

证券代码：000534

证券简称：万泽股份

公告编号：2020-019

## 万泽实业股份有限公司 2019 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

是否以公积金转增股本

是  否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 491,785,096 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	万泽股份	股票代码	000534
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	蔡勇峰	李畅	
办公地址	广东省深圳市福田区福田路 24 号海岸环 庆大厦 8 楼	广东省深圳市福田区福田路 24 号海岸环 庆大厦 8 楼	
传真	(0755) 83364466	(0755) 83364466	
电话	(0755) 83260208	(0755) 83241679	
电子信箱	wzgf0534@163.com	wzgf0534@163.com	

## 2、报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司于2019年3月完成重大资产置换，以持有的常州万泽天海置业有限公司100%股权、北京市万泽碧轩房地产开发有限公司69%股权置换控股股东及其关联企业持有的优质医药资产内蒙古双奇药业股份有限公司100%股权。本次重大资产置换完成后，公司再无从事房地产业务的子公司，房地产开发与销售不再是公司的主营业务，公司的主营业务变更为微生态制剂、高温合金及其制品的研发、生产及销售。

### （一）微生态制剂业务

我国生物制药产业自上世纪80年代起步以来，行业利润水平稳步提高，已成为医药行业中发展最快、利润水平最高的领域之一。尽管我国生物制药产业快速增长，但发展起步相对较晚，行业技术水平与发达国家相比存在一定差距，突出表现在新药研发环节上，尤其微生态制剂药品行业壁垒相对较高，需要较高的技术水平支持。我国微生态制剂行业市场参与者较少、集中度较高，自2007年以来，再未有新药审批通过。目前市场已有微生态产品26个，但没有明显的市场垄断者。

公司下属全资子公司内蒙双奇的主要产品为双歧杆菌乳杆菌三联活菌片（商品名称：“金双歧”）和阴道用乳杆菌活菌胶囊（商品名称：“定君生”）。其中：“金双歧”是国家一类新药，是中国第一批国药准字的微生态活菌制剂，目前少数临床和OTC双跨的微生态制剂之一，主要用于治疗肠道菌群失调引起的腹泻及便秘，是用于消化、儿科、老年科等的全科预防治疗用药；“定君生”是迄今为止国内唯一上市的用于治疗细菌性阴道病的微生态活菌制剂，是国内首创的妇科生殖道用微生态新药。“金双歧”和“定君生”都是由人体原籍菌组成的微生态活菌制品，连续多年被纳入国家医保目录，在细分领域内具有较高的市场知名度和市场占有率。

### （二）高温合金业务

目前，全球仅美国、英国、俄罗斯、中国具有完整的高温合金生产体系。全球范围内能够生产航空航天高温合金材料的企业不超过50家，整个行业具有明显的寡头垄断特征。国内航空发动机、燃气轮机等市场对高端高温合金需求巨大，供给缺口明显。由于高温合金产品具有很高的技术门槛和准入条件，普遍采用成本加成的定价模式，产品的成本转移能力较强，整个行业呈现良性发展，盈利能力稳定。

公司将致力于研发、生产具有自主知识产权和国际竞争力的精密铸造叶片（即高效气冷涡轮叶片）、粉末冶金盘件、高温合金母合金及合金粉末。（1）已建立超高纯度高温合金熔炼核心技术体系，主要生产镍基高温母合金；该产品主要作为母材应用于镍基高温合金材料及构件的生产中，如粉末冶金制粉、高温合金构件铸造等；（2）已建立超高纯度粉末冶金制粉核心技术体系，主要是将镍基高温母合金进行液态金属雾化，来完成高温合金粉末的制备，高温合金粉末主要用于制造发动机的涡轮盘、压气机盘、鼓筒轴、封严盘、封严环、导风轮以及涡轮盘高压挡板等高温承力转动部件；（3）已掌握精密铸造叶片核心技术，并成功使用自主研发的镍基高温母合金试制出高质量等轴晶、定向晶及单晶叶片样品，现已完成精密铸造叶片的中试，相关高温合金叶片可应用于航空发动机、燃气轮机或汽车废气增压器涡轮中；（4）已掌握高温合金粉末涡轮盘件和篦齿盘件制备的关键工艺及参数控制技术，成功研制并交付了一批二代高温合金粉末涡轮盘和篦齿盘，相关业务正在顺利推进中。

