

广东嘉应制药股份有限公司

2019年度财务决算报告

2019年在公司董事会及管理层的正确领导以及全体员工的一致努力下，公司资产规模和实力进一步增强，基本完成了2019年度的经营计划。现将2019年财务决算的有关情况汇报如下：

一、2019年度公司财务报表的审计情况

（一）公司2019年财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了保留意见的审计报告。会计师的审计意见是，除“形成保留意见的基础”部分所述事项可能产生的影响外，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了嘉应制药2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

（二）主要财务数据和指标：

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	同比增减
1、营业总收入	500,504,004.47	536,983,626.24	-6.79%
2、利润总额	-114,180,845.34	42,331,495.98	-369.73%
3、归属于上市公司股东的净利润	-122,184,478.40	35,878,607.29	-440.55%
4、总资产	855,938,235.20	889,559,036.66	-3.78%
5、所有者权益或股东权益	663,167,692.82	785,352,171.22	-15.56%
6、归属于上市公司股东的每股净资产	1.3067	1.5475	-15.56%
7、每股收益	-0.2408	0.0706	-441.08%
8、加权平均净资产收益率	-16.85%	4.67%	-21.52%
9、每股经营活动产生的现金流量	0.0255	0.1224	-79.13%

二、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

（一）资产情况

单位：人民币元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		增减幅度
	金额	比例	金额	比例	
货币资金	122,308,997.38	14.29%	114,948,049.82	12.92%	6.40%
应收票据	33,827,113.22	3.95%	20,363,188.43	2.29%	66.12%
应收账款	137,606,105.30	16.07%	151,887,724.26	17.07%	-9.40%
应收款项融资	27,167,991.95	3.17%	25,162,004.40	2.83%	7.97%
预付款项	1,569,491.87	0.18%	286,793.52	0.03%	447.25%
其他应收款	2,490,465.82	0.29%	20,122,961.54	2.26%	-87.62%
存货	76,770,925.65	8.97%	71,707,150.09	8.06%	7.06%
其他流动资产	7,521,554.48	0.88%			
流动资产合计	409,262,645.67	47.81%	404,477,872.06	45.47%	1.18%
长期应收款	51,348,371.58	6.00%			
长期股权投资	61,902,825.17	7.23%	27,538,394.96	3.10%	124.79%
固定资产	255,558,529.27	29.85%	250,981,884.03	28.21%	1.82%
在建工程			1,170,960.21	0.13%	-100.00%
投资性房地产					
无形资产	69,457,400.38	8.11%	75,333,965.49	8.47%	-7.80%
商誉			120,786,711.01	13.58%	-100.00%
长期待摊费用			12,833.34	0.00%	-100.00%
递延所得税资产	4,983,875.13	0.58%	8,742,654.53	0.98%	-42.99%
其他非流动资产	3,424,588.00	0.40%	513,761.03	0.06%	566.57%
非流动资产合计	446,675,589.53	52.18%	485,081,164.60	54.53%	-7.92%
资产总计	855,938,235.20	100.00%	889,559,036.66	100.00%	-3.78%

截至2019年12月31日，公司总资产85,593.82万元，较上年末减少3,362.08万元，降幅为3.78%。其中流动资产40,926.26万元，占总资产的47.81%，较上年末增加478.48万元，增幅为1.18%；非流动资产44,667.56万元，占总资产的52.18%，较上年末减少3,840.56万元，降幅为7.92%。

(1) 货币资金期末余额12,230.90万元，较期初增加736.09万元，增幅6.40%，

主要系嘉应制药期末银行短期流动资金借款增加所致。

(2) 应收票据期末余额3,382.71万元, 较期初增加1,346.39万元, 增幅66.12%, 主要系本期销售收到的应收票据增加所致。

(3) 应收款项融资期末余额2,716.80万元, 较期初增加200.60万元, 增幅7.97%, 主要系本期收到的应收票据增加所致。

(4) 预付款项期末余额156.95万元, 较期初增加128.27万元, 增幅447.25%, 主要系期末嘉应制药及子公司金沙药业预付原辅材料和备品备件采购款增加所致。

