

# 国药集团一致药业股份有限公司

## 2020 年度财务决算报告

2020 年是极不平凡的一年，面对严峻复杂的国际形势、艰巨繁重的国内改革发展稳定任务，特别是新冠肺炎疫情突如其来，经济发展受到严重冲击。中央确立“稳中求进”工作基调，坚持以供给侧结构性改革为主线，凸显推动高质量发展的战略意图。纵观整个医药市场，医改步入深水区，医药行业格局进入快塑阶段。“4+7”进一步扩围、GPO 政策持续扩面、高值耗材改革、新《药品管理法》实施，药品降价及管理成本上升趋势更为突出，盈利空间将进一步受到挤压。面临行业政策承压叠加新冠疫情的艰难状况，公司全体员工上下同心，合力攻坚，克服多重不利影响，一手抓疫情防控，一手抓复工复产，落实提质增效。分销多措并举化解疫情影响，全年业绩保持增长，国大并购助力整体规模扩张，多方发力，国药一致全年实现销售稳步增长，效益持续提升的目标。

2020 年度，公司累计完成营业收入 596.49 亿元，同比增长 13.00%；营业利润 21.64 亿元，同比增长 18.21%；归属于上市公司股东的净利润 14.02 亿元，同比增长 10.57%。

### 一、主要会计数据

单位：万元

项目	2020 年	上年同期	同比增减 (%)
营业收入 (万元)	5,964,945.50	5,278,680.75	13.00%
归属于上市公司股东的净利润 (万元)	140,189.26	126,793.13	10.57%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (万元)	136,965.20	122,676.53	11.65%
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	150,274.66	201,265.32	-25.34%
基本每股收益 (元/股)	3.27	2.96	10.47%
稀释每股收益 (元/股)	3.27	2.96	10.47%
加权平均净资产收益率 (%)	10.49%	10.43%	0.06%
项目	2020 年末	期初数	较期初增减 (%)
总资产 (万元)	3,959,453.35	3,402,884.32	16.36%
归属于上市公司股东的净资产 (万元)	1,394,832.27	1,291,114.04	8.03%
资产负债率 (%)	57.35%	54.23%	3.11%
项目	2020 年末	上年同期	较期初增减 (%)
应收账款净额	1,379,997.10	1,071,298.35	28.82%

存货净额	628,501.07	506,327.41	24.13%
------	------------	------------	--------

营业收入 596.49 亿元，同比增长 13.00%，其中：分销运营总部营业收入 411 亿元，同比增长 2.64%，主要因新冠疫情影响正常销售和商品结构，同时面临多项医改政策承压，药品价格降幅较大，销售增幅明显低于上年水平；国大药房营业收入 194 亿元，同比增长 44.04%，增速同比上升 26.80 个百分点，主要是国大药房新并购公司本期并表带来的收入增量贡献，同时存量公司直营常规、DTP、OTO、批发业务均同比增长，拉动国大药房整体营业收入增加。

归属于上市公司股东的净利润 14.02 亿元，同比增长 10.57%，归母净利润增幅低于营业收入增幅，主要受疫情和政策影响，联营企业投资收益利润贡献率下降 1.79 个百分点，以及分销和国大毛利率均同比下降，但由于零售业态占比增加，国药一致整体毛利率同比上升 0.66 个百分点，盈利空间略有提升。

经营性现金流 15.03 亿元，同比减少 5.1 亿元，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，积极树立“过紧日子”思想，坚持“一切成本皆可控”理念，切实落实提质增效专项工作。制定专项工作方案，包括下发《关于积极应对疫情影响《树立过“紧日子”思想》大力开展降本增效工作的通知》和《关于国药一致 2020 年提质增效专项实施方案的报告》，开展提质增效、降本控费专项工作，促进公司高质量发展，保障实现公司年度经营目标。2020 年销管费用率同比上升 0.65 个百分点，未能完成压降目标主要是国大药房销售占比上升 7.03 个百分点，相应地，销管费用占比上升 4.79 个百分点所致；2020 年财务费用 1.2 亿元，同比减少 5.13%；财务费用率 0.20%，为历年最低水平。还原应收保理利息财务费用 1.96 亿元，同比减少 7.86%，达成提质增效下降 5% 的压降目标。

