

公司 2021 年度财务决算报告

2021 年是中国共产党百年华诞的重大时刻和“两个一百年”历史交汇的关键节点，国内疫情防控和经济社会发展承压而行，中央坚持稳中求进工作总基调，有效实施宏观政策，医药经济运行持续恢复，医药、医疗、医保“三医”联动改革不断深化，带量采购扩面推进，医保监管全面趋严，药品降价及管理成本上升趋势更为突出，企业盈利空间面临极大考验，推动医药产业加快改革转型，迈向高质量发展新阶段。面对新形势、新任务、新要求，国药一致承接国药集团“四梁八柱、百强万亿”和国药控股“1-4-7”的战略规划，紧密围绕“一核、双网、六平台”的主体战略，在“构建新发展格局，持续高质量发展”的工作思路下迈出“十四五”开局之步，积极把握政策变化，全力应对市场竞争，坚决落实提质增效，全体员工上下同心、攻坚克难，实现全年销售规模稳步增长。

2021 年度，公司累计完成营业收入 683.58 亿元，同比增长 14.60%；营业利润 19.52 亿元，同比下降 9.77%；归属于上市公司股东的净利润 13.36 亿元，同比下降 4.67%。

一、 主要会计数据

单位：万元

项目	2021 年	上年同期	同比增减 (%)
营业收入 (万元)	6,835,780.96	5,964,945.50	14.60%
归属于上市公司股东的净利润(万元)	133,642.78	140,189.26	-4.67%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (万元)	128,630.60	136,965.20	-6.09%
经营活动产生的现金流量净额(万元)	165,518.10	150,274.66	10.14%

基本每股收益（元/股）	3.12	3.27	-4.59%
稀释每股收益（元/股）	3.12	3.27	-4.59%
加权平均净资产收益率（%）	9.29%	10.49%	-1.20%
项目	2021 年末	期初数	较期初增减（%）
总资产（万元）	4,278,368.24	3,959,453.35	8.05%
归属于上市公司股东的净资产(万元)	1,492,493.81	1,394,832.27	7.00%
资产负债率（%）	57.88%	57.35%	0.53%
项目	2021 年末	上年同期	较期初增减（%）
应收账款净额	1,596,460.33	1,379,997.10	15.69%
存货净额	762,154.16	628,501.07	21.27%

营业收入 683.58 亿元，同比增长 14.60%，其中：分销聚焦一体两翼发展方向,稳固传统业务，开拓创新业务，实现营业收入 468.33 亿元，同比增长 14.03%；国大药房加速全网布局，夯实存量业务规模，推进 DTP 业务模式，大力发展医药电商，各业态销售均同比增长，实现营业收入 224.78 亿元，同比增长 15.64%。

归属于上市公司股东的净利润 13.36 亿元，同比下降 4.67%，主要系本年度公司根据商誉及无形资产减值测试的初步结果，遵循谨慎性原则，对下属子公司上海鼎群企业管理咨询有限公司（暨国药控股天和吉林医药有限公司）计提商誉及无形资产（品牌使用权及销售网络）的减值准备，详见《国药集团一致药业股份有限公司关于计提减值准备的公告》（编号：2022-03）；同时，零售板块 2021 年新开设直营门店超过 1000 家，新店前期投入较大，效益暂未显现，以及受行业政策、疫情等多重影响，盈利空间缩小；此外，主要联营企业投资收益同比下降 5.71%。

经营活动产生的现金流量净额 16.55 亿元，同比增加 1.52 亿元，主要是销售同比增长，同时本期持续加强资金预算全过程管理，通过促进回笼、平衡收付、加大票据使用、调整融资品种结构等措施切实提升经营性现金流。

“提质增效”专项工作方面，始终坚持“一切成本皆可控”理念，深化提质增效专项工作。制定《国药一致 2021 年提质增效目标及思路》和《国药一致 2021 年提质增效专项工作方案》，明确方案实施路径和责任人，过程中持续跟进项目执行情况，确保各项工作有效实施落地。截至 2021 年末，《国大毛利率提升项目》和《分销器械业务提升项目》均完成年度提质增效目标。

