

漳州片仔癀药业股份有限公司

2013 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	片仔癀	股票代码	600436
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	林绍碧	颜春红	
电话	0596-2302666	0596-2301955	
传真	0596-2300313	0596-2300313	
电子信箱	lsb@zpzph.com	pzhych@zpzph.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

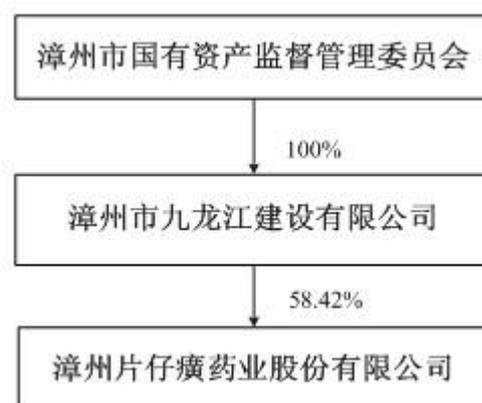
	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上 年(末)增减 (%)	2011 年(末)
总资产	3,259,294,355.86	2,230,774,620.65	46.11	1,568,680,742.73
归属于上市公司股东的 净资产	2,506,237,335.71	1,500,236,896.88	67.06	1,151,306,384.51
经营活动产生的现金流 量净额	274,336,209.74	162,398,128.50	68.93	232,950,354.77
营业收入	1,395,868,518.78	1,171,153,738.42	19.19	1,021,565,728.37
归属于上市公司股东的 净利润	429,768,408.02	348,529,663.00	23.31	254,867,961.48
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润	403,775,121.19	318,629,193.31	26.72	251,608,797.76
加权平均净资产收益率 (%)	21.92	27.47	减少 5.55 个 百分点	22.91
基本每股收益(元/股)	2.73	2.25	21.33	1.65
稀释每股收益(元/股)	2.73	2.25	21.33	1.65

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	17,614	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	23,121		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
漳州市九龙江建设有限公司	国有法人	57.92	93,188,200		无
王富济	境内自然人	4.52	7,268,000		未知
吴揆	境内自然人	1.55	2,500,000		未知
片仔癀（漳州）医药有限公司	其他	1.16	1,871,930		无
中国平安人寿保险股份有限公司—投连一个险投连	其他	0.90	1,448,164		未知
中国工商银行—南方绩优成长股票型证券投资基金	其他	0.83	1,330,869		未知
全国社保基金四一四组合	其他	0.82	1,322,379		未知
中国工商银行—鹏华优质治理股票型证券投资基金 (LOF)	其他	0.68	1,100,000		未知
中银国际—中行—法国爱德蒙得洛希尔银行	其他	0.56	906,740		未知
漳州市国有资产投资经营有限公司	国有法人	0.50	804,750		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>(1) 报告期内，公司控股股东与漳州市国有资产投资经营有限公司同属漳州市国有资产监督管理委员会控制。除此之外，控股股东与上述其他股东不存在关联关系或一致行动人关系。公司未知上述其他无限售条件的流通股股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。(2) 2013 年 4 月 16 日，漳州市国有资产监督管理委员会将其持有的漳州市国有资产投资经营有限公司 100% 的股权无偿划转给九龙江建设，漳州市国有资产投资经营有限公司成为九龙江建设的全资子公司。本公司于 2013 年 6 月 28 日收到中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》，漳州市国有资产投资经营有限公司已于 2013 年 6 月 24 日将其持有的本公司 536.50 万股股票过户至九龙江建设。</p>				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



注：经漳州市人民政府专题会议审议决定，本公司实际控制人漳州市人民政府国有资产监督管理委员会持有的漳州市国有资产投资经营有限公司 100%的股权无偿划转给本公司控股股东漳州市九龙江建设有限公司。该股权划转已于 2013 年 4 月 16 日完成工商变更登记。公司控股股东漳州市九龙江建设有限公司直接持有 9,318.82 万股本公司流通股股票，占本公司总股本的 57.92%，漳州市国有资产投资经营有限公司直接持有本公司 0.50%股权，控股股东漳州市九龙江建设有限公司对本公司的表决权比例为 58.42%。

三、 管理层讨论与分析

报告期内，公司根据董事会确定的年度经营计划和目标，加强生产经营管理体系建设，对安全质量、内控体系和风险进行防范管理，着力做好各项政策措施，不仅取得销售业绩的突破，公司在研发、管理、生产、安全各个工作都有所突破。

