

广东乐心医疗电子股份有限公司

2016 年度财务决算报告



2017 年 3 月

广东乐心医疗电子股份有限公司

2016 年度财务决算报告

董事会：

根据一年来公司经营情况和财务状况，结合公司合并报表数据，财务部编制了 2016 年度财务决算报告，现报告如下：

一、2016 年主要经营指标达成情况

2016年度主要会计数据

金额单位：元

项目一	2016 年度	2015 年度	同比变动金额	同比变动%
营业收入	770,644,439	629,005,529	141,638,911	22.52%
营业利润	83,321,853	46,926,769	36,395,084	77.56%
利润总额	93,374,034	58,780,604	34,593,430	58.85%
净利润	80,520,709	50,188,820	30,331,889	60.44%
经营活动产生的现金流净额	78,177,015	35,967,835	42,209,180	117.35%
项目二	2016 年末余额	2015 年末余额	同比变动金额	同比变动%
资产总额	662,100,550	341,724,703	320,375,847	93.75%
负债总额	155,942,503	117,094,545	38,847,958	33.18%
所有者权益	506,158,047	224,630,158	281,527,889	125.33%
股本	59,000,000	44,200,000	14,800,000	33.48%

二、基本财务状况

公司 2016 年度财务决算会计报表，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计验证，出具信会师报字[2017]第 ZE10011 号标准无保留意见的审计报告，合并会计报表反映的主要财务数据如下：

（一）财务状况：

1、资产结构

单位：元

项目	2016 年末余额	占资产%	2015 年末余额	占资产%	同比变动金额	同比变动%
总资产	662,100,550	100.00%	341,724,703	100.00%	320,375,847	93.75%
流动资产	510,043,761	77.03%	236,495,839	69.21%	273,547,922	115.67%
其中：货币资金	319,902,598	48.32%	90,221,420	26.40%	229,681,178	254.57%
应收账款	89,176,337	13.47%	72,686,255	21.27%	16,490,083	22.69%
预付款项	4,901,709	0.74%	10,032,662	2.94%	-5,130,953	-51.14%
其他应收款	12,483,432	1.89%	8,934,950	2.61%	3,548,483	39.71%
存货	75,626,210	11.42%	40,031,711	11.71%	35,594,499	88.92%

其他流动资产	7,953,474	1.20%	14,588,841	4.27%	-6,635,367	-45.48%
非流动资产	152,056,790	22.97%	105,228,865	30.79%	46,827,925	44.50%
其中：长期股权投资	484,669	0.07%	235,843	0.07%	248,826	105.50%
固定资产	72,159,778	10.90%	54,962,086	16.08%	17,197,692	31.29%
在建工程	38,548,283	5.82%	11,816,157	3.46%	26,732,126	226.23%
无形资产	34,679,069	5.24%	35,543,601	10.40%	-864,531	-2.43%
长期待摊费用	3,807,810	0.58%	1,588,612	0.46%	2,219,198	139.69%
递延所得税资产	2,377,181	0.36%	1,082,565	0.32%	1,294,615	119.59%

流动资产比上年同期增加 273,547,922 元，增长幅度为 115.67%。其中变动比例超过 20%的指标分析如下：

- 1) 流动性最强的货币资金期末余额为 319,902,598 元，比上年同期增加 229,681,178 元，占流动资产同比变动额的 83.96%，主要系本期收到上市募集资金 209,260,100 元所致；
- 2) 应收账款期末余额为 89,176,337 元，比上年同期增加 16,490,083 元，占流动资产同比变动额的 6.03%，系 2017 年春节较早，2016 年 12 月实现较高营业收入所致；
- 3) 预付款项期末余额为 4,901,709 元，比上年同期减少 5,130,953 元，主要系前期公司以自有资金垫付的各中介上市发行费用因收到股票发行溢价收入得以补偿所致；
- 4) 其他应收款期末余额为 12,483,432 元，比上年同期增加 3,548,483 元，主要系应收出口退税及嵌入式软件增值税实际税负超过 3%的部分即征即退税额；
- 5) 存货期末余额为 75,626,210 元，比上年同期增加 35,594,499 元，占流动资产同比变动额的 13.01%。其增加主要系公司 2016 年度自有品牌在国内市场销售扩大，备货量增加及 2017 年春节较早，备货增加所致。具体为：

