

漳州片仔癀药业股份有限公司

2015 年度财务决算及 2016 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 2015 年度财务决算及 2016 年度预算报告，请予审议。

第一部份 2015 年度财务决算

根据致同会计师事务所审[致同审字(2016)第 350ZA0095 号]审计报告，审定 2015 年 12 月 31 日的资产总额 405,492.24 万元（其中：母公司 353,281.24 万元），负债总额 75,159.69 万元（其中：母公司 50,663.69 万元），股东权益总额 330,332.55 万元（其中：母公司 302,617.56 万元），归属于母公司所有者权益 315,538.55 万元，少数股东权益 14,794.00 万元。全年实现利润总额 54,970.22 万元（其中：母公司 54,440.89 万元），净利润 46,334.06 万元（其中：母公司 46,871.37 万元），归属于母公司所有者的净利润 46,667.67 万元，每股收益 1.16 元，加权平均净资产收益率为 15.43 %。经营活动产生的现金流量净额 30,551.03 万元（其中：母公司 44,733.05 万元）。年终财务决算综合反映了我公司合并后 2015 年 12 月 31 日的财务状况及 2015 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	2015 年度	2014 年度
1	每股收益	1.16	1.09
2	销售毛利率	47.01%	49.92%
3	流动比率	7.80	9.36
4	速动比率	5.04	5.72
5	资产负债率	18.54%	18.15%
6	应收账款周转率	8.06	9.13
7	存货周转率	1.12	0.88

主要财务指标变动原因：

2015 年每股收益 1.16 元，与上期每股收益 1.09 元相比，每股增加 0.07 元（上期每股收益根据 2015 年末股本总数重新计算）。扣除非经常性损益因素，2015 年每股收益 1.14 元比上期的 0.95 元增加 0.19 元。

2015 年销售毛利率 47.01%，比上期的 49.92% 下降 2.91 个百分点，销售毛利率下降的主要原因系 2015 年的销售品种结构变动所致。

2015 年资产负债率与上期相比基本持平。

存货周转率与上期相比有所增长，主要系公司销售结构变化所致。

2015 年应收账款周转率与上期相比略有降低，主要系期末应收账款增加所致。

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

项目名称	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	147,164.91	36.29	125,154.07	34.29	17.59
应收账款	30,172.41	7.44	15,105.24	4.14	99.75
预付款项	10,872.05	2.68	2,201.01	0.60	393.96
应收利息	1,201.24	0.30	2,086.90	0.57	-42.44
其他应收款	2,491.02	0.61	1,079.30	0.30	130.80
流动资产合计	282,371.76	69.64	237,309.63	65.02	18.99
可供出售金融资产	42,416.72	10.46	53,852.54	14.76	-21.24
长期股权投资	20,806.50	5.13	16,651.00	4.56	24.96
在建工程	981.43	0.24	678.64	0.19	44.62
固定资产清理	0.00	0.00	272.11	0.07	-100.00
递延所得税资产	2,690.33	0.66	1,755.06	0.48	53.29
其他非流动资产	8,815.08	2.17	5,512.91	1.51	59.90
非流动资产合计	123,120.48	30.36	127,654.08	34.98	-3.55
资产总计	405,492.24		364,963.72		11.10

截止 2015 年 12 月 31 日，公司资产总额 405,492.24 万元，比年初余额 364,963.72 万元，增加 40,528.52 万元，其中流动资产增加 45,062.13 万元，非流动资产减少 4,533.60 万元，简要分析如下：

① 货币资金期末余额 147,164.91 万元，比期初余额 125,154.07 万元，增加 22,010.84 万元，主要原因系公司非赊销业务的销售收入增加所致。

② 应收账款期末余额 30,172.41 万元，比期初余额 15,105.24 万元，增加 15,067.17 万元，主要原因系期末未到收款期的应收账款增加。

③ 预付款项期末余额 10,872.05 万元，比期初余额 2,201.01 万元，增加 8,671.04 万元，主要原因系本期新设子公司厦门片仔癀宏仁医药有限公司预付货款增加所致。

