

# 沈阳兴齐眼药股份有限公司

## 2017 年度财务决算报告

公司 2017 年财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。结合公司 2017 年 12 月 31 日的财务状况、2017 年度的经营成果、现金流量以及公司实际情况，我们进行了认真的研究分析，现将公司有关的财务决算情况汇报如下：

### 一、2017 年度主要会计数据

单位：元

项目一	2017 年度	2016 年度	同比变动金额	同比变动%
营业收入	360,006,690.25	339,100,076.02	20,906,614.23	6.17
营业利润	46,145,689.00	58,081,779.89	-11,936,090.89	-20.55
利润总额	45,834,571.06	64,483,019.09	-18,648,448.03	-28.92
净利润	38,437,842.81	54,279,327.95	-15,841,485.14	-29.19
归属于母公司股东的净利润	39,437,121.03	54,279,327.95	-14,842,206.92	-27.34
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润	35,757,200.48	41,909,621.54	-6,152,421.06	-14.68
项目二	2017 年末余额	2016 年末余额	同比变动金额	同比变动%
资产总额	676,476,428.61	721,413,536.35	-44,937,107.74	-6.23
负债总额	123,093,313.03	200,468,263.58	-77,374,950.55	-38.60
所有者权益	553,383,115.58	520,945,272.77	32,437,842.81	6.23
股本	80,000,000.00	80,000,000.00	0.00	0.00

#### （一）财务状况：

##### 1、资产结构

单位：元

资产	2017 年年末余额	占资产%	2016 年年末余额	占资产%	同比变动金额	同比变动%
总资产	676,476,428.61	100.00	721,413,536.35	100.00	-44,937,107.74	-6.23

<b>流动资产：</b>	194,490,526.06	28.75	243,963,464.78	33.82	-49,472,938.72	-20.28
其中：货币资金	22,286,246.75	3.29	90,611,855.26	12.56	-68,325,608.51	-75.40
应收票据	33,281,240.98	4.92	34,830,917.27	4.83	-1,549,676.29	-4.45
应收账款	67,319,595.75	9.95	62,312,502.49	8.64	5,007,093.26	8.04
预付款项	14,862,303.29	2.20	7,553,728.03	1.05	7,308,575.26	96.75
其他应收款	1,580,242.82	0.23	550,014.49	0.08	1,030,228.33	187.31
存货	54,830,293.27	8.11	48,104,447.24	6.67	6,725,846.03	13.98
其他流动资产	330,603.20	0.05		0.00	330,603.20	
<b>非流动资产</b>	481,985,902.55	71.25	477,450,071.57	66.18	4,535,830.98	0.95
其中：可供出售金融资产	2,195,100.00	0.32		0.00	2,195,100.00	
投资性房地产	3,019,498.08	0.45	3,157,088.62	0.44	-137,590.54	-4.36
固定资产	415,731,179.25	61.46	441,740,575.44	61.23	-26,009,396.19	-5.89
在建工程	15,094,276.11	2.23	1,458,653.22	0.20	13,635,622.89	934.81
无形资产	24,074,704.16	3.56	24,034,471.10	3.33	40,233.06	0.17
长期待摊费用	1,287,572.34	0.19		0.00	1,287,572.34	
递延所得税资产	5,514,536.55	0.82	5,546,568.34	0.77	-32,031.79	-0.58
其他非流动资产	15,069,036.06	2.23	1,512,714.85	0.21	13,556,321.21	896.16

流动资产比上年同期减少**49,472,938.72**元，下降幅度为**20.28%**。其中变动比例超过**20%**的指标分析如下：

1) 货币资金期末余额为**22,286,246.75**元，比上年同期减少**68,325,608.51**元，占流动资产同比变动额的**-75.40%**，主要系本期偿还银行贷款、对外股权投资及分配红利所致；

2) 预付款项期末余额为**14,862,303.29**元，比上年同期增加**7,308,575.26**元，占流动资产同比变动额的**96.75%**，主要系随着市场销售扩大，为了保障生产需求预先支付的原料款增加所致；