1、维护终端市场，实现销售与利润的同步增长。公司始终致力于维护片仔癀的市场高端形象，认真组织市场调研，深化开展片仔癀宣传推介工作，进一步增强片仔癀的营销能力。不断深入拓展普药产品市场，联手华润医药，加强与国内外各大医药连锁公司的合作，全方位开拓市场，提高了产品覆盖率的同时，获得了良好的成效。同时加大打假力度，保护片仔癀品牌，维护企业、经销商及客户的合法权益与利益，防范假货对市场的冲击。

2、促进管理创新，提升企业管理水平。公司制定并实施以《内部控制手册》为主体的公司内部控制体系和机制。以内控为主线，加强内部管理，定期检查内控实施情况，优化内控实施效果，完善部门工作制度，防范管理风险。通过内控体系的建立和贯彻执行，公司的管理更加规范，风险防范更全面，管理关键的控制更有效，公司管理水平得到提升。公司陆续推

进 ERP 二、三期建设，在修改、完善药业本部 ERP 系统的基础上，进一步实施了各子公司的 ERP 项目。

3、着力科研项目，研发再上新台阶。报告期内，主要开展新药研发、自主产品片仔癀、金糖宁胶囊及心舒宝片等老产品的二次开发、老品种工艺改进研究、食品和保健品的研发以及一些共性问题研究等。双孢蘑菇珍华片取得保健食品注册批件，并于 2013 年正式生产。

4、严格监管，保证药品生产质量安全。公司视质量为企业的“生命线”。按照新版药典与新版 GMP 的要求公司对软、硬件系统进行合理的调整，完善质量体系；通过培训和专家指导提高员工素质，保证产品质量。公司在贵州建设原药材的生产基地，对原药材的质量进行严格把控，从生产的源头上减少了原材料的质量隐患。2013 年公司所生产的产品经各级药监、质监系统的抽查检验，全部符合规定，无发生任何质量事故。

5、加大投资力度，推进麝香产业基地建设。报告期内，两家麝业公司圆满完成林麝种源交流工作，改善了林麝种群的基因多样性，避免因封闭养殖导致种群退化；陕西麝业公司继续推进“公司+农户+基地+科研”发展模式，不断投入，扶持和带动当地养殖户的发展，并尝试开展林麝农户寄养方式，至 2013 年底，与公司签约的农户林麝存栏数已超过两千头，有效的帮助解决片仔癀原材料瓶颈问题；积极实施工信部中药材资助项目麝香产业化基地建设，完成中期绩效评价。

6、加强专业技术人才队伍建设，为企业快速发展提供源动力。公司加快推进年轻复合型管理人才的培养，鼓励管理创新、技术创新。2013 年公司新招聘人员 62 人，其中博士 1 人，硕士 6 人，本科生 29 人，大专及以下 26 人，进一步增加了公司人才储备。同步开展工人技能等级鉴定工作，并对员工的晋升通道和专业技术职称认定进行了调整，使其更合理、更具激励机制。

7、拓宽融资渠道，优化财务结构。2013 年 6 月，公司首次实施股权再融资方案，以配股形式，融资 7.76 亿元，扣除发行费用后，融资净额 7.52 亿元，用于片仔癀产业园药品保健品生产基地建设及补充流动资金。

8、创造企业文化，提高品牌核心价值。报告期内，我公司所建片仔癀博物馆因突出彰显“片仔癀”这一名贵中成药之地方特色、极力弘扬我国中医药文化之博大精深、不断扩充丰富馆藏之历史内涵，以及开馆以来接待各方参观游览者达数万之众之社会影响力，荣获“福建省中医药文化宣传教育基地”称号，是我省唯一一家入选的完全由企业负责筹建管理、以宣传中医药文化为主题的特色博物馆。

报告期内，公司实现营业收入 139,586.85 万元，同比增长 19.19%，实现利润总额 50,953.37 万元，同比增长 22.70%，实现净利润 43,109.81 万元，同比增长 22.97%。扣除非经常性损益后归属

于公司普通股股东的净利润 40,377.51 万元，同比增长 26.72%。公司业绩增长主要系医药行业收入增长较快所致。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,395,868,518.78	1,171,153,738.42	19.19
营业成本	634,150,625.01	551,327,907.53	15.02
销售费用	117,810,671.65	113,001,737.01	4.26
管理费用	130,150,274.60	93,090,134.26	39.81
财务费用	11,668,111.65	14,440,343.53	-19.20
经营活动产生的现金流量净额	274,336,209.74	162,398,128.50	68.93
投资活动产生的现金流量净额	-696,275,807.70	-224,569,451.35	-210.05
筹资活动产生的现金流量净额	631,751,370.01	124,837,350.36	406.06
研发支出	46,991,515.52	23,198,294.50	102.56
营业外收入	14,861,941.98	28,687,566.92	-48.19

