

# 沈阳兴齐眼药股份有限公司

## 2021 年度财务决算报告

公司 2021 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 2021 年 12 月 31 日的财务状况、2021 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、2021 年度主要会计数据

单位：元

项目一	2021 年度	2020 年度	同比变动金额	同比变动%
营业收入	1,027,914,866.71	688,682,125.80	339,232,740.91	49.26
营业利润	248,397,887.09	105,737,645.08	142,660,242.01	134.92
利润总额	243,542,286.83	102,541,715.12	141,000,571.71	137.51
净利润	209,107,825.26	93,460,207.73	115,647,617.53	123.74
归属于母公司股东的净利润	194,702,374.35	87,978,613.68	106,723,760.67	121.31
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润	184,820,901.52	85,133,822.65	99,687,078.87	117.09
项目二	2021 年末余额	2020 年末余额	同比变动金额	同比变动%
资产总额	1,686,844,280.72	965,701,210.74	721,143,069.98	74.68
负债总额	342,351,345.70	271,642,000.91	70,709,344.79	26.03
所有者权益	1,344,492,935.02	694,059,209.83	650,433,725.19	93.71
股本	88,095,882.00	82,365,400.00	5,730,482.00	6.96

#### （一）财务状况：

##### 1、资产结构

单位：元

资产	2021 年年末余额	占资产%	2020 年年末余额	占资产%	同比变动金额	同比变动%
<b>总资产</b>	1,686,844,280.72	100.00	965,701,210.74	100.00	721,143,069.98	74.68
<b>流动资产：</b>	984,421,739.92	58.36	294,215,902.74	30.47	690,205,837.18	234.59
其中：货币资金	686,360,276.14	40.69	37,218,843.33	3.85	649,141,432.81	1744.12
应收票据	18,944,161.31	1.12			18,944,161.31	
应收账款	108,148,643.62	6.41	112,212,214.93	11.62	-4,063,571.31	-3.62
应收款项融资	43,523,253.20	2.58	46,013,033.79	4.76	-2,489,780.59	-5.41

预付款项	23,121,764.02	1.37	17,125,008.61	1.77	5,996,755.41	35.02
其他应收款	5,844,780.06	0.35	3,147,200.38	0.33	2,697,579.68	85.71
存货	92,330,953.24	5.47	68,309,552.30	7.07	24,021,400.94	35.17
其他流动资产	6,147,908.33	0.36	10,190,049.40	1.06	-4,042,141.07	-39.67
<b>非流动资产</b>	<b>702,422,540.80</b>	<b>41.64</b>	<b>671,485,308.00</b>	<b>69.53</b>	<b>30,937,232.80</b>	<b>4.61</b>
其中：投资性房地产	12,262,029.58	0.73	10,402,342.80	1.08	1,859,686.78	17.88
固定资产	499,971,088.95	29.64	505,583,248.87	52.35	-5,612,159.92	-1.11
在建工程	34,941,776.10	2.07	22,312,142.44	2.31	12,629,633.66	56.60
使用权资产	13,684,736.89	0.81			13,684,736.89	
无形资产	22,833,782.93	1.35	23,828,688.54	2.47	-994,905.61	-4.18
开发支出	51,014,956.71	3.02	21,604,841.50	2.24	29,410,115.21	136.13
长期待摊费用	9,752,551.87	0.58	6,610,556.06	0.68	3,141,995.81	47.53
递延所得税资产	30,446,339.14	1.80	33,872,735.63	3.51	-3,426,396.49	-10.12
其他非流动资产	27,515,278.63	1.63	47,270,752.16	4.89	-19,755,473.53	-41.79

**流动资产比上年同期增加 690,205,837.18 元，增长幅度为 234.59%，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 686,360,276.14 元，比上年同期增加 649,141,432.81 元，增长幅度为 1744.12%，主要系定向增发取得募集资金所致；
- 2) 预付款项期末余额为 23,121,764.02 元，比上年同期增加 5,996,755.41 元，增长幅度为 35.02%，主要系预付货款增加所致；
- 3) 其他应收款期末余额为 5,844,780.06 元，比上年同期增加 2,697,579.68 元，增长幅度为 85.71%，主要系押金及保证金增加所致；
- 4) 存货期末余额为 92,330,953.24 元，比上年同期增加 24,021,400.94 元，增长幅度为 35.17%，主要系原材料及产成品增加所致；
- 5) 其他流动资产期末余额为 6,147,908.33 元，比上年同期减少 4,042,141.07 元，减少幅度为 39.67%，主要系预缴企业所得税减少所致；

