

证券代码：838391

证券简称：菲鹏生物

主办券商：中信证券

菲鹏生物股份有限公司 2016 年年度报告摘要

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国中小企业股份转让系统有限责任公司指定信息披露平台（www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc）的年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 公司全体董事出席了审议本次年报的董事会会议。

1.4 天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司联系方式：

董事会秘书或信息披露负责人	欧高兵
电话	0769-22898896
传真	0769-22898886
电子邮箱	ougaobing@fapon.com
公司网址	www.fapon.com
联系地址及邮政编码	广东省东莞市松山湖台湾科技园常虎高速西侧花莲 5 号
公司指定信息披露平台的网址	http://www.neeq.com.cn/
公司年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

2.1.1 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	153,372,943.32	114,063,214.69	34.46%
毛利率%	93.59%	94.66%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	82,495,657.44	56,708,987.27	45.47%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	77,670,823.81	53,468,330.90	45.27%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	40.48%	48.19%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	38.11%	45.44%	-
基本每股收益	1.64	1.13	45.13%

2.1.2 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	294,776,914.76	220,000,216.53	33.99%
负债总计	69,904,717.56	57,465,875.77	21.65%
归属于挂牌公司股东的净资产	224,872,197.20	162,534,340.76	38.35%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.46	3.22	38.51%
资产负债率%（母公司）	25.74%	24.27%	-
资产负债率%（合并）	23.71%	26.12%	-
流动比率	2.85	3.04	-
利息保障倍数	166.91	-	-

2.1.3 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	61,216,791.39	50,059,581.15	-
应收账款周转率	4.58	5.81	-
存货周转率	0.72	0.69	-

2.1.4 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	33.99%	91.22%	-
营业收入增长率%	34.46%	34.91%	-
净利润增长率%	45.47%	69.23%	-

2.1.5 股本情况

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	50,446,880	50,446,880	-
计入权益的优先股数量	0	0	-
计入负债的优先股数量	0	0	-

2.1.6 非经常性损益

项目	金额
非流动性资产处置损益	-71,660.39
计入当期损益的政府补助	5,516,053.31
委托他人投资或管理资产的损益	643,952.79
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-396,188.50
非经常性损益合计	5,692,157.21
所得税影响数	-867,323.58
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	4,824,833.63

2.2 股本结构表

单位：股

股份性质	期初		本期变动	期末		
	数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	17,071,880	33.84%	-	17,071,880	33.84%
	其中：控股股东、实际控制人	12,053,333	23.89%	-	12,053,333	23.89%
	董事、监事、高管	125,000	0.25%	-	125,000	0.25%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	33,375,000	66.16%	-	33,375,000	66.16%
	其中：控股股东、实际控制人	24,231,667	48.03%	-	24,231,667	48.03%
	董事、监事、高管	375,000	0.74%	-	375,000	0.74%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		50,446,880	100.00%	-	50,446,880	100.00%
普通股股东人数		7				

2.3 前10名股东持股情况表

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	深圳市雯博投资有限公司	35,785,000	0	35,785,000	70.94%	23,856,667	11,928,333
2	宁波百奥投资管理中心（有限合伙）	13,715,000	0	13,715,000	27.19%	9,143,333	4,571,667
3	崔鹏	500,000	0	500,000	0.99%	375,000	125,000
4	宁波鼎锋明道汇锦投资合伙企业（有限合伙）	266,000	0	266,000	0.53%	0	266,000
5	宁波鼎锋明道汇信投资合伙企业（有限合伙）	106,400	0	106,400	0.21%	0	106,400
6	宁波鼎锋明道万年青投资合伙企业（有限合伙）	53,200	0	53,200	0.10%	0	53,200
7	上官鹏	21,280	0	21,280	0.04%	0	21,280
合计		50,446,880	0	50,446,880	100.00%	33,375,000	17,071,880

前十名股东间相互关系说明：

崔鹏为公司董事长，直接持股比例为 0.99%；崔鹏为雯博投资的控股股东、董事长，为百奥投资的有限合伙人；雯博投资为百奥投资的执行事务合伙人；鼎锋汇锦、鼎锋汇信和鼎锋万年青为受同一管理团队管理的私募基金。除已公开披露的情况外，股东之间不存在其他关联关系。各股东持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

2.4 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系

深圳市雯博投资有限公司现直接持有公司 70.94% 的股份，通过宁波百奥投资管理中心（有限合伙）间接持有公司 14.36% 的股份，为公司的控股股东。

公司的实际控制人为崔鹏和曹菲。崔鹏和曹菲为夫妻关系，二人直接和间接持有公司股份的比例合计为 86.33%，对公司的董事会、股东大会的决议以及董事的选任均能产生重大影响，为公司的实际控制人。

报告期内，公司控股股东和实际控制人未发生变化。

三、管理层讨论与分析

3.1 商业模式

公司是一家立足于体外诊断试剂行业，以体外诊断试剂核心原料的研发、生产和销售为切入点，依托持续的研发投入，以科学的方法、高效的分享机制培养行业中具有优秀研发能力的专业