3) 其他应收款期末余额为**1,580,242.82**元，比上年同期增加**1,030,228.33**元，占流动资产同比变动额的**187.31%**，主要系子公司沈阳兴齐眼科医院租赁押金增加所致；

4) 存货期末余额为**54,830,293.27**元，比上年同期增加**6,725,846.03**元，占流动资产同比变动额的**13.98%**。其增加主要系公司市场销售扩大，备货量增加所致；具体为：

单位：元

项目	期末数	期初数	同比变动金额	同比变动%
原材料	20,958,288.06	14,419,206.09	6,539,081.97	45.35
在产品	14,378,917.32	14,006,690.70	372,226.62	2.66
产成品	17,147,732.40	18,150,925.34	-1,003,192.94	-5.53
周转材料	2,345,355.49	1,527,625.11	817,730.38	53.53
合计	54,830,293.27	48,104,447.24	6,725,846.03	13.98

非流动资产比上年同期增加 4,535,830.98 元，增长幅度为 0.95%。其中变动比例超过 20%的指标分析如下：

1) 在建工程期末余额为 15,094,276.11 元，比上年同期增加了 13,635,622.89 元，系公司人工晶体及角膜塑形镜生产线建设及眼科医院工程增加所致；

2) 其他非流动资产期末余额为 15,069,036.06 元，比上年同期增加了 13,556,321.21 元，系公司预付设备款及工程款增加所致；

## 2、负债结构

单位：元

负债	2017 年年末余额	占负债%	2016 年年末余额	占负债%	同比变动金额	同比变动%
<b>总负债</b>	123,093,313.03	100.00	200,468,263.58	100.00	-77,374,950.55	-38.60
<b>流动负债：</b>	92,115,663.03	74.83	168,190,013.58	83.90	-76,074,350.55	-45.23
其中：短期借款	50,000,000.00	40.62	80,000,000.00	39.91	-30,000,000.00	-37.50
应付账款	6,909,478.21	5.61	10,194,336.21	5.09	-3,284,858.00	-32.22
预收款项	709,004.69	0.58	553,841.33	0.28	155,163.36	28.02
应付职工薪酬	2,425,887.82	1.97	1,193,376.02	0.60	1,232,511.80	103.28
应交税费	7,801,623.70	6.34	11,634,488.54	5.80	-3,832,864.84	-32.94
其他应付款	24,269,668.61	19.72	36,613,971.48	18.26	-12,344,302.87	-33.71
一年内到期的非流动负债			28,000,000.00	13.97	-28,000,000.00	-100.00
<b>非流动负债</b>	30,977,650.00	25.17	32,278,250.00	16.10	-1,300,600.00	-4.03
其中：递延收益	30,977,650.00	25.17	32,278,250.00	16.10	-1,300,600.00	-4.03

总负债比上年同期减少了 77,374,950.55 元，减少幅度为 38.60%。其中变动比例超过 20%的指标分析如下：

1) 短期借款期末余额为 50,000,000.00 元，比上年同期减少 30,000,000.00 元，占流动负债同比变动额的-37.50%。主要系公司偿还银行贷款所致；

2) 应付账款期末余额为 6,909,478.21 元，比上年同期减少 3,284,858.00 元，占流动负债同比变动额的-32.22%。主要系公司偿还供应商货款所致；

3) 预收账款期末余额为 709,004.69 元，比上年同期增加 155,163.36 元，占流动负债同比变动额的 28.02%。主要系公司预收货款增加所致；

4) 应付职工薪酬期末余额为 2,425,887.82 元，比上年同期增加 1,232,511.80 元，占流动负债同比变动额的 103.28%，系公司计提员工年终奖金增加所致；

5) 应交税费期末余额为 7,801,623.70 元, 比上年同期减少 3,832,864.84 元, 占流动负债同比变动额的-32.94%, 主要系公司利润减少、相应企业所得税减少所致, 具体如下:

