

成都泰合健康科技集团股份有限公司 2018年度财务决算及2019年预算工作报告

第一部分 关于2018年度财务决算

公司2018年度财务报告已通过信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由该所出具了标准无保留意见的审计报告，公司2018年度财务决算如下：

一、2018年度主要经营业绩

2018年是改革开放40周年，也是医药行业政策变化最不平凡的一年，国家打出深化医改的一系列政策“组合拳”，各项医药政策密集发布，调整国家基本药物目录、推行“4+7”仿制药带量采购、优化药品注册审评审批流程、继续推进已上市仿制药一致性评价工作等。面对不断变化调整的医药政策及日益竞争激烈的医药市场，公司积极应对变革，坚持规模与效益并重，实施“广覆盖、纵深透、深挖潜”营销策略，以市场为导向，加强市场拓展力度，加快生产技改、工艺技术研究，提高公司核心竞争力，实现销售规模和经济效益同比双增长；加强应收账款催收，严控承兑比，加快回笼资金，经营性现金流量得到显著改善。钢结构产业坚持推行事业部制和项目经理责任制，积极承接并全力推进新项目，通过进入PPP项目领域，努力寻找新的业绩增长点，提升公司的盈利能力。

2018年公司的总体预期目标是：保持销售规模稳步增长，扣除非经常性损益后的净利润不低于2017年度的130%，持续改善经营性现金净流量。公司2018年度较好地完成了预期目标，实现营业收入总额63,341.77

万元，同比增加4,246.88万元，上升7.19%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润2,826.48万元，同比增加1,609.79万元，增长132.31%；实现经营活动现金流量净额10,773.64万元，同比增加13,815.32万元，扭转了2017年的赤字局面。公司整体经营业绩、财务状况稳步提升，为企业持续健康发展奠定了坚实的基础。

1、报告期公司实现总收入 63,341.77 万元，同比增加 4,246.88 万元，增长 7.19%。其中中西成药产业实现总收入 58,455.85 万元，占集团总收入的 92.29%，同比增加 8,662.59 万元，增长 17.40%；生物技术产业实现总收入 723.29 万元，占集团总收入的 1.14%，同比减少 185.68 万元，下降 20.43%；钢结构产业实现总收入 4,018.47 万元，占集团总收入的 6.34%，同比减少 4,263.06 万元，下降 51.48%。

2、报告期公司综合毛利率为 65.36%，同比上升 12.74 个百分点，其中中西成药产业毛利率为 71.61%，同比上升 10.19 个百分点；

3、报告期公司发生期间费用总额 36,143.61 万元，同比增加 8,044.81 万元，增长 28.63%。各类费用项目增减变化情况如下：

(1) 报告期发生销售费用30,403.25万元，同比增加10,298.96万元，增长51.23%，主要系中西成药产业为应对医药政策变革及激烈的市场竞争，加大了学术推广及销售终端开发力度，市场投入及销售规模同比增加所致。

(2) 报告期发生管理费用 3,631.62 万元，同比减少 526.64 万元，降低 12.66%。

(3) 报告期发生研发费用 2,684.49 万元，同比增加 951.37 万元，增

长 54.89%，主要系公司为推动三七通舒胶囊国际化项目进程，加大研发投入所致。

(4) 报告期发生财务费用 -631.88万元，同比减少1,288.28万元，降低196.26%，主要系一方面本报告期根据公司资金情况归还了全部银行借款，减少了利息支出；另一方面本报告期公司与思源银行签订协定存款协议，约定上浮活期存款利率，利息收入同比增加。

(5) 报告期发生资产减值损失 56.13 万元，同比减少 1,390.59 万元，降低 96.12%，主要系上年同期公司对前期预付中国人民解放军军事医学科学院生物工程研究所 1600 万元技术转让款调至其他应收款并全额计提坏账准备所致。

