

公司 2018 年度财务决算报告

经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2018年度财务报告进行审计，并出具了无保留意见的审计报告，现将决算情况报告如下：

一、2018年度合并报表范围

母公司：广东溢多利生物科技股份有限公司

全资子公司：内蒙古溢多利生物科技有限公司

河南利华制药有限公司

珠海瑞康生物科技有限公司

湖南津泰达投资发展有限公司

湖南格瑞生物科技有限公司

湖南科益新生物医药有限公司

湖南康捷生物科技有限公司

控股子公司：湖南鸿鹰生物科技有限公司

湖南新鸿鹰生物工程有限公司

湖南新合新生物医药有限公司

湖南成大生物技术有限公司

湖南诺凯生物医药有限公司

长沙开源化工有限公司

北京市科益丰生物技术发展有限公司

北京法莫斯达制药科技有限公司

珠海溢多利动物药业有限公司

湖南龙腾生物科技有限公司

长沙世唯科技有限公司

长沙世唯生物科技有限公司

湖南美可达生物资源股份有限公司

湖南菲托葳植物资源有限公司

湖南省中药提取工程研究中心有限公司

二、2018年度主要财务数据

单位：人民币万元

项 目	2018年度	2017年度	增减变动幅度
营业总收入	176,816.78	149,926.33	17.94%
利润总额	17,877.17	12,420.45	43.93%
归属于上市公司股东的净利润	11,350.85	8,042.43	41.14%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,934.23	5,965.34	-17.29%
经营活动产生的现金流量净额	20,394.82	-437.17	4765.19%
项 目	2018年末	2017年末	增减变动幅度
总资产	480,112.06	384,527.16	24.86%
归属于上市公司股东的所有者权益	214,200.54	193,864.87	10.49%
股本（万股）	40,675.54	40,675.54	0.00%

三、2018 年度主要财务指标

项 目	2018年	2017年	增减变动幅度
基本每股收益（元/股）	0.2791	0.1977	41.17%
稀释每股收益（元/股）	0.2791	0.1977	41.17%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.1213	0.1467	-17.31%

加权平均净资产收益率（%）	5.72%	4.19%	增长 1.53 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.48%	3.10%	降低 0.62 个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.5014	-0.0107	4785.98%
项 目	2018年末	2017年末	增减变动幅度
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	5.27	4.77	10.48%

四、财务状况、经营成果和现金流量分析

（一）报告期资产构成及变动情况

单位：人民币元

资产项目	2018年末		2017年末		增减变动 幅度
	金额	占总资产 比重	金额	占总资产 比重	
货币资金	938,479,567.55	19.55%	213,935,277.00	5.56%	338.67%
应收票据及应收账款	497,335,039.11	10.36%	554,318,391.95	14.42%	-10.28%
预付款项	39,949,417.15	0.83%	96,339,570.05	2.51%	-58.53%
其他应收款	16,237,425.08	0.34%	21,378,492.51	0.56%	-24.05%
存货	1,004,060,630.57	20.91%	779,049,310.17	20.26%	28.88%
其他流动资产	90,971,896.59	1.89%	59,271,418.97	1.54%	53.48%
流动资产合计	2,587,033,976.05	53.88%	1,724,292,460.65	44.84%	50.03%
可供出售金融资产	3,000,000.00	0.06%	3,000,000.00	0.08%	0.00%
长期股权投资	3,984,619.95	0.08%			
固定资产	1,120,942,879.63	23.35%	1,110,968,289.76	28.89%	0.90%

在建工程	192,594,378.80	4.01%	69,443,847.66	1.81%	177.34%
无形资产	360,903,366.32	7.52%	331,276,294.44	8.62%	8.94%
商誉	476,891,908.00	9.93%	485,280,875.28	12.62%	-1.73%
长期待摊费用	20,557,731.74	0.43%	24,180,256.69	0.63%	-14.98%
递延所得税资产	21,438,882.53	0.45%	28,540,113.46	0.74%	-24.88%
其他非流动资产	13,772,839.58	0.29%	68,289,507.97	1.78%	-79.83%
非流动资产合计	2,214,086,606.55	46.12%	2,120,979,185.26	55.16%	4.39%
资产总计	4,801,120,582.60	100.00%	3,845,271,645.91	100.00%	24.86%

