

深圳市卫光生物制品股份有限公司
2017年度财务决算及2018年度财务预算报告

2017年度财务决算报告

公司 2017年12月31日母公司以及合并的资产负债表、2017年度母公司以及合并的利润表、2017年度母公司以及合并的现金流量表、2017年度母公司以及合并的所有者权益变动表及相关报表附注业经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 并且被出具标准无保留意见的审计报告。

现将公司(合并) 2017年度财务决算的相关情况汇报如下:

一、主要会计数据和财务指标

项 目	2017 年	2016 年	本年比上年增减(%)
营业收入(元)	623,389,547.26	566,136,601.90	10.11%
营业成本(元)	347,174,696.60	297,838,460.32	16.56%
利润总额(元)	180,784,061.42	179,476,944.15	0.73%
归属于母公司股东的净利润(元)	154,749,234.61	153,226,959.23	0.99%
经营活动产生的现金流量净额(元)	28,614,445.58	126,405,733.70	-77.36%
每股收益(元/股)	1.64	1.89	-13.23%
总股本(股)	108,000,000.00	81,000,000.00	33.33%
资产总额(元)	1,374,672,203.54	909,879,513.89	51.08%
负债总额(元)	171,524,289.09	403,437,834.05	-57.48%
归属于母公司股的所有制权益(元)	1,203,147,914.45	506,441,679.84	137.57%

2017 年公司经营状况总体良好，收入和利润均有一定幅度的增加。其中实现营业收入 6.23 亿元，同比增长 10.11%；实现净利润 1.55 亿元，同比增长 1%；实现每股收益 1.64 元；实现资产总额 13.75 亿元，同比增长 51.08%；归属于股东净资产 12.03 亿元，同比增长 137.57%；实现经营活动产生的现金流量净额 2,861 万元，同比减少 77.36%，减少的主要原因为受市场变化影响，产品销售回款周期延长及采浆成本上涨。

二、财务状况、经营成果及现金流量分析

（一）财务状况分析

资产负债项目重大变化情况

项目	2017 年	2016 年	变动额（%）	变动原因
货币资金	33,897.25	6,190.96	447.53%	增加的主要原因为获得募集资金 6.23 亿元并归还了近 2.25 亿元贷款所致。
应收账款	4,963.52	351.69	1311.32%	市场行情变化公司改变信用政策所致
应收票据	4,339.68	700.72	519.32%	市场行情变化公司改变信用政策所致
存货	44,782.09	36,162.37	23.84%	血浆储备及投料量增加导致原材料及在产品增加。
在建工程	15,797.68	11,625.26	35.89%	生物医药产业园区投入增加。
短期借款	3,700.00	17,795.00	-79.21%	上市后公司融资需求减少所致
应付账款	961.65	679.40	41.54%	主要因为采购额增加导致原材料应付结算额增加
预收款项	67.55	160.44	-57.90%	市场行情变化，提前预付货款的客户减少
应交税费	1020.74	653.90	56.10%	四季度利润额较大导致未交的企业所得税同比增多

应付利息	9.24	44.42	-79.21%	利息支出下降导致期末应付利息减少
其他应付款	257.51	195.47	31.73%	增加部分主要为结算押金
一年内到期的非流动负债	900.00	4,087.50	-77.98%	上市后公司融资需求减少所致
长期借款	2,400.00	7,600.00	-68.42%	上市后公司融资需求减少所致
递延收益	4,114.36	5,399.70	-23.80%	主要因为会计政策变化结转了政府贴息
实收资本	10,800.00	8,100.00	33.33%	IPO 上市增加流通股股东
资本公积	63,930.25	4,334.55	1374.90%	IPO 上市股本溢价
盈余公积	6,302.29	4,749.86	32.68%	提取 2017 年度法定盈余公积

（二）、经营成果分析

1、营业收入构成

项目	2016 年（元）	2016 年（元）	同比变化
主营业务收入	614,199,261.07	559,595,615.66	9.76%
其他业务收入	9,190,286.19	6,540,986.24	40.50%
营业收入合计	623,389,547.26	566,136,601.90	10.11%

2017 年公司实现营业收入 6.23 亿元，同比增长 10.11%。其中实现主营业务收入 6.14 亿元，同比增加 9.76%。营业收入增加的原因主要为静丙和狂免的销量增加，静丙（折 2.5g）销量同比增加 7.2 万瓶，狂免销量同比增加 22.9 万瓶，两项产品销量增加导致收入增加 2,778 万元。其他业务收入同比增长 40.50%，主要是销售冷沉淀增加所致。

