

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd.
北京同仁堂科技發展股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1666)

全年業績公告

截至二零一九年十二月三十一日止年度

董事長報告

本人欣然提呈北京同仁堂科技發展股份有限公司(「本公司」)及其子公司(以下合稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度(「報告期」)業績，敬請各位股東省覽。

全年業績

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團收入為人民幣 447,644.9 萬元，較上年同期人民幣 505,963.8 萬元下降 11.53%；實現淨利潤為人民幣 74,139.0 萬元，較上年同期人民幣 100,585.3 萬元下降 26.29%；本公司所有者應佔淨利潤為人民幣 41,765.0 萬元，較上年同期人民幣 67,781.5 萬元下降 38.38%；每股收益為人民幣 0.33 元(二零一八年：人民幣 0.53 元)；每股股息為人民幣 0.16 元(二零一八年：人民幣 0.18 元)。

全年回顧

二零一九年，是充滿困難與挑戰的一年，更是艱苦奮鬥、牢築根基的一年。年內，中國經濟下行壓力持續加大，國家醫療體制改革持續深化，政策環境愈發嚴格，醫藥行業競爭日趨激烈，利潤增速進一步放緩。同時，本集團進入新舊產能銜接的過渡期，面臨著部分品種產能不足、新產能尚未釋放等突出問題，導致產品產量、產值雙下降；伴隨新建生產基地陸續竣工、試產及投入運營，工業運營成本及固定資產折舊有所增加，均對本集團業績造成不利影響。

年內，本集團深入貫徹「習近平新時代中國特色社會主義思想」和黨的十九大精神，持續強化黨的政治引領，不斷加強思想政治建設、組織建設、幹部隊伍建設和意識形態建設，將黨的建設融入到公司治理的各個環節，促進黨建與生產經營深度融合。報告期內，借助專項整改契機，充分調動各級黨組織、黨員和員工的積極性、主動性和創造性，促進黨建工作與生產經營的深度融合，進一步加強在生產供應、質量管理、市場營銷、品牌管理、安全環保等涉及公司日常運營工作中的風險排查，強化對新問題、新矛盾的分析、解決以及提高風險防控能力，通過完善內控體系、制度體系、質量體系，夯實基礎管理，形成長效管理機制，促進管理質量的提升。

艱難困苦，玉汝于成。報告期內，我們始終著眼於長遠發展，於年內緊密圍繞「質量管理提升」的工作主線，攻堅克難、銳意進取，不斷提升規範化管理水平，厚植發展優勢。年內，本集團結合行業發展前景與自身運作特點，進一步完善營銷組織架構，繼續推進營銷體系改革，強化營銷管控；同時，加快推進工業佈局調整，並初見規模，位於北京市大興區及唐山市玉田縣的兩家新建生產基地已於年內啟動生產，為緩解產品供需壓力以及本公司下一階段的可持續發展奠定堅實的基礎。

前景與展望

二零二零年，是「十三五」規劃的收官之年，亦是「十四五」順利起航的奠基之年，機遇與挑戰並存，困難與希望同在。

二零二零年初，新型冠狀病毒(COVID-19)肺炎疫情(「**疫情**」)爆發，並迅速在全國蔓延，也給本集團的生產經營帶來若干挑戰。為此，本集團持續關注疫情的發展情況，堅持貫徹國家、北京市關於疫情防控工作的決策部署，一手抓疫情防控，一手抓經濟穩定運行，統籌兼顧，持續關注疫情對生產、銷售等各環節的影響，並積極採取及時、有效的應對措施。

在此次防治新型冠狀病毒肺炎中，中醫藥在預防、治療、康復等各環節中都被證實發揮了積極作用，其重要性得到顯著提升，亦將推動國家加大對中醫藥行業的扶持力度，加之此次疫情再次提醒了人們要關注健康、重視保健，均給中醫藥發展帶來新的機遇，我們相信，中醫藥的地位和作用將進一步得到強化與認可。同時，隨著健康中國戰略的持續推動與實施，以治病為中心轉變為以健康為中心，我國在預防控制重大疾病、積極應對人口老齡化、提高生育率、為人民群眾提供全方位、全週期的健康服務等方面將持續作出不懈努力，均為醫藥行業發展創造了良好的政策氛圍，推動行業發展不斷向好。

另一方面，宏觀經濟下行壓力以及醫藥行業在市場、回款、成本等方面的挑戰也將持續，公司仍將面臨嚴峻的考驗。同時，醫藥領域監管政策趨嚴，新版《中華人民共和國藥品管理法》的落地實施，將進一步強化對藥品全鏈條、全週期、全過程的監管，也將推動醫藥行業進一步規範。

我們深信，挑戰與變革帶來的陣痛定會為長遠的發展積蓄力量。固本以強基、行穩而致遠，未來，面對不斷深化的醫藥改革與日益嚴峻的市場形勢，我們將在夯實自身發展根基的基礎上，不斷適應行業發展變化，緊握國家鼓勵和促進中醫藥傳承創新發展的重大機遇，關注市場發展，聚焦市場需求，突出主業優勢，因勢利導、務實前行，以期本集團在未來的成長與蛻變。

本人在此謹向董事會同仁及本集團全體員工致以衷心的謝意，感謝各位卓有成效的工作及不懈努力；向所有股東致以誠摯的敬意，感謝各位一直以來的厚愛，對本公司的支持和理解。我們將一如既往，竭盡所能回報所有股東。

財務資料

董事會欣然宣佈本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度經審核的合併利潤表、合併綜合收益表及合併資產負債表連同二零一八年同期之經審核比較數字如下：

合併利潤表

	附注	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入	<i>d</i>	4,476,449	5,059,638
銷售成本		(2,421,954)	(2,631,659)
毛利		2,054,495	2,427,979
銷售費用	<i>f</i>	(718,684)	(866,651)
管理費用	<i>f</i>	(397,551)	(364,248)
金融资产净减值损失		(20,113)	(6,055)
營業利潤		918,147	1,191,025
財務收益	<i>e</i>	47,839	32,031
財務費用	<i>e</i>	(41,025)	(14,964)
財務收益，淨額	<i>e</i>	6,814	17,067
享有按權益法入賬的投資的虧損份額		(1,456)	(138)
其他收益及利得/(損失)，淨額		-	(884)
除所得稅前利潤		923,505	1,207,070
所得稅費用	<i>g</i>	(182,115)	(201,217)
年度利潤		741,390	1,005,853
利潤歸屬於：			
本公司所有者		417,650	677,815
非控制性權益		323,740	328,038
		741,390	1,005,853
年內的每股收益歸屬於本公司所有者			
-基本及攤薄每股收益	<i>i</i>	人民幣 0.33 元	人民幣 0.53 元

合併綜合收益表

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年度利潤	741,390	1,005,853
其他綜合收益/(損失)		
其後可能被重分類至損益的項目		
外幣折算差額		
-集團	59,344	104,859
-合營及聯營企業	(181)	2,179
其後不能被重分類至損益的項目		
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 的金融资产的价值变动	(3,947)	127
本年度其他綜合收益，扣除稅項	55,216	107,165
本年度總綜合收益	796,606	1,113,018
歸屬於：		
本公司所有者	441,144	717,121
非控制性權益	355,462	395,897
本年度總綜合收益	796,606	1,113,018

