

广东太安堂药业股份有限公司

2018 年度财务决算报告

公司 2018 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 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 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 2018 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	2018. 12. 31	2017. 12. 31	增(+)-减(-)情况	本年比上年增(+)-减(-) (%)
流动资产	4,520,359,616.56	4,328,611,272.02	191,748,344.54	4.43%
非流动资产	4,154,749,639.52	3,826,364,276.61	328,385,362.91	8.58%
资产合计	8,675,109,256.08	8,154,975,548.63	520,133,707.45	6.38%

本报告期末资产总额较 2017 年末增长 6.38%，主要是因为本报告期出售广州太安互联网大厦 75% 资产所致。

(1) 报告期末流动资产构成

单位：人民币元

流动资产	2018. 12. 31	2017. 12. 31	增(+)-减(-)情况	本年比上年增(+)-减(-) (%)
货币资金	401,279,308.61	303,970,420.02	97,308,888.59	32.01%
应收账款及应收票据	611,420,237.06	695,991,273.42	-84,571,036.36	-12.15%
预付款项	211,217,681.96	215,655,768.37	-4,438,086.41	-2.06%
其他应收款	727,956,056.96	68,627,514.05	659,328,542.91	960.73%
存货	2,499,513,066.67	2,996,552,067.91	-497,039,001.24	-16.59%
其他流动资产	68,973,265.30	47,814,228.25	21,159,037.05	44.25%
合计	4,520,359,616.56	4,328,611,272.02	191,748,344.54	4.43%

本报告期末货币资金余额较 2017 年末增长 32.01%，主要是因为本报告期经营净现金流入及收到股权转让款所致。

本报告期末应收账款及应收票据余额较 2017 年末下降 12.15%，主要是因为本报告期货款回笼较多所致。

本报告期末预付款项余额较 2017 年末下降 2.06%，主要是因为本报告期预付采购药材原料款、生产设备等较上年减少所致。。

本报告期末其他应收款余额较 2017 年末增长 960.73%，主要是因为本报告转让广州金皮宝置业有限公司 75%股权致使原内部往来款转变为外部往来款所致。

本报告期末存货余额较 2017 年末下降 16.59%，主要是因为本报告期转让广州金皮宝置业有限公司 75%股权所致。

本报告期末其他流动资产较 2017 年增长 44.25%，主要是因为本报告期待抵扣税金增加等所致。

(2) 报告期末非流动资产构成

单位：人民币元

非流动资产	2018. 12. 31	2017. 12. 31	增(+)-减(-)情况	本年比上年增(+)-减(-) (%)
可供出售金融资产	96,868,339.00	3,868,339.00	93,000,000.00	2404.13%
持有至到期投资	8,200.00	8,200.00	-	0.00%
长期股权投资	335,686,975.37	340,000,000.00	-4,313,024.63	-1.27%
投资性房地产	46,185,969.84	24,439,036.15	21,746,933.69	88.98%
固定资产	2,235,839,927.42	1,894,370,157.62	341,469,769.80	18.03%
在建工程	388,084,598.92	704,907,163.07	-316,822,564.15	-44.95%
生产性生物资产	7,020,337.29	1,468,000.00	5,552,337.29	378.22%
无形资产	285,128,260.86	311,840,987.54	-26,712,726.68	-8.57%
开发支出	25,820,375.12	12,755,454.53	13,064,920.59	102.43%
商誉	466,539,005.66	466,539,005.66	-	0.00%
长期待摊费用	9,911,737.44	14,234,784.34	-4,323,046.90	-30.37%
递延所得税资产	32,596,600.35	19,876,914.66	12,719,685.69	63.99%
其他非流动资产	225,059,312.25	32,056,234.04	193,003,078.21	602.08%
合计	4,154,749,639.52	3,826,364,276.61	328,385,362.91	8.58%

本报告期末可供出售金融资产余额较 2017 年末增长 2404.13%，主要是因为转让广州金皮宝置业有限公司 75%股权，公司持有的 25%的股权无投票所致。

本报告期末长期股权投资余额较 2017 年末下降 1.27%，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 2017 年末增长 88.98%，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 2017 年末增长 18.03%，主要是因为本报告期广东宏兴集团股份有限公司新厂二期完工转固所致。

