

福安药业（集团）股份有限公司

2018 年度财务决算报告

公司 2018 年财务报表已经北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

我们结合公司的实际经营管理情况和 2018 年财务报表数据，对公司 2018 年 12 月 31 日的财务状况、2018 年度的经营成果、现金流量情况进行了认真的研究和分析，现将公司有关的财务决算情况汇报如下：

一、主要财务数据

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	本年比上年增减
营业收入	266,929.61	209,080.68	27.67%
归属于上市公司股东的净利润	-35,997.63	28,481.47	-226.39%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-38,275.02	26,261.40	-245.75%
经营活动产生的现金流量净额	26,767.55	45,337.02	-40.96%
基本每股收益（元/股）	-0.3	0.24	-225.00%
稀释每股收益（元/股）	-0.3	0.24	-225.00%
加权平均净资产收益率	-9.18%	7.02%	-16.20%
项目	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减
资产总额	429,260.92	468,880.98	-8.45%
归属于上市公司股东的净资产	369,366.56	417,028.98	-11.43%

二、财务状况

1、2018 年公司资产负债表主要变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年末		2017 年末		较期初增 长幅度	注释
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	60,073.81	13.99%	35,262.24	7.52%	70.36%	注释（1）
应收账款	28,048.20	6.53%	21,126.50	4.51%	32.76%	注释（2）
其他应收款	437.89	0.10%	263.89	0.06%	65.94%	注释（3）
其他流动资产	23,611.79	5.50%	35,069.27	7.48%	-32.67%	注释（4）
在建工程	1,195.69	0.28%	3,880.06	0.83%	-69.18%	注释（5）
商誉	70,972.22	16.53%	131,544.66	28.06%	-46.05%	注释（6）
其他非流动资产	874.77	0.20%	3,749.03	0.80%	-76.67%	注释（7）
短期借款	8,700.00	2.03%	0.00	0.00%	100.00%	注释（8）
应付职工薪酬	3,212.34	0.75%	2,260.95	0.48%	42.08%	注释（9）
预计负债	0.00	0.00%	1,038.96	0.22%	-100.00%	注释（10）

2、主要变动原因分析

（1）、货币资金期末余额较期初增加**24,811.57**万元，增长**70.36%**，主要是：①本期公司营业收入增长，销售商品收到的现金增加；②本期银行理财产品到期赎回，银行存款增加。

（2）、应收账款期末余额较期初增加**6,921.71**万元，增长**32.76%**，主要是：本报告期营业收入同比增长所致。

（3）、其他应收款期末余额较期初增加**174.00**万元，增长**65.94%**，主要是：①本期定期存款增加，计提的应收利息较期初增加；②本期公司应收退款增加所致。

（4）、其他流动资产期末余额较期初减少**11,457.48**万元，下降**32.67%**，主要是：本期银行理财产品到期赎回所致。

（5）、在建工程期末余额较期初减少**2,684.37**万元，下降**69.18%**，主要是：子公司博圣制药污水处理改造工程、只楚药业板框固液分离项目、博圣制药十一车间工程、天衡制药新厂室外雨水管沟改造项目等项目完工转入固定资产所致。

(6)、商誉期末余额较期初减少60,572.44万元，下降46.05%，主要是：只楚药业包含商誉的资产组组合的可收回金额低于其可辨认净资产的账面价值和商誉的合计数，计提商誉减值准备60,674.90万元；本期子公司只楚药业收购只楚制药新增商誉102.46万。

