

## 山西仟源医药集团股份有限公司

### 2021 年度财务决算报告

公司 2021 年财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。结合公司 2021 年 12 月 31 日的财务状况、2021 年度的经营成果、现金流量以及公司实际情况，我们进行了认真的研究分析，现将公司有关的财务决算情况汇报如下：

#### 一、基本情况

回望 2021 年，新冠疫情继续肆虐全球，国内 GDP 呈现倒 V 型，经济面临巨大增长压力。在集采常态化、制度化、应采尽采，医保谈判等行业政策的影响下，制药企业剧烈内卷，大洗牌将不可避免。这一年，公司坚持将“科技引领，销售拉动，管理推升，质量可控，生产保障，团队融合”作为企业着力点和行动纲领，把产品研发、技术提升放在首位，加快推进公司技术创新和产品升级，聚焦“降成本”、“控费用”，不断提高数字化建设水平，对内协同，对外合作，不拘一格推动公司转型发展。

2021 年度公司实现营业总收入 93,037.49 万元，同比增加 9.70%；归属于母公司的净利润-9,143.76 万元，同比减亏 65.15%；资产总计为 152,680.94 万元，其中：流动资产 37,589.13 万元，非流动资产 115,091.81 万元；负债合计为 78,222.95 万元；所有者权益为 74,457.99 万元，其中归属于母公司的所有者权益 58,940.55 万元。

#### 二、财务状况

1、2021 年公司各项主要资产变动情况如下表所示：

单位：元

| 项目         | 2021 年 12 月 31 日 |       | 2021 年 1 月 1 日 |        | 金额增减<br>变动幅度 |
|------------|------------------|-------|----------------|--------|--------------|
|            | 金额               | 比重    | 金额             | 比重     |              |
| 货币资金       | 107,255,279.48   | 7.02% | 188,437,262.77 | 10.42% | -43.08%      |
| 应收票据       |                  | 0.00% | 390,685.80     | 0.02%  | -100.00%     |
| 应收账款       | 126,629,126.19   | 8.29% | 197,477,573.70 | 10.92% | -35.88%      |
| 应收款项融<br>资 | 5,553,152.88     | 0.36% | 3,322,185.70   | 0.18%  | 67.15%       |
| 预付款项       | 13,336,869.01    | 0.87% | 26,764,690.58  | 1.48%  | -50.17%      |
| 其他应收款      | 10,577,848.35    | 0.69% | 34,390,027.71  | 1.90%  | -69.24%      |
| 存货         | 108,384,753.42   | 7.10% | 122,439,751.31 | 6.77%  | -11.48%      |

| 项目          | 2021 年 12 月 31 日        |                | 2021 年 1 月 1 日          |                | 金额增减<br>变动幅度   |
|-------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|----------------|
|             | 金额                      | 比重             | 金额                      | 比重             |                |
| 其他流动资产      | 4,154,255.52            | 0.27%          | 5,390,946.90            | 0.30%          | -22.94%        |
| 长期股权投资      | 90,923,391.56           | 5.96%          | 82,833,159.04           | 4.58%          | 9.77%          |
| 投资性房地产      | 79,905,143.18           | 5.23%          | 82,166,459.93           | 4.54%          | -2.75%         |
| 固定资产        | 300,260,615.40          | 19.67%         | 312,401,631.51          | 17.27%         | -3.89%         |
| 在建工程        | 73,930,444.17           | 4.84%          | 86,274,230.15           | 4.77%          | -14.31%        |
| 使用权资产       | 11,948,691.47           | 0.78%          | 8,968,289.47            | 0.50%          | 33.23%         |
| 无形资产        | 220,547,275.10          | 14.44%         | 255,005,191.78          | 14.09%         | -13.51%        |
| 开发支出        | 14,683,608.54           | 0.96%          | 3,370,587.58            | 0.19%          | 335.64%        |
| 商誉          | 339,933,081.62          | 22.26%         | 359,533,081.62          | 19.87%         | -5.45%         |
| 长期待摊费用      | 982,056.69              | 0.06%          | 1,635,505.54            | 0.09%          | -39.95%        |
| 递延所得税资产     | 12,110,053.36           | 0.79%          | 30,094,809.94           | 1.66%          | -59.76%        |
| 其他非流动资产     | 5,693,720.49            | 0.37%          | 8,294,692.88            | 0.46%          | -31.36%        |
| <b>资产总计</b> | <b>1,526,809,366.43</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,809,190,763.91</b> | <b>100.00%</b> | <b>-15.61%</b> |