应收账款管控方面，积极落实集团和国控“两金”三年管控工作要求，统筹制定“两金”三年管控方案，包括总体目标与分年度目标、拟采取的重点管控措施、非正常类“两金”清理计划及单项非正常类“两金”挂牌督办机制等内容，形成“两金”管控长效机制，有效促进公司运营质量提升。每月召开应收账款管理专项会议，推动“两金”动态监控，及时发现问题，落实压降措施；通过月度资金平衡会，促进购销收支同步平衡；进行资信风险排查，助力两金管控指标达成；年末两金净额较三季度末，应收压降 14.60%，应收周转天数下降 11 天，存货压降 2.89%，存货周转天数下降 2 天，有效促进了公司运营质量提升。

## 二、非经常性损益项目及金额

单位：万元

项目	2020年	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	596.95	主要为处置固定资产利得，其中国大资产处置利得 601 万元，国控广州资产处置损失 9 万元，国控广西资产处置利得 7 万元，一致本部资产处置损失 4 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）	6,556.81	主要为本期收到的各类专项补助、财政贴息等，其中包括国大收各类专项补助 3730 万元，房屋拆迁补偿 334 万元；分销收各类专项补助及贷款贴息 1742 万元，房屋拆迁补偿 270 万元；一致本部收到医药储备补贴、专项资金经营支持等各类专项补助 462 万元，贷款贴息 19 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	0.0071	为国控广州收购阳江产生的负商誉。
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	57.84	主要系国控广州以前年度单项计提本期转回 36 万元，国控广西以前年度单项计提本期转回 18 万元。
受托经营取得的托管费收入	96.15	受宁波梅山保税港区祺瓴股权投资中心(有限合伙)委托,本部对吉林天和的托管费收入。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,181.99	主要为本期发生的诉讼赔偿款、医保保证金扣款及滞纳金罚款、公益性捐赠以及未决诉讼计提的预计负债等确认营业外支出 2304 万元；应付款核销、门店疫情期间租金减免、公益性捐赠增值税减免等确认营业外收入 1122 万元。
其他符合非经常性损益定义的损益项目	383.54	为代扣个税手续费返还及增值税加计扣减 283.68 万元,以及本部对鼎群的处置收益 100 万元。
减：所得税影响额	1,622.38	
少数股东权益影响额（税后）	1,662.88	
合计	3,224.06	

## 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
<b>分行业</b>						
医药批发	4,177,172.20	3,920,615.00	6.14%	6.32%	6.48%	-0.15%
医药零售	1,762,600.78	1,326,526.50	24.74%	32.25%	32.33%	-0.04%
其他	25,172.53	12,035.25	52.19%	48.19%	154.42%	-19.96%

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：2020年累计营业收入达417.72亿元，营业收入增幅6.32%，受新冠疫情和行业政策影响，毛利率同比下降0.15个百分点。

医药零售：2020年累计营业收入176.26亿元，营业收入增幅32.25%。门店拓展方面，国大药房直营和加盟门店净增门店数2639家，2020年末药店家数7660家，收入同比增长37.98%；分销继续在批零一体战略指引下，不断提升零售直销业务市场覆盖率，2020年末单店覆盖数量7771家，新增3894家，收入同比增长17.84%。受疫情及政策影响，毛利率同比下降0.04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	
		2020年	上年同期	同比变动	2020年	同比变动	2020年	同比变动
万乐药业	35.19%	9,156.94	8,721.62	4.99%	104,463.19	-31.74%	26,021.42	3.87%
致君苏州	33.00%	-	-2,152.17	100.00%	-	-	-	-
致君制药	49.00%	7,819.73	10,643.61	-26.53%	136,453.00	-27.73%	15,958.64	-26.53%
致君医贸	49.00%	117.66	231.81	-49.24%	8,789.15	-21.88%	240.12	-49.24%
致君坪山	49.00%	7,678.55	4,688.16	63.79%	50,691.90	6.56%	15,670.51	63.79%
现代制药	16.28%	10,562.34	11,149.83	-5.27%	1,255,628.16	2.93%	64,879.26	-1.15%
合计	--	35,335.22	33,282.86	6.17%	1,556,025.40	-4.02%	122,769.95	5.90%

2020年主要联营企业产生的投资收益3.53亿元，同比增加2052万元，增幅6.17%，其中：

1、万乐药业营业收入10.45亿元，同比减少4.86亿元，降幅31.74%。其中，国内代理品种销售同比减少2.66亿元，降幅57.14%；公司主力品种之一乌苯美司，自2020年1月从医保目录中剔除，受此影响销售同比减少0.91亿元，降幅49.39%；受疫情影响，其他各类品种均有不同程度销量下降。2020年公司调整营销策略，优化产品销售结构，提升自有品种占比，拉动整体销售毛利同比上升和盈利能力提升，同时，销售费用同比减少3.19亿元，降幅43.61%，综合影响归母净利润同比上升3.87个百分点。