(5) 其他应收款期末余额249.05万元, 较期初减少1,763.25万元, 降幅87.62%, 主要系期末子公司金沙药业办事处备用金减少所致。

(6) 其他流动资产期末余额752.16万元, 较期初增加752.16万元, 主要系期末金沙药业预缴的所得税及增值税增加所致。

(7) 长期应收款期末余额5,134.84万元, 较期初增加5,134.84万元, 主要系期末应收融资租赁业务本金及利息增加所致。

(8) 长期股权投资期末余额6,190.28万元, 较期初增加3,436.44万元, 增幅124.79%, 主要系本期对康慈医疗的股权投资增加所致。

(9) 商誉期末余额为0万元, 较期初减少12,078.67万元, 主要系本期对合并子公司金沙药业产生的商誉计提减值12,078.67万元所致。

(9) 递延所得税资产期末余额498.39万元, 较期初减少375.88万元, 降幅42.99%, 主要系嘉应医药期末可弥补亏损产生的递延所得税资产减少所致。

(10) 其他非流动资产期末余额342.46万元, 较期初增加291.08万元, 增幅566.57%, 主要系嘉应制药及金沙药业预付的工程款及设备款增加所致。

(二) 负债情况

单位: 人民币元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		增减幅度
	金额	比例	金额	比例	
短期借款	96,781,065.63	50.21%	19,000,000.00	18.23%	409.37%
应付账款	15,609,808.16	8.10%	10,212,954.58	9.80%	52.84%
预收款项	7,390,332.28	3.83%	6,488,270.51	6.23%	13.90%
应付职工薪酬	6,737,578.85	3.50%	7,368,713.61	7.07%	-8.57%
应交税费	9,657,068.45	5.01%	17,217,915.89	16.52%	-43.91%
其他应付款	21,585,126.04	11.20%	8,876,149.44	8.52%	143.18%
流动负债合计	157,760,979.42	81.84%	69,164,004.03	66.37%	128.10%
递延收益	262,827.21	0.14%	296,125.65	0.28%	-11.24%
递延所得税负债	34,746,735.76	18.02%	34,746,735.76	33.34%	0.00%
非流动负债合计	35,009,562.97	18.16%	35,042,861.41	33.63%	-0.10%
负债合计	192,770,542.38	100.00%	104,206,865.44	100.00%	84.99%

截至2019年12月31日，公司负债总额19,277.05万元，较上年末增加了8,856.37万元，增幅为84.99%。其中流动负债15,776.10万元，占负债总额的81.84%，较上年末增加8,859.70万元，增幅为128.10%，非流动负债3,500.96万元，占负债总额的18.16%，较上年末下降0.10%。

(1) 短期借款期末余额9,678.11万元，较期初增加7,778.11万元，增幅409.37%，主要系嘉应制药及金沙药业本期银行短期借款增加所致。

(2) 应付账款期末余额1,560.99万元，较期初增加539.69万元，增幅52.84%，主要系期末将嘉应制药及金沙药业已贴现未到期的应收票据重分类到应付账款所致。

(3) 应交税费期末余额965.71万元，较期初减少756.08万元，降幅43.91%，主要系期末子公司金沙药业应交所得税及增值税减少所致。

(4) 其他应付款期末余额2,158.51万元，较期初增加1,270.90万元，增幅143.18%，主要系期末嘉应制药及金沙药业应付市场销售费用增加所致。

(三) 股东权益情况

单位：人民币元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		增减幅度
	金额	比例	金额	比例	
股本	507,509,848.00	76.51%	507,509,848.00	64.62%	0.00%
资本公积	123,406,532.58	18.60%	123,406,532.58	15.71%	0.00%
盈余公积	27,223,004.60	4.10%	27,223,004.60	3.47%	0.00%
未分配利润	5,028,307.64	0.76%	127,212,786.04	16.20%	-96.05%
归属于母公司所有者权益合计	663,167,692.82	100.00%	785,352,171.22	100.00%	-15.56%
所有者权益合计	663,167,692.82	100.00%	785,352,171.22	100.00%	-15.56%

截至2019年12月31日，公司所有者权益总额66,316.77万元，较上年末减少12,218.45万元，降幅为15.56%。其中未分配利润期末余额502.83万元，较期初减少12,218.45万元，降幅为96.05%，主要系报告期公司实现计提商誉减值准备12,078.67万元引起亏损所致。