4、报告期公司实现净利润 3,116.94 万元（扣除非经营性损益后的净利润 2,826.48 万元），同比减少 14,049.77 万元，主要系上年同期公司实施重大资产重组，盘活双流土地资产，实现净收益 14,681.35 万元，其中中西成药产业净利润 7,055.26 万元，同比增加 1,229.13 万元，增长 21.10%；钢构产业亏损 1,884.06 万元，生物制药产业亏损 707.16 万元。

报告期基本每股收益 0.0556 元；扣除非经营性损益后的基本每股收益 0.0504 元；加权平均净资产收益率为 3.75%。

2015年--2018年经营业绩指标对比情况表

单位：万元

项 目	2018 年	2017 年	2016 年	2015 年	18 年比 17 年 增减额	18 年比 17 年 增（%）
营业收入	63,341.77	59,094.89	57,519.42	46,331.19	4,246.88	7.19%
期间费用	36,143.61	28,098.80	25,259.80	28,385.30	8,044.81	28.63%
其中：销售费用	30,403.25	20,104.29	17,302.77	15,115.16	10,298.96	51.23%
管理费用(含研发费)	6,316.11	5,891.39	6,869.78	9,034.30	424.72	7.21%

成都泰合健康科技集团股份有限公司

Chengdu Taihe Health Technology Group Inc., Ltd.

财务费用	-631.88	656.4	498.71	909.57	-1,288.28	-196.26%
资产减值损失	56.13	1,446.72	588.55	3,326.26	-1,390.59	-96.12%
资产处置收益	0.05	20,092.32			-20,092.27	-100.00%
其他收益	160.78	704.74			-543.96	-77.19%
营业利润	4,330.90	22,452.76	4,841.74	-4,241.47	-18,121.86	-80.71%
归属于上市公司股东的净利润	3,116.94	17,166.70	8,249.74	-3,740.80	-14,049.77	-81.84%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,826.48	1,216.69	3,629.99	-4,853.79	1,609.79	132.31%
基本每股收益 (元/股)	0.0556	0.3064	0.1472	-0.0868	-0.25	-81.85%
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.0504	0.0282	0.0842	-0.1126	0.02	78.72%
加权平均净资产收益率%	3.75%	22.84%	13.21%	-6.16%		-19.09%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.40%	1.62%	5.81%	-8.00%		1.78%

二、2018年财务状况

1、资产总额及构成情况

截止报告期末，公司资产总额108,410.47万元，较期初减少24,195.31万元，降低18.25%。其中：流动资产期末账面价值78,674.53万元，占资产总额的72.57%，较期初降低23.55%；固定资产（含投资性房地产及在建工程）期末账面价值22,218.85万元，占资产总额的20.50%，较期初降低7.13%；长期股权投资（含可供出售金融资产及其他非流动资产）期末账面价值5,079.45万元，占资产总额的4.69%，较期初增长59.91%；无形资产期末账面价值1,890.48万元，占资产总额的1.74%，较期初降低

2.64%。

2、主要流动资产构成及其变动情况

截至本报告期末，流动资产总额78,674.53万元，较期初减少24,237.61万元，降低23.55%，其中：

(1) 货币资金期末账面价值34,608.59万元，较期初减少9,731.45万元，降低21.95%，主要系本报告期根据公司资金情况偿还银行借款后未续贷及解缴上期盘活双流土地资产所涉相关税费。

(2) 应收账款期末账面价值30,196.76万元，较期初减少784.95万元，降低2.53%。

(3) 应收票据期末账面价值4,416.01万元，较期初减少7,689.17万元，降低63.52%，主要系本报告期银行票据回款减少。

(4) 其他应收款期末账面价值528.57万元，较期初减少7,822.52万元，降低93.67%，主要系本报告期收回四川温资房地产开发投资有限公司股权转让款8000万元。

