

广东嘉应制药股份有限公司

2020年度财务决算报告

2020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2020年度的经营计划。现将2020年财务决算的有关情况汇报如下：

一、2020年度公司财务报表的审计情况

（一）公司2020年财务报表已经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：“我们认为，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2020年12月31日合并及母公司的财务状况以及2020年度合并及母公司的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	2020年12月31日	2019年12月31日	同比增减
1、营业总收入	544,728,979.12	500,504,004.47	8.84%
2、利润总额	23,022,416.03	-114,180,845.34	120.16%
3、归属于上市公司股东的净利润	19,838,348.25	-122,184,478.40	116.24%
4、总资产	808,439,808.13	855,938,235.20	-5.55%
5、所有者权益或股东权益	683,006,041.06	663,167,692.82	2.99%
6、归属于上市公司股东的每股净资产	1.3458	1.3067	2.99%
7、每股收益	0.0391	-0.2408	116.24%
8、加权平均净资产收益率	2.95%	-16.87%	117.47%
9、每股经营活动产生的现金流量	0.1909	0.0255	647.25%

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	2020年12月31日		2019年12月31日		增减幅度
	金额	比例	金额	比例	
货币资金	142,236,497.87	17.59%	122,308,997.38	14.29%	16.29%
应收票据	32,116,563.37	3.97%	33,827,113.22	3.95%	-5.06%
应收账款	113,606,054.77	14.05%	137,606,105.30	16.07%	-17.44%
应收款项融资	20,756,813.82	2.57%	27,167,991.95	3.17%	-23.60%
预付款项	17,999,648.31	2.23%	1,569,491.87	0.18%	1046.85%
其他应收款	34,043,019.52	4.21%	2,490,465.82	0.29%	1266.93%
存货	72,798,553.45	9.00%	76,770,925.65	8.97%	-5.17%
其他流动资产	963,107.88	0.12%	7,521,554.48	0.88%	-87.20%
流动资产合计	434,520,258.99	53.75%	409,262,645.67	47.81%	6.17%
长期应收款			51,348,371.58	6.00%	-100.00%
长期股权投资	58,267,394.06	7.21%	61,902,825.17	7.23%	-5.87%
固定资产	245,779,822.56	30.40%	255,558,529.27	29.85%	-3.83%
在建工程					
投资性房地产					
无形资产	64,162,957.47	7.94%	69,457,400.38	8.11%	-7.62%
商誉					
长期待摊费用					
递延所得税资产	5,621,787.05	0.70%	4,983,875.13	0.58%	12.80%
其他非流动资产	87,588.00	0.01%	3,424,588.00	0.40%	-97.44%
非流动资产合计	373,919,549.14	46.25%	446,675,589.53	52.18%	-16.29%
资产总计	808,439,808.13	100.00%	855,938,235.20	99.98%	-5.55%

截至2020年12月31日，公司总资产80,843.98万元，较上年末减少4,749.84万元，降幅为5.55%。其中流动资产43,452.03万元，占总资产的53.75%，较上年末增加2,525.76万元，增幅为6.17%；非流动资产37,391.95万元，占总资产的46.25%，较上年末减少7,275.60万元，降幅为16.29%。

(1) 货币资金期末余额14,223.65万元，较期初增加1,992.75万元，增幅

16.29%，主要系本期销售收入增长，销售收到的现金增加所致。

(2) 应收票据期末余额3,211.66万元，较期初减少171.05万元，降幅5.06%，主要系本期销售收到的应收票据减少所致。

(3) 应收款项融资期末余额2,075.68万元，较期初减少641.12万元，降幅23.60%，主要系本期已背书和贴现的未到期银行承兑汇票减少所致。

(4) 预付款项期末余额1,799.96万元，较期初增加1,643.02万元，增幅1046.85%，主要系期末嘉应医药预付款出口业务手套采购款增加所致。

(5) 其他应收款期末余额3,404.30万元，较期初增加3,155.26万元，增幅1266.93%，主要系期末应收贵州云指南科技有限公司3,250万元所致。

(6) 其他流动资产期末余额96.31万元，较期初减少655.84万元，主要系期末公司预缴的所得税及增值税比上期末减少所致。

(二) 负债情况

单位：人民币元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		增减幅度
	金额	比例	金额	比例	
短期借款	20,163,916.94	16.08%	96,781,065.63	50.21%	-79.17%
应付账款	10,296,636.15	8.21%	15,609,808.17	8.10%	-34.04%
预收款项		0.00%	7,390,332.28	3.83%	-100.00%
合同负债	23,986,800.67	19.12%			
应付职工薪酬	6,423,517.22	5.12%	6,737,578.85	3.50%	-4.66%
应交税费	11,168,540.65	8.90%	9,657,068.45	5.01%	15.65%
其他应付款	15,299,806.82	12.20%	21,585,126.04	11.20%	-29.12%
其他流动负债	3,118,284.09	2.49%			!
流动负债合计	90,457,502.54	72.12%	157,760,979.42	81.84%	-42.66%
递延收益	229,528.77	0.18%	262,827.21	0.14%	-12.67%
递延所得税负债	34,746,735.76	27.70%	34,746,735.76	18.02%	0.00%