人才队伍，建立了全球领先技术平台，以严格的产品质量控制体系和快速高效的客户反馈机制，并通过整合国内外优质的销售渠道、规范有效的内部管理和公司的品牌影响力等关键资源，为全球体外诊断试剂生产厂商开发核心原料并提供专业的产品技术解决方案，致力于发展为全球领先的综合性生物技术公司。

公司主要采用以直销为主的销售模式进行产品销售，通过参加行业内学术研讨会、产品展会以及专业期刊推广等形式向客户宣传公司的产品和服务内容。

收入来源主要为抗体、抗原和诊断酶等产品的销售收入。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生重大变化。

3.2 报告期内经营情况回顾

全球体外诊断行业发展比较稳定，年增长率基本维持在 5-6% 左右，国内体外诊断行业增速相对较高，伴随我国逐步推进的全民医保政策以及越来越多的家庭对疾病早期诊断和预防的重视，同时受到人口老龄化等因素影响，未来 3-5 年国内体外诊断行业的年增长率将维持在 15% 左右。

目前，体外诊断试剂行业以及其上游的核心原料企业较为分散，但是行业集中度正在逐步提升，而拥有完善研发及营销优势的企业，将有望进一步扩大市场占有率水平。体外诊断试剂核心原料属于知识密集、多学科综合的产业，研究开发领域技术含量高、开发周期长，生产领域技术复杂，革新难度大，质量要求严格。公司管理层对产品研发非常重视，不断加大产品研发投入，报告期内研发投入 3,178.79 万元，占销售收入的比例为 20.73%，先后开展了高保真热启动 DNA 聚合酶（测序应用）、phi29 DNA 聚合酶（测序应用）和肿瘤系列标志物化学发光检测用原料等研发项目，取得不错的研发成果，部分新产品已顺利通过下游客户的测试，并逐步建立了长期的合作关系。报告期内，公司的研发支出全部计入当期费用，虽然从短期来看对公司业绩的增长有一定影响，但是研发成果将为未来企业的可持续发展提供源源不断的动力。

此外，公司本年度加大了国际市场营销投入，在国际市场营销人员配备、参加全球展会、和国外宣传推广等方面均加大了投入力度，有利于进一步提升公司在全球的知名度和影响力，为未来国际市场的进一步深耕奠定基础。

报告期内，公司业务规模较快增长，营业收入同比增长 34.46%，毛利金额同比增长 32.94%，净利润同比增长 45.47%，具体情况如下：

1、公司财务状况

报告期末，公司资产总额为 29,477.69 万元，相比期初增长 33.99%，流动资产为 16,083.11 万元，相比期初增长 18.97%；流动负债为 5,645.46 万元，相比期初增加 26.77%；净资产为 22,487.22 万元，相比期初增长 38.35%。

流动资产中，应收账款期末余额为 3,722.41 万元，相比期初增长 41.73%，主要系公司业务规模扩大，营业收入增加，同时适当延长了大客户的信用期限，相应应收账款余额增加；其他应收款期末余额为 484.45 万元，相比期初增加 87.97%，主要系员工购房借款及押金、保证金增加。

流动负债中，本年新增流动资金借款 1,000 万元；应交税费期末余额 12,260,235.12 元，相比期初增长 55.00%，主要系因公司经营业绩增长，应交企业所得税金额较大幅度增加。

2、公司经营成果

报告期内，公司实现营业收入 15,337.29 万元，相对上年同期增长 34.46%，主要系公司开发的新产品逐步推向市场，以及国际市场销售有所增长；营业成本 982.77 万元，实现销售毛利 14,354.52 万元，相对上年同期增长 32.94%，实现净利润 8,249.57 万元，相对上年同期增长 45.47%。2016 年公司净利润增长幅度大于营业收入增长幅度，主要系因报告期内银行理财收益、美元升值产生的汇兑收益、政府补助收入等大幅度增长。

报告期内公司毛利率为 93.59%，相比上年同期略有下降。

3、公司现金流量情况

报告期内，公司经营活动现金流入金额为 14,497.54 万元，相对上年同期增长 35.58%，主要系公司业务规模扩大，销售商品、提供劳务收到的现金增加；公司经营活动现金流出金额为 8,375.87 万元，相对上年同期增长 47.27%，主要系业务规模扩大，员工数量增加，研发投入加大，职工薪酬和研发费用等成本费用项目支出增加；公司投资活动现金流入 11,414.40 万元、流出金额 11,025.90 万元，净现金流量 388.50 万元，比上年同期增加 6,139.87 万元，主要原因系上年度公司购买的银行理财产品在本年度赎回。

3.3 竞争优势分析

1、技术平台优势

公司拥有完善的生物技术平台，包括基因工程、抗体工程、细胞工程等几大方向。基因工程包括原核和真核基因工程重组表达平台，如原核表达系统平台及复性技术、酵母表达系统、昆虫—杆状病毒表达系统、哺乳动物细胞表达系统等；抗体工程包括单克隆抗体和多克隆抗体技术平台，在免疫原制备、免疫方法、抗体筛选、细胞发酵、抗体亲和力成熟和抗体人源化方面的技术均较为成熟；细胞工程包括多种细胞的培养技术平台，在免疫原和质控品制备、抗体筛选方向起到决定性作用。

