

# 云南沃森生物技术股份有限公司

## 2015 年度财务结算报告

云南沃森生物技术股份有限公司(以下简称“公司”),主要从事疫苗、单抗药物和血液制品的研发、生产和销售业务。2015年主要生产和销售的自主疫苗产品有:b型流感嗜血杆菌结合疫苗(西林瓶型和预灌封型)、冻干AC群脑膜炎球菌多糖结合疫苗、ACYW135群脑膜炎球菌多糖疫苗、A群C群脑膜炎球菌多糖疫苗。同时,公司控股的山东实杰生物科技股份有限公司(以下简称“实杰生物”)代理销售多家疫苗生产企业和血液制品企业的多种生物制品,公司控股的云南鹏侨医药有限公司(以下简称:“鹏侨医药”)代理多家药品生产企业的化学药、中药等各类药品。

报告期内,公司主要重点推进13价肺炎结合疫苗、23价肺炎疫苗、HPV新型疫苗、单抗药物等新产品的研发和产业化工作。公司13价肺炎结合疫苗获得临床试验批件后顺利进入临床研究阶段,23价肺炎疫苗正在申请生产批件的技术审评阶段,HPV疫苗完成III期临床研究的3剂全程接种,进入妇科随访收集病例阶段,两个单抗产品临床研究工作顺利推进。

报告期内,公司在玉溪生物制品基地实施单抗系列产品的产业化建设项目工程基本完工;HPV新型疫苗项目产业化建设工程已经启动。公司将在玉溪打造一个面向国际市场的高端生物制品制造基地。

2015年,公司实现营业收入1,006,027,016.92元,较上年同期增长39.92%;受山东疫苗事件影响,按《企业会计准则》要求对实杰生物商誉和无形资产计提减值准备合计50,953.69万元后,归属于母公司普通股股东的净利润-840,895,299.33元,较上年同期减少686.30%。2015年信永中和会计师事务所对公司出具了保留意见的审计报告。公司各项财务数据及分析如下:

### 一、主要资产情况

单位:人民币元

| 项 目  | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 增减额            | 变动幅度   |
|------|------------------|------------------|----------------|--------|
| 货币资金 | 1,032,291,985.01 | 584,207,985.19   | 448,083,999.82 | 76.70% |
| 应收账款 | 551,208,312.91   | 418,177,013.71   | 133,031,299.20 | 31.81% |

|        |                  |                  |                 |         |
|--------|------------------|------------------|-----------------|---------|
| 其他应收款  | 518,318,692.53   | 965,614,754.62   | -447,296,062.09 | -46.32% |
| 存货     | 144,593,993.83   | 155,676,113.32   | -11,082,119.49  | -7.12%  |
| 长期股权投资 | 602,956,568.10   | 476,323,314.47   | 126,633,253.63  | 26.59%  |
| 固定资产   | 769,812,416.17   | 518,791,188.45   | 251,021,227.72  | 48.39%  |
| 在建工程   | 625,933,847.02   | 767,900,319.32   | -141,966,472.30 | -18.49% |
| 无形资产   | 248,885,791.16   | 165,569,985.91   | 83,315,805.25   | 50.32%  |
| 开发支出   | 923,309,337.82   | 888,158,295.95   | 35,151,041.87   | 3.96%   |
| 商誉     | 469,575,364.46   | 689,493,481.27   | -219,918,116.81 | -31.90% |
| 资产总计   | 6,257,840,624.43 | 5,967,716,161.15 | 290,124,463.28  | 4.86%   |

#### 变动原因分析：

货币资金期末余额 103,229.20 万元，较年初增加 44,808.40 万元，增幅为 76.70%，主要原因是：①报告期嘉和生物药业有限公司（以下简称“嘉和生物”）收到阳光人寿保险股份有限公司等机构投资款 50,000.00 万元；②报告期上海泽润生物科技有限公司（以下简称“上海泽润”）收到北京信中利盈达股权投资中心（有限合伙）债转股款 20,000.00 万元；③报告期收到河北大安制药有限公司（以下简称“河北大安”）还款 25,000.00 万元；④报告期支付单抗产业化及 HPV 产业化项目建设工程款 10,995.48 万元。

应收账款期末余额 55,120.83 万元，较年初增加 13,303.13 万元，增幅为 31.83%，主要原因是本年度收购重庆倍宁生物医药有限公司（以下简称“重庆倍宁”），合并报表增加应收账款 14,208.59 万元所致。

