

西藏奇正藏药股份有限公司

2019 年度财务决算报告

一、2019 年年度公司财务报表审计情况

公司 2019 年财务报表已经中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“勤信审字【2020】第 0717 号”标准无保留意见的审计报告。

二、主要会计数据和财务指标

报告期内，公司实现营业收入 140,267.69 万元，较上年同期增长 15.62%；营业利润 40,152.86 万元，较上年同期增长 13.41%；利润总额 40,125.87 万元，较上年同期增长 14.54%；归属于上市公司股东的净利润 36,425.43 万元，较上年同期增长 14.27%。

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业总收入（	140,267.69	121,320.91	15.62%	105,315.09
营业总成本	106,967.22	91,673.71	16.68%	75,205.71
营业利润	40,152.86	35,404.65	13.41%	32,193.07
利润总额	40,125.87	35,033.25	14.54%	32,403.23
归属于上市公司股东的净利润	36,425.43	31,876.70	14.27%	30,084.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	30,301.62	27,543.46	10.01%	27,622.37
经营活动产生的现金流量净额	40,595.20	49,939.69	-18.71%	22,982.78
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额	298,412.24	231,277.32	29.03%	229,656.84
负债总额	72,220.05	26,753.90	169.94%	40,277.57
归属于上市公司股东的净资产	224,554.03	202,928.76	10.66%	187,698.06
期末总股本（股）	530,180,979.00	406,000,000.00	30.59%	406,000,000.00

三、财务状况、经营成果和现金流量情况

（一）资产构成情况

报告期内，公司资产总额 298,412.24 万元，较上年年同期增加 67,134.92 万元，增长 29.03%。

单位：万元

项目	2019 年末		2018 年末		同比变动
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	(%)
货币资金	134,675.09	45.13%	39,551.15	17.10%	240.51%
交易性金融资产	3,227.88	1.08%	-		100.00%
应收票据			53,625.64	23.19%	-100.00%
应收账款	5,061.75	1.70%	2,569.57	1.11%	96.99%
应收款项融资	62,768.28	21.03%	-		100.00%
预付款项	240.79	0.08%	286.05	0.12%	-15.82%
其他应收款	588.55	0.20%	1,086.46	0.47%	-45.83%
其中：应收利息	-	0.00%	340.70	0.15%	-100.00%
存货	6,199.42	2.08%	6,027.85	2.61%	2.85%
其他流动资产	775.02	0.26%	45,740.39	19.78%	-98.31%
可供出售金融资产	-	0.00%	4,000.00	1.73%	-100.00%
长期股权投资	18,514.91	6.20%	18,514.91	8.01%	0.00%
其他非流动金融资产	4,000.00	1.34%	-	0.00%	100.00%
投资性房地产	1,430.95	0.48%	1,535.21	0.66%	-6.79%
固定资产	52,499.99	17.59%	38,993.61	16.86%	34.64%
在建工程	2,072.22	0.69%	9,844.01	4.26%	-78.95%
无形资产	4,574.63	1.53%	4,768.74	2.06%	-4.07%
长期待摊费用	8.04	0.00%	13.40	0.01%	-40.00%
递延所得税资产	884.34	0.30%	560.02	0.24%	57.91%
其他非流动资产	890.39	0.30%	4,160.31	1.80%	-78.60%

资产总计	298,412.24	100.00%	231,277.32	100.00%	29.03%
------	------------	---------	------------	---------	--------

主要变动原因：

- 1) 货币资金较上年同期增长 240.51%，系报告期理财产品到期赎回、新增银行短期贷款。
- 2) 应收账款较上年同期增长 96.99%，系报告期根据信用政策，应收账款未到回收期。
- 3) 应收票据较年初降低 100%，系报告期根据新金融工具准则列报项目重新分类。
- 4) 应收款项融资较年初增长 100%，系报告期根据新金融工具准则列报项目将应收票据重新分类。
- 5) 其他应收款较上年同期降低 45.83%，系报告期代垫款项减少以及根据新金融工具准则列报项目重新分类应收利息。
- 6) 其他流动资产较上年同期降低 98.31%，系报告期理财产品到期以及待抵扣增值税进项减少。
- 7) 可供出售金融资产较上年同期降低 100%，系报告期根据新金融工具准则列报项目重新分类。
- 8) 其他非流动金融资产较上年同期增长 100%，系报告期根据新金融工具准则列报项目重新分类。
- 9) 固定资产较上年同期增长 34.64%，系报告期公司林芝厂房改扩建建设工程、甘肃商会大厦办公用房以及营销中心广州办公用房转入固定资产。
- 10) 在建工程较上年同期降低 78.95%，系报告期公司林芝厂房改扩建建设工程、甘肃商会大厦办公用房转入固定资产。
- 11) 长期待摊费用较上年同期降低 40.00%，系报告期摊销公司山南地区桑日药材基地工程费用。
- 12) 递延所得税资产较上年同期增长 57.91%，系报告期销售折让及授予限制性股票形成可抵扣暂时性差异增加。
- 13) 其他非流动资产较上年同期降低 78.60%，系报告期购买广州办公用房预付款核销。

