

山东赛托生物科技股份有限公司

2018 年度财务决算报告

公司 2018 年度财务报表及附注已经天健会计师事务所(特殊普通合伙审计, 并出具了无保留意见的审计报告, 现将公司 2018 年决算报告汇报如下:

一、2018 年度合并报表范围

与母公司关系	公司名称
母公司	山东赛托生物科技股份有限公司
全资子公司	山东迪森生物科技有限公司
全资子公司	上海赢琅实业有限公司
全资子公司	赛托(国际)有限公司
全资子公司	赛托(香港)投资管理有限公司
全资子公司	山东和诺倍康药业有限公司
全资子公司	深圳赛托投资有限公司
控股子公司	山东斯瑞生物医药有限公司

二、2018 年度主要财务数据

单位: 人民币元

项目	2018 年度	2017 年度	增减变动幅度 (%)
营业总收入	1,052,277,111.94	785,566,458.74	33.95
利润总额	149,546,803.20	103,267,360.93	44.82
归属于上市公司股东的净利润	126,848,545.88	92,001,754.66	37.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	103,364,032.38	73,110,548.00	41.38
经营活动产生的现金流量净额	-334,413,378.10	10,896,249.06	-3,169.07
项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	增减变动幅度 (%)
总资产	2,594,479,096.67	2,024,573,747.10	28.15

归属于上市公司股东的所有者权益	1,808,258,777.81	1,690,086,518.79	6.99
股本（万股）	10,798.87	10,798.87	-

三、2018年度主要财务指标

项 目	2018 年度	2017 年度	增减变动幅度(%)
基本每股收益（元/股）	1.19	0.88	35.23
稀释每股收益（元/股）	1.19	0.88	35.23
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.97	0.70	38.57
加权平均净资产收益率（%）	7.24%	5.86%	23.55
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.90%	4.66%	26.61
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-3.10	0.10	-3200.00
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	16.74	15.65	6.96

四、财务状况、经营成果和现金流量分析

（一）报告期资产构成及变动情况

单位：人民币元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		增减变动幅度(%)
	金额	占总资产比重(%)	金额	占总资产比重(%)	
货币资金	119,322,041.60	4.60	310,921,965.60	15.36	-61.62
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	561,568,226.03	21.64	-	-	100.00

应收票据及应收账款	220,114,863.18	8.48	206,983,637.34	10.22	6.34
其中：应收账款	171,943,471.87	6.63	149,794,359.78	7.40	14.79
应收票据	48,171,391.31	1.86	57,189,277.56	2.82	-15.77
预付款项	37,463,498.63	1.44	17,178,525.11	0.85	118.08
其他应收款	2,378,627.61	0.09	875,234.53	0.04	171.77
存货	643,966,931.85	24.82	210,831,512.20	10.41	205.44
其他流动资产	85,554,484.15	3.30	589,185,024.44	29.10	-85.48
可供出售金融资产	11,538,480.00	0.44	-	-	100.00
长期股权投资	52,485,548.02	2.02	51,250,738.12	2.53	2.41
固定资产	488,680,918.93	18.84	523,571,046.30	25.86	-6.66
在建工程	278,428,193.92	10.73	25,512,720.41	1.26	991.33
无形资产	70,924,910.12	2.73	73,681,982.12	3.64	-3.74
递延所得税资产	2,321,665.13	0.09	1,750,853.43	0.09	32.60
其他非流动资产	19,730,707.50	0.76	12,830,507.50	0.63	53.78
资产总计	2,594,479,096.67	100.00	2,024,573,747.10	100.00	28.15

资产项目变动分析：

货币资金期末数较期初数下降 61.62%，主要系报告期内公司募投项目建设进度加快，资金使用量增加所致；

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期末数较期初数增长 100.00%，主要系报告期内新增购买的银行结构性存款性质的理财产品至报告期末未到期所致；

应收账款期末数较期初数增长 14.79%，主要系报告期内销售收入增加，应收账款同向增长所致；

应收票据期末数较期初数下降 15.77%，主要系报告期内未到期的银行承兑汇票减少所致；

预付款项期末数较期初数增长 118.08%，主要系报告期内预付的原料款增加，至报告期末尚未到货所致；

其他应收款期末数较期初数增长 171.77%，主要系报告期内支付的业务保证金增加所致；

存货期末数较期初数增长 205.44%，主要系：①随着业务规模的扩张，公司对原料的需求持续增加，为避免行业政策、市场环境变化等不确定性因素导致的原料短缺和价格波动，公司加大了主要原材料的安全储备。②为满足下游多样化的产品需求，公司依靠现有技术及市场优势，不断丰富产品线，并增加了各类产品的储备，以保障客户原料的长期、稳定供应。

其他流动资产期末数较期初数下降 85.48%，主要系报告期内购买的银行理财产品品种变化，银行结构性存款性质的理财产品计入“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”科目；

