

费森尤斯实现 2020 年目标，预期 2021 年在新冠疫情影响下继续保持健康发展

- 已确定 2021 年初步目标
- 已确定 2023 年之前的业务加速增长战略规划
- 集团范围内计划实施提高效益及利润的相关举措
- 已确定中期增长目标
- 连续第二十八次股利增长

以下资料如没有明确提及时间，则指 2020 年第四季度；2020 年及 2019 年参照国际财务报告准则第 16 号执行

	Q4/20	Growth	Growth in constant currency
Sales	€9.3 billion	0%	5%
EBIT ¹	€1,251 million	-3%	2%
Net income ^{1,2}	€494 million	-2%	2%

	FY/20	Growth	Growth in constant currency
Sales	€36.3 billion	2%	5%
EBIT ¹	€4,612 million	-2%	0%
Net income ^{1,2}	€1,796 million	-4%	-3%

1. 不含特殊项目
2. 归属于费森尤斯集团股东的净收益

费森尤斯集团首席执行官 Stephan Sturm 先生提到：“2020 年疫情爆发，尤其彰显了前瞻性思维与高效医疗保健的重要性。费森尤斯在不同的医药领域做出了重要贡献。今年，疫情仍将使我们面对无数挑战，这也使得以改善成本为目的增效措施显得更为重要。除了现有的业务外，我们也将继续拓展包括生物仿制药、数字医疗、家庭透析等重要增长领域，这将为未来几年的业绩增长建立扎实的基础。虽然疫情及其产生的影响现阶段为我们带来了诸多挑战，但我们已经开始展望前路并为未来的制药领域设立了航向。也因此，我们能够确保公司实现可持续性的成功发展。”

2021 年集团目标

2021 年，按固定汇率计算，费森尤斯期望销售额¹增长达到较低的中位个位数百分比范围，同比保持相对稳定的集团净收益^{2,3}。不含费森尤斯医疗用品的集团净收益²预期以固定汇率增长达到中至高位的个位数百分比范围。

在 2021 年底之前，费森尤斯预计达到净债务与息税折旧及摊销前利润⁴接近 3.0x 至 3.5x 的自定目标。

关于新冠疫情的设想

2021 年，新冠疫情将持续对费森尤斯的运营产生影响。当前因新冠疫情产生的负荷及限制将预期仅在 2021 年下半年得到缓解。预期 2021 年下半年集团相关商业环境的改善情况主要取决于疫苗覆盖区域的费森尤斯相关市场的持续增长。以上设想有较大的不确定性。费森尤斯密切监测及关注新冠病例数量的发展情况以及公司关联市场所属区域发布的各类防控措施。潜在的疫情恶化情况以及未来相关的防控措施，在没有适当补偿的情况下将对医疗保健业务产生巨大且直接的影响。该影响将不会反映在 2021 年的集团目标中。

1. 2020 年基数：362.77 亿欧元
2. 归属于费森尤斯集团股东的净收益
3. 2020 年基数：17.96 亿欧元；不包含特殊项目；2021 年：不包含特殊项目
4. 净债务与息税折旧及摊销前利润按照预期的年度平均汇率计算；形式上关闭收购及剥离；不包含未来潜在的收购情况；不包含特殊项目

降本增效计划

新冠疫情已经并将持续引起 2020 年及 2021 年的预期业绩差异以及各种持续的不确定性。费森尤斯目前计划在集团内实施一系列战略性增效举措以确保实现已确定的中期目标并稳步提高收益率。这些举措包括卓越运营以及降低成本两方面，旨在强化未来增长领域及实现产品优化组合。卓越运营以及降低成本的相关举措旨在 2023 年前实现税后及少数股权后每年至少降低 1 亿欧元的成本目标，并自此实现进一步增长。为实现这一可持续性的增效目标，我们预期将会产生一笔前期费用。自 2021 年至 2023 年，每年的平均费用预计在税后及少数股权后达到 1 亿欧元。该笔费用将被列入特殊项目。更多详细信息将发布于 2021 年 5 月 6 日的第一季度财报电话会议中。