非流动负债合计	34,976,264.53	27.88%	35,009,562.97	18.16%	-0.10%
负债合计	125,433,767.07	100.00%	192,770,542.39	100.00%	-34.93%

截至2020年12月31日，公司负债总额12,543.38万元，较上年末减少了6,733.68万元，降幅为34.93%。其中流动负债9,045.75万元，占负债总额的72.12%，较上年末减少6,730.35万元，降幅为42.66%，非流动负债3,497.63万元，占负债总额的27.88%，较上年末下降0.10%。

(1) 短期借款期末余额2,016.39万元，较期初减少7,661.71元，降幅79.17%，主要系本期归还银行短期借款增加所致。

(2) 应付账款期末余额1,029.66万元，较期初减少531.32万元，降幅34.04%，主要系期末原材料采购应付账款减少所致。

(3) 合同负债期末余额2,398.68万元，较期初增加2,398.687万元，主要系期末本期嘉应医药收到出口手套业务预付款增加所致。

(4) 其他应付款期末余额1,529.98万元，较期初减少628.53万元，降幅29.12%，主要系期末嘉应制药及金沙药业应付市场销售费用减少所致。

(三) 股东权益情况

单位：人民币元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		增减幅度
	金额	比例	金额	比例	
股本	507,509,848.00	74.31%	507,509,848.00	76.51%	0.00%
资本公积	123,406,532.58	18.07%	123,406,532.58	18.60%	0.00%
盈余公积	27,223,004.60	3.99%	27,223,004.60	4.10%	0.00%
未分配利润	24,866,655.88	3.64%	5,028,307.64	0.76%	394.53%
归属于母公司所有者权益合计	683,006,041.06	100.00%	663,167,692.82	100.00%	2.99%
所有者权益合计	683,006,041.06	100.00%	663,167,692.82	100.00%	2.99%

截至2020年12月31日，公司所有者权益总额68,300.60万元，较上年末增加1,983.83万元，增幅为2.99%。其中未分配利润期末余额2,486.67万元，较期初增加1,983.83万元，增幅为394.53%，主要系报告期公司净利润增长所致。

(四) 经营情况

单位：人民币元

项目	2020 年度	2019 年度	增减幅度
营业收入	544,728,979.12	500,504,004.47	8.84%
营业成本	146,534,970.37	106,379,909.82	37.75%
税金及附加	9,510,082.55	10,140,587.73	-6.22%
销售费用	299,909,436.95	306,060,977.13	-2.01%
管理费用	46,981,358.75	56,497,953.52	-16.84%
研发费用	9,377,920.41	14,352,996.73	-34.66%
财务费用	2,713,951.11	3,005,285.32	-9.69%
信用减值损失	-1,057,399.11	1,950,303.82	-154.22%
资产减值损失	-1,544,082.44	-121,604,581.84	98.73%
其他收益	622,035.69	2,403,190.89	-74.12%
投资收益	-3,635,431.11	-945,569.79	-284.47%
资产处置损益	-33,404.94	-18,053.30	85.04%
营业利润	24,052,977.07	-114,148,416.00	121.07%
营业外收入	881,100.00	10,427.75	8349.57%
营业外支出	1,911,661.04	42,857.09	4360.55%
利润总额	23,022,416.03	-114,180,845.34	120.16%
所得税费用	3,184,067.78	8,003,633.06	-60.22%
净利润	19,838,348.25	-122,184,478.40	116.24%

2020 年营业收入 54,472.90 万元，比去年同期上升 8.84%，营业成本 14,653.50 万元，比去年同期上升 37.75%，毛利率 73.10%，较上年下降 5.65%，主要是因为报告期内产品销售结构变化导致综合毛利率下降。

报告期内利润总额 2,302.24 万元，净利润 1,983.83 万元，比去年同期分别上升 120.16%、116.24%，主要是因为上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) 报告期内研发费用 937.79 万元，较上年同期减少 497.51 万元，降幅 34.66%，主要系报告期金沙药业新产品研发费用减少。

(2) 信用减值损失-105.74 万元，较上年同期增加 300.77 万元，主要系本期应收账款及其他应收款坏账准备增加。

(3) 资产减值损失-154.41 万元，较上年同期减少 12,006.05 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。