2、 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，本期实现营业收入 139,586.85 万元，同比上期增加 19.19%。主要系医药行业收入增加所致。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期内，公司主导产品片仔癀及系列产品总体销售情况保持良好。收入增长的主要原因系报告期内公司继续加强对医药市场的开发及品牌的营销力度，国内外市场保持对片仔癀的认可，销售收入同比上年同期继续保持增长。

(3) 主要销售客户的情况

本公司前五名客户销售总额为 38,081.67 万元，占 2013 年度销售总额的 27.28%。

3、 成本

(1) 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)

医药生产行业	产品成本	192,426,696.43	30.55	154,680,161.91	28.19	24.40
医药流通行业	商品流通成本	401,956,148.45	63.82	365,703,319.62	66.66	9.91
日用品、化妆品行业	产品成本	32,080,437.75	5.09	28,201,719.86	5.14	13.75
食品行业	产品成本	3,394,038.04	0.54	62,530.91	0.01	5,327.78

(2) 主要供应商情况

本公司前五名供应商总额为 20,696.23 万元，占采购总额的 24.13%。

4、 费用

报告期内，费用增长较大主要系销售费用和管理费用增长较大，财务费用减少较大。销售费用增长主要系广告费、业务宣传费增加所致。管理费用增加主要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。财务费用减少主要系母公司配股收到募集资金存放定期存款，利息收入增加。

5、 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	46,991,515.52
本期资本化研发支出	
研发支出合计	46,991,515.52
研发支出总额占净资产比例 (%)	1.81
研发支出总额占营业收入比例 (%)	3.37

(2) 情况说明

报告期内，公司继续坚持自主创新，其中，母公司漳州片仔癀药业股份有限公司系高新技术企业，研发支出占母公司销售收入比例为 5.53%。

6、 现金流

单位：元

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动说明
经营活动产生的现金流量净额	274,336,209.74	162,398,128.50	68.93	主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加
投资活动产生的现金流量净额	-696,275,807.70	-224,569,451.35	-210.05	主要系本期将募集资金 5.6 亿元存放定期存款
筹资活动产生的现金流量净额	631,751,370.01	124,837,350.36	406.06	主要系母公司配股，吸收投资收到的现金增加

7、 其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内，公司利润构成或利润来源未发生重大变化。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

1、为补充流动资金，降低融资成本，公司在 2011 年 8 月 19 日召开的 2011 年度第二次临时股东大会通过《关于发行公司债券的议案》，并经中国证监会于 2011 年 11 月 17 日签发的“证监许可【2011】1822 号”文核准，公司获准向社会公开发行面值总额不超过 3 亿元（含 3 亿元）的 5 年期公司债券。该债券于 2012 年 3 月 15 日公开发行，于 2012 年 3 月 19 日发行结束，实际发行债券总额 3 亿元，期限 5 年，票面利率 5.7%。

2、根据本公司 2012 年第二次临时股东大会及第四届董事会第三十次会议决议，经中国证券监督管理委员会(证监许可[2013]726 号)《关于核准漳州片仔癀药业股份有限公司配股的批复》核准，并经上海证券交易所同意，本公司于 2013 年 6 月 21 日至 2013 年 6 月 27 日向全体股东配售人民币普通股(A 股)20,884,589 股（每股面值 1.00 元）。

(3) 发展战略和经营计划进展说明

公司根据“十二五”发展规划，积极组织实施和落实公司发展战略和各项经营计划。报告期内，公司完成了既定的经营计划与目标，公司整体营销能力继续提升，产业链建设进一步延续，研发能力、管理效率和风险防范进一步提高。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比 上年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
药品销售	1,277,365,005.92	594,382,844.88	53.47	17.32	14.22	增加 1.26 个百分点
日用品、 化妆品销 售	108,341,656.39	32,080,437.75	70.39	37.02	13.75	增加 6.06 个 百分点
食品销售	4,251,428.47	3,394,038.04	20.17	1787.19	5327.78	减少 52.08 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
境内	1,119,614,782.90	16.02
境外	270,343,307.88	33.15