费用压降方面，进一步深化管控，通过月度专题分析，跟踪预算执行，公司费用率得到有效控制，低于同行业上市公司费用率水平，达成年度预算控制目标。2021 年销管费用率同比上升 0.18 个百分点，低于年度预算目标 0.42 个百分点；财务费用率 0.31%，同比上升 0.11 个百分点，低于年度预算目标 0.02 个百分点。费用率同比上升主要是国大药房零售业态销售占比同比提升 0.29 个百分点，拉动费用率同比上升 0.04 个百分点。

“两金”管控方面，强化制度保障，创新分析方法，推进动态监控，包括制定国药一致《信用及应收账款管理制度》、搭建客户价值度分析测算模型、推进省级资信管控平台建设、形成“两金”月度反馈机制、强化对账函证及库存管理、持续关注非正常“两金”清理情况、重点加大并购公司“两金”管控力度，实现“两金”常态化、动态化、精细化管理，健全长效管控机制。2021 年末应收账款增幅与销售增幅基本持平，一年以上应收较年初下降 8197 万元，降幅 25.82%，达成年度压降目标。

二、非经常性损益项目及金额

单位：万元

项目	2021 年	说明
非流动资产处置损益（包	281.99	主要为国大药房门店退租收益 159 万元和资产处置利得，其中

括已计提资产减值准备的冲销部分)		使用权资产处置损益 191 万元、固定资产报废处置损失 106 万元, 国控广州固定资产报废处置损失 44 万元。
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	7,590.09	为本期收到的各类专项财政补贴及税收返还 7275 万元(其中: 稳岗补贴 2276 万元、政府扶持金 1728 万元、企业税收返还 947 万元、企业储备药品补贴款 505 万元、新冠疫情相关补贴 250 万元、2018 年中央流通领域现代供应链体系建设资金 224 万元、企业经济奖励 208 万元、医药供应链项目补贴 89 万元等), 以及房屋拆迁补偿款 300.48 万元(其中: 广西物流房屋拆迁补偿递延收益 269.84 万元、国大福建医药房屋拆迁补偿款 30.64 万元)。
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	21.93	为国大药房收购云南迪升药业产生的负商誉。
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	149.18	主要系国大药房以前年度单项计提本期转回 127 万元, 国控广州以前年度单项计提本期转回 22 万元。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,064.29	主要为无需支付的应付款核销和或有对价、废品收入、收取的退租、诉讼违约金和员工罚款等确认营业外收入 3302 万元; 国药一致总部河南水灾捐款 300 万元、国控广州公益性捐赠支出 32 万元、罚金及滞纳金支出 305 万元、违约金支出 163 万元、三供一业财政补助款退还 77 万元以及提前退租押金损失、房租赔偿款等确认营业外支出 1237 万元。
其他符合非经常性损益定义的损益项目	389.12	为代扣个税手续费返还及增值税加计扣减 297 万元, 自主就业退役士兵税收优惠 92 万元。
减: 所得税影响额	2,400.15	
少数股东权益影响额(税后)	3,084.28	
合计	5,012.18	

三、 营业收入与营业成本构成

单位: 万元

项目	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
医药批发	4,741,589.42	4,466,634.61	5.80%	13.51%	13.93%	-0.34%
医药零售	2,054,678.42	1,542,930.25	24.91%	16.57%	16.31%	0.17%
其他	39,513.12	24,364.95	38.34%	56.97%	102.45%	-13.85%

从行业上看，公司主要业务收入来自医药批发和零售，其中：

医药批发：2021 年累计营业收入达 474.16 亿元，营业收入增幅 13.51%，受新冠疫情和行业政策影响，毛利率同比下降 0.34 个百分点。

医药零售：2021 年累计营业收入 205.47 亿元，营业收入增幅 16.57%。门店拓展方面，国大药房直营和加盟门店净增门店数 1138 家，2021 年末药店家数 8798 家，收入同比增长 16%；分销运营总部继续在批零一体战略指引下，推进全省零售一体化终端项目，收入同比增长 8%。主要通过品类结构优化，主推毛利优势品种，以及采购成本管控，医药零售毛利率同比增长 0.17 个百分点。

