

深圳市卫光生物制品股份有限公司
2020年度财务决算报告及2021年度财务预算报告

(一) 2020年度财务决算报告

公司2020年12月31日母公司以及合并的资产负债表、2020年度母公司以及合并的利润表、2020年度母公司以及合并的现金流量表、2020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大信会计师事务所(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)2020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	2020 年	2019 年	同比增减
营业收入(万元)	90,456.47	82,146.91	10.12%
营业成本(万元)	56,821.84	50,613.31	12.27%
利润总额(万元)	21,904.10	19,829.35	10.46%
归属于母公司股东的净利润(万元)	19,039.86	17,134.47	11.12%
经营活动产生的现金流量净额(万元)	30,395.75	18,570.11	63.68%
每股收益(元/股)	1.1753	1.5865	-25.92%
总股本(万股)	16,200	10,800	50.00%
资产总额(万元)	183,614.40	158,539.62	15.82%
负债总额(万元)	21,236.13	13,663.89	55.42%
归属于母公司股东的所有者权益 (万元)	160,378.88	144,795.02	10.76%

2020 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 9.05 亿元,同比增长 10.12%;实现净利润 1.90 亿元,同比增长 10.77%;

实现每股收益 1.1753 元；实现资产总额 18.36 亿元，同比增长 15.82%；归属于母公司股东的所有者权益 16.04 亿元，同比增长 10.76%；实现经营活动产生的现金流量净额 30,395.75 万元，同比增长 63.68%。

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	2020 年 (万元)	2019 年 (万元)	变动额 (%)	变动原因
货币资金	47,146.90	30,460.64	54.78	货币资金变动原因为： 1. 实现经营活动现金净额 30,521.60 万元； 2. 实现投资活动产生的现金流量-20,258.78 万元； 3. 实现筹资活动产生的现金流量净 6,426.69 万元。
应收票据和 应收账款	24,666.76	23,204.36	6.30	市场行情变化公司改变信用政策所致
预付账款	530.32	307.36	72.54	主要为预付生产设备及原辅料款项增加
其他流动 资产	1,352.42	0.00	/	主要为待抵扣进项税额和碳排放权已使用
在建工程	26,821.57	24,306.31	10.35	主要为生命科学园投入增加
递延所得税 资产	316.81	357.34	-11.34	主要为合并报表产生未实现利润导致的暂时性差异 减少
短期借款	8,200.00	0.00	/	公司融资需求增加所致
应付票据和 应付账款	2,410.22	1,997.52	20.66	主要为应付供应商原辅料及设备款增加所致
合同负债	257.37	0	/	主要为预收客户的货款减少所致,按最新收入会计准

				则由预收账款调整为合同负债
其他应付款	2,218.71	2,241.02	-1.00	

(二) 经营成果分析

1. 营业收入构成

项目	2020年(万元)	2019年(万元)	同比变化(%)
主营业务收入	89,410.59	81,159.59	10.17
其他业务收入	1,045.88	987.32	5.93
营业收入合计	90,456.47	82,146.91	10.12

2020年公司实现营业收入9.05亿元，同比增长10.12%。其中实现主营业务收入8.94亿元，同比增加10.17%。营业收入增加的原因主要为人白和静丙的销量增加，人白（折10g）全年销量为118.10万瓶，同比增加5.46万瓶；静丙（折2.5g）全年销量为77.98万瓶，同比增加12.44万瓶，两项产品增加主营业务收入达9,313.45万元。其他业务收入同比增加5.93%，主要是中试制备技术服务费有所增加。

2. 分产品毛利率

产品	2020 主营业务收入 (万元)	2020 主营业务成本 (万元)	2020 主营业务毛利 (万元)	2020 毛利率 (%)
人血白蛋白	36,695.09	24,446.57	12,248.52	33.38
静注人免疫球蛋白	37,374.11	25,801.27	11,572.84	30.96
乙型肝炎人免疫球蛋白	792.97	553.47	239.50	30.20
狂犬病人免疫球蛋白	9,373.86	3,057.47	6,316.39	67.38
破伤风人免疫球蛋白	1,540.60	823.68	716.91	46.53
人免疫球蛋白	1,465.72	907.32	558.40	38.10

组织胺人免疫球蛋白	937.62	302.81	634.81	67.70
冻干静注人免疫球蛋白	536.71	302.02	234.69	43.73
人纤维蛋白原	693.91	361.57	332.34	47.89
合计	89,410.59	56,556.19	32,854.40	36.75

2020 年公司实现主营业务毛利 3.29 亿元，其中主要是人血白蛋白实现毛利 1.22 亿元，静注人免疫球蛋白实现毛利 1.16 亿元，狂犬病人免疫球蛋白实现毛利 0.63 亿元。公司产品总体毛利率为 36.75%，同比下降 1.1 个百分点。

