

昆明龙津药业股份有限公司

2019 年度财务决算报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、2019 年度公司财务报表的审计情况

公司 2019 年度财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。公司财务报表已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

二、主要财务数据和指标

项目	本报告期	上年同期	增减幅度（%）
营业收入（万元）	27,529.23	33,598.49	-18.06%
营业利润（万元）	-2,195.46	1,669.51	-231.50%
利润总额（万元）	-2,238.89	1,567.75	-242.81%
归属于上市公司股东的净利润（万元）	-2,310.74	1,387.01	-266.60%
基本每股收益（元/股）	-0.0577	0.0346	-266.76%
加权平均净资产收益率	-3.63%	2.15%	-5.78%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	404.33	3,169.88	-87.24%
总资产（万元）	80,689.20	78,754.97	2.46%
资产负债率	17.47%	16.71%	0.76%
归属于上市公司股东的所有者权益（万元）	62,424.21	64,739.53	-3.58%
股本（万元）	40,050.00	40,050.00	
每股净资产（元/股）	1.56	1.62	-3.58%

公司 2019 年度实现营业收入 27,529.23 万元，较上年同期下降 18.06%；营业利润-2,195.46 万元，较上年同期下降-231.50%；利润总额-2,238.89 万元，较上年同期下降-242.81%；归属于上市公司股东的净利润-2,310.74 万元，较上年同期下降-266.60%。

2019 年末总资产 80,689.20 万元，较上年同期增长 2.46%；归属于上市公司股东的所有者权益 62,424.21 万元，较上年同期下降 3.58%。

三、财务状况、经营成果和现金流量分析

（一）资产、负债和净资产情况

1、资产构成及变动情况

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	增减额	增减比例
流动资产合计	47,948.24	47,256.95	691.28	1.46%
货币资金	19,542.88	38,428.36	-18,885.49	-49.14%
交易性金融资产	20,830.27	0	20,830.27	100.00%
应收票据	36.49	40.13	-3.65	-9.09%
应收账款	3,361.17	3,717.20	-356.03	-9.58%
预付款项	135.52	814.98	-679.46	-83.37%
其他应收款	188.49	292.14	-103.66	-35.48%
存货	3,571.55	2,718.46	853.09	31.38%
其他流动资产	281.89	1,245.67	-963.78	77.37%
非流动资产合计	32,740.96	31,498.02	1,242.94	3.95%
长期股权投资	2,190.00	2,370.00	-180.00	-7.59%
固定资产	21,375.49	20,477.88	897.61	4.38%
在建工程	2,860.44	2,574.25	286.19	11.12%
无形资产	3,674.77	2,627.16	1,047.61	39.88%
开发支出	1,337.02	475.31	861.71	181.29%
商誉	205.27	0.00	205.27	100.00%
长期待摊费用	173.59	197.53	-23.94	-12.12%
递延所得税资产	687.38	843.97	-156.59	-18.55%
其他非流动资产	237.00	1,931.91	-1,694.92	-87.73%
资产总计	80,689.20	78,754.97	1,934.22	2.46%

2019 年末资产总额 80,689.20 万元，较 2018 年末资产总额 78,754.97 万元增长 1,934.22 万元，增幅 2.46%。主要变动原因：

（1）货币资金期末较期初下降 18,885.49 万元，降幅 49.14%，主要原因是根据新金融工具准则，公司将结构性存款等理财产品于本期调整至交易性金融资产列报，导致期末余额减幅较大。

（2）交易性金融资产期末较期初增加 20,830.27 万元，增幅 100.00%，主要原因是根据新金融工具准则，公司将结构性存款等理财产品于本期调整至交易性

金融资产列报，本期并购云南牧亚农业科技有限公司确认或有对价，导致期末余额增幅较大。

(3) 预付账款期末较期初减少 679.46 万元，降幅 83.37%，主要原因是预付的研发项目进度款确认阶段成果，核销预付款，导致期末余额减少。

(4) 其他应收款期末较期初减少 103.66 万元，降幅 35.48%，主要原因是根据新金融工具准则，本期将结构性存款应收利息调整至交易性金融资产列报。

(5) 存货期末较期初增加 853.09 万元，增幅 31.38%，主要原因是本期并购云南牧亚农业科技有限公司和南涧龙津生物科技有限公司的期末存货增加。

(6) 无形资产期末较期初增加 1,047.61 万元，增幅 39.88%，主要原因是本期并购云南牧亚农业科技有限公司和南涧龙津生物科技有限公司的期末无形资产增加。

(7) 开发支出期末较期初增加 861.71 万元，增幅 181.29%，主要原因是符合资本化条件的仿制药、已上市产品再评价等项目的研发投入增加所致。

(8) 商誉期末较期初增加 205.27 万元，增幅 100%，主要原因是本期公司并购云南牧亚农业科技有限公司、南涧龙津生物科技有限公司、南涧龙津农业科技有限公司产生商誉，年末已做商誉减值测试，相应计提减值准备。

