

公司代码：603368

转债代码：113563

转股代码：191563

公司简称：柳药股份

转债简称：柳药转债

转股简称：柳药转股



LYGF

# 广西柳州医药股份有限公司 2020 年年度报告摘要

二〇二一年三月二十九日

## 一、重要提示

- 1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3、公司全体董事出席董事会会议。
- 4、中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）出具标准无保留意见审计报告，公司2020年度以合并报表口径实现的归属于上市公司股东的净利润为711,713,755.11元，本年度实际可供分配的利润为2,361,722,008.75元。

鉴于上述公司2020年实际经营和盈利情况，为了保证公司长远发展的需要，给广大股东创造持续稳定的收益，与所有股东共享公司经营成果，根据《公司法》、《公司章程》，提议公司2020年度利润分配预案为：以利润分配实施公告确定的股权登记日的公司总股本为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币6.00元（含税）。

## 二、公司基本情况

### 1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	柳药股份	603368	—

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	申文捷	韦盼钰
办公地址	柳州市官塘大道68号	柳州市官塘大道68号
电话	0772-2566078	0772-2566078
电子信箱	lygf@lzyy.cn	lygf@lzyy.cn

## 2 报告期公司主要业务简介

### （一）主营业务

柳药股份是一家综合性医药上市企业。公司经过六十多年来在医药健康领域的深耕细作，已形成“以药械批发和零售业务为核心，药品生产研发和供应链增值服务为两翼，第三方医药物流、医药电子商务等创新业务协同发展”的综合性医药业务体系。

### （二）主营业务经营模式

公司现阶段主营业务以医药批发、医药零售和医药工业为主。公司医药批发和零售业务，经营品种包括各类药品、医疗器械、耗材、检验试剂等。主要经营模式是：从上游供应商采购商品，经过公司的验收、存储、分拣、物流配送、零售药店等环节，销售给下游客户（包括各级医疗卫生机构、药械经营企业、个人消费者等）。公司医药工业业务，主要通过公司旗下药品生产企业开展，目前主要产品为各类中药饮片、中成药等。公司近年来加快互联网信息技术赋能传统业务，积极发展“新零售”服务、构建“新流通”业态，推动批零协同、工商协作，并通过开展供应链增值服务及发展医药电子商务、第三方医药物流、中药代煎等创新业务提升渠道价值、拓展服务功能，巩固公司核心业务发展。

#### 1、医药批发

公司批发业务主要是指公司作为上游供应商的配送商或分销代理商，将商品配送到各级医疗卫生机构或销售给其他医药流通企业、连锁药店等。批发业务的盈利主要来源于购销差价或商品分销、代理业务中上游供应商给予的促销返利。2020年，公司批发业务实现营收 1,266,559.50 万元，约占主营业务收入的 81.09%，较去年同期增长 1.20%；其中公立医疗机构配送业务（也称：医院销售业务）是公司批发业务的核心，2020年医院销售业务实现营业收入 1,158,802.40 万元，占公司主营业务收入的 74.19%。

