

漳州片仔癀药业股份有限公司 2016 年度财务决算及 2017 年度财务预算报告

各位董事：

受公司董事长刘建顺先生委托，向各位董事报告本公司 2016 年度财务决算及 2017 年度预算报告，请予审议。

第一部份 2016 年度财务决算

根据福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）[闽华兴所（2017）审字 C-118 号]审计报告，审定 2016 年 12 月 31 日的资产总额 503,781.89 万元（其中：母公司 391,541.85 万元），负债总额 128,706.99 万元（其中：母公司 52,557.93 万元），股东权益总额 375,074.90 万元（其中：母公司 338,983.92 万元），归属于母公司所有者权益 349,340.21 万元，少数股东权益 25,734.68 万元。全年实现利润总额 60,921.48 万元（其中：母公司 65,241.58 万元），净利润 50,681.74 万元（其中：母公司 56,048.94 万元），归属于母公司所有者的净利润 53,613.19 万元，每股收益 0.89 元，加权平均净资产收益率 16.20%。经营活动产生的现金流量净额 39,453.72 万元（其中：母公司 60,616.46 万元）。年终财务决算综合反映了我公司合并后 2016 年 12 月 31 日的财务状况及 2016 年度的经营成果和现金流量。

一、 主要财务比率

序号	指标名称	2016 年度	2015 年度
1	每股收益(元)	0.89	0.77
2	销售毛利率(%)	48.95	47.01
3	流动比率(%)	3.75	7.80
4	速动比率(%)	2.35	5.04
5	资产负债率(%)	25.55	18.54
6	应收账款周转率(%)	6.79	8.06
7	存货周转率(%)	1.18	1.12

主要财务指标变动原因：

2016 年每股收益 0.89 元，与上期每股收益 0.77 元相比，每股增加 0.12 元(上

期每股收益根据 2016 年末股本总数重新计算)。扣除非经常性损益因素, 2016 年每股收益 0.87 元比上期的 0.76 元增加 0.11 元。

2016 年销售毛利率 48.95 %, 比上期 47.01 增加 1.94 个百分点。

2016 年资产负债率 25.55%, 比上期 18.54 增加 7.01 个百分点, 主要系期末公司其他应付款比期初增加 1.43 亿元, 子公司厦门片仔癀宏仁医药有限公司短期借款余额比期初增加 2.95 亿元所致。

2016 年应收账款周转率 6.6%, 比上期 8.06% 降低 18.11%, 主要系期末应收账款增加所致。

2016 年存货周转率与上期相比基本持平。

二、财务状况

1、报告期末公司资产和报告期内财务数据、现金流分析

(1) 报告期末公司资产构成同比发生重大变动的说明

单位: 万元 币种: 人民币

项目	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	170,611.92	33.87	147,164.91	36.29	15.93
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13.50	0.003	-	0.00	100.00
应收票据	2,067.60	0.41	1,467.75	0.36	40.87
应收账款	37,868.63	7.52	30,172.41	7.44	25.51
预付款项	9,475.24	1.88	10,872.05	2.68	-12.85
应收利息	2,001.34	0.40	1,201.24	0.30	66.61
其他应收款	1,580.14	0.31	2,491.02	0.61	-36.57
存货	112,601.03	22.35	87,837.37	21.66	28.19
其他流动资产	5,020.22	1.00	1,165.01	0.29	330.92
流动资产合计	341,239.61	67.74	282,371.76	69.64	20.85
可供出售金融资产	43,899.28	8.71	42,416.72	10.46	3.50

长期股权投资	46,113.85	9.15	20,806.50	5.13	121.63
投资性房地产	4,256.02	0.84	4,037.10	1.00	5.42
固定资产	24,677.94	4.90	26,113.93	6.44	-5.50
在建工程	996.28	0.20	981.43	0.24	1.51
生产性生物资产	746.55	0.15	408.35	0.10	82.82
无形资产	29,344.34	5.82	16,447.22	4.06	78.42
商誉	2,079.00	0.41	-	0.00	100.00
长期待摊费用	829.07	0.16	403.82	0.10	105.31
递延所得税资产	3,337.10	0.66	2,690.33	0.66	24.04
其他非流动资产	6,262.84	1.24	8,815.08	2.17	-28.95
非流动资产合计	162,542.28	32.26	123,120.48	30.36	32.02
资产总计	503,781.89	100.00	405,492.24	100.00	24.24

