

漳州片仔癀药业股份有限公司

2014 年度财务决算及 2015 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 2014 年度财务决算及 2015 年度预算报告，请予以审议。

第一部份 2014 年度财务决算

根据致同会计师事务所审[致同审字（2015）第 350ZA0103 号]审计报告，审定 2014 年 12 月 31 日的资产总额 364,963.72 万元（其中：母公司 330,347.56 万元），负债总额 66,233.72 万元（其中：母公司 50,191.33 万元），股东权益总额 298,729.99 万元（其中：母公司 280,156.24 万元），归属于母公司所有者权益 290,843.93 万元，少数股东权益 7,886.06 万元。全年实现利润总额 51,760.13 万元（其中：母公司 49,161.70 万元），净利润 43,789.07 万元（其中：母公司 41,978.01 万元），归属于母公司所有者的净利润 43,882.88 万元，每股收益 2.73 元，加权平均净资产收益率为 16.79%。经营活动产生的现金流量净额 26,449.96 万元（其中：母公司 26,480.42 万元）。年终财务决算综合反映了我公司合并后 2014 年 12 月 31 日的财务状况及 2014 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	2014 年度	2013 年度
1	每股收益	2.73	2.73
2	销售毛利率	49.92%	54.57%
3	流动比率	9.36	7.84
4	速动比率	5.72	4.73
5	资产负债率	18.15%	20.83%
6	应收账款周转率	9.13	9.48
7	存货周转率	0.88	0.96

主要财务指标变动原因：

2014 年每股收益 2.73 元，与上期每股收益 2.73 元相比，每股减少 0 元。主要系母公司 2013 年配股导致 2014 年发行在外普通股加权平均数增加。扣除非经常性损益因素，2014 年每股收益 2.37 元比上期的 2.57 元减少 0.20 元。

2014 年销售毛利率 49.92%，比上期的 54.57% 下降 4.65 个百分点，销售毛利率下降的主要原因系 2014 年的销售品种结构变动所致。

2014 年资产负债率与上期相比有所降低，主要系本公司所持有的可供出售金融资产年末公允价值上升等导致资产总额增加所致。

存货周转率与上期相比略有降低，主要系母公司增加贵细原材料的战略储备所致。

2014 年应收账款周转率与 2013 年基本持平。

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	125,154.07	34.29	118,260.67	38.13	5.83
预付款项	2,201.01	0.60	13,904.00	4.48	-84.17
应收利息	2,086.90	0.57	546.11	0.18	282.14
其他应收款	1,079.30	0.30	330.39	0.11	226.67
存货	89,035.48	24.40	75,362.45	24.30	18.14
流动资产合计	237,309.63	65.02	225,029.55	72.56	5.46
可供出售金融资产	53,852.54	14.76	21,855.65	7.05	146.40
固定资产	27,453.33	7.52	22,394.42	7.22	22.59
在建工程	678.64	0.19	5,380.18	1.73	-87.39
无形资产	16,676.19	4.57	12,574.77	4.05	32.62
非流动资产合计	127,654.08	34.98	85,109.57	27.44	49.99
资产总计	364,963.72	100.00	310,139.12	100.00	17.68

截止 2014 年 12 月 31 日，公司资产总额 364,963.72 万元，比年初余额 310,139.12 万元，增加 54,824.60 万元，其中流动资产增加 12,280.08 万元，非流动资产增加 42,544.51 万元，简要分析如下：

- ① 货币资金期末余额 125,154.07 万元，比期初余额 118,260.67 万元，增加 6,893.40 万元，主要原因系母公司出售 500 万股兴业证券的股票，以及本年盈利所致；
- ② 预付款项期末余额 2,201.01 万元，比期初余额 13,904.00 万元，减少 11,702.99 万元，主要原因系公司将预付土地、购房及设备款重分类至其他非流动资产所致；
- ③ 应收利息期末余额 2,086.90 万元，比期初余额 546.11 万元，增加 1,540.79 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；