(三) 资产、负债情况分析

单位:万元

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	118,260.67	36.28	41,331.56	18.53	186.13
预付款项	13,904.00	4.27	8,985.74	4.03	54.73
应收利息	546.11	0.17	-	-	100.00
其他应收款	330.39	0.10	1,531.80	0.69	-78.43
存货	75,362.45	23.12	56,048.72	25.13	34.46
流动资产合计	225,029.55	69.04	121,754.88	54.58	84.82
可供出售金融资产	37,857.54	11.62	45,557.71	20.42	-16.90
投资性房地产	4,072.54	1.25	2,891.04	1.30	40.87
固定资产	22,394.42	6.87	18,883.14	8.46	18.59
无形资产	12,574.77	3.86	9,294.21	4.17	35.30
非流动资产合计	100,899.89	30.96	101,322.58	45.42	-0.42
资产总计	325,929.44	100.00	223,077.46	100.00	46.11

①货币资金期末余额 118,260.67 万元, 比期初余额 41,331.56 万元, 增加 76,929.11 万元, 主要原因系母公司收到配股募集资金所致;

②预付款项期末余额 13,904.00 万元, 比期初余额 8,985.74 万元, 增加 4,918.26 万元, 主要原因系母公司预付片仔癀产业园土地款及子公司漳州片仔癀爱之味生技食品有限公司预付土地款所致;

③应收利息期末余额 546.11 万元, 比期初余额增加 546.11 万元, 主要原因系母公司募集资金转定期存款, 计提利息所致;

④其他应收款期末余额 330.39 万元, 比期初余额 1,531.80 万元, 减少 1,201.41 万元, 主要原因系上年付土地投标保证金, 本年已转为土地款;

⑤存货期末余额 75,362.45 万元, 比期初余额 56,048.72 万元, 增加 19,313.73 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 37,857.54 万元, 比期初余额 45,557.71 万元, 减少 7,700.17 万元, 主要原因系公司所持有的可供出售金融资产年末公允价值下降以及子公司医药公司出售部分其

持有的本公司股票所致；

⑦投资性房地产期末余额 4,072.54 万元，比期初余额 2,891.04 万元，增加 1,181.50 万元，主要原因系母公司购置房产增加所致；

⑧固定资产期末余额 22,394.42 万元，比期初余额 18,883.14 万元，增加 3,511.28 万元，主要原因系母公司固定资产增加所致；

⑨无形资产期末余额 12,574.77 万元，比期初余额 9,294.21 万元，增加 3,280.56 万元，主要原因系母公司片仔癀产业园土地使用权 G2012-54 号地本期确认为无形资产所致。

单位：万元

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	3,529.82	5.29	4,824.60	7.15	-26.84
预收款项	2,418.27	3.63	1,878.35	2.78	28.74
应交税费	6,212.12	9.31	2,276.16	3.37	172.92
其他应付款	3,749.98	5.62	5,950.30	8.81	-36.98
一年内到期的非流动负债	1,730.70	2.59	-	-	100.00
流动负债合计	28,708.79	43.04	26,277.52	38.92	9.25
长期借款	-	-	1,661.52	2.46	-100.00
非流动负债合计	37,996.53	56.96	41,244.73	61.08	-7.88
负债合计	66,705.32	100.00	67,522.25	100.00	-1.21

① 短期借款期末余额 3,529.82 万元，比期初余额 4,824.60 万元，减少 1,294.78 万元，主要原因系本公司子公司片仔癀医药公司借款减少所致；

② 预收款项期末余额 2,418.27 万元，比期初余额 1,878.35 万元，增加 539.92 万元，主要原因系本公司子公司片仔癀化妆品公司预收货款增加 1,008.95 万元，母公司减少预收货款 333.14 万元；

③ 应交税费期末余额 6,212.12 万元，比期初余额 2,276.16 万元，增加 3,935.96 万元，主要原因系母公司期末未交所得税增加所致；

④ 其他应付款期末余额 3,749.98 万元，比期初余额 5,950.30 万元，减少 2,200.32 万元，主要原因系退回华润片仔癀药业有限公司片仔癀产业园建设资金所致；

⑤ 一年内到期的非流动负债期末余额比期初余额增加 1,730.70 万元，长期借款期末余额比期初余额减少 1,661.52 万元，主要原因系母公司的长期借款将于 2014 年到期偿还，重分类所致。

（四）核心竞争力分析

品牌优势。片仔癀拥有历史悠久、文化底蕴深厚和疗效神奇带来的品牌优势。公司独家生产的传统名贵中成药片仔癀产品有着 450 多年的历史，其源于宫廷，流传于民间，因其独特神奇的疗效而形成了极佳的口碑，被国内外中药界誉为“国宝名药”。“片仔癀”在 1999 被国家工商总局商标局列为“中国驰名商标”，2006 年获商务部“中华老字号”称号，2007 年 7 月被评为中华老字号品牌价值 20 强；2009 年再次获得“消费者最喜爱的中华老字号品牌”；2011 年入选国家级非物质文化遗产名录。“片仔癀”商标的良好形象，为公司其他中成药产品打开市场创造了十分有利的条件。

