（上接A22版）

（二）最近三年及一期母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：				
货币资金	354,568,829.71	344,355,201.92	93,567,702.93	73,544,910.18
交易性金融资产	–	–	50,213,924.66	–
应收票据	60,246,879.38	81,386,237.80	66,358,193.31	62,344,140.36
应收账款	130,305,045.05	124,644,767.81	113,779,473.90	106,343,669.79
应收款项融资	–	–	–	–
预付款项	1,193,449.17	953,798.25	485,608.67	787,205.00
其他应收款	142,188,882.00	123,149,828.84	91,363,668.15	72,455,272.14
其中：应收利息	–	–	–	3,583,958.90
应收股利	–	–	–	–
存货	18,748,449.19	19,755,762.21	20,953,619.98	22,749,941.71
合同资产	–	–	–	–
持有待售资产	–	–	–	–
一年内到期的非流动资产	–	–	–	–
其他流动资产	–	–	186,925,728.75	230,000,519.40
流动资产合计	707,251,534.50	694,245,596.83	623,647,920.35	568,225,658.58
非流动资产：				
债权投资	–	–	–	–
其他债权投资	–	–	–	–
长期应收款	–	–	–	–
长期股权投资	105,852,029.00	105,852,029.00	105,852,029.00	105,852,029.00
其他权益工具投资	–	–	–	–
其他非流动金融资产	–	–	–	–
投资性房地产	–	–	–	–
固定资产	48,678,304.61	45,399,380.32	49,678,889.30	50,535,238.04
在建工程	115,639,236.19	84,107,999.34	21,358,067.25	–
生产性生物资产	–	–	–	–
油气资产	–	–	–	–
使用权资产	–	–	–	–
无形资产	26,983,915.77	27,345,495.03	28,248,653.55	29,151,812.07
开发支出	–	–	–	–
商誉	–	–	–	–
长期待摊费用	–	–	–	–
递延所得税资产	12,056,221.21	10,143,660.04	8,981,699.34	8,234,436.35
其他非流动资产	9,422,756.59	9,653,594.88	8,498,717.85	6,232,839.14
非流动资产合计	318,632,463.37	282,502,158.61	222,618,056.29	200,006,354.60
资产总计	1,025,883,997.87	976,747,755.44	846,265,976.64	768,232,013.18
流动负债：				
短期借款	40,000,000.00	–	–	–
交易性金融负债	–	–	–	–
衍生金融负债	–	–	–	–
应付票据	–	–	–	–
应付账款	16,130,011.18	22,072,270.83	18,242,625.13	24,441,245.28
预收款项	–	–	1,608,275.41	2,950,796.20
合同负债	702,347.87	878,676.32	–	–
应付职工薪酬	4,011,518.60	5,611,295.80	5,015,569.55	3,136,055.67
应交税费	11,438,173.50	15,235,359.67	11,963,914.56	15,074,634.42
其他应付款	146,983,354.63	140,451,222.73	122,079,431.63	94,676,108.67
其中：应付利息	–	–	–	–
应付股利	–	–	–	–
持有待售负债	–	–	–	–
一年内到期的非流动负债	7,500,000.00	–	–	–
其他流动负债	83,453.91	114,227.92	–	–
流动负债合计	226,848,859.69	184,363,053.27	158,909,816.28	140,278,840.24
非流动负债：				
长期借款	45,850,000.00	53,350,000.00	–	–
应付债券	–	–	–	–
其中：优先股	–	–	–	–
永续债	–	–	–	–
租赁负债	–	–	–	–
长期应付款	–	–	–	–
长期应付职工薪酬	–	–	–	–
预计负债	–	–	–	–
递延收益	29,170,666.41	25,881,666.49	15,409,666.59	15,751,666.63
递延所得税负债	1,141,295.52	1,327,814.52	1,965,466.54	1,364,102.41
其他非流动负债	–	–	–	–
非流动负债合计	76,161,961.93	80,559,481.01	17,375,133.13	17,115,769.04
负债合计	303,010,821.62	264,922,534.28	176,284,949.41	157,394,609.28
所有者权益：				
股本	86,670,000.00	86,670,000.00	86,670,000.00	86,670,000.00
其他权益工具	–	–	–	–
其中：优先股	–	–	–	–
永续债	–	–	–	–
资本公积	276,248,599.32	276,248,599.32	276,248,599.32	276,248,599.32
减：库存股	30,048,160.96	20,047,027.81	–	–
其他综合收益	–	–	–	–
专项储备	–	–	–	–
盈余公积	39,928,814.38	39,928,814.38	32,439,642.79	25,658,580.46
未分配利润	350,073,923.51	329,024,835.27	274,622,785.12	222,260,224.12
所有者权益合计	722,873,176.25	711,825,221.16	669,981,027.23	610,837,403.90
负债和所有者权益总计	1,025,883,997.87	976,747,755.44	846,265,976.64	768,232,013.18