单位: 元

税费项目	期末数	期初数	同比变动金额	同比变动%
增值税	3,643,963.06	1,681,165.66	1,962,797.40	116.75
企业所得税	3,078,944.56	8,294,015.56	-5,215,071.00	-62.88
个人所得税	439,655.52	823,994.94	-384,339.42	-46.64
城市维护建设税	236,226.24	205,268.11	30,958.13	15.08
教育费附加	168,733.02	146,620.08	22,112.94	15.08
房产税	234,101.30	235,513.35	-1,412.05	-0.60
土地增值税		244,487.31	-244,487.31	-100.00
印花税		3,423.53	-3,423.53	-100.00
合计	7,801,623.70	11,634,488.54	-3,832,864.84	-32.94

6) 其他应付账款期末余额为 24,269,668.61 元, 比上年同期减少了 12,344,302.87 元, 占流动负债同比变动额的-33.71%, 主要系公司偿还工程及设备款所致;

7) 一年内到期的非流动负债期末余额为 0 元, 比上年同期减少了 28,000,000.00 元, 占流动负债同比变动额的 100.00%, 系公司偿还一年内到期银行借款所致;

### 3、股东权益

单位: 元

负债	2017 年年末余额	占所有者 权益%	2016 年年末余额	占所有者 权益%	同比变动金额	同比 变动%
<b>所有者权益合计</b>	553,383,115.58	100.00	520,945,272.77	100.00	32,437,842.81	6.23
股本	80,000,000.00	14.46	80,000,000.00	15.36	0.00	0.00
资本公积	229,914,034.54	41.55	229,914,034.54	44.13	0.00	0.00
盈余公积	28,035,079.32	5.07	23,813,496.87	4.57	4,221,582.45	17.73
未分配利润	212,433,279.94	38.39	187,217,741.36	35.94	25,215,538.58	13.47
归属于母公司所有者 权益合计	550,382,393.80	99.46	520,945,272.77	100.00	29,437,121.03	5.65
少数股东权益	3,000,721.78	0.54			3,000,721.78	

归属于母公司所有者权益比上年同期增加了 29,437,121.031 元, 增长幅度为 5.65%。

#### (二) 经营业绩:

##### 1、营业收入情况

本年度营业收入为 360,006,690.25 元, 比上年同期增长 6.17 %。具体情况如下:

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	同比变动金额	同比变动%
营业收入	360,006,690.25	339,100,076.02	20,906,614.23	6.17
营业成本	93,941,655.73	84,106,427.33	9,835,228.40	11.69
毛利	266,065,034.52	254,993,648.69	11,071,385.83	4.34
毛利率	73.91	75.20	-1.29	-1.72
税金及附加	9,219,057.57	8,226,856.33	992,201.24	12.06

营业收入分剂型情况：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	同比变动金额	同比变动%
凝胶剂/眼膏剂	232,801,419.44	222,541,078.31	10,260,341.13	4.61%
滴眼剂	114,042,238.23	103,009,771.95	11,032,466.28	10.71%
溶液剂	12,319,145.16	10,477,354.48	1,841,790.68	17.58%
其他	843,887.42	3,071,871.28	-2,227,983.86	-72.53%
合计	360,006,690.25	339,100,076.02	20,906,614.23	6.17%

## 2、期间费用

单位：元

项目	2017 年度	占营业收入%	2016 年度	占营业收入%	同比变动金额	同比变动%
销售费用	133,830,311.19	37.17	131,566,602.94	38.80	2,263,708.25	1.72
管理费用	76,810,018.50	21.34	56,649,936.16	16.71	20,160,082.34	35.59
财务费用	2,934,138.61	0.82	7,340,886.02	2.16	-4,406,747.41	-60.03

### 1) 销售费用：

销售费用总额 133,830,311.19 元，比上年同期增加 2,263,708.25 元，同比增加 1.72%，

主要系随职工薪酬增加所致，具体情况如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	同比变动额	同比变动%
差旅费	47,177,222.85	46,689,920.99	487,301.86	1.04
职工薪酬	31,736,951.37	24,922,995.35	6,813,956.02	27.34
会议费	20,797,926.66	20,558,818.52	239,108.14	1.16
办公费	15,379,461.48	17,746,138.20	-2,366,676.72	-13.34
业务招待费	10,473,498.45	12,062,151.91	-1,588,653.46	-13.17
宣传促销费	4,124,462.76	3,370,071.49	754,391.27	22.39
运费	2,556,817.85	2,455,586.57	101,231.28	4.12
广告费	265,076.26	1,658,899.87	-1,393,823.61	-84.02
折旧	310,084.24	320,077.43	-9,993.19	-3.12
其他	1,008,809.27	1,781,942.61	-773,133.34	-43.39
合计	133,830,311.19	131,566,602.94	2,263,708.25	1.72

