

公司代码：603368

转债代码：113563

公司简称：柳药股份

转债简称：柳药转债



广西柳州医药股份有限公司
2021 年年度报告摘要

二〇二二年三月三十日

第一节 重要提示

- 1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3、公司全体董事出席董事会会议。
- 4、中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）出具标准无保留意见审计报告，公司2021年度以合并报表口径实现的归属于上市公司股东的净利润为563,817,377.16元，本年度实际可供分配的利润为2,708,079,033.31元。

鉴于上述公司2021年实际经营和盈利情况，为了保证公司长远发展的需要，给广大股东创造持续稳定的收益，与所有股东共享公司经营成果，根据《公司法》、《公司章程》的规定，提议公司2021年度利润分配预案为：以利润分配实施公告确定的股权登记日的公司总股本为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币4.80元（含税）。

第二节 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	柳药股份	603368	—

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	申文捷	韦盼钰
办公地址	柳州市官塘大道68号	柳州市官塘大道68号
电话	0772-2566078	0772-2566078
电子信箱	lygf@lzyy.cn	lygf@lzyy.cn

2 报告期公司主要业务简介

（一）主营业务

柳药股份是一家综合性医药上市企业。公司经过六十多年来在医药健康领域的深耕细作，逐步形成以“医药批发、医药零售、医药工业为主业，供应链增值服务、医药互联网服务、终端健康服务等创新业务协同发展”的综合性医药大健康产业集团。

（二）主营业务经营模式

公司现阶段主营业务以医药批发、医药零售和医药工业为主。公司医药批发和医药零售业务，经营品种包括各类药品、医疗器械、耗材、检验试剂等。主要经营模式是：从上游供应商采购商品，经过公司的仓储、物流、分销、零售药店等环节，销售给下游客户（包括各级医疗卫生机构、药械经营企业、个人消费者等）。公司医药工业业务，主要通过公司旗下药械生产企业生产加工销售中药饮片、中成药、医疗器械等产品。此外，公司近年来加快互联网信息技术赋能传统业务，积极发展药械 SPD 项目等供应链增值服务，构建基于处方外延、互联网医疗、医药电商、慢病管理等的“新零售”业态，实现传统板块转型升级，推动批零协同、工商协作，并通过发展第三方医药物流、中药代煎、中医诊疗等终端服务巩固公司核心业务稳健发展。

1、医药批发

公司批发业务主要是指公司作为上游供应商的配送商或分销代理商，将商品配送到各级医疗卫生机构或销售给其他医药流通企业、连锁药店等。批发业务的盈利主要来源于购销差价或商品分销、代理业务中上游供应商给予的促销返利。2021 年，公司批发业务实现营业收入 1,380,151.47 万元，约占主营业务收入的 80.77%，较去年同期增长 8.97%；其中公立医疗机构配送业务（也称：医院销售业务）是公司批发业务的核心，2021 年医院销售业务实现营业收入 1,258,940.72 万元，占公司主营业务收入的 73.68%。

2、医药零售

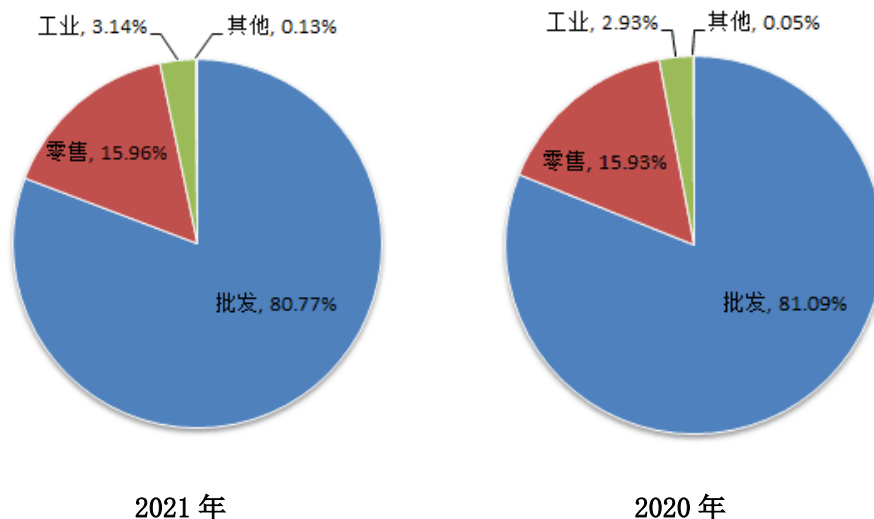
公司零售业务是通过终端药店向广大个人消费者提供各类药品、医疗器械等医药产品销售和健康服务的一类业务，其利润主要来自于医药产品进销差价。公司目前主要通过全资子公司——桂中大药房及其旗下药店面向广大个体消费者提供医药零售服务。公司近年来进一步优化门店布局，发展 DTP 药店、医保双通道药店、慢病药店等专业化药房，开展处方外延、慢病管理、网上药店等创新业务，借助互联网和现代信息技术推动线上、线下业务的融合，打造“新零售”业态，保持零售业务的持续增长。2021 年，公司零售业务实现营业收入 272,641.52 万元，占公司主营