可供出售金融资产期末数较期初数增长 100%，主要系报告期内参股下游企业浙江圃瑞药业有限公司 15%股权，支付投资款 1,153.85 万元所致；

在建工程期末数较期初数增长 991.33%，主要系报告期内募投项目建设进度加快，工程设备款支出增加所致；

递延所得税资产期末数较期初数增长 32.60%，主要系报告期末应纳所得税可抵扣暂时性差异增加所致；

其他非流动资产期末数较期初数增长 53.78%，主要系报告期内支付技术转让款所致。

(二) 报告期负债构成及变动情况

单位：人民币元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		增减变动幅度(%)
	金额	占总负债比重(%)	金额	占总负债比重(%)	
短期借款	469,700,000.00	64.11	150,000,000.00	47.26	213.13
应付票据及应付账款	180,769,620.33	24.67	106,220,223.41	33.46	70.18
其中：应付账款	111,940,021.31	15.28	96,068,223.41	30.27	16.52
应付票据	68,829,599.02	9.39	10,152,000.00	3.20	577.99
预收款项	545,233.00	0.07	1,817,146.23	0.57	-70.00
应付职工薪酬	7,361,703.80	1.00	6,534,960.37	2.06	12.65
应交税费	1,706,466.45	0.23	6,546,520.55	2.06	-73.93

其他应付款	34,046,591.11	4.65	35,439,642.77	11.17	-3.93
一年内到期的非流动负债	10,000,000.00	1.36	-	-	100.00
长期借款	15,000,000.00	2.05	-	-	100.00
递延收益	9,833,092.91	1.34	9,762,102.91	3.08	0.73
递延所得税负债	3,666,212.98	0.50	1,094,543.03	0.34	234.95
负债合计	732,628,920.58	100.00	317,415,139.27	100.00	130.81

负债项目变动分析：

短期借款期末数较期初数增加 213.13%，主要系报告期内为补充流动资金增加银行贷款等短期融资所致；

应付票据及应付账款期末数较期初数增加 70.18%，主要系：①报告期内采用银行承兑汇票方式结算的原材料款占比增加，报告期内开出的银行承兑汇票至报告期末尚未到期，致使应付票据大幅增加；②随公司业务的不增长，原材料采购量随之增加，应付账款随之增加；

预收款项期末数较期初数下降 70.00%，主要系预收零散客户货款减少所致；

应付职工薪酬期末数较期初数增长 12.65%，主要系报告期内公司规模扩大，员工人数增加、工资薪金水平提高所致；

应交税费期末数较期初数下降 73.93%，主要系应缴所得税减少所致；

一年内到期的非流动负债期末数较期初数增长 100.00%，主要系一年内到期的银行长期专项借款增加所致；

长期借款期末数较期初数增长 100.00%，主要系报告期内新增银行长期专项借款所致；

递延所得税负债期末数较期初数增长 234.95%，主要系本期固定资产一次性税前扣除导致账面价值与计税基础不一致产生的递延所得税负债增加；

(三) 报告期损益情况

单位：人民币元

项目	2018 年度		2017 年度		增减 变动 幅度(%)
	金额	占收入 比重(%)	金额	占收入 比重(%)	
营业总收入	1,052,277,111.94	100.00	785,566,458.74	100.00	33.95
营业成本	784,757,310.09	74.71	602,944,055.10	76.75	30.15
税金及附加	6,870,865.82	0.65	8,723,162.41	1.11	-21.23
销售费用	9,971,597.00	0.94	11,194,004.27	1.42	-10.92
管理费用	66,951,383.50	6.33	40,229,318.08	5.12	66.42
研发费用	39,420,833.11	3.73	31,664,867.93	4.03	24.49
财务费用	23,067,056.32	2.18	8,375,318.72	1.07	175.42
资产减值损失	1,198,245.42	0.11	2,483,887.71	0.32	-51.76
其他收益	1,663,988.97	0.16	1,910,470.00	0.24	-12.90
投资收益	25,150,293.49	2.38	21,141,699.31	2.69	18.96
公允价值变动收益	1,568,226.03	0.15	-	-	100.00
资产处置收益	1,512,740.10	0.14	239,443.85	0.03	531.77
营业利润	149,935,069.27	14.25	103,243,457.68	13.14	45.22
营业外收入	7,336.11	-	820,176.87	0.10	-99.11
营业外支出	395,602.18	0.04	796,273.62	0.10	-50.32
利润总额	149,546,803.20	14.21	103,267,360.93	13.15	44.82
所得税费用	22,597,349.05	2.14	17,512,282.60	2.23	29.04
净利润	126,949,454.15	12.06	85,755,078.33	10.92	48.04
归属于母公司所有者的净利润	126,848,545.88	12.05	92,001,754.66	11.71	37.88

损益项目变动分析：

营业收入本期数较上年同期数增长 33.95%，主要系：报告期内，公司紧抓医药体制改革契机，产品品种进一步丰富，盈利能力得到提升，同时受产品价格上涨因素趋动，主营业务收入同向增长，其他业务亦随主营业务的增长呈不同程度的增长；

