

广东嘉应制药股份有限公司

2018年度财务决算报告

2018年在公司董事会及管理层的正确领导以及全体员工的一致努力下,公司资产规模和实力进一步增强,基本完成了2018年度的经营计划。现将2018年财务决算的有关情况汇报如下:

一、2018年度公司财务报表的审计情况

(一) 公司2018年财务报表已经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,出具了标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是,本公司的财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制,在所有重大方面公允反映了公司截至2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和现金流量。

(二) 主要财务数据和指标:

单位:人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	同比增减
1、营业总收入	536,983,626.24	468,080,735.66	14.72%
2、利润总额	42,331,495.98	-205,829,817.73	120.57%
3、归属于上市公司股东的净利润	35,878,607.29	-214,761,693.31	116.71%
4、总资产	889,559,036.66	876,610,240.21	1.48%
5、所有者权益或股东权益	785,352,171.22	749,810,780.63	4.74%
6、归属于上市公司股东的每股净资产	1.5475	1.4774	4.74%
7、每股收益	0.0707	-0.4232	116.70%
8、加权平均净资产收益率	4.67%	-24.54%	29.21%
9、每股经营活动产生的现金流量	0.1224	0.0604	102.60%

二、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

(一) 资产情况

单位：人民币元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		增减幅度
	金额	比例	金额	比例	
货币资金	114,948,049.82	12.92%	81,965,877.85	9.35%	40.24%
应收票据	45,525,192.83	5.12%	56,394,678.12	6.43%	-19.27%
应收账款	151,887,724.26	17.07%	148,388,094.78	16.93%	2.36%
预付款项	286,793.52	0.03%	2,390,146.72	0.27%	-88.00%
其他应收款	20,122,961.54	2.26%	19,778,730.19	2.26%	1.74%
存货	71,707,150.09	8.06%	63,334,620.40	7.22%	13.22%
流动资产合计	404,477,872.06	45.47%	372,252,148.06	42.46%	8.66%
长期股权投资	27,538,394.96	3.10%	26,015,475.46	2.97%	5.85%
固定资产	250,981,884.03	28.21%	264,988,394.04	30.23%	-5.29%
在建工程	1,170,960.21	0.13%	0.00	0.00%	
投资性房地产	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
无形资产	75,333,965.49	8.47%	81,221,736.21	9.27%	-7.25%
商誉	120,786,711.01	13.58%	120,786,711.01	13.78%	0.00%
长期待摊费用	12,833.34	0.00%	326,083.31	0.04%	-96.06%
递延所得税资产	8,742,654.53	0.98%	8,689,424.09	0.99%	0.61%
其他非流动资产	513,761.03	0.06%	2,330,268.03	0.27%	-77.95%
非流动资产合计	485,081,164.60	54.53%	504,358,092.15	57.54%	-3.82%
资产总计	889,559,036.66	100.00%	876,610,240.21	100.00%	1.48%

截至2018年12月31日，公司总资产88,955.90万元，较上年末增加1,294.88万元，增幅为1.48%。其中流动资产40,447.79万元，占总资产的45.47%，较上年末增加3,222.57万元，增幅为8.66%；非流动资产48,508.12元，占总资产的54.53%，较上年末减少1,927.69万元，降幅为3.82%。

(1) 货币资金期末余额11,494.80万元，较期初增加3,298.22万元，增幅40.24%，主要系子公司金沙药业本期营业收入增长，销售商品收回的货款增加所致。

(2) 应收票据期末余额4,552.52万元，较期初减少1,086.95万元，降幅19.27%，

主要系本期子公司嘉应医药为加快货款回收，调整了货款结算方式，降低票据结算占比所致。

(3) 预付款项期末余额28.68万元，较期初减少210.34万元，降幅88.00%，主要系期末子公司金沙药业预付原辅材料和备品备件采购款减少所致。

(4) 存货期末余额7,170.72万元，较期初增加837.25万元，增幅13.22%，主要系期末嘉应制药的外购原材料、自制半成品及产成品库存增加，子公司金沙药业外购原材料增加所致。