片仔癀品牌同时具备国际影响力，境外知名度、美誉度高。“片仔癀”是具备国际影响力的中药品牌，在海外享有很高的美誉度。近几年，片仔癀年出口超千万美元，连续多年位居全国单项中成药出口金额首位。

片仔癀处方属于国家级绝密配方，是允许使用天然麝香的少数药品之一。片仔癀由于其配方独特，作用机理有突出的特点，功效较类似产品有明显优势，1965 年被国家中药管理局和国家保密局列为绝密的国家重点保护中药制剂，2002 年片仔癀系列药品被国家质量监督检验检疫总局认定为原产地标记保护产品。2005 年，国家有关部门为保护野生麝资源，仅准许片仔癀等少数几个传统名牌中药品种继续使用天然麝香，除此之外需使用麝香的药物均以人工麝香代替，并在产品的主要成分中标明“人工麝香”标识，更进一步增强了片仔癀稀缺和名贵程度。

技术优势。2008 年公司获得国家科技部“高新技术企业”荣誉称号；目前，公司设有省级企业技术中心以及片仔癀（上海）生物科技研发有限公司，专门从事新产品开发、技术更新工作。公司与多家国内科研院所建立了良好的合作关系，一方面用以加强公司的科研开发能力，为公司开发高价值的新药，提供产品储备，解决生产技术难题；另一方面通过产、学、研合作，提高公司员工素质，培养专业人才。

（五）投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

单位：万元

报告期内投资额	4,639.71
上年同期投资额	18,987.60
投资额增减变动数	-14,347.89
投资额增减幅度（%）	-75.56

报告期内，新增被投资公司情况：

被投资公司名称	主营业务	占被投资公司的权益比例（%）

漳州片仔癀药业股份有限公司（注 1）	中成药生产、销售	1.16
广州片仔癀国药堂医药有限公司	零售中成药、中药饮片、化学药制剂	51.00
福建片仔癀诊断技术有限公司	医疗诊断试剂生产销售	60.00
漳州片仔癀爱之味生技食品有限公司	饮料等生产与销售	50.00
贵州片仔癀大明中药饮片有限公司(注 2)	药品加工及销售	70.00

注 1：系本期子公司片仔癀（漳州）医药有限公司购买母公司配股股票所致。

注 2：系本期对贵州片仔癀大明中药饮片有限公司增资所致。

(1) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601377	兴业证券	130,152,400.00	0.77	159,419,002.38	2,022,228.36	-40,350,597.87	可供出售金融资产	资产置换
601166	兴业银行	5,382,089.00	0.02	37,055,656.56	1,440,525.66	-3,842,959.25	可供出售金融资产	改制承接
600062	华润双鹤	13,160,023.90	0.10	13,008,826.10	187,834.19	-163,119.17	可供出售金融资产	债务重组
600739	辽宁成大	13,149,644.60	0.03	8,256,972.54	-4,892,672.06	5,179,124.04	可供出售金融资产	债务重组
合计		161,844,157.50	/	217,740,457.58	-1,242,083.85	-39,177,552.25	/	/

(2) 买卖其他上市公司股份的情况

报告期内，子公司片仔癀（漳州）医药有限公司出售其持有的本公司股票 170,470 股，占片仔癀（漳州）医药有限公司持有片仔癀药业公司总股数 8.35%，取得投资收益 2,056.71 万元。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

3、 募集资金使用情况

募集资金总体使用情况

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金净额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2013年7月	配股	751,895,161.01	163,882,489.10	163,882,489.10	591,655,459.11	5.6 亿元存放定期

经中国证券监督管理委员会证监许可（2013）726 号文核准，本公司由主承销商兴业证券股份有限公司通过上海证券交易所系统于 2013 年 6 月 21 日至 2013 年 6 月 27 日采用全部向股权登记日登记在册的全体股东网上定价配股方式，向股权登记日登记在册的全体股东发行了普通股（A 股）股票 20,884,589 股，发行价为每股人民币 37.14 元，本公司共募集资金 775,653,635.46 元，扣除承销费和未付保荐费 20,115,687.25 元后的募集资金为人民币 755,537,948.21 元，另扣减审计费、律师费、法定信息披露费等其他发行费用 3,642,787.20 元后，本公司本次募集资金净额为人民币 751,895,161.01 元。

