

# 兰州佛慈制药股份有限公司

## 2019 年度财务决算报告

兰州佛慈制药股份有限公司（以下简称“公司”）2019 年度财务报表已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。公司 2019 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 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和现金流量。现将 2019 年度合并财务报表反映的主要财务数据报告如下（除特别说明外金额单位均为人民币万元）：

### 一、主要财务数据及财务指标变动情况

项目	2019 年度	2018 年度	增减变动幅度(%)
营业总收入	62,881.52	54,458.10	15.47
营业利润	8,296.23	8,771.67	-5.42
利润总额	8,345.33	8,805.22	-5.22
归属于上市公司股东的净利润	7,485.26	7,427.86	0.77
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润	-96.20	4,871.67	-101.97
经营活动产生的现金流量净额	4,782.30	3,666.31	30.44
基本每股收益（元）	0.1466	0.1455	0.76
扣除非经常性损益后基本每股收益（元）	-0.0019	0.0954	-101.99
加权平均净资产收益率（%）	5.06	5.31	-4.71
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	-0.07	3.48	-102.01
项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	增减变动幅度(%)
资产总额	231,489.21	252,139.18	-8.19
负债总额	80,287.47	107,960.36	-25.63
归属于上市公司股东的所有者权益	151,000.23	144,178.82	4.87
股本（万股）	51,065.70	51,065.70	0.00
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	2.96	2.83	10.90

2019年，国内经济形势依旧不容乐观，经济下行压力不减，受国际宏观经济环境不利因素影响，公司产品出口也面临一定困难和压力；医药行业整体增速放缓，药品政策多变，市场竞争激烈；公司出城入园整体搬迁至兰州新区后新厂区产能陆续释放，但距离完全达产还需要时间，公司运营成本整体居高。面对一系列不利因素，公司董事会积极应对，不断强化市场建设，优化市场布局及产品结构，理顺和拓展销售渠道，积极参与基药招标，加大医院市场开发力度，奋力开拓国际国内市场；积极挖潜增效，不断进行技术改造、设备升级，提高劳动生产率，加强资金管理，强化质量控制，加快科研开发。上述各项措施均取得一定成效，公司经营情况总体良好。2019年，公司实现营业收入62,881.52万元，较上年同期增长15.47%；归属于母公司所有者的净利润7,485.26万元，较上年同期增长0.77%。

## 二、财务状况及经营成果分析

### 1. 资产结构及变动情况

项目	2019年 12月31日	2018年 12月31日	两期变动 幅度(%)	期末余额占资 产总额比例(%)
流动资产	103,634.15	92,652.67	11.85	44.77
非流动资产	127,855.06	159,486.51	-19.83	55.23
资产总额	231,489.21	252,139.18	-8.19	100.00
其中：货币资金	43,465.43	46,554.90	-6.64	18.78
应收票据	-	5,532.59	-100.00	-
应收账款	18,814.86	12,264.12	53.41	8.13
应收款项融资	6,263.19			
预付款项	1,957.86	1,686.04	16.12	0.85
其他应收款	1766.08	522.89	237.75	0.76
存货	28,681.27	24,132.37	18.85	12.39
其他流动资产	287.76	1,959.75	-85.32	0.12
长期股权投资	7,728.37	4,250.00	71.74	3.34
投资性房地产	1,782.33	454.02	292.56	0.77
固定资产	97,162.98	117,759.72	-17.49	41.97
在建工程		11,392.90	-100.00	

无形资产	7,583.14	12,477.63	-39.23	3.28
长期待摊费用	40.07	56.39	-28.94	0.02
递延所得税资产	4,652.94	495.5	839.04	2.01

2019年末，公司资产总额231,489.21万元，较期初减少8.19%，其中流动资产103,634.15万元，占资产总额的44.77%。将两期变动幅度超过30%的项目的变动原因说明如下：

(1) 应收票据期末无余额，应收款项融资期末余额6,263.19万元，主要是因为本报告期根据金融资产相关列报要求，将以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据列报为应收款项融资。

(2) 应收账款期末余额18,814.86万元，较期初增加53.41%，主要是因为加大市场拓展及布局，销售力度同时增大。

(3) 其他应收款期末余额1,766.08万元，较期初增加237.75%，主要是因为报告期末应收兰州新区财政局拨付的投资奖励资金尚未收到。

(4) 其他流动资产期末余额287.75万元，较期初减少85.32%，主要是因为待抵扣进项税额较期初减少。

(5) 长期股权投资期末余额7,728.37万元，较期初增加71.74%，主要是因与红日药业合作，公司原全资子公司甘肃佛慈药源产业发展有限公司成为公司对其具有重大影响的参股公司，按权益法进行核算，不再纳入合并范围。