四、 主要联营企业经营情况

单位：万元

被投资单位	持股比例	权益法下确认的投资收益			营业收入		归母净利润	
		2021 年	上年同期	同比变动	2021 年	同比变动	2021 年	同比变动
万乐药业	35.19%	8,817.34	9,156.94	-3.71%	97,354.50	-6.80%	25,056.39	-3.71%
致君制药	49.00%	11,008.38	7,819.73	40.78%	154,051.89	12.90%	22,466.08	40.78%
致君医贸	49.00%	49.82	117.66	-57.66%	9,336.04	6.22%	101.67	-57.66%
致君坪山	49.00%	4,189.29	7,678.55	-45.44%	45,535.75	-10.17%	8,549.58	-45.44%
现代制药	16.28%	9,251.61	10,562.34	-12.41%	1,394,494.83	11.06%	56,828.08	-12.41%
合计	--	33,316.45	35,335.22	-5.71%	1,700,773.01	9.30%	113,001.80	-7.96%

2021 年联营企业产生的投资收益 3.33 亿元，同比减少 2019 万元，降幅 5.71%，其中：

1、万乐药业营业收入 9.74 亿元，同比减少 7109 万元，降幅 6.80%；归母净利润 2.51 亿元，同比减少 965 万元，降幅 3.71%。业绩下降主要系调整销售产品结构影响营业收入及毛利率均同比下降，其中国内代理品种销售同比减少 9448 万元，降幅 47.36%，毛利率下降 16.91 个百分点。另外公司自

有品种 UBE 逐步落实剔除医保目录，以及 DOC 未中标第五批集采，对公司销售和利润均影响较大。

2、三家工业公司（致君制药，致君医贸和致君坪山）营业收入 20.89 亿元，同比增加 1.30 亿元，增幅 6.63%；归母净利润 3.11 亿元，同比减少 752 万元，降幅 2.36%。其中，致君制药主要系国家集采推进，中标品种实现规模优势，销售量上升，同时销售费用管控加强，销售费用额同比下降 8.15%；致君医贸本期新增国内药品销售业务，营收有所提升，受美元汇率下降影响，出口销售毛利率下降，受低毛利定制业务销售占比提高、办公室搬迁、人工成本上涨等影响，总体费用增加 15.99%；致君坪山主要系疫情常态化影响，销售未达预期，且受重点产品单位成本提高且降价促销影响毛利下滑，同时新租赁准则调整和研发投入增加，导致整体费用同比增加 7.69%。

3、现代制药营业收入 139.45 亿元，同比增加 13.89 亿元，增幅 11.06%；归母净利润 5.68 亿元，同比减少 8051 万元，降幅 12.41%。受国内外疫情态势以及终端市场需求影响，现代制药积极调整产品结构，销售较上年同期实现增长，同时受国家集采等行业政策影响，部分重点产品销售收入同比下降，毛利下滑；受医保目录调整、国家集采和价格联动以及药品一致性评价等综合因素影响，加之短期内将无法继续推进厂区搬迁计划，以抗生素制剂产品为主的全资子公司国药集团汕头金石制药有限公司包含商誉的资产组未来可回收金额出现减值迹象，现代制药对其商誉计提减值准备 1.03 亿元；受主要产品陆续退出省级医保目录，销量预计未来难以恢复历史水平影响，以抗肿瘤药物为主的控股子公司国药一心制药有限公司包含商誉的资产组未来可回收金额出现减值迹象，现代制药对其商誉计提减值准备 2901 万元；剔