(5) 无形资产期末余额7,533.40万元，较期初减少588.78万元，降幅7.25%，主要系本期计提无形资产累计摊销所致。

(6) 长期待摊费用期末余额1.28万元，较期初减少31.33万元，降幅96.06%，主要系嘉应制药公交车租金及药渣处理厂费用本期摊销所致。

(7) 其他非流动资产期末余额51.38万元，较期初减少181.65万元，降幅77.95%，主要系金沙药业及嘉应制药预付工程款和设备款减少所致。

(二) 负债情况

单位：人民币元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		增减幅度
	金额	比例	金额	比例	
短期借款	19,000,000.00	18.23%	40,000,000.00	31.55%	-52.50%
应付账款	10,212,954.58	9.80%	11,885,662.89	9.37%	-14.07%
预收款项	6,488,270.51	6.23%	5,803,766.42	4.58%	11.79%
应付职工薪酬	7,368,713.61	7.07%	9,526,970.19	7.51%	-22.65%
应交税费	17,217,915.89	16.52%	16,859,961.33	13.30%	2.12%
其他应付款	8,876,149.44	8.52%	7,494,821.32	5.91%	18.43%
流动负债合计	69,164,004.03	66.37%	91,571,182.15	72.22%	-24.47%
递延收益	296,125.65	0.28%	481,541.67	0.38%	-38.50%
递延所得税负债	34,746,735.76	33.34%	34,746,735.76	27.40%	0.00%
非流动负债合计	35,042,861.41	33.63%	35,228,277.43	27.78%	-0.53%

负债合计	104,206,865.44	100.00%	126,799,459.58	100.00%	-17.82%
------	----------------	---------	----------------	---------	---------

截至2018年12月31日,公司负债总额10,420.69万元,较上年末减少了2,259.26万元,降幅为17.82%。其中流动负债6,921.82万元,占负债总额的66.39%,较上年末减少2,235.29万元,降幅为24.41%,非流动负债3,504.29万元,占负债总额的33.63%,较上年末下降0.53%。

(1) 短期借款期末余额1,900万元,较期初减少2,100万元,降幅52.50%,主要系嘉应制药本期归还银行短期借款所致。

(2) 应付职工薪酬期末余额736.87万元,较期初减少215.83万元,降幅22.65%,主要系期末子公司金沙药业应付员工工资减少所致。

(3) 其他应付款期末余额887.61万元,较期初增加138.13万元,降幅18.43%,主要系期末嘉应制药市场保证金增加,嘉应医药应付市场人员差旅费及业务推广费等销售费用增加所致。

(三) 股东权益情况

单位:人民币元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		增减幅度
	金额	比例	金额	比例	
股本	507,509,848.00	64.62%	507,509,848.00	67.69%	0.00%
资本公积	123,406,532.58	15.71%	123,406,532.58	16.46%	0.00%
盈余公积	27,223,004.60	3.47%	27,223,004.60	3.63%	0.00%
未分配利润	127,212,786.04	16.20%	91,671,395.45	12.23%	38.77%
归属于母公司所有者权益合计	785,352,171.22	100.00%	749,810,780.63	100.00%	4.74%
所有者权益合计	785,352,171.22	100.00%	749,810,780.63	100.00%	4.74%

截至2018年12月31日,公司所有者权益总额78,535.22万元,较上年末增加3,554.14万元,增幅为4.74%。其中未分配利润期末余额12,721.28万元,较期初增加3,554.14万元,增幅为38.77%,主要系报告期公司实现净利润3,587.86万元所致。

