

深圳市卫光生物制品股份有限公司
2018年度财务决算及2019年度财务预算报告

2018年度财务决算报告

公司 2018年12月31日母公司以及合并的资产负债表、2018年度母公司以及合并的利润表、2018年度母公司以及合并的现金流量表、2018年度母公司以及合并的所有者权益变动表及相关报表附注业经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并且被出具标准无保留意见的审计报告。

现将公司(合并)2018年度财务决算的相关情况汇报如下:

一、主要会计数据和财务指标

项 目	2018 年	2017 年	本年比上年增 减(%)
营业收入 (万元)	68,794.92	62,338.95	10.36%
营业成本 (万元)	41,432.75	34,717.47	19.34%
利润总额 (万元)	18,182.31	18,078.41	0.57%
归属于母公司股东的净利润(万 元)	15,663.80	15,474.92	1.22%
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	9,954.03	2,861.44	101.22%
每股收益(元/股)	1.45	1.64	-11.59%
总股本(万股)	10,800.00	10,800.00	0.00%
资产总额(万元)	145,931.97	137,467.22	6.16%
负债总额(万元)	15,353.38	17,152.43	-10.49%

归属于母公司股东的所有者权益（万元）	130,578.59	120,314.79	8.53%
--------------------	------------	------------	-------

2018 年公司经营状况总体良好，收入和利润均有一定幅度的增加。其中实现营业收入 6.88 亿元，同比增长 10.36%；实现净利润 1.57 亿元，同比增长 1.22%；实现每股收益 1.45 元；实现资产总额 14.59 亿元，同比增长 6.16%；归属于母公司股东的所有者权益 13.06 亿元，同比增长 8.53%；实现经营活动产生的现金流量净额 9,954.03 万元，同比增长 101.22%。

二、财务状况、经营成果及现金流量分析

（一）财务状况分析

资产负债项目重大变化情况

项目	2018 年(万元)	2017 年(万元)	变动额(%)	变动原因
货币资金	26,032.03	33,897.25	-23.20%	货币资金变动原因为： 1、实现经营活动现金净额 9954.03 万元； 2、实现投资活动产生的现金流量净额-7985.93 万元； 3、实现筹资活动产生的现金流量净额-9833.47 万元。
应收票据和应收账款	16,282.71	9,303.19	75.02%	市场行情变化公司改变信用政策所致。
预付账款	515.65	396.33	30.11%	主要为预付生产设备及原辅料款项增加。
其他流动资产	32.88	10.14	224.20%	主要为碳排放权增加。
在建工程	20,368.89	15,797.68	28.94%	主要为医药生物产业园投入增加。

递延所得税资产	443.39	337.98	31.19%	主要为合并报表产生未实现利润导致的暂时性差异。
短期借款	500.00	3,700.00	-86.49%	公司融资需求减少所致。
应付票据和应付账款	1,626.97	961.65	69.19%	主要为应付供应商原辅料及设备款增加所致。
预收款项	427.68	67.55	533.17%	主要为预收客户的货款增加所致。
其他应付款	1,065.10	266.74	68.64%	主要为客户销货押金增加所致。
一年内到期的非流动负债	2,400.00	900.00	166.67%	长期借款于一年内到期进行的重分类。
长期借款	0.00	2,400.00	-100.00%	长期借款于一年内到期进行的重分类。

（二）经营成果分析

1、营业收入构成

项目	2018年（万元）	2017年（万元）	同比变化（%）
主营业务收入	67,974.07	61,419.93	10.67%
其他业务收入	820.85	919.03	-10.68%
营业收入合计	68,794.92	62,338.95	10.36%

2018年公司实现营业收入6.88亿元，同比增长10.36%。其中实现主营业务收入6.80亿元，同比增加10.67%。营业收入增加的原因主要为人白和狂免的销量增加，人白（折10g）全年销量为99.19万瓶，同比增加23.89万瓶；狂免全年销量为93.80万瓶，同比增加19.4万瓶，两项产品增加主营业务收入达7,261.97万元。其他业务收入同比减少10.68%，主要是销售冷沉淀减少所致。