截止 2016 年 12 月 31 日，公司资产总额 503,781.89 万元，比年初余额 405,492.24 万元，增加 98,289.65 万元，其中流动资产增加 58,867.85 万元，非流动资产增加 39,421.80 万元，简要分析如下：

- ① 货币资金期末余额 170,611.92 万元，比期初余额 147,164.91 万元，增加 23,447.01 万元，主要原因系公司非赊销业务的销售收入增加所致。
- ② 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期末余额 13.5 万元，比期初余额 0 元，增加 13.5 万元，主要原因系本期新增申购新股中签期末尚未出售的股票。
- ③ 应收票据期末余额 2,067.60 万元，比期初余额 1,467.75 万元，增加 599.84 万元。主要原因系报告期末公司应收票据增加所致。
- ④ 应收利息期末余额 2,001.34 万元，比期初余额 1,201.24 万元，增加 800.10 万元，主要原因系母公司募集资金存放定期存款，未到付息期计提利息增加所致。
- ⑤ 其他应收款期末余额 1,580.14 万元，比期初余额 2,491.02 万元，减少 910.87 万元，主要原因系报告期福建太尔电子科技股份有限公司归还借款所致。
- ⑥ 其他流动资产期末余额 5,020.22 万元，比期初余额 1,165.01 万元，增加 3,855.21 万元，主要原因系报告期末子公司厦门片仔癀宏仁医药有限公司存货采购增加，待认证进项税额增加所致。
- ⑦ 长期股权投资期末余额 46,113.85 万元，比期初余额 20,806.50 万元，增加 25,307.35 万元，主要系报告期支付“福建太尔电子科技股份有限公司”定向增发

认购款、支付“漳州兴证片仔癀股权投资管理有限公司”及“上海清科片仔癀投资管理中心（有限合伙）”投资款所致。

⑧生产性生物资产期末余额 746.55 万元，比期初余额 408.35 万元，增加 338.20 万元，主要系子公司陕西片仔癀麝业有限公司林麝增加所致。

⑨无形资产期末余额 29,344.34 万元，比期初余额 16,447.22 万元，增加 12,897.12 万元，主要原因系根据公司与厦门宏仁医药、阳明康怡签订的设立厦门片仔癀宏仁医药有限公司相关协议约定，子公司厦门片仔癀宏仁医药有限公司本报告期新增购买无形资产所致。

⑩商誉期末余额 2,079.00 万元，比期初余额 0 万元，增加 2,079.00 万元，主要原因报告期末公司投资总额与厦门片仔癀宏仁医药有限公司可辨认净资产公允价值所占份额之间的差额确认为商誉所致。

报告期末公司负债构成同比发生重大变动的说明

单位：万元 币种：人民币

项目	本期期末数	本期期末数占负债总额的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占负债总额的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
短期借款	35,086.00	27.26	5,630.00	7.49	523.20
应付票据	7,692.48	5.98	365.65	0.49	2003.78
应付账款	14,711.38	11.43	8,690.43	11.56	69.28
预收款项	5,344.02	4.15	3,026.55	4.03	76.57
应付职工薪酬	3,039.46	2.36	3,290.48	4.38	-7.63
应交税费	2,756.50	2.14	7,197.43	9.58	-61.70
应付利息	1,411.01	1.10	1,368.75	1.82	3.09
其他应付款	20,962.69	16.29	6,618.84	8.81	216.71
流动负债合计	91,003.54	70.71	36,188.15	48.15	151.47
应付债券	29,986.50	23.30	29,919.97	39.81	0.22
长期应付职工薪酬	2,423.69	1.88	2,108.06	2.80	14.97
专项应付款	21.00	0.02	-	0.00	100.00
递延收益	1,833.67	1.42	1,982.03	2.64	-7.48

递延所得税负债	3,209.13	2.49	4,711.59	6.27	-31.89
其他非流动负债	229.47	0.18	249.89	0.33	-8.17
非流动负债合计	37,703.46	29.29	38,971.54	51.85	-3.25
负债合计	128,706.99	100.00	75,159.69	100.00	71.24