2020 年-2023 年增长目标

费森尤斯期望集团销售额在 2020 年至 2023 年期间达到年复合增长率 4%至 7%的有机增长。集团净收益^{1,2}计划在 2020 年至 2023 年达到 5%至 9%的有机增长。费森尤斯期望通过提高销售增长及效率的举措以及费森尤斯卡比的生物仿制药业务能够加速集团在这一时期的收益增长。中小型的收购将预期为销售额及净收益增长带来近 1%的年复合增长率。

连续第二十八次股利增长

2020年，费森尤斯管理委员会计划为监管董事会提供5%的股息增长，至每股0.88欧元（2019年：0.84欧元）。该方案已通过监管董事会以及股东大会批准。这将是连续第二十八次股利增长。

1. 归属于费森尤斯集团股东的净收益
2. 不包含特殊项目

销售额增长5%（按固定汇率计算）

集团销售额相比去年保持不变（按固定汇率计算增长5%）至93.04亿欧元（2019年同期：93.11亿欧元）。有机销售额增长2%。并购及剥离带来3%的净增长。货币折算对销售额增长带来5%的消极影响。如不受预计的新冠疫情影响¹，按固定汇率计算，集团销售额增长将达到7%至8%。

2020年，集团销售额增长2%（按固定汇率计算增长5%）至362.77亿欧元（2019年同期：354.09亿欧元）。有机销售额增长3%。并购及剥离带来2%的净增长。货币折算对销售额增长带来3%的负面影响。如不受预计的新冠疫情影响¹，按固定汇率计算，集团销售额增长将达到7%至8%。

净收益^{1,2}增长2%（按固定汇率计算）

不含特殊项目，集团税息折旧及摊销前利润减少3%（按固定汇率计算增长3%）至18.86亿欧元（2019年同期¹：19.37亿欧元）。已发布的集团税息折旧及摊销前利润为18.54亿欧元（2019年同期：19.37亿欧元）。

2020年，不含特殊项目，集团税息折旧及摊销前利润相比去年保持不变（按固定汇率计算增长2%）至71.32亿欧元（2019年同期¹：71.04亿欧元）。已发布的集团税息折旧及摊销前利润为71.00亿欧元（2019年同期：70.83亿欧元）。

不含特殊项目，集团息税前利润减少3%（按固定汇率计算增长2%），为12.51亿欧元（2019年同期¹：12.87亿欧元）。费森尤斯医疗用品及费森尤斯希柳斯的积极发展带来了固定汇率的增长。因择期手术量流失的销售额、未能充分发挥产能的大量阻碍因素、费森尤斯卡比北美地区的业务影响、费森尤斯奥美德因疫情导致的项目延期以及因疫情产生的相关费用严重影响了息税前利润。不含特殊项目，息税前利润率为13.4%（2019年同期¹：13.8%）。已发布的集团息税前利润为10.24亿欧元（2019年同期：12.69亿欧元）。

2020年，不含特殊项目，集团息税前利润减少2%（按固定汇率计算保持不变），为46.12亿欧元（2019年同期¹：46.88亿欧元）。不含特殊项目，息税前利润率为12.7%（2019年同期¹：13.2%）。随着近年来更广泛的投资，2020年将面临更多的折旧及摊销。已发布的集团息税前利润为43.85亿欧元（2019年同期：46.31亿欧元）。

不包含特殊项目，集团净利息增长至-1.59亿欧元（2019年同期¹：-1.82亿欧元），主要归因于成功的融资活动、较低的利率以及货币折算影响。已发布的集团净利息增长至-1.56亿欧元（2019年同期：-1.84亿欧元）。