合併資產負債表

	附注	於十二月三十一日	
		二零一九年	二零一八年
		人民幣千元	人民幣千元
資產			
非流動資產			
租賃土地及土地使用權		-	164,370
房屋及建築物、廠房及設備		2,301,261	2,029,183
使用權資產		403,999	-
無形資產		66,152	73,990
按權益法入賬的投資		25,678	26,469
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		9,839	13,553
非流動資產預付款		41,973	33,038
遞延所得稅資產		40,771	37,585
		2,889,673	2,378,188
流動資產			
存貨		2,321,784	2,361,161
應收賬款及票據	k	961,680	1,048,988
應收關聯公司款項		254,279	214,778
以攤余成本计量的其他金融资产		25,755	53,273
預付款及其他流動資產		107,709	100,490
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产		31,680	29,000
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		27,311	141,827
短期銀行存款		859,454	1,538,125
現金及現金等價物		2,990,645	1,904,036
		7,580,297	7,391,678
資產總計		10,469,970	9,769,866

合併資產負債表(續)

	附注	於十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
權益及負債			
歸屬於本公司所有者			
股本		1,280,784	1,280,784
儲備	<i>m</i>	4,246,471	4,035,868
		<u>5,527,255</u>	<u>5,316,652</u>
非控制性權益		1,887,319	1,960,197
權益合計		<u>7,414,574</u>	<u>7,276,849</u>
負債			
非流動負債			
借款		1,223,571	911,331
租賃負債		59,649	-
遞延所得稅負債		6,022	5,679
遞延收入—政府補助		76,492	83,680
		<u>1,365,734</u>	<u>1,000,690</u>
流動負債			
應付賬款及票據	<i>l</i>	630,693	665,038
應付工資及福利費		63,283	92,970
合同負債	<i>d</i>	1,934	4,324
應付關聯公司款項		100,549	154,678
當期所得稅負債		132,600	50,282
其他應付款		580,083	324,889
借款		140,198	200,146
租賃負債		40,322	-
		<u>1,689,662</u>	<u>1,492,327</u>
負債合計		<u>3,055,396</u>	<u>2,493,017</u>
權益及負債總計		<u>10,469,970</u>	<u>9,769,866</u>

合併財務報表附註：

a. 一般資料

本公司於二零零零年三月二十二日在中華人民共和國(「中國」)北京註冊成立為股份有限公司，其後配售 H 股於二零零零年十月三十一日於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)創業板(「創業板」)上市，於二零一零年七月九日，本公司由香港聯交所創業板轉至主板上市。其最終控股公司為在中國北京成立的中國北京同仁堂(集團)有限責任公司(「集團公司」)。

b. 編制基準

本公司的合併財務報表是根據國際財務報告準則和香港《公司條例》的披露規定編制。合併財務報表按照歷史成本法編制，並已就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的重估作出修訂。

編制符合國際財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對合併財務報表作出重大假設和估計的範疇，在附注 c 中披露。

(i) 會計政策和披露的變動

(a) 已採納的新訂準則、新解釋及準則之修訂

本集團所採納於二零一九年一月一日或之後開始之財政年度須強制採用的新訂準則、解釋及準則之修訂如下：

國際會計準則第 12 號(修改)	所得稅
國際會計準則第 19 號(修改)	計畫的修改、削減或結算
國際會計準則第 23 號(修改)	借款成本
國際會計準則第 28 號(修改)	對聯營或合營的長期權益
國際財務報告準則第 9 號(修改)	具有反向賠償的提前還款特徵
國際財務報告準則第 16 號	租賃
國際財務報告準則第 11 號(修改)	聯合協議
國際財務報告準則解釋第 23 號	所得稅會計處理的不確定性

合併財務報表附註(續)：

b. 編制基準(續)

(i) 會計政策和披露的變動(續)

(a) 已採納的新訂準則、新解釋及準則之修訂(續)

本集團自二零一九年一月一日起追溯適用國際財務報告準則第 16 號租賃，但是根據準則包含的具體過渡規定，並未對 2018 報告期間的比較數字進行重述。因此，因採用新租賃準則而作出的重分類及調整在二零一九年一月一日期初資產負債表內確認。

因採用國際財務報告準則第 16 號，本集團為前期根據國際會計準則第 17 號「租賃」的原則歸入“經營租賃”分類的租賃確認租賃負債。該等租賃負債以剩餘租賃付款額按二零一九年一月一日的承租人增量借款利率折現的現值計量。二零一九年一月一日，該等租賃負債適用的承租人加權平均增量借款利率為 4%-6%。

所採用的實務簡易處理方法

在首次採用國際財務報告準則第 16 號的過程中，本集團使用了該準則允許採用的下列實務簡易處理方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一折現率，
- 依賴前期關於租賃是否為虧損合同的評估，來替代減值測試—二零一九年一月一日不存在虧損合同，
- 於二零一九年一月一日剩餘租賃期短於 12 個月的經營租賃作為短期租賃核算，
- 首次採用日計量使用權時扣除初始直接費用，以及
- 如果合同包含續租或終止租賃的選擇權，則可在確定租賃期時使用後見之明。

合併財務報表附註(續)：

b. 編制基準(續)

(i) 會計政策和披露的變動(續)

(a) 已採納的新訂準則、新解釋及準則之修訂(續)

租賃負債的計量

	2019 人民幣千元
二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承諾	126,841
首次採用日使用承租人的增量借款利率進行折現	110,328
(減): 短期租賃不確認為一項負債	(18,121)
(減): 被重新評估為服務協定的租賃合同	(581)
加: 因對續租選擇權採用不同的會計處理而進行的調整	31,442
二零一九年一月一日確認的租賃負債	123,068
其中包括:	
流動租賃負債	40,260
非流動租賃負債	82,808
	123,068

使用權資產的計量

於二零一九年一月一日首次採用國際財務報告準則第 16 號時，就中國土地使用權、香港租賃土地及融資租賃土地相關的預付租賃款項已由租賃土地及土地使用權和房屋及建築物、廠房及設備重新分類為使用權資產。

使用權資產根據與租賃負債相等的金額計量，並按照二零一八年十二月三十一日資產負債表內確認的與該租賃相關的預付或計提的租賃付款額予以調整。本集團的租賃合同均為非虧損合同，不需要在首次採用日對使用權資產進行調整。

合併財務報表附註(續)：

b. 編制基準(續)

(i) 會計政策和披露的變動(續)

(a) 已採納的新訂準則、新解釋及準則之修訂(續)

於2019年1月1日資產負債表調整

會計政策變更影響2019年1月1日資產負債表的下列項目：

- 使用權資產-增加人民幣 363,035,000 元
- 租賃土地及土地使用權-減少人民幣 164,370,000 元
- 房屋及建築物、廠房及設備-減少人民幣 74,777,000 元
- 遞延所得稅資產-增加人民幣 24,619,000 元
- 預付款及其他流動資產-減少人民幣 1,442,000 元
- 租賃負債-增加人民幣 123,068,000 元
- 遞延所得稅負債-增加人民幣 24,619,000 元
- 其他應付款-減少人民幣 622,000 元

出租人會計政策

由於採納國際財務報告準則第16號，本集團無需對經營租賃項下作為出租人持有的資產進行會計處理的任何調整。

其他準則對本集團的會計政策沒有重大影響，不需要追溯調整。

合併財務報表附註(續)：

b. 編制基準(續)

(i) 會計政策和披露的變動(續)

(b) 尚未生效的準則、解釋及修訂

下列已頒佈新訂/經修訂準則、解釋及現有準則之修訂與本集團於二零二零年一月一日或之後開始的會計期間有關且強制實行，惟本集團並無提早採納。

國際會計準則第 1 號和第 8 號(修改)	重大的定義 ⁽¹⁾
財務報導之觀念性架構	財務報導之觀念性架構 ⁽¹⁾
國際會計準則第 1 號(修改)	流動/非流動負債的分類 ⁽³⁾
國際財務報告準則第 3 號(修改)	企業的定義 ⁽¹⁾
國際財務報告準則第 10 號及國際會計準則第 28 號(修改)	投資者及其聯營或合營企業的資產出售或投入 ⁽⁴⁾
國際財務報告準則第 17 號	保險合同 ⁽²⁾