- ④应收利息期末余额 1,201.24 万元，比期初余额 2086.9 万元，减少 885.65 万元，主要原因系公司收到募集资金定期存款利息所致。
- ⑤其他应收款期末余额 2,491.02 万元，比期初余额 1,079.30 万元，增加 1,411.72 万元，主要原因系报告期公司与福建太尔电子科技股份有限公司签署战略合作之框架协议，借款 2000 万元给福建太尔电子科技股份有限公司，以及子公司福建片仔癀化妆品有限公司收回土地竞拍保证金 911 万所致。
- ⑥可供出售金融资产期末余额 42,416.72 万元，比期初余额 53,852.54 万元，减少 11,435.82 万元，主要系本公司所持有的可供出售金融资产年末公允价值下降所致。
- ⑦长期股权投资期末余额 20,806.50 万元，比期初余额 16,651.00 万元，增加 4155.50 万元，主要系报告期公司增加投资“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）”所致。
- ⑧在建工程期末余额 981.43 万元，比期初余额 678.64 万元，增加 302.79 万元，主要原因系孙公司漳州片仔癀宏仁医药有限公司购置房屋未交付使用所致。
- ⑨固定资产清理期末余额 0，比期初余额 272.11 万元，减少 272.11 万元，主要系子公司福建片仔癀化妆品有限公司完成拆迁技改项目，原资产于报告期清理完毕。
- ⑩递延所得税资产期末余额 2690.33 万元，比期初余额 1755.06 万元，增加 935.27 万元，主要系新设子公司筹办期投入的费用较大，产生可抵扣亏损所致。
- ⑪其他非流动资产期末余额 8,815.08 万元，比期初余额 5512.91 万元，增加 3302.17 万元，主要系本公司与母公司漳州市九龙江集团有限公司设立合资公司漳州国药房地产有限公司，本公司预付项目开发建设资金 4551.00 万元用于购买编号为 P2014-01 号商业地块所致。

(2)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

项目名称	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	5,630.00	7.49	-	0.00	100.00
应付票据	365.65	0.49	1,091.36	1.65	-66.50
应付账款	8,690.43	11.56	6,710.38	10.13	29.51
预收款项	3,026.55	4.03	2,385.32	3.60	26.88
应交税费	7,197.43	9.58	4,823.98	7.28	49.20

应付股利	-	0.00	1.09	0.00	-100.00
流动负债合计	36,188.15	48.15	25,359.37	38.29	42.70
专项应付款	-	0.00	272.11	0.41	-100.00
递延所得税负债	4,711.59	6.27	6,585.41	9.94	-28.45
非流动负债合计	38,971.54	51.85	40,874.35	61.71	-4.66
负债合计	75,159.69		66,233.72		

截止 2015 年 12 月 31 日公司负债总额 75,159.69 万元,比期初余额 66,233.72 万元,增加 8925.97 万元,上涨 13.48%,其中流动负债增加 10,828.78 万元,非流动负债减少 1,902.81 万元,简要分析如下:

- ① 短期借款期末余额为 5630.00 万元,比期初余额 0 万元,增加 5630.00 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所致;
- ② 应付票据期末余额 365.65 万元,比期初余额 1091.36 万元,减少 725.71 万元,主要原因系报告期末公司以票据结算的采购款减少所致。
- ③ 应付账款期末余额 8,690.43 万元,比期初余额 6,710.38 万元,增加 1980.05 万元,主要系报告期末公司应付货款增加所致。
- ④ 预收账款期末余额 3,026.55 万元,比期初余额 2,385.32 万元,增加 641.24 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 7,197.43 万元,比期初余额 4,823.98 万元,增加 2373.45 万元,主要原因报告期末公司未交企业所得税增加所致。
- ⑥ 应付股利期末余额为 0 万元,比期初余额 1.09 万元,减少 1.09 万元,主要系子公司福建片仔癀医疗器械有限公司减少所致。
- ⑦ 专项应付款期末余额 0 万元,比期初余额 272.11 万元,减少 272.11 万元,主要系子公司福建片仔癀化妆品有限公司本报告期拆迁异地改造完成,结转至递延收益所致。
- ⑧ 递延所得税负债期末余额 4,711.59 万元,比期初余额 6,585.41 万元,减少 1873.82 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。