2、健全的研发团队

作为研发和技术创新型企 业，公司已经建立了一支健全的研发团队，知识结构合理，人才储备和梯队较为完善，2016 年末研发人员占公司员工总数的 52.48%，远超行业平均水平。同时，

研发人员平均年龄在 30 岁左右，创新意识强，且多为国内该细分领域的技术领军人才，为公司技术和产品处于行业领先地位提供了有效保障。

3、产业布局

公司为国内最专业、产品种类数量最多、涉足领域最广的体外诊断核心原料供应商之一。自 2001 年开始涉足免疫诊断中的传染病系列，经过数十年的技术革新和发展，目前已拥有 700 余小类的抗原、抗体产品，产品覆盖了优生优育诊断、肿瘤标志物诊断、心血管疾病诊断、食品安全检测、免疫效果鉴检和自身免疫疾病诊断等众多领域。此外，公司已在生化诊断和分子诊断领域提前布局，目前已投产和在研的产品类别超过百种，为日后的长期高速发展打下坚实基础。

4、品牌和客户优势

公司为全球超过 600 家试剂厂商和研究机构提供体外诊断试剂核心原料，产品已销往全球三十多个国家和地区，不仅在国内积累了科华生物、珠海丽珠试剂和新产业等国内知名体外诊断试剂厂商，而且是国内体外诊断试剂原材料行业中唯一打入欧美日高端市场的中国企业。同时，公司 95% 以上的营业收入来源于直销渠道，可与客户直接沟通，更好了解客户需求，市场渠道优势明显。

5、竞争劣势

公司作为快速发展中的高新技术企业，目前的融资渠道较为单一，主要依靠自有资金、银行贷款和部分股权投资运作。充足而稳定的资本是企业快速发展的物质基础。伴随公司业务规模的快速增长，营业资金需求日益增加，如未来出现营运资金短缺，将限制公司产品和核心技术的升级，制约公司规模和技术人员的扩张，不利于公司持续发展壮大。对此，为满足公司的持续发展和行业下游领域不断增长的市场需求，公司仍需进一步拓宽融资渠道。

3.4 持续经营评价

报告期内，公司业务、资产、人员、财务、机构等完全独立，保持良好的自主经营能力；会计核算、财务管理、风险控制等各项重大内部控制体系运行良好；主要财务、业务等经营性指标良好；公司管理层及核心技术队伍较为稳定，未发生重大变化；自成立以来，公司按照公司治理的要求召开董事会、股东大会并形成决议，内部治理趋于规范、资源要素稳定、行业前景良好。因此，公司拥有良好的持续经营能力。

1、盈利能力方面

报告期内公司实现营业收入 15,337.29 万元，实现净利润 8,249.57 万元，较上年同期营业收入增长 34.46%，净利润增长 45.47%。公司本年度毛利率为 93.59%，净利率为 53.79%，表明公司具有较好的盈利能力。

2、偿债能力方面

报告期内公司发展健康持续，业绩增长稳定，资产负债率为 23.71%，处于较低水平，且流动比率等指标符合企业所处的经营现状和阶段，偿债能力较强，不存在无法偿还流动负债的风险。

3、现金流量方面

报告期末，货币资金期末余额 9,443.46 万元，2016 年度经营性现金流量净额为 6,121.68 万元，营运资金充裕，可以满足未来一定时期的资金需求，因此不存在由于资金不足而对持续经营产生不利影响的情形。

4、研发能力方面

公司密切关注国内外前沿技术的动态和行业发展情况，以市场需求为导向，综合考虑市场价值、技术难度和重要程度等因素，有针对性的开展产品和技术平台的研发。目前，公司研发模式以自主研发为主，运用矩阵式的管理方式，实行大项目经理负责制，总经理整体管理下的项目小组模式，制定了规范的产品研发工作流程。

公司设有独立的研发部门和研究人员，能够利用公司的技术平台完成各类产品的研发工作。同时，公司借助于国内外科院校、研发机构的人才和技术优势，进行各种形式的技术交流与合作，有效地保证了公司在产品和技术上的领先优势。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 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说明

不适用。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的说明

不适用。

4.3 合并报表范围发生变化的说明

(一) 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
东莞市朋志生物科技有限公司	设立	2016.08.22	人民币 500 万元	100%
菲鹏国际有限公司	设立	2016.11.30	港币 5,000 万元	100%
深圳前海检易生物股份有限公司	设立	2016.12.14	人民币 1,000 万元	56%

(二) 合并范围减少

单位：元

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日 净利润
山东菲鹏生物科技 有限公司	注销	2016.09.30	-581,992.75	-581,992.75

4.4 董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

不适用。

菲鹏生物股份有限公司

董事会

2017年4月24日