其他应收款期末余额 51,831.87 万元，较年初减少 44,729.61 万元，减幅为 46.32%，主原因是：①报告期收到河北大安还款 25,000.00 万元；②2014 年支付收购重庆倍宁股权款期末挂账其他应收款 10,710.00 万元，2015 年确认长期股权投资，同时减少其他应收款 10,710.00 万元。

长期股权投资期末余额 60,295.66 万元，较年初增加 12,663.33 万元，增幅为 26.59%，主要原因是：①报告期增加对广东卫伦生物制药有限公司（以下简称“广东卫伦”）长期股权投资 10,500.00 万元；②报告期增加对长春华普生物技术有限公司（以下简称“长春华普”）长期股权投资 1,750.00 万元；③报告期确认对联营企业的投资收益 413.00 万元。

固定资产期末余额 76,981.24 万元，较年初增加 25,102.12 万元，增幅为

48.39%，主要原因是报告期玉溪沃森生物技术有限公司（以下简称：“玉溪沃森”）疫苗产业园三期工程转固定资产 29,476.26 万元所致。

在建工程期末余额 62,593.38 万元，较年初减少 14,196.65 万元，减幅为 18.49%，主要原因是本期新增单抗产业化工程项目、HPV 产业化工程项目投资；玉溪沃森疫苗产业园三期工程转固定资产 29,476.26 万元所致。

无形资产期末余额 24,888.58 万元，较年初增加 8,331.58 万元，增幅为 50.32%，主要原因是：①公司内部研发形成无形资产 9,923.55 万元；②本年收购重庆倍宁，合并报表评估增加无形资产 4,770.00 万元；③本年无形资产摊销减少 2,348.63 万元；④山东疫苗事件导致收购渠道公司评估增值形成的无形资产减值 2,839.17 万元；⑤上海泽润甲肝疫苗减值 1,150.00 万元。

商誉期末余额 46,957.54 万元，较年初减少 21,991.81 万元，减幅为 31.90%，主要原因是：①本年收购重庆倍宁，合并报表评估形成商誉 26,122.71 万元；②山东疫苗事件导致渠道公司评估形成的商誉减值 48,114.52 万元。

## 二、主要负债情况

单位：人民币元

| 项 目         | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 增减额             | 变动幅度    |
|-------------|------------------|------------------|-----------------|---------|
| 短期借款        | 865,000,000.00   | 1,036,000,000.00 | -171,000,000.00 | -16.51% |
| 应付账款        | 213,401,810.19   | 161,245,475.14   | 52,156,335.05   | 32.35%  |
| 应付利息        | 11,080,102.73    | 6,472,602.74     | 4,607,499.99    | 71.18%  |
| 其他应付款       | 503,051,450.07   | 148,557,783.96   | 354,493,666.11  | 238.62% |
| 一年内到期的非流动负债 | 498,304,990.95   | -                | 498,304,990.95  | -       |
| 长期借款        | 100,000,000.00   | -                | 100,000,000.00  | -       |
| 应付债券        | 495,346,592.86   | 990,756,257.59   | -495,409,664.73 | -50.00% |
| 负 债 合 计     | 3,234,104,703.96 | 2,755,736,322.50 | 478,368,381.46  | 17.36%  |

变动原因分析：

短期借款期末余额 86,500.00 万元，较年初减少 17,100.00 万元，减幅为 16.51%，主要原因是本年减少银行短期借款所致。

应付账款期末余额 21,340.18 万元，较年初增加 5,215.63 万元，增幅为 32.35%，主要原因是本年渠道公司销售增加而采购货款增加所致。

其他应付款期末余额 50,305.15 万元，较年初增加 35,449.37 万元，增幅为 238.62%，主要原因是：①上海泽润收到北京信中利盈达股权投资中心（有限合伙）债转股款 20,000.00 万元，增加其他应付款；②公司向股东玉溪高新房地产开发

有限公司借款 10,000.00 万元,增加其他应付款;③本年收购重庆倍宁,增加公司应付股权款 8,832.50 万元。

一年内到期的非流动负债期末余额 49,830.50 万元,主要原因是公司 2013 年发行的 5 亿元三年期中期票据将于 2016 年 12 月 17 日到期,年末余额重分类至该项目所致。