1. 不含特殊项目

2. 归属于费森尤斯集团股东的净收益

2020年，不包含特殊项目，集团净利息增长至-6.54亿欧元（2019年同期¹：-7.14亿欧元），已发布的集团净利息增长至-6.59亿欧元（2019年同期：-7.19亿欧元）。

不包含特殊项目，集团税率为24.1%（2019年同期¹：23.8%），已发布的集团税率为29.4%（2019年同期：23.0%）。该增长主要源于费森尤斯医疗用品拉丁美洲地区的1.95亿欧元可扣税款及商誉减值影响。2020年，不包含特殊项目，集团税率为23.1%（2019年同期¹：23.3%），已发布的集团税率为24.2%（2019年同期：22.6%）。

不包含特殊项目，非控制性权益为3.35亿欧元（2019年同期¹：3.36亿欧元），其中93%归于费森尤斯医疗用品的非控制性权益。已发布的非控制性权益为2.03亿欧元（2019年同期：3.20亿欧元）。2020年，不包含特殊项目，非控制性权益为12.48亿欧元（2019年同期¹：11.70亿欧元），其中96%归于费森尤斯医疗用品的非控制性权益。已发布的非控制性权益为11.16亿欧元（2019年同期：11.46亿欧元）。

不包含特殊项目，集团净收入²减少2%（按固定汇率计增长2%）至4.94亿欧元（2019年同期¹：5.06亿欧元）。如不受预估的新冠疫情³影响，不包含特殊项目，按固定汇率计算，集团净收入²将增长3%至7%。已发布的集团净收入²降低至4.10亿欧元（2019年同期：5.15亿欧元），主要源于费森尤斯医疗用品拉丁美洲地区商誉减值影响以及费森尤斯卡比生物仿制药业务的或有采购价格估值上涨。2020年，不包含特殊项目，集团净收入²减少4%（按固定汇率计减少3%）至17.96亿欧元（2019年同期¹：18.79亿欧元）。如不受预估的新冠疫情³影响，不包含特殊项目，按固定汇率计算，集团净收入²将增长2%至6%。已发布的集团收入²减少至17.07亿欧元（2019年同期：18.83亿欧元）。

不包含特殊项目，每股收益²减少2%（按固定汇率计算增长2%）至0.88欧元（2019年同期¹：0.90欧元）。已发布的每股收益²为0.73欧元（2019年同期：0.92欧元）。2020年，不包含特殊项目，每股收益²减少4%（按固定汇率计算减少3%）至3.22欧元（2019年同期¹：3.37欧元）。已发布的每股收益²为3.06欧元（2019年同期¹：3.38欧元）。

1. 不含特殊项目

2. 归属于费森尤斯集团股东的净收益

持续增长的投资

固定资产、工厂及生产设备的投资为8.56亿欧元，这占据了9%的销售额（2019年同期：8.71亿欧元，9%）。投资主要用于透析诊所、生产设备、医院及日间诊所的现代化建

设和扩张。尽管受到了新冠疫情的影响，费森尤斯仍继续进行了大规模的项目投资。

2020年，固定资产、工厂及生产设备的投资为23.98亿欧元，这占据了7%的销售额（2019年同期：24.63亿欧元，7%）。

总收购费用达2.51亿欧元（2019年同期：3.31亿欧元）。

2020年，总收购费用为9.02亿欧元，主要因为费森尤斯希柳斯德国及哥伦比亚进行的收购医院项目。（2019年同期：26.23亿欧元，主要因为费森尤斯医疗用品收购了NxStage）。

良好的营运现金流发展

集团运营现金流增长至13.90亿欧元（2019年同期：12.86亿欧元），利润率为14.9%（2019年同期：13.8%）。收购及分红前的净现金流增长至5.90亿欧元（2019年同期：4.42亿欧元）。收购及分红后的净现金流增长至3.29亿欧元（2019年同期：0.89亿欧元）。