(3)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

项目名称	本期期末数	本期期末数 占股东权益 的比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占股东权益 的比例 (%)	本期 期末 金额 较上 期期 末变 动比 例 (%)
股本	40,221.15	12.18	16,088.46	5.39	150.00
资本公积	80,824.91	24.47	102,867.97	34.44	-21.43
其他综合收益	21,445.63	6.49	31,331.63	10.49	-31.55
盈余公积	30,460.23	9.22	25,773.09	8.63	18.19
未分配利润	144,006.70	43.59	116,353.46	38.95	23.77
少数股东权益	14,794.00	4.48	7,886.06	2.64	87.60
所有者权益合计	330,332.55	100.00	298,729.99	100.00	10.58

截止 2015 年 12 月 31 日股东权益总额 330,332.55 万元, 比期初余额 298,729.99 万元, 增加 31,602.55 万元, 增长 10.58%, 主要原因系报告期公司销售收入增长, 利润总额增加所致。

其他综合收益期末余额 21,445.63 万元, 比期初余额 31,331.63 万元, 减少 9,886.00 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。

报告期公司经营业绩说明

单位:万元 币种:人民币

项 目	金额		变动	
	本期发生额	上期发生额	增减额	增减比例 (%)
营业收入	188,567.47	145,386.98	43,180.49	29.70
营业成本	99,930.63	72,815.83	27,114.80	37.24
销售费用	16,643.59	12,883.20	3,760.39	29.19
管理费用	17,733.50	13,962.44	3,771.06	27.01
财务费用	-1956.86	-1,135.66	-821.20	-72.31
资产减值损失	1,160.62	475.18	685.44	144.25
投资收益	1,150.98	6,250.76	-5,099.78	-81.59
营业外收入	1175.08	1063.00	112.07	10.54

营业外支出	364.29	117.95	246.34	208.85
利润总额	54,970.22	51,760.13	3,210.09	6.20
净利润	46,334.06	43,789.07	2,544.99	5.81

①营业收入本期金额 188,567.47 万元，比上期 145,386.98 万元，增加 43,180.49 万元，增长 29.70%，其中药品销售增加 35,974.76 万元；

②营业成本本期金额 99,930.63 万元，比上期 72,815.83 万元，增加 27,114.80 万元，增加 37.24%，其中药品销售成本增加 23,453.12 万元；

③销售费用本期金额 16,643.59 万元，比上期 12,883.20 万元，增加 3,760.39 万元，增长 29.19%，主要系公司加强业务宣传力度，广告宣传费投入增加所致；

④管理费用本期金额 17,733.50 万元，比上期 13,962.44 万元，增加 3,771.06 万元，增长 27.01%，主要原因系公司提高薪酬水平，职工薪酬费用增加，及母公司加大研发投入，研发费用增加所致。

⑤财务费用本期金额-1956.86 万元，比上期-1,135.66 万元，减少 821.20 万元，降低 72.31%，主要系报告期公司汇兑损失减少所致。

⑥资产减值损失本期金额 1,160.62 万元，比上期 475.18 万元，增加 685.44 万元，主要原因系本期应收款项增加，相应计提坏账准备增加，及报告期末计提存货跌价准备增加所致；

⑦投资收益本期金额 1,150.98 万元，比上期 6,250.76 万元，减少 5,099.78 万元，主要原因系母公司上期出售 500 万股兴业证券的股票取得投资收益，本报告期未发生处置可供出售金融资产业务所致；

⑧营业外收入本期金额 1175.08 万元，比上期 1063.00 万元，增加 112.07 万元，增长 10.54%，主要原因系子公司福建片仔癀化妆品有限公司拆迁异地改造完成，确认拆迁补偿收入增加所致；

⑨营业外支出本期金额 364.29 万元，比上期 117.95 万元，增加 246.34 万元，主要原因系公司本报告期子公司福建片仔癀化妆品有限公司完成拆迁异地改造，固定资产处置损失增加所致；