存货项目	2016 年末余额	2015 年末余额	同比变动金额	同比变动%
原材料	20,757,972	10,144,177	10,613,795	51.13%
在产品	13,115,125	3,037,362	10,077,763	76.84%
库存商品	26,389,207	18,824,799	7,564,408	28.66%
发出商品	8,511,931	4,629,288	3,882,643	45.61%
委托加工物资	6,851,975	3,396,086	3,455,889	50.44%
合计	75,626,210	40,031,711	35,594,499	47.07%

非流动资产比上年同期增加 46,827,925 元，增长幅度为 44.50%。其中：

- 1) 固定资产期末余额为 72,159,778 元，比上年同期增加 17,197,692 元，主要系投入较多自动化生产线及设备所致。
- 2) 在建工程期末余额为 38,548,283 元，比上年同期增加 26,732,126 元，主要系公司

本期增加投入东利 15 亩地工程以及民众二期仓库工程所致。

- 3) 长期待摊费用期末余额为 3,807,810 元，比上年同期增加 2,219,198 元。主要系本期增加租赁广州办公室的装修工程所致。

2、债务结构

项目	2016 年末余额	占负债%	2015 年末余额	占负债%	同比变动金额	同比变动%
总负债	155,942,503	100.00%	117,094,545	100.00%	38,847,958	33.18%
流动负债	152,655,782	97.89%	117,094,545	100.00%	35,561,236	30.37%
其中：交易性金融负债	0	0.00%	680,170	0.58%	-680,170	-100.00%
应付账款	97,370,914	62.44%	77,952,272	66.57%	19,418,643	24.91%
预收账款	10,618,764	6.81%	4,960,112	4.24%	5,658,652	114.08%
应付职工薪酬	26,266,790	16.84%	20,012,595	17.09%	6,254,195	31.25%
应交税费	12,159,096	7.80%	9,692,416	8.28%	2,466,680	25.45%
其他应付款	6,240,218	4.00%	3,796,980	3.24%	2,443,237	64.35%
非流动负债	3,286,721	2.11%	0	0.00%	3,286,721	
长期借款	3,286,721	2.11%	0	0.00%	3,286,721	

总负债比上年同期增加 38,847,958 元，增长幅度为 33.18%。其中变动比例超过 20% 的指标分析如下：

- 1) 应付账款期末余额为 97,370,914 元，比上年同期增加 19,418,643 元，占流动负债同比变动额的 54.61%。主要系公司国内销售增长相应采购额增加所致；
- 2) 预收账款期末余额为 10,618,764 元，比上年同期增加 5,658,652 元，占流动负债同比变动额的 15.91%。主要系有订金结算条款的客户订单量增加所致；
- 3) 应付职工薪酬期末余额为 26,266,790 元，比上年同期增加 6,254,195 元，占流动负债同比变动额的 17.59%，主要系公司员工增加及计提员工年终奖金较上年增加所致；
- 4) 应交税费期末余额为 12,159,096 元，比上年同期增加 2,466,680 元，占流动负债同比变动额的 6.94%，主要系企业所得税的增加所致，具体如下：

税费项目	2016 年末余额	2015 年末余额	同比变动金额	备注
增值税	2,457,271	4,155,285	-1,698,015	
企业所得税	8,218,540	3,951,809	4,266,731	
城市维护建设税	141,061	313,232	-172,171	
房产税	579,839	443,541	136,298	
土地使用税	152,363	152,363	0	
个人所得税	487,159	298,671	188,488	
教育费附加	73,718	163,810	-90,092	
地方教育费附加	49,145	109,207	-60,061	
应交堤围费		104,497	-104,497	2016 年 4 月取消

合计	12,159,096	9,692,416	2,466,680	
----	------------	-----------	-----------	--

5) 长期借款期末余额为 3,286,721 元，主要系报告期内公司新增东利 15 亩地工程的固定资产贷款，因大部分使用自有资金，仅用少量贷款额度。

3、股东权益

项目	2016 年末余额	占所有者 权益%	2015 年末余额	占所有者 权益%	同比变动金额	同比变动%
归属于母公司股东权益合计	506,158,047	100.00%	224,630,158	100.00%	281,527,889	125.33%
股本	59,000,000	11.66%	44,200,000	19.68%	14,800,000	33.48%
资本公积	251,680,180	49.72%	57,220,080	25.47%	194,460,100	339.85%
盈余公积	23,159,945	4.58%	13,809,232	6.15%	9,350,713	67.71%
未分配利润	172,289,088	34.04%	109,400,846	48.70%	62,888,242	57.48%
其他综合收益	28,835	0.01%			28,835	

