

证券代码：000403

证券简称：振兴生化

公告编号：2019-037

振兴生化股份有限公司 2018 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
郑毅	董事	因工作原因	罗军
张晟杰	独立董事	因工作原因	余俊仙

非标准审计意见提示

适用 不适用

大华会计师事务所 (特殊普通合伙) 为本公司出具了带有强调事项段的无保留意见的审计报告，本公司董事、监事对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	振兴生化	股票代码	000403
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	黄灵谋	赵玉林	
办公地址	山西省太原市长治路 227 号高新国际大厦 16 层		山西省太原市长治路 227 号高新国际大厦 16 层
传真	0351-7038776	0351-7038776	
电话	0351-7038776	0351-7038776	
电子信箱	zxsh@czxpb.com	zxsh@czxpb.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司的主营业务

报告期内，公司的主营业务为血液制品的研究、开发、生产和销售。

（二）主要产品及用途

公司主要产品为人血白蛋白、静注人免疫球蛋白(pH4)、人免疫球蛋白、乙型肝炎人免疫球蛋白、破伤风人免疫球蛋白、狂犬病人免疫球蛋白。用途如下：

1、人血白蛋白：（1）失血创伤、烧伤引起的休克。（2）脑水肿及损伤引起的颅压升高。（3）肝硬化及肾病引起的水肿或腹水。（4）低蛋白血症的防治。（5）新生儿高胆红素血症。（6）用于心肺分流术、烧伤的辅助治疗、血液透析的辅助治疗和成人呼吸窘迫综合症。

2、静注人免疫球蛋白(pH4)：（1）原发性免疫球蛋白缺乏症，如X连锁低免疫球蛋白血症，常见变异免疫缺陷病，免疫球蛋白G亚型缺陷病等。（2）继发性免疫球蛋白缺陷病，如重症感染、新生儿败血症等。（3）自身免疫性疾病，如原发性血小板减少性紫癜、川崎病。

3、人免疫球蛋白：主要用于预防麻疹和传染性肝炎。若与抗生素合并使用，可提高对某些严重细菌和病毒感染的疗效。

4、乙型肝炎人免疫球蛋白：主要用于乙型肝炎的预防，适用于：（1）乙型肝炎表面抗原（HBsAg）阳性母亲所生的婴儿。（2）意外感染的人群。（3）与乙型肝炎患者或乙型肝炎病毒携带者密切接触者。

5、破伤风人免疫球蛋白：主要用于预防和治疗破伤风，尤其适用于对破伤风抗毒素（TAT）有过敏反应者。

6、狂犬病人免疫球蛋白：主要用于被狂犬或其他疯动物咬伤、抓伤患者的被动免疫。所有怀疑有狂犬病暴露的病人应联合使用狂犬病疫苗和狂犬病人免疫球蛋白。如果病人接种过狂犬病疫苗并且具有足够的抗狂犬病抗体滴度，可再次接种疫苗而不使用本品。

（三）经营模式及主要业绩驱动因素

1、经营模式为：（1）人血白蛋白、静注人免疫球蛋白（pH4）及破伤风人免疫球蛋白销售主渠道采取以省为单位，全面开展临床学术推广，执行带量推广、带政策签约模式；（2）狂犬病人免疫球蛋白主要以各省市疾控中心及医院为直接销售对象，和业内知名推广企业广泛合作，同时积极培养自营推广队伍，全面开展学术推广工作，打造“双林狂免”这一行业领导品牌；（3）其它品种推行省市代理或经销模式。

2、主要业绩驱动因素：（1）市场容量较大，目前国产、进口产品的供应量尚未满足国内临床需要，业绩还有进一步提升的空间；（2）2015年国家重新开启新建血浆站的审批，拓展单采血浆站，提高血浆原材料产量，驱动公司业绩进步；（3）国家2015年取消产品限价后，市场价格由统一招标形成，中标价是影响业绩的重要因素；（4）国家调整政策优化产业结构，推动业绩发展；（5）现阶段国内消费主要以人血白蛋白和静注人免疫球蛋白（pH4）为主，未来免疫球蛋白和凝血因子类产品将替代人血白蛋白和静注人免疫球蛋白（pH4）成为未来增长的驱动力；（6）国家医保目录修订扩大血液制品的报销适用范围的同时，2018年末基药目录调整过程中将人破伤风免疫球蛋白增补为基药，将逐步淘汰并替代原有每年近5,000万支的破伤风抗毒素产品的既有市场。

(四) 公司所属行业的发展阶段、周期性特点及公司所处行业地位

1、行业发展阶段：2018年至今血液制品行业竞争突出，受国家产业政策和医疗改革包括医保控费、“药占比”、“零差率”及“两票制”的影响，血液制品销售渠道发生了剧烈的变化，目前行内市场竞争比较激烈，是近几年来血制品行业挑战最大的时期。根据预测，中国2025年血液制品需求量将达到12,000吨（折合血浆），2018年全国采浆量仅8,000多吨，存在较大缺口，行业仍处于供不应求的上升阶段。