⁽¹⁾ 於二零二零年一月一日或之後開始的會計期間生效

⁽²⁾ 於二零二一年一月一日或之後開始的會計期間生效(可能會延長到二零二二年一月一日)

⁽³⁾ 於二零二二年一月一日或之後開始的會計期間生效

⁽⁴⁾ 生效日期待定

新訂準則、解釋及準則之修訂預期不會對本集團在當前或未來報告期內以及對可預見的未來交易產生重大影響。

合併財務報表附註(續)：

c. 關鍵會計估計與判斷

估計和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

本集團對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下：

(i) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值乃按其於日常業務過程中的估計售價，減估計完成的成本及銷售費用。該等估計乃基於目前市場狀況及製造與銷售同類產品以往經驗。但可能會因為消費喜好的改變及競爭對手為應對嚴峻行業形勢而採取的行動出現重大變化。管理層於每個會計年度結算日前重新評估該等估計。

(ii) 金融資產減值

金融資產損失撥備是基於對違約風險和預期損失率的假設而計算的。本集團在做出假設和選擇計算的輸入值時，按照本集團以往經驗、現有市場條件以及於各報告期末的前瞻性估計進行判斷。

(iii) 所得稅

本集團需要在多個司法權區繳納所得稅。在厘定全球所得稅撥備時，需要作出重大判斷。有許多交易和計算所涉及的最終稅務厘定都是不確定的。本集團根據對是否需要繳付額外稅款的估計，就預期稅務審計項目確認負債。如此等事件的最終稅務後果與最初記錄的金額不同，此等差額將影響作出此等厘定期間的當期及遞延所得稅資產和負債。

合併財務報表附註(續)：

d. 收入

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
中藥產品銷售收入		
— 於中國內地	3,443,104	4,041,543
— 於其他國家及地區	951,826	923,834
	<u>4,394,930</u>	<u>4,965,377</u>
廣告服務收入		
— 於中國內地	32,053	43,018
服務收入		
— 於中國內地	6,790	7,244
— 於其他國家及地區	42,458	43,618
	<u>49,248</u>	<u>50,862</u>
品牌使用權收入		
— 於其他國家及地區	218	381
	<u>4,476,449</u>	<u>5,059,638</u>

本集團已確認以下與客戶合同有關的資產和負債：

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
合同負債 – 服務收入	<u>1,934</u>	<u>4,324</u>

於二零一九年十二月三十一日和二零一八年十二月三十一日，本集團未確認與客戶合同有關的合同資產。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，合同負債未發生重大變更。

合併財務報表附註(續)：

d. 收入(續)

已确认的与合同负债有關的收入

下表所示为截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止年度已確認的與合同負債有關的收入中與上年初已結轉合同負債有關的收入金額。

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
於上年初已確認的與合同負債有關的收入	2,475	3,751

e. 財務收益及費用

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
財務收益		
利息收入	49,759	31,806
匯兌(損失)/收益，淨額	(1,920)	225
	47,839	32,031
財務費用		
債券利息	(45,685)	(24,035)
銀行貸款利息	(11,656)	(10,396)
租賃負債利息	(4,301)	-
減：合資格資產資本化數額	20,617	19,467
	(41,025)	(14,964)
財務收益，淨額	6,814	17,067

合併財務報表附註(續)：

f. 按照性質對費用進行列示

下列各項已借記/(貸記)稅前利潤：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
原材料、商品及消耗品消耗	1,404,752	1,545,463
產成品及在產品的存貨變動	112,664	86,647
員工福利開支	827,041	851,793
房屋及建築物、廠房及設備折舊	90,822	75,837
預付經營性租賃款項攤銷	-	3,631
使用權資產攤銷	54,901	-
無形資產攤銷	12,711	7,515
其他長期資產攤銷	1,628	1,451
存貨跌價準備計提	48,614	44,250
應收款項壞賬準備計提	20,113	6,055
經營租賃費用	-	97,771
短期租賃費用	45,321	-
可變租賃付款額費用(不包含於租賃負債) ^[1]	956	-
核數師酬金		
— 核數服務	9,186	7,156
— 非核數服務	400	258
研究開發費用 ^[2]	28,316	27,835
非流動資清理損失	3,387	1,850
遞延收入-政府補助的攤銷	(15,253)	(22,739)
加工費	259,119	279,506
廣告及宣傳推廣費	189,541	301,678
運輸費	45,175	58,647
維修及保養	54,707	34,479
燃料及供暖支出	90,319	67,741
其他稅金	43,328	56,668

[1]可變租賃付款額費用指若干零售店產生的收入按百分比計算後超出其固定租金的金額。

[2]不包括員工福利開支、折舊及攤銷費用，包括上述費用的研究開發費用為人民幣 61,248,000 元(二零一八年：人民幣 55,889,000 元)。

合併財務報表附註(續)：

g. 所得稅費用

根據自二零零八年一月一日執行的中國企業所得稅法規定，高新技術企業能夠享有15%的所得稅優惠稅率。對於非高新技術企業，所得稅稅率為25%(二零一八年：25%)。截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，本公司及部分子公司已取得高新技術企業證書。因此，該部分公司二零一九年適用所得稅稅率為15%(二零一八年：15%)。

按照本年度估計應課稅利潤，中國香港特別行政區(「香港」)地區盈利之稅款適用所得稅稅率為16.5%(二零一八年：16.5%)。

海外盈利之稅款按照本年度估計應課稅利潤依照本集團經營業務所在國家或地區之現行稅率計算。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
當期所得稅費用		
-中國內地	89,781	105,838
-香港	89,130	96,423
-海外(不含香港)	5,972	5,206
	<u>184,883</u>	<u>207,467</u>
遞延所得稅貸項	<u>(2,768)</u>	<u>(6,250)</u>
	<u>182,115</u>	<u>201,217</u>

合併財務報表附註(續)：

g. 所得稅費用(續)

本集團就除所得稅前利潤的稅項，與採用合併主體利潤適用的加權平均稅率 23.7%(二零一八年：21.0%)而應產生的理論稅額的差額如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除所得稅前利潤	923,505	1,207,070
在各有關國家的利潤按適用的當地稅率計算的稅項 稅項影響：	218,852	253,679
-無需納稅之收入	(6,451)	(4,810)
-不可抵稅之費用	6,173	6,330
-沒有確認遞延所得稅資產的稅務虧損及暫時性 差異	3,641	4,279
-所得稅優惠政策的影響	(38,177)	(58,986)
-匯算清繳調整	290	479
-其他	(2,213)	246
所得稅費用	182,115	201,217

合併財務報表附註(續)：

h. 股息

於二零一九年及二零一八年內支付的現金股息分別為人民幣 230,541,000 元(每股人民幣 0.18 元(含稅))及人民幣 217,733,000 元(每股人民幣 0.17 元(含稅))。

於二零二零年三月三十日，董事會建議按每股人民幣 0.16 元(含稅)派發截至二零一九年十二月三十一日止年度現金股息，總額為人民幣 204,925,440 元。該股息分配預案需經二零二零年六月十八日(星期四)召開的二零一九年度股東週年大會(「二零一九年度股東週年大會」)批准。本財務報表未反映此項應付股息。