(9) 递延所得税资产期末较期初减少 156.59 万元，降幅 18.55%，主要原因是可抵扣暂时性差异减少，递延所得税资产相应减少。

其他非流动资产期末较期初减少 1,694.92 万元，减幅 87.73%。主要原因是完成股权交割，股权预付款确认为长期股权投资。

2、负债结构及变动情况

单位：万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	增减额	增减比例
流动负债合计	10,525.11	9,943.50	581.62	5.85%
应付账款	1,398.96	1,498.19	-99.23	-6.62%
预收款项	254.31	252.72	1.58	0.63%
应付职工薪酬	956.69	986.90	-30.21	-3.06%
应交税费	503.16	614.17	-111.02	-18.08%
其他应付款	7,411.99	6,591.51	820.48	12.45%
非流动负债合计	3,575.18	3,218.18	357.00	11.09%
递延收益	3,556.09	3,218.18	337.91	10.50%
递延所得税负债	19.09	0.00	19.09	100%

负债合计	14,100.29	13,161.68	938.61	7.13%
------	-----------	-----------	--------	-------

2019 年末负债总额 14,100.29 万元，较 2018 年末负债总额 13,161.68 万元增加 938.61 万元，增幅 7.13%。主要变动原因：

(1) 递延所得税负债期末较期初增加 19.09 万元，增幅 100%，主要原因是根据企业合并及合并财务报表准则，交易性金融资产公允价值变动及合并日公允价值调整子公司净资产确认递延所得税负债。

3、所有者权益结构及变动情况

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	增减额	增减比例
归属于母公司所有者权益合计	62,424.21	64,739.53	-2,315.32	-3.58%
实收资本（或股本）	40,050.00	40,050.00	0.00	0.00%
资本公积	11.28	11.28	0.00	0.00%
盈余公积	4,737.40	4,737.86	-0.46	-0.01%
未分配利润	17,625.53	19,940.39	-2,314.86	-11.61%
少数股东权益	4,164.70	853.76	3,310.93	387.80%

2019 年年末归属于母公司所有者权益 62,424.21 万元，较 2018 年年末所有者权益 64,739.53 万元，减少 2,315.32 万元，降幅 3.58%。主要原因是本期亏损导致期末余额减少。

(二) 经营成果

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	增减额	增减比例
一、营业总收入	27,529.23	33,598.49	-6,069.26	-18.06%
二、营业总成本				
其中：营业成本	4,826.39	3,314.56	1,511.83	45.61%
税金及附加	647.98	759.44	-111.46	-14.68%
销售费用	18,214.79	24,260.77	-6,045.97	-24.92%
管理费用	2,675.85	2,451.05	224.80	9.17%
研发费用	2,068.34	3,229.80	-1,161.46	-35.96%
财务费用	-249.61	-1,028.95	779.34	75.74%
资产减值损失	-3,476.80	14.73	-3,491.54	
投资收益	805.20	221.08	584.12	264.21%
公允价值变动收益	84.07	0.00	84.07	100.00%
信用减值损失	12.62	0.00	12.62	100.00%
其他收益	1,033.96	821.87	212.08	25.80%

三、营业利润	-2,195.46	1,669.51	-3,864.97	-231.50%
加：营业外收入	0.61	0.00	0.61	100.00%
减：营业外支出	44.04	101.76	-57.72	-56.72%
四、利润总额	-2,238.89	1,567.75	-3,806.64	-242.81%
减：所得税费用	154.81	184.98	-30.17	-16.31%
五、净利润	-2,393.70	1,382.77	-3,776.47	-273.11%
归属于母公司所有者的净利润	-2,310.74	1,387.01	-3,697.75	-266.60%
少数股东损益	-82.95	-4.24	-78.72	-1,858.18%

2019 年度归属于母公司所有者的净利润-2,310.74 万元，较 2018 年度归属于母公司所有者的净利润 1,387.01 万元减少 3,697.75 万元，减幅 266.60%。业绩变动主要原因：公司及全资子公司南涧龙津生物科技有限公司、南涧龙津农业科技有限公司收到云南三七科技有限公司的《民事起诉状》，因法律顾问判断本次诉讼败诉风险为 50%，公司及年审会计师出于谨慎性原则考虑，将公司原计入对三七科技其他应收款的过渡期损益金额调整至商誉，并对标的公司截止 2019 年 12 月 31 日的资产组（含商誉）可收回金额进行评估，计提商誉减值 2,434.16 万元，资产组减值 442.62 万元，存货跌价准备 484.10 万元。导致公司 2019 年业绩亏损。具体变动分析如下：

