

乐普（北京）医疗器械股份有限公司

2018 年度财务决算报告

二〇一九年三月

公司 2018 年 12 月 31 日合并及母公司的资产负债表、2018 年度合并及母公司的利润表、2018 年度合并及母公司的现金流量表、2018 年度合并及母公司的所有者权益变动表及相关报表附注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。

一、2018 年度经营成果

2018 年度公司（含子公司，下同）实现营业收入 635,630.48 万元，同比增长 40.08%。实现营业利润 144,244.34 万元，同比增长 24.81%。实现利润总额 147,391.11 万元，同比增长 23.29%。实现净利润 125,487.39 万元，同比增长 26.29%。实现归属于上市公司股东的净利润 121,869.29 万元，同比增长 35.55%，扣除非经常损益后归属于上市公司股东的净利润 104,968.49 万元，同比增长 23.06%。

报告期末，公司按照证监会《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》及企业会计准则的相关要求对所有投资形成的商誉进行系统性减值测试，并聘请独立的专业评估机构针对特定公司进行评估，绝大部分企业，特别是几个大型企业经营状况良好，无计提减值的风险。基于公司的审慎评估，商誉和长期股权投资共发生减值损失合计 12,856.01 万元。主要包括：收购明盛达形成的商誉 1,002.89 万元，全额计提减值准备；针对收购乐普药业(北京)有限责任公司(原名:北京永正制药有限责任公司)形成的商誉 10,264.86 万元，由于药品进行一致性评价导致费用提高，未达到业绩预期，计提减值准备金额 3,588.95 万元；报告期末，公司对参股公司北京雅联百得科贸有限公司持有的投资账面金额 14,831.48 万元，经过评估公司评估对其计提减值准备 8,264.17 万元。

若剔除上述计提商誉和长期股权投资减值的影响，公司营业利润、利润总额和净利润分别为 157,100.35 万元、160,247.12 万元和 137,103.77 万元，与上年同期相比增幅分别为 35.93%、34.05%和 37.98%。

报告期内，公司处置持有的澳洲 Viralytics 公司 13.04%股权，实现投资收益 15,006.44 万元；因位于荷兰的子公司 Comed B.V.在单个特定市场经过一段整合期后战略协同效果未达预期，经公司审慎考虑对其进行关停清理，报告期内确认的相关一次性损失人民币 3,953.57 万元；此外公司获得各级政府补助共计 7,398.75 万元。上述非经常性业务对归属于上市公司股东的净利润的贡献为

16,900.80 万元。

若剔除上述计提商誉和长期股权投资的减值以及非经常性业务的影响，归属于上市公司股东的净利润为 116,584.87 万元，比去年同期归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 85,299.67 万元增长 36.68%。

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
营业收入	635,630.48	453,764.27	40.08%	营业收入的增长主要系：（1）器械板块营业收入 290,736.04 万元，同比增长 15.31%。其中支架等高值自产心血管耗材产品进一步扩大市场份额；体外诊断业务和外科业务稳定增长，其中的核心产品如血栓弹力图仪和腔内切割吻合器及组件等，均实现快速增长；同时公司战略性退出低毛利、回款困难的医疗产品代理配送业务，略微拉低了器械板块总体营收的增长。（2）药品板块营业收入 317,186.57 万元，同比增长 82.09%。其中，药品制剂业务实现营业收入 264,865.25 万元，同比增长 93.21%；原料药业务在环保力度持续加大的情况下仍实现营业收入 52,321.32 万元，同比增长 41.01%。
税金及附加	9,512.18	6,862.29	38.62%	税金及附加增加主要系销售规模扩大对应的税费增加所致。
销售费用	186,857.95	106,177.49	75.99%	销售费用增加主要系随着公司的药品品种进一步丰富，在药品销售平台的整合、销售团队的配置布局以及市场推广的投入方面都有所增加，此外公司为继续巩固和提升市场份额、开拓业务渠道，对业务宣传、市场营销人员工资等费用都有所增加。

