

# 云南贝泰妮生物科技集团股份有限公司

## 2020 年度财务决算报告

云南贝泰妮生物科技集团股份有限公司（以下简称“贝泰妮”或“公司”）2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表和财务报表附注已经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计，并出具标准的无保留意见审计报告（天衡审字(2021)00553 号）。

2020 年度，公司实现营业收入 263,648.83 万元，较去年同期增加约 35.64%；实现净利润 54,375.47 万元，较去年同期增加约 31.64%；实现归属于母公司所有者的净利润 54,350.79 万元，较去年同期增加约 31.94%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 51,265.86 万元，同比上升约 31.05%；实现销售毛利率 76.25%，同比下降约 3.97% 个百分点；实现销售净利率 20.62%，同比下降约 0.63 个百分点。

公司 2020 年度财务决算（合并口径）的相关情况报告如下：

### 一、主要资产情况

单位：人民币元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	增减变动额	变动幅度
货币资金	751,952,206.79	527,232,354.31	224,719,852.48	42.62%
应收账款	186,802,633.17	112,140,231.71	74,662,401.46	66.58%
应收款项融资	139,680,494.95	64,028,445.51	75,652,049.44	118.15%
预付款项	29,346,600.11	13,526,738.88	15,819,861.23	116.95%
存货	253,748,938.43	198,765,673.68	54,983,264.75	27.66%
其他流动资产	20,064,302.83	9,469,552.34	10,594,750.49	111.88%
固定资产	68,546,798.67	59,397,659.01	9,149,139.66	15.40%
在建工程	40,747,602.73	2,016,384.81	38,731,217.92	1,920.82%
无形资产	55,164,465.14	45,819,515.32	9,344,949.82	20.40%
其他非流动资产	12,525,918.72	8,146,127.93	4,379,790.79	53.77%
<b>资产总计</b>	<b>1,601,869,244.94</b>	<b>1,083,837,433.09</b>	<b>518,031,811.85</b>	<b>47.80%</b>

变动原因分析：

(1) 货币资金期末余额 75,195.22 万元，较上年末增加 22,471.99 万元，增幅约为 42.62%，主要系 2020 年度随销售规模和销售收入增长，公司经营性现金

流入增加所致。

(2) 应收账款期末余额 18,680.26 万元，较上年末增加 7,466.24 万元，增幅约为 66.58%，主要系 2020 年度公司销售规模和销售收入增加较快，应收账款余额同向增加所致。公司的应收账款对应客户资信情况较好且实力较强，公司账龄 1 年以内的应收账款占应收账款余额的比例于 2020 年末和 2019 年末分别为约 98.06% 和 97.91%，账龄情况较佳，流动性较强。公司应收账款回款良好，应收账款质量较高，发生坏账的可能性较小，公司已执行严格的信用管理制度和谨慎的坏账准备计提政策，坏账准备计提充分，坏账准备计提比例于 2020 年末和 2019 年末分别约为 6.11% 和 6.28%。

(3) 应收款项融资期末余额 13,968.05 万元，较上年末增加 7,565.20 万元，增幅约为 118.15%，主要系 2020 年度公司与资信较好且长期合作的客户积极探索、开展票据结算业务，于期末公司在手的未到期、未背书或未贴现的银行承兑汇票结余较多所致。

(4) 预付款项期末余额 2,934.66 万元，较上年末增加 1,581.99 万元，增幅约为 116.95%，主要系 2020 年度随着公司线上销售规模的不断扩大，公司预付大型 B2C 电商平台和其他市场推广服务供应商的营销费用投入增加，预付款项余额同向增加所致。公司预付款项账龄均为 1 年以内，预付款项质量较好，周转较快。

(5) 其他流动资产期末余额 2,006.43 万元，较上年末增加 1,059.48 万元，增幅约为 111.88%，主要系期末公司待抵扣增值税税金和预缴企业所得税款增加所致。

(6) 在建工程期末余额 4,074.76 万元，较上年末增加 3,873.12 万元，增幅约为 1,920.82%，主要系 2020 年度对中央工厂新基地建设项目等在建项目持续投资所致。中央工厂新基地建设项目系公司是次首次公开发行募集资金投资项目之一，预计 2022 年完工投产使用。

