

西藏奇正藏药股份有限公司

2018 年度财务决算报告

2018 年国家持续医疗改革，多项产业政策相继出台，从深化公立医院改革、国家医保局成立，到“互联网+医疗健康”政策出台、新版基药目录发布、4+7 带量采购的实施，医药企业在面临重大发展机遇的同时，也经历着严峻的挑战。

2018 年是西藏奇正藏药股份有限公司（以下简称“公司”）“一轴两翼三支撑”新战略的开局之年，在董事会及管理层的带领下，公司以消痛贴膏为核心，继续保持消痛贴膏在外用止痛品类中的品牌主导地位，同时逐步加强其他新品上市的推广力度；通过渠道下沉扩大目标市场覆盖，在学术营销中不断探索并实现各产品的临床价值，发挥藏医药的特色治疗优势，为患者提供“疼痛一体化产品+藏医药特色方案”。

一、 2018 年年度公司财务报表审计情况

公司 2018 年财务报表已经中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“勤信审字【2019】第 0555 号”标准无保留意见的审计报告。

二、 主要会计数据和财务指标

报告期内，公司实现营业收入 121,320.91 万元，较上年同期增长 15.20%；营业利润 35,404.65 万元，较上年同期增长 9.98%；利润总额 35,033.25 万元，较上年同期增长 8.12%；归属于上市公司股东的净利润 31,876.70 万元，较上年同期增长 5.96%。

| 项目 | 2018 年 | 2017 年 | 本年比上年 增减 | 2016 年 |
|------------------------|------------|------------|-------------|-----------|
| 营业总收入（万元） | 121,320.91 | 105,315.09 | 15.20% | 96,835.39 |
| 营业总成本（万元） | 91,620.27 | 75,949.83 | 20.63% | 71,980.37 |
| 营业利润（万元） | 35,404.65 | 32,193.07 | 9.98% | 27,560.97 |
| 利润总额（万元） | 35,033.25 | 32,403.23 | 8.12% | 31,376.25 |
| 归属于上市公司股东的 净利润（万元） | 31,876.70 | 30,084.24 | 5.96% | 28,986.16 |
| 归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益 | 27,543.46 | 27,622.37 | -0.29% | 22,323.17 |

| | | | | |
|-------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| 的净利润（万元） | | | | |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 49,939.69 | 22,982.78 | 117.29% | 38,920.16 |
| | 2018年末 | 2017年末 | 本年末比上年末增减 | 2016年末 |
| 资产总额（万元） | 231,277.32 | 229,656.84 | 0.71% | 207,569.33 |
| 负债总额（万元） | 26,753.90 | 40,277.57 | -33.58% | 32,433.32 |
| 归属于上市公司股东的净资产（万元） | 202,928.76 | 187,698.06 | 8.11% | 173,447.82 |
| 期末总股本（股） | 406,000,000.00 | 406,000,000.00 | | 406,000,000.00 |

三、 财务状况、经营成果和现金流量情况

（一） 资产构成情况

报告期内，公司资产总额231,277.32万元，较年初增加1,620.48万元，增幅0.71%。

单位：万元

| 项目 | 2018年末 | | 2017年末 | | 同比变动 |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|-------------|
| | 金额 | 占比（%） | 金额 | 占比（%） | （%） |
| 货币资金 | 39,551.15 | 17.10% | 38,643.29 | 16.83% | 2.35% |
| 应收票据及应收账款 | 56,195.20 | 24.30% | 68,256.88 | 29.72% | -17.67% |
| 其中：应收票据 | 53,625.64 | 23.19% | 63,589.39 | 27.69% | -15.67% |
| 应收账款 | 2,569.57 | 1.11% | 4,667.49 | 2.03% | -44.95% |
| 预付款项 | 286.05 | 0.12% | 313.45 | 0.14% | -8.74% |
| 其他应收款 | 1,086.46 | 0.47% | 676.65 | 0.29% | 60.57% |
| 其中：应收利息 | 340.70 | 0.15% | 0.13 | 0.00% | 261,976.92% |
| 存货 | 6,027.85 | 2.61% | 5,110.84 | 2.23% | 17.94% |
| 其他流动资产 | 45,740.39 | 19.78% | 42,868.63 | 18.67% | 6.70% |
| 可供出售金融资产 | 4,000.00 | 1.73% | 4,000.00 | 1.74% | 0.00% |

| | | | | | |
|---------|------------|---------|------------|---------|---------|
| 长期股权投资 | 18,514.91 | 8.01% | 20,000.00 | 8.71% | -7.43% |
| 投资性房地产 | 1,535.21 | 0.66% | 1,639.46 | 0.71% | -6.36% |
| 固定资产 | 38,993.61 | 16.86% | 15,444.74 | 6.73% | 152.47% |
| 在建工程 | 9,844.01 | 4.26% | 24,974.86 | 10.87% | -60.58% |
| 无形资产 | 4,768.74 | 2.06% | 4,929.84 | 2.15% | -3.27% |
| 长期待摊费用 | 13.40 | 0.01% | 156.30 | 0.07% | -91.43% |
| 递延所得税资产 | 560.02 | 0.24% | 971.85 | 0.42% | -42.38% |
| 其他非流动资产 | 4,160.31 | 1.80% | 1,670.03 | 0.73% | 149.12% |
| 资产总计 | 231,277.32 | 100.00% | 229,656.84 | 100.00% | 0.71% |