资产项目变动分析：

货币资金期末数较期初数增加724,544,290.55元，增长338.67%，主要系报告期内收到公开发行人可转换公司债券募集资金和公司加强追收应收账款所致；

应收票据及应收账款期末数较期初数减少56,983,352.84元，下降10.28%，主要系报告期内子公司新合新、利华制药加大货款催收，货款回收增加所致；

预付款项期末数较期初数减少56,390,152.90元，下降58.53%，主要系报告期内子公司新合新预付货款减少所致；

其他应收款期末数较期初数减少5,141,067.43元，下降24.05%，主要系上年度其他应收款余额中有应收的业绩补偿款1,212.26万元，报告期内没有应收补偿款所致；

存货期末数较期初数增加225,011,320.40 元，增长28.88%，主要系报告期内子公司新合新生产周期较长，随着销量的增加，半成品、在产品库存量增加所致；

其他流动资产期末数较期初数增加31,700,477.62元，增长53.48%，主要系报告期内子公司新合新购进物资待抵扣进项税额增加所致；

可供出售金融资产期末数和期初数一样，金额没有变化；

长期股权投资期末数较期初数增加3,984,619.95元，上期数为零，主要系报

告期内投资联营企业Victory Enzymes GmbH所致；

固定资产期末数较期初数增加9,974,589.87元，增长0.90%，主要系报告期内合并子公司世唯科技固定资产和在建工程转入固定资产所致；

在建工程期末数较期初数增加123,150,531.14元，增长177.34%，主要系报告期内子公司新合新甾体激素GMP项目、子公司科益新年产1200吨甾体药物及中间体项目、子公司康捷生物年产15000吨食品级生物酶制剂项目及子公司格瑞生物年产20000吨生物酶制剂项目投资增加所致；

无形资产期末数较期初数增加29,627,071.88元，增长8.94%，主要系报告期内委托开发酶制剂产品和真菌表达系统技术的投入转入无形资产所致；

商誉期末数较期初数减少8,388,967.28元，下降1.73%，主要系报告期内计提子公司鸿鹰生物商誉减值准备金4,506.27万元，及合并新子公司世唯科技增加商誉3,667.37万元所致；

长期待摊费用期末数较期初数减少3,622,524.95元，下降14.98%，是正常费用摊销致金额减少所致；

递延所得税资产期末数较期初数减少7,101,230.93元，下降24.88%，主要系报告期内内部交易未实现毛利减少所致；

其他非流动资产期末数较期初数减少54,516,668.39元，下降79.83%，主要系报告期内母公司预付的委托技术开发款转入无形资产，及预付股权转让款转入长期股权投资所致。

（二）报告期负债构成及变动情况

单位：人民币元

项目	2018年末		2017年末		增减变动 幅度
	金额	占总资产 比重	金额	占总资产 比重	
短期借款	996,311,846.00	20.75%	895,631,777.00	23.29%	11.24%
应付票据及应付账款	158,167,244.58	3.29%	218,510,073.47	5.68%	-27.62%
预收款项	12,108,918.88	0.25%	9,096,483.98	0.24%	33.12%