- ④其他应收款期末余额 1,079.30 万元，比期初余额 330.39 万元，增加 748.91 万元，主要原因系子公司福建化妆品有限公司土地竞拍保证金增加所致；
- ⑤存货期末余额 89,035.48 万元，比期初余额 75,362.45 万元，增加 13,673.03 万元，主要原因系母公司增加贵细原材料的战略储备所致；
- ⑥可供出售金融资产期末余额 53,852.54 万元，比期初余额 21,855.65 万元，增加 31,996.89 万元，主要原因系本公司所持有的可供出售金融资产年末公允价值上升，母公司本期投资福建阳明康怡生物创业投资企业（有限合伙）等所致；
- ⑦固定资产期末余额 27,453.33 万元，比期初余额 22,394.42 万元，增加 5,058.91 万元，主要原因系子公司福建化妆品有限公司及贵州片仔癀大明中药饮片有限公司固定资产增加所致；
- ⑧在建工程期末余额 678.64 万元，比期初余额 5,380.18 万元，减少 4,701.54 万元，主要系子公司福建片仔癀化妆品有限公司本报告期内完成拆迁技改项目，转入固定资产；以及子公司贵州片仔癀大明中药饮片有限公司厂房建设工程完工结转固定资产所致；
- ⑨无形资产期末余额 16,676.19 万元，比期初余额 12,574.77 万元，增加 4,101.42 万元，主要原因系母公司片仔癀产业园土地使用权 G2013-79 地和 G2013-86 地本期结转至无形资产所致；

(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	-	0.00	3,529.82	5.46	-100.00
应交税费	4,823.98	7.28	6,212.12	9.61	-22.35
其他应付款	6,168.08	9.31	3,749.98	5.80	64.48
一年内到期的非流动负债	-	0.00	1,730.70	2.68	-100.00
流动负债合计	25,359.37	38.29	28,708.79	44.43	-11.67
递延所得税负债	6,585.41	9.94	1,347.38	2.09	388.76
非流动负债合计	40,874.35	61.71	35,904.54	55.57	13.84
负债合计	66,233.72	100.00	64,613.33	100.00	2.51

截止 2014 年 12 月 31 日公司负债总额 66,233.72 万元,比期初余额 64,613.33 万元,增加 1,620.39 万元, 上涨 2.51%, 其中流动负债减少 3,349.42 万元, 非流动负债增加 4,969.81 万元, 简要分析如下:

- ① 短期借款期末余额为 0, 比期初余额 3,529.82 万元, 减少 3,529.82 万元, 主要原因系本报告期公司归还借款所致;
- ② 应交税费期末余额 4,823.98 万元, 比期初余额 6,212.12 万元, 减少 1,388.14 万元, 主要原因系母公司本报告期内上缴数增加所致;
- ③ 其他应付款期末余额 6,168.08 万元, 比期初余额 3,749.98 万元, 增加 2,418.10 万元, 主要系母公司和子公司福建片仔癀化妆品有限公司增加所致;
- ④ 一年内到期的非流动负债期末余额比期初余额减少 1,730.70 万元, 主要原因系母公司本报告期偿还到期的银行借款;
- ⑤ 递延所得税负债期末余额 6,585.41 万元, 比期初余额 1,347.38 万元, 增加 5,238.03 万元, 主要原因系公司持有的可供出售金融资产公允价值上升, 相应递延所得税负债增加所致;

(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 (%)
资本公积	102,867.97	34.44	102,800.71	41.87	0.07
其他综合收益	31,331.63	10.49	4,616.32	1.88	578.71
盈余公积	25,773.09	8.63	21,594.42	8.80	19.35
未分配利润	116,353.46	38.95	94,140.65	38.34	23.60
实收资本	16,088.46	5.39	16,088.46	6.55	0.00
少数股东权益	7,886.06	2.64	7,855.92	3.20	0.38
股东权益合计	298,729.99	100.00	245,525.79	100.00	21.67

截止 2014 年 12 月 31 日股东权益总额 298,729.99 万元, 比期初余额 245,525.79 万元, 增加 53204.20 万元, 增长 21.67%, 主要原因系公司持有的可供出售金融资产公允价值上升, 相应其他综合收益增加; 母公司出售 500 万股兴业证券的股票取得投资收益导致利润总额增加所致。