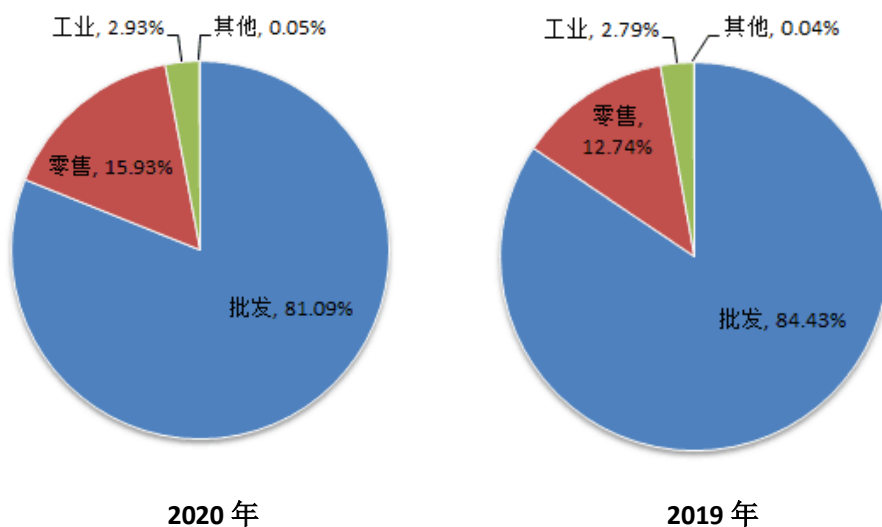
#### 2、医药零售

公司零售业务是通过终端药店向广大个人消费者提供药品、医疗器械等医药产品销售和健康服务的一类业务，其利润主要来自于医药产品进销差价。公司目前主要通过全资子公司——桂中大药房及旗下药店面向广大个体消费者提供医药零售服务。公司近年来正积极拓展门店布局，发展 DTP 药店、药诊店、慢病药店等专业化药房，开展慢病管理、处方外购、网上药店等创新业务，推动线上、线下业务的融合，打造“新零售”业态，保持零售业务的较快增长。2020年公司零售业务实现营业收入 248,775.10 万元，占公司主营业务收入的 15.93%，较去年同期增长 31.72%。

### 3、医药工业

医药工业主要从事各类药品的生产研发业务。公司旗下目前拥有广西仙茱中药科技有限公司、广西康晟制药有限公司（以下简称“康晟制药”）以及广西万通制药有限公司等 3 家医药工业企业，构成公司的医药工业体系。其中仙茱中药科技主要从事各类中药饮片生产加工业务，已能生产加工中药饮片 860 多个品种、7,000 多个品规；康晟制药主要生产原广西医科大学制药厂转入的安神养血口服液、归芪补血口服液、胃乐胶囊等核心产品；万通制药是广西著名中成药生产企业，拥有复方金钱草颗粒、万通炎康片（胶囊）等多个独家专利产品。2020 年，公司医药工业板块实现营业收入 45,814.76 万元，占比公司主营业务收入的 2.93%，较去年同期增长 10.78%，逐步形成公司新的利润增长点。

公司主营业务收入中各业务板块占比



#### （三）行业情况

公司核心业务所处行业为医药流通业，是连接上游医药工业企业与下游医疗机构、个人消费者等终端客户的中间环节，包含批发和零售两大板块。在宏观需求、行业政策及新技术影响下，当前行业发展主要呈现以下特征：

##### 1、市场增长趋势不改，增速放缓

随着我国人口的增长、老龄化趋势发展，人民群众对健康服务和医药产品的需求持续扩大，而居民支付能力的增强和医疗保障体系的逐步完善，进一步带动健康消费的发展，从而推动我国医药流通市场规模的不断扩大。根据历年药品流通行业运行统计分析报告的数据统计，全国医药商业销售总额从 2000 年的 1,505 亿元增长到 2019 年的 23,667 亿元，20 年间增长了 14.73 倍。但在医改政

策的影响下，行业面临集采降价、医保控费、监管趋严、竞争加剧等压力，致使药品流通市场销售总额增速有所放缓。

## 2、行业集中度持续提升

在“两票制”全面落地推动下，药品流通环节进一步压缩，行业优势资源向大型医药流通企业集中，加之近年来药品集中带量采购常态化、按病种付费（DRGs）改革实施扩大，推动以量换价、结构调整，规模化运作和成本控制成为主旋律。市场准入监管趋严，加快淘汰落后企业，行业集中度持续提升。根据中国医药商业协会发布的《中国药品流通行业发展报告（2020）》披露，2019 年排名前 20 位的批发企业主营业务收入占比同期全国医药市场规模 61.5%，同比上升 2.5 个百分点。从药品零售板块来看，行业集中度提高体现为连锁化率进一步提升。2019 年药品零售连锁化率达到 55.8%，同比上升 3.6 个百分点。

## 3、渠道价值和专业服务功能日益凸显，发挥不可替代的作用

随着医药行业的市场化发展和医改政策的影响，上、下游客户对流通企业的服务要求更高、依赖性更强。一方面，带量采购倒逼上游生产企业将更多的精力投入在产品研发方面，通过流通企业的渠道服务和客户资源，助力其产品市场拓展、维护和销售配送，从而达到控制渠道费用成本的目的；另一方面，下游客户尤其医院客户在医保控费、药品零加成实施情况下，药品经营管理已成为其重要成本支出，因而更希望通过流通企业专业、高效、智能服务，协助其药械采购和管理的创新，实现降本增效。此外，在医药分开趋势下，同时具备批发、零售渠道的医药流通企业，既能承接控费、控量和分级诊疗推动下医院端流出商品，满足医院患者个性化药品需求，又能通过药店为患者提供多元化健康服务，满足上游生产企业不同产品的市场渠道布局，实现批发与零售的协同。医药流通企业的渠道价值和专业化服务功能日益受到上、下游客户青睐，发挥不可替代的作用。