### 3、主要会计数据和财务指标

#### (1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

单位：元

	2019 年	2018 年		本年比上年 增减	2017 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入	548,735,086.55	258,443,047.41	706,169,365.56	-22.29%	255,152,393.37	627,417,714.16
归属于上市公司股东的净利润	70,675,636.77	61,227,938.23	144,901,725.07	-51.23%	89,471,482.81	147,601,066.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,438,134.38	-51,875,494.44	-51,875,494.44	104.77%	-131,098,810.42	-131,098,810.42
经营活动产生的现金流量净额	155,333,410.42	-110,532,883.48	76,074,220.42	104.19%	78,529,727.67	208,060,110.07
基本每股收益（元/股）	0.1437	0.1245	0.2946	-51.22%	0.1819	0.3001
稀释每股收益（元/股）	0.1437	0.1245	0.2946	-51.22%	0.1819	0.3001
加权平均净资产收益率	5.93%	3.97%	8.27%	-2.34%	6.32%	8.51%
	2019 年末	2018 年末		本年末比上 年末增减	2017 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产	2,062,082,761.02	2,601,951,738.55	3,167,868,257.75	-34.91%	2,410,078,137.82	2,711,806,836.13
归属于上市公司股东的净资产	947,856,160.28	1,534,813,736.34	1,749,822,857.12	-45.83%	1,525,428,374.66	1,714,619,268.34

#### (2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	128,553,511.28	127,066,057.74	144,913,992.07	148,201,525.46
归属于上市公司股东的净利润	19,195,591.01	15,709,329.39	46,450,502.95	-10,679,786.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,808,068.45	8,271,583.95	22,309,600.57	-36,951,118.59
经营活动产生的现金流量净额	-194,158,686.03	119,305,828.96	-80,502,027.80	310,688,295.29

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

### 4、股本及股东情况

#### (1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

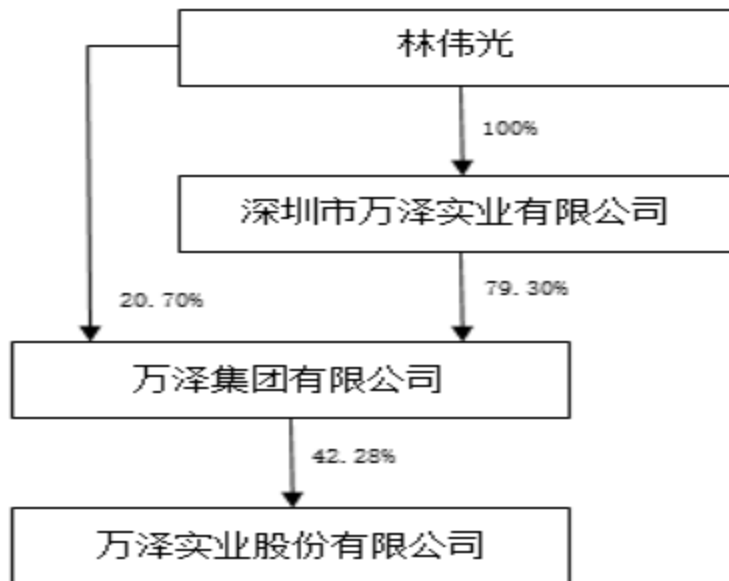
报告期末普通股股东总数	16,582	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	16,458	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
万泽集团有限公司	境内非国有法人	42.28%	207,934,027	0	质押	130,838,270	
江西赣江融创投资有限公司	国有法人	10.40%	51,129,591	0			
李敏仙	境内自然人	3.60%	17,723,064	0			
汕头市电力开发公司	国有法人	1.36%	6,706,517	0			
张智	境内自然人	1.04%	5,099,832	0			
九泰基金—浦发银行—九泰基金—恒胜新动力分级 1 号资产管理计划	其他	0.88%	4,327,636	0			
李锋	境内自然人	0.77%	3,804,100	0			
云南国际信托有限公司—聚信 5 号集合资金信托计划	其他	0.76%	3,755,001	0			
华润深国投信托有限公司—润之信 13 期集合资金信托计划	其他	0.73%	3,579,601	0			
上海方圆达创投资合伙企业（有限合伙）—方圆—东方 32 号私募投资基金	其他	0.72%	3,550,000	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	1、万泽集团有限公司通过信用账户持股：51,000,000 股； 2、李锋通过信用账户持股：3,804,100 股； 3、上海方圆达创投资合伙企业（有限合伙）—方圆—东方 32 号私募投资基金通过信用账户持股：3,550,000 股。						