（1）2019 年度实现营业收入 27,529.23 万元，较 2018 年度营业收入 33,598.49 万元减少 6,069.26 万元，降幅 18.06%。主要原因为本期并购云南牧亚农业科技有限公司增加营业收入，但因国家医保限制政策持续推进，导致公司部分销售区域、销售终端销售量下滑，致使营业收入下降。

（2）营业成本 2019 年度较 2018 年度增加 1,511.83 万元，增幅 45.61%，主要原因是公司本期并购云南牧亚农业科技有限公司，导致营业成本增加。

（3）销售费用 2019 年度较 2018 年度减少 6,045.97 万元，降幅 24.92%，主要原因是母公司营业收入下降，相应市场推广费用、差旅费、会议费下降。

（4）管理费用 2019 年度较 2018 年度增加 224.80 万元，增幅 9.17%，主要原因是本期新增控股子公司管理费用增加。

（5）研发费用 2019 年度较 2018 年度减少 1,161.46 万元，降幅 35.96%，主要原因为控股子公司研发费用增加，本期研发项目投入中符合资本化条件的在开发支出列报，从而导致本期研发费用下降。

(4) 财务费用 2019 年度较 2018 年度变动比率为 75.74%，主要原因是根据新金融工具准则，公司将结构性存款等理财产品于本期调整至在交易性金融资产列报。相应的理财收益调整为投资收益，报表列示由财务费用调整到投资收益。

(5) 资产减值损失 2019 年度较 2018 年度增加 3,491.54 万元，主要原因是公司并购子公司产生商誉，期末计提商誉及资产组减值和存货跌价准备。

(6) 投资收益 2019 年度较 2018 年度增加 584.12 万元，增幅 264.21%。主要原因是根据新金融工具准则，公司将结构性存款等理财产品于本期调整至在交易性金融资产列报。相应的理财收益调整为投资收益，报表列示由财务费用调整到投资收益。

(7) 公允价值变动收益 2019 年度较 2018 年度增加 84.07 万元，增幅 100.00%，主要原因为根据新金融工具准则，本期确认的交易性金融资产的公允价值变动。

(8) 信用减值损失 2019 年度较 2018 年度增加 12.62 万元，增幅 100.00%，主要原因为本期应收账款收回导致期末余额减少，相应转回信用减值损失。

(9) 其他收益 2019 年度较 2018 年度增加 212.08 万元，增幅 25.80%，主要原因为本期收到的与收益相关的政府补助增加。

(10) 营业外支出 2019 年度较 2018 年度减少 57.72 万元，降幅 56.72%，主要原因为本期未发生捐赠支出。

(11) 少数股东损益 2019 年度较 2018 年度减少 78.72 万元，主要原因为本期并购、新设子公司增加少数股东损益所致。

(三) 现金流量情况

公司现金流量简表如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	增减额	增减比例
一、经营活动产生的现金流量净额	404.33	3,169.88	-2,765.55	-87.24%
经营活动现金流入小计	34,055.75	43,718.49	-9,662.74	-22.10%
经营活动现金流出小计	33,651.42	40,548.61	-6,897.19	-17.01%
二、投资活动产生的现金流量净额	-21,679.90	29,371.32	-51,051.22	-173.81%
投资活动现金流入小计	186,780.84	73,276.99	113,503.85	154.90%
投资活动现金流出小计	208,460.74	43,905.67	164,555.07	374.79%
三、筹资活动产生的现金流量净额	2,390.09	-1,201.50	3,591.59	298.93%
筹资活动现金流入小计	2,390.09	0.00	2,390.09	100.00%
筹资活动现金流出小计	0.00	1,201.50	-1,201.50	-100.00%
四、现金及现金等价物净增加额	-18,885.49	31,339.70	-50,225.18	-160.26%

2019 年度现金及等价物净减少额为 18,885.49 万元。

(1) 2019 年经营活动产生的现金净流量较 2018 年减少 2,765.55 万元，减幅 87.24%。主要原因是销售收入下降带来的现金流入减少、本期并购的子公司-云南牧亚农业科技有限公司采购花叶货款增幅较大导致经营活动产生的现金流量净额较去年同期减少。

(2) 2019 年投资活动产生的现金净流量较 2018 年减少 51,051.22 万元，降幅 173.81%。主要原因是本期结构性存款调整至交易性金融资产，导致流出增加，本期并购子公司支付的现金净额增加。

(3) 2019 年筹资活动产生的现金净流量较 2018 年增加 3,591.59 万元，增幅 298.93%。主要原因是本期新设子公司吸收少数股东投资收到的现金增加，且本期无分配现金股利事项。

三、会计政策变更对决算报告的影响。

本公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，本公司调整 2019 年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2018 年度的财务报表未予重述。对 2019 年 1 月 1 日留存收益的影响为-45,787.56 元。

昆明龙津药业股份有限公司董事会

2020 年 4 月 28 日