主要变动原因:

- 1) 应收票据及应收账款较上年同期降低 17.67%，系报告期内公司一方面为加快客户付款周期，制定了严格的授信管理制度和年底清账制度，应收账款同比降低 44.95%；另一方面，银行电汇方式回款同比增长 40.34%，票据回款同比降低 4%，应收类款项控制在公司资信范围之内。
- 2) 其他应收款较上年同期增长 60.57%，其中应收利息同比增长 261,976.92%，系报告期备用金借款增加以及计提理财收益。
- 3) 固定资产较上年同期增长 152.47%，系报告期子公司保健功能食品深加工产业基地项目工程完工转入固定资产。
- 4) 在建工程较上年同期降低 60.58%，系报告期子公司保健功能食品深加工产业基地项目工程完工转入固定资产。
- 5) 长期待摊费用较上年同期降低 91.43%，系报告期根据子公司经营计划，长期待摊装修费余额转入当期损益。
- 6) 递延所得税资产较上年同期降低 42.38%，系报告期计提资产减值损失及抵消未实现的内部销售损益减少导致递延所得税资产减少。
- 7) 其他非流动资产较上年同期增长 149.12%，系报告期预付的营销中心办公购房款、林芝改扩建项目及设备预付支出增加。

(二) 负债构成情况

报告期内，公司负债总额 26,753.90 万元，较年初减少 13,523.67 万元，降低 33.58%。

单位：万元

| 项目 | 2018 年末 | | 2017 年末 | | 同比变动 |
|-----------|-----------|---------|-----------|---------|----------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | (%) |
| 短期借款 | 0.00 | 0.00% | 22,000.00 | 54.62% | -100.00% |
| 应付票据及应付账款 | 887.38 | 3.32% | 919.56 | 2.28% | -3.50% |
| 预收款项 | 1,342.42 | 5.02% | 906.28 | 2.25% | 48.12% |
| 应付职工薪酬 | 5,795.56 | 21.66% | 3,598.56 | 8.93% | 61.05% |
| 应交税费 | 3,988.84 | 14.91% | 1,682.55 | 4.18% | 137.07% |
| 其他应付款 | 8,213.51 | 30.70% | 4,911.00 | 12.19% | 67.25% |
| 其中：应付利息 | 0.00 | 0.00% | 129.58 | 0.32% | -100.00% |
| 递延收益 | 6,516.93 | 24.36% | 6,259.61 | 15.54% | 4.11% |
| 负债合计 | 26,753.90 | 100.00% | 40,277.57 | 100.00% | -33.58% |

主要变动原因：

- 1) 短期借款较上年同期降低 100.00%，系报告期公司偿还到期银行贷款。
- 2) 预收账款较上年同期增长 48.12%，系报告期新增客户增加，根据信用政策预收货款增加。
- 3) 应付职工薪酬较上年同期增长 61.05%，系报告期应付核心人员绩效工资增加。
- 4) 其他应付款较上年同期增长 67.25%，系报告期应付广告费增加。

(三) 利润表情况

报告期内，实现营业收入 121,320.91 万元，较上年增长 15.20%；实现净利润 31,744.13 万元，较上年增长 5.54%。其中，归属于上市公司股东的净利润 31,876.70 万元，较上年增长 5.96%。

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 增减额 | 增减幅度 (%) |
|----|---------|---------|-----|----------|
|----|---------|---------|-----|----------|

| | | | | |
|---------------------|------------|------------|-----------|----------|
| 一、营业总收入 | 121,320.91 | 105,315.09 | 16,005.82 | 15.20% |
| 二、营业总成本 | 91,620.27 | 75,949.83 | 15,670.44 | 20.63% |
| 其中：营业成本 | 14,795.65 | 13,312.38 | 1,483.27 | 11.14% |
| 营业税金及附加 | 2,358.28 | 1,913.00 | 445.28 | 23.28% |
| 销售费用 | 62,998.61 | 51,750.72 | 11,247.89 | 21.73% |
| 管理费用 | 7,030.87 | 5,579.67 | 1,451.20 | 26.01% |
| 研发费用 | 3,681.40 | 2,576.25 | 1,105.15 | 42.90% |
| 财务费用 | 808.90 | 73.68 | 735.22 | 997.82% |
| 资产减值损失 | -53.44 | 744.13 | -797.57 | -107.18% |
| 其他收益 | 1,616.82 | 1,287.88 | 328.94 | 25.54% |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 4,087.20 | 1,534.66 | 2,552.54 | 166.33% |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 0.00 | 5.27 | -5.27 | -100.00% |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 35,404.65 | 32,193.07 | 3,211.58 | 9.98% |
| 加：营业外收入 | 1.76 | 350.28 | -348.52 | -99.50% |
| 减：营业外支出 | 373.16 | 140.12 | 233.04 | 166.31% |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 35,033.25 | 32,403.23 | 2,630.02 | 8.12% |
| 减：所得税费用 | 3,289.12 | 2,325.97 | 963.15 | 41.41% |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 31,744.13 | 30,077.26 | 1,666.87 | 5.54% |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 31,876.70 | 30,084.24 | 1,792.46 | 5.96% |