	<u>二零一九年</u> <u>人民幣千元</u>	<u>二零一八年</u> <u>人民幣千元</u>
中期派發股息，每股人民幣 0 元(二零一八年：每股人民幣 0 元)	-	-
擬派末期現金股息，每股人民幣 0.16 元(含稅)(二零一八年：每股人民幣 0.18 元(含稅))	<u>204,925</u>	<u>230,541</u>
	<u>204,925</u>	<u>230,541</u>

合併財務報表附註(續)：

i. 每股收益

每股基本收益按本公司所有者應佔淨利潤約人民幣 417,650,000 元，除以當期已發行普通股的加權平均數目 1,280,784,000 股來計算的。

本公司於二零一九年及二零一八年並無潛在之攤薄股份。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
利潤歸屬於本公司所有者	417,650	677,815
加權平均已發行普通股股數(千股)	1,280,784	1,280,784
每股收益	人民幣 0.33	人民幣 0.53 元

j. 分部信息

董事會董事為本集團的主要決策者。管理層已根據經董事會董事審議用於分配資源和評估表現的報告厘定經營分部。

董事會董事從經營實體角度研究業務狀況。一般而言，董事會董事單獨考慮集團內各實體業務的表現。因而，集團內各實體均是一個經營分部。

報告經營分部的收益主要來自於：(i)本公司在中國內地製造和銷售中藥產品(「本公司」分部)，(ii)北京同仁堂國藥有限公司(「同仁堂國藥」)在海外從事中藥產品和保健品的生產、零售及批發並提供中醫診療服務，在內地批發保健品(「同仁堂國藥」分部)。

其他公司從事生產加工及收購中藥材、藥品銷售、醫療服務和廣告等業務。由於不符合國際財務報告準則第 8 號規定的數量披露要求，因而不作為單獨的報告分部。

董事會董事根據收入和稅後利潤評估各經營分部的表現。

合併財務報表附註(續)：

j. 分部信息(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度，向董事會董事提供有關報告分部的分部資料如下：

	本公司 人民幣千元	同仁堂國藥 人民幣千元	其他業務分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	2,798,841	1,262,714	1,064,585	5,126,140
分部間收入	(93,600)	-	(556,091)	(649,691)
來自外部客戶的收入	<u>2,705,241</u>	<u>1,262,714</u>	<u>508,494</u>	<u>4,476,449</u>
收入确认的时间				
在某一時點确认	2,705,158	1,212,240	476,373	4,393,771
在某一時段內确认	83	50,474	32,121	82,678
	<u>2,705,241</u>	<u>1,262,714</u>	<u>508,494</u>	<u>4,476,449</u>
年度利潤	<u>231,858</u>	<u>507,630</u>	<u>1,902</u>	<u>741,390</u>
利息收入	10,545	37,905	1,309	49,759
利息支出	(33,427)	(3,702)	(3,896)	(41,025)
房屋及建築物、廠房及設備折舊	(43,986)	(14,197)	(32,639)	(90,822)
使用權資產攤銷	(3,940)	(45,155)	(5,806)	(54,901)
其他長期資產攤銷	(1,627)	(10,382)	(2,330)	(14,339)
存貨跌價準備計提	(24,165)	(6,319)	(18,130)	(48,614)
壞賬準備計提	(12,146)	(2,992)	(4,975)	(20,113)
享有按權益法入賬的投資的收益/(虧損)份額	279	(1,735)	-	(1,456)
合營企業清算而撥回之外幣報表折算差額	-	846	-	846
所得稅費用	<u>(77,268)</u>	<u>(98,886)</u>	<u>(5,961)</u>	<u>(182,115)</u>
分部資產和負債				
總資產	<u>5,545,840</u>	<u>2,812,631</u>	<u>2,111,499</u>	<u>10,469,970</u>
按權益法入賬的投資	<u>9,066</u>	<u>16,612</u>	<u>-</u>	<u>25,678</u>
非流動資產的增加 ^[1]	<u>206,991</u>	<u>34,205</u>	<u>303,747</u>	<u>544,943</u>
總負債	<u>2,264,221</u>	<u>328,404</u>	<u>462,771</u>	<u>3,055,396</u>

[1] 不包括按權益法入帳的投資、金融工具和遞延所得稅資產。

合併財務報表附註(續)：

j. 分部信息(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度，向董事會董事提供有關報告分部的分部資料如下：

	本公司 人民幣千元	同仁堂國藥 人民幣千元	其他業務分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	3,215,806	1,284,474	1,051,793	5,552,073
分部間收入	(33,987)	-	(458,448)	(492,435)
來自外部客戶的收入	<u>3,181,819</u>	<u>1,284,474</u>	<u>593,345</u>	<u>5,059,638</u>
收入确认的时间				
在某一時點确认	3,181,819	1,231,679	550,264	4,963,762
在某一時段內确认	-	52,795	43,081	95,876
	<u>3,181,819</u>	<u>1,284,474</u>	<u>593,345</u>	<u>5,059,638</u>
年度利潤	<u>459,353</u>	<u>509,080</u>	<u>37,420</u>	<u>1,005,853</u>
利息收入	10,016	20,505	1,285	31,806
利息支出	(12,082)	(16)	(2,866)	(14,964)
房屋及建築物、廠房及設備折舊	(33,071)	(20,103)	(22,663)	(75,837)
預付經營性租賃款項攤銷	(1,901)	(459)	(1,271)	(3,631)
其他長期資產攤銷	(1,171)	(5,552)	(2,243)	(8,966)
存貨跌價準備計提	(26,525)	(1,204)	(16,521)	(44,250)
壞賬準備計提	(2,213)	-	(3,842)	(6,055)
享有按權益法入賬的投資的收益/(虧損)份額	276	(414)	-	(138)
合營企業清算而撥回之外幣報表折算差	-	(1,442)	-	(1,442)
所得稅費用	<u>(89,068)</u>	<u>(101,233)</u>	<u>(10,916)</u>	<u>(201,217)</u>
分部資產和負債				
總資產	<u>5,116,939</u>	<u>2,782,233</u>	<u>1,870,694</u>	<u>9,769,866</u>
按權益法入賬的投資	<u>8,787</u>	<u>17,682</u>	<u>-</u>	<u>26,469</u>
非流動資產的增加 ^[1]	<u>182,720</u>	<u>45,063</u>	<u>223,423</u>	<u>451,206</u>
總負債	<u>1,846,590</u>	<u>126,454</u>	<u>519,973</u>	<u>2,493,017</u>

[1] 不包括按權益法入賬的投資、金融工具和遞延所得稅資產。

合併財務報表附註(續)：

j. 分部信息(續)

分部之間的銷售是按公允交易原則進行。向董事會董事報告的外部收入按與利潤表內的收入一致的核算方式。

向董事會董事提供有關總資產和總負債的金額，是按照與財務報表一致的核算方式。此等資產根據分部的經營和資產所處的地域進行分配。

來自外部客戶的收入源自藥品銷售及服務提供。藥品銷售分地區分析如附注 d 所示。

位於中國內地的除金融資產及遞延所得稅資產之外的非流動資產總額為人民幣 2,415,712,000 元(二零一八年：人民幣 1,980,384,000 元)，而位於其他國家及地區的此等非流動資產總額則為人民幣 423,351,000 元(二零一八年：人民幣 346,666,000 元)。

二零一九年及二零一八年來自二名客戶的收入各佔本集團來自外部客戶的總收入百分之十以上。該等收入主要來自本公司分部及同仁堂國藥分部。來自該等客戶的收入概述如下：

	<u>二零一九年</u> <u>人民幣千元</u>	<u>二零一八年</u> <u>人民幣千元</u>
最終控股公司所控制的實體	959,408	1,119,901
客戶 A 集團	<u>540,294</u>	<u>583,586</u>
	<u>1,499,702</u>	<u>1,703,487</u>