截止 2016 年 12 月 31 日公司负债总额 128,706.99 万元,比期初余额 75,159.69 万元,增加 53,547.30 万元,其中流动负债增加 54,815.39 万元,非流动负债减少 1,268.09 万元,简要分析如下:

① 短期借款期末余额为 35,086.00 万元,比期初余额 5,630.00 万元,增加 29,456.00 万元,主要原因系报告期子公司厦门片仔癀宏仁医药有限公司向银行借款增加所致;

② 应付票据期末余额 7,692.48 万元,比期初余额 365.65 万元,增加 7326.82 万元,主要原因系报告期末子公司厦门片仔癀宏仁医药有限公司以票据结算的采购款增加所致。

③ 应付账款期末余额 14,711.38 万元,比期初余额 8,690.43 万元,增加 6,020.95 万元,主要系报告期末子公司厦门片仔癀宏仁医药有限公司应付货款增加所致。

④ 预收账款期末余额 5,344.02 万元,比期初余额 3,026.55 万元,增加 2317.47 万元,主要系报告期末公司预收货款增加所致。

⑤ 应交税费期末余额 2,756.50 万元,比期初余额 7,197.43 万元,减少 4,440.93 万元,主要原因系报告期末公司应交企业所得税减少所致。

⑥ 其他应付款期末余额为 20,962.69 万元,比期初余额 6,618.84 万元,增加 14,343.85 万元,主要原因系按照本公司 2016 年度的营销计划预提将用于市场推广的相关费用以及本公司与宏仁医药、阳明康怡合资设立厦门片仔癀宏仁医药有限公司,三方约定本公司除出资注册资本外还另行出资不超过 9,900 万元、阳明康怡另行出资不超过 2,860 万元用于购买宏仁医药的无形资产。截至报告期末,按照合同约定的进度本公司已支付资本公积金 4,950 万元,阳明康怡已支付资本公积金 1,430 万元,因此厦门片仔癀宏仁医药有限公司尚欠按照协议约定的无形资产购买进度款 6,380 万元。

⑦ 专项应付款期末余额 21 万元，比期初余额 0 万元，增加 21 万元，主要系报告期公司收到财政补助款，根据漳州市财政局漳财教指〔2016〕73 号文规定列入专项应付款科目核算所致。

⑧ 递延所得税负债期末余额 3,209.13 万元，比期初余额 4,711.59 万元，减少 1,502.46 万元，主要原因系公司持有的可供出售金融资产公允价值下降，相应递延所得税负债减少所致。

(2) 报告期末公司所有者权益构成同比发生重大变动的说明

单位:万元 币种:人民币

项目	本期期末数	本期期末数占股东权益总额的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占股东权益总额的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
实收资本	60,331.72	16.09	40,221.15	12.18	50.00
资本公积	63,788.70	17.01	80,824.91	24.47	-21.08
减: 库存股	1,420.07	0.38	1,420.07	0.43	0.00
其他综合收益	12,489.06	3.33	21,445.63	6.49	-41.76
盈余公积	36,065.12	9.62	30,460.23	9.22	18.40
未分配利润	178,085.68	47.48	144,006.70	43.59	23.66
归属于母公司所有者权益合计	349,340.21	93.14	315,538.55	95.52	10.71
少数股东权益	25,734.68	6.86	14,794.00	4.48	73.95
所有者权益合计	375,074.90	100.00	330,332.55	100.00	13.54

截止 2016 年 12 月 31 日股东权益总额 375,074.90 万元，比期初余额 330,332.55 万元，增加 44,742.35 万元，主要原因系报告期公司销售收入增长，利润总额增加所致。

实收资本期末余额 60,331.72 万元，比期初余额 40,221.15 万元，增加 20,110.57 万元，主要系报告期公司资本公积金转增股本所致。

其他综合收益期末余额 12,489.06 万元，比期初余额 21,445.63 万元，减少

8,956.57 万元，主要系公司持有的可供出售金融资产公允价值下降，相应其他综合收益减少所致。

少数股东权益期末余额 25,734.68 万元，比期初余额 14,794.00 万元，增加 10,940.68 万元，主要原因系报告期末公司增加股权投资，吸收少数股东资本投入所致。