## （2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

## (3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否

## 三、经营情况讨论与分析

## 1、报告期经营情况简介

2019年，在全球经济增速放缓、国内外经济形势面临诸多考验的大形势下，公司紧紧围绕年初制定的工作目标和经营任务，坚持战略引领，努力抓住机遇并及时应对，战略转型取得阶段性成果。

报告期内，内蒙双奇召开中期五年战略研讨会，形成了内蒙双奇“让生命更自然，更健康”的愿景、“专注生物医药，聚焦消化、妇儿领域，提供相关大健康产品与服务”的战略方向以及六大战略共识。制定了未来五年战略目标，对营销模式进行变革，制定了2020年五大增量策略及全国商务体系变革和四项深化管理举措。持续开展益生菌研究基础平台建设、新型微生态制剂的研制工作、菌粉生产工艺优化研究工作，坚持以研发创新支撑企业不断发展。截至2019年12月31日，内蒙双奇已累计申请发明专利13项，已获得授权专利7项，拥有注册商标42件。产学研协同创新科技合作项目“用于防治奶牛生殖道感染的微生态制剂的制作”通过验收，“金双歧”片剂中保加利亚乳杆菌菌粉生产工艺优化研究”获得呼和浩特市科学技术局立项，“干法造粒技术成果应用于微生态活菌制剂产业化生产项目”作为自治区科技成果转化项目立项。在保证顺利完成全年生产任务的同时，内蒙双奇对现有设备及车间进行升级改造，重点完成了“金双歧”产能提升（二期）技术改造项目，并通过GMP认证，于2019年11月下旬正式投产，投产后可使“金双歧”年产能提升50%左右。为保障业绩持续增长，公司组建了独立的商务管理团队，强化了终端精

细化管理；同时制定百强战略医院的市场覆盖实施计划，采用复合营销模式与各级服务商展开合作，进一步拓展基层市场，增加适合OTC市场的产品推广品规包装，加强百强连锁覆盖和推广力度，加强了消费者教育。积极进行专业化学术推广，全年共开展或参加广州国际消化论坛、第九届全国儿科微生态会议、第十二届中华女性生殖道感染峰会等全国性学术会议202场，其中“金双歧”97场、“定君生”99场、药学会会议6场。通过学术会议，内蒙双奇同国内消化、妇儿、药学等多学科专家建立了更多深度合作研究，扩大了品牌影响力。通过联合北京药学会，邀请药学、消化、妇儿领域近30多位知名专家，成功举办“微生态制剂临床应用进展学术研讨会”，在本次会议上受邀专家纷纷建言献策，对我司20多年聚焦微生态制剂研发生产的工匠精神予以肯定，探讨了以“金双歧”和“定君生”为代表的微生态制剂临床应用价值和前景，并就微生态制剂在临床的合理应用和发展达成了共识。通过联合中国微生态产业联盟单位在北京、深圳、南京、成都等全国15个城市开展“妇产科感染性疾病规范化诊治推广项目”，有力的推动了各地医疗单位对女性生殖道感染疾病的重视和微生态治疗方案的应用。与国内三甲医院发起“阴道微生态制剂对持续性宫颈HPV感染作用”、“女性阴道菌群及局部免疫状态对BV转归的影响”、“腹泻型肠易激综合征肠道微生态干预的临床研究”等临床研究课题，夯实产品循证医学证据。通过加入“中国医学装备协会微生态及Hp技术与装备学组”、“中国科技产业化促进会微生态医疗专业委员会”等协会组织，签约《中国微生态学杂志》，为国内微生态产业的发展和传播贡献力量，奠定在微生态行业的影响力。报告期内，“金双歧”荣获国家药监局南方研究所米内网评选的“2019年‘中国药品·品牌榜’医院终端·最信赖的微生态制剂品牌”；内蒙双奇荣获“呼和浩特市优秀民营企业”称号、内蒙双奇技术中心荣获“呼和浩特市工人先锋号”。