**非流动资产比上年同期增加 30,937,232.80 元，增长幅度为 4.61%。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 34,941,776.10 元，比上年同期增加 12,629,633.66 元，增长幅度为 56.60%，主要系报告期内扩大眼用制剂生产能力建设项目增加所致；
- 2) 开发支出期末余额为 51,014,956.71 元，比上年同期增加 29,410,115.21 元，增长幅度为 136.13%，主要系药品三期临床费用投入增加所致；

3) 长期待摊费用期末余额为 9,752,551.87 元,比上年同期增加 3,141,995.81 元,增长幅度为 47.53%,主要系装修改造费增加所致;

4) 其他非流动资产期末余额为 27,515,278.63 元,比上年同期减少 19,755,473.53 元,减少幅度为 41.79%,主要系预付工程设备款减少所致;

## 2、负债结构

单位:元

负债	2021 年末余额	占负债%	2020 年末余额	占负债%	同比变动金额	同比变动%
<b>总负债</b>	342,351,345.70	100.00	271,642,000.91	100.00	70,709,344.79	26.03
<b>流动负债:</b>	266,828,908.89	77.94	212,493,430.91	78.23	54,335,477.98	25.57
其中:短期借款	100,000,000.00	29.21	80,000,000.00	29.45	20,000,000.00	25.00
应付账款	13,312,141.08	3.89	6,665,269.19	2.45	6,646,871.89	99.72
预收款项	404,110.00	0.12	374,124.99	0.14	29,985.01	8.01
合同负债	6,107,423.70	1.78	5,107,299.50	1.88	1,000,124.20	19.58
应付职工薪酬	52,346,240.81	15.29	35,291,077.39	12.99	17,055,163.42	48.33
应交税费	20,742,980.76	6.06	6,339,617.25	2.33	14,403,363.51	227.20
其他应付款	58,635,778.81	17.13	69,296,874.55	25.51	-10,661,095.74	-15.38
一年内到期的非流动负债	4,178,500.28	1.22			4,178,500.28	
其他流动负债	11,101,733.45	3.24	9,419,168.04	3.47	1,682,565.41	17.86
<b>非流动负债</b>	75,522,436.81	22.06	59,148,570.00	21.77	16,373,866.81	27.68
其中:租赁负债	7,101,126.85	2.07			7,101,126.85	
递延收益	68,421,309.96	19.99	59,148,570.00	21.77	9,272,739.96	15.68

**总负债比上年同期增加 70,709,344.79 元,增长幅度为 26.03%,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 100,000,000.00 元,比上年同期增加 20,000,000.00 元,增长幅度为 25.00%,主要系银行短期贷款增加所致;

2) 应付账款期末余额为 13,312,141.08 元,比上年同期增加 6,646,871.89 元,增长幅度为 99.72%。主要系采购货款增加所致;

3) 应付职工薪酬期末余额为 52,346,240.81 元,比上年同期增加 17,055,163.42 元,增长幅度为 48.33%,主要系计提员工年终奖金增加所致;

4) 应交税金期末余额为 20,742,980.76 元,比上年同期增加 14,403,363.51 元,增长幅度为 227.20%,主要系年末应交企业所得税增加所致;

具体如下:

单位:元

税费项目	2021 年末余额	2020 年末余额	同比变动金额	同比变动%
企业所得税	11,686,179.42		11,686,179.42	
增值税	5,829,895.14	4,790,561.71	1,039,333.43	21.70
个人所得税	1,874,774.90	449,556.80	1,425,218.10	317.03
城市维护建设税	535,531.43	455,299.92	80,231.51	17.62
教育费附加	382,522.44	326,031.13	56,491.31	17.33
房产税	246,346.19	238,728.98	7,617.21	3.19
印花税	187,686.90	79,438.71	108,248.19	136.27
土地使用税	44.34		44.34	
合计	20,742,980.76	6,339,617.25	14,403,363.51	227.20