除上述计提商誉减值准备因素后，现代制药本期归属于上市公司股东的净利润较上年同期同口径略有增长。

五、 公司重点资产负债表项目变动情况

单位：万元

项目	2021 年末	期初	变动额	变动率	说明
资产总计	4,278,368.24	3,959,453.35	318,914.90	8.05%	
货币资金	512,615.91	599,820.43	-87,204.52	-14.54%	主要系偿还到期借款所致。
应收票据	68,019.64	62,211.55	5,808.09	9.34%	不存在重大变动。
应收账款	1,596,460.33	1,379,997.10	216,463.23	15.69%	主要系本期销售规模扩大，应收账款增加，以及受疫情和行业政策、医保拨款延迟影响，回款周期延长。
应收款项融资	102,722.69	140,498.77	-37,776.08	-26.89%	主要系本期银行承兑汇票贴现增加所致。
预付款项	52,093.05	48,031.36	4,061.70	8.46%	主要为器械设备及进口业务预付货款同比增加。
存货	762,154.16	628,501.07	133,653.09	21.27%	主要系业务发展采购相应增加，业务需求协议备货和国家集采等政策要求备货。
长期股权投资	245,983.25	228,701.96	17,281.29	7.56%	不存在重大变动。
固定资产	86,862.63	85,419.11	1,443.52	1.69%	不存在重大变动。
使用权资产	257,524.03	235,695.24	21,828.79	9.26%	不存在重大变动。
商誉	277,564.56	274,737.53	2,827.03	1.03%	不存在重大变动。
其他非流动资产	45,998.58	40,819.75	5,178.82	12.69%	主要为应政府要求承储疫情及应急专项储备物资。
负债合计	2,476,146.97	2,270,590.62	205,556.36	9.05%	
短期借款	193,046.71	161,218.70	31,828.01	19.74%	主要系应收及存货占用，融资规模增大，应付账款发票融资增加。
应付票据	766,021.68	752,016.53	14,005.15	1.86%	不存在重大变动。
应付账款	905,771.90	769,745.11	136,026.78	17.67%	主要系本期业务量增加，采购量和应付账款相应增加。
长期借款	7,163.72	3,164	4,000.00	126.43%	主要系国大药房本期取得专项股权收购长期信用借款所致。
所有者权益合计	1,802,221.27	1,688,862.73	113,358.54	6.71%	

其他综合收益	2,187.42	3,848.30	-1,660.88	-43.16%	主要系国大药房其他权益工具投资中对国药健康在线有限公司的公允价值变动。
未分配利润	988,907.13	889,514.51	99,392.62	11.17%	本期实现归母净利润 13.36 亿元，同时对股东分配归属 2020 年的红利 3.43 亿元。
少数股东权益	309,727.46	294,030.47	15,697.00	5.34%	不存在重大变动。

六、 公司重点利润表项目变动情况

单位：万元

项目	2021 年	上年同期	变动额	变动率	说明
营业收入	6,835,780.96	5,964,945.50	870,835.46	14.60%	
营业成本	6,033,929.81	5,259,176.75	774,753.06	14.73%	主要系分销受行业政策收紧药械降价影响，成本增幅高于销售增幅。
销售费用	475,286.30	394,313.41	80,972.89	20.54%	销售费用增幅 20.54%，销售费用率 6.95%，同比上升 0.34 个百分点，其中职工薪酬（占比 52%）同比增加 4.12 亿元，增幅 20.19%，主要受新开门店增加、员工人数增多，人工成本刚性增长及上年疫情社保减免政策本期退出影响。
管理费用	104,563.56	100,817.88	3,745.68	3.72%	管理费用增幅 3.72%，管理费用率 1.53%，同比下降 0.16 个百分点，其中职工薪酬（占比 72%）同比增加 4810 万元，增幅 6.87%，主要受员工人数增多，人工成本增加及上年疫情社保减免政策本期退出影响。通过推进提质增效专项工作，除职工薪酬外主要管理费用项目（办公费、技术服务费、中介机构服务费等）有所压降，管理费用率得到有效控制。
财务费用	21,248.28	11,985.52	9,262.76	77.28%	财务费用增幅 77.28%，财务费用率 0.31%，同比上升 0.11 个百分点；还原应收保理利息后，财务费用 2.60 亿元，增幅 32.60%；财务费用增加主要受本期存款收益减少、融资规模增大，利息支出增加影响。
投资收益	29,238.05	28,395.20	842.85	2.97%	主要为应收保理利息和手续费影响投资收益同比增加 2874 万元，以及本期确认的长期股权投资收益同比减少 2095 万元。

利润总额	197,485.28	215,723.64	-18,238.36	-8.45%	
净利润	152,764.22	172,129.64	-19,365.42	-11.25%	
归属于母公司所有者的净利润	133,642.78	140,189.26	-6,546.48	-4.67%	