本年度公司以募集资金直接投入片仔癀产业园一片仔癀系列药品、保健品等生产基地建设项目 1,994,139.00 元、以募集资金 34,246,936.50 元置换预先已投入片仔癀产业园一片仔癀系列药品、保健品等生产基地建设项目自筹资金 34,246,936.50 元、投入补充流动资金项目 127,641,413.60 元。截至 2013 年 12 月 31 日，本公司募集资金累计投入募投项目 163,882,489.10 元。尚未使用的金额为 591,655,459.11 元。

4、 主要子公司、参股公司分析

（1）截止 2013 年 12 月 31 日止，主要子公司的情况如下所示：（单位：万元）

公司名称	注册资本	持股比例	业务性质	资产总额	净资产	营业收入	净利润
福建片仔癀化妆品有限公司	10,700.00	90.187%	化妆品生产	24,973.20	19,712.04	10,602.61	1,407.94
片仔癀（漳州）医药有限公司	5,847.00	93.843%	药品批发	40,501.35	24,505.62	54,161.86	2,565.58

注：福建片仔癀化妆品有限公司和片仔癀（漳州）医药有限公司均按照合并口径。

（2）主要参股公司的经营情况及业绩：（单位:万元）

公司名称	法定代表人	注册资本	投资额	拥有权益比例	2013 年末总资产	年末归属母公司所有者权益	2013 年末营业收入总额	净利润
福建同春药业	林秀强	11,800	2,832	24.00%	107,272.06	24,328.28	305,369.02	3,724.76

股份有限公司								
华润片仔癀药业有限公司	徐荣兴	60,000	14,700	49.00%	30,767.47	26,510.75	8,201.27	-2,485.09

(3) 报告期内，本公司无单个控股子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10%以上。

5、 非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
分公司药品生产建设及文化产业等项目	41,000	征地、规划、设计过程中	295.52	3,458.68	尚未取得收益

二、 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

随着国民健康意识的提高及国家医保政策的不断完善，医药行业稳定增长的同时也面临着机遇和挑战。《医药工业“十二五”发展规划》及新版 GMP 实施表明，药品质量和安全越来越受到民众的重视，国家一系列医药政策的实施将使得医药行业从规模增长转向质量效益的提升。资源逐步向资金、技术实力雄厚药企集中，研发创新成为药企提高行业竞争力的一种技术手段。

药品生产企业需要积极寻求行业增长的突破点，建立新市场、新环境条件下的支撑点，同时也必将在政策推动下的机制转变过程中，承受政策洗礼带来再生过程的历练。从行业共识来看，药品结构调整、转型升级的内生式增长与并购整合的外延式扩张已成为不争的选择，但是随着医改步伐的迈进、药品流通经营格局的渐进式调整，构建以规模化、精细化、集约化为特征的产业链目标必将使行业本身的竞争变得更为激烈，强者恒强，弱者求变的业内竞赛已拉开帷幕。

(二) 公司发展战略

片仔癀药业股份有限公司坚持以“弘扬中药文化，发展百年企业，追求卓越品质，造福生命健康”为使命，以药品生产经营为主线，致力于发展具有特色的自主知识产权的中成药品种，加快发展化妆品、日化产品，实现跨越式发展。要坚持以质量、技术制胜，坚定消费者对“片仔癀”——高质量、高科技含量药品的消费理念；要坚持国内外市场相结合，通过片仔癀国药堂连锁药房和片仔癀专柜的建设，加大对主要产品新客户、新市场的拓展力度；要加快麝香原料基地建设，实现片仔癀系列产品的可持续发展；发展现代物流，全面扩张县、乡、镇各级农村药品市场的纵深配送，逐步确立区域医疗市场药品、医疗器械配送的龙头经营地位；加大企业文化和品牌建设投入，加大

VIP 营销力度，加快电子商务网络建设，将片仔癀药业发展成以传统名牌中成药、保健养生产品、特色功效化妆品和日用护理用品生产为主线，以药品流通和濒危药用原材料基地为补充的复合型健康产业集群。

（三） 经营计划

2014 年，面临医药行业严峻的市场竞争形势，公司管理层在董事会的领导下，将继续以求真务实的工作态度，抓住国家医药体制改革的时机，认真总结、深入分析市场变化，结合公司经营特点，继续做好实施战略发展规划，2014 年总体经营计划：营业收入达到 15 个亿，净利润达到 4.8 个亿。重点做好以下工作：