2020年，集团运营现金流增长至65.49亿欧元（2019年同期：42.63亿欧元），利润率为18.1%（2019年同期：12.0%）。该增长主要由于在《新冠疫情援助、救济和经济安全法案》的政策保护下费森尤斯医疗用品所得美国联邦政府的预付款项以及希柳斯德国得益于疫情期间政府薪酬报销计划中的更短的账期。如不受新冠疫情的影响，收购及分红前的净现金流将同比增长。收购及分红前的净现金流增长至41.83亿欧元（2019年同期：18.30亿欧元）。收购及分红后的净现金流增长至24.78亿欧元（2019年同期：-15.45亿欧元，主要因为费森尤斯医疗用品对NxStage的收购）。

稳健的资产负债表

集团总资产减少1%（按固定汇率计算增长5%），达666.46亿欧元（2019年12月31日：670.06亿欧元），主要由于货币折算的影响超过了扩张的商业活动。流动资产增长3%（按固定汇率计算增长10%），达157.72亿欧元（2019年12月31日：152.64亿欧元），主要由现金及现金等价物的增长引起。非流动资产减少2%（按固定汇率计算增长3%），达508.74亿欧元（2019年12月31日：517.42亿欧元）。

总股东权益减少2%（按固定汇率计算增长6%），达260.23亿欧元（2019年12月31日：265.80亿欧元）。股本比率为39.0%（2019年12月31日：39.7%）。

集团债务减少5%（按固定汇率计算减少2%），达259.13亿欧元（2019年12月31日：272.58亿欧元）。集团净债务减少6%（按固定汇率计算减少4%）至240.76亿欧元（2019年12月31日：256.04亿欧元），主要由极大增长的运营现金流引起。

截至2020年12月31日，净债务与息税折旧及摊销前利润比率增长至3.44x^{1,2}（2019年12月31日：3.61x^{1,2}），尽管疫情对息税折旧及摊销前利润比率造成了一定影响，该增长主要来源于极大增长的运营现金流。

员工增长人数

截至 2020 年 12 月 31 日，员工总数为 311269 人（2020 年 9 月 30 日：309114 人）。

1. 按预期年平均汇率计算净债务和息税折旧及摊销前利润；形式上关闭收购及剥离
2. 不包含特殊项目

费森尤斯卡比

费森尤斯卡比专注于为院内院外的重症及慢性病患者提供仿制药、临床营养及输液产品。同时，公司还是医疗器械及输血技术领域领先的供应商。在生物仿制药业务中，公司正在开发以肿瘤和自身免疫性疾病为重点的产品。

€ in millions	Q4/20	Q4/19	Growth	Growth (cc)	Q1-4/20	Q1-4/19	Growth	Growth (cc)
Sales	1,815	1,766	3%	8%	6,976	6,919	1%	4%
EBITDA ¹	344	395	-13%	-6%	1,490	1,573	-5%	-2%
EBIT ¹	236	285	-17%	-10%	1,095	1,205	-9%	-6%
Net income ^{1,2}	148	183	-19%	-11%	730	797	-8%	-5%
Employees (Dec 31/Dec 31)					40,519	39,627	2%	

- 北美地区因择期治疗量下降、竞争压力加剧以及暂时的生产问题所产生的影响大于因新冠疫情带来的产品需求业绩增长。
- 因新冠疫情带来的产品需求量增长，欧洲地区第四季度有机销售额呈强势增长；中国呈健康有机增长趋势。
- 新兴市场息税前利润强势增长，处于积极发展状态的中国地区业务仅部分弥补了北美地区息税前利润的降低。

费森尤斯卡比销售额增长 3%（按固定汇率计算增长 8%），至 18.15 亿欧元（2019 年同期：17.66 亿欧元）。有机增长达 7%。由消极的汇率带来了 5% 的影响，主要由美元、巴西雷亚尔及阿根廷比索贬值引起。预估的新冠疫情对销售额增长产生了轻微的积极影响。

