

山西仟源医药集团股份有限公司

2024 年度财务决算报告

公司 2024 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 2024 年 12 月 31 日的财务状况、2024 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

2024 年，面对医药健康产业的加速变革，公司全力抓好各项生产经营工作，紧紧围绕“以高端制药为核心，精准医疗和保健食品为两翼”的战略积极应对经济环境及行业政策的变化，通过加强研发创新、优化产品结构、落实提质增效等措施，推动公司经营业绩持续向上发展。

2024 年度公司实现营业收入 84,660.62 万元，同比增加 5.92%；归属于母公司的净利润 4,219.01 万元，同比增加 67.45%；资产总计为 154,772.51 万元，其中：流动资产 50,086.83 万元，非流动资产 104,685.67 万元；负债合计为 94,954.51 万元；所有者权益为 59,818.00 万元，其中归属于母公司的所有者权益 34,299.89 万元。

二、财务状况

1、2024 年公司各项主要资产变动情况如下表所示：

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日		2024 年 1 月 1 日		金额增减变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
货币资金	149,518,040.96	9.66%	132,003,567.98	9.21%	13.27%
应收账款	148,483,023.02	9.59%	107,802,272.28	7.52%	37.74%
应收款项融资	28,217,773.52	1.82%	11,701,214.15	0.82%	141.15%
预付款项	2,857,050.46	0.18%	5,166,577.68	0.36%	-44.70%
其他应收款	17,623,404.03	1.14%	13,581,972.96	0.95%	29.76%
存货	132,785,588.91	8.58%	120,831,093.39	8.43%	9.89%
其他流动资产	21,383,452.88	1.38%	15,462,026.40	1.08%	38.30%
长期股权投资	101,188,453.77	6.54%	101,722,880.49	7.10%	-0.53%

项目	2024年12月31日		2024年1月1日		金额增减变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
投资性房地产	69,434,954.29	4.49%	71,574,894.86	4.99%	-2.99%
固定资产	258,539,976.71	16.70%	271,849,236.26	18.97%	-4.90%
在建工程	15,283,785.93	0.99%	6,642,915.09	0.46%	130.08%
使用权资产	32,731,624.52	2.11%	19,028,342.87	1.33%	72.02%
无形资产	188,050,223.56	12.15%	194,133,049.94	13.55%	-3.13%
开发支出	20,059,792.26	1.30%	14,663,212.37	1.02%	36.80%
商誉	311,990,498.64	20.16%	316,254,442.45	22.07%	-1.35%
长期待摊费用	3,988,444.32	0.26%	4,499,129.94	0.31%	-11.35%
递延所得税资产	27,615,977.58	1.78%	20,169,061.34	1.41%	36.92%
其他非流动资产	17,973,012.81	1.16%	5,989,522.67	0.42%	200.07%
资产总计	1,547,725,078.17	100.00%	1,433,075,413.12	100.00%	8.00%

