

重药控股股份有限公司

2019 年度财务决算报告

重药控股股份有限公司（以下称“公司”）财务决算报告包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表、2019 年度的利润表、2019 年度的现金流量表、所有者权益变动表。立信会计师事务所（特殊普通合伙）已对其进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

一、2019 年度财务状况综述

2019 年，医药行业相关改革措施继续推进，如“4+7”带量采购和国家谈判品种落地并扩围，部分地区药品中标价持续下调，行业整体增速放缓；受大环境影响，部分地区欠款周期有所增长；行业加速整合，竞争依然激烈。

公司在经济大环境及行业政策整体影响下，夯实主业，落实集团各项发展战略，对内开展精细化管理，对外加快扩张，整体实力继续增强。2019 年，公司实现营业收入 33,843,821,480.55 元，同比增长 31.16%。实现归属于母公司股东的净利润 788,015,791.51 元，同比增长 14.09%。

各主要指标情况如下：

项目	单位	2019 年度/年末	2018 年度/年末	同比增长
营业收入	元	33,843,821,480.55	25,802,739,160.42	31.16%
归属于母公司股东的净利润	元	788,015,791.51	690,667,278.57	14.09%
总资产	元	25,479,952,289.24	20,114,884,429.08	26.67%
归属于母公司股东权益	元	8,065,374,974.10	7,319,684,703.88	10.19%
每股净资产	元/股	4.67	4.24	10.14%
基本每股收益	元/股	0.46	0.40	15.00%
加权净资产收益率	%	10.11	9.84	增加 0.27 个百分点
扣除非经常性损益后基本每股收益	元/股	0.42	0.37	13.51%
扣除非经常性损益后加权净资产收益率	%	9.25	9.05	增加 0.20 个百分点

二、2019 年末财务状况

报告期主要资产负债项目及变动情况如下（单位：人民币元）：

项目	2019 年末	2018 年末	同比增长
货币资金	3,273,932,533.15	2,547,805,240.23	28.50%
应收账款	11,948,145,671.88	9,913,347,130.74	20.53%
存货	3,763,302,549.25	2,749,562,051.18	36.87%
长期股权投资	1,870,080,956.24	1,439,484,412.64	29.91%
固定资产	1,192,201,499.25	517,489,118.76	130.38%
商誉	776,385,686.08	731,702,748.54	6.11%
资产总计	25,479,952,289.24	20,114,884,429.08	26.67%
短期借款	5,285,872,495.58	3,099,850,044.98	70.52%
长期借款	1,220,200,000.00	978,400,000.00	24.71%
一年内到期的非流动负债	217,201,460.53	74,896,135.11	190.00%
应付账款	5,541,718,067.32	4,416,696,668.85	25.47%
负债合计	16,618,285,302.10	12,007,249,608.87	38.40%

货币资金同比增长 28.50%，主要是销售规模扩大，年末部分客户集中回款所致。

应收账款同比增长 20.53%，主要是本期新并购企业增加期末应收账款、存续企业销售规模扩大所致。

存货同比增长 36.87%，主要是本年新并购企业增加期末存货，以及因扩大业务规模特别是区县市场增长较快，备货量增加所致。

固定资产同比增长 130.38%，主要是本年在重庆、贵州等地购置了房屋及建筑物等项目的增长。

商誉同比增长 6.11%，净额变动较小，主要是本年在重庆、辽宁等地开展了数笔并购产生的。

负债同比增长 38.40%，主要是由于公司收入规模保持较快增长，以及持续开展对外投资，从而长短期借款、应付账款等增加较多。

三、2019 年度损益情况

报告期损益表主要项目情况如下（单位：人民币元）：

项目	2019 年度	2018 年度	同比增长
营业收入	33,843,821,480.55	25,802,739,160.42	31.16%
营业成本	30,780,267,804.11	23,490,692,471.43	31.03%
销售费用	1,024,932,266.24	824,763,118.04	24.27%

管理费用	598,468,402.55	483,729,327.90	23.72%
财务费用	470,545,214.67	228,791,425.64	105.67%
信用减值损失与资产减值损失	-138,322,104.96	-103,941,983.52	33.08%
投资收益	308,127,934.11	233,861,126.63	31.76%
利润总额	1,117,696,660.14	853,894,518.01	30.89%
净利润	944,347,475.14	750,913,958.40	25.76%
归属于母公司股东的净利润	788,015,791.51	690,667,278.57	14.09%

营业收入同比增长 31.16%，其中医药流通业务收入 337.33 亿元，同比增长 31.29%。

销售费用同比增长 24.27%，管理费用同比增长 23.72%，均低于营业收入增幅，主要是随着销售规模快速扩张，各项经营费用增加。财务费用同比增长 105.67%，主要是近两年收入增长较快，且公司对外投资力度较大，因此带息负债增长较多，利息支出相应增加。

信用减值损失和资产减值损失同比增加 33.08%，主要是根据被收购单位实际情况，计提了部分商誉减值准备，以及随着应收账款增长，计提坏账准备保持在较高水平。

投资收益同比增长 31.76%，主要是联营企业经营业绩持续快速增长，相应确认的联营企业投资收益增加。

四、2019 年度现金流量变动情况

报告期现金流主要项目情况如下（单位：人民币元）：

项目	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	202,411,337.12	-1,705,762,262.41
投资活动产生的现金流量净额	-1,336,216,685.95	-209,143,640.66
筹资活动产生的现金流量净额	1,560,012,180.51	2,563,000,186.95
现金及现金等价物净增加额	426,206,831.68	648,094,283.88

2019 年度公司现金及现金等价物净增加额 426,206,831.68 元。其中：

经营活动产生的现金流量净额为 202,411,337.12 元，主要是本期公司开展了应收账款无追索权保理、资产证券化等业务，改善了营业收入变现的能力；

投资活动产生的现金流量净额为-1,336,216,685.95 元，净流出增加较多，主要是本期一方面在重庆、贵州等地购置了房产，另一方面持续支付前期对外投资的后续投资款，保持了较高的对外投资力度所致；

筹资活动产生的现金流量净额为 1,560,012,180.51 元，净流入有所减少，主要是由于本期公司开展了应收账款无追索权保理、资产证券化等创新投资渠道业务，因此传统筹资力度依赖度相对有所降低。

重药控股股份有限公司董事会

2020年4月16日