2、母公司利润表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	207,703,980.19	408,714,085.55	414,117,049.11	370,544,065.64
减：营业成本	25,388,155.17	55,144,629.50	53,505,490.77	47,526,029.51
税金及附加	2,414,272.31	4,720,181.93	5,390,411.99	5,680,699.41
销售费用	122,781,575.61	231,218,502.54	240,745,937.98	228,078,412.69
管理费用	14,551,690.67	26,622,882.88	31,043,518.71	28,206,569.93
研发费用	3,359,420.09	13,005,840.84	12,839,140.02	8,065,379.60
财务费用	–4,992,617.40	–2,239,680.54	–452,651.25	–2,129,075.29
其中：利息费用	633,333.35	313,750.00	–	–
利息收入	5,662,763.81	2,616,508.01	492,993.40	2,164,477.36
加：其他收益	1,459,049.57	2,170,031.52	1,142,000.04	1,192,000.04
投资收益（损失以"–"号填列）	–	5,622,272.66	8,827,252.06	9,227,021.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	–	–	–	–
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以"–"号填列）	–	–	–	–
净敞口套期收益（损失以"–"号填列）	–	–	–	–
公允价值变动收益（损失以"–"号填列）	–	–	213,924.66	–
信用减值损失（损失以"–"号填列）	–2,666,683.42	–193,638.54	–279,841.52	–
资产减值损失（损失以"–"号填列）	–	–	–	–865,624.26
资产处置收益（损失以"–"号填列）	–	145,464.69	194,331.77	229,238.22
二、营业利润（亏损以"–"号填列）	42,993,849.89	87,985,858.73	81,142,867.90	64,898,685.71
加：营业外收入	328,536.83	513,174.94	1,063,518.23	9,728,275.67
减：营业外支出	4,000,000.00	1,867,311.41	3,868,419.43	658,311.43
三、利润总额（亏损总额以"–"号填列）	39,322,386.72	86,631,722.26	78,338,117.77	73,968,649.95
减：所得税费用	5,443,929.81	11,740,006.35	10,527,494.44	10,346,024.35
四、净利润（净亏损以"–"号填列）	33,878,456.91	74,891,715.91	67,810,623.33	63,622,625.60
（一）持续经营净利润（净亏损以"–"号填列）	33,878,456.91	74,891,715.91	67,810,623.33	63,622,625.60
（二）终止经营净利润（净亏损以"–"号填列）	–	–	–	–
五、其他综合收益的税后净额	–	–	–	–
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	–	–	–	–
1.重新计量设定受益计划变动额	–	–	–	–
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	–	–	–	–
3.其他权益工具投资公允价值变动	–	–	–	–
4.企业自身信用风险公允价值变动	–	–	–	–
5.其他	–	–	–	–
（二）将重分类进损益的其他综合收益	–	–	–	–
1.权益法下可转损益的其他综合收益	–	–	–	–
2.其他债权投资公允价值变动	–	–	–	–
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	–	–	–	–
4.其他债权投资信用减值准备	–	–	–	–
5.现金流量套期储备	–	–	–	–
6.外币财务报表折算差额	–	–	–	–
7.其他	–	–	–	–
六、综合收益总额	33,878,456.91	74,891,715.91	67,810,623.33	63,622,625.60

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	238,805,375.47	415,727,269.38	432,667,323.25	391,474,475.94
收到的税费返还	–	–	–	–
收到其他与经营活动有关的现金	10,747,045.39	39,160,761.11	30,838,110.14	23,499,411.05
经营活动现金流入小计	249,552,420.86	454,888,030.49	463,505,433.39	414,973,886.99
购买商品、接受劳务支付的现金	18,395,516.03	31,317,420.79	33,900,260.12	34,091,651.49
支付给职工以及为职工支付的现金	23,190,559.91	41,383,392.74	39,013,310.38	30,939,755.02
支付的各项税费	35,655,986.62	57,456,401.83	66,617,256.27	64,170,319.62
支付其他与经营活动有关的现金	118,782,206.62	236,267,745.38	247,747,983.14	236,688,068.56
经营活动现金流出小计	196,024,269.18	366,424,960.74	387,278,809.91	365,889,794.69
经营活动产生的现金流量净额	53,528,151.68	88,463,069.75	76,226,623.48	49,084,092.30
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	–	654,000,000.00	577,000,000.00	320,000,000.00
取得投资收益收到的现金	–	8,750,734.31	9,496,673.97	5,643,063.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	–	176,504.85	819,384.05	951,398.94
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	–	–	–
收到其他与投资活动有关的现金	10,490.68	2,000,000.00	–	1,091,981.13
投资活动现金流入小计	10,490.68	664,927,239.16	587,316,058.02	327,686,443.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	38,719,714.23	67,740,861.62	31,100,710.84	13,601,320.23
投资支付的现金	–	420,000,000.00	581,000,000.00	550,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	–	–	–
支付其他与投资活动有关的现金	20,332,323.52	34,272,709.10	22,752,177.91	25,220,082.98
投资活动现金流出小计	59,052,037.75	522,013,570.72	634,852,888.75	588,821,403.21
投资活动产生的现金流量净额	–59,041,547.07	142,913,668.44	–47,536,830.73	–261,134,960.12
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	–	–	–	–
取得借款收到的现金	40,000,000.00	103,350,000.00	–	–
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	–
筹资活动现金流入小计	40,000,000.00	103,350,000.00	–	–
偿还债务支付的现金	–	50,000,000.00	–	–
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,271,843.67	13,892,211.39	8,667,000.00	8,667,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	10,001,133.15	20,047,027.81	–	4,851,886.79
筹资活动现金流出小计	24,272,976.82	83,939,239.20	8,667,000.00	13,518,886.79
筹资活动产生的现金流量净额	15,727,023.18	19,410,760.80	–8,667,000.00	–13,518,886.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	10,213,627.79	250,787,498.99	20,022,792.75	–225,569,754.61
加：期初现金及现金等价物余额	344,355,201.92	93,567,702.93	73,544,910.18	299,114,664.79
六、期末现金及现金等价物余额	354,568,829.71	344,355,201.92	93,567,702.93	73,544,910.18

4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2021年半年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	86,670,000.00	–	–	–	276,248,599.32	20,047,027.81			39,928,814.38	329,024,835.27	711,825,221.16
加：会计政策变更	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
前期差错更正	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
其他	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
二、本年期初余额	86,670,000.00	–	–	–	276,248,599.32	20,047,027.81	–	–	39,928,814.38	329,024,835.27	711,825,221.16
三、本期增减变动金额（减少以"–"号填列）	–	–	–	–	–	10,001,133.15	–	–	–	21,049,088.24	11,047,955.09
（一）综合收益总额	–	–	–	–	–	–	–	–	–	33,878,456.91	33,878,456.91
（二）所有者投入和减少资本	–	–	–	–	–	10,001,133.15	–	–	–	–	–10,001,133.15
1. 所有者投入的普通股	–	–	–	–	–		–	–	–	–	–
2. 其他权益工具持有者投入资本	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
3. 股份支付计入所有者权益的金额	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4. 其他	–	–	–	–	–	10,001,133.15	–	–	–	–	–10,001,133.15
（三）利润分配	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–12,829,368.67	–12,829,368.67
1. 提取盈余公积	–	–	–	–	–	–	–	–	–		–
2. 对所有者（或股东）的分配	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–12,829,368.67	–12,829,368.67
3. 其他	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
（四）所有者权益内部结转	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1. 资本公积转增资本（或股本）	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2. 盈余公积转增资本（或股本）	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
3. 盈余公积弥补亏损	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5. 其他综合收益结转留存收益	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6. 其他	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
（五）专项储备	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1. 本期提取	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2. 本期使用	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
（六）其他	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
四、本期期末余额	86,670,000.00	–	–	–	276,248,599.32	30,048,160.96	–	–	39,928,814.38	350,073,923.51	722,873,176.25