(1) 货币资金年末余额较年初余额减少 43.08%，主要是由于本年公司筹资活动产生的现金流量净支出较大所致；

(2) 应收票据年末余额较年初余额减少 100.00%，主要是由于年末公司已贴现未到期承兑汇票减少所致；

(3) 应收账款年末余额较年初余额减少 35.88%，主要是由于年末公司应收货款减少所致；

(4) 应收款项融资年末余额较年初余额增加 67.15%，主要是由于年末公司采用承兑汇票方式结算的货款增加所致；

(5) 预付款项年末余额较年初余额减少 50.17%，主要是由于年末预付货款减少所致；

(6) 其他应收款年末余额较年初余额减少 69.24%，主要是由于年末应收股权与长期资产转让款减少所致；

(7) 使用权资产年末余额较年初余额增加 33.23%，主要是由于年末公司租入房屋及建筑物增加所致；

(8) 开发支出年末余额较年初余额增加 335.64%，主要是由于本年新药研发

以及一致性评价项目投入所致；

(9) 长期待摊费用年末余额较年初余额减少 39.95%，主要是由于本年摊销所致；

(10) 递延所得税资产年末余额较年初余额减少 59.76%，主要是由于年末预计可弥补亏损减少所致；

(11) 其他非流动资产年末余额较年初余额减少 31.36%，主要是由于预付购置长期资产款项减少所致。

2、2021 年公司各项主要负债与权益项目变动情况如下表所示：

单位：元

| 项目          | 2021 年 12 月 31 日      |               | 2021 年 1 月 1 日        |               | 金额增减<br>变动幅度   |
|-------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|----------------|
|             | 金额                    | 比重            | 金额                    | 比重            |                |
| 短期借款        | 91,031,544.98         | 5.96%         | 100,531,387.47        | 5.56%         | -9.45%         |
| 应付票据        | 7,400,000.00          | 0.48%         | 8,000,000.00          | 0.44%         | -7.50%         |
| 应付账款        | 39,954,791.43         | 2.62%         | 60,218,382.17         | 3.33%         | -33.65%        |
| 预收款项        | 770,766.75            | 0.05%         | 767,229.50            | 0.04%         | 0.46%          |
| 合同负债        | 22,949,806.23         | 1.50%         | 29,859,014.12         | 1.65%         | -23.14%        |
| 应付职工薪酬      | 21,974,464.71         | 1.44%         | 24,118,255.62         | 1.33%         | -8.89%         |
| 应交税费        | 24,151,299.09         | 1.58%         | 11,577,789.38         | 0.64%         | 108.60%        |
| 其他应付款       | 86,676,879.54         | 5.68%         | 124,380,275.13        | 6.87%         | -30.31%        |
| 一年内到期的非流动负债 | 99,573,080.36         | 6.52%         | 130,176,923.98        | 7.20%         | -23.51%        |
| 其他流动负债      | 5,546,638.07          | 0.36%         | 2,443,774.59          | 0.14%         | 126.97%        |
| 长期借款        | 33,040,000.00         | 2.16%         | 106,560,000.00        | 5.89%         | -68.99%        |
| 租赁负债        | 5,941,485.18          | 0.39%         | 6,497,585.29          | 0.36%         | -8.56%         |
| 长期应付款       | 282,201,861.28        | 18.48%        | 249,951,000.00        | 13.82%        | 12.90%         |
| 长期应付职工薪酬    | 3,869,845.73          | 0.25%         | 4,162,880.75          | 0.23%         | -7.04%         |
| 递延收益        | 10,920,785.80         | 0.72%         | 8,054,820.05          | 0.45%         | 35.58%         |
| 递延所得税负债     | 40,987,687.32         | 2.68%         | 66,667,853.27         | 3.68%         | -38.52%        |
| 其他非流动负债     | 5,238,554.46          | 0.34%         | 2,611,016.56          | 0.14%         | 100.63%        |
| <b>负债合计</b> | <b>782,229,490.93</b> | <b>51.23%</b> | <b>936,578,187.88</b> | <b>51.77%</b> | <b>-16.48%</b> |
| 股本          | 227,970,921.00        | 14.93%        | 227,970,921.00        | 12.60%        | 0.00%          |
| 资本公积        | 533,467,931.55        | 34.94%        | 539,723,860.62        | 29.83%        | -1.16%         |

