

安徽黄山胶囊股份有限公司

2018 年度财务决算报告

2018 年在公司董事会的领导下，通过公司管理层与全体员工的共同努力，紧抓空心胶囊的生产和空心胶囊扩建项目的建设。胶囊营业收入较上年略有增长，全年销售药用空心胶囊 229.16 亿粒，同比增长 2.74%；实现销售收入 29,275.68 万元，同比增长 2.44%。现将公司 2018 年度财务决算报告如下：

公司 2018 年度财务报表已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天健审（2019）5-44 号标准无保留意见的审计报告。

一、主要财务数据和指标

项目	2018 年度	2017 年度	同比增减
营业收入（万元）	29,470.96	28,595.59	3.06%
利润总额（万元）	3,946.31	5,387.53	-26.75%
归属于上市公司股东的净利润（万元）	3,596.62	4,642.04	-22.52%
扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润（万元）	2,736.80	3,272.72	-16.38%
基本每股收益（元/股）	0.41	0.54	-24.07%
稀释每股收益（元/股）	0.41	0.54	-24.07%
扣除非经常性损益基本每股收益（元/股）	0.32	0.38	-15.79%
扣除非经常性损益稀释每股收益（元/股）	0.32	0.38	-15.79%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	2,752.39	5,160.68	-46.67%
加权平均净资产收益率	5.30%	7.18%	-1.88%
总资产（万元）	78,003.48	73,873.28	5.59%
归属于上市公司股东的所有者权益（万元）	69,253.61	66,610.36	3.97%
股本（万股）	8,667.00	8,667.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	7.99	7.69	3.90%
资产负债率	10.70%	9.83%	0.87%

二、财务状况、经营成果和现金流量分析

（一）资产、负债和净资产情况

1、资产构成及变动情况

截止 2018 年 12 月 31 日，公司资产总额 78,003.48 万元，比年初增加 4,130.2 万元，增幅为 5.59%。主要资产构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		同比增减
	金额	比例	金额	比例	
流动资产合计	50,510.17	100.00%	48,017.39	100.00%	5.19%
其中：货币资金	34,164.75	67.64%	24,755.88	51.56%	38.01%
应收票据及应收账款	9,522.18	18.85%	7,780.96	16.20%	22.38%
预付款项	19.28	0.04%	23.94	0.05%	-19.47%
其他应收款	228.15	0.45%	333.22	0.70%	-31.53%
存货	6,241.80	12.36%	6,123.39	12.75%	1.93%
其他流动资产	334.01	0.66%	9,000.00	18.74%	-96.29%
非流动资产合计	27,493.31	100.00%	25,855.89	100.00%	6.33%
其中：长期股权投资			-		
可供出售金融资产	150.00	0.55%	150.00	0.58%	
固定资产	22,634.82	82.32%	20,165.90	78.00%	12.24%
在建工程	2,500.71	9.10%	3,330.23	12.88%	-24.91%
无形资产	1,589.69	5.78%	1,626.43	6.29%	-2.26%
长期待摊费用	215.29	0.78%	191.7	0.74%	12.31%
递延所得税资产	402.8	1.47%	391.61	1.51%	2.86%
资产总计	78,003.48	100.00%	73,873.28	100.00%	5.59%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明：

