

重药控股股份有限公司

2020 年度决算报告

重药控股股份有限公司（以下称“公司”）决算报表包括 2020 年 12 月 31 日的资产负债表、2020 年度的利润表、2020 年度的现金流量表等。立信会计师事务所（特殊普通合伙）已对其进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

一、2020 年度财务状况综述

2020 年，医药流通行业继续面临深刻变革。一方面，突如其来的新冠疫情，对公司近年来开拓的湖北、辽宁等地区市场带来一定冲击；另一方面，带量采购、地方集采等政策的出台，也给行业的发展带来不确定因素。

针对外部环境的变化，公司夯实主业，沿着既定发展战略持续推进重点工作，积极承担社会责任，全力保障药品及医疗器械的正常购销业务；对外并购取得重大进展，企业整体规模和经营实力显著增强。

2020 年，公司实现营业收入 45,219,570,786.29 元，同比增长 33.61%。实现归属于母公司股东的净利润 884,344,217.19 元，同比增长 12.22%。

各主要指标情况如下：

单位：人民币元

项目	单位	2020 年度/年末	2019 年度/年末
营业收入	元	45,219,570,786.29	33,843,821,480.55
归属于母公司股东的净利润	元	884,344,217.19	788,015,791.51
总资产	元	42,432,466,239.45	25,479,952,289.24
归属于母公司股东权益	元	8,835,705,297.23	8,065,374,974.10
每股净资产	元/股	5.11	4.67
基本每股收益	元/股	0.51	0.46
加权净资产收益率	%	10.48	10.11
扣除非经常性损益后基本每股收益	元/股	0.48	0.42
扣除非经常性损益后加权净资产收益率	%	9.78	9.25

二、2020 年末财务状况

报告期主要资产负债项目及变动情况如下：

单位：人民币元

项目	2020 年末	2019 年末	同比增长
货币资金	4,604,968,083.76	3,273,932,533.15	40.66%
应收账款	21,724,720,510.09	11,948,145,671.88	81.83%
存货	5,652,748,903.68	3,763,302,549.25	50.21%
长期股权投资	2,310,022,092.13	1,870,080,956.24	23.53%
固定资产	1,383,883,258.69	1,115,790,691.74	24.03%
商誉	1,456,147,340.82	776,385,686.08	87.55%
资产总计	42,432,466,239.45	25,479,952,289.24	66.53%
短期借款	9,316,046,412.28	5,285,872,495.58	76.24%
一年内到期的非流动负债	1,988,036,512.02	217,201,460.53	815.30%
长期借款	3,403,480,742.63	1,220,200,000.00	178.93%
应付账款	8,537,221,958.68	5,541,718,067.32	54.05%
负债合计	31,951,885,635.48	16,618,285,302.10	92.27%

货币资金同比增长 40.66%，主要是销售规模扩大，年末部分客户集中回款所致。

应收账款同比增长 81.83%，主要是本期成功并购重药天津、四川人福等公司并入应收账款所致。

存货同比增长 50.21%，主要是既有业务复苏并扩大，同时外延式增长推进带来的增长。

长期股权投资同比增长 23.53%，主要是联营企业按权益法核算带来的股权增值。

商誉同比增长 87.55%，主要是本年完成对重药天津、四川人福等数笔并购产生的。

负债同比增长 92.27%，一方面随着并购业务持续推进，新并表企业并入一定的带息负债，另一方面随着收入规模扩大、多个物流项目持续推进，资金需求增加，从而长短期借款、应付账款等增加较多。

三、2020 年度损益情况

报告期损益表主要项目情况如下：

单位：人民币元

项目	2020 年度	2019 年度	同比增长
营业收入	45,219,570,786.29	33,843,821,480.55	33.61%
营业成本	40,985,177,753.80	30,780,267,804.11	33.15%
销售费用	1,415,335,204.21	1,024,932,266.24	38.09%
管理费用	834,072,612.76	598,468,402.55	39.37%
财务费用	701,598,356.39	470,545,214.67	49.10%
信用减值损失与资产减值损失	-158,036,540.72	-138,322,104.96	14.25%
投资收益	287,978,312.48	308,127,934.11	-6.54%
利润总额	1,374,460,929.90	1,117,696,660.14	22.97%
净利润	1,147,390,700.62	944,347,475.14	21.50%
归属于母公司股东的净利润	884,344,217.19	788,015,791.51	12.22%

营业收入同比增长 33.61%，面对新冠疫情、带量采购等外部环境的系列变化，公司坚持内生式增长和外延式并购并重，新增数个成熟省级平台公司，为公司后续进一步发展奠定了坚实基础。

销售费用同比增长 38.09%，管理费用同比增长 39.37%，均略高于营业收入增幅，主要是随着销售规模快速扩张，人工成本、业务开支等各类经营费用增加。财务费用同比增长 49.10%，主要是近年来收入持续高速增长，经营借款金额有所增加，因此带息负债快速攀升，利息支出相应增加。

信用减值损失和资产减值损失同比增加 14.25%，主要是随着应收账款增长，计提坏账准备保持在较高水平；同时根据被收购单位实际情况，计提了部分商誉减值准备。

投资收益同比下降 6.54%，主要是随着外部环境的持续变化，部分联营企业经营业绩同比下降，相应确认的联营企业投资收益有所下降。

四、2020 年度现金流量变动情况

报告期现金流主要项目情况如下：

单位：人民币元

项目	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量净额	631,986,342.54	202,411,337.12
投资活动产生的现金流量净额	-1,957,119,488.09	-1,336,216,685.95
筹资活动产生的现金流量净额	1,626,974,119.42	1,560,012,180.51
现金及现金等价物净增加额	301,831,673.87	426,206,831.68

2020 年度公司现金及现金等价物净增加额 301,831,998.87 元。其中：

经营活动产生的现金流量净额为 631,986,342.54 元，主要是本期公司持续开展并扩大应收账款无追索权保理、发行资产支持证券等业务，改善了营业收入变现的能力；

投资活动产生的现金流量净额为-1,957,119,488.09 元，净流出增加较多，主要是本期完成了重庆医药集团（天津）医药商业有限公司等公司的并购，同时持续支付前期对外投资的后续投资款所致；

筹资活动产生的现金流量净额为 1,626,974,119.42 元，与上年度基本持平。

重药控股股份有限公司董事会

2021 年 4 月 26 日