注：因公司子公司均为全资子公司，不存在少数股东权益。

本年度股本与资本公积期末余额较上年度分别增加 14,800,000 元与 194,460,100 元，系报告期内公司首次公开发行人民币普通股（A 股）1,480 万股和股本溢价所致。

本年度未分配利润增加 62,888,242 元，系本年度实现净利润 80,520,709 元，当年度向投资者分配上年度现金股利 8,281,754 元及提取盈余公积 9,350,713 元后未分配利润增加所致。

（二）经营业绩：

1、营业收入情况

项目	2016 年度	2015 年度	同比变动金额	同比变动%
营业收入	770,644,439	629,005,529	141,638,911	22.52%
其中：主营业务收入	770,444,167	628,502,499	141,941,667	22.58%
营业成本	515,970,448	459,029,406	56,941,042	12.40%
其中：主营业务成本	515,962,397	458,717,147	57,245,250	12.48%
毛利	254,673,992	169,976,123	84,697,869	49.83%
营业收入毛利率	33.05%	27.02%	0	6.02%
税金及附加	5,250,262	3,816,360	1,433,902	37.57%

本年度营业收入为 770,644,439 元，比上年同期增长 22.52%，其增长主要来源于内销收入的提高，具体如下：

1) 营业收入分地区情况：

地区名称	2016 年度		2015 年度		同比变动	
	收入	销售占比%	收入	销售占比%	收入	占变动%
外销	444,921,483	57.73	416,517,946	66.22	28,403,537	20.05
内销	325,522,683	42.24	211,984,553	33.70	113,538,130	80.16
其他	200,273	0.03	503,029	0.08	-302,756	-0.21
小计	770,644,439	100.00	629,005,529	100.00	141,638,911	100.00

2) 营业收入分品类销售情况:

本年度营业收入的增加, 主要来源于可穿戴运动手环营收的增长, 如下:

	2016 年		2015 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	770,644,439	100%	629,005,529	100%	22.52%
家用医疗产品	271,150,007	35.18%	226,795,805	36.06%	19.56%
家用健康产品	221,412,097	28.73%	252,716,390	40.18%	-12.39%
智能可穿戴	256,913,110	33.34%	126,332,709	20.08%	103.36%
其他	21,169,225	2.75%	23,160,624	3.68%	-8.60%

2、营业收入销售毛利情况

2016 年度营业收入销售毛利共计 254,673,992 元, 毛利率为 33.05%, 比上年上升了 6.02%。

1) 营业收入销售毛利分地区销售情况:

地区名称	2016 年度		2015 年度		同比变动	
	毛利额	毛利率%	毛利额	毛利率%	毛利额	毛利率%
外销	142,257,440	31.97	115,743,827	27.79	26,513,613	4.18
内销	112,224,330	34.48	54,041,526	25.49	58,182,804	8.99
其他	192,222	95.98	190,770	37.92	1,451	58.06
小计	254,673,992	33.05	169,976,123	27.02	84,697,869	6.02

2) 营业收入销售毛利分产品类型情况:

产品类别	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
家用医疗产品	271,150,007.36	187,669,024.05	30.79%	19.56%	13.89%	3.44%
家用健康产品	221,412,096.65	159,395,677.78	28.01%	-12.39%	-15.39%	2.55%
智能可穿戴	256,913,110.28	156,338,531.30	39.15%	103.36%	74.17%	10.20%
其他	21,169,225.16	12,567,214.70	40.63%	-8.60%	-21.95%	10.15%

3、税金及附加情况

本年度税金及附加金额为 5,250,262 元, 比上年度增加 1,433,902 元。此科目是由原营业税金及附加调整而来。其中增加的 787,274 元为重分类管理费用中印花税及房产税等影响。

依据财政部关于印发《增值税会计处理规定》的通知: 全面试行营业税改征增值税后, “营业税金及附加”科目名称调整为“税金及附加”科目, 该科目核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费; 利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。

4、期间费用

项目	2016 年度	占营业收入%	2015 年度	占营业收入%	同比变动金额	同比变动%
销售费用	76,381,549	9.91	53,017,752	8.43	23,363,797	44.07
管理费用	97,459,072	12.65	68,524,308	10.89	28,934,764	42.23
财务费用	-9,571,302	-1.24	-4,863,386	-0.77	-4,707,916	96.80
小计	164,269,319	21.32	116,678,674	18.55	47,590,645	40.79

