

山西仟源医药集团股份有限公司

2020 年度财务决算报告

公司 2020 年财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。结合公司 2020 年 12 月 31 日的财务状况、2020 年度的经营成果、现金流量以及公司实际情况，我们进行了认真的研究分析，现将公司有关的财务决算情况汇报如下：

一、基本情况

2020 年是“十三五”收官之年，是众志成城抗击疫情砥砺前行之年。这一年，国家医改步伐未受疫情影响而停滞，各项政策不断实施和加码，带量采购国家与地方双线推进，医保目录调整和创新药准入模式谈判常态化，医保支付 DRG 和 DIP 相继试点，“腾空间，调结构”加速行业洗牌和格局重构；这一年，也是仟源医药成立 15 周年，实施新时期发展战略的第一年，更是公司自上市以来遇到的形势极为复杂的一年，面对疫情的影响和美洛西林钠舒巴坦钠等产品退出医保带来的利润下降的不利局面，公司董事会和管理层上下齐心积极应对、迎难而上、开拓进取，主动融入到变革的主旋律中。纵观 2020 年，公司发展亦忧亦喜，新战略落地需继续努力。

2020 年度公司实现营业总收入 84,807.25 万元，同比减少 25.07%；归属于母公司的净利润-26,236.75 万元，同比减少 5,053.33%；资产总计为 180,051.87 万元，其中：流动资产 57,890.94 万元，非流动资产 122,160.93 万元；负债合计为 92,790.61 万元；所有者权益为 87,261.26 万元，其中归属于母公司的所有者权益 68,709.90 万元。

二、财务状况

1、2020 年公司各项主要资产变动情况如下表所示：

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日		2020 年 1 月 1 日		金额增减 变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
货币资金	188,437,262.77	10.47%	143,349,086.90	7.95%	31.45%
应收票据	390,685.80	0.02%			100.00%
应收账款	197,477,573.70	10.97%	228,924,784.49	12.70%	-13.74%
应收款项融资	3,322,185.70	0.18%	35,247,680.83	1.96%	-90.57%

项目	2020 年 12 月 31 日		2020 年 1 月 1 日		金额增减 变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
预付款项	27,060,940.58	1.50%	19,584,560.99	1.09%	38.17%
其他应收款	34,390,027.71	1.91%	74,234,656.25	4.12%	-53.67%
存货	122,439,751.31	6.80%	131,039,289.51	7.27%	-6.56%
其他流动资产	5,390,946.90	0.30%	15,804,418.62	0.88%	-65.89%
长期股权投资	82,833,159.04	4.60%	426,299,805.64	23.66%	-80.57%
投资性房地产	82,166,459.93	4.56%	84,427,776.73	4.69%	-2.68%
固定资产	312,401,631.51	17.35%	290,837,827.32	16.14%	7.41%
在建工程	86,274,230.15	4.79%	72,995,140.64	4.05%	18.19%
无形资产	255,005,191.78	14.16%	90,124,634.04	5.00%	182.95%
开发支出	3,370,587.58	0.19%	30,121,951.62	1.67%	-88.81%
商誉	359,533,081.62	19.97%	142,545,344.29	7.91%	152.22%
长期待摊费用	1,635,505.54	0.09%	2,223,367.48	0.12%	-26.44%
递延所得税资产	30,094,809.94	1.67%	12,765,092.23	0.71%	135.76%
其他非流动资产	8,294,692.88	0.46%	1,503,827.90	0.08%	451.57%
资产总计	1,800,518,724.44		1,802,029,245.48	100.00%	

(1) 货币资金年末余额较年初余额增加 31.45%，主要是由于本年公司完成以简易程序向特定对象发行股票所致；

(2) 应收票据年末余额较年初余额增加 100.00%，主要是由于年末公司已贴现未到期承兑汇票增加所致；

(3) 应收款项融资年末余额较年初余额减少 90.57%，主要是由于本年公司采用承兑汇票方式结算的货款减少所致；

(4) 预付款项年末余额较年初余额增加 38.17%，主要是由于年末预付货款增加所致；

(5) 其他应收款年末余额较年初余额减少 53.67%，主要是本年公司新增合并范围嘉逸医药，关联方往来余额合并抵消所致；

(6) 其他流动资产年末余额较年初余额减少 65.89%，主要是由于年末公司理财产品减少所致；

(7) 长期股权投资年末余额较年初余额减少 80.57%，主要是由于本年嘉逸

医药由联营公司变为控股公司所致；

(8) 无形资产年末余额较年初余额增加 182.95%，主要是由于本年公司新增合并范围嘉逸医药所致；

(9) 开发支出年末余额较年初余额减少 88.81%，主要是由于本年获取一致性评价药品补充申请批件，相关开发支出转入无形资产以及本年部分研发项目终止研发，相关开发支出转入研发费用所致；