2020 年度销售毛利率同比下降的原因主要：一是受市场竞争影响，公司为了销售占公司库存量较大的狂免产品，采用单次出售 1 万瓶降价 5 元的政策以扩大销售，以及为了销售滞销的乙型肝炎人免疫球蛋白也采取降价出售政策；二是因疫情影响采浆成本略有上升。

3. 费用分析

2020 年主要费用同比增加 3.84%，其中销售费用同比减少 18.02%，管理费用增加 16.58%，研发费用同比增加 12.28%，财务费用同比减少 502.79%。

项目	2020 年	2019 年	同比增减	重大变动说明
	金额（万元）	金额（万元）	（%）	
销售费用	1,969.10	2,401.93	-18.02	主要是销售服务费、广告宣传费、差旅费办公费有所减少以及运输费的调整
管理费用	6,190.84	5,310.58	16.58	主要是职工薪酬、办公费、无形资产摊销、租赁费、中介费用及车辆费用有所增加
研发费用	4,509.67	4,016.49	12.28	主要是研发领用材料所致
财务费用	-717.88	-98.21	下降超 100%	主要是利息收入增多所致

合计	11,951.73	11,630.78	2.76	/
----	-----------	-----------	------	---

①销售费用本期列支 1,969.10 万元，与去年同期减少 18.02%，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
职工薪酬	986.48	797.05	23.77	主要是销售目标业务员奖励增加以及销售人员增加
销售服务费	649.21	894.96	-27.46	主要是提升自身销售能力推广服务减少
广告宣传费	34.06	80.93	-57.92	主要是广告业务减少所致
差旅费	67.89	92.00	-26.21	主要是受新冠疫情影响减少出差
办公费	25.59	37.66	-32.05	邮寄费、通讯费、标书等费用有所节约
运输费	0	312.75		实际运输费 207.23 万元，同比减少 33.74%，由销售费用调整到主营业务成本

②管理费用本期列支 6,190.84 万元，与去年同期增加 16.58%，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
职工薪酬	2,685.61	2,174.44	23.51	主要是引进高端人才及社保公积金上调影响
办公费	587.43	440.29	33.42	主要是办公软件开发增加所致
无形资产摊销	272.65	209.47	30.16	主要是新增软件摊销所致
租赁费	127.13	70.39	80.61	主要是因为海南万宁浆站的租赁费所致
聘请中介机构费用	50.60	30.39	66.50	投资子公司新增投资项目发生评估费法务服务费

车辆费用	133.20	94.42	41.07	业务量增加所致
物料消耗	37.19	12.93	187.63	管理部门领用物料所致
修理费	109.03	161.65	-32.55	主要是零星项目减少所致
差旅费	145.83	219.94	-33.70	主要是受新冠疫情影响费用有所下降
业务招待费	422.28	537.27	-21.40	主要是受新冠疫情影响费用有所下降及厉行节约
安全费	94.56	159.26	-40.63	主要是19年安全投入较多,其受益项目20年继续使用

③财务费用本期支出-717.88万元，同比减少630.93%，主要是2020年利息收入的增加。

（三）现金流量分析

项目	2020年（万元）	2019年（万元）	同比增减（%）
经营活动现金流入小计	93,690.23	77,605.57	20.73
经营活动现金流出小计	63,294.48	59,035.46	7.21
经营活动产生的现金流量净额	30,395.75	18,570.11	63.68
投资活动现金流入小计	60.53	230.31	-73.72
投资活动现金流出小计	20,319.30	10,294.47	97.38
投资活动产生的现金流量净额	-20,258.78	-10,064.16	-101.30
筹资活动现金流入小计	28,000.00	2,120.10	1220.69
筹资活动现金流出小计	21,447.46	6,153.79	248.52
筹资活动产生的现金流量净额	6,552.54	-4,033.69	-262.45
现金及现金等价物净增加额	16,689.52	4,472.27	273.18

1. 经营活动产生的现金流量净额同比增加63.68%，主要是公司严格控制客

户授信规模及账期取得良好效果所致。

2. 投资活动现金流量净额同比下降 101.03%，主要是生命科学园投入增加。

3. 筹资活动现金流量净额同比减少 262.45%，主要是经营性现金流的改善使筹资需求减少。

（二）2021年度财务预算报告

根据公司战略发展目标，结合 2021 年度市场情况，按照合并报表口径，基于求实稳健的原则，编制 2021 年度财务预算方案如下：

一、预算编制主要假设

（一）主要产品单位售价无重大变化。2021 年度血制品行业的整体产品销售单价无重大变化，即与 2021 年度的平均售价与 2020 年度相差在 5%以内。

（二）2021 年度公司主要业务和原料的市场无重大变化。公司主要原料是人血浆，预计 2021 年度人血浆采浆成本较上年度增长在 5%以内。

（三）公司主要投资项目按计划正常进行，且无其他重大预算外投资计划。当年度主要计划投资卫光生命科学园、新产品线生产建设、对外股权合作项目等，其他预算外投资因存在较大不确定性，暂未在预算中予以考虑。