（四）经营情况

单位：人民币元

项目	2019年度	2018年度	增减幅度
营业收入	500,504,004.47	536,983,626.24	-6.79%
营业成本	106,379,909.82	144,004,385.61	-26.13%
税金及附加	10,140,587.73	11,614,853.90	-12.69%
销售费用	306,060,977.13	275,669,565.63	11.02%
管理费用	56,497,953.52	47,594,429.85	18.71%
研发费用	14,352,996.73	12,407,495.56	15.68%
财务费用	3,005,285.32	1,472,747.10	104.06%
信用减值损失	1,950,303.82		
资产减值损失	-121,604,581.84	-5,129,707.18	2270.59%
其他收益	2,403,190.89	1,200,000.00	100.27%
投资收益	-945,569.79	1,522,919.50	-162.09%
资产处置损益	-18,053.30	25,387.79	-171.11%

营业利润	-114,148,416.00	41,838,748.70	-372.83%
营业外收入	10,427.75	689,075.05	-98.49%
营业外支出	42,857.09	196,327.77	-78.17%
利润总额	-114,180,845.34	42,331,495.98	-369.73%
所得税费用	8,003,633.06	6,452,888.69	24.03%
净利润	-122,184,478.40	35,878,607.29	-440.55%

2019年营业收入50,050.40万元,比去年同期下降6.79%,营业成本10,637.99万元,比去年同期下降26.13%,毛利率78.75%,较上年上升5.56%,主要是因为报告期内部分产品销售价格上涨导致毛利率提高。

报告期内利润总额-11,418.08元,净利润-12,218.45万元,比去年同期分别下降369.73%、440.55%,主要是因为本期计提商誉减值准备12,078.67万元,导致2019年业绩出现亏损。

(1) 报告期内销售费用30,606.10万元,较上年同期增加3,039.14万元,增幅11.02%,主要系本期公司为扩大市场规模,加大市场推广力度,增加市场推广和宣传费用。

(2) 报告期内管理费用5,649.80万元,较上年同期增加890.35万元,增幅18.71%,主要系报告期管理人员工资、差旅费用及办公室租金增加。

(3) 报告期内研发费用1,435.30万元,较上年同期增加194.55万元,增幅15.68%,主要系报告期金沙药业新产品研发费用增加。

(4) 报告期内财务费用300.53万元,较上年同期增加153.25万元,增幅104.06%,主要系报告期支付银行短期借款利息增加。

(5) 信用减值损失195.03万元,较上年同期增加195.03万元,主要系本期转回应收账款及其他应收款坏账准备。

(6) 资产减值损失-12,160.46万元,较上年同期减少11,647.49万元,主要系上期对合并报表商誉计提减值准备12,160.46万元。

(7) 报告期内其他收益240.32万元,较上年同期增加120.32万元,主要系本期嘉应制药收到的与收益相关的政府补助增加所致。

(8) 报告期内投资收益-94.56 万元，较上年同期减少 246.85 万元，主要系本期投资的康慈医疗处于开业初期阶段，业务量较少，净利润出现亏损，归属于公司的投资收益减少所致。

(四) 现金流量分析

单位：人民币元

项目	2019 年度	2018 年度	增减幅度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	542,060,928.20	593,232,459.32	-8.63%
收到其他与经营活动有关的现金	13,156,999.45	23,417,296.56	-43.82%
经营活动现金流入小计	555,217,927.65	616,649,755.88	-9.96%
购买商品、接受劳务支付的现金	95,593,692.80	107,459,669.19	-11.04%
支付给职工以及为职工支付的现金	59,744,307.13	65,553,012.62	-8.86%
支付的各项税费	82,343,185.37	104,145,723.63	-20.93%
支付其他与经营活动有关的现金	304,572,820.96	277,388,612.87	9.80%
经营活动现金流出小计	542,254,006.26	554,547,018.31	-2.22%
经营活动产生的现金流量净额	12,963,921.39	62,102,737.57	-79.13%
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11,136.41	2,162,889.51	-99.49%
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	11,136.41	2,162,889.51	-99.49%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,818,296.47	8,949,811.51	110.26%
投资支付的现金	86,310,000.00		
投资活动现金流出小计	105,128,296.47	8,949,811.51	1074.64%
投资活动产生的现金流量净额	-105,117,160.06	-6,786,922.00	-1448.82%
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金	95,000,000.00	37,000,000.00	156.76%
收到其他与筹资活动有关的现金	26,966,115.77		