(10) 商誉年末余额较年初余额增加 152.22%，主要是由于本年公司新增合并范围嘉逸医药所致；

(11) 递延所得税资产年末余额较年初余额增加 135.76%，主要是由于年末可抵扣亏损增加所致；

(12) 其他非流动资产年末余额较年初余额增加 451.57%，主要是由于预付购置长期资产款项增加所致。

2、2020 年公司各项主要负债与权益项目变动情况如下表所示：

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日		2020 年 1 月 1 日		金额增减 变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
短期借款	100,531,387.47	5.58%	99,155,592.25	5.50%	1.39%
应付票据	8,000,000.00	0.44%		0.00%	100.00%
应付账款	60,218,382.17	3.34%	69,095,702.61	3.83%	-12.85%
预收款项	767,229.50	0.04%	908,255.91	0.05%	-15.53%
合同负债	29,859,014.12	1.66%	18,933,745.08	1.05%	57.70%
应付职工薪酬	24,118,255.62	1.34%	16,095,898.67	0.89%	49.84%
应交税费	11,577,789.38	0.64%	15,072,370.23	0.84%	-23.19%
其他应付款	124,380,275.13	6.91%	106,584,059.40	5.91%	16.70%
一年内到期的非流动负债	128,002,469.80	7.11%	63,972,004.19	3.55%	100.09%
其他流动负债	2,443,774.59	0.14%	1,408,669.40	0.08%	73.48%
长期借款	106,560,000.00	5.92%	190,080,000.00	10.55%	-43.94%
长期应付款	249,951,000.00	13.88%	246,074,237.82	13.66%	1.58%
长期应付职工薪酬	4,162,880.75	0.23%	2,664,804.21	0.15%	56.22%
递延收益	8,054,820.05	0.45%	9,205,422.62	0.51%	-12.50%
递延所得税	66,667,853.27	3.70%	28,187,858.38	1.56%	136.51%

项目	2020 年 12 月 31 日		2020 年 1 月 1 日		金额增减 变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
负债					
其他非流动 负债	2,611,016.56	0.15%	1,987,924.53	0.11%	31.34%
负债合计	927,906,148.41	51.54%	869,426,545.30	48.25%	6.73%
股本	227,970,921.00	12.66%	208,308,000.00	11.56%	9.44%
资本公积	539,723,860.62	29.98%	425,806,216.99	23.63%	26.75%
盈余公积	17,952,791.16	1.00%	17,952,791.16	1.00%	0.00%
未分配利润	-98,548,537.83	-5.47%	163,818,913.02	9.09%	-160.16%
少数股东权益	185,513,541.08	10.30%	116,716,779.01	6.48%	58.94%
所有者权益 合计	872,612,576.03	48.46%	932,602,700.18	51.75%	-6.43%
负债和所有 者权益总计	1,800,518,724.44	100.00%	1,802,029,245.48	100.00%	-0.08%

(1) 应付票据年末余额较年初余额增加 100.00%，主要是由于公司年末应付银行承兑汇票增加所致；

(2) 合同负债年末余额较年初余额增加 57.70%，主要是由于公司年末预收货款增加所致；

(3) 应付职工薪酬年末余额较年初余额增加 49.84%，主要是由于公司年末应付工资、奖金增加所致；

(4) 一年内到期的非流动负债年末余额较年初余额增加 100.90%，主要是由于公司年末一年内到期的长期银行借款增加所致；

(5) 其他流动负债年末余额较年初余额增加 73.48%，主要是由于公司年末合同负债对应的增值税增加所致；

(6) 长期借款年末余额较年初余额减少 43.94%，主要是由于年末部分长期银行借款转入一年内到期的非流动负债所致；

(7) 长期应付职工薪酬年末余额较年初余额增加 56.22%，主要是由于年末公司应付内退职工的薪酬增加所致；

(8) 递延所得税负债年末余额较年初余额增加 136.51%，主要是由于本年公司新增合并范围嘉逸医药所致；

(9) 其他非流动负债年末余额较年初余额增加 31.34%，主要是由于公司年末预收服务费增加所致；

(10) 归属于母公司的未分配利润年末余额较年初余额减少 160.16%，主要是由于本年公司亏损所致；

(11) 少数股东权益年末余额较年初余额增加 58.94%，主要是由于本年公司新增合并范围嘉逸医药所致；。

3、2020 年公司现金流量构成变动情况如下表所示：

单位：元

项目	2020 年	2019 年	同比增减 (%)
经营活动产生的现金流量流入	956,464,763.37	1,297,222,622.57	-26.27%
经营活动产生的现金流量流出	977,341,886.17	1,227,590,976.07	-20.39%
经营活动产生的现金流量净额	-20,877,122.80	69,631,646.50	-129.98%
投资活动产生的现金流量流入	120,547,025.79	410,528,026.76	-70.64%
投资活动产生的现金流量流出	125,960,628.18	759,640,374.51	-83.42%
投资活动产生的现金流量净额	-5,413,602.39	-349,112,347.75	98.45%
筹资活动产生的现金流量流入	359,084,507.53	464,511,412.00	-22.70%
筹资活动产生的现金流量流出	295,751,471.82	189,486,972.35	56.08%
筹资活动产生的现金流量净额	63,333,035.71	275,024,439.65	-76.97%