(1) 2018 年末，货币资金较年初增加 9,408.87 万元，增幅 38.01%，主要原因系上期购买的银行理财产品到期收回及经营性现金净流入增加所致。

(2) 2018 年末，其他应收款较年初减少 105.07 万元，减幅 31.53%，主要系期末员工归还备用金借款。

(3) 2018 年末，其他流动资产较年初减少 8,665.99 万元，减幅 96.29%，主要系期初购买理财产品到期收回所致。

2、负债结构及变动原因分析

2018 年末负债总额 8,344.52 万元，比年初增加了 1,081.60 万元，增幅 14.89%。

负债结构及变动情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		同比 增减
	金额	比例	金额	比例	
流动负债合计	6,008.42	100.00%	5,023.81	100.00%	19.60%
应付票据及应付账款	4,097.31	68.19%	2,743.50	54.61%	49.35%
预收款项	76.34	1.27%	78.39	1.56%	-2.62%
应付职工薪酬	600.69	10.00%	663.40	13.21%	-9.45%
应交税费	327.98	5.46%	356.70	7.10%	-8.05%
其他应付款	906.10	15.08%	1,181.83	23.52%	-23.33%
非流动负债合计	2,336.10	100.00%	2,239.11	100.00%	4.33%
其中：长期借款					
长期应付款	80.00	3.42%			100.00%
递延收益	2,252.48	96.42%	2,234.89	99.81%	0.79%
递延所得税负债	3.62	0.15%	4.22	0.19%	-14.22%
负债合计	8,344.52	100.00%	7,262.92	100.00%	14.89%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明：

2018 年末，应付票据及应付账款较年初增加了 1,353.81 万元，增幅 49.35%。主要系期末应付材料采购款及工程款增加所致。

3、净资产结构及变动情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	同比增减
	金额	金额	
实收资本(或股本)	8,667.00	8,667.00	
资本公积	29,768.87	29,768.87	
盈余公积	3,718.59	3,339.14	11.36%
未分配利润	27,099.14	24,835.34	9.12%
归属于母公司所有者权益合计	69,253.61	66,610.36	3.97%
少数股东权益	405.36		100.00%
所有者权益合计	69,658.96	66,610.36	4.58%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明：

(1) 2018 年末，盈余公积余额较期初增加了 11.36%，主要系本期实现净利润提取盈余公积所致。

(2) 2018 年末，未分配利润余额较期初增加了 9.12%，主要系本期实现归属于母公司所有者的净利润 35,966,208.29 元、提取盈余公积 3,794,508.54 元、应付普通股股利 9,533,700.00 元所致。

(3) 2018 年末，少数股东权益余额较期初增加了 100%，主要系本期新增非全资子公司。

(二) 经营成果

2018 年度，公司销售胶囊 229.16 亿粒，同比增长 2.74%；实现销售收入 29,275.68 万元，同比增长 2.44%。

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	同比增减
一、营业收入	29,470.96	28,595.59	3.06%
减：营业成本	19,662.66	18,300.94	7.44%
税金及附加	240.00	302.84	-20.75%
销售费用	3,489.22	3,132.81	11.38%
管理费用	2,124.25	1,963.84	8.17%
研发费用	1,313.93	1,037.45	26.65%
财务费用	-659.57	-32.17	-1950.26%
资产减值损失	54.61	17.31	215.48%
加：投资收益（损失以“-”号填列）	112.99	714.81	-84.19%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-53.48	100.00%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2.10	1.91	-209.95%
其他收益	582.36	593.70	-1.91%
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,939.11	5,182.99	-24.00%
加：营业外收入	19.66	267.62	-92.65%
减：营业外支出	12.46	63.07	-80.24%
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,946.31	5,387.53	-26.75%
减：所得税费用	539.57	745.49	-27.62%
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,406.73	4,642.04	-26.61%

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,406.73	4,642.04	-26.61%
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,406.73	4,642.04	-26.61%
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	3,596.62	4,642.04	-22.52%
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-189.89		-100.00%

本期营业收入较上年度上升3.06%，营业毛利率同比下降2.72%。营业毛利率下降主要是（1）医药行业受医保控费、抗生素限量、两票制等政策的影响市场竞争加剧；（2）受环境政策等因素影响产品生产成本有所上升；（3）篁嘉园新区项目一期工程投产折旧费、相关费用增加。