单位：元

项目	2020年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	86,670,000.00	–	–	–	276,248,599.32	–	–	–	32,439,642.79	274,622,785.12	669,981,027.23
加：会计政策变更	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
前期差错更正	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
其他	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
二、本年期初余额	86,670,000.00	–	–	–	276,248,599.32	–	–	–	32,439,642.79	274,622,785.12	669,981,027.23
三、本期增减变动金额（减少以"–"号填列）	–	–	–	–	–	20,047,027.81	–	–	7,489,171.59	54,402,050.15	41,844,193.93
（一）综合收益总额	–	–	–	–	–	–	–	–	–	74,891,715.91	74,891,715.91
（二）所有者投入和减少资本	–	–	–	–	–	20,047,027.81	–	–	–	–	–20,047,027.81
1. 所有者投入的普通股	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2. 其他权益工具持有者投入资本	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
3. 股份支付计入所有者权益的金额	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4. 其他	–	–	–	–	–	20,047,027.81	–	–	–	–	–20,047,027.81
（三）利润分配	–	–	–	–	–	–	–	–	7,489,171.59	–20,489,665.76	–13,000,494.17
1. 提取盈余公积	–	–	–	–	–	–	–	–	7,489,171.59	–7,489,171.59	
2. 对所有者（或股东）的分配	–	–	–	–	–	–	–	–		–13,000,494.17	–13,000,494.17
3. 其他	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
（四）所有者权益内部结转	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1. 资本公积转增资本（或股本）	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2. 盈余公积转增资本（或股本）	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
3. 盈余公积弥补亏损	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5. 其他综合收益结转留存收益	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6. 其他	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
（五）专项储备	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1. 本期提取	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2. 本期使用	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
（六）其他	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
四、本期期末余额	86,670,000.00	–	–	–	276,248,599.32	20,047,027.81	–	–	39,928,814.38	329,024,835.27	711,825,221.16

单位：元

项目	2019年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	86,670,000.00	–	–	–	276,248,599.32	–	–	–	25,658,580.46	222,260,224.12	610,837,403.90
加：会计政策变更	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
前期差错更正	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
其他	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
二、本年期初余额	86,670,000.00	–	–	–	276,248,599.32	–	–	–	25,658,580.46	222,260,224.12	610,837,403.90
三、本期增减变动金额（减少以"–"号填列）	–	–	–	–	–	–	–	–	6,781,062.33	52,362,561.00	59,143,623.33
（一）综合收益总额	–	–	–	–	–	–	–	–	–	67,810,623.33	67,810,623.33
（二）所有者投入和减少资本	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1. 所有者投入的普通股	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2. 其他权益工具持有者投入资本	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
3. 股份支付计入所有者权益的金额	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4. 其他	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
（三）利润分配	–	–	–	–	–	–	–	–	6,781,062.33	–15,448,062.33	–8,667,000.00
1. 提取盈余公积	–	–	–	–	–	–	–	–	6,781,062.33	–6,781,062.33	–
2. 对所有者（或股东）的分配	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–8,667,000.00	–8,667,000.00
3. 其他	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
（四）所有者权益内部结转	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1. 资本公积转增资本（或股本）	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2. 盈余公积转增资本（或股本）	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
3. 盈余公积弥补亏损	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5. 其他综合收益结转留存收益	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6. 其他	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
（五）专项储备	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1. 本期提取	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2. 本期使用	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
（六）其他	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
四、本期期末余额	86,670,000.00	–	–	–	276,248,599.32	–	–	–	32,439,642.79	274,622,785.12	669,981,027.23

单位：元

项目	2018年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	86,670,000.00	–	–	–	276,248,599.32	–	–	–	19,296,317.90	173,666,861.08	555,881,778.30
加：会计政策变更	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
前期差错更正	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
其他	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
二、本年期初余额	86,670,000.00	–	–	–	276,248,599.32	–	–	–	19,296,317.90	173,666,861.08	555,881,778.30
三、本期增减变动金额（减少以"–"号填列）	–	–	–	–	–	–	–	–	6,362,262.56	48,593,363.04	54,955,625.60
（一）综合收益总额	–	–	–	–	–	–	–	–	–	63,622,625.60	63,622,625.60
（二）所有者投入和减少资本	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1. 所有者投入的普通股	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2. 其他权益工具持有者投入资本	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
3. 股份支付计入所有者权益的金额	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4. 其他	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
（三）利润分配	–	–	–	–	–	–	–	–	6,362,262.56	–15,029,262.56	–8,667,000.00
1. 提取盈余公积	–	–	–	–	–	–	–	–	6,362,262.56	–6,362,262.56	–
2. 对所有者（或股东）的分配	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–8,667,000.00	–8,667,000.00
3. 其他	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
（四）所有者权益内部结转	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1. 资本公积转增资本（或股本）	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2. 盈余公积转增资本（或股本）	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
3. 盈余公积弥补亏损	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5. 其他综合收益结转留存收益	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
6. 其他	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
（五）专项储备	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1. 本期提取	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2. 本期使用	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
（六）其他	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
四、本期期末余额	86,670,000.00	–	–	–	276,248,599.32	–	–	–	25,658,580.46	222,260,224.12	610,837,403.90

