

## 昆明龙津药业股份有限公司

### 2018 年度财务决算报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

#### 一、2018 年度公司财务报表的审计情况

公司 2018 年度财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。公司财务报表已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

#### 二、主要财务数据和指标

项目	本报告期	上年同期	增减幅度（%）
营业收入（万元）	33,598.49	30,444.77	10.36%
营业利润（万元）	1,669.51	4,180.37	-60.06%
利润总额（万元）	1,567.75	4,080.37	-61.58%
归属于上市公司股东的净利润（万元）	1,387.01	3,515.95	-60.55%
基本每股收益（元/股）	0.0346	0.0878	-60.59%
加权平均净资产收益率	2.14%	5.43%	-3.29%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	3,169.88	5,805.74	-45.40%
总资产（万元）	78,754.97	78,522.91	0.30%
资产负债率	16.71%	17.79%	-1.08%
归属于上市公司股东的所有者权益（万元）	64,739.53	64,554.02	0.29%
股本（万元）	40,050.00	40,050.00	
每股净资产（元/股）	1.62	1.61	0.29%

公司 2018 年度实现营业收入 33,598.49 万元，较上年同期增长 10.36%；营业利润 1,669.51 万元，较上年同期下降 60.06%；利润总额 1,567.75 万元，较上年同期下降 61.58%；归属于上市公司股东的净利润 1,387.01 万元，较上年同期下降 60.55%。

2018 年末总资产 78,754.97 万元，较上年同期增长 0.30%；归属于上市公司股东的所有者权益 64,739.53 万元，较上年同期增长 0.29%。

### 三、财务状况、经营成果和现金流量分析

#### （一）资产、负债和净资产情况

##### 1、资产构成及变动情况

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	增减额	增减比例
<b>流动资产合计</b>	<b>47,256.95</b>	<b>47,867.18</b>	<b>-610.23</b>	<b>-1.27%</b>
货币资金	38,428.36	7,088.67	31,339.69	442.11%
应收票据及应收账款	3,757.33	4,413.24	-655.91	-14.86%
预付款项	814.98	468.19	346.79	74.07%
其他应收款	292.14	363.77	-71.63	-19.69%
存货	2,718.46	2,986.97	-268.51	-8.99%
其他流动资产	1,245.67	32,546.35	-31,300.68	-96.17%
<b>非流动资产合计</b>	<b>31,498.02</b>	<b>30,655.74</b>	<b>842.28</b>	<b>2.75%</b>
长期股权投资	2,370.00	2,730.00	-360.00	-13.19%
固定资产	20,477.88	22,412.02	-1,934.14	-8.63%
在建工程	2,574.25	2,153.32	420.93	19.55%
无形资产	2,627.16	1,838.07	789.09	42.93%
长期待摊费用	197.53	311.22	-113.69	-36.53%
递延所得税资产	843.97	1,001.74	-157.77	-15.75%
其他非流动资产	1,931.91	209.37	1,722.54	822.73%
<b>资产总计</b>	<b>78,754.97</b>	<b>78,522.91</b>	<b>232.06</b>	<b>0.30%</b>

2018 年末资产总额 78,754.97 万元，较 2017 年末资产总额 78,522.91 万元增长 232.06 万元，增幅 0.30%。主要变动原因：

（1）货币资金期末较期初增加 31,339.69 万元，增幅 442.11%，主要原因是部分理财产品调整为结构性存款或定期存款，报表列示由其他流动资产调整到货币资金。

（2）预付账款期末较期初增加 346.79 万元，增幅 74.07%。主要原因是预付的研发项目进度款及设备耗材等增加，导致期末余额增加。

（3）其他流动资产期末较期初减少 31,300.68 万元，减幅 96.17%。主要原因是部分理财产品调整为结构性存款或定期存款，报表列示由其他流动资产调整到货币资金。

(4) 无形资产期末较期初增加 789.09 万元，增幅 42.93%。主要原因是本期新设子公司云南中科龙津生物科技有限公司收到少数股东中国科学院昆明动物研究所知识产权评估作价出资的专利权 858.00 万元。