业务收入的 15.96%，较去年同期增长 9.59%。

3、医药工业

医药工业主要从事药品、医疗器械的生产研发业务。公司旗下目前拥有仙茱中药科技、仙茱制药、康晟制药、万通制药以及广西康达卡勒幅科技有限公司（以下简称“广西康达卡勒幅”）等 5 家医药工业企业，构成公司的医药工业体系。目前，公司医药工业业务主要围绕中药产业布局，开展中药饮片生产加工以及中成药、中药配方颗粒等现代中药产品生产研发。其中仙茱中药科技主要从事各类中药饮片生产加工业务，已能生产加工中药饮片 930 多个品种、7,000 多个品规。仙茱制药主要从事中药配方颗粒生产研发业务，负责公司中药配方颗粒生产研发基地投产后的具体运营工作。康晟制药和万通制药主要开展中成药生产研发，旗下分别拥有安神养血口服液、归芪补血口服液和复方金钱草颗粒、万通炎康片（胶囊）等多个独家专利产品和知名品牌。2021 年，公司医药工业板块实现营业收入 53,672.30 万元，占比公司主营业务收入的 3.14%，较去年同期增长 17.15%。

公司主营业务收入中各业务板块占比



（三）行业情况

公司核心业务所处行业为医药流通业，是连接上游医药工业企业与下游医疗机构、个人消费者等终端客户的中间环节，包含批发和零售两大板块。在宏观需求、行业政策及新技术影响下，当前行业发展主要呈现以下特征：

1、行业在降价控费冲击下，市场规模增长趋稳

随着我国人口的增长、老龄化趋势发展，人民群众对健康服务和医药产品的需求持续扩大，而居民支付能力的增强和医疗保障体系的逐步完善，进一步带动健康消费的发展，从而推动我国医药流通市场规模的不断扩大。根据历年药品流通行业运行统计分析报告的数据统计，全国医药商业销售总额从 2000 年的 1,505 亿元增长到 2020 年的 24,149 亿元，21 年间增长了 15.05 倍。但近年来在带量集采、医保控费等医改政策的影响，行业面临降价、控费、用药结构调整等压力，致使药品流通市场销售总额增速有所放缓。统计显示，2020 年全国医药商品销售总额较 2019 年增长 2.4%，增速同比放慢 6.2 个百分点。

2、行业集中度持续提高

在“两票制”全面落地推动下，药品流通环节进一步压缩，行业优势资源向大型医药流通企业集中。2021 年 1 月 28 日，国务院印发《关于推动药品集中带量采购工作常态化制度化开展的意见》推动药品集中带量采购常态化实施，新医保目录的执行和医保支付改革落地，推动以量换价和终端用药结构的调整，规模化运作和成本控制成为主旋律。大型配送企业具备更强的配送服务能力和市场客户资源，同时市场准入和监管趋严，加快淘汰落后企业，加速行业整合步伐，行业集中度未来将持续提升。根据商务部市场运行和消费促进司发布的《药品流通行业运行统计分析报告 2020》披露，2020 年，药品批发企业主营业务收入前 10 位占同期全国医药市场总规模的 55.2%，同比提高 3.2 个百分点；前 20 位占 63.5%，同比提高 2.0 个百分点。

3、渠道价值和增值服务功能形成强有力竞争力

随着医药行业的市场化发展和医改政策的影响，上、下游客户希望通过处于中间环节的流通企业提供专业化服务帮助其降本增效，满足客户多元化服务需要。一方面，上游生产企业在政策引导下将更多的精力投入在生产研发方面，将其产品市场拓展、运维和销售配送工作转给具备渠道服务和客户资源优势的流通企业承担，达到控制销售端费用的目的；另一方面，下游客户尤其医院客户在医保按病种付费(DRGs)、药品零加成实施情况下，希望通过流通企业专业、高效、智能服务，实现其药械的可溯、精细化管理。同时随着国家推出互联网+医疗、处方外购、国家医保谈判药品“双通道”、医保线上支付等政策落地，逐步推动医保统筹资金向符合条件的药店开放，零售药店既能承接医院控费、控量和互联网医疗服务推动下流出的商品，满足医院患者个性化药品需求，又能为患者提供健康管理、慢病管理等增值服务，满足消费者健康服务的多样化需求，零售药店的渠道价值日益凸显。因此，同时具备批发、零售渠道的医药流通企业的渠道价值和专业化服务功能日益受到上、下游客户青睐，形成强有力的竞争力，在行业发展中发挥不可替代的