三、合并财务报表范围及其变化情况

（一）截至2021年6月30日，纳入公司合并报表的企业范围及情况

序号	公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
1	陕西盘龙医药股份有限公司	西安	西安	贸易	99.60%	0.40%	设立
2	陕西商洛盘龙植物药业有限公司	柞水	柞水	工业	100%	–	设立
3	陕西盘龙医药研究院	西安	西安	科研	100%	–	设立
4	甘肃盘龙药业有限公司	庆阳市	庆阳市	工业	100%	–	设立
5	陕西盘龙健康产业控股有限公司	西安	西安	投资	100%	–	设立
6	陕西盘龙医药保健品有限公司	西安	西安	工业	100%	–	设立
7	陕西博华医药有限公司	西安	西安	贸易	–	51.00%	收购
8	陕西盘龙云康网络科技有限公司	西安	西安	贸易	–	100.00%	设立
9	陕西秦脉医疗制剂集中配制有限公司	柞水	柞水	工业	–	60.00%	设立

（二）公司最近三年及一期合并财务报表范围变化情况说明

报告期内，公司纳入合并报表范围的变化情况如下表所示：

变更时间	公司名称	变化情况
2021年	陕西秦脉医疗制剂集中配制有限公司	报告期新设
2020年	陕西盘龙云康网络科技有限公司	报告期新设
2020年	陕西博华医药有限公司	非同一控制下企业合并间接控制
2019年	陕西盘龙医药保健品有限公司	报告期新设
2018年	陕西盘龙健康产业控股有限公司	报告期新设
2018年	甘肃盘龙药业有限公司	报告期新设

注：甘肃盘龙药业有限公司于2021年5月26日完成注销。

四、最近三年及一期的主要财务指标及非经常性损益明细表

（一）主要财务指标

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率	2.24	2.51	2.94	3.20
速动比率	2.08	2.29	1.88	1.73
资产负债率（合并）	38.87%	36.72%	27.36%	25.22%
资产负债率（母公司）	29.54%	27.12%	20.83%	20.49%
项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率（次）	2.19	2.40	3.12	2.95
存货周转率（次）	4.71	3.93	3.75	3.93
总资产周转率（次）	0.67	0.64	0.70	0.62
每股经营活动现金流量（元/股）	0.43	1.06	0.78	0.54
每股净现金流量（元/股）	0.16	3.05	0.38	–2.50
息税折旧摊销前利润（万元）	5,946.12	11,186.87	9,675.33	8,715.06
利息保障倍数（倍）	21.78	34.16	–	–
研发费用占营业收入的比重	0.84%	1.94%	2.14%	1.69%

注：上述财务指标计算公式如下：

1、流动比率＝流动资产÷流动负债；

2、速动比率=（流动资产–存货–预付账款–其他流动资产）/流动负债；

3、资产负债率＝（负债总额÷资产总额）×100%；

4、应收账款周转率＝营业收入/应收账款账面余额期初期末平均；

5、存货周转率＝营业成本/存货账面余额期初期末平均；

6、总资产周转率＝营业收入/资产总额期初期末平均；

7、息税折旧摊销前利润＝税前利润+利息费用+折旧+长期待摊费用摊销+无形资产摊销；

8、利息保障倍数＝（税前利润+利息费用）/利息费用；

9、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额；

10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额；

11、研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入。

12、2021年1–6月期间数据如应收账款周转率（次）、存货周转率（次）、总资产周转率（次）均为年化后数据。

（二）净资产收益率及每股收益

公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）的要求计算的净资产收益率和每股收益如下表：

报告期	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2021年1–6月	归属于母公司所有者的净利润	5.80%	0.50	0.50
	扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	6.05%	0.52	0.52
2020年度	归属于母公司所有者的净利润	11.37%	0.92	0.92
	扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	10.40%	0.84	0.84
2019年度	归属于母公司所有者的净利润	11.17%	0.83	0.83
	扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	10.14%	0.75	0.75
2018年度	归属于母公司所有者的净利润	11.10%	0.75	0.75
	扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	8.06%	0.54	0.54

（三）公司最近三年及一期非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》的规定，公司最近三年及一期非经常性损益明细如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1–6月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益	–	–4.66	–194.50	14.86
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	–	0.41	–	–
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）	174.49	327.64	169.79	1,099.58
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	–	–	18.87	109.20
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	–	172.61	–	–
委托他人投资或管理资产的损益	–	–	904.12	922.70
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	–	562.23	–	–
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	–389.17	–251.42	–116.32	–62.86
税前合计	–214.68	806.81	781.96	2,083.48
减：所得税影响额	–31.65	115.47	117.56	312.94
少数股东权益影响额（税后）	1.86	–17.97	–	–
净影响金额	–184.90	673.36	664.40	1,770.54

第五章 管理层讨论与分析

本公司管理层对公司的财务状况、盈利能力、现金流量等作了简明的分析。本公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合本公司经审计的财务报告和募集说明书披露的其它信息一并阅读。

如无特别说明，本章引用的财务数据来自公司经审计的2018年度、2019年度和2020年度财务报告以及未经审计的2021年半年度财务报告。

一、财务状况分析

（一）资产结构与资产质量分析

报告期内，公司资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	90,364.31	73.00%	86,340.67	74.27%	69,091.63	74.38%	59,838.02	73.17%
非流动资产	33,417.05	27.00%	29,914.21	25.73%	23,796.16	25.62%	21,945.56	26.83%
合计	123,781.36	100.00%	116,254.88	100.00%	92,887.79	100.00%	81,783.58	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为81,783.58万元、92,887.79万元、116,254.88万元和123,781.36万元，公司资产规模呈逐年增加趋势；公司资产以流动资产为主，公司各期末流动资产占当期总资产的比重分别为73.17%、74.38%、74.27%和73.00%。

1、流动资产结构分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下表：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2021年3月31		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	金额	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	39,574.70	43.79%	38,200.25	44.24%	11,768.36	17.03%	8,512.32	14.23%
交易性金融资产	–	–	–	–	5,021.39	7.27%	–	–
应收票据	6,237.10	6.90%	8,219.61	9.52%	6,747.16	9.77%	6,384.22	10.67%
应收账款	36,333.15	40.21%	32,055.18	37.13%	20,275.09	29.35%	16,555.79	27.67%
预付款项	1,110.96	1.23%	726.33	0.84%	360.41	0.52%	402.90	0.67%
其他应收款	511.60	0.57%	439.92	0.51%	324.70	0.47%	965.83	1.61%
存货	6,558.73	7.26%	6,639.07	7.69%	5,789.12	8.38%	3,990.30	6.67%
其他流动资产	38.06	0.04%	60.31	0.07%	18,805.40	27.22%	23,026.67	38.48%
合计	90,364.31	100.00%	86,340.67	100.00%	69,091.63	100.00%	59,838.02	100.00%