应付职工薪酬	32,896,301.52	0.69%	28,586,762.04	0.74%	15.08%
应交税费	19,727,652.61	0.41%	24,943,000.40	0.65%	-20.91%
其他应付款	105,519,021.10	2.20%	163,425,626.72	4.25%	-35.43%
一年内到期的非流动负债	117,845,400.00	2.45%	53,000,000.00	1.38%	122.35%
流动负债合计	1,442,576,384.69	30.05%	1,393,193,723.61	36.23%	3.54%
长期借款	187,500,000.00	3.91%	146,000,000.00	3.80%	28.42%
应付债券	539,130,212.90	11.23%			
长期应付款	40,734,277.47	0.85%	49,383,755.67	1.28%	-17.51%
递延收益	163,506,922.75	3.41%	150,731,048.86	3.92%	8.48%
递延所得税负债	20,978,041.45	0.44%	15,746,548.49	0.41%	33.22%
非流动负债合计	951,849,454.57	19.83%	361,861,353.02	9.41%	163.04%
负债合计	2,394,425,839.26	49.87%	1,755,055,076.63	45.64%	36.43%

负债项目变动分析：

短期借款期末数较期初数增加100,680,069.00元，增长11.24%，主要系报告期内经营资金需求量增大，银行贷款增加所致；

应付票据及应付账款期末数较期初数减少60,342,828.89元，下降27.62%，主要系报告期内支付采购材料款增加所致；

预收款项期末数较期初数增加3,012,434.90元，增长33.12%，主要系报告期内母公司为降低货款风险，要求部分客户预付货款增加所致；

应付职工薪酬期末数较期初数增加4,309,539.48元，增长15.08%，主要系报告期公司部分员工加薪，计提的工资及年终奖增加所致；

应交税费期末数较期初数减少5,215,347.79元，下降20.91%，主要系报告期内应交的企业所得税大部分已缴纳所致；

其他应付款期末数较期初数减少57,906,605.62元，下降35.43%，主要系报告期内子公司新合新归还股东借款所致；

一年内到期的非流动负债期末数较期初数增加64,845,400.00元，增长122.35%，主要系报告期一年内到期的应付融资租赁款和长期借款增加所致；

长期借款期末数较期初数增加41,500,000.00元，增长28.42%，主要系报告期内为加快子公司康捷生物酶制剂项目的建设进度，向金融机构增加1亿元借款所致；

应付债券期末数较期初数增加539,130,212.90元，上期数为零，主要系报告期内公开发行可转换公司债券所致；

长期应付款期末数较期初数减少8,649,478.20元，下降17.51%，主要系报告期一年内到期的融资租赁款转入一年内到期的非流动负债科目所致；

递延收益期末数较期初数增加12,775,873.89元，增长8.48%，主要系报告期内子公司新合新及湖南科益新收到的政府奖励资金所致；

递延所得税负债期末数较期初数增加5,231,492.96，增长33.22%，主要系报告期内新增合并子公司世唯科技资产评估增值所致。

（三）报告期股东权益情况

单位：人民币元

项目	2018年末		2017年末		增减变动 幅度
	金额	占总资产 比重	金额	占总资产比 重	
股本	406,755,366.00	8.47%	406,755,366.00	10.58%	0.00%
其他权益工具	106,118,463.85	2.21%			
资本公积	1,027,678,239.27	21.40%	1,027,678,239.27	26.73%	0.00%
盈余公积	40,597,468.15	0.85%	40,597,468.15	1.06%	0.00%
未分配利润	560,855,867.89	11.68%	463,617,595.90	12.06%	20.97%

归属于上市公司股东权益合计	2,142,005,405.16	44.61%	1,938,648,669.32	50.42%	10.49%
少数股东权益	264,689,338.18	5.51%	151,567,899.96	3.94%	74.63%
股东权益合计	2,406,694,743.34	50.13%	2,090,216,569.28	54.36%	15.14%