（四）未考虑可转债的发行、对外并购对公司的影响。可转债业务主要对公司的产权结构产生一定的影响，对公司当前利润预算影响较有限，而对外并购存在较多不确定因素，故在预算中未予以考虑。

二、预算编制主要方法

（一）公司 2021 年度主要生产经营目标：

预计 2021 年度采集血浆 410 吨，投料血浆 410 吨，实现销售收入 9.96 亿元，利润总额 2.34 亿元，归属股东净利润 2 亿元。

（二）2021 年度基本工资预算总额 1.3 亿元。

(三) 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。

(四) 2021 年期间费用依据 2020 年实际支出情况及 2021 年业务量变化情况进行预算。

(五) 财务费用依据公司资金使用计划及银行贷款利率测算。

(六) 资产减值损失根据 2021 年销售计划及各客户的信用条款测算。

(七) 所得税依据公司 2021 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）	2021 年预算	2020 年实际	同比	同比增长原因说明
一、营业收入	99,593	90,456	10.1%	主要是预计主营产品销量增加
减：营业成本	62,522	56,822	10.3%	主要是随着销售增长所致
减：税金及附加	688	625	10%	主要随着销售收入增长所致
销售费用	2,197	1,969	11.58%	主要是销售业务费和差旅费增长
管理费用	6,738	6,191	8.84%	主要是咨询费用增长
研发费用	4,680	4,510	3.78%	多个研发项目加大投入，同时部分项目进入临床可研阶段，部分研发费用当年资本化
财务费用	-50	-718	下降超 100%	主要是预计当年贷款增加
加：其他收益	900	862	4.44%	/
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-200	139	-244%	应收账款坏账准备金预计增加
资产处置收益		7	-100%	无重大资产处置计划，预算为 0
二、营业利润	23,517	22,064	6.59%	/
加：营业外收入		67	-100%	营业外收入不可预测，预算为 0
减：营业外支出	150	227	-34%	预计对外捐赠减少
三、利润总额	23,367	21,904	6.68%	/
减：所得税	3,271	2,946	11.06%	/
四、净利润	20,096	18,958	6%	/

四、落实预算采取的措施

一是扩大采投规模，提升综合实力。一方面抓住部分省份浆站规划的机会，采取多种合作方式积极开发新浆站资源。一方面认真落实推广平果、新兴浆站发展和维护浆员的先进经验，持续挖掘其他浆站供浆潜能。

二是加强营销战略，完成更高目标。重点考虑狂免、纤原等品种的拓展以及主产品白蛋白静丙全年批签发数量在时间上的不均衡等困难，确保全年营收目标的实现。

三是深化精细化管理，提升产品质量。持续优化调整生产模式，努力保持去年较好生产效率和产品收率。同时，在全公司继续深入开展精细化管理、降本增效活动，加强质量保障、质量控制、药物警戒相关能力建设，提升产品质量标准。

四是聚焦重点项目，有效推进研发。完成人凝血因子VIII III期临床及PK研究，递交上市许可注册申请；完成新型静注人免疫球蛋白、人纤溶酶原等新产品临床前研究，全面推进IND申报进度；寻求国际合作，进一步丰富新产品研发管线，布局1-2个新产品项目标的，完成1项新产品立项研发。

五是加强资本运作，实现战略协同。一是做好融资工作。通过贷款融资、发债融资、基金募资等多渠道筹措发展所需的必要资金，降低资金成本，优化资本结构。二是做好投资工作。成立专项基金，投资符合公司战略发展的优质项目，同时寻求符合战略方向的并购标的，搭建投资并购体系，实现有效并购整合。

六是加快园区建设，促进产业升级。沿着区委“集中度、显示度”“高质量、高颜值”的方向务实前行，加快施工进度、严格把关质量。

七是深化国企改革，推动体制创新。持续优化组织架构和管理层级，不断完善薪酬管理制度、绩效管理制度、干部管理制度，通过内部培养和外部引进打造人才梯队，建立员工职业发展通道，持续加强管理干部的培养和能力提升，建立全面客观的绩效考核机制并正式实施，通过组织绩效的落地，带动个人绩效管理，

落实个人绩效结果应用。

深圳市卫光生物制品股份有限公司

2021年4月22日