万泽中南研究院作为公司高温合金的技术研发平台，进行高温合金产业化所必需的基础技术研发。目前万泽中南研究院通过五年多的研发，已掌握熔模精密铸造技术与工艺、母合金熔炼制造技术与工艺、粉末冶金制粉技术与工艺、高性能粉末冶金涡轮盘制备技术与工艺，建立了从材料研发、工艺模拟仿真、母合金熔炼、粉末冶金盘件、叶片精密铸造的全流程产业链条，形成了具有自主知识产权的先进镍基高温合金及其成分标准。目前，万泽中南研究院开发了一种适用于850℃工作温度的高温合金粉末，可3D打印发动机、燃气轮机的高温部件或其它热端承力结构件；已成功研发出具有自主知识产权的第三代粉末高温合金5种、某高温合金6种、低密度高性能的第二代某高温合金4种；掌握了国际先进高温合金粉末涡轮盘件制备的关键工艺及参数控制技术，成功研制了二代高温合金粉末涡轮盘，积累了批量生产粉末盘的技术储备，正开展双性能第三代粉末高温合金盘轴一体涡轮盘的研制工作。两盘国产化项目也在顺利推进中。万泽中南研究院在长沙建立的精密铸造工程中心，已开发具有自主知识产权的精密铸造工艺体系，并在此完成精密铸造叶片中试。截至目前，长沙精密铸造中心已承接了5个不同类型的航空发动机叶片研制项目，其中部分项目已完成交付。截至2019年12月31日，万泽中南研究院已累计申请发明专利 31项、实用新型专利27项、软件著作权3项；已获授权专利37项，其中发明专利9项、实用新型专利26项、软件著作权2项。

上海万泽精密铸造二期厂房屋于2019年上半年完成交付，预计将于2020年完成整体竣工验收。报告期内，上海万泽精密铸造一期高温合金项目经过投产初期的设备及工艺磨合，正在迅速扩大产能，同时加快与下游客户的沟通合作。2019年1-12月，上海万泽精密铸造在研新品共计76个，其中完成研发转入批产13个。

在通过诸多厂商合格供方审查的基础上，上海万泽精密铸造已经逐渐开始与中国中车、博马科技、中国科学院工程热物理研究所热物理研究所多家国内外知名装备制造企业或相关研究机构有实质性的业务往来，其中与部分企业已有批量订单并有实际交货。截至2019年12月31日，上海万泽精密铸造已累计申请发明专利3项，实用新型技术专利21项；已获得授权专利16项，其中发明专利3项，实用新型技术专利13项。

目前，万泽航空科技已取得相关业务资质，是公司承接涉军研发项目的主体。截至2019年12月31日，万泽航空已累计申请发明专利16项、实用新型专利15项；已获得授权专利15项，其中发明专利1项、实用新型14项。万泽航空科技的全资子公司深汕万泽精密铸造主要定位为航空发动机和燃气轮机用的高纯净度高性能高温合金母合金、定向晶和单晶叶片、高品质高性能高温合金粉末及盘件等产品的生产及制造。深汕万泽精密铸造一期工程项目中的高温合金母合金熔炼线已于2019年4月小批量试生产，高温合金粉末、粉末盘生产线也于2019年7月投入试生产，叶片精密铸造生产线的关键设备已基本到位，正在开展安装调试工作。