(4) 报告期公司经营业绩说明

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	增减额	增减变动比例 (%)
营业收入	230,895.43	188,567.47	42,327.96	22.45
营业成本	117,882.11	99,930.63	17,951.48	17.96
税金及附加	3,056.46	2,047.53	1,008.93	49.28
销售费用	27,483.45	16,643.59	10,839.86	65.13
管理费用	21,758.61	17,733.50	4,025.11	22.70
财务费用	-1,083.03	-1,956.86	873.83	
资产减值损失	1,617.35	1,160.62	456.73	39.35
公允价值变动收益	6.89	-	6.89	100.00
投资收益	660.62	1,150.98	-490.36	-42.60
营业外收入	761.15	1,175.08	-413.93	-35.23
营业外支出	687.67	364.29	323.38	88.77
利润总额	60,921.48	54,970.22	5,951.26	10.83
净利润	50,681.74	46,334.06	4,347.69	9.38

①营业收入本期金额 230,895.43 万元，比上期 188,567.47 万元，增加 42,327.96 万元，增长 22.45%，其中药品销售收入增加 38,514.44 万元。

②营业成本本期金额 117,882.11 万元，比上期 99,930.63 万元，增加 17,951.48 万元，增长 17.96%，其中药品销售成本增加 14,912.44 万元。

③税金及附加本期金额 3,056.46 万元，比上期 2,047.53 万元，增加 1,008.93 万元，增长 49.28%。主要系本期销售增加，相应税费增加所致。

④销售费用本期金额 27,483.45 万元, 比上期 16,643.59 万元, 增加 10,839.86 万元, 增长 65.13%, 主要系公司加强业务宣传力度, 市场推广费用增加所致;

⑤财务费用本期金额-1,083.03 万元, 比上期-1,956.86 万元, 增加 873.83 万元, 增长 44.65%, 主要系报告期公司利息支出增加所致。

⑥资产减值损失本期金额 1,617.35 万元, 比上期 1,160.62 万元, 增加 456.73 万元, 主要原因系本期计提存货跌价准备增加所致;

⑦公允价值变动收益本期金额 6.89 万元, 比上期 0 万元, 增加 6.89 万元, 主要原因系本期公司中签新股公允价值变动所致。

⑧投资收益本期金额 660.62 万元, 比上期 1,150.98 万元, 减少 490.36 万元, 主要原因系本期公司联营企业投资收益减少所致。

⑨营业外收入本期金额 761.15 万元, 比上期 1,175.08 万元, 减少 413.93 万元, 主要原因系报告期公司收到政府补助资金减少所致。

⑩营业外支出本期金额 687.67 万元, 比上期 364.29 万元, 增加 323.38 万元, 主要原因系报告期公司积极履行社会责任, 对外捐赠支出增加所致。

3、报告期公司现金流量变动说明

单位:万元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额	增减额	增减比重(%)
经营活动产生的现金流量净额	39,453.72	30,551.03	8,902.69	29.14
投资活动产生的现金流量净额	-27,829.13	-3,875.04	-23,954.09	-618.16
筹资活动产生的现金流量净额	24,624.08	-4,559.65	29,183.73	
现金及现金等价物净增加额	36,961.06	22,194.65	14,766.41	66.53

报告期内公司现金及现金等价物本期净增加额 36,961.06 万元, 比上期 22,194.65 万元, 增加 14,766.41 万元, 简要分析如下:

① 经营活动产生的现金流量净额本期金额 39,453.72 万元, 比上期 30,551.03 万元, 增加 8,902.69 万元, 增长 29.14%。

a. 经营活动现金流入本期比上期增加 76,037.84 万元，主要系销售商品、提供劳务收到的现金本期金额 269,467.34 万元，比上期 198,385.75 万元，增加 71,081.59 万元；

b. 经营活动现金流出本期比上期增加 67,135.15 万元，主要系购买商品、接受劳务支付的现金本期金额 155,352.06 万元，比上期 107,913.05 万元，增加 47,439.01 万元。支付给职工以及为职工支付的现金增加 2,846.38 万元，支付的各项税费增加 11,709.44 万元，支付其他与经营活动有关的现金增加 5,140.33 万元。

② 投资活动产生的现金流量净额本期金额-27,829.13 万元，比上期-3,875.04 万元，减少-23,954.09 万元，主要系公司股权投资所支付的现金增加所致。

③ 筹资活动产生的现金流量净额本期金额 24,624.08 万元，比上期-4,559.65 万元，增加 29,183.73 万元。主要系报告期子公司厦门片仔癀宏仁医药有限公司取得借款收到的现金增加所致。