(1) 经营活动产生的现金流量净额同比减少 129.98%，主要是由于本年公司销售商品、提供劳务收到的现金以及收到政府扶持资金同比减少所致；

(2) 投资活动产生的现金流量净额同比增加 98.45%，主要是由于本年公司投资支付的现金减少所致；

(3) 筹资活动产生的现金流量净额同比减少 76.97%，主要是由于上年有南通恒嘉收到少数股东投入资金所致。

三、经营成果

2020 年公司各项经营成果指标如下表所示：

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	同比增减
一、营业总收入	848,072,527.70	1,131,801,411.20	-25.07%
其中：营业收入	848,072,527.70	1,131,801,411.20	-25.07%
二、营业总成本	1,092,348,494.64	1,162,922,335.43	-6.07%
其中：营业成本	261,453,496.94	277,321,525.56	-5.72%
税金及附加	11,786,368.46	14,936,528.39	-21.09%
销售费用	556,207,847.27	693,449,354.74	-19.79%
管理费用	136,932,413.14	111,258,177.81	23.08%
研发费用	72,393,296.95	48,951,412.79	47.89%
财务费用	53,575,071.88	17,005,336.14	215.05%
加：其他收益	12,784,372.60	7,552,556.47	69.27%

投资收益（损失以“-”号填列）	-222,413.64	20,838,692.21	-101.07%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,978,094.77	-14,099,408.00	-57.60%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-77,425,248.04	-24,191,157.70	220.06%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	6,214.58	-96,886.17	106.41%
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-315,111,136.21	-41,117,127.42	-666.37%
加：营业外收入	20,236,983.24	44,193,115.39	-54.21%
减：营业外支出	3,512,855.95	1,181,525.42	197.32%
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-298,387,008.92	1,894,462.55	-15,850.48%
减：所得税费用	-17,815,938.36	3,671,849.46	-585.20%
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-280,571,070.56	-1,777,386.91	-15,685.59%
归属于母公司所有者的净利润	-262,367,450.85	5,296,788.44	-5,053.33%
少数股东损益	-18,203,619.71	-7,074,175.35	-157.32%

（1）公司 2020 年研发费用同比增加 47.89%，主要是研发投入增加，以及部分研发项目终止研发相关开发支出转入所致；

（2）公司 2020 年财务费用同比增加 215.05%，主要是由于南通恒嘉 2 名股东的出资作为金融负债计入长期应付款并计提相关利息较上年增加所致；

（3）公司 2020 年其他收益同比增加 69.27%，主要是由于公司本年记入其他收益的政府补助较上年增加所致；

（4）公司 2020 年投资收益同比减少 101.07%，主要是由于宁波磐霖仟源股权投资合伙企业（有限合伙）持有非上市公司股权，根据新金融工具准则上述股权在本年按公允价值计量且其变动计入当期损益，由此权益法核算的投资收益较上年减少所致；

（5）公司 2020 年信用减值损失同比减少 57.60%，主要是由于本年计提的应收账款坏账准备较上年减少所致；

（6）公司 2020 年资产减值损失同比增加 220.06%，主要是由于本年计提的商誉减值准备较上年增加所致；

（7）公司 2020 年资产处置收益同比增加 106.41%，主要是由于本年公司处置固定资产收益较上年增加所致；

(8) 公司 2020 年营业外收入同比减少 54.21%，主要是由于本年收到政府扶持资金及补助较上年减少所致；

(9) 公司 2020 年营业外支出同比增加 197.32%，主要是由于本年公司固定资产报废损失较上年增加所致；

(10) 公司 2020 年所得税费用同比减少 585.20%，主要是由于本年公司利润总额较上年减少所致。

四、其他财务指标分析

2020 年与 2019 年主要财务指标比较如下：

指标范围	主要指标	2020 年	2019 年
盈利能力	综合毛利率	69.17%	75.50%
	基本每股收益	-1.2305	0.0254
	加权平均净资产收益率	-36.54%	0.65%
偿债能力	流动比率（倍）	1.18	1.65
	速动比率（倍）	0.93	1.32
	资产负债率	51.54%	48.25%
运营能力	应收账款周转率	3.98	4.61
	存货周转率	2.06	2.12

山西仟源医药集团股份有限公司

董事会

二〇二一年四月二十五日