长期借款期末余额 10,000.00 万元,主要原因是本年向中国进出口银行云南省分行取得长期借款 10,000.00 万元所致。

应付债券期末余额 49,534.66 万元,较年初减少 49,540.97 万元,减幅为 50.00%,主要原因是公司 2013 发行的 5 亿元三年期中期票据于 2016 年 12 月 17 日到期,年末余额重分类至一年内到期的非流动负债所致。

### 三、股东权益情况

单位:人民币元

| 项 目          | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 增减额              | 变动幅度     |
|--------------|------------------|------------------|------------------|----------|
| 股本           | 1,404,000,000.00 | 234,000,000.00   | 1,170,000,000.00 | 500.00%  |
| 资本公积         | 988,693,493.77   | 1,904,408,402.61 | -915,714,908.84  | -48.08%  |
| 未分配利润        | -144,988,367.45  | 707,606,931.87   | -852,595,299.32  | -120.49% |
| 归属于母公司股东权益合计 | 2,284,595,546.05 | 2,882,905,754.21 | -598,310,208.16  | -20.75%  |
| 少数股东权益       | 739,140,374.42   | 329,074,084.44   | 410,066,289.98   | 124.61%  |
| 股东权益合计       | 3,023,735,920.47 | 3,211,979,838.65 | -188,243,918.18  | -5.86%   |
| 负债和股东权益总计    | 6,257,840,624.43 | 5,967,716,161.15 | 290,124,463.28   | 4.86%    |

变动原因分析:

股本期末余额 140,400.00 万元,较年初增加 117,000.00 万元,增幅为 500.00%,主要原因是报告期实施资本公积转增股本所致。

### 四、经营成果情况

单位:人民币元

| 项目              | 2015 年度          | 2014 年度        | 增减额             | 变动幅度    |
|-----------------|------------------|----------------|-----------------|---------|
| 营业收入            | 1,006,027,016.92 | 719,021,311.05 | 287,005,705.87  | 39.92%  |
| 营业成本            | 574,903,714.15   | 406,956,301.66 | 167,947,412.49  | 41.27%  |
| 销售费用            | 208,174,470.78   | 187,472,228.37 | 20,702,242.41   | 11.04%  |
| 管理费用            | 376,268,913.79   | 307,290,265.36 | 68,978,648.43   | 22.45%  |
| 财务费用            | 147,312,618.30   | 154,156,279.97 | -6,843,661.67   | -4.44%  |
| 资产减值损失          | 601,117,878.74   | 87,739,631.37  | 513,378,247.37  | 585.12% |
| 投资收益(损失以“—”号填列) | 7,729,836.40     | 560,213,409.88 | -552,483,573.48 | -98.62% |

|                   |                 |                |                   |           |
|-------------------|-----------------|----------------|-------------------|-----------|
| 营业利润（亏损以“－”号填列）   | -898,164,561.39 | 128,161,427.55 | -1,026,325,988.94 | -800.81%  |
| 利润总额（亏损总额以“－”号填列） | -884,680,383.39 | 137,957,305.27 | -1,022,637,688.66 | -741.27%  |
| 净利润（净亏损以“－”号填列）   | -924,652,818.20 | 96,705,145.20  | -1,021,357,963.40 | -1056.16% |
| 归属于母公司股东的净利润      | -840,895,299.33 | 143,424,674.03 | -984,319,973.36   | -686.30%  |
| 少数股东损益            | -83,757,518.87  | -46,719,528.83 | -37,037,990.04    | 79.28%    |

变动原因分析:

报告期内营业收入为 100,602.70 万元，较上年同期增加 28,700.57 万元，增幅为 39.92%，主要原因是：①报告期渠道公司代理疫苗收入增加 23,319.63 万元；②报告期收购重庆倍宁，合并报表增加营业收入 13,703.90 万元(含代理疫苗收入)。

报告期内营业成本为 57,490.37 万元，较上年同期增加 16,794.74 万元，增幅为 41.27%，主要原因是：①报告期渠道公司营业收入增加导致营业成本增加 13,656.01 万元；②报告期收购重庆倍宁，合并报表增加营业成本 7,196.30 万元(含代理疫苗成本)；③报告期实施员工持股计划增加营业成本 1,704.53 万元。

报告期内销售费用为 20,817.45 万元，较上年同期增加 2,070.22 万元，增幅为 11.04%，主要原因是：①报告期收购重庆倍宁，合并报表增加销售费用 2,668.58 万元；②报告期实施员工持股计划增加销售费用 2,048.68 万元。