合併財務報表附註(續)：

j. 分部信息(續)

會計政策變更

附注 b(i)採納的新租賃準則對本年分部信息披露影響如下。

	<u>除所得稅前利潤</u> 人民幣千元	<u>分部資產</u> 人民幣千元	<u>分部負債</u> 人民幣千元
本公司	(44)	1,555	1,599
同仁堂國藥	(2,524)	86,819	88,525
其他業務分部	(456)	9,391	9,847
	<u>(3,024)</u>	<u>97,765</u>	<u>99,971</u>

比較期分部信息未進行重述。因此，上述所披露的分部信息與上一年所披露的信息並不完全可比。

合併財務報表附註(續)：

k. 應收賬款及票據

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應收賬款	608,481	462,030
應收票據	392,398	608,514
	1,000,879	1,070,544
減：減值準備	(39,199)	(21,556)
應收賬款及票據，淨值	961,680	1,048,988

應收賬款及票據的賬面值接近其公允價值。

本集團零售銷售一般以現金、借記卡或信用卡結賬；對於批發商通常給予 30 日至 120 日的賬期。於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，應收賬款及票據根據發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
四個月以內	777,601	857,710
四個月至一年	120,628	152,335
一年至二年	66,053	48,283
二年至三年	27,677	6,002
三年以上	8,920	6,214
	1,000,879	1,070,544

合併財務報表附註(續)：

k. 應收賬款及票據(續)

於二零一九年十二月三十一日，應收賬款已計提了人民幣39,199,000元(二零一八年：人民幣21,556,000元)減值準備。應收款減值準備的變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	21,556	17,881
減值計提	17,634	3,675
外币报表折算差額	9	-
於十二月三十一日	39,199	21,556

在報告日期，信貸風險的最高風險承擔為上述每類應收賬款及票據的賬面價值。本集團不持有任何作為質押的抵押品。

本集團應收賬款及票據的賬面價值以下列的貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
人民幣	873,311	1,002,163
港幣	120,219	66,430
美元	6,229	1,898
其他	1,120	53
	1,000,879	1,070,544

合併財務報表附註(續)：

1. 應付賬款及票據

於二零一九年十二月三十一日，應付賬款及票據根據發票日期和財務狀況的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
四個月以內	490,012	475,392
四個月至一年	87,107	101,996
一年至二年	30,415	86,236
二年至三年	22,197	529
三年以上	962	885
	630,693	665,038

應付帳款無擔保，並通常在確認 120 天內予以支付。

由於期限較短，應付帳款及票據的帳面價值被視為與其公允價值相等。

合併財務報表附註(續)：

m. 儲備

(a) 資本儲備

資本儲備反映本公司發行的股本金額與于成立時轉入的資產、負債和權益的歷史淨值的差額，本公司上市時和上市後發行新股產生的資本公積淨額。

(b) 法定儲備

本公司每年根據中國會計準則報告之淨利潤的 10%撥入法定盈餘公積金。於二零一九年十二月三十一日，本公司根據中國會計準則報告按稅後淨利潤的 10%提取法定盈餘公積金，約為人民幣 55,246,000 元(二零一八年：人民幣 51,208,000 元)。

根據於二零零五年十月二十七日修訂並於二零零六年一月一日起施行的《中華人民共和國公司法》，本公司從二零零六年起不再計提法定公益金。本公司法定公益金結餘，與法定盈餘公積金一併用於彌補虧損或轉增公司資本。

(c) 免稅基金

根據中國舊所得稅法下(於二零零八年一月一日以前有效)對高新技術企業所得稅優惠政策的有關規定，位於北京經濟技術開發區指定地點內的高新技術企業適用的所得稅優惠稅率為 15%。且經有關地方稅務局批准，本公司自二零零零年度至二零零二年度免繳企業所得稅，二零零三年度至二零零五年度減半繳納企業所得稅。但是上述三免三減半政策所免稅款需轉為不可分配的免稅基金，必須用於特定目的並不得用於派發股息。

(d) 外幣折算差額

外幣折算差額產生於集團中的所有實體將使用的不同於人民幣的功能性貨幣換算成本集團的記賬本位幣人民幣時的差額。

(e) 其他儲備

其他儲備主要產生於子公司增發股份及不導致失去控制權的子公司權益變動。

合併財務報表附註(續)：

n. 報告期後事項

(a) 新型冠狀病毒疫情影響

新型冠狀病毒肺炎疫情(以下簡稱“新冠肺炎疫情”)於2020年年初在全國爆發，對疫情的防控工作正在全國範圍內持續進行，全國範圍延長春節假期，部分地區春節後延遲復工，對人員流動和交通進行一定程度的控制，對特定人群進行隔離，提高工廠及辦公場所的衛生和防疫要求等。管理層已採取相應行動，以儘量減低其不利影響。本集團將密切關注此次疫情發展情況，評估其對本集團財務狀況、經營成果等方面的影響。

(b) 購買北京同仁堂中藥加工基地項目之資產

於二零一九年十一月四日及二零一九年十二月三十日，經董事會批准，本公司與最終控股公司訂立資產轉讓協議及資產轉讓補充協議。本公司同意以現金人民幣640,681,910元(含稅)的方式購買北京同仁堂中藥加工基地之資產(包括土地使用權、房屋建築物所有權)，上述協議已獲本公司二零二零年二月十七日召開的股東特別大會批准並生效。

末期股息

董事會建議以二零一九年末本公司已發行並繳足之總股數1,280,784,000股為基數，派發截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期股息(「末期股息」)每股人民幣0.16元(含稅)，總計款項為人民幣204,925,440元(二零一八年：以本公司已發行並繳足之總股數1,280,784,000股為基數，派發截至二零一八年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣0.18元(含稅)，總計款項為人民幣230,541,120元)。此利潤分配預案有待於本公司二零一九年度股東週年大會上經股東批准。

截至本公告日期，概無股東放棄或同意放棄任何股息之安排。

股東週年大會

本公司將於二零二零年六月十八日(星期四)召開二零一九年度股東週年大會。

暫停辦理 H 股過戶登記手續

就舉行二零一九年度股東週年大會而言，本公司將於二零二零年五月十九日(星期二)至二零二零年六月十八日(星期四)(包括首尾兩天)暫停辦理H股股份過戶登記手續。於二零二零年五月十九日(星期二)名列本公司於香港之H股過戶登記處香港證券登記有限公司存置之股東名冊之H股持有人及名列本公司股東名冊之內資股持有人將有資格出席二零一九年度股東週年大會。為確保符合資格出席二零一九年度股東週年大會並於會上投票，本公司H股持有人須於不遲於二零二零年五月十八日(星期一)下午四時三十分前將所有過戶文件送達本公司H股股份過戶登記處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

就派發末期股息而言，如有關議案獲股東於二零一九年度股東週年大會上批准，本公司將於二零二零年六月二十四日(星期三)至二零二零年六月二十九日(星期一)(包括首尾兩天)暫停辦理H股股份過戶登記手續。於二零二零年六月二十九日(星期一)名列本公司於香港之H股過戶登記處香港證券登記有限公司存置之股東名冊之H股持有人及名列本公司股東名冊之內資股持有人將有資格收取末期股息。為確保符合資格收取末期股息，本公司H股持有人須不遲於二零二零年六月二十三日(星期二)下午四時三十分前將所有過戶文件送達本公司H股股份過戶登記處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。本公司預計將於二零二零年八月三十一日或之前完成派付。