(1) 应收账款年末余额较年初余额增加 37.74%，主要是由于公司本年销售规模增加以及 OTC 等市场的拓展所致；

(2) 应收款项融资年末余额较年初余额增加 141.15%，主要是由于公司采用银行承兑汇票结算的货款增加所致；

(3) 预付款项年末余额较年初余额减少 44.70%，主要是由于年末公司预付原料采购款减少所致；

(4) 其他流动资产年末余额较年初余额增加 38.30%，主要是由于年末公司待抵扣增值税进项税额增加所致；

(5) 在建工程年末余额较年初余额增加 130.08%，主要是由于本年公司新增新厂房装修工程以及可移动研发平台项目等所致；

(6) 使用权资产年末余额较年初余额增加 72.02%，主要是由于公司本年新租入厂房所致；

(7) 开发支出年末余额较年初余额增加 36.80%，主要是由于公司本年投入可资本化的新药研发所致；

(8) 递延所得税资产年末余额较年初余额增加 36.92%，主要是由于公司年末可抵扣亏损以及内部交易未实现利润增加所致；

(9) 其他非流动资产年末余额较年初余额增加 200.07%，主要是由于公司年末预付研发支出款增加所致。

2、2024 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	2024年12月31日		2024年1月1日		金额增减变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
短期借款	127,942,483.93	8.27%	67,431,597.35	4.71%	89.74%
应付账款	52,623,952.73	3.40%	36,789,590.45	2.57%	43.04%
预收款项	289,055.17	0.02%	971,138.19	0.07%	-70.24%
合同负债	25,664,828.12	1.66%	22,952,736.91	1.60%	11.82%
应付职工薪酬	24,138,206.08	1.56%	26,720,171.83	1.86%	-9.66%
应交税费	17,217,191.98	1.11%	10,828,589.13	0.76%	59.00%
其他应付款	165,307,278.88	10.68%	80,513,520.44	5.62%	105.32%
一年内到期的非流动负债	152,473,483.27	9.85%	167,594,404.08	11.69%	-9.02%
其他流动负债	5,149,052.02	0.33%	8,564,702.84	0.60%	-39.88%
长期借款	153,300,000.00	9.90%	139,900,000.00	9.76%	9.58%
租赁负债	30,320,927.43	1.96%	18,885,186.07	1.32%	60.55%
长期应付款	129,356,400.00	8.36%	7,112,272.34	0.50%	1718.78%
长期应付职工薪酬	3,888,129.00	0.25%	3,568,782.59	0.25%	8.95%
递延收益	10,787,781.55	0.70%	8,607,279.69	0.60%	25.33%
递延所得税负债	44,444,596.06	2.87%	47,485,890.42	3.31%	-6.40%
其他非流动负债	6,641,727.87	0.43%	6,717,493.97	0.47%	-1.13%
负债合计	949,545,094.09	61.35%	654,643,356.30	45.68%	45.05%
股本	248,318,563.00	16.04%	241,618,563.00	16.86%	2.77%
资本公积	349,577,927.94	22.59%	623,910,687.37	43.54%	-43.97%
减：库存股	31,691,000.00	2.05%	0.00	0.00%	100.00%
盈余公积	17,952,791.16	1.16%	17,952,791.16	1.25%	0.00%
未分配利润	-241,159,399.65	-15.58%	-283,349,518.83	-19.77%	14.89%
少数股东权益	255,181,101.63	16.49%	178,299,534.12	12.44%	43.12%
所有者权益合计	598,179,984.08	42.74%	778,432,056.82	54.32%	-23.16%
负债和所有者权益总计	1,547,725,078.17	104.10%	1,433,075,413.12	100.00%	8.00%

(1) 短期借款年末余额较年初余额增加 89.74%，主要是由于公司年末一年内银行贷款增加所致；

(2) 应付账款年末余额较年初余额增加 43.04%，主要是由于公司年末应付

原料采购款增加所致；

(3) 预收款项年末余额较年初余额减少 70.24%，主要是由于公司年末预收房屋租金减少所致；

(4) 应交税费年末余额较年初余额增加 59.00%，主要是由于公司年末企业所得税增加所致；

(5) 其他应付款年末余额较年初余额增加 105.32%，主要是由于公司年末应付股权转让款及限制性股票回购义务增加所致；

(6) 其他流动负债年末余额较年初余额减少 39.88%，主要是由于公司年末应付退货款减少所致；

(7) 租赁负债年末余额较年初余额增加 60.55%，主要是由于公司本年新租入厂房所致；

(8) 长期应付款年末余额较年初余额增加 1,718.78%，主要是由于公司年末应付股权回购款增加所致；

(9) 资本公积年末余额较年初余额减少 43.97%，主要是由于受让控股子公司少数股东股权以及承担控股子公司少数股东股权回购义务所致；

(10) 库存股年末余额较年初余额增加 100.00%，主要是由于公司本年度授予员工限制性股票所致；

(11) 少数股东权益年末余额较年初余额增加 43.12%，主要是由于年末南通恒嘉药业有限公司少数股东权益增加所致。

3、2024 年公司现金流量构成变动情况如下表所示：

单位：元

项目	2024 年	2023 年	同比增减 (%)
经营活动产生的现金流量流入	841,419,417.82	863,977,379.84	-2.61%
经营活动产生的现金流量流出	770,478,813.66	826,163,012.06	-6.74%
经营活动产生的现金流量净额	70,940,604.16	37,814,367.78	87.60%
投资活动产生的现金流量流入	6,460,932.23	106,020,765.44	-93.91%
投资活动产生的现金流量流出	254,731,102.71	33,916,302.34	651.06%
投资活动产生的现金流量净额	-248,270,170.48	72,104,463.10	-444.32%
筹资活动产生的现金流量流入	356,770,508.00	115,746,992.00	208.23%
筹资活动产生的现金流量流出	161,926,468.70	357,518,894.20	-54.71%
筹资活动产生的现金流量净额	194,844,039.30	-241,771,902.20	180.59%