(二) 负债构成情况

报告期内，公司负债总额 72,220.05 万元，较上年同期增加 45,466.15 万元，增长 169.94%。

单位：万元

项目	2019 年末		2018 年末		同比变动
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	(%)

短期借款	30,018.75	41.57%	-	0.00%	100.00%
应付账款	2,019.21	2.80%	887.38	3.32%	127.55%
预收款项	3,750.37	5.19%	1,342.42	5.02%	179.37%
应付职工薪酬	7,208.93	9.98%	5,795.56	21.66%	24.39%
应交税费	4,232.88	5.86%	3,988.84	14.91%	6.12%
其他应付款	18,182.86	25.18%	8,213.51	30.70%	121.38%
其中：应付股利	92.39	0.13%	-	0.00%	100.00%
递延收益	6,778.22	9.39%	6,516.93	24.36%	4.01%
递延所得税负债	28.82	0.04%	9.25	0.03%	211.64%
负债合计	72,220.05	100.00%	26,753.90	100.00%	169.94%

主要变动原因：

- 1) 短期借款较上年同期增长 100.00%，系报告期公司新增银行短期贷款。
- 2) 应付账款较上年同期增长 127.55%，系报告期日常生产经营货款及设备采购款增加。
- 3) 预收账款较上年同期增长 179.37%，系报告期根据信用政策预收货款增加。
- 4) 其他应付款较上年同期增长 121.38%，系报告期市场销售广告宣传及市场推广费增加，新增限制性股票回购义务。
- 5) 递延所得税负债较上年同期增长 211.64%，系报告期交易性金融资产公允价值变动产生的应纳税暂时性差异。

（三）利润表情况

报告期内，实现营业收入 140,267.69 万元，较上年同期增长 15.62%；实现净利润 36,438.94 万元，较上年同期增长 14.79%。其中，归属于上市公司股东的净利润 36,425.43 万元，较上年同期增长 14.27%。

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	增减额	增减幅度 (%)
一、营业总收入	140,267.69	121,320.91	18,946.78	15.62%
二、营业总成本	106,967.22	91,673.71	15,293.47	16.68%

其中：营业成本	18,029.80	14,795.65	3,234.15	21.86%
营业税金及附加	2,232.06	2,358.28	-126.22	-5.35%
销售费用	69,971.83	62,998.61	6,973.23	11.07%
管理费用	12,621.05	7,030.87	5,590.18	79.51%
研发费用	5,554.92	3,681.40	1,873.52	50.89%
财务费用	-1,442.44	808.90	-2,251.34	-278.32%
其他收益	4,985.27	1,616.82	3,368.45	208.34%
投资收益（损失以“-”号填列）	1,491.00	4,087.20	-2,596.20	-63.52%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	227.88	-	227.88	100.00%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-15.04	-	-15.04	100.00%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-18.14	53.44	-71.58	133.95%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	181.43	-	181.43	100%
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	40,152.86	35,404.65	4,748.21	13.41%
加：营业外收入	2.38	1.76	0.62	35.33%
减：营业外支出	29.37	373.16	-343.78	-92.13%
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	40,125.87	35,033.25	5,092.61	14.54%
减：所得税费用	3,686.93	3,289.12	397.81	12.09%
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	36,438.94	31,744.13	4,694.80	14.79%
归属于母公司所有者的净利润	36,425.43	31,876.70	4,548.73	14.27%