2、周期性特点：药品是特殊的商品，关系国计民生，行业发展主要随国家医改和医药产业有关政策的调整而发生变化。

3、公司行业地位：根据我公司年采浆量和血浆利用度综合评价，我公司现阶段正处于行业中游。

报告期内，公司主营业务、主要产品、经营模式及主要业绩驱动因素等未发生重要变化。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	859,843,304.64	685,378,117.22	25.46%	561,213,910.58
归属于上市公司股东的净利润	79,982,796.95	21,596,897.33	270.34%	50,089,116.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	69,281,580.14	55,272,916.82	25.34%	37,169,058.57
经营活动产生的现金流量净额	116,634,762.45	-14,952,087.75	-880.06%	62,487,361.12
基本每股收益（元/股）	0.2934	0.0792	270.45%	0.1838
稀释每股收益（元/股）	0.2934	0.0792	270.45%	0.1838
加权平均净资产收益率	13.38%	3.97%	9.41%	7.62%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
总资产	1,317,556,724.19	1,320,579,833.88	-0.23%	1,279,595,945.22
归属于上市公司股东的净资产	637,731,187.37	555,243,587.09	14.86%	533,646,689.76

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	218,422,834.89	208,145,397.11	207,146,336.03	226,128,736.61
归属于上市公司股东的净利润	28,232,387.43	38,480,823.66	13,674,900.32	-405,314.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	27,977,618.03	33,427,466.16	13,075,493.44	-5,198,997.49
经营活动产生的现金流量净额	-11,144,557.80	18,643,897.61	49,173,798.35	59,961,624.29

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	10,939	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	13,791	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
杭州浙民投天弘投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	27.49%	74,920,360		质押	74,920,360	
振兴集团有限公司	境内非国有法人	20.61%	56,171,064		质押	56,171,064	
浙江民营企业联合投资股份有限公司	境内非国有法人	2.40%	6,529,358		质押	6,529,358	
天津红翰科技有限公司	境内非国有法人	2.23%	6,090,000	6,090,000	冻结	6,090,000	
中国信达资产管理股份有限公司	国有法人	2.00%	5,450,000				
程子春	境内自然人	1.14%	3,100,041				
何汝吉	境内自然人	0.95%	2,589,121				
费占军	境内自然人	0.80%	2,184,600				
伍美成	境内自然人	0.79%	2,148,201				
张浩钦	境内自然人	0.73%	1,999,318				
上述股东关联关系或一致行动的说明		股东杭州浙民投天弘投资合伙企业（有限合伙）与浙江民营企业联合投资股份有限公司为一致行动人；振兴集团有限公司与中国信达资产管理股份有限公司为一致行动人。本公司未知上述其余股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法（2014 年修订）》中规定的一致行动人。					

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

适用 不适用

公司无实际控制人。

5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

是 否

三、经营情况讨论与分析**1、报告期经营情况简介****(1) 总体经营情况**

2018年度，面对复杂多变的内外部环境，公司董事会及管理层紧紧围绕2018年度经营计划，专注核心主业，在全体员工的共同努力下，公司生产经营运行平稳，各项工作有序开展，较好的完成了公司2018年度工作目标。报告期内，公司实现营业收入85,984.33万元，同比增长25.46%；营业利润9,346.26万元，同比增长11.75%；归属于上市公司股东的净利润7,998.28万元，同比增长270.34%。报告期末，公司总资产131,755.67万元，归属于上市公司股东的所有者权益63,773.12万元。

(2) 2018年主要工作情况**① 浆站与浆量**

报告期内，公司持续加强对单采血浆站的管理，一方面提高现有固定浆员复采率，另一方面积极发展新浆员，采浆量继续保持稳定增长。2018年度原料血浆采集及投浆量均显著提升超10%。此外，公司根据特免市场需求变化，对血浆免疫及时进行调整，狂免工作取得重大进展。

截止2018年底，公司共有13家浆站，位居行业内第七名，坦洲双林、鹤山双林建设完成尚需等待验收。此外，公司在北方省份已取得了5个县级建站批复，1个市级建站批复。

② 产品研发

报告期内，公司持续加大研发投入力度，优化管理创新机制，加快新品种研发进度，构建长期竞争能力，为企业后续增长提供保障。2018年度，公司已获得人纤维蛋白原、人凝血酶原复合物两个新产品的药物临床试验批件，同时人纤维蛋白粘合剂、外用人凝血酶已经申请临床批件；人凝血因子VIII处于申报生产批文阶段；人纤维蛋白原、人凝血酶原复合物项目处于临床试验阶段等。

③ 市场销售

公司不断加强营销管理力度，积极调整销售策略，不断壮大经销商队伍，提高区域市场覆盖率，并针对相对薄弱地区重点改善，提升公司销售业绩。公司以市场需求为导向，不断优化产品销售结构，增强产品市场竞争能力，提高产品市场份额。2018年度公司实现营业收入85,984.33万元，同比增长25.46%。