(4) 报告期内其他收益 62.20 万元，较上年同期减少 178.12 万元，主要系本期收到的与收益相关的政府补助减少所致。

(5) 报告期内投资收益-363.54 万元，较上年同期减少 268.99 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	2020 年度	2019 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	650,395,414.40	542,060,928.20	19.99%
收到其他与经营活动有关的现金	6,858,106.10	13,156,999.45	-47.87%
经营活动现金流入小计	657,253,520.50	555,217,927.65	18.38%
购买商品、接受劳务支付的现金	126,660,752.99	95,593,692.80	32.50%
支付给职工以及为职工支付的现金	51,716,901.35	59,744,307.13	-13.44%
支付的各项税费	60,547,002.35	82,343,185.37	-26.47%
支付其他与经营活动有关的现金	321,455,313.26	304,572,820.96	5.54%
经营活动现金流出小计	560,379,969.95	542,254,006.26	3.34%
经营活动产生的现金流量净额	96,873,550.55	12,963,921.39	647.25%
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	18,500,000.00		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	29,917.47	11,136.41	168.65%
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	18,529,917.47	11,136.41	166290.40%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,680,882.46	18,818,296.47	-37.93%
投资支付的现金		86,310,000.00	-100.00%
支付其他与投资活动有关的现金	25,038,974.14		
投资活动现金流出小计	36,719,856.60	105,128,296.47	-65.07%
投资活动产生的现金流量净额	-18,189,939.13	-105,117,160.06	82.70%
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金	55,000,000.00	95,000,000.00	-42.11%
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	55,000,000.00	121,966,115.77	-54.91%
偿还债务支付的现金	135,000,000.00	19,000,000.00	610.53%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,795,085.07	3,451,929.54	9.94%
筹资活动现金流出小计	138,795,085.07	22,451,929.54	518.19%
筹资活动产生的现金流量净额	-83,795,085.07	99,514,186.23	-184.20%
五、现金及现金等价物净增加额	-5,111,473.65	7,360,947.56	-169.44%
加：期初现金及现金等价物余额	122,308,997.38	114,948,049.82	19.99%
六、期末现金及现金等价物余额	117,197,523.73	122,308,997.38	-47.87%

2020年度公司经营活动产生的现金流量净额9,687.36万元，较上年同期增加8390.96万元，增幅为647.25%，主要系本期销售商品收到的现金增加所致；投资活动产生的现金流量净额-1,818.99万元，较上年同期增加8692.72万元，增幅为82.70%，主要系上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-8,379.51万元，较上年同期减少18,330.93万元，降幅为184.20%，主要系本期取得银行短期借款收到的现金减少和偿还银行短期借款支付的现金增加所致。

(1) 报告期内收到其他与经营活动有关的现金685.8万元，较上年同期减少629.89万元，降幅47.87%，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12,666.08万元，较上年同期增加3,106.71万元，增幅32.50%，主要系报告期内公司采购原材料支付的现金增

加所致。

(3) 报告期内支付的各项税费6,054.70万元,较上年同期减少2,179.62万元,降幅26.47%,主要系报告期内公司支付的所得税及增值税减少所致。

(4) 报告期内收回投资收到的现金1,850万元,主要系报告期内公司收到贵州云指南科技有限公司归还1850万元融资租赁业务转让款。

(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1,168.09万元,较去年同期减少713.74万元,主要系本期生产车间更新改造投入较去年减少所致。

(6) 报告期内投资支付的现金0万元,较去年同期减少8,631.00万元,主要系上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5,500.00万元,较去年同期减少4,000.00万元,主要是本期取得银行短期借款减少。

(8) 报告期内偿还债务支付的现金13,500万元,较上年同期增加11,600万元,主要系报告期内公司偿还银行短期借款增加所致。

(五) 主要财务指标

1、偿债能力指标

项目	2020年度	2019年度	同比增减
流动比率	4.80	2.59	85.47%
速动比率	4.00	2.11	89.52%
资产负债率	15.52%	22.52%	-7.00%

截止报告期末,公司流动比率 4.80,较上年同期上升 85.47%;速动比率 4.00较上年同期上升 89.52%,主要系期末流动负债项目短期借款减少所致;资产负债率 15.52%,较上年同期下降 7.00 个百分点,主要系期末银行短期借款减少所致。

2、营运能力指标

项目	2020年度	2019年度	同比增减
应收账款周转率	3.69	2.99	23.36%
存货周转率	1.96	1.43	37.02%
总资产周转率	0.65	0.57	14.84%

本年度公司应收账款周转率上升主要是因为本期营业收入增长。存货周转率上升主要系本期产品销售数量增加，存货期末库存比期初减少所致。总资产周转率上升主要是因为本期营业收入增加。

3、现金流量指标

报告期内，每股经营活动现金净流量为 0.1909 元，2019 年为 0.0255，同比增长 647.25%，主要系本期销售商品收到的现金增加和支付各项税费减少所致。

4、盈利能力指标

项目	2020年度	2019年度
每股收益（元）	0.0391	-0.2408
加权平均净资产收益率（%）	2.95%	-16.87%

报告期内，每股收益0.0391，同比上升116.24%，加权平均净资产收益率2.95%，同比上升117.47%，主要系上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

2021 年 4 月 18 日