2020 年，销售额增长 1%（按固定汇率计算增长 4%），至 69.76 亿欧元（2019 年同期：69.19 亿欧元）。有机增长达 4%。由消极的汇率带来了 3% 的影响，主要由美元、巴西雷亚尔及阿根廷比索贬值引起。预估的新冠疫情对销售额减少产生了轻微的影响。

北美洲销售额减少 10%（有机增长：-3%；2019 年同期：6.09 亿欧元）至 5.49 亿欧元，主要由择期治疗量下降、暂时的生产问题所引发的产品供应问题以及竞争压力加剧导致，以上因素导致的销售额减少超过了新冠疫情所带来的产品需求量增长。2020 年，北美销售额减少 2%（有机增长：0%），至 23.76 亿欧元（2019 年同期：24.24 亿欧元）。

欧洲销售额增长 13%（有机增长：9%）至 6.80 亿欧元（2019 年同期：6.04 亿欧元），

增长主要源于新冠疫情带来的产品需求量上涨。2020年,销售额增长6%(有机增长:6%),至24.58亿欧元(2019年同期:23.13亿欧元)。

1. 不包含特殊项目

2. 归属于费森尤斯集团股东的净收益

亚洲区销售额增长11%(有机增长:14%)至4.28亿欧元(2019年同期:3.85亿欧元)。由于择期手术量的增长,中国地区呈稳健的恢复趋势,领先于亚洲其他地区市场。2020年,销售额减少1%(有机增长:1%),至14.97亿欧元(2019年同期:15.06亿欧元)。

拉丁美洲及非洲的销售额减少6%(有机增长:16%)至1.58亿欧元(2019年同期:1.68亿欧元)。2020年,销售额减少5%(有机增长:17%),至6.45亿欧元(2019年同期:6.76亿欧元)。

不含特殊项目,息税前利润减少17%(按固定汇率计算减少10%),达2.36亿欧元(2019年同期¹:2.85亿欧元),息税前利润率为13%(2019年同期¹:16.1%)。减少主要源于美国地区未充分发挥的产能影响、由暂时的生产问题导致的产品供应限制、因新冠疫情产生的费用增长、竞争压力以及客户破产和美国第一个生物仿制药业务上市前的管理费用支出所产生的消极影响。由于差旅限制以及项目分期所节约的成本费用部分弥补了息税利润的减少。2020年第四季度,新冠疫情对息税利润增长产生了中度的消极影响。

2020年,不含特殊项目,息税前利润减少9%(按固定汇率计算减少6%),达10.95亿欧元(2019年同期¹:12.05亿欧元),不含特殊项目,息税前利润率为15.7%(2019年同期¹:17.4%)。2020年,新冠疫情对息税前利润增长影响不显著。

净收益^{1,2}减少19%(按固定汇率计算减少11%),达1.48亿欧元(2019年同期¹:1.83亿欧元)。2020年,净收益^{1,2}减少8%(按固定汇率计算减少5%),达7.30亿欧元(2019年同期¹:7.97亿欧元)。

营运现金流增长至3.07亿欧元(2019年同期:2.91亿欧元),利润率达16.9%(2019年同期:16.5%)。2020年,营运现金流增长11%,为11.43亿欧元(2019年同期:10.28亿欧元),利润率达16.4%(2019年同期:14.9%),增长主要源于有利的流动资金发展。

2021年,费森尤斯卡比预期有机销售额³增长达到较低的中段个位数百分比范围。息税前利润⁴按固定汇率计算稳定增长达到较低的个位数百分比范围。关于对销售额及息税前利润的预期均考虑了潜在的新冠疫情影响。

1. 不包含特殊项目

2. 归属于费森尤斯集团股东的净收益

3. 2020年基数:69.76亿欧元

4. 2020年基数:不包含特殊项目,10.95亿欧元;2021年:不包含特殊项目