报告期各期末，公司流动资产持续增长，与公司业务规模扩大相匹配。公司流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款、存货和其他流动资产等组成，合计占流动资产比重分别为97.71%、91.74%、98.65%和98.20%。

（1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下表：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	金额	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金	4.37	0.01%	6.96	0.02%	6.06	0.05%	2.50	0.03%
银行存款	39,562.46	99.97%	38,193.11	99.98%	11,762.30	99.95%	8,509.81	99.97%
其他货币资金	7.87	0.02%	0.19	0.00%	–	–	–	–
合计	39,574.70	100.00%	38,200.25	100.00%	11,768.36	100.00%	8,512.32	100.00%

报告期内，公司货币资金主要由库存现金、银行存款及其他货币资金构成。其他货币资金主要为股份回购证券账户资金。

报告期各期末，公司货币资金分别为8,512.32万元、11,768.36万元、38,200.25万元和39,574.70万元，占流动资产比重分别为14.23%、17.03%、44.24%和43.79%。2020年末及2021年6月末，货币资金占流动资产比例较高主要系公司赎回理财产品所致。

（2）交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产构成情况如下表：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	–	–	5,021.39	–
其中：理财产品原值	–	–	5,000.00	–
理财产品公允价值变动	–	–	21.39	–
合计	–	–	5,021.39	–

公司自2019年1月1日开始执行新金融工具准则，根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整报告期期初留存收益或其他综合收益。

2019年末，公司交易性金融资产主要由以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产构成，主要为公司当期购买的理财产品。

（3）应收票据

报告期各期末，公司应收票据分类如下表：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	金额	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行承兑汇票	6,237.10	100.00%	8,219.61	100.00%	6,747.16	100.00%	6,384.22	100.00%
合计	6,237.10	100.00%	8,219.61	100.00%	6,747.16	100.00%	6,384.22	100.00%

报告期内，公司的应收票据全部由银行承兑汇票组成。

报告期各期末，公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据终止确认金额如下表：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
银行承兑汇票	1,380.34	967.72	1,376.81	890.54
合计	1,380.34	967.72	1,376.81	890.54

各报告期期末，公司应收票据余额分别为6,384.22万元、6,747.16万元、8,219.61万元和6,237.10万元，占流动资产的比例分别为10.67%、9.77%、9.52%和6.90%，占比较为稳定。

（4）应收账款

1）公司应收账款构成情况

报告期各期末，公司应收账款构成情况如下表：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应收账款账面余额	38,974.41	34,302.42	21,547.57	17,574.35
营业收入	40,150.93	67,031.30	61,063.68	48,944.78
应收账款账面余额/营业收入	97.07%	51.17%	35.29%	35.91%
应收账款账面价值	36,333.15	32,055.18	20,275.09	16,555.79
流动资产总额	90,364.31	86,340.67	69,091.63	59,838.02
应收账款账面价值/流动资产总额	40.21%	37.13%	29.35%	27.67%

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为17,574.35万元、21,547.57万元、34,302.42万元和38,974.41万元，占营业收入比例分别为35.91%、35.29%、51.17%和97.07%；报告期各期末公司应收账款账面价值分别为16,555.79万元、20,275.09万元、32,055.18万元和36,333.15万元，占流动资产的比例分别为27.67%、29.35%、37.13%和40.21%。2020年末应收账款占比较高，主要系受新冠肺炎疫情影响，医药商业的客户回款速度较慢以及公司收购博华医药，将其2020年末应收账款余额9,422.93万元并入合并范围所致。博华医药作为医药流通企业，其下游主要为陕西省下属医院、药店、卫生院等客户，客户回款周期较长，导致期末应收账款余额较大。2021年6月末，应收账款余额为38,974.41万元，较上年末增长13.62%，主要系本期医药商业收入占比上升，医药商业的客户回款速度较慢，医药商业客户回款周期与2020年相比，不存在重大差异。

2）应收账款原值及坏账准备计提情况

报告期各期末，公司应收账款原值及坏账准备计提情况如下表：

单位：万元

项目	2021年6月30日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	38,974.41	2,641.27	36,333.15
合计	38,974.41	2,641.27	36,333.15
项目	2020年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	34,302.42	2,247.24	32,055.18
合计	34,302.42	2,247.24	32,055.18
项目	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	21,547.57	1,272.47	20,275.09
合计	21,547.57	1,272.47	20,275.09
项目	2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	17,574.35	1,018.55	16,555.79
合计	17,574.35	1,018.55	16,555.79

3）按组合计提坏账准备的应收账款账龄情况

报告期各期末，公司应收账款均按组合计提坏账准备。公司按组合计提坏账准备的应收账款账龄情况如下表：

单位：万元

项目	2021年6月30日			
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例
1年以内	35,837.03	91.95%	1,791.85	5.00%
1至2年	2,786.43	7.15%	557.29	20.00%
2至3年	147.06	0.38%	88.24	60.00%
3年以上	203.89	0.52%	203.89	100.00%
合计	38,974.41	100.00%	2,641.27	–
项目	2020年12月31日			
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例
1年以内	31,872.92	92.92%	1,593.65	5.00%
1至2年	2,154.35	6.28%	430.87	20.00%
2至3年	131.05	0.38%	78.63	60.00%
3年以上	144.09	0.42%	144.09	100.00%
合计	34,302.42	100.00%	2,247.24	–
项目	2019年12月31日			
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例
1年以内	21,139.48	98.11%	1,056.97	5.00%
1至2年	156.27	0.73%	31.25	20.00%
2至3年	168.93	0.78%	101.36	60.00%
3年以上	82.89	0.38%	82.89	100.00%
合计	21,547.57	100.00%	1,272.47	–
项目	2018年12月31日			
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例
1年以内	17,033.14	96.92%	851.66	5.00%
1至2年	433.60	2.47%	86.72	20.00%
2至3年	68.57	0.39%	41.14	60.00%
3年以上	39.03	0.22%	39.03	100.00%
合计	17,574.35	100.00%	1,018.55	–