2、主营业务收入及主营业务毛利的构成

产品	主营业务收入 (元)	主营业务成本 (元)	主营业务毛利 (元)	毛利率 (%)
人血白蛋白	257,266,062.47	166,812,397.01	90,453,665.46	35.16%
静注人免疫球蛋白	246,731,503.07	139,711,518.57	107,019,984.50	43.38%
乙型肝炎人免疫球蛋白	8,522,932.25	4,038,624.09	4,484,308.16	52.61%
狂犬病人免疫球蛋白	62,077,840.83	21,875,923.50	40,201,917.33	64.76%
破伤风人免疫球蛋白	28,760,388.26	7,382,602.21	21,377,786.05	74.33%
人免疫球蛋白	9,470,087.54	4,628,987.00	4,841,100.54	51.12%
组织胺人免疫球蛋白	1,370,446.65	310,725.57	1,059,721.08	77.33%
合计	614,199,261.07	344,760,777.95	269,438,483.12	43.87%

2017 年公司实现主营业务毛利 2.69 亿元，其中人血白蛋白实现毛利 9,045 万元，静注人免疫球蛋白实现毛利 10,702 万元，狂犬病人免疫球蛋白实现毛利 4,020 万元。公司产品总体毛利率为 43.87%，同比下降 3.11%。

3、主营业务成本分析

项目	2017 年		2016 年		同比增减 (%)
	金额（元）	占营业成本 比重（%）	金额（元）	占营业成本 比重（%）	
直接材料	233,685,179.25	67.78%	192,714,547.19	64.96%	21.26%
直接人工	20,384,474.01	5.91%	18,562,730.24	6.26%	9.81%
制造费用	90,691,124.69	26.31%	85,405,545.86	28.79%	6.19%
合计	344,760,777.95	100.00%	296,682,823.29	100.00%	16.21%

2017 年主营业务成本较 2016 年增加 16.21%，主要因为产品销量增加及原料血浆成本增加所致。主营业务成本的增加幅度高于主营业务收入增加的幅度导致

产品毛利率下降。

从成本结构上看，直接材料占成本总额的比重上升，主要因为原料血浆的成本上升。直接人工、制造费用占成本总额同比下降，主要因为投料量增幅较大导致固定成本下降。

4、费用分析

项目	2017 年 金额（元）	2016 年 金额（元）	同比增减（%）	重大变动说明
销售费用	14,352,914.67	12,844,805.80	11.74%	主要为销售服务费增加
管理费用	71,074,470.28	66,488,361.09	6.90%	增加部分主要为上市咨询费
财务费用	8,554,746.35	17,350,168.31	-50.69%	主要是由于上市后资金置换导致利息支出减少及国家调整关于政府补助的会计政策导致财务费用减少
合计	93,982,131.30	96,683,335.20	-2.79%	/

2017 年期间费用同比减少 2.79%，其中销售费用同比增加 11.74%，管理费用同比增加 6.90%，财务费用同比减少 50.69%。

①销售费用本期列支 1,435 万元，同比增加 151 万元，其中主要异动项目见下表：

主要异动项目	本期 （万元）	同期 （万元）	增幅（%）	异动原因
销售服务费	214	136	57.35%	为适应国家调整疫苗销售政策，公司调整狂免、乙免的销售方式而支出的差价部分
广告费	149	85	75.29%	上市后公司产品、形象宣传费用增加

②管理费用本期列支 7,107 万元，同比增加 458 万元，其中主要异动项目见下表：

主要异动 项目	本期	同期	增幅	异动原因
差旅费	174	111	56.76%	申报上市需要
咨询费	501	297	68.68%	增加部分主要为上市咨询费

③财务费用本期支出 855 万元，同比减少 880 万元，减少的主要原因为：

A 公司上市以来，在资金运营方面完成了募投项目预投入资金置换、偿还银行贷款、闲置募集资金补充流动资金等工作，共补充流动资金约 4.45 亿元，极大缓解了资金压力，利息支出同比减少 516 万元。现公司银行贷款规模 7,000 万元，较年初减少 2.25 亿元，资产负债率由年初的 44.33%下降为 12.48%。

B 国家调整关于政府补助的会计政策，本年度因会计政策调整而减少的财务费用约为 300 万元。

（三）、现金流量分析

项 目	2017 年（元）	2016 年（元）	同比增减（%）
经营活动现金流入小计	566,386,540.41	591,882,547.99	-4.31%
经营活动现金流出小计	537,772,094.83	465,476,814.29	15.53%
经营活动产生的现金流量净额	28,614,445.58	126,405,733.70	-77.36%
投资活动现金流入小计	796,735.00	4,608,200.00	-82.71%
投资活动现金流出小计	61,360,645.50	59,911,413.25	2.42%
投资活动产生的现金流量净额	-60,563,910.50	-55,303,213.25	9.51%
筹资活动现金流入小计	885,515,200.00	267,000,000.00	231.65%
筹资活动现金流出 小计	576,502,799.81	377,422,104.01	52.75%
筹资活动产生的现金流量净额	309,012,400.19	-110,422,104.01	/
现金及现金等价物净增加额	277,062,935.27	-39,319,583.56	/