本报告期末在建工程余额较 2017 年末下降 44.95%，主要是由于报告期广东宏兴集团股份有限公司新厂二期完工，由在建工程转固所致。

本报告期末无形资产余额较 2017 年末下降 8.57%，主要由于报告期摊销所致。

本报告期末长期待摊费用余额较 2017 年末下降 30.37%，主要是由于报告期装修支出和租入厂房改造的投入摊销所致。

本报告期末递延所得税资产余额较 2017 年末增长 63.99%，主要是因为报告期收到与资产相关的政府补助产生可抵扣暂时性差异增加所致。

本报告期末其他非流动资产较 2017 年末下降 602.08%，主要是因为报告期广州太安堂互联网大厦 25%股权资产转入等所致。

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	2018.12.31	2017.12.31	增(+)/减(-)情况	本年比上年增(+)/减(-)(%)
流动负债	2,246,946,052.42	1,950,276,263.79	296,669,788.63	15.21%
非流动负债	1,109,533,940.78	1,177,918,968.30	-68,385,027.52	-5.81%
负债合计	3,356,479,993.20	3,128,195,232.09	228,284,761.11	7.30%

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 66.94%，流动负债较 2017 年末增长 15.21%，流动负债中主要是短期借款、应付帐款、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 33.06%，末非流动负债较 2017 年末下降 5.81%，非流动负债中主要是长期借款、应付债券、长期应付帐款、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	2018. 12. 31	2017. 12. 31	增(+)/减(-)情况	本年比上年 增(+)/减(-) (%)
短期借款	1,318,152,856.00	1,330,000,000.00	-11,847,144.00	-0.89%
应付票据及应付 账款	614,082,325.28	373,323,166.91	240,759,158.37	64.49%
预收款项	61,266,312.18	65,768,725.82	-4,502,413.64	-6.85%
应付职工薪酬	4,461,890.52	3,747,563.01	714,327.51	19.06%
应交税费	65,835,414.10	67,287,701.19	-1,452,287.09	-2.16%
其他应付款	67,147,254.34	70,149,106.86	-3,001,852.52	-4.28%
一年内到期的非 流动负债	116,000,000.00	40,000,000.00	76,000,000.00	190.00%
合计	2,246,946,052.42	1,950,276,263.79	296,669,788.63	15.21%

本报告期末短期借款较 2017 年末下降 0.89%，报告期银行借款与上年末基本持平。

本报告期末应付票据及应付账款余额较 2017 年末增长 64.49%，主要是由于报告期子公司康爱多从银行开具汇票支付药品采购款所致。

本报告期末预收账款余额较 2017 年末下降 6.85%，主要是由于报告期子公司太安（置业）收到预售款比去年同期少所致。

本报告期末应付职工薪酬余额较 2017 年末增长 19.06%，主要是由于报告期部分子公司将 2018 年 12 月份职工薪酬于本年度发清所致。

本报告期末应交税费余额较 2017 年末下降 2.16%，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 2017 年末下降 4.28%，主要是由于报告期应付往来款减少所致。

本报告期末一年内到期的非流动负债较 2017 年末增长 190.00%，主要是由于报告期一年内到期的银行借款增加所致。

(3) 报告期末非流动负债构成分析

单位：人民币元

负债	2018. 12. 31	2017. 12. 31	增(+)/减(-)情况	本年比上年增(+)/减(-)(%)
长期借款	77,000,000.00	130,000,000.00	-53,000,000.00	-40.77%
应付债券	896,870,794.57	895,480,043.34	1,390,751.23	0.16%
长期应付款	73,974,736.93	108,497,821.33	-34,523,084.40	-31.82%
递延收益	47,363,409.28	38,921,056.56	8,442,352.72	21.69%
递延所得税负债	14,325,000.00	5,020,047.07	9,304,952.93	185.36%
合计	1,109,533,940.78	1,177,918,968.30	-68,385,027.52	-5.81%

本报告期末长期借款余额较 2017 年末下降 40.77%，主要是由于报告期银行固定资产借款减少所致。

本报告期末长期应付款余额较 2017 年末下降 31.82%，主要是由于报告期支付康爱多原股东股权款所致。

本报告期末递延收益余额较 2017 年末增加 21.69%，主要是由于报告期收到与资产相关的政府补助资金增加所致。

本报告期末递延所得税负债余额较 2017 年末增长 185.36%，主要是报告期转让广州金皮宝置业有限公司 75%股权，丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得所致。

3、所有者权益构成分析

单位：人民币元

负债	2018. 12. 31	2017. 12. 31	增(+)/减(-)情况	本年比上年增(+)/减(-)(%)
股本	766,773,200.00	768,955,000.00	-2,181,800.00	-0.28%
资本公积	2,934,531,398.48	2,946,564,689.08	-12,033,290.60	-0.41%
减：库存股	-	14,215,027.38	-14,215,027.38	-100.00%
其他综合收益	3,516,407.81	-174,031.72	3,690,439.53	-2120.56%
盈余公积	93,421,954.00	73,441,853.57	19,980,100.43	27.21%
未分配利润	1,389,204,332.73	1,138,292,718.16	250,911,614.57	22.04%
归属于母公司股东权益	5,187,447,293.02	4,912,865,201.71	274,582,091.31	5.59%
少数股东权益	131,181,969.86	113,915,114.83	17,266,855.03	15.16%
合计	5,318,629,262.88	5,026,780,316.54	291,848,946.34	5.81%