1、构建一体化营销战略体系，培育市场增长点。

公司将进一步做好主营业务中成药的营销，深化开展片仔癀的宣传推介工作，加大企业文化和品牌建设投入，进一步维护片仔癀品牌的高端形象，增强主导产品的营销能力，加强 VIP 推介，发展新的高端消费人群。同时，加快与华润医药合作的步伐，构建一体化营销体系，继续深入拓展市场，加强与国内各大型医药连锁公司的合作，提高片仔癀和公司其他产品的市场覆盖率。同时要努力发展控股子公司的护肤、日化产品的营销工作，培育护肤类产品群中的明星产品和日化品类中的牙膏产品，迅速做强片仔癀化妆品公司，力争成为公司发展的增长点。

2、发挥技术创新主导作用，增强可持续发展后劲。

公司将继续开展原有的研究工作，并加大力度进行中药新药的研发、公司自主品种的二次开发、保健品和食品的研发，在新产品研发方面公司将与中国药科大学、广州中医药大学第一附属医院等高校、科研机构合作进行治疗高效镇痛新药、抗哮喘新药以及治疗肠易激综合征等新药的研发及福建省海洋产品综合开发利用研究，进行中药材规范化种植基地建设及系列研究，以从源头上保证公司产品的原料及成品的质量，更好的为人民群众的健康做出贡献。

3、开工建设片仔癀产业园，奠定未来发展的基础。

列为漳州市重点项目之一的 1000 亩片仔癀产业园已完成整体规划和前期工作，其中一期工程、配股融资募投项目 300 亩药品保健品生产基地建设将在近期开工。项目建成后，公司的药品保健品生产能力将大幅提升，为公司十三五规划的快速发展奠定产能的保证。

4、发挥药业本部优势，带动产业链健康发展。

（1）医药公司与国药堂连锁：医药公司将持续强化 GSP 管理，全力以赴确保新版 GSP 认证顺利通过，确保药品经营质量与安全；提高服务质量与服务态度，扎实做好“九标”的准备工作；完善内部控制体系，改善各项管理工作；积极开拓市场，加大物流配送力度，确保全年销售指标顺利完成，以开创营销工作的新局面。

国药堂连锁 2014 年计划新开 2-3 家门店，通过拓展市场，强化优质服务，提升品牌形象，以应对市场的激烈竞争。公司将完善内控制度、绩效考核制度和分配制度，实现公司精细化管理；进一步推进国医馆的开发建设，增设网点，拓宽经营服务范围；成立大客户部，增加团购业务；引进新品，寻找新的利润增长点；严把质量关，确保 GSP 认证通过。

(2) 化妆品公司：随着化妆品市场竞争的日益激烈，针对企业生产经营出现的新情况新问题，化妆品公司将在销售策略与渠道狠下功夫，加强对空白市场的拓展，着力开拓百货商超渠道，提升其市场份额；进一步提升美导团队的专业性、规范性和业务素养；继续对片仔癀专柜的化妆品销售予以大力支持，密切配合其做好动销、人员培训等工作，促进其良性运作。

同时，化妆品公司将积极配合电子商务公司，通过新品支持、政策倾斜支持、场地支持、加大广告和品牌推广投入、抓好新品研发等手段，努力做大电商市场。

(3) 爱之味生技、诊断技术、生物科技、医疗器械、贵州大明饮片、麝业等子公司将继续遵循公司设立的战略意图，既要发挥各自的产品特点和市场特点，又要与母公司保持战略协同，力争在产业链形成新的增长点。

5、加强人才队伍建设，提供人力资源支持。

根据公司发展规划和“十二五”人力资源战略要求，2014 年将继续深化人力资源制度建设，努力构建人力资源精细化管理体系，提升人力资源管理水平。建立和完善人员招聘、培训、职业发展、绩效考核和薪酬激励机制，加快招募和引进专家、博士后等高层次及紧缺人才，进行合理的专业人才储备，优化人才队伍结构；同时结合新版 GMP 认证要求，创新培训方式和培训内容，全面和系统的做好员工专业知识、专业技能的培训和能力提升工作，提高员工综合素质；根据经营工作目标和各部门职责变化进行岗位分析，修订和完善岗位说明书，明确和细化岗位职责和目标任务，完善员工绩效考核机制，激发员工的积极性和责任感。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