注：按组合计提坏账的确认标准及说明：公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分具有类似信用风险特征的应收款项组合。

由上表可知，公司应收账款以1年以内账龄为主，应收账款质量较好。

4）应收账款坏账核销情况

报告期内，公司应收账款坏账核销情况如下表：

单位：万元

项目	2021年1–6月	2020年度	2019年度	2018年度
实际核销的应收账款	–	24.98	10.35	56.63
合计	–	24.98	10.35	56.63

报告期内，公司核销的应收账款分别为56.63万元、10.35万元、24.98万元和0.00万元，整体规模较小。核销的应收账款主要是账龄较久且确认无法收回的款项，公司履行内部程序予以核销。

5）应收账款集中度分析

2021年6月末，公司应收账款账面余额前五名情况如下表：

单位：万元

序号	公司名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额比例
1	兵器工业五二一医院	非关联方	3,025.64	1年以内，1–2年	7.76%
2	商洛市中心医院	非关联方	2,684.49	1年以内，1–2年	6.89%
3	大荔县医院	非关联方	2,337.72	1年以内	6.00%
4	榆林市第二医院	非关联方	1,099.93	1年以内	2.82%
5	富平县中医院	非关联方	1,009.55	1年以内，1–2年	2.59%
小计			10,157.33	–	26.06%

2020年末，公司应收账款账面余额前五名情况如下表：

单位：万元

序号	公司名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额比例
1	商洛市中心医院	非关联方	2,275.38	1年以内，1–2年	6.63%
2	大荔县医院	非关联方	2,020.60	1年以内	5.89%
3	榆林市第二医院	非关联方	1,369.23	1年以内	3.99%
4	镇安县医院	非关联方	981.94	1年以内	2.86%
5	特格尔医药集团股份有限公司	非关联方	971.20	1年以内	2.83%
小计			7,618.35	–	22.20%

2019年末，公司应收账款账面余额前五名情况如下表：

单位：万元

序号	公司名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额比例
1	商洛市中心医院	非关联方	1,289.17	1年以内，1–2年	5.98%
2	丹凤县医院	非关联方	805.61	1年以内	3.74%
3	丹凤县中医医院	非关联方	734.39	1年以内	3.41%
4	镇安县中医医院	非关联方	734.01	1年以内	3.41%
5	山阳县中医医院	非关联方	644.44	1年以内	2.99%
小计			4,207.62	–	19.53%

2018年末，公司应收账款账面余额前五名情况如下表：

单位：万元

序号	公司名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额比例
1	洛南县中医医院	非关联方	654.20	1年以内	3.72%
2	商南县医院	非关联方	480.53	1年以内	2.73%
3	镇安县中医医院	非关联方	405.02	1年以内	2.30%
4	丹凤县医院	非关联方	382.71	1年以内	2.18%
5	丹凤县中医医院	非关联方	359.55	1年以内	2.05%
小计			2,282.02	–	12.98%

债务人除特格尔医药集团股份有限公司外均为公立医院，特格尔医药集团股份有限公司为长期合作客户，信誉良好，回款风险较低。公司主要债务人均为非关联方，且账龄主要在1年以内。

（5）预付款项

预付款项主要为公司支付货款等。报告期各期末，公司预付款项分别为402.90万元、360.41万元、726.33万元和1,110.96万元，占各期末流动资产的比例分别为0.67%、0.52%、0.84%和1.23%。2020年末预付款项较2019年末上升101.53%，主要系收购博华医药，合并范围内增加博华医药预付账款所致。随着收入规模的扩大，2021年6月末盘龙医药的预付款项亦有所增加。

（6）其他应收款

1）其他应收款构成情况

报告期各期末，公司其他应收款情况如下表：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应收利息	–	–	–	358.40
其他应收款	511.60	439.92	324.70	607.44
合计	511.60	439.92	324.70	965.83

2）应收利息分析

2018年末应收利息为358.40万元，主要为理财产品计提利息。

3）其他应收款分析

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为607.44万元、324.70万元、439.92万元和511.60万元，占流动资产的比例分别为1.02%、0.47%、0.51%和0.57%，占比较小。

（7）存货

1）存货构成情况

公司存货主要由原材料、在产品和库存商品组成。报告期各期末，公司存货构成情况如下表：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	1,823.29	26.64%	1,962.66	28.32%	2,004.11	33.70%	1,744.95	43.73%
在产品	129.01	1.88%	153.34	2.21%	190.52	3.20%	294.14	7.37%
库存商品	4,893.14	71.48%	4,814.03	69.47%	3,752.41	63.10%	1,951.21	48.90%
账面余额合计	6,845.44	100.00%	6,930.03	100.00%	5,947.05	100.00%	3,990.30	100.00%
减：跌价准备	286.70		290.97		157.93		–	
账面价值合计	6,558.73		6,639.07		5,789.12		3,990.30	

注：表格中库存商品包含发出商品，报告期内，发出商品金额分别为63.11万元、41.74万元、137.29万元和250.55万元。

报告期各期末，公司存货账面价值分别为3,990.30万元、5,789.12万元、6,639.07万元和6,558.73万元，占流动资产的比例分别为6.67%、8.38%、7.69%和7.26%。公司存货主要由原材料及库存商品构成。报告期内，存货余额逐年增加主要系业务增长，公司增加备货所致。2019年末存货账面余额较2018年末增加1,956.75万元，同比增长49.04%，主要系随着公司主营业务不断增长以及根据对2020年市场需求的预测，公司增加库存备货所致。

从上表看，公司存货主要以库存商品为主，且占比在报告期内呈上升趋势，主要系公司医药配送业务占比较高，随着收入的增加，公司根据医院历史采购计划和对未来市场的预测情况进行库存备货，以及2020年收购博华医药所致。子公司盘龙医药和博华医药主营医药配送业务，为保障销售发货的及时性，维持销售秩序，需要备库一定量的成品安全库存，导致公司库存商品期末余额较高。