2、我司已对致君苏州所持有的33%长期股权投资余额185.73万元和委贷本息4633万元全额计提减值准备。

3、三家工业公司（致君制药，致君医贸和致君坪山）营业收入19.59亿元，同比减少5.17亿元，降幅20.88%，增速较上年同期下降29.75个百分点，主要受疫情影响，终端客户需求

量大幅下降，各业态销售量下降，导致收入下降；两票制下及集中采购产品价格下降，影响收入下降。2020 年公司实施的降本增效措施效果显著，销售费用同比减少 3.8 亿元，降幅 40.55%，归母净利润同比上升 0.34 个百分点。

4、现代制药营业收入 125.56 亿元，同比增长 2.93%，主要是公司积极寻求市场机遇，在原料药及心脑血管制剂等领域保持了稳健增长，带动收入增长，但收入增幅较上年同期下降 4.83 个百分点。归母净利润同比下降 1.15%，主要因面临行业政策和疫情的双重压力，加之未来厂区搬迁的叠加影响，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 4475 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同比略有下降。

## 五、公司重点资产负债表项目变动情况

单位：万元

项目	2020 年末	期初	变动额	变动率	说明
<b>资产总计</b>	<b>3,959,453.35</b>	<b>3,402,884.32</b>	<b>556,569.03</b>	<b>16.36%</b>	
货币资金	599,820.43	888,572.93	-288,752.50	-32.50%	主要系国大药房本期收购成大方圆医药集团有限公司及上海鼎群企业管理咨询有限公司支付的现金净额所致。
应收票据	62,211.55	79,330.17	-17,118.62	-21.58%	通过加强信用管控及促进回笼管理，应收票据余额同比下降。
应收账款	1,379,997.10	1,071,298.35	308,698.75	28.82%	受疫情和行业政策影响，应收增幅高于销售增幅，应收周转同比延长。其中分销应收大幅上升主要由于疫情及市场环境影响，应收账款回笼较慢；国大应收增长显著主要并购公司带来的增量。
应收款项融资	140,498.77	44,634.26	95,864.51	214.78%	主要系与客户结算方式发生变化，以及新并表公司带来期末应收款项融资的增加所致。
存货	628,501.07	506,327.41	122,173.65	24.13%	因疫情导致风险库存持续增长，以及受国大新并购公司影响，存货增幅高于销售增幅，存货周转同比延长。
长期股权投资	228,701.96	210,511.44	18,190.52	8.64%	不存在重大变动。
固定资产	85,419.11	70,800.02	14,619.09	20.65%	主要是国大药房新并购公司本期并表带来的增量。
在建工程	4,663.12	3,158.26	1,504.86	47.65%	主要系 ERP 系统建设及供应链延伸项目增加投入所致。
使用权资产	235,695.24	199,475.79	36,219.45	18.16%	主要是国大药房新并购公司本期并表带来的增量。

无形资产	73,434.52	37,478.88	35,955.64	95.94%	主要系国大药房本期收购上海鼎群企业管理咨询有限公司产生的销售网络所致。
商誉	274,737.53	101,005.79	173,731.74	172.00%	主要系国大药房本期收购成大方圆医药集团有限公司新增商誉 11.82 亿元，收购上海鼎群企业管理咨询有限公司新增商誉 5.21 亿元。
递延所得税资产	9,211.88	6,311.08	2,900.79	45.96%	主要系本期新并入公司带来期末余额增加所致。
其他非流动资产	40,819.75	7,735.50	33,084.26	427.69%	主要系为防控新冠肺炎疫情，应政府要求采购应急专项储备物资所致。
<b>负债合计</b>	<b>2,270,590.62</b>	<b>1,845,486.29</b>	<b>425,104.32</b>	<b>23.03%</b>	
短期借款	161,218.70	145,301.83	15,916.87	10.95%	主要受疫情及行业政策变化,应收与存货资金占用及投资并购导致流动资金减少，融资需求加大，融资规模增加。
应付票据	752,016.53	555,569.76	196,446.77	35.36%	本期持续推广票据付款，提升应付票据比重。
应付账款	769,745.11	670,396.78	99,348.33	14.82%	主要受两票制、GPO 等政策影响，医院压款周期长，分销现金流紧张，资金压力剧增，本期应付周转延长。
长期借款	3,163.72	-	3,163.72	-	期初无余额主要是长期借款重分类至一年内到期的非流动负债所致；期末余额为本期收到中国医药集团有限公司委托集团财务公司贷出款项 3164 万元。
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,688,862.73</b>	<b>1,557,398.03</b>	<b>131,464.70</b>	<b>8.44%</b>	
其他综合收益	3,848.30	4,591.73	-743.43	-16.19%	不存在重大变动。
未分配利润	889,514.51	775,226.57	114,287.94	14.74%	本期实现归母净利润 14.02 亿元，同时对股东分配归属 2019 年的红利 2.57 亿元。
少数股东权益	294,030.47	266,283.98	27,746.48	10.42%	国大层面增加少数股权权益 1.67 亿元，分销层面增加少数股东权益 4458 万元。