管理層討論與分析

業務回顧

二零一九年，受市場競爭加劇、內部工業佈局調整、成本上漲等諸多因素影響，本集團在生產經營過程中持續承壓，導致收入、利潤下降。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團銷售收入為人民幣447,644.9萬元，較上年同期人民幣505,963.8萬元下降11.53%；實現淨利潤為人民幣74,139.0萬元，較上年同期人民幣100,585.3萬元下降26.29%；本公司所有者應佔淨利潤為人民幣41,765.0萬元，較上年同期人民幣67,781.5萬元下降38.38%。

二零一九年是本公司新舊產能交替的重要過渡期。自一季度開始，本公司即面臨多系列產品生產供應不足的狀況，原有的亦莊分廠、劉家窯分廠的丸劑、液體製劑等多條生產線需要進行GMP（藥品生產質量管理規範）再認證，而兩家新建生產基地——位於河北省唐山市玉田縣的北京同仁堂科技發展(唐山)有限公司（「同仁堂科技唐山」）及位於北京市中關村科技園區大興生物醫藥基地的同仁堂科技大興分廠（「大興分廠」）雖然分別於二零一九年四月及七月順利通過GMP認證，但由於新舊生產基地之間產品轉移、生產銜接及新生產線的調試運行需要時間等影響，兩家新建生產基地於二零一九年下半年才開始陸續投入生產，產能尚未得到有效釋放。因此，報告期內本公司整體產品生產受限，導致二零一九年度中成藥生產總量較上年同期下降約20%以上，特別是丸劑、液體製劑等劑型產品的生產進度受到較大影響，直接導致六味地黃丸系列、金匱腎氣丸系列等主導品種產量下降，整體收入、利潤亦隨之下降。

儘管承受多重壓力與困難，本公司依然積極面對，結合自身優勢特點，積極推進工業佈局調整，著眼於未來長久、健康發展。二零一九年下半年，本公司已依據未來發展定位及生產規劃，將六味地黃丸、西黃丸、生脈飲口服液等部分產品轉移到同仁堂科技唐山及大興分廠，兩家生產基地的丸劑、液體製劑等生產線已陸續啟動生產。至此，本集團的中藥產品生產已初步形成聯接北京——河北的新格局，未來日趨穩定的產品供應將為公司整體發展提供充足的物質基礎。

同時，原材料採購成本、能耗成本持續增長，加之大興分廠及同仁堂科技唐山的投運，工業運營成本不斷加大，單位制造費用上升，固定資產折舊費用亦相應增加，均導致本集團利潤較上年同期下降。

生產供應的問題與市場競爭也影響了產品的表現，本集團銷售額超過五百萬元的產品由上年的五十三個降至二零一九年的五十一個，其中銷售額超億元產品為九個，與上年持平。主導產品中，六味地黃丸系列、牛黃解毒片系列、西黃丸系列的銷售額分別較上年同期下降40.50%、6.01%及17.42%，感冒清熱顆粒系列、阿膠系列、加味逍遙丸系列銷售額分別較上年同期增長5.02%、1.56%及18.26%。其中阿膠系列產品於零售終端仍然銷售動力不足，為此公司積極調整營銷策略，優化渠道結構，不斷加大促銷力度，以期降低渠道庫存，拉動終端純銷。

年內，公司緊緊圍繞「質量管理提升」的工作主線，夯實發展基礎，砥礪奮進，繼續深入推進營銷體系改革，結合行業發展前景與自身運作特點，進一步完善營銷組織架構，成立四個產品事業部，強化對品種的多向管控，同時，成立助銷管理部與戰略合作事業部，逐步提升市場營運能力與經營質量。在生產供應不足的情況下，與一級、二級經銷商採取銷售信息直連的模式，切實加強重點客戶和品種的合作，協同大型醫藥連鎖公司，拉動終端促銷，尋求單品突破作為銷售增長點。

在產品科研方面，本公司主要致力於現有產品的二次科研，結合現有產品的藥效特點，在工藝的改進與提升方面進行深入挖潛。年內，本公司繼續挖掘名優產品特性，選取加味逍遙丸為代表品種，系統、詳實的研究其對功能性消化不良及經前期綜合征的治療效果，以合理指導臨床用藥；深入開展西黃丸抗腫瘤作用機制研究，為其通過抑制腫瘤細胞增殖、誘導腫瘤細胞凋亡等多個途徑有效抑制食道癌及乳腺癌腫瘤細胞生長提供現代科學支撐，突出臨床應用優勢。此外，安神健腦液、兒童清熱口服液等產品工藝及治療用途獲得五項國家發明專利，從知識產權角度對產品形成了專利保護。

本公司于境內外現有主要子公司四十餘家，涉及中藥產品、食品、日化類產品的生產銷售，中藥材原料生產，醫療服務，藥品分銷等業務領域。其中，主要子公司 – 位於香港的同仁堂國藥，主要於海外從事中藥產品的生產、零售及批發業務，採用以醫帶藥、文化先行的傳播模式，立足香港，佈局全球，不斷加快推進中醫藥的國際化進程。報告期內，受香港社會事件影響，訪港遊客及民眾消費意願銳減，香港零售業遭受嚴重打擊，同仁堂國藥亦受到波及。面對複雜的形勢與經濟環境，同仁堂國藥秉承穩中有進的經營策略，嚴控產品質量、優化業務佈局，努力克服種種因素造成的不利影響。截至二零一九年十二月三十一日，其已在中國內地之外的二十個國家和地區建立七十一家零售終端，逐步實現立足香港、深耕主流、面向世界的國際網絡佈局。截至二零一九年十二月三十一日止，同仁堂國藥及其子公司實現銷售收入人民幣126,271.4萬元，同比下降1.69%，歸屬於本公司所有者淨利潤人民幣18,621.1萬元，同比下降0.46%。

同仁堂麥爾海成立於二零零一年，自成立以來始終致力於天然草本植物與中藥現代化的結合與應用，其產品以膏霜類、面眼貼膜類以及日化類產品為主。報告期內，同仁堂麥爾海在國內多個省市的零售藥店渠道發展受阻，銷售下滑，導致零售藥店渠道產品出現積壓。為此，同仁堂麥爾海積極調整銷售策略，推動渠道轉型，加速商超、電商等非零售藥店渠道拓展，年內，于電商平臺的銷售較上年有所提升，但由於產品銷售規模有限，而渠道拓展費用較高，渠道擴張優勢尚不明顯。截至二零一九年十二月三十一日，同仁堂麥爾海實現銷售收入人民幣8,374.2萬元，同比下降37.21%，淨利潤為人民幣負147.1萬元。

同仁堂第二中醫醫院及南三環中路藥店分別為本公司全資持有的醫療機構及零售藥店，兩家公司始終踐行同仁堂「濟世為懷」的服務宗旨，以仁德之心服務于顧客。年內，同仁堂第二中醫醫院整體運營成本增加，在很大程度上影響了利潤表現。截至二零一九年十二月三十一日，兩家公司合計實現銷售收入人民幣23,749.1萬元，同比增長2.79%，淨利潤人民幣1,181.8萬元，同比下降31.01%。

六家種植型子公司繼續發揮地緣優勢，結合地域、氣候特點，依從「采其地、用其時」的種植採收原則，採取合作種植的方式，結合本公司實際需求，在保障山茱萸、茯苓、荊芥、苦地丁、牡丹皮等主要藥材種植質量及規模穩定的同時，結合本公司實際需求，在保障山茱萸、茯苓、荊芥、苦地丁、牡丹皮等主要藥材種植質量及規模穩定的同時，繼續挖掘地產藥材優勢。截至二零一九年十二月三十一日，六家種植型子公司實現銷售收入人民幣20,245.5萬元，同比下降2.31%，淨利潤人民幣1,276.2萬元，同比下降22.24%。