① 医药配送业务库存备货影响

报告期内，医药商业的营业收入分别为10,555.23万元、14,398.39万元、21,887.67万元和15,506.40万元，占比分别为21.57%、23.58%、32.65%和38.62%，呈逐年上升趋势。2020年较2019年增加7,489.28万元，同比增长52.01%，主要系2020年收购博华医药所致。

报告期内，公司自制库存商品和外购库存商品的金额及占比如下表所示：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占存货比例	金额	占存货比例	金额	占存货比例	金额	占存货比例
自制库存商品	2,201.46	32.16%	1,823.66	26.32%	1,873.70	31.51%	1,111.34	27.85%
外购库存商品	2,691.69	39.32%	2,990.37	43.15%	1,878.72	31.59%	839.86	21.05%
合计	4,893.14	71.48%	4,814.03	69.47%	3,752.41	63.10%	1,951.21	48.90%

公司自产中成药采取"以销定产"的模式组织生产，即根据公司与下游客户签订的销售订单制定公司的生产计划，同时在订单量的基础上适当增加一定比例的库存以满足客户的临时性需求。在该种模式下，公司既可以使存货保持在合理水平，又可以最大限度满足客户计划外需求。自制库存商品2020年和2019年较2018年增加，主要系子公司甘肃盘龙种植的黄芪所致，2020年底和2019年底黄芪库存金额约为640万元，剔除黄芪的影响，报告期末自制库存商品金额基本处于同一水平。

医药商业按照行业惯例，一般会根据医院历史采购计划，提前储备1个月的药品。公司子公司盘龙医药和博华医药为医药配送企业，一般会根据医院历史采购计划，提前备货1个月的药品。外购库存商品2019年较2018年增加较多，系2019年受期末临近春节的影响，子公司盘龙医药提前储备2个月的药品库存；2020年较2019年增加较多，系2020年收购博华医药的影响。

报告期内，公司医药商业业务期末外购库存商品与当期销售收入匹配关系如下：

单位：万元

项目	2021年1–6月	2020年度	2019年度	2018年度
医药商业营业收入	15,506.40	21,887.67	14,398.39	10,555.23
月平均销售额	2,584.40	1,823.97	1,199.87	879.60
期末外购库存商品	2,691.69	2,990.37	1,878.72	839.86
期末库存与月平均销售额的比例	1.04	1.64	1.57	0.95

从上表可以看出，公司医药商业业务期末外购库存商品与当期月平均销售额的比例基本在1–2之间，即医药商业业务期末库存基本按照月平均销售额的1–2倍进行储备，以保障销售发货的及时性，维持正常的销售秩序，符合行业的一般惯例，具有商业合理性。

公司选取以医药商业为主营业务的公司作为可比公司。与同行业医药商业上市公司期末库存与月平均销售额的比例对比如下：

项目	2021年1–6月	2020年度	2019年度	2018年度
南京医药	1.28	1.23	1.20	1.13
国药一致	1.31	1.28	1.16	1.23
重药控股	1.18	1.48	1.32	1.28
行业平均	1.25	1.33	1.23	1.21
盘龙药业	1.04	1.64	1.57	0.95

从上表可知，同行业医药商业上市公司期末库存与月平均销售额比例的平均值范围为1.2–1.4，除2018年度和2021年上半年低于行业平均值外，2019年度和2020年度均高于行业平均水平，造成差异的主要原因为：（1）2019年度系受期末临近春节的影响，部分上游药品供应商春节放假早，或者提前停止发货，为保证对下游医疗机构的发货及时性，故盘龙医药提前储备了2个月的安全库存；（2）2020年度系受收购博华医药的影响，盘龙医药于2020年5月收购博华医药，博华医药仅2020年6–12月的营业收入并表，拉低了月平均销售额，影响期末库存与月平均销售额的比例。

从上表可知，公司期末库存商品一般为月销售额的1–2倍，与同行业医药商业公司基本保持一致，符合行业惯例，具有商业合理性。

② 存货周转快，不存在积压情况

报告期内，公司存货周转率指标如下表：

项目	2021年1–6月	2020年度	2019年度	2018年度
存货周转率（次）	4.71	3.93	3.75	3.93
存货周转天数（天）	77.54	91.60	96.00	91.60
1年以内存货占比	92.06%	94.22%	92.79%	94.80%

注：2021年1–6月存货周转率数据已年化

从上表可以看出，报告期各期末，综合存货周转率报告期内保持稳定，存货周转天数基本在90天左右，周转较快，且公司存货库龄基本在1年以内，不存在存货积压情况。

公司存货周转天数短，周转较快，主要与公司生产经营模式相关。公司采取"以销定产"和"以销定采"的模式组织生产或采购，即根据公司与下游客户签订的销售订单制定公司的生产计划或采购计划，同时在订单量的基础上适当增加一定比例的库存以满足客户的临时性需求。在该种模式下，公司医药商业业务根据市场需要进行采购和备货，从采购到销售，周期基本在1–2个月，不存在存货积压情况，故存货周转较快。而公司自产中成药业务，基本根据与下游客户签订的销售订单进行生产，同时自产中成药的生产周期较短，基本在12天到20天不等，故从采购到最终销售，整个周期基本在3个月左右，故其存货周转较快。

2）存货产品类别及跌价准备计提情况

报告期内，公司按产品类别划分存货及跌价准备计提情况如下表：

单位：万元

项目	2021年6月30日			2020年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,823.29	–	1,823.29	1,962.66	–	1,962.66
在产品	129.01	–	129.01	153.34	–	153.34
库存商品	4,893.14	286.70	4,606.44	4,814.03	290.97	4,523.06
合计	6,845.44	286.70	6,558.73	6,930.03	290.97	6,639.07
项目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,004.11	–	2,004.11	1,744.95	–	1,744.95
在产品	190.52	–	190.52	294.14	–	294.14
库存商品	3,752.41	157.93	3,594.48	1,951.21	–	1,951.21
合计	5,947.05	157.93	5,789.12	3,990.30	–	3,990.30