本报告期末股本较 2017 年末减少 0.28%，主要是报告期回购注销员工激励限制性股票所致。

本报告期末资本公积较 2017 年末减少 0.41%，主要是报告期回购注销员工激励限制性股票所致。

本报告期末库存股较 2017 年末减少 100.00%，主要是报告期回购注销员工激励限制性股票，冲减库存股所致。

本报告期末其他综合收益较 2017 年末减少 2120.56%，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 2017 年末增长 27.21%，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 2017 年末增长 22.04%，主要是报告期净利润增加所致。

本报告期末归属于母公司股东权益较 2017 年末增长 5.59%，主要是报告期净利润增加所致。

本报告期末归属于少数股东权益较 2017 年末增长 15.16%，主要是报告期子公司康爱多和宏兴集团净利润增加所致。

二、公司经营收入及费用情况分析

单位：人民币元

负债	2018 年度	2017 年度	增(+)减(-)情况	本年比上年增 (+)减(-) (%)
营业收入	3,315,297,745.99	3,238,940,560.41	76,357,185.58	2.36%
销售费用	446,200,477.83	350,702,649.80	95,497,828.03	27.23%
管理费用	162,193,891.76	133,836,364.39	28,357,527.37	21.19%
研发费用	22,909,665.05	30,003,969.07	-7,094,304.02	-23.64%
财务费用	132,079,625.42	91,878,226.55	40,201,398.87	43.76%
合计	4,140,406,800.82	3,864,781,522.84	275,625,277.98	7.13%

本报告期营业收入较上期增长 2.36%，主要是由于本报告期内公司康爱多医药电商销售等增长所致。

本报告期销售费用较上期增长 27.27%，主要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 21.29%，主要是由于公司折旧及无形资产摊销等增加所致。

本报告期财务费用较上期增长 43.76%，主要原因是本报告期内公司银行借款利息增加所致。

三、偿债能力分析

指标	2018 年度	2017 年度	本年比上年增(+)/减(-)
流动比率	2.01	2.22	-0.21
速动比率	0.90	0.68	0.22
资产负债率	38.69	38.36	0.33

本报告期由于公司流动负债增加，2018 年末流动比率较 2017 年末下降 0.21。

本报告期由于公司存货的减少，2018 年末速动比率较 2017 年末上升 0.22。

本报告期公司资产负债率水平，2018 年末较 2017 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	2018 年度	2017 年度	本年比上年增(+)/减(-)
应收账款周转率(次/年)	6.09	6.21	-0.12
存货周转率	0.87	0.77	0.10
总资产周转率	0.39	0.43	-0.04

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 2017 年基本持平。

五、公司现金流量分析

单位：人民币元

指标	2018 年度	2017 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	108,271,087.96	76,955,181.76	31,315,906.20	40.69%
投资活动产生的现金流量净额	84,610,860.63	-1,039,642,874.03	1,124,253,734.66	108.14%
筹资活动产生的现金流量净额	-159,157,110.85	858,020,199.55	-1,017,177,310.40	-118.55%
年末现金及现金等价物余额	319,453,427.60	285,769,890.21	33,683,537.39	11.79%

报告期公司经营活动产生的现金流量净额较上期增长 40.69%，主要是一方面由于本报告期内销售资金回笼较多所致。

报告期公司投资活动产生的现金流量净额较上期增长 108.14%，主要是由于本报告期内固定资产投资减少所致。

报告期公司筹资活动产生的现金流量净额较上期下降 118.55%，主要是由于公司报告期偿还到期银行借款所致。

报告期公司年末现金及现金等价物余额较上期增长 11.79%，主要是由于本报告期内收到销售款和股权转让款所致。

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 706,794.40 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 135,565,248.58 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 386,231,691.03 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	2018.12.31	2017.12.31	本年比上年增(+) 减(-) (%)	2016.12.31
坏账准备	119,378,510.89	57,653,116.12	50.66%	38,267,955.35
商誉减值	7,118,922.59	7,118,922.59	0.00%	7,118,922.59
合计	126,497,433.48	64,772,038.71	42.71%	45,386,877.94

报告期内公司各项资产中应收款项、其他应收款减值准备随业务规模扩张、转让广州金皮宝置业有限公司 75% 股权致使原内部往来款转变为外部往来款等所致，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
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
2017 年度			
归属于公司普通股股东的净利润	6.09	0.38	0.38
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.20	0.32	0.32

广东太安堂药业股份有限公司董事会

二〇一九年四月九日