七、公司重点现金流量表项目变动情况

单位：万元

项目	2021 年	上年同期	变动额	变动率	说明
一、经营活动产生的现金流量净额	165,518.10	150,274.66	15,243.44	10.14%	主要是销售同比增长，累计回笼同比增加，控制收付匹配，经营活动现金流同比增加。
其中：经营现金流入	7,233,580.74	6,341,245.20	892,335.54	14.07%	
经营现金流出	7,068,062.64	6,190,970.54	877,092.10	14.17%	
二、投资活动产生的现金流量净额	-45,553.21	-278,322.92	232,769.71	83.63%	主要系国大药房本期支付收购子公司款项较上年同期减少。
其中：投资现金流入	17,317.96	21,181.40	-3,863.44	-18.24%	主要系本期收到国药中金医疗产业基金投资项目退出款同比减少，以及国大药房上年同期同控下合并子公司浦东医药收回原归集至其原母公司国药控股现金池的余额，本期无此事项。
投资现金流出	62,871.16	299,504.31	-236,633.15	-79.01%	主要系国大药房本期支付收购子公司款项较上年同期减少。
三、筹资活动产生的现金流量净额	-187,164.05	-174,042.28	-13,121.77	-7.54%	主要为本期偿还借款增加，本期融资增量少于到期规模。
其中：筹资现金流入	105,577.19	116,655.25	-11,078.06	-9.50%	
筹资现金流出	292,741.25	290,697.53	2,043.71	0.70%	
四、汇率变动对现金的影响	39.06	-5.25	44.31	843.41%	主要系汇率变动影响。
五、现金及现金等价物净增加额	-67,160.10	-302,095.79	234,935.69	77.77%	主要系国大药房本期支付收购子公司款项较上年同期减少。

八、公司年度资产核销情况

公司资产核销遵循《企业会计准则》和公司《资产损失管理制度》规定，核销依据充分，严格履行审批程序，真实反映公司财务状况。2021 年度公司

核销的资产原值 3402.88 万元，资产核销净损失共计 996.78 万元，其中 571.92 万元系收购成大方圆医药集团有限公司前产生，不影响收购后公司损益，已于 2021 年 8 月经董事会审批通过后予以核销；2021 年度实际损失金额为 424.86 万元。整体情况如下：

项目	净损失	其中：成大方圆收购前 损失金额	我司实际损失金额
应收账款	4,763,592.28	4,528,227.33	235,364.95
其他应收款	1,190,955.00	1,190,955.00	-
存货	2,125,583.48	-	2,125,583.48
固定资产	423,212.60	-	423,212.60
长期待摊费用	1,464,469.71	-	1,464,469.71
合计	9,967,813.07	5,719,182.33	4,248,630.74

具体情况如下：

1、应收账款

核销应收账款 7 笔，核销原值合计 4,767,283.62 元，净损失 4,763,592.28 元（其中 4,528,227.33 元系成大方圆医药集团有限公司收购前产生，不影响收购后损益），主要是债务人经营不善导致应收账款无法收回，此前均已全额计提坏账准备。

2、其他应收款

核销其他应收款 1 笔，核销原值 1,190,955.00 元，已全额计提坏账，系成大方圆医药集团有限公司收购前在经营过程中形成的坏账损失，影响收购前损益，对我司不造成损失，已于 2021 年 8 月经董事会审批通过后予以核销。

3、存货

核销存货 3,741 笔，核销原值合计 2,219,926.24 元，净损失 2,125,583.48

元，核销原因主要为商品在库过效期、销退过效期、霉变损毁、退货污染等。

4、固定资产

核销固定资产 4,060 笔，核销固定资产的原值合计 21,113,639.16 元，已计提折旧合计 19,567,639.45 元，账面价值为 1,545,999.71 元，扣除残值、处置收入等后的实际损失 423,212.60 元。主要为电子设备、机器设备、办公设备等资产因长期使用，无维修价值，需做报废处理；对于车辆处置等，均按照公司规定经审批流程后方处置或置换。

5、长期待摊费用

核销其他资产中的长期待摊费用 157 笔，核销长期待摊费用原值合计 4,736,976.35 元，已摊销 3,272,506.64 元，实际损失为 1,464,469.71 元。系门店关店产生的装修费及收银台、货柜货架等损失。

国药集团一致药业股份有限公司董事会

2022 年 3 月 30 日