| 项目         | 2021 年 12 月 31 日 |         | 2021 年 1 月 1 日   |         | 金额增减<br>变动幅度 |
|------------|------------------|---------|------------------|---------|--------------|
|            | 金额               | 比重      | 金额               | 比重      |              |
| 盈余公积       | 17,952,791.16    | 1.18%   | 17,952,791.16    | 0.99%   | 0.00%        |
| 未分配利润      | -189,986,094.86  | -12.44% | -98,548,537.83   | -5.45%  | -92.78%      |
| 少数股东权益     | 155,174,326.65   | 10.16%  | 185,513,541.08   | 10.25%  | -16.35%      |
| 所有者权益合计    | 744,579,875.50   | 48.77%  | 872,612,576.03   | 48.23%  | -14.67%      |
| 负债和所有者权益总计 | 1,526,809,366.43 | 100.00% | 1,809,190,763.91 | 100.00% | -15.61%      |

(1) 应付账款年末余额较年初余额减少 33.65%，主要是由于公司年末应付货款减少所致；

(2) 应交税费年末余额较年初余额增加 108.60%，主要是由于公司年末应交增值税增加所致；

(3) 其他应付款年末余额较年初余额减少 30.31%，主要是由于公司年末应付保证金及押金减少所致；

(4) 其他流动负债年末余额较年初余额增加 126.97%，主要是由于公司年末应付退货款增加所致；

(5) 长期借款年末余额较年初余额减少 68.99%，主要是由于年末部分长期银行借款转入一年内到期的非流动负债所致；

(6) 递延收益年末余额较年初余额增加 35.58%，主要是由于本年公司收到政府补助所致；

(7) 递延所得税负债年末余额较年初余额减少 38.52%，主要是由于年末非同一控制企业合并资产评估增值对应递延所得税负债减少所致；

(8) 其他非流动负债年末余额较年初余额增加 100.63%，主要是由于公司年末预收服务费增加所致；

(9) 归属于母公司的未分配利润年末余额较年初余额减少 92.78%，主要是由于本年公司及部分子公司亏损所致。

3、2021 年公司现金流量构成变动情况如下表所示：

单位：元

| 项目            | 2021 年           | 2020 年         | 同比增减 (%) |
|---------------|------------------|----------------|----------|
| 经营活动产生的现金流量流入 | 1,083,531,120.24 | 956,464,763.37 | 13.29%   |
| 经营活动产生的现金流量流出 | 986,610,061.72   | 977,341,886.17 | 0.95%    |

|               |                 |                |          |
|---------------|-----------------|----------------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 96,921,058.52   | -20,877,122.80 | 564.25%  |
| 投资活动产生的现金流量流入 | 14,195,872.06   | 120,547,025.79 | -88.22%  |
| 投资活动产生的现金流量流出 | 39,401,522.29   | 125,960,628.18 | -68.72%  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -25,205,650.23  | -5,413,602.39  | -365.60% |
| 筹资活动产生的现金流量流入 | 101,380,000.00  | 359,084,507.53 | -71.77%  |
| 筹资活动产生的现金流量流出 | 253,677,391.58  | 295,751,471.82 | -14.23%  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -152,297,391.58 | 63,333,035.71  | -340.47% |