其他综合收益期末余额 31,331.63 万元，比期初余额 4,616.32 万元，增加 26,715.31 万元，主要系公司持有的可供出售金融资产公允价值上升，相应其他综合收益增加所致。

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	145,386.98	139,586.85	5,800.13	4.16
营业成本	72,815.83	63,415.06	9,400.77	14.82
销售费用	12,883.20	11,781.07	1,102.13	9.36
管理费用	13,962.44	13,015.03	947.41	7.28
财务费用	-1,135.66	1,166.81	-2,302.47	-197.33
资产减值损失	475.18	1,358.62	-883.44	-65.02
投资收益	6,250.76	2,147.67	4,103.09	191.05
营业外收入	1,063.00	1,486.19	-423.19	-28.47
营业外支出	117.95	200.99	-83.04	-41.32
利润总额	51,760.13	50,953.37	806.76	1.58
净利润	43,789.07	43,109.81	679.26	1.58

①营业收入本期金额 145,386.98 万元，比上期 139,586.85 万元，增加 5,800.13 万元，增长 4.16%，其中化妆品及日化销售增加 6,779.44 万元；

②营业成本本期金额 72,815.83 万元，比上期 63,415.06 万元，增加 9,400.77 万元，增加 14.82%，其中化妆品及日化销售成本增加 2,703.95 万元，药品销售成本增加 6,136.21 万元；

③销售费用本期金额 12,883.20 万元，比上期 11,781.07 万元，增加 1,102.13 万元，增长 9.36%，主要原因系公司提高薪酬水平，职工薪酬计提增加；

④管理费用本期金额 13,962.44 万元，比上期 13,015.03 万元，增加 947.41 万元，增长 7.28%，主要原因系母公司加大研发投入，研发费用增加，及公司提高薪酬水平，职工薪酬费用增加；

⑤财务费用本期金额-1,135.66 万元，比上期 1,166.81 万元，减少 2,302.47 万元，降低 197.33%，主要原因系母公司的募集资金存放定期存款，利息收入增加所致；

⑥资产减值损失本期金额 475.18 万元，比上期 1,358.62 万元，减少 883.44 万元，主要原因系本期计提可供出售金融资产减值损失及存货跌价损失减少所致；

⑦投资收益本期金额 6,250.76 万元，比上期 2,147.67 万元，增加 4103.09 万元，增长 191.05%，主要原因系母公司出售 500 万股兴业证券的股票取得投资收益增加所致；

⑧营业外收入本期金额 1,063.00 万元，比上期 1,486.19 万元，减少 423.19 万元，降低 28.47%，主要原因系母公司本报告期内取得的政府补助减少所致；

⑨营业外支出本期金额 117.95 万元，比上期 200.99 万元，减少 83.04 万元，降低 41.32%，主要原因系公司本报告期生物性资产处置损失减少所致；

⑩ 利润总额本期金额 51,760.13 万元，比上期 50,953.37 万元，增加 806.76 万元，增长 1.58%。净利润本期金额 43,789.07 万元，与上期 43,109.81 万元基本持平。

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	26,449.96	27,433.62	-983.66	-3.59
② 投资活动产生的现金流量净额	4,419.28	-69,627.58	74,046.86	-
③ 筹资活动产生的现金流量净额	-24,199.66	63,175.14	-87,374.80	
现金及现金等价物净增加额	6,684.82	20,906.30	-14,221.48	-68.02

报告期内现金及现金等价物净增加额本期金额 6,684.82 万元，比上期 20,906.30 万元，减少 14,221.48 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 26,449.96 万元，比上期 27,433.62 万元，减少 983.66 万元，降低 3.59%。

a.与上期相比，经营活动现金流入增加 10,585.47 万元，主要系销售商品、提供劳务收到的现金本期金额 161,299.25 万元，比上期 151,842.34 万元，增加 9,456.91 万元；

b.与上期相比，经营活动现金流出增加 11,569.12 万元，主要系支付各项税费本期金额 21,346.92 万元，比上期 13,335.59 万元，增加 8,011.33 万元。支付给职工以及为职工支付的现金本期金额 16,935.19 万元，比上期 12,885.28 万元，增加 4,049.91 万元。