项目	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
管理费用	52,863.80	37,832.49	39.73%	管理费用增加主要系公司业务规模的扩大及范围的扩展使得各项行政管理成本（如人工、中介机构费用、折旧及摊销等）有不同程度增加所致。
研发费用	37,617.15	23,475.00	60.24%	研发费用增加主要系报告期内公司加快人工智能技术以及相关智慧医疗器械产品的研发力度；推进原料药的研发，实施药品质量一致性评价；以及其他研发项目的继续有序开展所致。
财务费用	22,588.76	10,721.95	110.68%	财务费用增加主要系公司通过发行债券、增加借款等方式扩大融资规模导致报告期内利息支出增加所致。
资产减值损失	21,868.63	5,823.31	275.54%	资产减值损失主要包括对参股公司雅联百得计提长期股权投资减值准备 8,264.17 万元、计提商誉减值准备 4,591.84 万元，以及计提的坏账准备等所致。
其他收益	3,861.30	1,805.94	113.81%	其他收益系收到的与日常活动相关的政府补助。
投资收益	13,103.64	-802.90	1,702.21%	投资收益主要包括报告期内公司参与投资的 Viralytics 公司股权被默克公司收购，由此产生收益 15,006.44 万元；以及对参股公司按权益法核算对应的投资损失等所致。
资产处置收益	-3,823.20	387.49	-1,086.65%	资产处置损失主要系公司关停境外子公司 Comed 形成损失 3,953.57 万元所致。
营业外收入	4,204.86	4,436.58	-5.22%	营业外收入主要系收到的政府奖励资金等政府补助。
营业外支出	1,058.09	460.71	129.67%	营业外支出主要系对外捐赠所致。

二、2018 年末资产负债状况及说明

单位：万元

项 目	2018 年末		2017 年末		比重 增减	重大变动说明
	金额	占总资 产比例	金额	占总资 产比例		
货币资金	222,045.57	14.69%	226,464.43	17.71%	-3.02%	报告期末公司的货币资金余额同比基本稳定。
应收账款	196,950.95	13.03%	163,227.19	12.76%	0.27%	应收账款的增加主要系随公司经营规模扩大而有所提高及药品 OTC 直营模式业务增长所致。应收账款余额中应收医院的款项为 88,905.84 万元，同比增长 1.89%；应收非医院客户的款项为 122,349.36 万元，同比增长 40.97%。
其他应收款	20,859.66	1.38%	10,393.52	0.81%	0.57%	其他应收款的增加主要系随着公司业务的快速发展，经营过程中支付的保证金、业务备用金等增加；报告期末内定期存款利息尚未到期结息的金额增加；以及其他经营往来款项的增加等所致。
存货	78,566.10	5.20%	70,233.50	5.49%	-0.29%	存货的增加主要系随着报告期内业务规模的扩大对应的存货储备增加所致。
可供出售金融资产	196,526.31	13.00%	97,123.46	7.59%	5.41%	可供出售金融资产的增加主要系报告期内公司新增战略性投资所致。
长期股权投资	106,209.53	7.03%	79,416.17	6.21%	0.82%	长期股权投资的增加主要系新增参股公司所致。

项 目	2018 年末		2017 年末		比重 增减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
投资性房地产	8,747.08	0.58%	9,990.93	0.78%	-0.20%	投资性房地产的减少主要系报告期内将部分对外出租的房屋转为自用所致。
固定资产	127,862.11	8.46%	113,266.61	8.86%	-0.40%	固定资产的增加主要系报告期内部分在建工程项目完工转固所致。
在建工程	51,562.91	3.41%	28,147.37	2.20%	1.21%	在建工程的增加主要系报告期内制剂扩大产能、基础建设等项目投入增加所致。
开发支出	29,406.64	1.95%	22,311.32	1.74%	0.21%	开发支出的增加主要系报告期内公司自研项目注册过程推进显著以及通过购买市场上符合公司发展战略的在研技术加快产品开发进度所致。
长期待摊费用	12,403.47	0.82%	9,519.71	0.74%	0.08%	长期待摊费用的增加主要系报告期内公司资产改建投入增加所致。
递延所得税资产	9,293.51	0.61%	5,166.30	0.40%	0.21%	递延所得税资产的增加主要系计提各项资产减值准备形成的所得税暂时性差异增加所致。
短期借款	188,325.72	12.46%	146,378.88	11.44%	1.02%	短期借款的增加主要系报告期内公司借款增加所致。
应付票据及应付账款	74,082.01	4.90%	56,380.30	4.41%	0.49%	应付票据及应付账款的增加主要系业务规模的扩大，对应的采购增加所致。
其他应付款	53,970.73	3.57%	73,940.87	5.78%	-2.21%	其他应付款的减少主要系支付土地出让金及税款