第二部份 2017 年度财务预算

一、预算编制说明

2017 年公司将聚焦产品项目、聚集品牌文化、聚集“互联网+”、聚集人才保障机制；科技引领、市场引领；理产品、树品牌、梳渠道、拓市场、抓管理、施兼并。继续构建以传统中药生产为龙头，以保健药品、保健食品、功能饮料和特色功效化妆品、日化产品为两翼，以药品流通为补充的健康产业集团，把片仔癀打造成拥有厚重中医药文化价值、国内一流的健康养生品牌。

本预算的编制是在下列各项基本假设的前提，本着坚持战略引领，注重价值导向，稳健发展的原则下编制而成。

- 1、公司所遵循的国家和地方的现行有关法律、法规和制度无重大变化。
- 2、公司主要经营所在地及业务涉及地区的社会经济环境无重大变化；
- 3、公司所处行业形势及市场行情无重大变化；
- 4、公司主要产品和主要原料的市场价格和供求关系不会有重大变化；
- 5、公司生产经营业务涉及的税收政策将在正常范围内波动；
- 6、公司现行的生产组织结构无重大变化，公司能够正常运行，计划的投资项目

能如期完成并投入生产；

7、无其他不可抗力及不可预见因素对本公司造成的重大不利影响。

二、公司 2017 年度财务预算主要指标

根据公司以前年度的财务指标，考虑市场和业务拓展计划，本着谨慎性原则，在充分考虑资产状况、经营能力、以及经营计划产量、销售量、品种及预算的销售价格，对各项费用、成本的有效控制和安排，2017 年主要指标预计：实现营业收入同比增长 43%以上，实现净利润同比增长 10%以上。

三、确保完成 2017 年度财务预算的措施

公司加强对品牌进行推广、宣传、塑造，片仔癀品牌社会知名度不断提升，继片仔癀品牌价值以 248.23 亿元高居 2016 年中华老字号品牌价值榜第 3 位后，片仔癀品牌价值又以 298.19 亿元位列《2017 年中国品牌价值 500 强》第 101 位，同比上升 292 位，居《2017 处中国最具竞争力品牌 TOP10》医药行业第 3 位。

一是通过强化以片仔癀体验馆、医院为重点的销售渠道建设。通过片仔癀体验馆项目的逐步拓展，公司将继续谋划开拓体验店市场，提高片仔癀的市场占有率，对片仔癀品牌提升及产品销售起到良好促进作用。二是深化“产品经理”机制建设，有针对性的选择几种普药进行重点推销，促进普药产品市场份额增长。三是坚持科技引领，加强研发，增强企业发展后劲。

公司申报第三届中国质量奖。公司于 2017 年 1 月 20 日向福建省质量技术监督局提交中国质量奖申报材料。同时，公司于 2016 年 8 月开始在全公司范围内推行质量、环境和职业健康安全三大 ISO 管理体系。2017 年 1 月 12-13 日和 20-22 日通过了中质协专家的认证审核。通过三大管理体系的有效实施以及持续改进，公司在生产环境和质量把控上精益求精，为公司的长远发展提供了有力保障。

新合并厦门片仔癀宏仁医药有限公司及下属子公司扩大了医药物流行业的销售规模。通过发挥资本优势，兼并优质企业，扩大产业规模，优化资产结构，改善营收比重。

公司与清科集团、阳明投资、兴业证券、丰圆资本等专业投资机构合作设立的四只基金运作顺利，基金所投项目涉及生物医药研发、保健食品、多肽类药物龙头、医药研发外包（CRO）等领域。

公司将继续以内部控制规范为导向，合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务

报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现公司发展战略。2016 年公司将继续按照董事会的安排部署，不断完善以适应公司的经营发展、业务范围、竞争状况和风险水平，形成一个动态运行并跟随情况变化及时加以调整的过程，促进公司健康、持续发展。

特别提示：本预算为公司 2017 年度经营计划的内部管理控制考核指标，不代表公司 2017 年盈利预测。仅为公司生产经营计划，能否实现取决于经济环境、市场需求、汇率变化等诸多因素，具有不确定性。

谢谢大家！

漳州片仔癀药业股份有限公司

2017 年 4 月 12 日