(7) 其他非流动资产期末余额 1,252.59 万元，较上年末增加 437.98 万元，增幅约为 53.77%，主要系采购机器设备等长期资产的预付款项增加所致。

## 二、主要负债情况

单位：人民币元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	增减变动额	变动幅度
短期借款	0.00	14,956,642.76	-14,956,642.76	-100.00%
应付账款	116,682,033.02	88,371,427.25	28,310,605.77	32.04%
预收款项	0.00	15,054,439.17	-15,054,439.17	-100.00%
合同负债	36,504,453.46	0.00	36,504,453.46	100.00%
应交税费	79,953,869.73	72,088,727.03	7,865,142.70	10.91%
其他应付款	62,416,701.40	35,099,215.87	27,317,485.53	77.83%
递延收益	7,413,717.68	24,520,062.68	-17,106,345.00	-69.76%
<b>负债总计</b>	<b>400,051,900.60</b>	<b>322,818,832.78</b>	<b>77,233,067.82</b>	<b>23.92%</b>

变动原因分析：

(1)短期借款期末余额为零，较上年末减少 1,495.66 万元，减幅为 100.00%，主要系公司提前偿还短期借款本金所致。

(2) 应付账款期末余额 11,668.20 万元，较上年末增加 2,831.06 万元，增幅约为 32.04%，主要系销售规模增长，公司 2020 年度生产资料和生产性服务采购随之增长较多，应付账款余额同向增加所致。

(3)预收款项期末余额为零，较上年末减少 1,505.44 万元，减幅为 100.00%，主要系公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则第 14 号—收入（2017 年修订）》准则（以下简称“新收入准则”），预收款项重分类至合同负债和其他流动负债项目列示所致。

(4) 合同负债期末余额为 3,650.45 万元，较上年末增加 3,650.45 万元，增幅为 100.00%，主要系公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，预收款项和递延收益的部分项目重分类至合同负债列示所致。

(5) 其他应付款期末余额 6,241.67 万元，较上年末增加 2,731.75 万元，增幅约为 77.83%，主要系随销售规模快速增长，公司持续加大品牌形象推广宣传费用和电商渠道费用投入，其他应付款余额同向增加所致。

(5) 递延收益期末余额 741.37 万元，较上年末减少 1,710.63 万元，减幅约为 69.76%，主要系公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，递延收益部分项目重分类至合同负债项目列示以及列示于递延收益的政府补助的转入当期损益的综合影响所致。

### 三、所有者权益情况

单位：人民币元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	增减变动额	变动幅度
实收资本	360,000,000.00	360,000,000.00	0.00	0.00%
资本公积	25,707,910.09	25,707,910.09	0.00	0.00%
盈余公积	86,816,095.53	40,178,199.21	46,637,896.32	116.08%
未分配利润	726,480,468.18	330,410,460.54	396,070,007.64	119.87%
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,201,817,344.34</b>	<b>761,018,600.31</b>	<b>440,798,744.03</b>	<b>57.92%</b>

变动原因分析：

未分配利润期末余额 72,648.05 万元，较上年末增加 39,607.00 万元，增幅约为 119.87%，主要系公司销售规模增长，归属于母公司所有者的综合收益总额较上年末增加 54,350.79 万元；提取法定盈余公积 4,663.79 万元以及分派 2019 年度现金股利 10,080.00 万元的综合影响所致。

#### 四、主要经营成果情况

单位：人民币元

项目	2020年度	2019年度	增减变动额	变动幅度
营业收入	2,636,488,348.17	1,943,745,540.84	692,742,807.33	35.64%
营业成本	626,059,725.33	384,514,380.06	241,545,345.27	62.82%
税金及附加	46,056,855.00	34,937,388.97	11,119,466.03	31.83%
销售费用	1,107,132,076.09	843,354,547.38	263,777,528.71	31.28%
管理费用	168,645,022.22	136,789,432.06	31,855,590.16	23.29%
其他收益	35,291,423.42	24,238,928.32	11,052,495.10	45.60%
营业外支出	2,575,988.18	455,912.07	2,120,076.11	465.02%
所得税费用	104,084,057.17	89,180,429.26	14,903,627.91	16.71%
净利润	543,754,744.03	413,061,306.70	130,693,437.33	31.64%
归属于母公司股东的净利润	543,507,903.96	411,945,198.00	131,562,705.96	31.94%

