

珠海赛隆药业股份有限公司

2018 年度财务决算报告

一、2018 年度公司财务报表的审计情况

公司 2018 年度财务报表已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告（致同审字(2019)第 110ZA6848 号），审计报告的审计意见是：珠海赛隆药业股份有限公司后附的财务报表，在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了赛隆药业公司 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量，具体表现如下：

二、主要财务数据和指标

摘 要	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	436,272,811.42	364,218,632.26	19.78%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	60,904,851.34	64,505,083.76	-5.58%
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	51,863,787.04	57,891,558.15	-10.41%
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,328,469.56	85,426,431.98	-96.10%
基本每股收益（元/股）	0.3807	0.4962	-23.28%
稀释每股收益（元/股）	0.3807	0.4962	-23.28%
加权平均净资产收益率	9.47%	17.84%	-8.37%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	8.06%	16.08%	-8.02%
资产总额（元）	755,842,366.63	715,133,976.29	5.69%
归属于上市公司普通股股东的的所有者权益（元）	663,541,114.62	618,636,263.28	7.26%

三、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

（一）2018 年末资产结构及变动情况

截止至 2018 年 12 月 31 日，公司资产总额：755,842,366.63 元，主要构成

及变动情况如下：（单位：元）

项 目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	同比变动	
	金额	金额		
流动资产合计	368,526,561.15	460,630,888.63	-92,104,327.48	-20.00%
其中：货币资金	206,783,935.31	368,202,142.09	-161,418,206.78	-43.84%
应收票据及应收账款	85,876,340.76	49,577,162.05	36,299,178.71	73.22%
其中：应收票据	1,868,000.00	20,434,010.50	-18,566,010.50	-90.86%
其中：应收账款	84,008,340.76	29,143,151.55	54,865,189.21	188.26%
预付款项	6,474,808.73	8,367,520.46	-1,892,711.73	-22.62%
应收利息				
其他应收款	9,593,867.28	2,848,217.90	6,745,649.38	236.84%
存 货	45,999,246.83	27,224,734.26	18,774,512.57	68.96%
其他流动资产	13,798,362.24	4,411,111.87	9,387,250.37	212.81%
非流动资产合计	387,315,805.48	254,503,087.66	132,812,717.82	52.19%
其中：长期股权投资				-
固定资产	178,706,004.40	60,747,751.45	117,958,252.95	194.18%
在建工程	68,547,770.53	117,268,014.37	-48,720,243.84	-41.55%
无形资产	46,258,166.24	46,857,271.44	-599,105.20	-1.28%
开发支出	14,263,446.70	4,571,499.82	9,691,946.88	212.01%
长期待摊费用				
递延所得税资产	13,921,837.38	2,245,294.27	11,676,543.11	520.05%
其他非流动资产	65,618,580.23	22,813,256.31	42,805,323.92	187.63%
资产总计	755,842,366.63	715,133,976.29	40,708,390.34	5.69%

变化30%以上项目说明如下：

1. 货币资金较年初减少 16,141.82 万元，减幅 43.84%，主要原因是本报告期为进一步提升骨干和核心技术人员居住环境，增强高端人才的吸引力而购置的商品房及募集资金投资建设项目投入增加所致。

2. 应收票据以及应收账款较年初增加 3,629.92 万元，增幅 73.22%，主要原因是本报告期内公司持续开拓市场，促进销售规模增长，在授信信用期内、尚

未收回的应收账款增加所致。

3. 应收票据较年初减少 1,856.60 万元，减幅 90.86%，主要原因是本报告期内公司将收到的承兑汇票背书转让给供应商所致。

4. 应收账款较年初增加 5,486.52 万元，增幅 188.26%，主要原因是本报告期内公司执行积极销售政策，加大市场开拓力度，账期内应收款自然增长所致。

5. 其他应收款较年初增加 674.56 万元，增幅 236.84%，主要原因是本报告期内公司为了开展正常的经营活动业务，销售保证金增加所致。

6. 存货较年初增加 1,877.45 万元，增幅 68.96%，主要原因是本报告期内为配合公司营销战略的达成、进一步开拓市场而适当增加库存备货所致。

7. 其他流动资产较年初增加 938.73 万元，增幅 212.81%，主要原因是本报告期内预缴所得税减少（97.21 万元）、进项税额增加（999.70 万元）、待抵扣的进项税额增加（32.64 万元）所致。

8. 固定资产较年初增加 11,795.83 万元，增幅 194.18%，主要原因是本报告期内募集资金投资建设项目“营销网络建设项目”和“长沙生产研发基地建设项目”部分在建工程转固增加所致。