报告期内，公司实现营业收入54,873.51万元，较去年同期（追溯调整后）减少22.29%；归属于母公司所有者的净利润7,067.56万元，较去年同期（追溯调整后）下降51.23%；公司总资产206,208.28万元，归属于母公司所有者的净资产为94,785.62万元。

## 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

## 3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用  不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
金双歧	415,601,559.72	126,060,929.40	89.04%	19.48%	64.61%	减少 1.64 个百分点
定君生	116,262,530.48	35,264,936.58	90.97%	21.76%	67.75%	减少 1.76 个百分点

## 4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是  否

## 5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用  不适用

报告期内，公司于2019年3月完成重大资产置换，以持有的常州万泽天海置业有限公司100%股权、北京市万泽碧轩房地产开发有限公司69%股权置换控股股东及其关联企业持有的优质医药资产内蒙古双奇药业股份有限公司100%股权。本次重大资产置换完成后，公司再无从事房地产业务的子公司，房地产开发与销售不再是公司的主营业务，公司的主营业务变更为微生态制剂、高温合金及其制品的研发、生产及销售。

## 6、面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 7、涉及财务报告的相关事项

### (1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

1、公司于2019年4月26日召开第十届董事会第五次会议、第十届监事会第三次会议，审议通过《关于会计政策变更的议案》。根据财政部2017年修订并发布的《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号-金融资产转移》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号-套期会计》（财会〔2017〕9号）、《企业会计准则第37号-金融工具列报》（财会〔2017〕14号）四项金融工具相关会计准则（以下简称“新金融工具准则”）以及深交所2018年下发的《关于新金融工具、收入准则执行时间的通知》的规定和要求，自2019年1月1日起执行新金融工具准则，公司原采用的相关会计政策需要进行相应调整。本次公司会计政策变更系根据财政部相关文件进行，不对上年同期比较报表进行追溯调整，不会影响公司2018年度相关财务指标。具体内容详见公司于2019年4月29日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于会计政策变更的公告》（公告编号：2019-044）。

2、公司于2019年8月16日召开第十届董事会第十次会议、第十届监事会第六次会议，审议通过《关于会计政策变更的议案》。由于财政部于2019年4月30日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号），对一般企业财务报表格式进行了修订。公司根据上述文件的要求，对财务报表格式的相关内容进行了相应的变更。本次公司会计政策变更系根据财政部相关文件进行，除对部分财务报表相关项目变动影响外，本次会计政策变更不涉及对公司以前年度的追溯调整，不会对当期和会计政策变更之前公司总资产、负债总额、净资产及净利润产生影响。具体内容详见公司于2019年8月20日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于会计政策变更的公告》（公告编号：2019-070）。

3、公司于2019年10月24日召开第十届董事会第十三次会议、第十届监事会第七次会议，审议通过《关于会计政策变更的议案》。根据财政部发布的《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号）及附件的要求，公司对合并财务报表项目进行相应调整，并自2019年第三季度报告起按照上述文件的要求编制公司财务报表。本次会计政策变更是根据财政部于2019年9月19日发布的《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号）进行的合理调整，符合相关规定，执行变更后会计政策能够更客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，不会对公司财务报表产生重大影响，不存在损害公司及股东利益的情况。具体内容详见公司于2019年10月28日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于会计政策变更的公告》（公告编号：2019-087）。

### (2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。



**(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明**

√ 适用 □ 不适用

2019年度公司以持有的常州万泽天海100%股权以及北京万泽碧轩69%股权置换内蒙双奇100%股权，将内蒙双奇（包括子公司深圳市新万泽医药有限公司、内蒙古双奇生物技术有限公司）纳入合并范围，并对18年进行追溯调整。

万泽实业股份有限公司董事会

董事长（签名）：黄振光

二〇二〇年二月二十七日