作用。

4、互联网赋能传统业态，推动企业服务转型升级

新冠肺炎疫情的突发加速改变人们就医购药习惯，互联网医疗、消费加快发展。在国家政策指导下，“互联网+医药”发展逐步放开并走向规范化，形成线上、线下融合发展新格局。国家医疗保障局发布的《关于积极推进“互联网+”医疗服务医保支付工作的指导意见》中明确提出：支持“互联网+”医疗复诊处方流转，探索定点医疗机构外购处方信息与定点零售药店互联互通。2021年5月，国家医保局、卫健委发布《关于建立完善国家医保谈判药品“双通道”管理机制的指导意见》，明确对于临床价值高、患者急需、替代性不高的品种，及时纳入“双通道”管理，对符合纳入“双通道”管理的定点零售药店要与医保信息平台、电子处方流转平台等对接，从政策层面引导并逐步解决互联网医疗健康消费面临的问题。在互联网技术和大数据服务应用下，医药流通行业正在积极探索线上业务与线下服务的对接，建立与“互联网+医疗”的深度合作，行业新服务模式正在形成。

5、产业链延伸加快，创新服务模式不断涌现

面对当前互联网新技术带来的冲击和医改政策环境的收紧，传统批发零售服务模式已无法满足客户需求，传统盈利模式亦无法保证企业在降价控费下的盈利水平，难以维持持续稳健增长，药品流通企业一方面通过投资上游医药工业业务，开展药品生产研发，同时发挥自身营销渠道优势，助推自产商品的快速市场覆盖，培育新的利润增长点，弥补政策带来的毛利损失；另一方面通过在批发端围绕供应链为上、下游客户提供渠道增值服务，在零售端承接医院控费品种和患者个性化用药需求，提供慢病管理、健康咨询等专业化服务，实施基于互联网技术的线上线下一体化营销模式等创新业务，从而提升客户粘性，实现产业转型升级。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2021年	2020年	本年比上年 增减(%)	2019年
总资产	15,874,750,518.75	14,807,733,511.93	7.21	11,958,213,973.42
归属于上市公司股东的净资产	5,460,085,144.85	5,098,596,487.13	7.09	4,372,782,380.51

营业收入	17,134,823,191.04	15,668,662,970.95	9.36	14,856,825,319.86
归属于上市公司股东的净利润	563,817,377.76	711,713,755.11	-20.78	685,426,064.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	553,310,695.50	680,770,146.95	-18.72	671,319,217.77
经营活动产生的现金流量净额	332,878,819.37	664,685,872.79	-49.92	412,912,525.55
加权平均净资产收益率(%)	10.69	15.34	减少4.65个百分点	16.85
基本每股收益(元/股)	1.56	1.96	-20.41	1.89
稀释每股收益(元/股)	1.56	1.96	-20.41	1.89

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	4,161,500,720.11	4,161,452,353.67	4,556,121,116.81	4,255,749,000.45
归属于上市公司股东的净利润	207,750,116.63	121,667,275.96	168,987,867.20	65,412,117.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	196,572,035.68	118,533,379.76	168,517,377.49	69,687,902.57
经营活动产生的现金流量净额	-870,629,976.99	-245,257,154.36	87,346,876.56	1,361,419,074.16

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

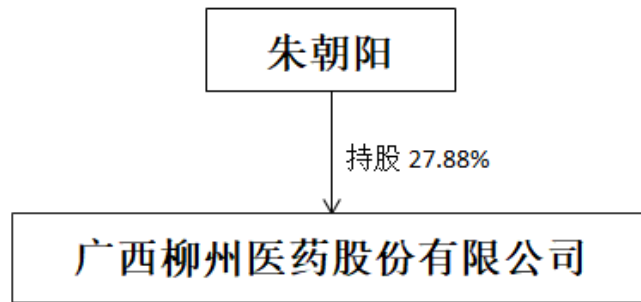
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					34,350		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					34,445		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有 有限 售条 件的 股份 数量	质押、标记或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
朱朝阳	0	101,032,795	27.88	0	质押	47,920,000	境内自然人
广发证券股份有限公司— 中庚小盘价值股票型证券 投资基金	2,768,595	11,997,013	3.31	0	无	0	其他
华泰证券股份有限公司— 中庚价值领航混合型证券 投资基金	-1,307,490	9,224,948	2.55	0	无	0	其他
平安银行股份有限公司— 中庚价值灵动灵活配置混 合型证券投资基金	-413,805	7,068,230	1.95	0	无	0	其他
葛素芹	6,568,040	6,568,040	1.81	0	无	0	境内自然人
平安银行股份有限公司— 中庚价值品质一年持有期 混合型证券投资基金	6,133,737	6,133,737	1.69	0	无	0	其他
葛昌明	3,984,100	3,984,100	1.10	0	无	0	境内自然人