2) 管理费用:

管理费用总额 76,810,018.50 元, 比上年同期增加 20,160,082.34 元, 同比增加 35.59%, 主要系公司研发费用及管理人员薪酬增加所致, 具体如下:

单位: 元

项目	2017 年度	2016 年度	同比变动额	同比变动%
研发支出	31,837,042.10	19,585,581.59	12,251,460.51	62.55
职工薪酬	18,163,550.74	12,611,761.42	5,551,789.32	44.02
折旧费	6,884,276.33	6,055,079.70	829,196.63	13.69
交通差旅费	7,224,873.79	6,511,363.37	713,510.42	10.96
办公费	4,171,319.05	5,110,281.71	-938,962.66	-18.37
业务招待费	2,645,680.18	1,147,824.94	1,497,855.24	130.50
租赁费	1,612,105.16		1,612,105.16	
中介咨询费	970,591.14	680,567.47	290,023.67	42.61
无形资产摊销	935,170.13	752,315.04	182,855.09	24.31
保险费	353,273.31	158,673.87	194,599.44	122.64
物业费	310,297.68		310,297.68	
会务费	230,689.80	389,343.87	-158,654.07	-40.75
物料消耗	72,638.79	865,492.88	-792,854.09	-91.61
税金		1,431,892.44	-1,431,892.44	-100.00
其他	1,398,510.30	1,349,757.86	48,752.44	3.61
合计	76,810,018.50	56,649,936.16	20,160,082.34	35.59

3) 财务费用:

财务费用总额 2,934,138.61 元, 比上年同期减少 4,406,747.41 元, 系银行贷款金额减少以及贷款利率降低所致, 具体如下:

单位: 元

项目	2017 年度	2016 年度	同比变动额	同比变动%
利息支出	3,008,529.15	7,350,330.28	-4,341,801.13	-59.07
减: 利息收入	134,426.22	73,308.44	61,117.78	83.37
汇兑损益	-35,690.59	-20,224.39	-15,466.20	76.47
其他	95,726.27	84,088.57	11,637.70	13.84
合计	2,934,138.61	7,340,886.02	-4,406,747.41	-60.03

(三) 现金流量状况:

单位: 元

项目	2017 年度	2016 年度	同比变动金额	同比变动%
经营活动产生的现金流量净额	32,697,213.09	28,122,455.81	4,574,757.28	16.27

投资活动产生的现金流量净额	-31,380,171.72	8,144,286.45	-39,524,458.17	-485.30
筹资活动产生的现金流量净额	-69,678,340.47	43,493,432.10	-113,171,772.57	-260.20
汇率变动对现金及现金等价物的影响	35,690.59	20,224.39	15,466.20	76.47

## 1、经营活动现金流量

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	同比变动金额	同比变动%
销售商品、提供劳务收到的现金	355,434,836.58	316,257,158.11	39,177,678.47	12.39
收到其他与经营活动有关的现金	3,963,374.58	4,766,929.94	-803,555.36	-16.86
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>359,398,211.16</b>	<b>321,024,088.05</b>	<b>38,374,123.11</b>	<b>11.95</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	46,466,854.61	45,535,848.89	931,005.72	2.04
支付给职工以及为职工支付的现金	75,421,440.57	55,012,742.55	20,408,698.02	37.10
支付的各项税费	67,408,945.30	68,278,340.22	-869,394.92	-1.27
支付其他与经营活动有关的现金	137,403,757.59	124,074,700.58	13,329,057.01	10.74
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>326,700,998.07</b>	<b>292,901,632.24</b>	<b>33,799,365.83</b>	<b>11.54</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>32,697,213.09</b>	<b>28,122,455.81</b>	<b>4,574,757.28</b>	<b>16.27</b>