(5) 长期待摊费用期末较期初减少 113.69 万元，减幅 36.53%。主要原因是中药标准化项目按照项目实施进度进行摊销所致。

(6) 其他非流动资产期末较期初增加 1,722.54 万元，增幅 822.73%。主要原因是长期资产预付款增加所致。

## 2、负债结构及变动情况

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	增减额	增减比例
<b>流动负债合计</b>	<b>9,943.50</b>	<b>11,188.60</b>	<b>-1,245.10</b>	<b>-11.13%</b>
应付票据及应付账款	1,498.19	678.21	819.98	120.90%
预收款项	252.72	141.70	111.02	78.35%
应付职工薪酬	986.90	950.63	36.27	3.82%
应交税费	614.17	1,638.95	-1,024.78	-62.53%
其他应付款	6,591.51	7,779.11	-1,187.60	-15.27%
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,218.18</b>	<b>2,780.3</b>	<b>437.88</b>	<b>15.75%</b>
<b>递延收益</b>	<b>3,218.18</b>	<b>2,780.3</b>	<b>437.88</b>	<b>15.75%</b>
<b>负债合计</b>	<b>13,161.68</b>	<b>13,968.89</b>	<b>-807.21</b>	<b>-5.78%</b>

2018 年末负债总额 13,161.68 万元，较 2017 年末负债总额 13,968.89 万元减少 807.21 万元，降幅 5.78%。主要变动原因：

(1) 应付票据及应付账款期末较期初增加 819.98 万元，增幅 120.90%。主要原因是公司报告期内购货款、研发项目款、采购设备尾款增加所致。

(2) 预收款项期末较期初增加 111.02 万元，增幅 78.35%。主要原因是报告期末预收客户货款增加所致。

(3) 应交税费期末较期初减少 1,024.78 万元，减幅 62.53%。主要原因是享受研发费用加计扣除政策当期所得税额减少所致。

## 3、所有者权益结构及变动情况

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	增减额	增减比例
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>64,739.53</b>	<b>64,554.02</b>	<b>185.51</b>	<b>0.29%</b>
实收资本（或股本）	40,050.00	40,050.00		
资本公积	11.28	11.28		

盈余公积	4,737.86	4,598.48	139.38	3.03%
未分配利润	19,940.39	19,894.26	46.13	0.23%

2018 年末归属于母公司所有者权益 64,739.53 万元，较 2017 年末所有者权益 64,554.02 万元增加 185.51 万元，增幅 0.29%。主要变动原因是报告期内计提盈余公积、支付现金股利等因素影响。

## （二）经营成果

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	增减额	增减比例
<b>一、营业总收入</b>	33,598.49	30,444.77	3,153.72	10.36%
<b>二、营业总成本</b>	32,971.93	27,995.08	4,976.85	17.78%
其中：营业成本	3,314.56	3,400.91	-86.35	-2.54%
税金及附加	759.44	721.44	38.00	5.27%
销售费用	24,260.77	18,280.56	5,980.21	32.71%
管理费用	2,451.05	2,587.93	-136.88	-5.29%
研发费用	3,229.8	2,720.53	509.27	18.72%
财务费用	-1,028.95	-91.16	-937.79	1028.73%
资产减值损失	-14.73	374.88	-389.61	-103.93%
投资收益	221.08	896.19	-675.11	-75.33%
资产处置收益				
其他收益	821.87	834.49	-12.62	-1.51%
<b>三、营业利润</b>	1,669.51	4,180.37	-2,510.86	-60.06%
加：营业外收入				
减：营业外支出	101.76	100.00	1.76	1.76%
<b>四、利润总额</b>	1,567.75	4,080.37	-2,512.62	-61.58%
减：所得税费用	184.98	564.41	-379.43	-67.23%
<b>五、净利润</b>	1,382.77	3,515.95	-2,133.18	-60.67%
归属于母公司所有者的净利润	1,387.01	3,515.95	-2,128.94	-60.55%
少数股东损益	-4.24		-4.24	

2018 年度归属于母公司所有者的净利润 1,387.01 万元，较 2017 年度归属于母公司所有者的净利润 3,515.95 万元减少 2,128.94 万元，减幅 60.55%。业绩变动主要原因：全面推进深度分销营销策略，公司销售费用持续增加，以及现有产品的二次开发、新药开发、仿制药研发等研发投入持续增加，导致公司营业利润、利润总额、归属于上市公司股东的净利润等财务指标有较大幅度下滑。具体变动