1) 销售费用:

销售费用主要随公司内销收入占比提升及业务规模增长而增加，而运费较上年减少，主要是由于内销产品的销售结构以及渠道结构变化影响，以及随业务规模增长带来的议价能力提升所致。2016 年度销售费用与上年同期相比增加 23,363,797 元，同比增加 44.07%。具体情况如下：

项目	2016 年度	2015 年度	同比变动额	同比变动%	变动额占变动总额
广告及市场推广费	28,864,399	18,325,500	10,538,899	57.51%	45.11%
员工薪酬及社保	23,450,722	13,048,257	10,402,465	79.72%	44.52%
运输及船务费	14,477,124	16,757,231	-2,280,108	-13.61%	-9.76%
信用保险费	2,699,339	2,203,980	495,359	22.48%	2.12%
差旅费	1,879,128	780,693	1,098,435	140.70%	4.70%
业务招待费	726,845	457,383	269,462	58.91%	1.15%
其他	4,283,992	1,444,707	2,839,285	196.53%	12.15%
合计	76,381,549	53,017,752	23,363,797	44.07%	100.00%

2) 管理费用:

2016 年度管理费用总额 97,459,072 元，比上年同期增加 28,934,764 元，主要系公司研发人员增加以及公司加大研发投入造成研发费用增加所致，具体如下：

项目	2016 年度	2015 年度	同比变动额	同比变动%	变动额占变动总额
研发费	59,345,845	37,540,008	21,805,837	58.09%	75.36%
员工薪酬及社保	19,247,231	14,711,927	4,535,304	30.83%	15.67%
折旧及资产摊销费	3,396,848	2,687,245	709,602	26.41%	2.45%
税费	653,751	2,604,521	-1,950,770	-74.90%	-6.74%
租赁费	4,261,538	1,974,189	2,287,349	115.86%	7.91%
办公费	1,051,971	1,791,141	-739,170	-41.27%	-2.55%
差旅费	747,423	797,049	-49,626	-6.23%	-0.17%
业务招待费	1,035,768	699,892	335,875	47.99%	1.16%
咨询服务费	1,241,626	744,000	497,626	66.89%	1.72%
其他	6,477,070	4,974,335	1,502,735	30.21%	5.19%
小计	97,459,072	68,524,308	28,934,764	42.23%	100.00%

3) 财务费用:

2016 年度财务费用总额-9,571,302 元，比上年同期减少 4,707,916 元，主要系人民币贬值使以美元计价资产如货币资金及应收账款产生汇兑收益所致，具体如下：

项目	2016 年度	2015 年度	同比变动额	同比变动%	变动额占变动总
----	---------	---------	-------	-------	---------

					额
汇兑损益	-8,422,366	-3,283,530	-5,138,836	156.50%	109.15%
减：利息收入	1,046,435	1,346,294	-299,859	-22.27%	-6.37%
其他	-102,501	-233,563	131,062	-56.11%	-2.78%
小计	-9,571,302	-4,863,386	-4,707,916	78.12%	100.00%

5、资产减值损失

资产减值损失主要为计提的应收及其他应收款项坏账准备及对外投资的减值准备。
2016 年资产减值损失为 1,105,967 元，具体如下：

项目	2016 年度	2015 年度	同比变动额
应收及其他应收坏账准备	1,605,277	1,480,634	124,643
长期股权投资减值准备	-499,311	499,311	-998,621
合计	1,105,967	1,979,945	-873,978

2)

- 1) 应收及其他应收坏账准备减值损失中，2016 年度的金额全部为当期所计提，未发生收回或转回坏账准备金额。
- 2) 长期股权投资减值准备为冲回前期计提广州市蜡笔网络科技有限公司（2016 年注销）减值准备款，将其确认为投资损失；

6、投资收益

2016 年投资收益为亏损 1,406,761 元，比上年度收益 2,027,945 元减少 3,434,706 元。
主要为在 2015 年签定需在 2016 年度交割的远期外汇合约，因人民币兑美元汇率大幅贬值发生的投资损失所致，具体如下：

项目	2016 年度	2015 年度	同比变动	同比变动%
投资易恩科技收益	248,826	-87,279	336,105	135.08%
处置蜡笔投资损失	-499,311		-499,311	
处置交易性金融资产取得的投资收益	-1,156,276	2,115,224	-3,271,500	282.93%
合计	-1,406,761	2,027,945	-3,434,706	