### 3、股东权益

单位:元

所有者权益	2021 年末余额	占所有者 者权益%	2020 年末余额	占所有者 者权益%	同比变动金额	同比 变动%
<b>所有者权益合计</b>	1,344,492,935.02	100.00	694,059,209.83	100.00	650,433,725.19	93.71
股本	88,095,882.00	6.55	82,365,400.00	11.87	5,730,482.00	6.96
资本公积	782,679,687.78	58.21	288,164,375.82	41.52	494,515,311.96	171.61
减:库存股	5,279,175.00	0.39	13,258,525.00	1.91	-7,979,350.00	-60.18
其他综合收益			-2,195,100.00	-0.32	2,195,100.00	-100.00
盈余公积	44,047,941.00	3.28	41,182,700.00	5.93	2,865,241.00	6.96
未分配利润	434,948,599.24	32.35	285,929,708.09	41.20	149,018,891.15	52.12
归属于母公司所 有者权益合计	1,344,492,935.02	100.00	682,188,558.91	98.29	662,304,376.11	97.09
少数股东权益			11,870,650.92	1.71	-11,870,650.92	-100.00

所有者权益比上年同期增加 650,433,725.19 元,增长幅度为 93.71%,其中变动比例超过 20%的指标分析如下:

1) 库存股期末余额为 5,279,175.00 元,比上年同期减少 7,979,350.00 元,减少幅度为 60.18%,主要系限制性股票解锁按照激励对象缴纳的认股款减少所致。

2) 资本公积期末余额为 782,679,687.78 元，比上年同期增加 494,515,311.96 元，增长幅度为 171.61%，主要系定向增发资本溢价所致；

3) 未分配利润期末余额为 434,948,599.24 元，比上年同期增加 149,018,891.15 元，增长幅度为 52.12%，主要系净利润增加所致；

4) 其他综合收益期末余额为 0 元，比上年同期减少 2,195,100.00 元，减少幅度为 100.00%，主要系处置了其他权益工具投资所致；

5) 少数股东权益期末余额为 0 元，比上年同期减少 11,870,650.92 元，减少幅度为 100.00%，主要系报告期内收购少数股东股权所致；

## (二) 经营业绩:

### 1、营业收入情况

本年度营业收入为 1,027,914,866.71 元，比上年同期增长 49.26%。具体情况如下：

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	同比变动金额	同比变动%
营业收入	1,027,914,866.71	688,682,125.80	339,232,740.91	49.26
营业成本	225,245,920.62	185,029,213.91	40,216,706.71	21.74
毛利	802,668,946.09	503,652,911.89	299,016,034.20	59.37
毛利率(%)	78.09	73.13		4.96
税金及附加	13,800,439.54	9,810,901.83	3,989,537.71	40.66

### 营业收入分剂型情况:

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	同比变动金额	同比变动%
凝胶剂/眼膏剂	349,216,327.52	291,021,881.88	58,194,445.64	20.00
滴眼剂	303,118,810.07	217,131,692.29	85,987,117.78	39.60
医疗服务	317,438,773.53	137,593,041.77	179,845,731.76	130.71
溶液剂	54,323,683.24	37,472,654.94	16,851,028.30	44.97
其他	3,817,272.35	5,462,854.92	-1,645,582.57	-30.12
合计	1,027,914,866.71	688,682,125.80	339,232,740.91	49.26

## 2、期间费用

单位：元

项目	2021 年度	占营业收入%	2020 年度	占营业收入%	同比变动金额	同比变动%
销售费用	338,271,414.56	32.91	244,213,982.82	35.46	94,057,431.74	38.51
管理费用	118,265,296.27	11.51	77,126,042.47	11.20	41,139,253.80	53.34
研发费用	88,446,594.40	8.60	63,193,483.17	9.18	25,253,111.23	39.96
财务费用	6,132,871.79	0.60	6,244,994.81	0.91	-112,123.02	-1.80

### 1) 销售费用：

销售费用总额 338,271,414.56 元，比上年同期增加 94,057,431.74 元，同比增加 38.51%，主要系职工薪酬、会议费及业务招待费增加所致，具体情况如下：

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	同比变动额	同比变动%
职工薪酬	143,739,639.77	88,374,090.63	55,365,549.14	62.65
差旅费	61,828,318.49	69,088,597.66	-7,260,279.17	-10.51
会议费	72,268,483.87	41,639,110.31	30,629,373.56	73.56
办公费	16,080,535.03	20,205,325.36	-4,124,790.33	-20.41
业务招待费	33,802,468.29	15,373,179.25	18,429,289.04	119.88
宣传促销费	5,223,831.72	6,894,907.18	-1,671,075.46	-24.24
折旧	857,597.24	892,426.08	-34,828.84	-3.90
使用权资产折旧	2,812,271.83		2,812,271.83	
其他	1,658,268.32	1,746,346.35	-88,078.03	-5.04
合计	338,271,414.56	244,213,982.82	94,057,431.74	38.51