筹资活动现金流入小计	121,966,115.77	37,000,000.00	229.64%
偿还债务支付的现金	19,000,000.00	58,000,000.00	-67.24%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,451,929.54	1,333,643.60	158.83%
筹资活动现金流出小计	22,451,929.54	59,333,643.60	-62.16%
筹资活动产生的现金流量净额	99,514,186.23	-22,333,643.60	545.58%
五、现金及现金等价物净增加额	7,360,947.56	32,982,171.97	-77.68%
加：期初现金及现金等价物余额	114,948,049.82	81,965,877.85	40.24%
六、期末现金及现金等价物余额	122,308,997.38	114,948,049.82	6.40%

2019年度公司经营活动产生的现金流量净额1,296.39元，较上年同期减少4,913.88万元，降幅为79.13%，主要系本期销售商品收到的现金减少和支付销售费用的现金增加所致；投资活动产生的现金流量净额-10,511.72万元，较上年同期减少9,833.02万元，降幅为1448.82%，主要系本期投资康慈医疗支付的现金增加及开展融资租赁业务支付的现金增加所致；筹资活动产生的现金流量净额9,951.42万元，较上年同期增加12,184.78万元，增幅为545.58%，主要系本期取得银行短期借款收到的现金增加和偿还银行短期借款支付的现金减少所致。

(1) 报告期内收到其他与经营活动有关的现金1,315.70万元，较上年同期减少1,026.03万元，降幅43.82%，主要系报告期内公司收到的外部往来款减少所致。

(2) 报告期内购买商品、接受劳务支付的现金9,559.37万元，较上年同期减少1,186.60万元，降幅11.04%，主要系报告期内公司采购原材料支付的现金减少所致。

(3) 报告期内支付的各项税费8,234.32万元，较上年同期减少2,180.25万元，降幅20.93%，主要系报告期内公司支付的所得税及增值税减少所致。

(4) 报告期内支付其他与经营活动有关的现金30,457.28万元,较去年同期增加2,718.42万元，增幅9.80%，主要系报告期内公司为推广市场，支付的销售费用增加所致。

(5) 报告期内购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金1,881.83万元,较去年同期增加986.85万元，增幅110.26%，主要系报告期内公司厂房及生

产车间进行GMP改造，支付的设备采购款及工程款增加。

(6) 报告期内投资支付的现金8,631.00万元,较去年同期增加8,631.00万元,主要系本期投资康慈医疗支付的现金增加及开展融资租赁业务支付的现金增加所致。

(7) 报告期内取得借款收到的现金9,500.00万元,较去年同期增加5,800.00万元,主要是本期取得银行短期借款增加。

(8) 报告期内偿还债务支付的现金1,900万元,较上年同期减少3,900万元,降幅67.24%,主要系报告期内公司偿还银行短期借款减少所致。

(9) 报告期内分配股利、利润或偿付利息支付的现金345.19万元,较上年同期增加211.83万元,增幅158.83%,主要系本期支付银行短期借款利息增加所致。

(五) 主要财务指标

1、偿债能力指标

项目	2019年度	2018年度	同比增减
流动比率	2.59	5.85	-55.65%
速动比率	2.11	4.81	-56.18%
资产负债率	22.52%	11.71%	10.81%

截止报告期末,公司流动比率 2.59,较上年同期下降 55.65%;速动比率 2.11较上年同期下降 56.18%,主要系期末流动负债项目短期借款及其他应付款增加所致;资产负债率 22.52%,较上年同期上升 10.81 个百分点,主要系期末资产总额减少,负债总额增加致。

2、营运能力指标

项目	2019年度	2018年度	同比增减
应收账款周转率	2.99	3.13	-4.58%
存货周转率	1.43	2.13	-32.73%
总资产周转率	0.57	0.61	-5.99%

本年度公司应收账款周转率下降主要是因为本期营业收入下降。存货周转率下降主要系本期产品销售数量减少，营业成本下降，存货期末库存比期初增加所致。总资产周转率下降主要是因为本期营业收入下降。

3、现金流量指标

报告期内，每股经营活动现金净流量为 0.0255 元，2018 年为 0.1224 元，同比下降 79.13%，主要系本期销售商品收到的现金减少和支付销售费用的现金增加所致。

4、盈利能力指标

项目	2019年度	2018年度
每股收益（元）	-0.2408	0.0706
加权平均净资产收益率（%）	-16.85%	4.67%

报告期内，每股收益-0.2408，同比下降441.08%，加权平均净资产收益率-16.85%，同比下降21.52%，主要系本期计提商誉减值准备，导致归属于普通股股东的净利润出现亏损所致。

广东嘉应制药股份有限公司

董 事 会

2020 年 4 月 23 日