② 投资活动产生的现金流量净额本期金额 4,419.28 万元，比上期-69,627.58 万元，增加 74,046.86 万元。主要系母公司出售兴业证券股票，取得投资收益收到的现金增加及公司购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少。

③ 筹资活动产生的现金流量净额本期金额-24,199.66 万元，比上期 63,175.14 万元，减少 87,374.80 万元。主要系母公司 2013 年配股，吸收投资收到的现金比 2014 年增加所致。

第二部份 2015 年度财务预算

一、预算编制说明

2015 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。

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 2015 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 2015 年度的经营计划产量、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，2015 年主要指标预计：营业收入 17.2 亿元，净利润 4.6 亿元。

三、确保完成 2015 年度财务预算的措施

1、2015 年，公司将继续维护片仔癀系列产品市场的高端形象，组织成立学术推广小组，对外与市场终端、医院、网络平台相结合，开展各类学术推广、培训、产品咨询服务工作；对内与研发、策划部门以及片区紧密联系，将最新科研成果结合市场需要优化整合，提炼卖点，形成产品推广文案、培训资料等。深度挖掘中成药特别是片仔癀系列药品“疗、养双效”的特点。

公司将借助私模新品、金牛俱乐部和营销红皮书全新起航，开启片仔癀化妆品

的品牌国际化元年，从产品包装、品牌形象和产品质量等方面进行提升，他继续推进终端动销，强化区域分销，并加大针对消费者方面的广告投放，力争完成全年销售目标。

公司将加大保健食品营销力度，与上海联众智达管理咨询有限公司合作，制定营销战略、发展规划，致力开发片仔癀孢菇产品等系列产品，进行新品上市销售策划及市场打造，进行片仔癀健康食品整合营销传播及价值链塑造。公司优化渠道布局，从渠道管控向渠道帮扶转型，严格价格体系管理，与国内医药市场的优质商业客户建立了良好的合作关系，促进公司产品实现对医疗终端较深和较广的覆盖。为扩充网络分销渠道，围绕“汉方传奇片仔癀”这一营销主题进行片仔癀品牌网络营销。通过微博事件营销、微信互动活动、主流网络媒体公关传播及百度搜索引擎优化等营销工作逐步开展，实现片仔癀品牌从品牌定位到品类识别的精细化分化的互联网营销战略布局。继续发挥营销中心 VIP 小组营销战略，通过企业家联合会扩大宣传拓展 VIP 客户；推行片仔癀体验馆作为新兴的终端营销模式，将片仔癀中医药文化与药店销售结合；通过参加证券策略会等形式，开发金融行业、证券行业挖掘 VIP 的目标客户；加大片仔癀在高端人群中的宣传。

3、加快现有技改项目的工程进度，继续做好整改项目及设备的改造调试。此外，公司将延续产业链建设，重点在于进行南靖产业园片仔癀系列产品和保健食品等生产基地建设工程和漳浦爱之味的厂区建设等各个行政程序，继续展开土建施工。

4、公司将以自主开发、工艺改进、外部合作三种形式加快产品升级、保证研发项目的持续投入以充实产品储备，培育公司长期竞争力，进一步提升技术与市场的对接水平，加快成果转化步伐，放大市场效应。一是从弘扬中医药文化的高度，与香港中文大学等具有世界前沿技术的科研院所和院校继续探索高端合作，继续加强片仔癀保健功能的开发和利用；二是依托博士后科研工作站和院士专家工作站的平台，加强与专家博士后的合作，加强产品研发工作，制定短、中、长期研发计划，力争做到“生产一代、储备一代、在研一代”；三是发挥片仔癀（上海）生物科技研发有限公司的作用，及时了解掌握化妆品世界前沿信息，并吸收转化为自己的技术，为片仔癀品牌化妆品进军世界提供技术支撑；三是在保健食品领域，要依据人类社会发展需求和人们养生观念的更新，有针对性地开发出适合不同人群需求的养生保健产品投放市场，满足社会保健养生的新要求。

5、公司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。2015 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 2015 年度经营计划的内部管理控制考核指标，不代表公司 2015 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。

请各位董事审议！

漳州片仔癀药业股份有限公司

2015 年 4 月 16 日