股东权益变动分析：

股本期末数和期初数一样，金额没有变化；

其他权益工具期末数较期初数增加106,118,463.85元，上期数为零，主要系报告期内公开发行可转换公司债券权益部分价值增加所致；

资本公积期末数和期初数一样，金额没有变化；

盈余公积期末数和期初数一样，金额没有变化；

未分配利润期末数较期初数增加97,238,271.99元，增长20.97%，主要系本报告期内公司盈利，累计的未分配利润增加所致。

（四）报告期损益情况

单位：人民币元

项 目	2018年末		2017年末		增减变动 幅度
	金额	占收入 比重	金额	占收入 比重	
营业收入	1,768,167,808.17	100.00%	1,499,263,322.64	100.00%	17.94%
营业成本	1,106,548,892.10	62.58%	881,324,726.85	58.78%	25.56%
税金及附加	20,192,265.24	1.14%	15,816,519.00	1.05%	27.67%
销售费用	159,223,735.06	9.01%	156,436,323.10	10.43%	1.78%
管理费用	169,475,416.77	9.58%	139,438,442.90	9.30%	21.54%
研发费用	90,749,245.65	5.13%	93,931,075.15	6.27%	-3.39%

财务费用	76,222,037.43	4.31%	65,223,334.88	4.35%	16.86%
资产减值损失	44,727,737.87	2.53%	48,249,065.65	3.22%	-7.30%
其他收益	52,416,472.11	2.96%	15,723,236.83	1.05%	233.37%
投资收益	964,586.30	0.05%			
资产处置收益	18,628,962.43	1.05%			
营业利润	173,038,498.89	9.79%	114,567,071.94	7.64%	51.04%
营业外收入	20,370,890.30	1.15%	12,640,848.68	0.84%	61.15%
营业外支出	14,637,731.41	0.83%	3,003,406.33	0.20%	387.37%
利润总额	178,771,657.78	10.11%	124,204,514.29	8.28%	43.93%
所得税费用	28,188,754.90	1.59%	19,370,115.81	1.29%	45.53%
净利润	150,582,902.88	8.52%	104,834,398.48	6.99%	43.64%

损益项目变动分析：

营业收入本期数较上年同期数增加268,904,485.53 元，增长17.94%，主要系报告期公司的医药板块营业收入取得较大的增幅；

营业成本本期数较上年同期数增加225,224,165.25元，增长25.56%，主要系报告期内产品结构调整、部分产品销售价格下降和生产成本提高所致；

税金及附加本期数较上年同期数增加4,375,746.24元，增长27.67%，主要系报告期内缴纳的房产税、土地使用税、教育费附加增加所致；

销售费用本期数较上年同期数增加2,787,411.96元，增长1.78%，主要系报告期内市场开发投入加大所致；

管理费用本期数较上年同期数增加30,036,973.87元，增长21.54%，主要系报告期内折旧摊销费用及子公司利华制药停工损失增加所致；

研发费用本期数较上年同期数减少3,181,829.50元，下降3.39%，主要系报告

期内子公司新合新产品研发方向调整，研发费用略有减少所致；

财务费用本期数较上年同期数增加10,998,702.55元，增长16.86%，主要系报告期内银行借款增加，利息支出增加所致；

资产减值损失本期数较上年同期数减少3,521,327.78元，下降7.30%，主要系报告期内货款收回增加，计提的资产减值减少所致；

其他收益本期数较上年同期数增加36,693,235.28元，增长233.37%，主要系报告期内收到政府补助增加，及常德分公司、子公司津泰达转让全部固定资产，收到的跟资产相关的产业发展基金和基建建设政府补助2,036.07万元计入当期损益所致；

投资收益本期数较上年同期数增加964,586.30元，上年数为零，主要系报告期内母公司外汇掉期收益所致；

资产处置收益本期数较上年同期数增加18,628,962.43元，上期数为零，主要系报告期内常德分公司、子公司津泰达公司处置全部固定资产收益所致；

营业外收入本期数较上年同期数增加7,730,041.62元，增长61.15%，主要系报告期内子公司新合新结转拆迁补偿收入所致；

营业外支出本期数较上年同期数增加11,634,325.08元，增长387.37%，主要系报告期内子公司新合新处置资产损失、搬迁费所致；

所得税费用同比增长45.53%，主要系报告期内公司销售收入增长，利润总额增长，应缴纳的所得税增加所致；

净利润本期数较上年同期数增加45,748,504.40元，增长43.64%，主要系报告期内医药板块营业收入取得较大增幅和转让常德分公司与子公司津泰达全部固定资产，盈利相应增长所致。

