 短期借款    | 31,343.76  | 12,990.00 | 141.29% |
| 其他应收款  | 19,480.03  | 15,312.97  | 27.21%  | 预收款项    | 2,375.36   | 1,708.21  | 39.06%  |
| 预付款项   | 1,989.44   | 3,732.53   | -46.70% | 应付职工薪酬  | 3,650.45   | 2,210.04  | 65.18%  |
| 流动资产   | 220,627.64 | 189,620.62 | 16.35%  | 应交税费    | 2,592.14   | 3,349.83  | -22.62% |
| 长期股权投资 | 8.93       | 625.88     | -98.57% | 递延收益    | 531.12     | 201.24    | 163.92% |
| 长期应收款  | 714.29     | 2,299.03   | -68.93% | 递延所得税负债 | 307.17     | 44.97     | 583.06% |
| 在建工程   | 644.89     | 1,217.87   | -47.05% | 负债合计    | 121,392.21 | 93,389.01 | 29.99%  |
| 无形资产   | 882.17     | 311.42     | 183.27% | 盈余公积    | 4,917.47   | 4,643.06  | 5.91%   |
| 开发支出   |            |            | 82.91%  | 未分配利润   | 41,349.11  | 37,796.65 | 9.40%   |

|         |            |            |         |            |            |            |        |
|---------|------------|------------|---------|------------|------------|------------|--------|
|         | 3,263.53   | 1,784.26   |         |            |            |            |        |
| 长期待摊费用  | 178.38     | 691.21     | -74.19% | 母公司所有者权益   | 125,186.69 | 121,397.35 | 3.12%  |
| 递延所得税资产 | 2,053.54   | 1,528.84   | 34.32%  | 少数股东权益     | -552.97    | -522.62    | -5.81% |
| 其他非流动资产 | 2,167.48   | 1,315.28   | 64.79%  | 所有者权益合计    | 124,633.72 | 120,874.74 | 3.11%  |
| 资产总计    | 246,025.93 | 214,263.75 | 14.82%  | 负债和所有者权益总计 | 246,025.93 | 214,263.75 | 14.82% |

主要变动情况说明如下：

1、货币资金较年初增加 14,836.52 万，主要系本期公司医药工业板块回款良好，经营活动产生的净现金流同比增加所致。

2、其他应收款较年初增加 4,167.06 万，主要系本期公司业务拓展，保证金支付同比增加。

3、预付账款较年初减少 1,743.09 万，主要系预付货款到货及收到票据冲回所致。

4、长期股权投资较年初减少 616.95 万，主要系本期确认联营企业投资损失。

5、长期应收款较年初减少 1,584.74 万，主要系融资租赁收入款的收回及部分融资租赁业务提前终止。

6、在建工程较年初减少 572.98 万元，主要系本期污水处理工程等工程项目转固所致。

7、无形资产较年初增加 570.75 万，主要系本期公司新增米力农等项目许可实施特许权所致。

8、开发支出较年初增加 1,479.27 万，主要系本期公司药品一致性评价投入同比增加。

9、长期待摊费用较年初减少 512.83 万，主要系根据实际情况部分项目采取剩余价值一次性摊销所致。

10、递延所得税资产较年初增加 524.70 万，主要系本期由于计提资产减值导致递延所得税资产同比增加。

11、其他非流动资产较年初增加 852.20 万，主要系本期药品引进项目支出同比增加。

12、短期借款较年初增加 18,353.76 万，主要系满足本期公司实际运营需要，银行借款同比增加。

13、预收款项较年初增加 667.15 万，主要系本期公司预收货款同比增加。

14、应付职工薪酬较年初增加 1440.41 万，主要系本期公司业绩绩效计提同比增加。

15、应交税费较年初减少 757.69 万元，主要系根据市场情况本期年末销售收入同比减少年末应交增值税减少及研发费用加计扣除增加应交企业所得税同比减少所致。

16、递延收益较年初增加 329.88 万，主要系本期公司收到与资产相关的政府补贴同比增加。

17、递延所得税负债较年初增加 262.20 万，主要系本期公司新购固定资产享受财税 54 号文政策，一次性抵扣当期所得税，产生递延所得税负债。

### 三、2019 年度现金流量分析

#### 主要项目变动情况

单位：万元

| 项目       | 2019 年    | 2018 年    | 差异         |
|----------|-----------|-----------|------------|
| 经营性现金净流量 | -578.21   | 20,437.43 | -21,015.64 |
| 投资性现金净流量 | -4,077.08 | -3,691.51 | -385.57    |
| 筹资性现金净流量 | 15,865.35 | -4,341.08 | 20,206.43  |

主要变动情况说明如下：

1、经营性现金净流量较上年同期减少 21,015.64 万元，主要系本期公司医药流通板块根据经营业务实际情况回款同比减少。

2、投资性现金净流量较上年同期减少 385.57 万元，主要系本期开展仿制药一致性评价和新产品引进投入同比增加所致。

3、筹资性现金净流量较上年同期增加 20,206.43 万元，主要系本期公司经营需要，短期借款同比增加所致。

### 四、综述

2019 年，国内医药行业改革进入深水区，多项政策密集出台，行业竞争加剧，竞争从销售端扩展至产品管线、质量品质、生产规模、综合成本各环节，医药行业加速进行市场调整和产业升级。面对上述行业政策的改革和经营环境的变化，公司经营管理层在董事会的决策和领导下，积极应对市场竞争及行业环境的变化，持续推进业务转型升级，使公司业绩取得进一步的发展。本报告期，公司营业收入同比增幅 8.35%，实现归属于母公司净利润同比增幅 11.09%，业务范

围纵深发展，公司盈利能力持续增强。未来，公司将继续依托北京大学医学部和北大医疗的优势资源，强化核心主业，加大推进仿制药一致性评价和制剂研发、持续拓展深化业务范围，商业流通业务优化，积极推进外延发展，加强内部管理与外部整合，抓住政策及行业发展机遇，持续提升公司盈利能力。

本议案尚需提交公司 2019 年度股东大会审议。

北大医药股份有限公司

财务总监

二〇二〇年五月二十八日