1、经营活动产生的现金流量净额同比减少 77.36%，主要是受市场变化影响，产品销售回款周期延长及采浆成本上涨。

2、投资活动现金流量净额同比减少 9.51%，主要是医药产业园区投入增加。

3、筹资活动现金流量净额同比大幅增长，主要是 IPO 上市获得募集资金所致。

2018 年财务预算报告

一、 预算编制说明

根据深圳市卫光生物制品股份有限公司战略发展目标、2018 年度市场营销计划及生产经营计划，以经审计的 2017 年的业绩为基础，按照合并报表口径，编制了 2018 年的财务预算。

二、 基本假设

- 1、公司所遵循的国家和地方现行有关法律、法规和制度无重大变化；
- 2、公司主要经营所在地及业务涉及地区的社会经济环境无重大变化；
- 3、公司所处行业形势及市场行情无重大变化；
- 4、公司 2018 年度销售的产品市场无重大变化；
- 5、公司主要业务和原料的市场无重大变化；
- 6、公司 2018 年生产经营运作不会受诸如交通、水电和原材料的严重短缺和成本等客观因素的巨大变动而产生不利影响；
- 7、公司生产经营业务涉及的信贷利率、税收政策在正常范围内波动；
- 8、公司现行的生产组织结构无重大变化，本公司能正常运行；
- 9、无其他不可抗力及不可预见因素对本公司造成重大不利影响。

三、 预算编制依据

1、公司 2018 主要生产经营目标

公司预计 2018 年度采集血浆 360 吨，投料血浆 360 吨，产值 7.3 亿元，实现销售收入 6.82 亿元，利润总额 1.90 亿元，归属股东净利润 1.62 亿元，每股收益 1.50 元。

2、营业成本依据公司主要业务的不同毛利率测算，各项成本的变动与收入的变动进行匹配。

3、2018 年期间费用依据 2017 年实际支出情况及 2018 年业务量变化情况进行预算。

- 4、财务费用依据公司资金使用计划及银行贷款利率测算。
- 5、资产减值损失根据 2018 年销售回款预算测算。
- 6、营业外收支考虑了 2018 年预计可获得的政府补助及捐赠支出。
- 7、所得税依据公司 2018 年测算的利润总额及使用税率计算。

四、 利润预算表

项 目	2018 年(元)	2017 年(元)	增减率(%)	备注
一、营业收入	682,761,000.00	623,389,547.26	9.52%	产品销售量增加。
减：营业成本	397,197,400.00	347,174,696.60	14.41%	产品销售量增加及原料血浆成本增加。
税金及附加	5,380,000.00	5,783,956.91	-6.98%	
销售费用	22,970,000.00	14,352,914.67	60.04%	受国家“两票制”政策影响，预计增加销售服务费约 800 万元。
管理费用	66,960,000.00	71,074,470.28	-5.79%	
财务费用	5,150,000.00	8,554,746.35	-39.80%	贷款规模同比缩减。
资产减值损失	1,000,000.00	5,143,171.09	-80.56%	应收账款预计较 2017 年增加 1000 万元。
其他收益	6,200,000.00	7,532,226.06	-17.69%	收益类政府补助减少约 100 万元。
二、营业利润	190,303,600.00	178,837,817.42	6.41%	
加：营业外收入	300,000.00	2,314,110.50	-87.04%	偶发性收益类政府补助减少约 200 万元。
减：营业外支出	500,000.00	367,866.50	35.92%	
三、利润总额	190,103,600.00	180,784,061.42	5.16%	

减：所得税费用	28,136,300.00	26,034,826.81	8.07%	
四、净利润	161,967,300.00	154,749,234.61	4.66%	
五、综合收益总额	161,967,300.00	154,749,234.61	4.66%	

五、确保完成财务预算的措施

- 1、进一步开拓市场，提高市场占有率；加强产品品牌的推广宣传和营销管理。
- 2、加强内控管理，提升公司整体管理效率。
- 3、加强资金管理，提高资金使用效率。
- 4、强化财务管理，加强成本控制分析、财务预算的执行、资金运行情况监管等方面的工作，建立成本控制、预算执行、资金运行的预警机制，降低财务风险，及时发现问题并持续改进，保证财务指标的实现。

深圳市卫光生物制品股份有限公司

2018年3月29日