主要变动原因：

- 1) 研发费用较上年同期增长 42.90%，系报告期加大新品开发和二次开发力度。
- 2) 财务费用较上年同期增长 997.82%，系报告期银行贷款利息及应收票据贴现息支出增加。

- 3) 资产减值损失较上年同期降低 107.18%，系报告期计提资产减值损失减少。
- 4) 资产处置收益较上年同期降低 100.00%，系报告期公司处置利得较上年同期减少。
- 5) 投资收益较上年同期增长 166.33%，系报告期收到理财收益及投资分红增加。
- 6) 营业外收入较上年同期降低 99.50%，系报告期《企业会计准则第 16 号—政府补助》及《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》影响。
- 7) 营业外支出较上年同期增长 166.31%，系报告期公司捐赠支出增加。

(四) 现金流量情况

报告期内，现金及现金等价物净增加额 23,807.08 万元，较上年同期增长 246.23%。

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 增减额 | 增减幅度 (%) |
|-----------------|------------|------------|------------|----------|
| 一、经营活动产生的现金流量净额 | 49,939.69 | 22,982.78 | 26,956.91 | 117.29% |
| 经营活动现金流入小计 | 152,443.85 | 117,208.23 | 35,235.62 | 30.06% |
| 经营活动现金流出小计 | 102,504.16 | 94,225.45 | 8,278.71 | 8.79% |
| 二、投资活动产生的现金流量净额 | -9,552.27 | -24,271.26 | 14,718.99 | 60.64% |
| 投资活动现金流入小计 | 158,842.05 | 95,353.28 | 63,488.77 | 66.58% |
| 投资活动现金流出小计 | 168,394.31 | 119,624.54 | 48,769.77 | 40.77% |
| 三、筹资活动产生的现金流量净额 | -26,248.85 | -8,380.03 | -17,868.82 | -213.23% |
| 筹资活动现金流入小计 | 29,776.74 | 47,011.68 | -17,234.94 | -36.66% |
| 筹资活动现金流出小计 | 56,025.59 | 55,391.71 | 633.88 | 1.14% |
| 四、现金及现金等价物净增加额 | 14,138.58 | -9,668.51 | 23,807.08 | 246.23% |

主要变动原因：

- 1) 经营活动产生的现金流量净额同比增加 26,956.91 万元，增长 117.29%，系公司销售商品提供劳务收到现金增加以及应收票据贴现收到现金增加。
- 2) 投资活动产生的现金流量净额同比增加 14,718.99 万元，增长 60.64%，系公司投资购买理财产品到期收回本金及理财收益增加。

3) 筹资活动产生的现金流量净额同比减少17,868.82万元,降低213.23%,系公司报告期取得银行贷款减少,偿还银行贷款支出增加。

4) 现金及现金等价物的净增加额同比增加23,807.08万元,增长246.23%,系经营活动、投资活动净流量增加。

四、 主要财务指标情况

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 本年比上年增减 |
|------------|---------|---------|---------|
| 净资产收益率 | 16.44% | 16.78% | -0.34% |
| 速动比率(倍) | 7.06 | 4.43 | 2.63 |
| 资产负债率 | 11.57% | 17.54% | -5.97% |
| 应收账款周转率(次) | 33.53 | 23.83 | 9.7 |

(一) 盈利能力指标

报告期内,净资产收益率 16.44%,较上年降低 0.34%,主要系公司因市场投入加大因素影响,销售净利率同比降低 2.39%,公司本年权益乘数由上年的 1.21 降低至本年 1.13,为降低公司财务杠杆风险,报告期偿债能力提升。

(二) 偿债能力指标

报告期内,速动比率7.06,较上年增长2.63;主要系报告期公司加快应收票据、应收账款资金回笼,加速往来款项周转,公司流动性增强;报告期内,资产负债率11.57%,较上年降低5.97%,主要系公司在总资产中降低债务融资,控制财务杠杆及财务风险,提升公司长期偿债能力。

(三) 营运能力指标

报告期内,应收账款周转率 33.53 次,较上年同期提高 9.70 次,主要系公司控制信用政策,提高收款速度,致使应收账款的流动性加强,收回应收账款的风险降低,公司资产管理的效率得到提升。

本报告需提交公司 2018 年度股东大会审议。

西藏奇正藏药股份有限公司

董事会

二〇一九年四月十七日