陈卓娅	6,400	3,540,500	0.98	0	无	0	境内自然人
陈洪	0	2,743,190	0.76	0	无	0	境内自然人
全国社保基金一零一组合	0	2,709,155	0.75	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

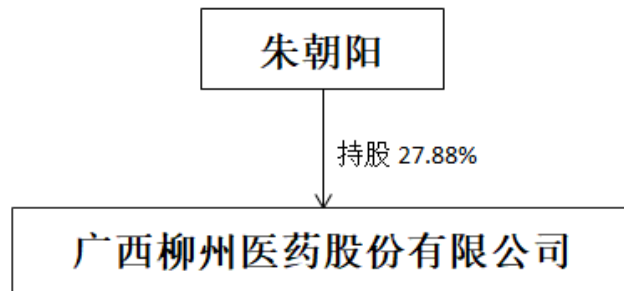
5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



5.1 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



5.2 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

6 公司债券情况

适用 不适用

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

2021 年，公司董事会和高管团队紧密围绕经营目标扎实开展工作，在医药批发和医药零售板块，加快服务模式创新，不断丰富公司品种，通过批零一体化渠道优势和信息平台搭建，稳步提高批发市场份额的同时推动处方外延、慢病管理、DTP 药店等“新零售”服务落地，实现传统板块转型升级。在医药工业板块，公司持续推动研发能力和产能提升，加快工业生产项目建设，实施全渠道、全市场营销工业产品，推动工业板块业绩增长。2021 年，公司销售规模持续扩大，实现营业收入 1,713,482.32 万元，同比增长 9.36%，但受国家带量集采品种范围扩大、医保按病种付费（DRGs）、广西 GPO（药品集团化采购）执行等政策叠加影响，相关药品价格下降明显，影响公司批发业务板块整体毛利率，使得公司 2021 年归属上市公司股东的净利润 56,381.74 万元，同比减少 20.78%。报告期内，公司经营业绩主要受以下因素影响：

（1）医保按病种付费（DRGs）推动公立医院强化药占比控制，影响公司批发板块收入增速。

在广西公立医院逐步推行医保按病种付费（DRGs）政策推动下，2021 年，广西公立医院尤其中高端医院进一步强化了医院药占比控制，由 30%的控制目标下调至 25%以下。药占比的控制导致医院端整体用药量下降，而医院销售收入占公司主营业务收入的 73.68%，因而公立医院用药量直接影响公司药品销售规模。公司初步测算，因医院药占比控制对公司医院销售造成约 13 个亿的增量影响。

（2）带量采购的实施影响公司经营业绩。

2021 年，国家带量集采第四、五批品种、广西 GPO（药品集团化采购）第二批品种、广西参与重庆常用药及短缺药联盟采等落地执行，其中国家集采第四批、第五批品种平均价格分别降幅

52%、56%，广西 GPO（药品集团化采购）第二批 164 个品规平均价格降幅 43.25%，重庆常用药及短缺药联盟采 24 个品种 50 个品规在广西平均降价幅度达 20.9%。该类品种约占公司销售规模的约 7%，部分品种毛利率下降约 2-5 个百分点。尽管价格较低的集采品种的销量和规模有所增长，但对其他未进入集采的同类竞品的销量造成较大影响。因此，公司的收入端和利润端受到相应影响。公司初步测算，因带量采购对公司医院销售造成约 12 个亿的增量影响。

（3）相关费用增长影响公司净利润。

较去年同期相比，在本报告期内，在 2020 年疫情期间，公司享受社保减免政策 1,000 多万元，而 2021 年不再享受相关减免，社保费用较去年同期有所增长，故本报告期内公司整体费用较去年有所增加。

以上是报告期内公司业绩受影响的主要因素。报告期内，公司业绩增速出现一定下滑是由于政策调整带来的阶段性影响，但公司自身经营保持稳健有序开展，并凭借渠道优势以及开展多元化增值服务，在广西区内医药市场份额继续保持增长。此外，从长远来看，宏观上人口增长、社会老龄化发展和居民健康消费能力的提升，医药产品和服务的刚性需求依然强劲，未来行业市场规模仍将保持增长态势。随着政策影响的逐步落地消化，以及公司根据政策变化调整品种结构，加大创新药、器械耗材等品种的引进和市场开发，实施一系列创新增值服务，发挥批零一体化优势发展零售板块，拓展高毛利工业板块等，未来公司业绩将逐步恢复并保持稳健增长。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用

广西柳州医药股份有限公司

董事长：朱朝阳

2022 年 3 月 30 日