主要变动原因：

1) 管理费用较上年同期增长 79.51%，系报告期，咨询服务费、固定资产折旧及应付职工薪酬增加，新增限制性股票费用摊销。

2) 研发费用较上年同期增长 50.89%，系报告期，应付职工薪酬增加；同时公司加大新产品开发和二次开发力度，其他日常研发费用投入增加，新增限制性股票费用摊销。

3) 财务费用较上年同期降低 278.33%，系报告期，贷款利息支出减少，银行存款利息收入增加。

4) 其他收益较上年同期增长 208.34%，系报告期日常经营有关政府补助增加。

5) 投资收益较上年同期降低 63.52%，系报告期收到理财收益减少。

6) 信用减值损失较上年同期增长 100.00%，系报告期根据新准则新增信用减值损失列报项目重新分类。

7) 资产减值损失较上年同期增长 133.95%，系报告期根据新准则新增信用减值损失列报项目重新分类。

8) 资产处置收益较上年同期增长 100.00%，系报告期土地使用权的处置收益。

9) 营业外收入较上年同期增长 35.33%，系报告期子公司免征增值税额增加。

10) 营业外支出较上年同期降低 92.13%，系报告期公司捐赠支出减少。

(四) 现金流量情况

报告期内，现金及现金等价物净增加额 95,123.93 万元，较上年同期增长 572.80%。

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	增减额	增减幅度 (%)
一、经营活动产生的现金流量净额	40,595.20	49,939.69	-9,344.49	-18.71%
经营活动现金流入小计	154,286.29	152,443.85	1,931.46	1.21%
经营活动现金流出小计	113,691.09	102,504.16	11,275.95	10.91%
二、投资活动产生的现金流量净额	37,785.22	-9,552.27	47,337.49	495.56%
投资活动现金流入小计	73,012.26	158,842.05	-85,829.78	-54.03%
投资活动现金流出小计	35,227.04	168,394.31	-133,167.27	-79.08%
三、筹资活动产生的现金流量净额	16,620.29	-26,248.85	42,869.14	163.32%
筹资活动现金流入小计	33,333.75	29,776.74	3,557.01	11.95%
筹资活动现金流出小计	16,713.46	56,025.59	-39,312.12	-70.17%
四、现金及现金等价物净增加额	95,123.93	14,138.58	80,985.36	572.80%

主要变动原因：

1) 经营活动产生的现金流量净额同比减少 9,344.49 万元，降低 18.71%，系报告期银行

承兑汇票到期解付金额减少，支付职工薪酬、其他经营活动现金及各项税金增加所致。

2) 投资活动产生的现金流量净额同比增加 47,337.49 万元，增长 495.56%，系报告期理财产品投资、购建固定资产及在建工程现金支出减少所致。

3) 筹资活动产生的现金流量净额同比增加 42,869.14 万元，增长 163.32%，系报告期新增限制性股票激励对象出资额及偿还短期借款所支付现金减少所致。

4) 现金及现金等价物的净增加额同比增加 80,985.36 万元，增长 572.80%，系报告期投资活动、筹资活动净流量增加所致。

四、主要财务指标情况

项目	2019 年度	2018 年度	本年比上年增减
净资产收益率	17.18%	16.44%	0.74%
速动比率（倍）	3.17	7.06	-3.89
资产负债率	24.20%	11.57%	12.63%
应收账款周转率（次）	31.54	28.26	3.28

（一）盈利能力指标

报告期内，净资产收益率 17.18%，较上年增长 0.74 个百分点。系公司保持盈利能力和运营能力的同时适度调整公司偿债能力，本年权益乘数由上年的 1.13 提升至本年的 1.32，公司有效利用财务杠杆，保障股东权益回报。

（二）偿债能力指标

报告期内，速动比率 3.17 倍，较上年降低 3.89 倍，系公司新增短期借款，但公司速动资产对流动负债的覆盖能力强；资产负债率 24.20%，较上年增长 12.63 个百分点，系报告期内公司调整资产结构，在总资产中提升债务水平，合理增加银行短期贷款，流动负债虽有所增加，但整体债务负担很轻。

（三）营运能力指标

报告期内，应收账款周转率 31.54 次，较上年同期增加 3.28 次，系公司控制信用政策，应收账款回收期持续缩短，流动性增强，坏账风险降低，公司资产运营效率得到提升。

本报告需提交公司 2019 年度股东大会审议。

西藏奇正藏药股份有限公司

董事会

二〇二〇年四月二十七日