报告期内管理费用为 37,626.89 万元，较上年同期增加 6,897.86 万元，增幅为 22.45%，主要原因是：①报告期收购重庆倍宁，合并报表增加管理费用 901.46 万元；②报告期实施员工持股计划增加管理费用 11,557.68 万元。

报告期内资产减值损失为 60,111.79 万元，较上年同期增加 51,337.82 万元，增幅为 585.12%，主要原因是报告期山东疫苗事件造成渠道公司商誉减值 48,114.52 万元、无形资产减值 2,839.17 万元所致。

## 五、现金流量情况

单位：人民币元

| 项 目           | 2015 年度          | 2014 年度          | 增减额              | 变动幅度    |
|---------------|------------------|------------------|------------------|---------|
| 经营活动现金流入小计    | 974,299,857.65   | 936,535,278.32   | 37,764,579.33    | 4.03%   |
| 经营活动现金流出小计    | 1,043,712,533.51 | 1,002,468,366.62 | 41,244,166.89    | 4.11%   |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -69,412,675.86   | -65,933,088.30   | -3,479,587.56    | -5.28%  |
| 投资活动现金流入小计    | 184,672,660.49   | 645,911,216.93   | -461,238,556.44  | -71.41% |
| 投资活动现金流出小计    | 635,832,722.02   | 896,229,044.81   | -260,396,322.79  | -29.05% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -451,160,061.53  | -250,317,827.88  | -200,842,233.65  | 80.23%  |
| 筹资活动现金流入小计    | 2,248,275,166.61 | 1,128,587,864.68 | 1,119,687,301.93 | 99.21%  |

|               |                  |                  |                  |         |
|---------------|------------------|------------------|------------------|---------|
| 筹资活动现金流出小计    | 1,319,328,509.40 | 1,458,087,316.09 | -138,758,806.69  | -9.52%  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 928,946,657.21   | -329,499,451.41  | 1,258,446,108.62 | 381.93% |

变动原因分析:

报告期内投资活动产生的现金流量净额-45,116.01 万元,较上年同期减少 20,084.22 万元,减幅为 80.23%,主要原因是:①报告期收到实杰生物部分股权转让款 18,000.00 万元,上年收到出售河北大安股权款转让款 63,480.00 万元;②报告期增加支付单抗产业化及 HPV 产业化项目建设工程款 10,995.48 万元。

报告期内筹资活动产生的现金流量净额 92,894.67 万元,较上年同期增加 125,844.61 万元,增幅为 381.93%,主要原因是:①报告期嘉和生物收到增资款 50,000.00 万元;②报告期上海泽润收到北京信中利盈达股权投资中心(有限合伙)债转股款 20,000.00 万元;③报告期收到河北大安制药有限公司还款 25,000.00 万元;④报告期收到玉溪高新房地产开发有限公司借款 10,000.00 万元。

## 六、主要财务指标

| 项目   | 指标         | 2015 年度 | 2014 年度 | 同比增减变化  |
|------|------------|---------|---------|---------|
| 盈利能力 | 毛利率(综合)    | 42.36%  | 43.16%  | -0.80%  |
|      | 净资产收益率(加权) | -33.63% | 5.11%   | -38.74% |
| 偿债能力 | 流动比率       | 1.08    | 1.57    | -0.49   |
|      | 速动比率       | 1.02    | 1.46    | -0.44   |
|      | 资产负债率      | 51.68%  | 46.18%  | 5.50%   |
| 运营能力 | 应收账款周转天数   | 192.41  | 253.92  | -61.51  |
|      | 存货周转天数     | 96.50   | 235.18  | -138.68 |

变动原因分析:

净资产收益率降低的主要原因是:①本年度山东疫苗事件导致渠道公司评估增值形成的商誉减值 48,114.52 万元,无形资产减值 2,839.17 万元;②本年度实施员工持股计划增加成本费用(归母)13,364.36 万元,两项共计影响 61,478.88 万元。

本年度流动比率及速动比率较上年度下降,主要原因是上海泽润收到北京信中利盈达股权投资中心(有限合伙)债转股款 20,000.00 万元、向股东的借款及新增的股权款,导致流动负债增加,同时本年度支付投资活动所需款项,导致流动资产减少。

本年度应收账款周转天数较上年度下降,主要原因是公司强应收账款催款力

度所致。本年度存货周转天数较上年度下降,主要原因是公司加大市场推广力度,产品销量上升,期末存货余额减少所致。

云南沃森生物技术股份有限公司董事会

2016 年 4 月 28 日