2、主营业务收入及主营业务毛利的构成

产品	主营业务收入 (万元)	主营业务成本 (万元)	主营业务毛利 (万元)	毛利率(%)
人血白蛋白	31,114.97	22,375.75	8,739.22	28.09%
静注人免疫球蛋白	23,037.90	14,466.48	8,571.43	37.21%
乙型肝炎人免疫球蛋白	1,003.29	478.43	524.86	52.31%
狂犬病人免疫球蛋白	8,080.85	2,010.59	6,070.27	75.12%
破伤风人免疫球蛋白	3,425.93	1,318.36	2,107.57	61.52%
人免疫球蛋白	925.92	477.24	448.68	48.46%
组织胺人免疫球蛋白	385.21	80.91	304.30	79.00%
合计	67,974.07	41,207.75	26,766.32	39.38%

2018 年公司实现主营业务毛利 2.68 亿元，其中人血白蛋白实现毛利 8,739.22 万元，静注人免疫球蛋白实现毛利 8,571.43 万元，狂犬病人免疫球蛋白实现毛利 6,070.27 万元。公司产品总体毛利率为 39.38%，同比下降 4.49%。

3、主营业务成本分析

项目	2018 年		2017 年	
	金额(万元)	占营业成本比重 (%)	金额(万元)	占营业成本比重 (%)
直接材料	28,392.14	68.90%	23,368.52	67.78%
直接人工	2,624.93	6.37%	2,038.45	5.91%
制造费用	10,190.68	24.73%	9,069.11	26.31%
合计	41,207.75	100.00%	34,476.08	100.00%

2018 年主营业务成本较 2017 年增加 19.53%，主要因为产品销量增加及原料

血浆成本增加所致。主营业务成本的增加幅度高于主营业务收入增加的幅度导致产品毛利率下降。

从成本结构上看，直接材料占成本总额的比重上升，主要因为原料血浆的成本上升。制造费用占成本总额同比下降，主要因为投料量增幅较大导致固定成本下降。

4、费用分析

2018 年主要费用同比增加 0.37%，其中销售费用同比增加 67.30%，财务费用同比减少 82.14%。

项目	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
	金额（万元）	金额（万元）	（%）	
销售费用	2,401.21	1,435.29	67.30%	主要为受市场行情变化影响，公司加强销售推广导致销售服务费增加
管理费用	4,509.04	4,544.84	-0.79%	/
研发费用	2,370.16	2,562.61	-7.51%	2018 年研发开支达 3681.72 万元，其中符合资本化条件列入开发支出金额为 1311.56，费用化金额为 2370.16 万元。
财务费用	152.75	855.47	-82.14%	主要是由于上市融资需求减少导致财务费用大幅下降
合计	9,433.16	9,398.21	0.37%	/

①销售费用本期列支 2,401.21 万元，同比增加 67.30%，其中主要异动项目见下表：

主要异动项目	本期（万元）	同期（万元）	增幅（%）	异动原因

销售服务费	844.49	168.52	501.12%	主要为受市场行情变化影响，公司加强销售推广导致销售服务费增加
运输费	312.65	177.56	76.08%	主要是销量增加导致，另外受监管政策变化影响，公司产品配送模式变更为主要委托第三方物流配送导致运输费增加

②管理费用本期列支 4,509.04 万元，与去年同期基本持平，其中主要变动项目见下表：

主要变动项目	本期 (万元)	同期 (万元)	增幅 (%)	变动原因
差旅费	116.88	174.21	-32.91%	本期公司加强费用的监管，导致可控费用同比下降
业务招待费	412.01	496.30	-16.98%	本期公司加强费用的监管，导致可控费用同比下降

③财务费用本期支出 152.75 万元，同比减少 82.14%万元，主要是由于上市后融资需求减少导致财务费用大幅下降。

(三) 现金流量分析

项目	2018 年 (万元)	2017 年 (万元)	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	66,421.32	56,638.65	17.27%
经营活动现金流出小计	56,467.29	53,777.21	5%
经营活动产生的现金流量净额	9,954.03	2,861.44	247.87%
投资活动现金流入小计	465.23	79.67	483.92%

投资活动现金流出小计	8,451.16	6,136.06	37.73%
投资活动产生的现金流量净额	-7,985.93	-6,056.39	31.86%
筹资活动现金流入小计	6,000.00	88,551.52	-93.22%
筹资活动现金流出小计	15,833.47	57,650.28	-72.54%
筹资活动产生的现金流量净额	-9,833.47	30,901.24	-131.82%
现金及现金等价物净增加额	-7,865.38	27,706.29	-128.39%