9. 在建工程较年初减少 4,872.02 万元，减幅 41.55%，主要原因是本报告期内募集资金投资建设项目“营销网络建设项目”和“长沙生产研发基地建设项目”部分在建工程转固所致。

10. 开发支出较年初增加 969.19 万元，增幅 212.01%，主要原因是本报告期内公司研发项目进入实质开发阶段所致。

11. 递延所得税资产较年初增加 1,167.65 万元，增幅 520.05%，主要原因是本报告期内资产项目会计与税务准则暂时性差异计算所致。

12. 其他非流动资产较年初增加 4,280.53 万元，增幅 187.63%，主要是因本报告期内为进一步提升骨干和核心技术人员居住环境，增强对高端人才的吸引力而购置的商品房投入增加所致。

（二）2018 年末负债结构及变动情况

截止至 2018 年 12 月 31 日，公司负债总额：92,301,252.01 元，主要结构及变动情况如下：（单位：元）

项 目	2018年12月31日	2017年12月31日	同比变动	
	金额	金额		
流动负债合计	90,301,252.01	96,197,713.01	-5,896,461.00	-6.13%
短期借款		15,000,000.00	-15,000,000.00	-100.00%
应付票据及应付 账款	57,037,034.60	61,536,493.34	-4,499,458.74	-7.31%
预收款项	12,575,982.51	5,121,701.96	7,454,280.55	145.54%
应付职工薪酬	4,954,681.29	5,143,514.23	-188,832.94	-3.67%
应交税费	10,428,017.79	5,464,244.44	4,963,773.35	90.84%
其他应付款	5,305,535.82	3,931,759.04	1,373,776.78	34.94%
其中：应付利息				
其中：应付股利				
一年内到期的非 流动负债				-
非流动负债合计	2,000,000.00	300,000.00	1,700,000.00	566.67%
其中：长期借款				
长期应付款				
预计负债				
递延收益	2,000,000.00	300,000.00	1,700,000.00	566.67%
其他非流动负责				
负债总计	92,301,252.01	96,497,713.01	-4,196,461.00	-4.35%

变化30%以上项目说明如下：

1. 短期借款较年初减少 1,500 万元，减幅为 100%，主要原因是本报告期内公司偿还短期借款所致。

2. 预收账款较年初增加 745.43 万元，增幅为 145.54%，主要原因是本报告期内公司持续开拓市场，促进销售规模增长，预先收取客户货款所致。

3. 应交税费较年初增加 496.38 万元，增幅为 90.84%，主要原因是本报告期内销售规模增长，使得增值税及附加税费、企业所得税增长所致。

4. 其他应付款较年初增加 137.38 万元，增幅为 34.94%，主要原因是本报

告期内应付供应商投标保证金和审计费增加所致。

5. 递延收益较年初增加 170 万元，增幅为 566.67%，主要原因是本报告期内与资产相关的政府补助增加所致。

（三）2018 年末所有者权益结构及变动情况

截止至 2018 年 12 月 31 日公司所有者权益总额：663,541,114.62 元，主要结构及变动情况如下：（单位：元）

项 目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	同比变动	
	金额	金额		
实收资本	160,000,000.00	160,000,000.00		
资本公积	304,469,403.58	304,469,403.58		
盈余公积	17,076,787.10	7,527,786.58	9,549,000.52	126.85%
未分配利润	181,994,923.94	146,639,073.12	35,355,850.82	24.11%
归属于母公司所 有者权益	663,541,114.62	618,636,263.28	44,904,851.34	7.26%
少数股东权益				
所有者权益总计	663,541,114.62	618,636,263.28	44,904,851.34	7.26%

变化 30%以上项目说明如下：

盈余公积对比去年年初增加 954.90 万元，增幅为 126.85%，主要是本报告期内公司提取法定盈余公积增加所致。

（四）经营成果

单位：元

项 目	2018 年	2017 年	同比变动	
	金额	金额		
一、营业收入	436,272,811.42	364,218,632.26	72,054,179.16	19.78%
减：营业成本	188,807,422.26	159,804,308.01	29,003,114.25	18.15%
营业税金及附加	5,718,938.26	4,893,145.95	825,792.31	16.88%
销售费用	126,033,723.12	72,636,020.90	53,397,702.22	73.51%
管理费用	36,929,914.21	36,360,114.92	569,799.29	1.57%
研发费用	16,238,478.73	21,726,765.36	-5,488,286.63	-25.26%