## 4、互联网赋能传统业态，推动新服务模式形成

随着互联网信息技术的发展，通过互联网技术提升医疗卫生现代化管理水平，优化资源配置，提高服务效率，降低服务成本，满足人民群众日益增长的医疗卫生健康需求成为新的发展课题。国家先后下发《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》、《关于促进“互联网+医疗健康”发展的意见》等文件，从政策层面引导并逐步解决互联网医疗健康和消费面临的问题。2020 年，具备“0”接触优势的互联网健康消费在疫情期间发挥了巨大作用。在互联网技术和大数据服务应用下，医药流通行业正在积极探索线上业务与线下服务的对接，建立与“互联网+医疗”的深度合作，提高服务的精准、高效、安全，行业新服务模式正在形成。

## 5、产业链延伸加快，创新服务模式不断涌现

面对当前行业形势的变化和医改政策环境的收紧，传统配送服务模式盈利能力无法保证企业的持续高速增长，药品流通企业一方面通过投资上游医药工业业务，开展药品生产研发，同时发挥自身营销渠道优势，助推自产商品的快速市场覆盖，培育新的利润增长点，弥补政策带来的毛利损失；另一方面通过在服务上为上、下游客户提供渠道增值服务，在零售端提供慢病管理、用药咨询等专业化服务，实施基于互联网技术的线上线下一体化营销模式等创新业务，从而提升客户粘性,实现产业转型升级。

#### （四）公司所处行业地位

公司凭借在广西市场的渠道资源优势，围绕上、下游客户需求开展多元化增值服务，牢固把控终端市场。在零售板块，公司加快药店发展布局 and 专业化健康服务能力提升，发挥批零一体化优势持续推动零售业务做大做强，逐步实现药店线下服务与互联网医疗、网上药店等线上业务的融合。同时公司工业板块发展良好，发挥工商协同效应助推工业产品销售规模持续扩大，形成强有力的利润支撑。目前，公司在全国药品批发企业主营业务收入排序中位列第 17 位，子公司桂中大药房在全国药品零售企业销售百强中位列第 17 位，批发和零售业务业绩双双进入全国前 20 强，销售业绩和盈利水平领先全区同行，继续保持在广西医药行业的龙头企业地位，并稳步发展成为全国医药流通行业知名企业。

#### （五）业绩驱动因素

1、在人口持续增长和人口老龄化加快、居民收入稳步增长、医保体系日益完善等多重因素作用下，医药市场消费将会持续增长，行业发展保持高景气度。

2、在行业集中度提高的大背景下，公司与客户合作更稳固，渠道资源优势进一步扩大，能够为下游终端客户提供多样化、个性化商品和服务；而公司对下游中高端医院的高覆盖，以及批零一体化渠道优势，推动公司与上游供应商的持续合作和公司“新零售”业务的开展。

3、公司在区内率先开展供应链增值服务，建立与客户的稳固关系，同时围绕客户需求不断丰富服务内涵，搭建信息平台，巩固公司与客户的合作关系，进一步提高公司市场份额。

4、公司拓展药店布局，并积极发展 DTP 药店、专业化药房，开展网上药店业务，推动与互联网医疗服务的深度对接，开展慢病管理、健康咨询、处方外延等项目，进一步提高药品消费便利性、专业化，保持零售业务的强劲增长。