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明：

（1）2018年末，财务费用较年初减少了627.40万元，减幅1950.26%。主要系本期结构性存款利息收入及存款利息增加所致。

（2）2018年末，资产减值损失较年初增加了37.30万元，增幅215.48%，主要系本期应收账款坏账准备计提增加所致。

（3）2018年末，投资收益较年初减少601.82万元，减幅84.19%，主要系本期理财产品投资收益减少所致。

（4）2018年末，资产处置收益较年初减少4.01万元，减幅209.95%，主要系本期处置固定资产收益减少所致。

（5）2018年末，营业外收入较年初减少了247.96万元，减幅92.65%，主要系上年同期收到上市公司奖励资金所致。

（6）2018年末，营业外支出较年初减少了50.61万元，减幅80.24%，主要系本期对外捐赠支出减少所致。

（7）2018年末，少数股东损益较年初减少了189.89万元，减幅100%，主要系本期控股子公司净利润亏损所致。

（三）现金流量情况

2018 年，公司现金流量简表如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	同比增减
一、经营活动产生的现金流量净额	2,752.39	5,160.68	-46.67%
经营活动现金流入小计	23,151.73	23,049.88	0.44%
经营活动现金流出小计	20,399.34	17,889.20	14.03%
二、投资活动产生的现金流量净额	2,176.38	-4,923.94	144.20%
投资活动现金流入小计	39,546.70	46,823.09	-15.54%
投资活动现金流出小计	37,370.32	51,747.03	-27.78%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-519.61	-1,232.70	57.85%
筹资活动现金流入小计	815.00	-	100.00%
筹资活动现金流出小计	1,334.61	1,232.70	8.27%
五、现金及现金等价物净增加额	4,408.87	-995.98	542.67%

1、2018 年度，公司经营活动产生的现金流量净额较上年减少了 2,408.29 万元，减幅 46.67%，主要系本期购买商品、接受劳务支付的现金增加及支付 1,000.00 万元承兑汇票保证金所致。

2、2018 年度投资活动产生的现金流量净额比上年增加 7,100.32 万元，增幅 144.20%，主要系上期购买的银行理财产品到期收回所致。

3、2018 年度筹资活动产生的现金流量净额比上年增加 713.09 万元，增幅 57.85%，主要系本期子公司少数股东投入资本增加所致。

公司经营活动产生的现金流量稳健，与净利润匹配，利润质量较好。

三、主要财务指标情况：

（一）偿债能力指标

财务指标	2018 年度	2017 年度	同比增减
流动比率（倍）	8.41	9.56	-1.15
速动比率（倍）	7.37	8.34	-0.97
资产负债率	10.70%	9.83%	0.87%

报告期内，公司的流动比率、速动比率较上年同期略有下降，资产负债率继

续处于低水平，公司财务状况稳健，偿债能力强，偿债风险小。

（二）资产周转能力指标

财务指标	2018 年度	2017 年度	同比增减
应收账款周转率（次/年）	4.73	5.19	-0.46
存货周转率（次/年）	3.18	3.26	-0.08
总资产周转率（次/年）	0.39	0.4	-0.01

公司应收账款规模及应收账款周转情况与市场供求状况及公司当期销售收入相匹配；公司存货均有正常生产经营形成，质量状况良好；公司总资产有所增长，总资产周转率保持平稳，资产周转能力较强。

（三）盈利能力及现金流量指标

项目	2018 年度	2017 年度	同比增减
基本每股收益（元）	0.41	0.54	-24.07%
扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	0.32	0.38	-15.79%
加权平均净资产收益率	5.30%	7.18%	-1.88%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益	4.03%	5.06%	-1.03%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	2,752.39	4,442.38	-38.04%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.32	0.51	-37.25%
每股净现金流量（元/股）	0.51	-0.11	563.64%

本期每股经营活动产生的现金流量净额较上年降低 37.25%，主要系本期购买商品、接受劳务支付的现金增加及支付 1,000.00 万元承兑汇票保证金所致；本期净现金流量较上年增加 554.55%，主要系期初购买的银行理财产品到期收回所致。

安徽黄山胶囊股份有限公司董事会

2019 年 4 月 25 日