(四) 经营情况

单位：人民币元

项目	2018 年度	2017 年度	增减幅度
营业收入	536,983,626.24	468,080,735.66	14.72%
营业成本	144,004,385.61	125,034,023.95	15.17%
税金及附加	11,614,853.90	10,987,790.13	5.71%
销售费用	275,669,565.63	235,284,883.22	17.16%
管理费用	47,594,429.85	48,191,659.11	-1.24%
研发费用	12,407,495.56	10,107,688.33	22.75%
财务费用	1,472,747.10	1,596,089.25	-7.73%
资产减值损失	5,129,707.18	244,122,892.83	-97.90%
其他收益	1,200,000.00		
投资收益	1,522,919.50	543,293.57	180.31%
资产处置损益	25,387.79	-208,136.28	112.20%
营业利润	41,838,748.70	-206,909,133.87	120.22%
营业外收入	689,075.05	1,179,716.27	-41.59%
营业外支出	196,327.77	100,400.13	95.55%
利润总额	42,331,495.98	-205,829,817.73	120.57%
所得税费用	6,452,888.69	8,931,875.58	-27.75%
净利润	35,878,607.29	-214,761,693.31	116.71%

2018 年营业收入 53,698.36 万元，比去年同期上升 14.72%，营业成本 14,400.44 万元，比去年同期上升 15.17%，毛利率 73.18%，较上年下降 0.11%，主要是因为报告期内原材料价格、人员工资等上涨导致产品生产成本增加。

报告期内利润总额 4,233.15 万元，净利润 3,587.86 万元，比去年同期分别上升 120.57%、116.71%，主要是因为：2017 年度报告计提商誉减值准备 24,013.23 万元，导致 2017 年业绩出现亏损。2018 年公司通过增加营销投入，加大市场推广力度，整合销售渠道等方式提升市场份额，子公司金沙药业销售状况得到改善，销售回款加快。2018 年金沙药业实现营业收入 35,796.60 万元，同比增加 4,454.81 万元，增幅 14.21%。实现净利润 4,396 万元，同比增加 819.24 万元，增幅 22.90%。

(1) 报告期内销售费用 27,566.96 万元，较上年同期增加 4,038.47 万元，增

幅 17.16%，主要系本期公司为扩大市场规模，加大市场推广力度，增加市场推广和宣传费用。

(2) 报告期内研发费用 1,240.75 万元，较上年同期增加 229.98 万元，增幅 22.75%，主要系报告期金沙药业新产品研发费用增加。

(3) 报告期内资产减值损失 512.98 万元，较上年同期减少 23,899.32 万元，降幅 97.90%，主要系上期对合并报表商誉计提减值准备 24,013.23 万元。

(4) 报告期内其他收益 120 万元，较上年同期增加 120 万元，主要系本期金沙药业收到的与收益相关的政府补助增加所致。

(5) 报告期内投资收益 152.30 万元，较上年同期增加 97.96 万元，主要系本期联营企业华清园生物净利润增长，归属于公司的投资收益增加所致。

(6) 报告期内营业外收入 68.91 万元，较上年同期减少 49.06 万元，降幅 41.59%，主要系本期嘉应制药收到的政府补助减少所致。

(四) 现金流量分析

单位：人民币元

项目	2018 年度	2017 年度	增减幅度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	593,232,459.32	502,009,622.56	18.17%
收到其他与经营活动有关的现金	23,417,296.56	3,282,560.93	613.38%
经营活动现金流入小计	616,649,755.88	505,292,183.49	22.04%
购买商品、接受劳务支付的现金	107,459,669.19	87,900,714.85	22.25%
支付给职工以及为职工支付的现金	65,553,012.62	77,756,094.71	-15.69%
支付的各项税费	104,145,723.63	87,466,366.95	19.07%
支付其他与经营活动有关的现金	277,388,612.87	221,537,089.30	25.21%
经营活动现金流出小计	554,547,018.31	474,660,265.81	16.83%
经营活动产生的现金流量净额	62,102,737.57	30,631,917.68	102.74%
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,162,889.51	2,475,709.56	-12.64%