## 六、公司重点利润表项目变动情况

单位：万元

项目	2020 年	上年同期	变动额	变动率	说明
营业收入	5,964,945.50	5,278,680.75	686,264.75	13.00%	
营业成本	5,259,176.75	4,689,122.43	570,054.32	12.16%	
销售费用	394,313.41	316,800.78	77,512.63	24.47%	销售费用同比增长 24.47%，销售费用率 6.61%，同比上升 0.61 个百分点,其中职工薪酬（占比 52%）新增 3.78 亿元,同比增长 22.73%，主要来自国大药房新并购公司带来的职工薪酬增量和存量公司人工成本刚性增长。

管理费用	100,817.88	87,107.65	13,710.23	15.74%	管理费用同比增长 15.74%，管理费用率 1.69%，同比上升 0.04 个百分点，其中职工薪酬（占比 69%）新增 1.05 亿元，同比增长 17.56%，主要来自国大药房新并购公司带来的职工薪酬增量和存量公司人工成本刚性增长。
财务费用	11,985.52	12,634.03	-648.51	-5.13%	财务费用同比减少 5.13%，财务费用率 0.20%，同比下降 0.04 个百分点；还原应收保理利息财务费用 1.96 亿元，同比减少 7.86%，达成提质增效下降 5% 压降目标，主要通过增加内部资金融通、扩大银票使用、置换付息融资、资金集中管理、享受疫情优惠等方式实现，成效显著。
投资收益	28,395.20	24,618.52	3,776.67	15.34%	主要为本期确认的长期股权投资收益同比增加 2317 万元，以及应收保理利息和手续费影响投资收益同比增加 1023 万元。
利润总额	215,723.64	185,145.62	30,578.03	16.52%	
净利润	172,129.64	148,015.95	24,113.69	16.29%	
归属于母公司所有者的净利润	140,189.26	126,793.13	13,396.13	10.57%	

## 七、公司重点现金流量表项目变动情况

单位：万元

项目	2020 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	150,274.66	201,265.32	-50,990.66	-25.34%	主要受疫情及行业政策变化影响，应收与存货占用资金持续增大，资金周转效率有所下降。
其中：经营现金流入	6,341,245.20	5,740,624.16	600,621.04	10.46%	
经营现金流出	6,190,970.54	5,539,358.85	651,611.69	11.76%	
二、投资活动产生的现金流量净额	-278,322.92	-22,112.52	-256,210.40	-1158.67%	主要系国大药房本期收购成大方圆医药集团有限公司及上海鼎群企业管理咨询有限公司支付的现金净额，上年同期无此事项。
其中：投资现金流入	21,181.40	63,993.16	-42,811.76	-66.90%	主要系国大药房本期同控下合并子公司上海浦东新区医药药材有限公司，上年同期收到其原母公司国控资金池划拨款项，本期收回原归集至现金池的资金。
投资现金流出	299,504.31	86,105.67	213,398.64	247.83%	主要系国大药房本期收购成大方圆医药集团有限公司及上海鼎群企业管理咨询有限公司支付的现金净额，上年同期无此事项。

三、筹资活动产生的现金流量净额	-174,042.28	-100,021.72	-74,020.56	-74.00%	主要系零售门店增加，支付租金同比增加，以及供应链融资偿还债务。
其中：筹资现金流入	116,655.25	46,718.59	69,936.66	149.70%	主要系本期收到金融机构借款，以及本期收到防控新冠肺炎疫情专项贷款资金。
筹资现金流出	290,697.53	146,740.31	143,957.22	98.10%	主要系本期偿还非金融机构资金拆借款项，以及零售门店增加，支付租金同比增加。
四、汇率变动对现金的影响	-5.25	-17.57	12.32	70.10%	
五、现金及现金等价物净增加额	-302,095.79	79,113.51	-381,209.30	-481.85%	主要系国大药房本期收购成大方圆医药集团有限公司及上海鼎群企业管理咨询有限公司支付的投资款，上年同期无此事项。

国药集团一致药业股份有限公司董事会

2021年4月2日