（五）报告期内现金流量变化情况

单位：人民币元

项 目	2018年度	2017年度	增减变动幅度
经营活动现金流入小计	1,833,948,780.23	1,423,429,616.87	28.84%
经营活动现金流出小计	1,630,000,575.98	1,427,801,356.58	14.16%

经营活动产生的现金流量净额	203,948,204.25	-4,371,739.71	4765.15%
投资活动现金流入小计	178,031,676.19	67,863,838.10	162.34%
投资活动现金流出小计	326,179,673.33	402,992,297.47	-19.06%
投资活动产生的现金流量净额	-148,147,997.14	-335,128,459.37	55.79%
筹资活动现金流入小计	2,080,115,462.06	995,140,031.00	109.03%
筹资活动现金流出小计	1,449,390,280.01	696,554,173.64	108.08%
筹资活动产生的现金流量净额	630,725,182.05	298,585,857.36	111.24%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,334,354.24	-219,818.04	-507.03%
现金及现金等价物净增加额	685,191,034.92	-41,134,159.76	1765.75%

现金流量变动分析：

经营活动产生的现金流量净额为203,948,204.25元，较上年同期增加208,319,943.96元，增长4,765.15%，主要系报告期内公司加强追收应收账款，销售回款大幅增加；收到与资产相关的政府补助2,626.25万元,根据财政部于2018年6月15日发布《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，均作为经营活动产生的现金流量列报所致；

投资活动产生的现金流量净额为-148,147,997.14元，较上年同期增加186,980,462.23元，增长55.79%，主要系报告期内常德分公司、子公司津泰达转让全部固定资产所致；

筹资活动产生的现金流量净额为630,725,182.05元，较上年同期增加332,139,324.69元，增长111.24%，主要系报告期内收到公开发行可转换公司债券募集资金所致。

（六）报告期公司财务指标分析

1、偿债能力分析

指 标	2018年末	2017年末	2016年末
流动比率（倍）	1.87	1.24	1.67
速动比率（倍）	1.05	0.68	0.92
资产负债率（母公司）	39.77%	27.55%	20.81%

本报告期流动比率、速动比率指标改善，说明公司偿债能力提高，资产负债率上升主要是年末公司发行可转债造成。

2、资产运营能力分析

指 标	2018年度	2017年度	2016年度
应收款周转率（次）	3.48	3.23	4.58
存货周转率（次）	1.24	1.27	1.77
总资产周转率（次）	0.41	0.43	0.53

报告期，应收账款周转率较上年同期增加了0.25次，主要系报告期内子公司新合新销量增加幅度较大，期末应收账款减少所致；

存货周转率较上年同期减少了0.03次，主要系报告期内子公司新合新生产周期较长，随着销量的增加，半成品、在产品库存量增加所致；

总资产周转率较上年同期减少了0.02次，主要系报告期末收到公开发行可转换公司债券募集资金及合并子公司世唯科技资产，营业收入增长率低于资产的增长率所致。

3、研发费用投入情况

单位：人民币万元

指 标	2018年度	2017年度	2016年度
研发费用	9,074.92	9,393.11	9,863.99
营业收入	176,816.78	149,926.33	151,244.10

占营业收入比例	5.13%	6.27%	6.52%
---------	-------	-------	-------

报告期，公司保持对产品的技术升级和研发投入，研发费用较上年同期没有太大变化，营业收入同比增长17.94%，导致研发支出占营业收入比例为5.13%，较上年同期下降1.14个百分点。

总体来讲，2018年度尽管面临激烈的市场竞争环境和严峻的金融环境，公司仍实现了年度经营目标，公司偿债能力提高，资产运营能力指标转好，财务状况良好；未来，公司继续加大技术投入和技术引进工作，开发新产品和拓展国内外市场，控制经营风险，实现企业的高速发展。

广东溢多利生物科技股份有限公司

董 事 会

二〇一九年四月二十五日