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0	
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0	
投资活动现金流入小计	2,162,889.51	2,475,709.56	-12.64%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,949,811.51	18,438,492.59	-51.46%
投资支付的现金		4,250,000.00	-100.00%
投资活动现金流出小计	8,949,811.51	22,688,492.59	-60.55%
投资活动产生的现金流量净额	-6,786,922.00	-20,212,783.03	66.42%
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金	37,000,000.00	40,000,000.00	-7.50%
收到其他与筹资活动有关的现金		0	
筹资活动现金流入小计	37,000,000.00	40,000,000.00	-7.50%
偿还债务支付的现金	58,000,000.00	19,900,000.00	191.46%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,333,643.60	21,887,381.58	-93.91%
筹资活动现金流出小计	59,333,643.60	41,787,381.58	41.99%
筹资活动产生的现金流量净额	-22,333,643.60	-1,787,381.58	-1149.52%
五、现金及现金等价物净增加额	32,982,171.97	8,631,753.07	282.10%
加：期初现金及现金等价物余额	81,965,877.85	73,334,124.78	11.77%
六、期末现金及现金等价物余额	114,948,049.82	81,965,877.85	40.24%

2018年度公司经营活动产生的现金流量净额 6,210.28万元，较上年同期增加 3,147.08万元，增幅为102.74%，主要系本期销售商品收到的现金增加和为职工支付的现金减少所致；投资活动产生的现金流量净额-678.69万元，较上年同期增加 1,342.59万元，增幅为66.42%，主要系本期购建固定资产支付的现金及投资支付的现金减少所致；筹资活动产生的现金流量净额-2,233.36万元，较上年同期减少 2,054.63万元，降幅为1149.52%，主要系本期取得银行短期借款收到的现金减少和偿还银行短期借款支付的现金增加所致。

(1) 报告期内销售商品、提供劳务收到的现金59,323.25万元，较上年同期增加9,122.28万元，增幅18.17%，主要系报告期内公司营业收入增长，销售商品回款增加所致。

(2) 报告期内收到其他与经营活动有关的现金2,341.73万元，较上年同期增加2,013.47万元，增幅613.38%，主要系报告期内公司收到的外部往来款增加所致。

(3) 报告期内购买商品、接受劳务支付的现金10,745.97万元，较上年同期增加1,955.90万元，增幅22.25%，主要系报告期内公司采购原材料支付的现金增加所致。

(4) 报告期内支付其他与经营活动有关的现金27,738.86万元，较去年同期增加5,585.15万元，增幅25.21%，主要系报告期内公司为推广市场，支付的销售费用增加所致。

(5) 报告期内偿还债务支付的现金5,800万元，较上年同期增加3,810万元，增幅191.46%，主要系报告期内公司偿还银行短期借款增加所致。

(6) 报告期内分配股利、利润或偿付利息支付的现金133.36万元，较上年同期减少2,055.37万元，降幅93.91%，主要系上期嘉应制药对全体股东进行2017年半年度现金分红，本期未进行现金分红所致。

(五) 主要财务指标

1、偿债能力指标

项目	2018年度	2017年度	同比增减
流动比率	5.85	4.07	43.69%
速动比率	4.81	3.37	42.77%
资产负债率	11.71%	14.46%	-2.75%

截止报告期末，公司流动比率 5.85，较上年同期上升 43.69%；速动比率 4.81 较上年同期上升 42.77%，主要系期末流动资产项目货币资金增加，流动负债项目短期借款减少所致；资产负债率 11.71%，较上年同期下降 2.75 个百分点，主要系期末资产总额增加，负债总额减少所致。

2、营运能力指标

项目	2018年度	2017年度	同比增减
应收账款周转率	3.13	2.78	12.71%

存货周转率	2.13	2.24	-4.79%
总资产周转率	0.61	0.47	29.38%

本年度公司应收账款周转率上升主要是因为本期营业收入增长,货款回笼加快。存货周转率下降主要系存货期末库存比期初增加13.22%所致。

3、现金流量指标

报告期内,每股经营活动现金净流量为 0.1224 元,2017 年为 0.0604 元,同比上升 102.60%,主要系本期销售商品收到的现金增加和为职工支付的现金减少所致。

4、盈利能力指标

项目	2018年度	2017年度
每股收益(元)	0.0707	-0.4232
加权平均净资产收益率(%)	4.67%	-24.54%

报告期内,每股收益0.0706,同比上升116.70%,加权平均净资产收益率4.67%,同比上升29.21%,主要系本期归属于普通股股东的净利润同比上升116.67%所致。

广东嘉应制药股份有限公司

董 事 会

2019年4月24日