### 2) 管理费用：

管理费用总额 118,265,296.27 元，比上年同期增加 41,139,253.80 元，同比增加 53.34%，主要系职工薪酬及股权激励费用增加所致，具体如下：

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	同比变动额	同比变动%
职工薪酬	47,497,726.06	36,073,179.95	11,424,546.11	31.67
办公费	16,833,590.15	10,147,083.80	6,686,506.35	65.90
股权激励费	13,313,073.65	4,188,295.23	9,124,778.42	217.86
折旧费	12,519,533.68	7,964,142.32	4,555,391.36	57.20
交通差旅费	10,304,656.79	9,229,286.06	1,075,370.73	11.65
咨询费	3,594,980.82	2,328,940.38	1,266,040.44	54.36

业务招待费	3,498,757.22	1,122,542.18	2,376,215.04	211.68
无形资产及长期待摊费用摊销	3,214,065.84	1,217,723.29	1,996,342.55	163.94
使用权资产折旧	2,564,575.66		2,564,575.66	
租赁费		1,130,674.16	-1,130,674.16	-100.00
其他	4,924,336.40	3,724,175.10	1,200,161.30	32.23
合计	118,265,296.27	77,126,042.47	41,139,253.80	53.34

### 3) 研发费用:

研发费用总额 88,446,594.40 元,比上年同期增加 25,253,111.23 元,同比增加 39.96%,主要系职工薪酬及技术研究费增加所致,具体如下:

单位:元

项目	2021 年度	2020 年度	同比变动额	同比变动%
职工薪酬	37,323,190.27	25,054,567.11	12,268,623.16	48.97
技术研究费	15,889,264.28	11,190,585.26	4,698,679.02	41.99
试验材料	15,128,397.99	12,833,996.79	2,294,401.20	17.88
折旧费	8,920,108.01	6,836,016.32	2,084,091.69	30.49
差旅费	2,021,240.56	2,395,171.31	-373,930.75	-15.61
专利及咨询费	4,770,360.60	3,442,723.47	1,327,637.13	38.56
其他	4,394,032.69	1,440,422.91	2,953,609.78	205.05
合计	88,446,594.40	63,193,483.17	25,253,111.23	39.96

### 4) 财务费用:

财务费用总额 6,132,871.79 元,比上年同期减少 112,123.02 元,同比减少 1.8%,主要系利息收入增加所致,具体如下:

单位:元

项目	2021 年度	2020 年度	同比变动额	同比变动%
利息费用	5,990,751.70	5,936,589.51	54,162.19	0.91
其中:租赁负债利息费用	1,312,834.57		1,312,834.57	
减:利息收入	830,602.10	221,483.22	609,118.88	275.02
汇兑损益	125,022.51	22,544.29	102,478.22	454.56
手续费	847,699.68	507,344.23	340,355.45	67.09
合计	6,132,871.79	6,244,994.81	-112,123.02	-1.80

### (三) 现金流量状况:

单位:元

项目	2021 年度	2020 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	306,955,942.38	122,158,322.07	184,797,620.31	151.28
投资活动产生的现金流量净额	-202,010,230.50	-108,147,149.77	-93,863,080.73	-86.79
筹资活动产生的现金流量净额	538,120,743.44	-15,076,902.27	553,197,645.71	3,669.17
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-125,022.51	-22,544.29	-102,478.22	-454.56

## 1、经营活动现金流量

单位：元

项目	2021 年度	2020 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	1,032,933,715.94	650,216,880.22	382,716,835.72	58.86
收到的税费返还	5,529,930.76	129,896.04	5,400,034.72	4157.20
收到其他与经营活动有关的现金	23,972,095.55	10,553,303.98	13,418,791.57	127.15
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,062,435,742.25</b>	<b>660,900,080.24</b>	<b>401,535,662.01</b>	<b>60.76</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	104,364,263.00	78,702,311.44	25,661,951.56	32.61
支付给职工以及为职工支付的现金	260,088,474.39	180,495,691.39	79,592,783.00	44.10
支付的各项税费	108,757,030.90	73,988,997.63	34,768,033.27	46.99
支付其他与经营活动有关的现金	282,270,031.58	205,554,757.71	76,715,273.87	37.32
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>755,479,799.87</b>	<b>538,741,758.17</b>	<b>216,738,041.70</b>	<b>40.23</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>306,955,942.38</b>	<b>122,158,322.07</b>	<b>184,797,620.31</b>	<b>151.28</b>