本报告期经营活动现金流量净额为 32,697,213.09 元，同比上升了 16.27%。主要系报告期销售商品提供劳务收到的现金增加所致；

## 2、投资活动现金流量

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	同比变动金额	同比变动%
收回投资收到的现金		3,400,000.00	-3,400,000.00	-100.00
取得投资收益收到的现金		140,000.00	-140,000.00	-100.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	104,665.43	7,833,754.96	-7,729,089.53	-98.66
收到其他与投资活动有关的现金		391,000.00	-391,000.00	-100.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>104,665.43</b>	<b>11,764,754.96</b>	<b>-11,660,089.53</b>	<b>-99.11</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,289,737.15	3,620,468.51	25,669,268.64	709.00
投资支付的现金	2,195,100.00		2,195,100.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>31,484,837.15</b>	<b>3,620,468.51</b>	<b>27,864,368.64</b>	<b>769.63</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-31,380,171.72</b>	<b>8,144,286.45</b>	<b>-39,524,458.17</b>	<b>-458.30</b>

本报告期投资活动现金流入额为 104,665.43 元，同比下降 99.11%，主要系 2016 年收到盛京银行股权转让款及收到土地、地上建筑物处置款所致；

本报告期投资活动现金流出额为 31,484,837.15 元，同比增加 769.63%，主要系 2017 年公司支付投资沈阳兴齐眼科医院有限公司股权款及支付投资厦门大开生物科技有限公司股权转让款，支付新建眼科医院工程款所致；

### 3、筹资活动现金流量

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	同比变动金额	同比变动%
吸收投资收到的现金	4,000,000.00	82,200,000.00	-78,200,000.00	-95.13
取得借款收到的现金	50,000,000.00	110,000,000.00	-60,000,000.00	-54.55
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>54,000,000.00</b>	<b>192,200,000.00</b>	<b>-138,200,000.00</b>	<b>-71.90</b>
偿还债务支付的现金	108,000,000.00	120,000,000.00	-12,000,000.00	-10.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,008,529.15	6,556,863.88	6,451,665.27	98.40
支付其他与筹资活动有关的现金	2,669,811.32	22,149,704.02	-19,479,892.70	-87.95
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>123,678,340.47</b>	<b>148,706,567.90</b>	<b>-25,028,227.43</b>	<b>-16.83</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-69,678,340.47</b>	<b>43,493,432.10</b>	<b>-113,171,772.57</b>	<b>-260.20</b>

本报告期筹资活动现金流入额为 54,000,000.00 元，同比下降了 71.90%，主要系 2016 年收到上市募集资金及银行借款减少所致；

本报告期筹资活动现金流出额为 123,678,340.47 元，同比下降了 16.83%，主要系 2016 年偿还部分借款及支付上市费用所致；

## 二、主要财务指标

	项目	2017 年度	2016 年度	增减变动
盈利能力	销售毛利率	73.91%	75.20%	-1.29%
	归属于母公司股东销售净利率	10.95%	16.01%	-5.06%
偿债能力	流动比率	2.11	1.45	0.66
	资产负债率（母公司）	17.98%	27.55%	-9.57%
营运能力	应收账款周转率（次数/年）	5.26	5.56	-0.30
	存货周转率（次数/年）	1.77	1.87	-0.10
资产管理效果	流动资产周转率（次数/年）	1.64	1.76	-0.12
	总资产周转率（次数/年）	0.52	0.49	0.03
每股财务数据	每股净资产（元/股）	6.92	6.51	0.41
	每股收益（元/股）	0.4930	0.9047	-0.41

### 1、盈利能力分析

2017年由于部分产品原料采购价格提升导致综合毛利率较上年同期下降1.29%；2017年公司加大研发费用投入及职工薪酬增加使得归属于母公司股东的销售净利率较上年同期下降5.06%。

### 2、偿债能力分析

公司流动比率较上年同期上升了0.66，资产负债率较上年同期下降9.57%，主要原因是偿还了部分银行借款，资产负债率下降，企业偿债能力增强。

### 3、营运能力分析

公司的应收账款周转率和存货周转率较上年同期比略有下降，但下降幅度较小。

沈阳兴齐眼药股份有限公司

董事会

2018年4月18日