分析如下：

(1)2018年度实现营业收入 33,598.49 万元，较2017年度营业收入 30,444.77 万元增加 3,153.72 万元，增幅 10.36%。2018 年随着深度分销模式的全面推行，与配送效率更高、覆盖范围更广的诸如国控系、华润系等有实力的配送商合作，公司以更高的价格将产品销售给配送商，故公司营业收入较去年同期实现持续增长。

(2) 销售费用 2018 年度较 2017 年度增加 5,980.21 万元，增幅 32.71%，主要原因是公司继续推进深度分销营销策略，直接负责或者共同建设原来由代理商负责的渠道管理等工作，商务服务费、市场管理服务费、学术会、信息服务费相应增加。

(3) 研发费用 2018 年度较 2017 年度增加 509.27 万元，增幅 18.72%，主要原因是公司对现有产品的二次开发、新药开发、仿制药研发等研发费用投入持续增加。

(4) 财务费用 2018 年度较 2017 年度下降 937.79 万元，减幅 1028.73%，主要原因是本期部分理财产品调整为结构性存款或定期存款，相应的理财收益调整为利息收入，报表列示由投资收益调整到财务费用。

(5)资产减值损失 2018 年度较 2017 年度减少 389.61 万元，减幅 103.93%。主要原因是期末应收票据及应收账款、其他应收款余额减少，计提的坏账准备相应冲回。

(6) 投资收益 2018 年度较 2017 年度减少 675.11 万元，减幅 75.33%。主要原因是：（主要原因是本期部分理财产品调整为结构性存款或定期存款，相应的理财收益调整为利息收入，报表列示由投资收益调整到财务费用，同时权益法核算的投资损失增加。）

(7) 所得税费用 2018 年度较 2017 年度减少 379.43 万元，减幅 67.23%。主要原因是本期利润总额下降，享受研发费用加计扣除比率上调额度的政策红利导致所得税费用降幅较大。

### (三) 现金流量情况

公司现金流量简表如下：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	增减额	增减比例
一、经营活动产生的现金流量净额	3,169.88	5,805.74	-2,635.86	-45.40%

经营活动现金流入小计	43,718.49	35,790.45	7,928.04	22.15%
经营活动现金流出小计	40,548.61	29,984.71	10,563.9	35.23%
<b>二、投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>29,371.32</b>	<b>1,748.43</b>	<b>27,622.89</b>	<b>1579.87%</b>
投资活动现金流入小计	73,276.99	139,102.34	-65,825.35	-47.32%
投资活动现金流出小计	43,905.67	137,353.91	-93,448.24	-68.03%
<b>三、筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,201.50</b>	<b>-6,007.50</b>	<b>4806.00</b>	<b>80.00%</b>
筹资活动现金流入小计	0		0	
筹资活动现金流出小计	1,201.50	6,007.50	-4,806.00	-80.00%
<b>四、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>31,339.7</b>	<b>1,546.67</b>	<b>29,793.03</b>	<b>1926.27%</b>

2018 年度现金及等价物净增加额 31,339.7 万元。

(1) 2018 年经营活动产生的现金净流量较 2017 年减少 2,635.86 万元，减幅 45.40%。主要原因是销售收入的增长带来的现金流入增长，销售收入的增长相应带来支付各项税费的增长，销售费用持续投入，本报告期加大研发费用投入导致支付其他与经营活动有关的现金增幅较大，进而导致经营活动产生的现金流量净额较去年同期减少。

(2) 2018 年投资活动产生的现金净流量较 2017 年增加 27,622.89 万元，增幅 1579.87%。主要原因是本期部分理财产品调整为结构性存款或定期存款，故本期收回投资收到的现金和投资支付的现金之间差额增加，导致本期投资活动产生的现金流量净额较去年同期增加。

(3) 2018 年筹资活动产生的现金净流量较 2017 年增加 4,806.00 万元，减幅 80.00%。两期筹资活动只有分配现金股利，本期支付现金股利金额小于去年同期支付现金股利金额，导致筹资活动产生的现金流量净额较去年同期增加。

昆明龙津药业股份有限公司董事会

2019 年 3 月 11 日