财务费用	-2,212,052.79	-1,600,196.53	-611,856.26	38.24%
其中：利息费用	218,859.38	541,937.52.88	-323,078.14	-59.62%
利息收入	2,630,308.77	2,189,065.41	441,243.36	20.16%
资产减值损失	5,318,109.45	1,697,642.78	3,620,466.67	213.26%
其他收益	10,751,449.22	8,236,138.83	2,515,310.39	30.54%
资产处置收益	1,733.73		1,733.73	100%
二、营业利润	70,191,461.13	76,936,969.70	-6,745,508.57	-8.77%
加：营业外收入	82,691.99	254,360.00	-171,668.01	-67.49%
减：营业外支出	272,939.25	710,421.30	-437,482.05	-61.58%
三、利润总额	70,001,213.87	76,480,908.40	-6,479,694.53	-8.47%
减：所得税	9,096,362.53	11,975,824.64	-2,879,462.11	-24.04%
四、净利润	60,904,851.34	64,505,083.76	-3,600,232.42	-5.58%
五、归属于上市公司股东的净利润	60,904,851.34	64,505,083.76	-3,600,232.42	-5.58%

变化 30%以上项目说明如下：

1. 销售费用对比去年同期增长了 5,339.77 万元，增幅为 73.51%，主要是本报告期内为适应“两票制”政策，公司的销售规模较去年同期扩大，市场宣传、推广服务费用增加所致。

2. 财务费用对比去年同期减少了 61.19 万元，主要是本报告期内公司存款利息收入增加所致。

3. 资产减值损失对比去年同期增加了 362.05 万元，增幅为 213.26%，主要是本报告期内基于谨慎性的原则，按照公司的会计政策计提坏账准备增加所致。

4. 其他收益对比去年同期增长了 251.53 万元，增幅为 30.54%，主要是本报告期内收到的政府技术扶持资金、总部经济鼓励资金、研究开发补助资金、高企认定资助经费、高新企业奖励等政府补助资金增加所致。

5. 营业外收入对比去年同期减少 17.17 万元，减幅为 67.49%，主要是 2017 年度收取的运输赔偿款所致。

6. 营业外支出比去年同期减少 43.75 万元，减幅为 61.58%，主要是 2018 年度部分物料损耗费用较 2017 年度减少所致。

（五）现金流量情况

2018 年度公司现金流量简表如下：

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比变动	
	金额	金额		
一、经营活动产生的现金流量净额	3,328,469.56	85,426,431.98	-82,097,962.42	-96.10%
经营活动现金流入小计	489,785,760.09	401,629,052.69	88,156,707.40	21.95%
经营活动现金流出小计	486,457,290.53	316,202,620.71	170,254,669.82	53.84%
二、投资活动产生的现金流量净额	-132,208,420.36	-92,188,878.03	-40,019,542.33	43.41%
投资活动现金流入小计	2,630,308.77	2,189,065.41	441,243.36	20.16%
投资活动现金流出小计	134,838,729.13	94,377,943.44	40,460,785.69	42.87%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-32,538,255.98	301,126,630.97	-333,664,886.95	-110.81%
筹资活动现金流入小计	0	326,703,396.23	-326,703,396.23	-100.00%
筹资活动现金流出小计	32,538,255.98	25,576,765.26	6,961,490.72	27.22%
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	-161,418,206.78	294,364,184.92	-455,782,391.70	-154.84%
加：期初现金及现金等价物余额	368,202,142.09	73,837,957.17	294,364,184.92	398.66%
六、现金及现金等价物净增加额	206,783,935.31	368,202,142.09	-161,418,206.78	-43.84%

2018 年度，公司现金流情况良好：

1. 经营活动产生的现金流量净额比 2017 年度同期减少 8,209.80 万元，减幅为 96.10%，主要系本报告期内公司顺应国家“两票制”政策，推动销售模式逐步转型，应收账款增加；同时及时支付市场宣传、推广服务费用所致。

2. 投资活动产生的现金流量净额比 2017 年度同期增加 4,001.95 万元，增幅为 43.41%，主要系本报告期内公司持续、有计划、分步骤的投入募投项目所致。

3. 筹资活动产生的现金流量净额比 2017 年度减少 33,366.49 万元，减幅为 110.81%，主要是由于 2017 年度公司成功登陆 A 股市场，发行股票取得募集资金

所致。

四、其他相关财务指标

项目	财务指标	2018 年	2017 年
盈利能力	加权平均净资产收益率	9.47%	17.84%
	基本每股收益	0.3807	0.4962
	稀释每股收益	0.3807	0.4962
偿债能力	流动比率	4.08	4.79
	速动比率	3.57	4.51
	资产负债率	12.21%	13.49%
营运能力	应收账款周转率	7.71	24.92
	存货周转率	11.92	4.88

珠海赛隆药业股份有限公司

董事会

2019 年 4 月 22 日