(1) 经营活动产生的现金流量净额同比增加 87.60%，主要是由于本年公司

支付的各项税费、支付的各项费用以及购买商品、接受劳务支付的现金减少所致；

(2) 投资活动产生的现金流量净额同比减少 444.32%，主要是由于本年公司投资支付的现金增加以及上年度公司收到大额处置固定资产、无形资产和其他长期资产的现金所致；

(3) 筹资活动产生的现金流量净额同比增加 180.59%，主要是由于公司本年取得借款收到的现金增加以及上年度公司支付醴泽基金、张宇的股权回购款所致。

三、经营成果

2024 年公司各项经营成果指标如下表所示：

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	同比增减
一、营业总收入	846,606,161.05	799,305,103.37	5.92%
其中：营业收入	846,606,161.05	799,305,103.37	5.92%
二、营业总成本	792,256,406.11	803,213,426.31	-1.36%
其中：营业成本	280,157,407.40	257,473,211.12	8.81%
税金及附加	11,363,900.38	12,789,571.92	-11.15%
销售费用	302,495,118.14	331,954,112.72	-8.87%
管理费用	125,912,367.67	121,486,561.29	3.64%
研发费用	56,533,374.23	49,970,320.87	13.13%
财务费用	15,794,238.29	29,539,648.39	-46.53%
加：其他收益	11,730,203.72	7,929,414.69	47.93%
投资收益（损失以“-”号填列）	4,544,279.82	20,882,415.76	-78.24%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,818,941.95	3,002,840.93	293.78%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-7,318,590.89	-6,550,310.36	11.73%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	7,507,360.71	18,798,126.74	-60.06%
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	64,994,066.35	40,154,164.82	61.86%
加：营业外收入	22,206,003.55	16,751,349.10	32.56%
减：营业外支出	6,557,442.19	1,626,350.75	303.20%
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	80,642,627.71	55,279,163.17	45.88%
减：所得税费用	5,883,079.45	6,552,881.91	-10.22%
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	74,759,548.26	48,726,281.26	53.43%

归属于母公司所有者的净利润	42,190,119.18	25,195,587.09	67.45%
少数股东损益	32,569,429.08	23,530,694.17	38.41%

(1) 公司 2024 年财务费用同比减少 46.53%，主要是由于公司 2023 年受让南通恒嘉部分股权，从 2023 年 7 月起不再计提金融负债对应的财务费用所致；

(2) 公司 2024 年其他收益同比增加 47.93%，主要是由于公司本年收到的政府补助较上年增加所致；

(3) 公司 2024 年投资收益同比减少 78.24%，主要是由于本年磐霖仟源交易性金融资产公允价值变动损益较上年减少所致；

(4) 公司 2024 年信用减值损失同比增加 293.78%，主要是由于公司本年应收账款坏账损失较上年增加所致；

(5) 公司 2024 年资产处置收益同比减少 60.06%，主要是由于公司上年将位于大同市经济技术开发区第二医药园区的土地使用权、在建工程及地上建筑物/附着物与位于大同市恒安街厂区的部分土地使用权、房产以及部分生产设备转让给双雁药业所致；

(6) 公司 2024 年营业外收入同比增加 32.56%，主要是由于公司本年收到的政府扶持资金较上年增加所致；

(7) 公司 2024 年营业外支出同比增加 303.20%，主要是由于公司本年滞纳金及非流动资产损毁报废损失较上年增加所致。

四、其他财务指标分析

2024 年与 2023 年主要财务指标比较如下：

指标范围	主要指标	2024 年	2023 年
盈利能力	综合毛利率	66.91%	67.79%
	基本每股收益	0.1746	0.1043
	加权平均净资产收益率	7.24%	4.29%
偿债能力	流动比率（倍）	0.88	0.96
	速动比率（倍）	0.64	0.68
	资产负债率	61.35%	45.68%
运营能力	应收账款周转率	6.61	7.64
	存货周转率	2.21	2.30

山西仟源医药集团股份有限公司

董事会

二〇二五年四月十二日