財務回顧

流動資金及財務資源

本集團維持良好之財務狀況。二零一九年內，本集團之資金主要來自日常業務所得之資金及借款。

本集團主要以人民幣及港幣進行借貸及持有現金及現金等價物。

於二零一九年十二月三十一日，本集團之現金及現金等價物結餘合共為人民幣299,064.5萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣190,403.6萬元）。

於二零一九年十二月三十一日，本集團之短期借款為人民幣3,500.0萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣19,500.0萬元），借款年利率為4.534%（二零一八年：4.501%），非流動銀行借款的即期部分為人民幣10,519.8萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣514.6萬元），合計佔總負債比例為4.59%（二零一八年十二月三十一日：8.03%），長期借款為人民幣122,357.1萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣91,133.1萬元），其中長期銀行借款年利率為2.660%（二零一八年：1.202%），債券實際年利率為3.008%（二零一八年：3.008%），長期借款佔總負債比例為40.05%（二零一八年十二月三十一日：36.56%）。本集團於二零一九年十二月三十一日全部借貸中，人民幣14,019.8萬元會於一年內到期，人民幣122,357.1萬元則會於一年以後到期。

本公司於二零一六年七月三十一日在上海證券交易所發行人民幣8億元公司債券，票面年利率為2.95%，期限為五年，附第三年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。本公司於二零一九年六月十四日及二零一九年六月二十六日在上海證券交易所網站刊發回售實施及回售結果公告，未有投資者向公司回售本期債券。於二零一九年六月十九日，本公司在上海證券交易所網站刊發公告，將本期債券存續期的第四年和第五年（二零一九年七月三十一日至二零二一年七月三十日）的票面利率調整為4.35%，計息方式和付息方式保持不變。於二零一九年十二月三十一日，公司債券的公允價值合計人民幣81,160萬元（二零一八年：人民幣79,614.3萬元），價值乃參考報價直接厘定。

資本架構

本集團的資金管理政策，是保障本集團能繼續營運，以為股東提供回報和為其他權益持有人提供利益為目標，同時維持最佳的資本結構以減低資金成本。

於二零一九年十二月三十一日，本集團之資產總值為人民幣1,046,997.0萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣976,986.6萬元），資金來源為非流動負債人民幣136,573.4萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣100,069.0萬元），流動負債人民幣168,966.2萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣149,232.7萬元），歸屬於本公司所有者的權益人民幣552,725.5萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣531,665.2萬元）及非控制性權益人民幣188,731.9萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣196,019.7萬元）。

二零一九年內，本集團之資金主要用於生產經營活動、建設工程項目、購置固定資產、償還借款及支付現金股息等。

資金流動性

於二零一九年十二月三十一日，本集團之流動資金比率，即流動資產與流動負債比率，為4.49（二零一八年十二月三十一日：4.95），反映財務資源充裕；速動比率，即速動資產與流動負債比率，為3.04（二零一八年十二月三十一日：3.30），反映本集團變現能力良好；應收賬款周轉率，即收入與應收賬款平均餘額比率，為8.87（二零一八年十二月三十一日：11.43），反映應收賬款流動性強；應付賬款周轉率，即成本與應付賬款平均餘額比率，為3.92（二零一八年十二月三十一日：3.98），反映無償使用供貨企業資金的能力較強；存貨周轉率，即收入與存貨平均餘額比率，為1.91（二零一八年十二月三十一日：2.17），反映存貨周轉速度良好。

資本負債比率

本集團利用負債比率監察其資本。於二零一九年十二月三十一日，本集團之資本負債比率，即借款總額與歸屬於本公司所有者的權益比率，為0.25（二零一八年十二月三十一日：0.21）。

費用及費用比率

截至二零一九年十二月三十一日，本集團之銷售費用為人民幣71,868.4萬元（二零一八年：人民幣86,665.1萬元），銷售費用率，即銷售費用與收入比率，為0.16（二零一八年：0.17），銷售費用的下降主要是由於廣告宣傳、展覽促銷等產生的業務宣傳費及市場推廣費縮減所致。

截至二零一九年十二月三十一日，本集團之管理費用為人民幣39,755.1萬元（二零一八年：人民幣36,424.8萬元），管理費用率，即管理費用與收入的比率，為0.09（二零一八年：0.07），管理費用的增長主要是由於長期資產的折舊攤銷費用增長。

截至二零一九年十二月三十一日，本集團之財務收益為人民幣681.4萬元（二零一八年：人民幣1,706.7萬元），財務收益率，即財務收益與收入的比率，為0.0015（二零一八年：0.0034），財務收益的減少主要是由於利息費用的增加。

毛利率及淨利潤率

截至二零一九年十二月三十一日，本集團之毛利率為45.90%（二零一八年：47.99%）；淨利潤率16.56%（二零一八年：19.88%）。

研發支出

截至二零一九年十二月三十一日，本集團之研究開發支出（不包括員工福利開支、折舊及攤銷費用）為人民幣2,831.6萬元（二零一八年：人民幣2,783.5萬元），佔淨資產比例為0.38%（二零一八年：0.38%），佔收入比例為0.63%（二零一八年：0.55%）。包括員工福利開支、折舊及攤銷費用的研究開發費用為人民幣6,124.8萬元（二零一八年：人民幣5,588.9萬元），佔淨資產比例為0.83%（二零一八年：0.77%），佔收入比例為1.37%（二零一八年：1.10%）。

資本開支

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的資本開支為人民幣2.76億元（二零一八年：人民幣3.79億元），主要用於生產基地建設。

集團資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，本集團資產人民幣943.8萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣956.2萬元）用作長期借款人民幣4.9萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣4.8萬元）之抵押品。

或有負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無或有負債（二零一八年十二月三十一日：無）。

外匯風險

本集團在全球範圍內開展業務活動，外匯風險來自貿易業務、已確認的資產和負債以及境外經營淨投資，主要涉及港幣。本集團現時並無任何外幣對沖政策。本集團主要通過密切關注匯率變動來應對外匯風險。

資本承諾

於二零一九年十二月三十一日，本集團尚未反映在合併財務報表內但已簽約的與生產設施建設有關之資本承諾約人民幣21,552.3萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣24,591.4萬元）。

持有重大投資

本集團在二零一九年度無重大投資。截至本公告日期，本集團概無任何重大投資或購入資本資產的計劃。

子公司、合營企業及聯營企業的重大收購及出售

本集團在二零一九年度概無重大收購及出售有關子公司、合營企業及聯營企業的事項。

展望

未來，本集團將堅定不移的走高質量發展之路，鞏固「質量管理提升年」各項工作成果，深入踐行「強黨建促經營、強管理促發展」的理念，加強對生產供應、市場營銷的有效調控，以調整促提升，以改革促發展，確保「十三五」收官，為「十四五」實現良好開局奠定堅實的基礎。

二零二零年開年，疫情在全國多個省市爆發，為控制疫情蔓延，國家及時採取了多項緊急公共衛生措施，包括對疫情期間的停產、復工限制，以及居家隔離等措施。自疫情爆發以來，本集團高度關注其發展變化，積極配合國家疫情防控工作，有序恢復生產，全面復工營銷、物流配送系統，並在復工第一時間啟動並實施一系列防控措施以保障員工的健康與安全。在做好自身疫情防控工作的同時，亦保障疫情用藥的供應。同時，為積極支持疫情防控，體現國有企業擔當，積極向北京市慈善協會等機構捐贈中成藥等產品，助力黨和國家打贏疫情防控阻擊戰。