④ 生产与质量管理

公司高度重视生产和质量安全管理，进一步强化GMP管理，并成立了质量监督及应急小组，作好风险排查工作，加强内部监督，落实质量安全，不断完善生产质量管理体系。报告期内，公司的风险管理、验证管理、偏差管理等进一步提升，关键质量指标保持较好水平，产品质量指标稳中向好，2018年各种产品自检、送检产品批签发合格率均达到100%。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
血液制品	847,489,352.14	81,225,318.07	52.65%	24.51%	2.70%	-4.05%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

振兴生化股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）第七届董事会第二十九次会议审议通过了《关于会计政策变更及前期会计差错更正的议案》，根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第19号——财务信息的更正及相关披露》和《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》等相关规定和要求，对公司会计政策进行变更，及对公司前期会计差错进行更正。

① 本次会计政策变更概述

根据财政部2017年5月16日发布的《关于印发<企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营>的通知》（财会〔2017〕13号），对持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报

作出了规定，在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并采用未来适用法进行处理。该会计政策变更未对比较报表产生影响。

② 对财务状况和经营成果的影响

本次会计政策变更对本公司2017年度净利润、截至2017年12月31日的总资产、净资产均不产生影响。“资产处置收益”科目的追溯调整对2016年度净利润、截至2016年12月31日的总资产、净资产均不产生影响。

具体内容详见公司于2018年4月26日公告的《关于会计政策变更及前期会计差错更正的公告》及《关于公司2017年度会计政策、前期会计差错更正的专项说明》。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

(一) 公司第七届董事会第二十九次会议审议通过了《关于会计政策变更及前期会计差错更正的议案》，根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第19号——财务信息的更正及相关披露》和《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》等相关规定和要求，对公司会计政策进行变更，及对公司前期会计差错进行更正。

1、前期会计差错更正的原因

由于公司存在收入确认政策与实际执行情况存在差异；费用计提不充分，且存在跨期计提现象；合并报表存货抵消不准确等事项，公司根据公司第七届董事会第二十九次会议决议，对相关事项进行了前期会计差错更正。

2、具体的会计处理

(1) 公司控股子公司之间采购原材料形成的存货所包含的未实现内部销售损益，2016年及其以前年度抵消不完整，本次追溯调整，调增2016年度营业成本1,903,929.46元，调减2016年末存货16,177,008.55元，调减2016年初未分配利润14,273,079.09元。

(2) 广东双林2016年末应收账款49,339,327.00元未按款项业务性质进行重分类调整，本期追溯调整，调增2016年末应收账款余额49,339,327.00元，调增2016年末预收账款29,107,074.27元，调增2016年末其他应付款20,232,252.73元，调增坏账准备2,960,359.62元，调增资产减值损失2,960,359.62元。

(3) 广东双林2016年12月末部分销售商品已发货，但尚未送达客户签收，提前确认收入，本期追溯调整，调减2016年度营业收入6,222,524.27元，调减2016年度营业成本3,205,330.00元，并同时调整相应往来款及存货。

(4) 费用存在跨期计提等事项，本期追溯调整，调减2016年度营业成本、管理费用3,844,340.00元，调减2016年初未分配利润2,904,480.00元，调减2016年末其他应付款1,338,740.00元。

(5) 公司2016年及以前年度12月份工资、奖金等职工薪酬费用一贯在下一月计提，存在费用跨期，本期追溯调整，调增2016年度营业成本273,081.51元，调减2016年初未分配利润5,721,047.58元，调增2016年末应付职工薪酬5,994,129.09元。

(6) 上述事项调整涉及递延所得税资产及应交税费，调增2016年末递延所得税资产2,870,605.22元，调减2016年度所得税费用885,783.73元，调增2016年初未分配利润5,999,688.90元，调减2016年末应交税费

3,955,035.41元。

具体内容详见公司于2018年4月26日公告的《关于会计政策变更及前期会计差错更正的公告》及《关于公司2017年度会计政策、前期会计差错更正的专项说明》。

(二) 公司第七届董事会第三十八次会议审议通过了《关于前期会计差错更正的议案》，根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第19号——财务信息的更正及相关披露》和《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》等相关规定和要求，对公司会计差错进行更正。

1、会计差错更正的原因

由于公司预计负债计提时点不恰当，根据公司第七届董事会第三十八次会议决议，对相关事项进行了会计差错更正。

2、具体的会计处理

天津红翰科技有限公司诉本公司解除限售股并赔偿损失一案，2017年9月一审判决公司为天津红翰所持609万限售股办理解除限售全部手续并支付赔偿原告损失16,710,962.00元（公告编号：2017-086），2018年5月2日二审判决驳回上诉，维持原判（公告编号：2017-049）。公司在原2017年度财务报表中未对该事项计提预计负债，现调增2017年末预计负债16,710,962.00元，调增2017年度营业外支出16,710,962.00元。

具体内容详见公司于2018年8月31日公告的《关于前期会计差错更正的公告》。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

2017年12月19日公司将控股子公司绛县双林单采血浆有限公司资产打包出售给山西康宝生物制品股份有限公司，2018年6月，绛县双林单采血浆有限公司清算终结，该公司自2018年7月起不再纳入本公司合并范围。

振兴生化股份有限公司

董事长：黄灵谋

二〇一九年四月二十五日