(5) 存货期末账面价值8,018.26万元，较期初增加1,463.12万元，增长22.32%，主要系本报告期公司根据生产经营需要，对主要产品进行备货所致。

3、负债总额及其构成情况

截止本报告期末公司负债总额24,855.36万元，较期初减少23,864.08万元，降低48.98%，其中：

(1) 应交税费期末余额6,186.55万元，较期初减少12,509.17万元，降低66.91%，主要系本报告期解缴上期盘活双流土地资产所涉相关税

费。

(2) 应付账款及应付票据期末余额12,723.02万元，较期初增加1,637.26万元，增长14.77%。

4、所有者权益及其构成情况

截止本报告期末，归属于母公司所有者权益83,555.11万元，较期初减少331.24万元，降低0.39%，其中未分配利润期末12,959.69万元，较期初减少13,806.27万元，降低51.58%，主要系本报告期执行2017年度利润分配方案，共分配现金股利及送红股16,378.81万元。

5、报告期末公司资产负债率为22.93%，较期初降低13.81个百分点；流动比率为334.80%，较期初增长117.34个百分点；速动比率为300.68%，较期初增长97.07个百分点。

6、报告期公司加权平均总资产收益率 2.59%，较上年同期下降 12 个百分点；加权平均净资产收益率 3.75 %，较上年同期下降 19.09 个百分点。

2016年--2018年主要财务数据及指标表

单位：万元

项目	2018年末	2017年末	2016年末	2018年期末比 期初增减额	2018年期末比 期初增减(%)
总资产	108,410.47	132,605.78	109,103.41	-24,195.31	-18.25%
货币资金	34,608.59	44,340.04	19,560.06	-9,731.45	-21.95%
应收票据/ 账款	34,612.77	43,086.89	39,676.44	-8,474.12	-19.67%
存 货	8,018.26	6,555.14	8,521.99	1,463.12	22.32%
长期股权投资/ 可供出售金融资产 /其他非流 动资产	5,079.45	3,176.35	729.88	1,903.10	59.91%
固 定 资 产 (投资性房	22,218.85	23,925.26	29,328.41	-1,706.41	-7.13%

成都泰合健康科技股份有限公司

Chengdu Taihe Health Technology Group Inc., Ltd.

地产)					
无形资产	1,890.48	1,941.84	3,225.31	-51.36	-2.64%
短期借款		13,000.00	12,000.00	-13,000.00	-100.00%
应付票据/ 账款	12,723.02	11,085.76	16,097.35	1,637.26	14.77%
所有者权益	83,555.11	83,886.34	66,584.76	-331.24	-0.39%
股本	56,032.78	43,102.14	43,102.14	12,930.64	30.00%
归属于上市公司股东的 每股净资产 (元/股)	1.49	1.95	1.55	-0.45	-23.37%
资产负债率 (%)	22.93%	36.74%	38.97%		-13.81%
流动比率 (%)	334.80%	217.46%	184.45%		117.34%
速动比率 (%)	300.68%	203.61%	163.57%		97.07%
应收账款周 转率(次)	2.07	1.88	1.94	0.19	10.11%
存货周转率 (次)	3.01	3.71	3.79	-0.70	-18.87%

三、2018年度现金流量情况

1、本报告期公司实现经营活动现金流量净额10,773.64万元，同比增加13,815.32万元，主要系①本报告期持续加大应收账款回收力度，严控承兑比，销售商品提供劳务收到的现金同比增加17,835.77万元；②本报告期合理利用公司商业信用，购买商品、接受劳务支付的现金同比减少7,248.75万元；③本报告期积极应对医药政策变革，加强市场拓展力度，市场投入加大，销售规模扩大，支付其他经营活动有关的现金同比增加9,187.19万元。

2、本报告期公司实现投资活动现金流量净额赤字4,625.38万元，同比减少31,976.53万元，主要系上年同期公司盘活土地资产，使本报告期

收到资产处置款项同比减少30,479.26万元。

3、本报告期公司实现筹资活动现金流量净额赤字14,577.26万元，同比增加赤字13,745.32万元，主要系本报告期根据公司资金情况，偿还了银行借款13,000万元后未续贷。