项 目	2018 年末		2017 年末		比重 增减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
						39,200.00 万元和按进度支付股权转让款所致。
一年内到期的非流动负债	91,770.25	6.07%	14,301.44	1.12%	4.95%	一年内到期的非流动负债的增加主要系公司发行的 6 亿元中期票据将于 2019 年 11 月到期以及其他长期借款的一年内到期部分增加所致。
长期借款	262,244.60	17.35%	119,204.60	9.32%	8.03%	长期借款的增加主要系报告期内增加长期借款满足公司资金需求所致。
应付债券	59,659.21	3.95%	119,175.00	9.32%	-5.37%	应付债券的减少主要系公司发行的 6 亿元中期票据将于 2019 年 11 月到期所致。
递延收益	13,312.88	0.88%	4,235.84	0.33%	0.55%	递延收益的增加主要系报告期内公司收到的政府补助增加所致。
资本公积	9,067.43	0.60%	114,439.82	8.95%	-8.35%	资本公积的减少系报告期内收购子公司的少数股东股权，收购价大于按持股比例计算的净资产份额相应冲减资本公积所致。
其他综合收益	34,220.59	2.26%	25,294.64	1.98%	0.28%	其他综合收益的增加主要系报告期内公司可供出售金融资产公允价值增加及汇率变动导致的外币报表折算影响所致。
少数股东权益	22,642.32	1.50%	59,758.27	4.67%	-3.17%	少数股东权益的减少系报告期内收购

项 目	2018 年末		2017 年末		比重 增减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
						子公司少数股东股权所致。

三、2018 年度现金流量情况及说明

单位：万元

项 目	2018 年	2017 年	同比增减（%）
经营活动现金流入小计	698,464.40	486,591.67	43.54%
经营活动现金流出小计	548,413.50	395,278.41	38.74%
经营活动产生的现金流量净额	150,050.89	91,313.26	64.33%
投资活动现金流入小计	45,984.75	7,231.41	535.90%
投资活动现金流出小计	278,186.78	177,252.06	56.94%
投资活动产生的现金流量净额	-232,202.03	-170,020.65	-36.57%
筹资活动现金流入小计	528,919.93	359,326.02	47.20%
筹资活动现金流出小计	452,160.06	261,898.87	72.65%
筹资活动产生的现金流量净额	76,759.88	97,427.15	-21.21%
现金及现金等价物净增加额	-3,450.42	17,958.63	-119.21%

1、经营活动现金流入为 698,464.40 万元，较上年同期增长 211,872.73 万元，增幅 43.54%，主要系公司销售规模扩大导致对应的回款增加所致；此外，报告期内公司的各建设投资项目收到政府补助 8,113.63 万元。

2、经营活动现金流出为 548,413.50 万元，较上年同期增长 153,135.09 万元，增幅 38.74%，主要系随着公司销售业务的增长，采购规模相应扩大对资金的需求也有所提高，各项市场推广费、管理费用、研发费用以及人员增加引起的人工费用及利润增长引起的税费增加也有一定影响。

3、投资活动现金流入为 45,984.75 万元，较上年同期增长 38,753.34 万元，增幅 535.90%，主要系公司处置 Viralytics 公司的投资收回资金 30,016.10 万元以及开展的金融业务按协议约定收回本金增加所致。

4、投资活动现金流出为 278,186.78 万元，较上年同期增长 100,934.72 万元，增幅 56.94%，主要系公司购建固定资产、无形资产等资产支出共计

107,193.74 万元，同比增加 35,585.38 万元；收购及增资参股公司、投资可供出售金融资产等支出 134,812.69 万元，同比增加 43,641.78 万元。

5、筹资活动现金流入为 528,919.93 万元，较上年同期增长 169,593.92 万元，增幅 47.20%，主要系公司银行借款及发行债券收到的现金同比增加所致。

6、筹资活动现金流出为 452,160.06 万元，较上年同期增长 190,261.19 万元，增幅 72.65%，主要系公司收购控股子公司浙江乐普药业及宁波秉琨等的少数股东股权以及股票回购支付资金 9,599.58 万元所致。

四、2018 年度主要财务指标

指标项目	2018 年	2017 年	本年比上年增减
基本每股收益	0.6840	0.5053	35.37%
加权平均净资产收益率	19.13%	15.17%	增加 3.96 个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额	0.84	0.51	64.71%
应收账款周转率	3.31	3.18	4.09%
存货周转率	2.31	2.33	-0.86%
总资产周转率	0.46	0.41	12.20%
指标项目	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减
归属于上市公司股东的每股净资产	3.57	3.61	-1.11%
资产负债率	56.41%	45.06%	增加 11.35 个百分点

乐普（北京）医疗器械股份有限公司

二〇一九年三月二十八日