变动原因分析：

(1) 2020 年度营业收入 263,648.83 万元，较去年同期增加 69,274.28 万元，增幅约为 35.64%，主要系公司持续专注化妆品的生产、销售、研发以及品牌营销，围绕“薇诺娜”品牌为核心、“舒敏”系列等产品为基础不断推陈出新，建立起品牌知名度和消费者信任度；同时公司坚持以线下渠道为基础，以线上渠道销售为主导，主动与互联网深度融合的销售模式，使得 2020 年度公司在护肤品、医疗器械以及彩妆等主要产品类型上得到了消费者的认可，销售规模增长较快。

(2) 2020 年度营业成本 62,605.97 万元，较去年同期增加 24,154.53 万元，

增幅约为 62.82%，主要系随销售规模和销售收入增长，营业成本同向增加所致。

(3) 公司采用新收入准则编制 2020 年度财务报表，按照该准则规定，公司将与销售商品相关的应付客户对价同时调减“营业收入”和“销售费用”；将与销售商品相关的物流运输费用自“销售费用”重分类至“营业成本”。执行新收入准则对 2020 年度利润表相关项目的影响如下：

单位：人民币元

项目	重分类调增	重分类调减
营业收入	0.00	55,315,750.58
营业成本	100,115,260.98	0.00
销售费用	0.00	155,431,011.56

(4) 2020 年度税金及附加 4,605.69 万元，较去年同期增加 1,111.95 万元，增幅约为 31.83%，主要系随销售规模和销售收入增长，税金及附加成本同向增加所致。

(5) 2020 年度销售费用 110,713.21 万元，较去年同期增加 26,377.75 万元，增幅约为 31.28%，主要系公司本年度持续加大品牌形象推广宣传费用、人员费用以及电商渠道费用投入所致。

(6) 2020 年度管理费用 16,864.50 万元，较去年同期增加 3,185.56 万元，增幅约为 23.29%，主要系随公司规模增长，管理人员成本和其他行政费用支出同向增加所致。

(7) 2020 年度其他收益 3,529.14 万元，较去年同期增加 1,105.25 万元，增幅约为 45.60%，主要系计入当期损益的政府补助增加所致。

(8) 2020 年度营业外支出 257.60 万元，较去年同期增加 212.01 万元，增幅约为 465.02%，主要系公司为抗击新型肺炎疫情的公益捐赠增加所致。

(10) 2020 年度所得税费用 10,408.41 万元，较去年同期增加 1,490.36 万元，增幅约为 16.71%，主要系随销售规模和利润总额增长，企业所得税费用同向增加所致。

(11) 2020 年度净利润 54,375.47 万元，较去年同期增加 13,069.34 万元，增幅约为 31.64%，主要系销售收入和利润总额增长所致。

## 五、现金流量情况

单位：人民币元

项目	2020 年度	2019 年度	增减变动额	变动幅度
经营活动现金流入小计	2,740,792,165.52	2,071,888,428.87	668,903,736.65	32.28%
经营活动现金流出小计	2,309,765,836.32	1,556,965,256.94	752,800,579.38	48.35%
经营活动产生的现金流量净额	431,026,329.20	514,923,171.93	-83,896,842.73	-16.29%
投资活动现金流入小计	763,132,689.92	60,152,430.91	702,980,259.01	1168.66%
投资活动现金流出小计	849,452,878.73	121,011,436.25	728,441,442.48	601.96%
投资活动产生的现金流量净额	-86,320,188.81	-60,859,005.34	-25,461,183.47	41.84%
筹资活动现金流入小计	36,922,431.36	14,935,786.60	21,986,644.76	147.21%
筹资活动现金流出小计	157,969,687.31	192,913,688.05	-34,944,000.74	-18.11%
筹资活动产生的现金流量净额	-121,047,255.95	-177,977,901.45	56,930,645.50	-31.99%