2016年--2018年度现金流量情况表

单位：万元

项 目	2018 年	2017 年	2016 年	18 年比 17 年增 减额	18 年比 17 年 增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	10,773.64	-3,041.68	5,159.06	13,815.32	454.20%
经营活动现金流入小计	68,503.41	50,793.83	46,566.69	17,709.58	34.87%
经营活动现金流出小计	57,729.76	53,835.50	41,407.62	3,894.26	7.23%
投资活动产生的现金流量净额	-4,625.38	27,351.14	4,629.11	-31,976.53	-116.91%
投资活动现金流入小计	1,032.87	30,536.41	5,029.10	-29,503.54	-96.62%
投资活动现金流出小计	5,658.26	3,185.27	399.99	2,472.99	77.64%
筹资活动产生的现金流量净额	-14,577.26	-831.94	-3,938.94	-13,745.32	1652.20%
筹资活动现金流入小计	1,302.45	13,000.00	12,000.01	-11,697.55	-89.98%
筹资活动现金流出小计	15,879.71	13,831.94	15,938.96	2,047.77	14.80%
现金及现金等价物净增加额	-8,429.00	23,477.52	5,849.24	-31,906.52	-135.90%

第二部分 关于 2018 年度利润分配预案

本报告期末公司合并报表未分配利润为 12,959.69 万元，母公司报表未分配利润 14,788.92 万元。

项目	合并报表	母公司报表
期初未分配利润	267,659,520.53	262,682,347.60
本期净利润	31,169,352.95	54,438,833.21
对所有者的分配	163,788,121.92	163,788,121.92

成都泰合健康科技集团股份有限公司

Chengdu Taihe Health Technology Group Inc., Ltd.

提取盈余公积	5,443,883.32	5,443,883.32
期末未分配利润	129,596,868.24	147,889,175.57

根据《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》（2015年修订）相关规定，为避免出现超分配的情况，公司应当以合并报表、母公司报表中可供分配利润孰低的原则来确定具体的利润分配比例，本报告期末可供股东分配的未分配利润为 12,959.69 万元。

公司拟定 2018 年度的分配预案为：以母公司为主体进行利润分配，按 2018 年 12 月 31 日公司总股本 560,327,786.00 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 0.3 元(含税)，送红股 1 股，分配后的母公司未分配利润余额滚存至下一年度。本次资本公积不实施转增。

公司长期致力于为股东创造价值，谋求企业持续经营、健康发展，高度重视对股东和投资者的合理回报。2016 至 2018 年 3 年间共向股东和投资者派发现金红利及派送红股 23,663.07 万元（其中派发现金红利 5,129.15 万元、送红股 18,533.92 万元），占 2016-2018 年归属于上市公司股东净利润总和的 82.93%，其中累计现金分红金额占 2016-2018 年归属于上市公司股东三年平均净利润的 53.93%，切实兑现了现金分红承诺，维护了股东和投资者的合法权利。

2016—2018 年利润分配情况表

单位：元

年度	分配方(预案)	现金分红金额 (含税)	送红股金额 (含税)	归属于上市公司 股东的净利润	占归属于 上市公司 股东的净 利润的%
2018 年	每 10 股派发现金红利 0.3 元，送红股 1 股	16,809,833.58	56,032,778.00	31,169,352.95	233.70%

2017 年	每 10 股派发现金红利 0.80 元，送红股 3 股	34,481,709.92	129,306,412.00	171,667,021.23	95.41%
2016 年				82,497,356.64	0.00%
合计		51,291,543.50	185,339,190.00	285,333,730.82	82.93%

第三部分 关于 2019 年度财务预算

2019 年是公司双主业驱动的关键之年，公司将坚持做大做强的经营管理理念，明确经营策略与目标，夯实发展基础；坚持内生式增长与外延式发展并举的发展路径，增强公司发展动力，努力扩大经营规模、提升经营质量，实现公司跨越式发展，为股东创造更大的价值。

2019 年公司的总体预期目标是：保持销售规模稳步增长，扣除非经常性损益后的净利润不低于 2018 年度的 120%，持续保持经营性现金流量稳定。

二〇一九年三月十二日