报告期内，公司存货跌价准备分别为0万元、157.93万元、290.97万元和286.70万元，占存货余额比例分别为0.00%、2.66%、4.20%和4.19%。2019年末、2020年末和2021年6月末，公司计提存货跌价准备主要系甘肃盘龙种植的黄芪因市场价格下降，可变现净值低于账面价值所致。

3）存货库龄情况

报告期内，存货库龄情况如下：

单位：万元

存货分类	持有目的	库龄	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
原材料	继续生产	1年以内	1,572.23	1,824.76	1,701.30	1,567.05
		1–2年	193.53	85.24	246.35	70.74
		2–3年	7.26	24.18	19.35	28.61
		3年以上	50.27	28.49	37.12	78.55
		小计	1,823.29	1,962.66	2,004.11	1,744.95
在产品	继续生产	1年以内	129.01	153.34	190.52	294.14
		小计	129.01	153.34	190.52	294.14
库存商品	对外销售	1年以内	4,336.94	4,277.21	3,479.63	1,921.50
		1–2年	256.39	243.05	112.21	29.70
		2–3年	11.30	0.39	2.64	0.01
		3年以上	1.81	2.41	–	–
		小计	4,606.44	4,523.06	3,594.48	1,951.21

注：库龄按照存货账面价值列示。

从上表可以看出，公司存货库龄基本在1年以内，库龄在1年以上的存货主要为原材料中的中药材及部分库存商品。原材料是否存在跌价风险与其库龄无必然联系，按照中药材的自身特点，在保证适宜良好的储存情况下，可长期存放，中药材均用于公司生产。

公司各报告期末结存时间较长的中药材主要为生产盘龙七片需要的重要原材料，由于其生长周期较长，大部分暂时仍无法人工培育，受自然环境的影响，产量、质量不均，为避免未来价格上涨或临时采购不到等可能对生产构成不利因素，公司会每年在道地药材采收期择机购入一定量的原材料用于战略储备，不存在积压的情况，生产中正常耗用，亦不存在减值情况。

报告期内，库龄超过1年的库存商品主要为医药配送业务的库存。公司存货跌价准备的提取，取决于存货近效期情况和存货可变现净值的估计。库存商品中距有效期6个月内（含6个月）药品，属近效期产品，市场可变现能力较小，公司全额计提跌价准备。报告期内，公司库存商品超过有效期的很少，对于极少数接近或超出效期的产成品，公司直接报废处理。

对于有效期超过6个月的药品，公司库存商品的可变现净值远大于账面价值，不存在跌价情况，未计提存货跌价准备具有合理性。

报告期内，库存商品各剂型结存情况如下：

单位：万元

剂型	有效期	库龄	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
片剂	2–5年	1年以内	1,317.99	1,062.14	1,001.20	802.48
		1–2年	34.46	14.46	8.25	7.34
		2–3年	6.85	0.37	0.40	0.01
		3年以上	–	0.39	–	–
		小计	1,359.31	1,077.35	1,009.84	809.82
胶囊剂	2–5年	1年以内	186.27	334.89	144.35	159.57
		1–2年	25.32	8.48	0.69	7.71
		2–3年	0.41	–	0.28	–
		3年以上	–	0.06	–	–
		小计	212.00	343.42	145.32	167.28
颗粒剂	2–3年	1年以内	184.09	224.31	104.21	67.98
		1–2年	4.73	30.19	0.54	1.35
		2–3年	–	–	–	–
		3年以上	–	–	–	–
		小计	188.83	254.49	104.75	69.33
注射剂	2–5年	1年以内	1,313.55	1,467.98	1,364.27	481.53
		1–2年	115.83	128.52	2.97	10.90
		2–3年	0.97	–	0.02	–
		3年以上	–	0.02	–	–
		小计	1,430.35	1,596.52	1,367.27	492.43
器械	2–5年	1年以内	199.88	215.27	3.90	1.79
		1–2年	13.42	20.00	–	0.01
		2–3年	0.11	–	–	–
		3年以上	–	–	–	–
		小计	213.41	235.27	3.90	1.80
中药饮片	无明确规定	1年以内	1,072.66	533.35	829.27	211.23
		1–2年	17.18	317.12	74.61	0.03
		2–3年	0.08	–	–	–
		3年以上	–	–	–	–
		小计	1,089.92	850.48	903.88	211.25
其他	2–5年	1年以内	349.19	439.28	190.36	196.92
		1–2年	45.45	15.26	25.15	2.36
		2–3年	2.88	0.02	1.95	–
		3年以上	1.81	1.94	–	–
		小计	399.32	456.50	217.45	199.28
合计			4,893.14	4,814.03	3,752.41	1,951.21

注：（1）根据国家相关药品管理制度，中药饮片无明确有效期的规定。

（2）其他包含散剂、冲剂、丸剂、酒剂、消毒剂、原料药等，因较为分散，进行合并列示。

如上所示，公司期末结存的库存商品除中药饮片无明确有效期规定外，其余剂型有效期为2–5年不等，符合国家相关质量监管规定。同时，各报告期末，库存商品库龄超过2年的金额分别为0.01万元、2.64万元、2.80万元和13.11万元，金额较小，公司存货跌价准备计提充分。

4）长期存放存货减值准备情况

① 中药材的长期可储存性

公司原材料入库时均经过严格检验，检验不合格的中药材不予办理入库手续，从源头上确保公司外购中药材的品质。

公司对原材料日常管理建立了完善的管理制度，公司对仓库的温度、湿度、防霉、防鼠、防虫蛀等方面都采取了严格的防护措施，保证中药材在适宜的储存环境下保存。公司仓库管理人员每天对库存中药材进行巡检，确保中药材不会发生质量变质风险。

公司购入并长期存放的中药材根据相关规定，均为可以长期存放的品种。

公司检验部门对于长期存放未使用的中药材，在其库龄达到三年后每年进行检验，公司的中药材质量未发生重大变化。

② 中药材价格减值情况

公司作为战略储备并长期存放的中药材主要是重楼、珠子参、老鼠七等生产盘龙七片所需要的重要原材料，报告期内，公司实际生产过程中按照原材料购入批次依次领用（先购入的先使用）。

（下转A24版）