#### 变动原因分析：

(1)2020 年度经营活动现金流入 274,079.22 万元，较去年同期增加 66,890.37 万元，增幅约为 32.28%，主要系公司报告期内销售规模和销售收入快速增长带来现金流入增加所致。

(2)2020 年度经营活动现金流出 230,976.58 万元，较去年同期增加 75,280.06 万元，增幅约为 48.35%，主要系随销售收入快速增长，公司生产资料和服务采购规模同向增长导致支付的货款增加；持续加大品牌形象推广宣传、人员费用以及电商渠道费用投入导致支付的其他经营性支出增加的综合影响所致。

(3)2020 年度投资活动现金流入 76,313.27 万元，较去年同期增加 70,298.03 万元，增幅约为 1,168.66%，主要系公司 2020 年度积极探索稳健的投资理财渠道，2020 年度收回到期的理财产品的本金及取得其孳息收益增加所致。

(4)2020 年度投资活动现金流出 84,945.29 万元，较去年同期增加 72,844.14 万元，增幅约为 601.96%，主要系公司本年度积极探索稳健的投资理财渠道，2020 年度支付理财产品投资的本金增加所致。

(5) 2020 年度筹资活动产生的现金流量净额-12,104.73 万元，较去年同期净流出减少 5,693.06 万元，净流出减少幅度约为 31.99%，主要系公司 2020 年度实际支付现金股利金额减少所致。

#### 六、主要财务指标

项目	指标	2020 年度/	2019 年度/	同比增减变化
		2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	
盈利能力	销售毛利率	76.25%	80.22%	-3.97 个百分点
	加权平均净资产收益率	56.57%	65.81%	-9.24 个百分点

偿债能力	流动比率（倍）	3.56	3.16	0.40
	速动比率（倍）	2.78	2.41	0.37
	资产负债率	24.97%	29.78%	-4.81 个百分点
营运能力	应收账款周转率（次/年）	16.55	16.85	-0.30
	存货周转率（次/年）	2.63	1.60	1.03

变动原因分析：

（1）2020 年度公司销售毛利率约为 76.25%，较去年同期下降约 3.97 个百分点，主要系公司采用新收入准则编制 2020 年度财务报表，按照该准则规定，公司将与销售商品相关的应付客户对价同时调减“营业收入”和“销售费用”；将与销售商品相关的物流运输费用自“销售费用”重分类至“营业成本”。若剔除上述新收入准则调整的影响，报告期内公司实现的销售毛利率同比保持稳定：

单位：人民币万元/百分比

项目	2020 年度 (适用新收入 准则后)	模拟剔除新收入准则影响的过程		2020 年度 (模拟剔除新 收入准则调整 影响)	2019 年度
		加：与销售商品 相关的应付客 户对价	减：与销售商品 相关的物流运 输费用		
营业收入	263,648.83	5,531.58	0.00	269,180.41	194,374.55
营业成本	62,605.97	0.00	-10,011.52	52,594.45	38,451.44
销售毛利率	76.25%	-	-	80.46%	80.22%

（2）2020 年度公司加权平均净资产收益率约为 56.57%，较去年同期下降约 9.24 个百分点，主要系 2020 年度随着销售收入和综合收益总额的增长，公司留存收益逐年持续增加所致。

（3）2020 年 12 月 31 日公司资产负债率为 24.97%，较上年末下降约 4.81 个百分点，主要系公司 2020 年度提前偿还短期借款本金以及列示于递延收益的政府补助的转入当期损益所致。

（4）2020 年度公司存货周转率约为 2.63 次/年，较去年同期提高约 1.03 次/年，主要系公司 2020 年度通过研究历史数据规律，搭建预测模型，进而科学预测 2020 年度内各项生产、备货以及出货等需求，有效调配各项供应链资源，提高存货综合管理水平。

云南贝泰妮生物科技集团股份有限公司

2021 年 4 月 27 日