7、盈利水平

项目	2016 年度	2015 年度	同比变动金额	同比变动%
营业利润	83,321,853	46,926,769	36,395,084	77.56%
利润总额	93,374,034	58,780,604	34,593,430	58.85%
归属于母公司股东的净利润	80,520,709	50,188,820	30,331,889	60.44%
销售净利润率	10.45%	7.98%		2.47%

（三）现金流量状况：

项目	2016 年度	2015 年度	同比变动金额	同比变动%
经营活动产生的现金流量净额	78,177,015	35,967,835	42,209,180	117.35%
投资活动产生的现金流量净额	-56,661,727	-31,464,682	-25,197,045	80.08%

筹资活动产生的现金流量净额	204,199,681	-14,303,120	218,502,801	-1527.66%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,966,209	1,323,656	2,642,553	199.64%
小计	229,681,178	-8,476,311	238,157,489	

1、经营活动现金流量

项目	2016 年	2015 年	同比变动金额	同比变动%
销售商品、提供劳务收到的现金	811,203,550	630,210,275	180,993,276	28.72%
收到的税费返还	62,770,580	74,682,257	-11,911,676	-15.95%
收到的其它与经营活动有关的现金	10,145,047	13,708,723	-3,563,676	-26.00%
现金流入小计	884,119,177	718,601,254	165,517,924	23.03%
购买商品接受劳务支付的现金	522,565,511	444,460,043	78,105,468	17.57%
支付给职工以及为职工支付的现金	155,433,035	125,099,694	30,333,341	24.25%
支付的各项税费	42,531,234	46,966,867	-4,435,633	-9.44%
支付的其它与经营活动有关的现金	85,412,382	66,106,815	19,305,567	29.20%
现金流出小计	805,942,163	682,633,419	123,308,744	18.06%
经营活动产生的现金净额	78,177,015	35,967,835	42,209,180	117.35%

2、投资活动现金流量

项目	2016 年	2015 年	同比变动金额	同比变动%
取得投资收益所收到的现金	0	2,115,224	-2,115,224	100%
处置固定资产、无形资产而收到的现金净额	2,409,491	448,396	1,961,095	437.36%
现金流入小计	2,409,491	2,563,620	-154,129	-6.01%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	57,914,942	33,548,302	24,366,640	72.63%
投资所支付的现金	0	480,000	-480,000	100%
支付其他与投资活动有关的现金	1,156,276.00	0	1,156,276.00	
现金流出小计	59,071,218	34,028,302	25,042,916	73.59%
投资活动产生的现金净额	-56,661,727	-31,464,682	-25,197,045	80.08%

3、筹资活动现金流量

项目	2016 年度	2015 年度	同比变动金额	同比变动%
吸收投资收到的现金	231,324,000		231,324,000	
取得借款收到的现金	3,286,721		3,286,721	
筹资活动现金流入小计	234,610,721		234,610,721	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,347,140	14,303,120	-5,955,980	-41.64%
支付其他与筹资活动有关的现金	22,063,900	0	22,063,900	
筹资活动现金流出小计	30,411,040	14,303,120	16,107,920	112.62%
筹资活动产生的现金流量净额	204,199,681	-14,303,120	218,502,801	-1,527.66%

三、主要财务指标

项目	项目	2016 年度	2015 年度	增长幅度
----	----	---------	---------	------

盈利能力	销售毛利率	33.05%	27.02%	上升了 6.02%
	销售净利率	10.45%	7.98%	上升了 2.47%
	加权平均净资产收益率	29.16%	24.57%	上升了 4.59%
偿债能力	流动比率	3.34	2.02	上升了 1.32
	速动比率	2.76	1.47	上升了 1.29
营运能力	应收账款周转天数	39.83 天	36.88 天	增加 2.95 天
	存货周转天数	40.35 天	27.47 天	增加 12.88 天
	总资产周转率	1.54	1.99	下降了 0.45
资本结构	资产负债率	23.55%	34.27%	下降了 10.71%
	股东权益比率	76.45%	65.73%	上升了 10.71%
每股财务数据	每股净资产	8.58 元	5.08 元	上升了 3.5 元
	每股收益	1.77	1.14	增加了 0.64 元

说明：本财务决算报告若出现总数与各分项数值之和尾数不符，均为四舍五入原因所致。

广东乐心医疗电子股份有限公司

财 务 部

2017 年 3 月 2 日