⑩ 利润总额本期金额 54,970.22 万元，比上期 51,760.13 万元，增加 3,210.09 万元，增长 6.20%。净利润本期金额 46,334.06 万元，比上期 43,789.07 万元，增加 2,544.99 万元。

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	金额		变动	
	本期金额	上期金额	增减额	增减比重 (%)
① 经营活动产生的现金流量净额	30,551.03	26,449.96	4,101.07	13.42
② 投资活动产生的现金流量净额	-3,875.04	4,419.28	-8,294.32	214.04
③ 筹资活动产生的现金流量净额	-4,559.65	-24,199.66	19,640.01	-430.74
现金及现金等价物净增加额	22,194.65	6,684.82	15,509.82	69.88

报告期内现金及现金等价物净增加额本期金额 22,194.65 万元, 比上期 6,684.82 万元, 增加 15,509.82 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 30,551.03 万元, 比上期 26,449.96 万元, 增加 4,101.07 万元, 增长 13.42%。

a.与上期相比, 经营活动现金流入增加 36,455.84 万元, 主要系销售商品、提供劳务收到的现金本期金额 198,385.78 万元, 比上期 161,299.25 万元, 增加 37,086.50 万元;

b.与上期相比, 经营活动现金流出增加 32,354.77 万元, 主要系购买商品、接受劳务支付的现金本期金额 107,913.05 万元, 比上期 85,759.72 万元, 增加 22,153.33 万元。

支付给职工以及为职工支付的现金增加 2,447.83 万元, 支付其他与经营活动有关的现金增加 6420.24 万元。

② 投资活动产生的现金流量净额本期金额-3,875.04 万元, 比上期 4,419.28 万元, 减少 8,294.32 万元, 主要系公司购置固定资产、无形资产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-4,559.65 万元, 比上期-24,199.66 万元, 增加 19,640.01 万元。主要系报告期子公司吸收少数股东权益投资收到的现金增加 6,577.73 万元以及取得借款收到的现金增加 5,500 万元; 报告期公司偿还债务支付的现金减少 4,390.52 万元以及分配股利支付的现金减少 3,171.76 万元所致。

第二部份 2016 年度财务预算

一、预算编制说明

2016 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，以保健食品、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 2016 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，2016 年主要指标预计：实现营业收入同比增长 30%，实现净利润同比增长 7.5%。

二、确保完成 2016 年度财务预算的措施

2016 年，《“十三五”健康中国建设规划》我国政府明确将大健康产业作为国家战略性新兴产业，“健康中国”已上升到了国家战略。大健康产业的核心特征与中医“治未病”的理论高度契合，这正是传统中医药的特长所在。

2016 年作为转型升级的关键年，公司将坚持以“一核两翼”为发展战略，以“传统中医药+现代生活方式+现代流通方式”为发展原则，通过创新模式及兼并整合，

逐步完善传统与现代相结合的中医药发展模式，推进片仔癀大健康产业链构建。

公司将携手上海家化，作为子公司漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司的主要经销商之一，主要经销片仔癀牙膏。结合片仔癀品牌优势，充分利用上海家化的营销渠道和机制，正式进入发展潜力巨大的口腔护理领域，全力打造“口腔养护世家”，为股东和消费者继续创造价值。

公司与厦门宏仁医药有限公司设立厦门片仔癀宏仁医药有限公司。根据协议约定，厦门宏仁医药有限公司的执照、业务正逐步过渡到厦门片仔癀宏仁医药有限公司。由于片仔癀宏仁医药公司通过GSP认证并取得《药品经营许可证》及承接宏仁医药公司经营资质、业务需要一定的时间，为避免承接过程中业务的流失，由宏仁医药公司继续经营原有的业务。预计于2016年5月，相关经营资质、业务过渡到厦门片仔癀宏仁医药有限公司后，厦门宏仁医药有限公司将停止与医药批发、经营相关的所有业务。

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 2016 年度经营计划的内部管理控制考核指标，不代表公司 2016 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。

特此报告！

漳州片仔癀药业股份有限公司

2016 年 4 月 14 日