(7)、其他非流动资产期末余额较期初减少2,874.27万元，下降76.67%，主要是：期初预付的土地款本期取得土地使用权，确认为无形资产所致。

(8)、短期借款期末余额较期初增加8,700.00万元，增长100.00%，为本期公司流动资金借款所致。

(9)、应付职工薪酬期末余额较期初增加951.39万元，增长42.08%，主要是：随着人工成本的增加，公司期末计提的年终奖较期初增加所致。

(10)、预计负债期末余额较期初减少1,038.96万元，下降100.00%，为天衡制药完成2017年业绩承诺本报告期公司按照合同约定支付收购款项所致。

二、经营成果

1、2018 年公司各项经营成果指标如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	增减幅度
营业收入	266,929.61	209,080.68	27.67%
营业成本	102,302.37	91,141.31	12.25%
营业税金及附加	4,019.22	3,448.83	16.54%
销售费用	106,789.84	58,320.11	83.11%
管理费用	16,251.63	15,621.93	4.03%
研发费用	11,976.07	9,663.76	23.93%
财务费用	-879.20	-51.76	-1,598.62%
资产减值损失	62,319.92	290.35	21,363.72%
投资收益	2,284.05	1,387.01	64.67%
资产处置收益	30.01	41.38	-27.47%
其他收益	1,421.92	842.85	68.70%
营业外收入	601.28	1,214.7	-50.50%
营业外支出	752.89	743.24	1.30%
所得税费用	3,727.36	4,909.10	-24.07%
归属于母公司所有者的净利润	-35,997.63	28,481.47	-226.39%

2、公司经营情况分析

2018 年度，在医保控费、招标降价、带量采购等一系列政策的影响下，公司销售压力加大，公司依托不断优化的产品结构，加强市场开发和加大终端维护，在主要子公司只楚药业产品市场竞争加剧，竞争对手增加、主要产品不良反应停产等不利因素压力下，加强企业销售队伍管理和内部资源整合，实现产品销量和收入增长。但是，受主要子公司只楚药业经营业绩下滑影响，公司计提商誉减值准备 60,674.90 万元，公司业绩首次出现亏损。2018 年，公司实现营业收入 266,929.61 万元，同比增长 27.67%；实现归属于上市公司股东净利润-35,997.63 万元，同比下降 226.39%。截止报告期末，公司总资产为 429,260.92 万元，归属于上市公司股东净资产为 369,366.56 万元。

三、现金流量

1、2018年公司现金流量构成变动情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2018 年	2017 年	变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	26,767.55	45,337.02	-40.96%
投资活动产生的现金流量净额	1,266.96	-23,642.06	105.36%
筹资活动产生的现金流量净额	-3,903.36	-13,484.19	71.05%
现金及现金等价物净增加额	24,253.80	8,132.66	198.23%

2、公司现金流的主要变动分析

2018 年度公司现金及现金等价物净额增长 16,121.14 万元，较去年同期增长 198.23%，本年度公司现金及现金等价物增加较快，资金运营良好。公司现金流量的主要变动情况为：

(1)、经营活动产生的现金流量净额：较去年同期减少 18,569.48 万元，下降 40.96%，主要是：①本期支付的税费、销售费用同比增加；②本报告期末应收账款增加。

(2)、投资活动产生的现金流量净额：较去年同期增加 24,909.02 万元，增长 105.36%，主要是：本期购买银行理财产品收支净额（收回-支出）增加所

致。

(3)、筹资活动产生的现金流量净额：较去年同期增加 9,580.83 万元，增长 71.05%，主要是：①本期取得借款收到的现金增加 6,700.00 万元；②本期偿还债务支付的现金减少 7,400.00 万元；③分配股利和偿付利息增加 3,978.68 万元。

四、其他财务指标情况

2018 年与 2017 年主要财务指标比较如下：

指标范围	主要指标	2018 年	2017 年
盈利能力	综合毛利率	61.67%	56.41%
	基本每股收益（元/股）	-0.3	0.24
	加权平均净资产收益率	-9.18%	7.02%
偿债能力	流动比率（倍）	3.16	3.25
	速动比率（倍）	2.21	2.27
	资产负债率	13.95%	11.05%
运营能力	应收账款周转率（次）	10.86	10.53
	存货周转率（次）	2.26	2.29

福安药业（集团）股份有限公司

董事会

二〇一九年三月二十八日