(6) 投资性房地产期末余额1,782.32万元，较期初增加292.56%，主要是因为报告期对部分原生产场地土地使用权进行了对外出租。

(7) 在建工程期末无余额，主要是因为原全资子公司甘肃佛慈药源产业发展有限公司成为公司参股公司，该公司实施的在建工程不再纳入合并范围。

(8) 无形资产期末余额为7,583.14万元，较期初减少39.23%，主要是因为报告期原生产场地部分土地使用权对外出租，部分土地使用权转入持有待售资产。

(9) 递延所得税资产期末余额未4,652.93万元，较期初增加839.04%，主要是因为公司向兰州新区政策性搬迁达到清算时限，搬迁收益形成的可抵扣暂时性差异增加。

## 2. 负债结构及变动情况

项目	2019年 12月31日	2018年 12月31日	两期变动幅度 (%)	期末余额占负债 总额比例(%)
流动负债	44,089.99	49,116.08	-10.23	54.92
非流动负债	36,197.47	58,844.27	-38.49	45.08
负债总额	80,287.47	107,960.35	-25.63	100.00
其中：应付账款	33,479.78	43,545.11	-23.11	41.70
预收款项	1,341.61	1,254.37	6.95	1.67
应付职工薪酬	294.31	361.17	-18.51	0.37
应交税费	4,261.45	795.10	435.96	5.31
其他应付款	3,260.53	1,435.13	127.19	4.06
专项应付款		29,354.61	-100.00	
递延收益	28,112.71	20,147.50	39.53	35.02

2019年末，公司负债总额80,287.47万元，较期初减少25.63%，其中流动负债44,089.99万元，占负债总额的54.92%。将两期变动幅度超过30%的项目的变动原因说明如下：

(1) 应交税费期末余额4,261.45万元，较期初增加435.96%，主要是因为政策性搬迁清算涉及的应交企业所得税较期初增加。

(2) 其他应付款期末余额为3,260.53万元，较期初增加127.19%，主要是因为原生产场地对外出租收到的押金和应付未付的往来款项较期初增加。

(3) 专项应付款期末无余额，主要是因为公司政策性搬迁对应的兰州新区项目投产，用安宁异地拆迁补偿款购建的固定资产达到预定可使用状态，对应的专项应付款转入递延收益。

(4) 递延收益期末余额28,112.71万元，较期初增加39.53%，主要是因为上述专项应付款转入递延收益。

### 3. 股东权益结构及变动情况

项目	2019年 12月31日	2018年 12月31日	两期变动幅度 (%)	期末余额占资产 总额比例(%)
归属于母公司股东 权益	151,000.23	144,178.83	4.73	65.23
股东权益合计	151,201.74	144,178.83	4.87	65.32
其中：股本	51,065.70	51,065.70		22.06

资本公积	34,301.33	34,301.33		14.82
盈余公积	8,480.31	7,752.62	9.39	3.66
未分配利润	56,972.89	50,879.18	11.98	24.61

2019 年末，公司股东权益（净资产）总额 151,201.74 万元，占公司资产总额的 65.23 %，期末股东权益较期初增加 4.87%，主要来自当期经营所得留存收益。

#### 4.损益结构及变动情况

项目	2019 年度	2018 年度	两期变动幅度 (%)	变动额占利润总额比例 (%)
营业利润	8,296.23	8,771.67	-5.42	-5.70
利润总额	8,345.33	8,805.22	-5.22	-5.51
净利润	7,466.77	7,427.86	0.52	0.47
其中：营业收入	62,881.52	54,458.10	15.47	100.94
营业成本	45,512.34	36,831.31	23.57	104.02
税金及附加	1,314.42	866.35	51.72	5.37
销售费用	9,122.32	6,454.12	41.34	31.97
管理费用	5,720.92	3,531.09	62.02	26.24
财务费用	-1,508.68	-1,186.00	-27.21	-3.87
信用减值损失	842.02			10.09
资产减值损失	8.02	-211.03	-103.80	2.62
其他收益	8,210.68	1,536.15	434.50	79.98
投资收益	257.09	1,420.87	-81.91	-13.95
营业外收入	77.79	61.50	26.49	0.20
营业外支出	28.70	27.95	2.68	0.01
所得税费用	878.56	1,377.36	-36.21	-5.98