本报告期经营活动产生的现金净流量为 306,955,942.38 元，比上年同期增加 184,797,620.31 元，同比增加 151.28%，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	2021 年度	2020 年度	同比变动金额	同比变动%
收回投资收到的现金	237,168.00		237,168.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	19,026,507.76	4,530.97	19,021,976.79	419821.29
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,257,152.32		1,257,152.32	

收到其他与投资活动有关的现金	3,000,000.00		3,000,000.00	
<b>投资活动现金流入小计</b>	23,520,828.08	4,530.97	23,516,297.11	519012.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	95,055,058.58	108,151,680.74	-13,096,622.16	-12.11
投资支付的现金	130,476,000.00		130,476,000.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>	225,531,058.58	108,151,680.74	117,379,377.84	108.53
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-202,010,230.50	-108,147,149.77	-93,863,080.73	-86.79

本报告期投资活动产生的现金净流量为-202,010,230.50元，比上年同期减少93,863,080.73元，同比减少86.79%，主要系报告期内收购子公司少数股东权益支付现金所致；

### 3、筹资活动现金流量

单位：元

项目	2021年度	2020年度	同比变动金额	同比变动%
吸收投资收到的现金	580,179,086.77		580,179,086.77	
取得借款收到的现金	100,000,000.00	120,000,000.00	-20,000,000.00	-16.67
收到其他与筹资活动有关的现金	1,200,000.00	11,655,517.24	-10,455,517.24	-89.70
<b>筹资活动现金流入小计</b>	681,379,086.77	131,655,517.24	549,723,569.53	417.55
偿还债务支付的现金	80,000,000.00	130,000,000.00	-50,000,000.00	-38.46
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	47,129,501.70	16,196,239.51	30,933,262.19	190.99
支付其他与筹资活动有关的现金	16,128,841.63	536,180.00	15,592,661.63	2908.10
<b>筹资活动现金流出小计</b>	143,258,343.33	146,732,419.51	-3,474,076.18	-2.37
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	538,120,743.44	-15,076,902.27	553,197,645.71	3669.17

本报告期筹资活动产生的现金净流量为538,120,743.44元，比上年同期增加553,197,645.71元，同比增长3669.17%，主要系报告期内定向增发取得募集资金所致；

## 二、主要财务指标

	项目	2021年度	2020年度	增减变动
--	----	--------	--------	------

盈利能力	销售毛利率	78.09%	73.13%	4.96%
	归属于母公司股东销售净利率	18.94%	12.77%	6.17%
偿债能力	流动比率	3.69	1.38	2.31
	资产负债率	20.30%	28.13%	-7.83%
营运能力	应收账款周转率（次数/年）	8.76	6.29	2.47
	存货周转率（次数/年）	2.62	2.37	0.25
资产管理效果	流动资产周转率（次数/年）	1.61	2.39	-0.78
	总资产周转率（次数/年）	0.78	0.76	0.02
每股财务数据	每股净资产（元/股）	15.26	8.43	6.83
	基本每股收益（元/股）	2.39	1.09	1.30

### 1、盈利能力分析

公司销售毛利率较上年同期上升 4.96%，销售毛利率水平稳中有升；由于销售收入增加，使得归属于母公司股东的销售净利率较上年同期增加了 6.17%。

### 2、偿债能力分析

公司流动比率较上年同期增加 2.31，资产负债率较上年同期下降 7.83%，主要原因系公司定向增发取得募集资金所致。

### 3、营运能力分析

公司应收账款周转率较上年同期增加 2.47；存货周转率较上年同期增加 0.25。

### 4、资产管理效果分析

流动资产周转率较上年同期下降 0.78；总资产周转率较上年同期增加 0.02。

5、每股净资产较上年同期增加 6.83；基本每股收益较上年同期增加 1.30 元。

沈阳兴齐眼药股份有限公司

董事会

2021 年 4 月 18 日