报告期内，公司于 2013 年 7 月 1 日完成配股，共募集资金 775,653,635.46 元，扣除发行费用 23,758,474.45 元后，募集资金净额为 751,895,161.01 元。其中，用于片仔癀产业园——片仔癀系列药品、保健品等生产基地建设项目 6.1 亿元，其余用于补充流动资金。截至 2013 年 12 月 31 日，片仔癀产业园——片仔癀系列药品、保健品等生产基地建设项目共使用募集资金 36,241,075.50 元。公司将继续严格按照《募集资金管理办法》的规定，规范使用募集资金，按期完成配股募集资金项目的建设。

分公司药品生产建设及文化产业等项目共需投资金额 4.1 亿元，截至 2013 年 12 月 31 日，通过自筹方式共投入资金 34,586,775 元。

(五) 可能面对的风险

(1) 政策性风险

1、药品价格降价风险。随着职工医保、城镇居民医保和新农合政策及基本药物制度等医改政策的深化和进一步实施，对医药行业整体而言带来了发展机遇；随着基本药物制度的深入推进，将给以 OTC 药品经营为主的药品生产企业带来风险，同时由于中药原材料价格居高不下，大宗药材价格持续高位运行，将对以中药为主的药品生产企业的生产成本持续产生影响，国家发改委酝酿多时的中成药整体降价方案即将出台，面对这些有利和不利因素，公司应以政策为导向，立足自身资源优势，以创新为动力，以产品为基础，以质量为保证，以营销为根本，扬长避短，积极应对，着力市场开拓、品种培育、渠道建设，成本控制，稳步提升经营质量和资产质量，努力提高盈利能力，保持企业稳步健康发展。

2、税收政策变化风险。公司的母公司现被认定为高新技术企业，根据相关规定，母公司 2011 年-2013 年度减按 15% 的税率征收企业所得税。子公司四川片仔癀麝业有限责任公司经理县国家税务局备案，自 2013 年 1 月 1 日至 2033 年 12 月 31 日取得的减免税项目收入免征增值税。如果未来公司税收优惠政策发生变化将对公司的经营业绩产生一定影响。公司将通过加强管理，降低成本，加强对新产品的开发及市场的营销，保持产品的竞争力，保持与主管部门的信息交流，及早采取措施以应对政策变化可能带来的风险。

(2) 固有风险

产品质量及环境保护是制药企业的固有风险，也是制药企业最重要的生命线。由于采购环节或生产环节控制不当，则有可能对公司产品质量造成极大影响，甚至造成环境污染。严格的执行 GMP 规定，规范生产是确保本公司产品质量的重要环节，同时不断通过生产工艺技术改进、环保技术的变革等方式保证公司产品质量、提高环境保护水平。

(3) 原材料供给风险和原材料价格风险

公司主导产品片仔癀的主要原料天然麝香是国家重点计划管理物资，公司生产所用的天然麝香主要来源于国家行政许可的配给。目前国家配给的天然麝香数量相对固定，可维持公司现有的基本生产规模需要。随着存量天然麝香的日益紧缺，国家配给的天然麝香无法满足公司产能扩张的需求。本公司已逐步加大在人工养麝、活体取香、麝类种群繁殖、疾病控制等研究项目的投入，并投入资金参与野生麝保护和恢复。同时，公司分别成立四川片仔癀麝业有限责任公司和陕西片仔癀麝业有限公司进行人工养麝，逐步建立麝香药材基地，使得片仔癀的可持续生产经营逐步得到资源的保证。

(4) 汇率变动风险

公司出口业务收入占据公司主营业务收入较大的比重，出口业务的销售收入采用外汇进行结

算，并以美元定价主要产品。近年来人民币持续升值、美元持续贬值，这对公司产品出口销售收入和效益产生了较大的影响，近期出现人民币对美元汇率的小幅度回落，给公司的效益预测带来更大的不稳定性。公司采用金融工具有效的减少汇率变动对公司收入造成的影响。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本年新纳入合并范围的子公司：

名称	年末净资产	本年净利润
广州片仔癀国药堂医药有限公司	5,600,704.04	300,704.04
福建片仔癀诊断技术有限公司	2,523,874.38	-476,125.62
漳州片仔癀爱之味生技食品有限公司	49,466,208.86	-533,791.14

根据漳州片仔癀威海大药房有限责任公司与威海海晨医药有限公司多次续签的《承包经营合同》，约定漳州片仔癀威海大药房有限责任公司由股东威海海晨医药有限公司自 2008 年始单方承包经营，承包期延续至 2013 年 12 月 31 日。故自 2008 年开始，本公司不再对漳州片仔癀威海大药房有限责任公司具有实际控制权，本年度同上年度一样，未将其纳入合并范围并采用成本法核算其股权投资。