2019 年公司实现净利润 7,466.77 万元，较上年增加 0.52%。将两期变动幅度超过 30%的项目、变动金额超过利润总额 10%的项目及变动原因说明如下：

(1) 营业收入较上年增加 15.47%，主要是因为市场开拓力度加大，取得一定成效，销售额较上年同期增加。

(2) 营业成本较上年同期增加 23.57%，主要是因为营业收入增加对应的营

业成本也增加，同时公司搬迁至新厂区尚未完全达产前固定运营成本增加。

(3) 税金及附加较上年同期增加 51.72%，主要是因为本期销售收入增加，同时随着新区建设项目完工，可抵扣的进项税额减少，导致应交增值税增加，相应的各种附加税增加。

(4) 销售费用较上年同期增加 41.34%，主要是因为公司加大市场开拓及投入，销售人员工资、市场开发费、广告宣传费等增长较大。

(5) 管理费用较上年同期增加 62.02%，主要是因为公司搬迁至兰州新区后人员工资、固定资产折旧等增加；另外，公司聘请咨询服务机构的服务费较上年同期增加。

(6) 财务费用较上年同期减少 27.21%，主要是因为取得利息收入增加。

(7) 信用减值损失较上年同期增加，资产减值损失较上年同期减少，主要原因一是应收账款增加幅度高于上年同期，对应计提的减值损失较上年同期增加，二是根据新的金融工具准则相关规定，应收款项计提的减值损失在信用减值损失中列报。

(8) 其他收益较上年同期增加 434.5%，主要是因为收到或转入的政府补助增加。

(9) 投资收益较上年同期减少 81.91%，主要是因为报告期非利息收入的理财收益较上年同期减少。

(10) 所得税费用较上年同期减少 36.21%，主要是因为报告期应纳税所得额较上年同期减少。

### 三、现金流量分析

项目	2019 年度	2018 年度	两期变动金额
经营活动产生的现金流量净额	4,782.30	3,666.31	1,115.99
投资活动产生的现金流量净额	-5,803.71	-29,213.16	23,409.45
筹资活动产生的现金流量净额	-2,060.20	666.55	-2,726.75
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7.87	1.30	-9.16
现金净流量	-3,081.61	-24,880.30	21,798.69

2019 年度，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 1,115.99 万元，主要是报告期销售商品、提供劳务等收到的现金及收到其他与营业活动有关的现金均较上年同期增加；投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加

23,490.45 万元，主要因为报告期转让子公司收回投资取得的现金增加，项目建设支付的资金较上年同期减少；筹资活动产生的现金流量净额较上年减少 2726.75 万元，主要因为报告期偿还基建借款支付现金。

#### 四、主要财务指标分析

##### 1. 盈利能力分析

项目	2019 年度	2018 年度	两期变动幅度(%)
销售毛利率 (%)	27.62	32.37	-14.67
销售净利率 (%)	11.87	13.64	-12.98
净资产收益率 (%)	5.06	5.31	-4.71

从上表可以看出，反映盈利能力的几个指标同比均有不同幅度下降，主要是因为原材料价格周期性上涨，且公司搬迁至新区运营成本增加。

##### 2. 偿债能力分析

项目	2019 年度	2018 年度	两期变动幅度
流动比率	2.35	1.89	24.34
速动比率	1.7	1.4	21.43
资产负债率 (%)	34.68	42.82	-19.01

本期流动比率和速动比率均较上年增加，主要是因为本报告期末流动资产中的应收账款及存货均较期初增加，同时流动负债中应付款账等较期初减少，短期偿债能力有所提升；资产负债率下降主要是随着政策性搬迁清算，专项应付款减少，且报告期偿还基建借款导致长期应付款减少，长期偿债能力较期初有所提高。

##### 3. 运营能力分析

项目	2019 年度	2018 年度	两期变动幅度(次/年)
应收帐款周转率(次/年)	4.02	4.86	-0.84
存货周转率(次/年)	1.72	1.68	0.04
流动资产周转率(次/年)	0.64	0.54	0.1
总资产周转率(次/年)	0.26	0.22	0.04

应收账款周转率略有下降是因为加大市场拓展及布局，销售增加应收账款相应增加；其他几项资产周转指标与上年同比波动幅度很小。

兰州佛慈制药股份有限公司董事会

2020年4月23日