同時，國家高度重視中醫藥在疫情防控方面的特色優勢，本集團所生產的藿香正氣水等品種也被列入國家《新型冠狀病毒感染的肺炎診療方案》。為此，本集團將加快市場需求回應速度，積極開展「關愛家人、關愛健康」主題活動，把握市場發展動向，以品種為核心，針對中藥治療新型冠狀病毒肺炎的「防、控、抗、養」四個階段，系統篩選了包括防風通聖丸、感冒清熱顆粒、板藍根顆粒、氣管炎丸、小兒清熱寧顆粒、羚羊解毒丸、補中益氣丸等產品在內的三十餘個感冒類、清熱解毒類、補益類品種，並結合產品療效特點逐品種制定產品運作方案，持續加大與各級經銷商、零售商的合作力度，竭力拉動產品銷量。

隨著大興分廠及同仁堂科技唐山兩家新建生產基地的陸續投產，本集團工業佈局調整已初具規模。為全力滿足市場需求，本集團將不斷加強對整體生產的統籌調度能力，結合各品種、劑型、工序和各工業單位的特點，從設備、工藝、物料等方面提前部署，靈活調控生產節奏、品種排產順序，形成品種供應合力，尋求產能產量新突破。

未來，本集團將繼續以務實誠信的態度，持續提高黨建引領能力、市場營銷能力、生產供應能力與基礎管理能力，為實現本集團健康、持續、穩定的高質量發展奠定堅實的基礎。

其他資料

競爭利益

與同仁堂股份和同仁堂集團之競爭

本公司及北京同仁堂股份有限公司（「**同仁堂股份**」）均從事生產及銷售中成藥業務，但各自之主要產品不同。同仁堂股份主要生產蜜丸、散劑、膏劑及藥酒等傳統劑型的中成藥，其主要產品為安宮牛黃丸、同仁大活絡丸、同仁烏雞白鳳丸及國公酒。其亦擁有較小型之生產線生產顆粒劑及水蜜丸劑，該等產品在藥效方面並無與本集團形成競爭。本公司致力於生產更能與西藥產品競爭抗衡之新劑型產品，主要產品為六味地黃丸、牛黃解毒片、感冒清熱顆粒、金匱腎氣丸等。中國北京同仁堂（集團）有限責任公司（「**集團公司**」）為一間投資控股公司。

為確保本公司、集團公司及同仁堂股份之業務劃分獲妥善記錄及制訂，根據集團公司及同仁堂股份於二零零零年十月十九日向本公司作出之承諾（「**十月承諾**」），除安宮牛黃丸外，集團公司、同仁堂股份及彼等各自之子公司未來不會生產任何與本公司所生產的藥品名稱相同或同名而劑型不同並會直接與本公司藥品競爭之產品。

除上文所述者外，董事確認本公司並無其他產品與同仁堂股份或集團公司存有直接競爭。

優先選擇權

為使本公司專注研製四類主要類型之產品(分別為顆粒劑、水蜜丸劑、片劑及軟膠囊劑)，根據「十月承諾」，集團公司及同仁堂股份已向本公司授出優先選擇製造及銷售彼等或彼等任何子公司所研製且屬本公司四類主要類型之現有產品其中一類之任何新產品之權利。優先選擇權行使後，同仁堂股份及集團公司或彼等各自之子公司均不許生產任何該等新產品。倘本公司根據集團公司、同仁堂股份或彼等各自之子公司現有產品而研製任何新產品，而該等產品又屬於本公司其中一項主要類型之產品，則本公司有權製造該等新產品，而集團公司、同仁堂股份及彼等各自之子公司將不容許生產該等新產品。董事相信上述承諾將能表明同仁堂股份及集團公司均支持本公司在未來研究該四類主要類型之產品。

倘本公司拒絕同仁堂股份或集團公司提供之優先選擇權，則提供予獨立第三方之選擇權之條款不得優於原本提供予本公司之條款。否則，本公司須獲提供機會，再考慮新條款下之選擇權。倘集團公司及同仁堂股份合共直接或間接於本公司之持股量降至低於 30%，則上述承諾不再生效。

本公司及獨立非執行董事經審查確認：二零一九年度，同仁堂股份和集團公司已向獨立非執行董事提供對十月承諾之履行進行年度審查以及報告所需的一切資料；同仁堂股份和集團公司已遵從其提供有關現有或未來競爭業務的優先選擇權的承諾；同仁堂股份和集團公司已作出有關遵守不競爭承諾的年度聲明，詳見本公司即將刊發的二零一九年年度報告。

企業管治

董事會認為，良好穩健之企業管治框架對於本公司之發展極其重要。本公司已採納香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載《企業管治守則》（「企業管治守則」）之原則及基準作為本公司的標準，同時結合本公司的經驗，旨在構建良好的企業管治架構。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司一直嚴格遵守企業管治守則的守則條文。

審核委員會

本公司已根據上市規則有關規定及香港會計師公會編撰之「成立審核委員會指引」成立審核委員會，並書面列示其職權及職責。其主要職責為審閱並監察本公司之財務資料、風險管理及內部監控系統之完整性與有效性；審閱本公司之年度及中期業績等文件。

審核委員會現由獨立非執行董事丁良輝先生、陳清霞女士及詹原競先生組成，其中委員會主席丁良輝先生具備合適的專業資格和財務經驗，符合上市規則第 3.21 條的要求。

於二零一九年內，審核委員會已舉行了兩次會議。於二零一九年三月十八日舉行的審核委員會第一次會議上審閱及討論本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核財務報表的經營業績及財務狀況、主要會計政策，及有關風險管理、合法合規和內部審計事項，並聽取審計師對本公司審計結果之意見。審核委員會同意二零一八年年報的內容。於二零一九年八月二十日舉行的審核委員會第二次會議上審閱及討論本集團截至二零一九年六月三十日止六個月之未經審核財務報表的經營業績及財務狀況、主要會計政策及有關風險管理、合法合規和內部審計事項，審核委員會同意二零一九年中期報告的內容。

此外，審核委員會檢討了本公司的財務監控、內部監控及風險管理的有效性；就續聘審計師的相關事宜向董事會提供建議；召開與審計師單獨之會議，討論與審核費用有關的事宜以及其他與審計工作相關的事宜。

於二零二零年三月二十日舉行的審核委員會會議上審閱及討論了本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核財務報表的經營業績及財務狀況、主要會計政策，及有關風險管理、合法合規和內部審計事項，同時，檢討了風險管理及內部監控系統以及內部審核功能的有效性，並聽取審計師對本公司審計結果之意見。審核委員會同意二零一九年年度業績及年報的內容。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司或其子公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

核數師

羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸永道」)獲委任為本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的境外核數師。羅兵咸永道已就本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的業績公告中所列數字與本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的合併財務報表所載數字核對一致。

刊登全年業績公告及年報

本業績公告將於本公司網站 (www.tongrentangkj.com) 及香港聯交所網站 (www.hkexnews.com.hk) 刊載。本公司將於適當時候向股東寄發載有上市規則規定的所有資料的二零一九年年報，並在本公司及香港聯交所網站刊載。

承董事會命

北京同仁堂科技發展股份有限公司

顧海鷗

董事長

中國北京

二零二零年三月三十日

於本公告日期，董事會包括執行董事顧海鷗先生、黃寧先生、吳樂軍先生、吳倩女士、王煜煒先生及房家志女士；獨立非執行董事丁良輝先生、陳清霞女士及詹原競先生。