5、公司积极延伸产业链，发展医药工业业务，围绕中药产业布局规划，不断提升产能和质量，借助批发零售渠道推动工业产品的市场覆盖，形成公司新的利润支撑点。

6、公司根据客户用药结构调整优化品种结构，通过业务渠道和客户资源加快扩大自产商品、中药饮片、器械耗材、检验试剂等品种的市场规模，同时加强创新药品的引进推广，降低集采和控费对毛利的影响。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	14,807,733,511.93	11,958,213,973.42	23.83	9,772,634,790.34
营业收入	15,668,662,970.95	14,856,825,319.86	5.46	11,714,529,707.88
归属于上市公司股东的净利润	711,713,755.11	685,426,064.00	3.84	528,185,273.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	680,770,146.95	671,319,217.77	1.41	528,506,453.83
归属于上市公司股东的净资产	5,098,596,487.13	4,372,782,380.51	16.60	3,846,463,110.28
经营活动产生的现金流量净额	664,685,872.79	412,912,525.55	60.97	22,300,201.39
基本每股收益（元/股）	1.96	1.89	3.70	1.46
稀释每股收益（元/股）	1.96	1.89	3.70	1.46
加权平均净资产收益率（%）	15.34	16.85	减少1.51个百分点	14.33

#### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	3,615,522,584.15	3,957,343,419.87	4,181,490,952.07	3,914,306,014.86
归属于上市公司股东的净利润	185,008,066.62	209,866,047.09	213,605,086.38	103,234,555.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	176,448,906.30	209,366,394.44	211,187,881.82	83,766,964.39

经营活动产生的现金流量净额	-707,387,815.80	124,315,587.14	46,505,557.56	1,201,252,543.89
---------------	-----------------	----------------	---------------	------------------

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 4 股本及股东情况

##### 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					31,200		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					29,594		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有 有限 售条 件的 股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
朱朝阳	28,866,513	101,032,795	27.86	0	质押	45,430,000	境内自然人
上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）—高毅邻山 1 号远望基金	17,000,000	17,000,000	4.69	0	无	0	其他
华泰证券股份有限公司—中庚价值领航混合型证券投资基金	2,849,110	10,532,438	2.90	0	无	0	其他
广发证券股份有限公司—中庚小盘价值股票型证券投资基金	1,955,744	9,228,418	2.54	0	无	0	其他
平安银行股份有限公司—中庚价值灵动灵活配置混	5,253,729	7,482,035	2.06	0	无	0	其他



合型证券投资基金							
宁波光辉嘉耀投资管理合伙企业（有限合伙）	-3,302,480	6,574,509	1.81	0	质押	6,574,508	其他
中信期货—光大信托·浦汇集合资金信托计划—中信期货价值精粹 1 号单一资产管理计划	3,766,981	3,766,981	1.04	0	无	0	其他
陈卓娅	1,013,600	3,534,100	0.97	0	无	0	境内自然人
重庆程奉盈森投资合伙企业（有限合伙）	71,424	3,363,783	0.93	0	冻结	3,244,522	其他
光大永明资管—兴业银行—光大永明资产聚财 121 号定向资产管理产品	2,827,900	2,827,900	0.78	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

### 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



### 5.1 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用  不适用



### 5.2 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用  不适用

### 6 公司债券情况

适用  不适用

## 三、经营情况讨论与分析

### 1 报告期内主要经营情况

2020 年，公司依托服务创新、合作创新，加大新特药引进力度，扩大中药饮片、器械耗材、检验试剂等品种销售规模，不断优化品种结构。在批发版块，持续拓展渠道增值服务内涵，围绕客户需求 and 政策要求推动信息平台搭建，借助信息技术和大数据力量，实现服务的精准、高效、安全，提升客户粘性。在零售板块，公司加快了药店布局，发挥批零一体化优势推动 DTP 业务发展，积极促成处方外延、慢病管理等创新服务落地，建立网上药店、互联网医疗服务与线下零售业务的深度对接，发展“新零售”业态。在工业板块，公司加大研发、建设投入，丰富产品品种，提高产能，加紧完善中药产业体系，发挥工商协同效应，推动自产产品的销售提升，形成新的利润增量。2020 年，公司实现营业收入 1,566,866.30 万元，较上期增长 5.46%；实现归属上市公司股东的净利润 71,171.38 万元，较上期增长 3.84%，继续保持业绩稳步增长。

### 2 导致暂停上市的原因

适用  不适用

## 3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

## 5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

## 6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

截至报告期末，纳入合并财务报表范围的子公司有 21 家，其中 17 家全资子公司和 4 家控股子公司；孙公司有 11 家，其中 4 家全资孙公司和 7 家控股孙公司，具体情况见本附注“九、在其他主体中的权益”。

本报告期合并财务报表范围变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”。

广西柳州医药股份有限公司

董事长：朱朝阳

2021 年 3 月 29 日