营业成本本期数较上年同期数增长 30.15%，主要系报告期内受原材料价格上涨因素影响产品成本呈现不同幅度上涨，营业成本同向增长；

税金及附加本期数较上年同期数下降 21.23%，主要系报告期内缴纳的增值税附加税减少所致；

销售费用本期数较上年同期数下降 10.92%，主要系报告期内广告宣传费减少所致；

管理费用本期数较上年同期数增长 66.42%，主要系：①报告期内业务量增加各项费用随之增加；②2017 年公司对部分核心人员实施限制性股票激励计划，报告期内将授予价格与公允价值的差额，部分计入管理费用③业务咨询服务费较上年同期增加；

研发费用本期数较上年同期数增长 24.49%，主要系报告期内多项研发项目同步推进，其中 5 项原料药研发项目进入关键实验期，研发经费支出增加。

财务费用本期数较上年同期数增加 175.42%，主要系短期借款增加所致；

资产减值损失本期数较上年同期数减少 51.76%，主要系报告期内计提坏账准备增加所致；

投资收益本期数较上年同期数增长 18.96%，主要系报告期内公司使用暂时闲置资金购买银行短期理财产品所得收益增加所致；

公允价值变动收益本期数较上年同期数增长 100.00%，主要系报告期内购买银行结构性存款性质的保本理财产品至报告期末部分尚未到期，计提的应收利息所致；

资产处置收益本期数较上年同期数增长 531.77%，主要系报告期内处置的闲置设备所得收益增加所致；

营业外收入本期数较上年同期数下降 99.11%，主要系报告期内收到的与日常经营无关的政府补助减少所致；

营业外支出本期数较上年同期数下降 50.32%，主要系报告期内非经营性支出减少所致。

（四）报告期内现金流量变化情况

单位：人民币元

项目	2018 年度	2017 年度	增减变动幅度 (%)
----	---------	---------	------------

经营活动现金流入小计	709,337,790.06	409,149,258.14	73.37
经营活动现金流出小计	1,043,751,168.16	398,253,009.08	162.08
经营活动产生的现金流量净额	-334,413,378.10	10,896,249.06	-3169.07
投资活动现金流入小计	2,469,469,412.18	16,075,870.70	15,261.34
投资活动现金流出小计	2,693,399,839.17	674,622,264.12	299.25
投资活动产生的现金流量净额	-223,930,426.99	-658,546,393.42	66.00
筹资活动现金流入小计	814,890,000.00	1,456,762,573.43	-44.06
筹资活动现金流出小计	470,019,294.31	544,377,430.50	-13.66
筹资活动产生的现金流量净额	344,870,705.69	912,385,142.93	-62.20
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,740,037.18	339,820.87	-906.32
五、现金及现金等价物净增加额	-216,213,136.58	265,074,819.44	-181.57

现金流量变动分析:

经营活动现金流入同比增加 73.37%，主要系报告期内销售回款随销售收入的增长而增长，同时公司加大了现金回款比例要求，现金回款额增加。

经营活动现金流出同比增加 162.08%，主要系：①报告期内随着公司业务的增长，购买商品接受劳务支出的现金同向增加；②报告期内公司加大了主要原材料储备，支付现金增加；③报告期内，公司产品进一步丰富，产业链拓宽，各种周转材料呈现不同程度的增长，结存量增加，购买材料支付货款增加。

经营活动产生的现金流量净额同比减少 3,169.07%，主要系主要原材料储备增加，购买原材料支付的货款增加所致。

投资活动现金流入同比增加 15,261.34%，主要系报告期内使用暂时闲置资金购买银行短期理财产品，到期收回后循环滚动购买，报告期内到期收回的理财产品增加所致。

投资活动产生的现金流出同比增加 299.25%，主要系报告期内使用暂时闲置资金购买银行短期理财产品，到期收回后循环滚动购买，报告期内到期收回的理财产品增加；②报告期内，公司募投项目建设进度加快，支付的各项工程设备款增加。

投资活动产生的现金流量净额同比增加 66.00%，主要系上年同期使用暂时闲置的募集资金购买的银行短期理财产品 5.48 亿元在本年度收回所致。

筹资活动现金流入量同比减少 44.06%，主要系：上年同期公司发行股票募集资金 102,563.45 万元到位所致。

筹资活动现金流出量同比减少 13.66%，主要系报告期内偿还银行贷款较上年减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额同比减少 62.20%，主要系上年同期公司成功发行股票募集资金 102,563.45 万元到位所致。

现金及现金等价物净增加额同比减少 181.57%，主要系：①报告期内公司加大了主要原材料储备，现金流出量增加；②上年同期公司发行股票募集资金 102,563.45 万元到位所致。

山东赛托生物科技股份有限公司

董事会

二〇一九年四月九日