(1) 经营活动产生的现金流量净额同比增加 564.25%，主要是由于本年公司销售商品、提供劳务收到的现金同比增加所致；

(2) 投资活动产生的现金流量净额同比减少 365.60%，主要是由于本年公司收到的其他与投资活动有关的现金以及收回投资收到的现金同比减少所致；

(3) 筹资活动产生的现金流量净额同比减少 340.47%，主要是由于上年公司收到以简易程序向特定对象发行股份募集资金所致。

### 三、经营成果

2021 年公司各项经营成果指标如下表所示：

单位：元

| 项目                | 2021 年度          | 2020 年度          | 同比增减       |
|-------------------|------------------|------------------|------------|
| 一、营业总收入           | 930,374,948.87   | 848,072,527.70   | 9.70%      |
| 其中：营业收入           | 930,374,948.87   | 848,072,527.70   | 9.70%      |
| 二、营业总成本           | 1,003,390,277.00 | 1,092,348,494.64 | -8.14%     |
| 其中：营业成本           | 282,202,567.08   | 261,453,496.94   | 7.94%      |
| 税金及附加             | 12,887,118.29    | 11,786,368.46    | 9.34%      |
| 销售费用              | 479,017,631.59   | 556,207,847.27   | -13.88%    |
| 管理费用              | 124,897,638.47   | 136,932,413.14   | -8.79%     |
| 研发费用              | 57,119,584.05    | 72,393,296.95    | -21.10%    |
| 财务费用              | 47,265,737.52    | 53,575,071.88    | -11.78%    |
| 加：其他收益            | 14,254,954.50    | 12,784,372.60    | 11.50%     |
| 投资收益（损失以“-”号填列）   | 13,638,151.93    | -222,413.64      | 6,231.89%  |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | 5,317,813.78     | -5,978,094.77    | -188.95%   |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -39,394,989.48   | -77,425,248.04   | -49.12%    |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | -373,043.83      | 6,214.58         | -6,102.72% |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | -79,572,441.23   | -315,111,136.21  | 74.75%     |
| 加：营业外收入           | 16,746,498.21    | 20,236,983.24    | -17.25%    |
| 减：营业外支出           | 2,652,218.29     | 3,512,855.95     | -24.50%    |

|                     |                |                 |         |
|---------------------|----------------|-----------------|---------|
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | -65,478,161.31 | -298,387,008.92 | 78.06%  |
| 减：所得税费用             | 9,067,834.20   | -17,815,938.36  | 150.90% |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）   | -74,545,995.51 | -280,571,070.56 | 73.43%  |
| 归属于母公司所有者的净利润       | -91,437,557.03 | -262,367,450.85 | 65.15%  |
| 少数股东损益              | 16,891,561.52  | -18,203,619.71  | 192.79% |

（1）公司 2021 年投资收益同比增加 6,231.89%，主要是由于磐霖仟源交易性金融资产公允价值变动和处置子公司达麦迪而取得投资收益所致；

（2）公司 2021 年信用减值损失同比减少 188.95%，主要是由于应收账款坏账损失较上年减少所致；

（3）公司 2021 年资产减值损失同比减少 49.12%，主要是由于商誉减值损失较上年减少所致；

（4）公司 2021 年资产处置收益同比减少 6,102.72%，主要是由于固定资产处置收益较上年减少所致；

（5）公司 2021 年所得税费用同比增加 150.90%，主要是由于部分子公司利润总额较上年增加以及递延所得税资产减少所致。

#### 四、其他财务指标分析

2021 年与 2020 年主要财务指标比较如下：

| 指标范围 | 主要指标       | 2021 年  | 2020 年  |
|------|------------|---------|---------|
| 盈利能力 | 综合毛利率      | 69.67%  | 69.17%  |
|      | 基本每股收益     | -0.4011 | -1.2305 |
|      | 加权平均净资产收益率 | -14.31% | -36.54% |
| 偿债能力 | 流动比率（倍）    | 0.94    | 1.18    |
|      | 速动比率（倍）    | 0.67    | 0.93    |
|      | 资产负债率      | 51.23%  | 51.54%  |
| 运营能力 | 应收账款周转率    | 5.74    | 3.98    |
|      | 存货周转率      | 2.45    | 2.06    |

山西仟源医药集团股份有限公司

董事会

二〇二二年四月二十八日