1、经营活动产生的现金流量净额同比增加 247.87%，主要是公司销售收入增加所致。

2、投资活动现金流量净额同比减少 31.86%，主要是医药产业园区投入增加。

3、筹资活动现金流量净额同比大幅减少，主要是去年同期获得 IPO 上市募集资金。

2019 年财务预算报告

根据公司战略发展目标，结合 2019 年度市场情况，按照合并报表口径，编制 2019 年度财务预算方案如下：

一、预算编制假设

- 1、公司所遵循的国家和地方现行有关法律、法规和制度无重大变化；
- 2、公司主要经营所在地及业务涉及地区的社会经济环境无重大变化；
- 3、公司所处行业形势及市场行情无重大变化；
- 4、公司 2019 年度销售的产品市场无重大变化；
- 5、公司主要业务和原料的市场无重大变化；

- 6、公司 2019 年生产经营运作不会受诸如交通、水电和原材料的严重短缺和成本等客观因素的巨大变动而产生不利影响；
- 7、公司生产经营业务涉及的信贷利率、税收政策在正常范围内波动；
- 8、公司现行的生产组织结构无重大变化，本公司能正常运行；
- 9、无其他不可抗力及不可预见因素对本公司造成重大不利影响。

二、预算编制主要方法

1、公司 2019 主要生产经营目标：

预计 2019 年度采集血浆 400 吨，投料血浆 400 吨，实现销售收入 8 亿元，利润总额 1.94 亿元，归属股东净利润 1.65 亿元，每股收益 1.53 元。

2、营业成本依据公司主要业务的不同毛利率测算，各项成本的变动与收入的变动进行匹配。

3、2019 年期间费用依据 2018 年实际支出情况及 2019 年业务量变化情况进行预算。

4、财务费用依据公司资金使用计划及银行贷款利率测算。

5、资产减值损失根据 2019 年销售计划及各客户的信用条款测算。

6、所得税依据公司 2019 年测算的利润总额及使用税率计算。

三、利润预算表

项目 (单位：万元)	2019 全年预算	2018 全年实际	同比	备注
一、营业收入	80,001	68,795	16.29%	主营产品销量增加
减：营业成本	50,196	41,433	21.15%	产品销售量增加及原料血浆成本增加
减：税金及附加	697	601	15.99%	主要随着销售收入增长
销售费用	2,760	2,401	14.94%	业务相关费用及销售激励政策增加
管理费用	4,626	4,509	2.59%	/
研发费用	3,081	2,370	29.99%	加大研发投入
财务费用	150	153	-1.80%	/

资产减值损失 (坏账准备)	-200	202	-199.14%	主要是 2019 年会计估计政策变更(已披露)导致
加: 其他收益	700	1,078	-35.04%	预计收益类政府补助减少
二、营业利润	19,391	18,203	6.53%	/
加: 营业外收入	25	27	-6.33%	/
减: 营业外支出	30	47	-36.34%	/
三、利润总额	19,386	18,182	6.62%	/
减: 所得税	2,908	2,519	15.46%	/
四、净利润	16,478	15,664	5.20%	/

四、落实预算采取的措施

- 1、2019 年继续将扩展营销业务作为全年工作重点,一方面加大力度开拓各渠道市场,全力维护公司产品售价水平,另一方面推出销售激励政策,发挥营销人员积极主动性。
- 2、加强生产管理,倡导生产效率提升。2019 年度预计血浆、主要原辅料单价略有上升,公司将强化生产管控等手段,使 2019 年度各产品吨血浆收率优于 2018 年度水平,达成产能提升增加利润的目标。
- 3、持续降低产品单耗成本,不断适应日趋激烈的市场竞争。
- 4、提升风险管控意识,坚持质量、安全等红线管理,查漏补缺,规避重大风险损失发生
- 5、推进、优化各类事务工作流程、信息化和基础管理工作,完善全面内控制度和全面预算管理体系的长效监管机制,使公司生产经营活动得到有利保障。
- 6、探索建立绩效考核制度,匹配公司内部变革,调动全体员工工作积极性,全方位提升公司核心竞争力。
- 7、继续做好资金管理,提高资金使用效率。

深圳市卫光生物制品股份有限公司

2019 年 4 月 11 日