

山西仟源医药集团股份有限公司

2016 年度财务决算报告

公司 2016 年财务报表已经立信会计师事务所审计，并出具标准无保留意见的审计报告。结合公司 2016 年 12 月 31 日的财务状况、2016 年度的经营成果、现金流量以及公司实际情况，我们进行了认真的研究分析，现将公司有关的财务决算情况汇报如下：

一、基本情况

2016 年，公司进一步推进集团化整合运营管理思路。随着公司下属控股子公司数量的不断增加，集团规模不断扩大，集团业务的逐渐多元化，公司围绕“整合”这个工作主基调，不断探索如何有效实现集团内营销、研发、生产等多个领域的资源共享和利益最大化，积极贯彻执行年初制定的经营计划及工作目标，各项工作均正常、有序开展。报告期内，公司在 2015 年推行集团化管理后成立营销事业部对营销资源整合的基础上，进一步建立研发系统的资源共享协调机制，构筑集团各职能条线管理的雏形，进一步完善集团化管理的相关制度；通过收购无锡联合利康临床检验所有限公司、苏州达麦迪生物医学科技有限公司及其子公司，使公司开始涉足生命科学相关领域，初步实现从以药品、保健品等产品为主的业态向医疗健康服务领域切入的产业布局，新设成立西藏仟源医药有限公司，使公司和药品营销相关链条构筑完整，更好的适应国家对医药行业“两票制”相关政策的实施。

2016 年度公司实现营业总收入为 74,607.69 万元，同比增加 9.09%；营业利润 2,370.84 万元，同比减少 23.20%；归属于母公司的净利润 3,014.77 万元，同比增加 31.65%；资产总计为 143,259.01 万元，其中：流动资产 53,396.82 万元，非流动资产 89,862.19 万元；负债合计为 47,773.98 万元；所有者权益为 95,485.03 万元，其中归属于母公司的所有者权益 80,865.52 万元。

二、财务状况

1、2016 年公司各项主要资产变动情况如下表所示：

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		金额增减变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
货币资金	158,251,725.74	12.09%	217,955,981.50	16.66%	-27.39%

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		金额增减变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
应收票据	48,135,489.04	3.68%	50,662,513.65	3.87%	-4.99%
应收账款	163,022,985.58	12.46%	124,457,020.09	9.51%	30.99%
预付账款	14,394,826.72	1.10%	5,481,673.86	0.42%	162.60%
其他应收款	48,122,151.12	3.68%	9,910,354.09	0.76%	385.57%
存货	96,870,044.96	7.40%	80,612,818.99	6.16%	20.17%
其他流动资产	5,170,921.16	0.40%	1,929,490.96	0.15%	167.99%
可供出售金融资产	29,400,000.00	2.25%	29,400,000.00	2.25%	0.00%
长期股权投资	63,976,836.90	4.89%	28,934,868.47	2.21%	121.11%
投资性房地产	76,776,470.79	5.87%	78,657,771.92	6.01%	-2.39%
固定资产	272,031,969.41	20.79%	275,254,093.78	21.04%	-1.17%
在建工程	81,804,477.50	6.25%	72,535,077.93	5.54%	12.78%
无形资产	129,589,528.77	9.90%	81,187,222.51	6.20%	59.62%
开发支出	15,808,437.79	1.21%	11,186,492.35	0.85%	41.32%
商誉	216,976,267.64	16.58%	225,825,900.71	17.26%	-3.92%
长期待摊费用	3,375,014.26	0.26%	3,050,295.83	0.23%	10.65%
递延所得税资产	8,401,658.69	0.64%	7,868,257.50	0.60%	6.78%
其他非流动资产	481,273.59	0.04%	3,520,785.29	0.27%	-86.33%
资产合计	1,432,590,079.66	100.00%	1,308,430,619.43	100.00%	9.49%

(1) 应收账款年末余额较年初余额增加 30.99%，主要是由于公司本年新增合并范围子公司苏州达麦迪、联合利康及西藏仟源，并对部分信誉良好的经销商调整了信用额度所致。

(2) 预付账款年末余额较年初余额增加 162.60%，主要是由于公司本年新增合并范围子公司苏州达麦迪、联合利康及西藏仟源所致。

(3) 其他应收款年末余额较年初余额增加 385.57%，主要是由于本年支付誉衡药业 3,000 万元订约定金所致。

(4) 其他流动资产年末余额较年初余额增加 167.99%，主要是由于 2015 年度企业所得税汇算清缴企业所得税应退未退所致。

(5) 长期股权投资年末余额较年初余额增加 121.11%，主要是由于公司支付磐霖仟源股权投资款所致。

(6) 无形资产年末余额较年初余额增加 59.62%，主要是由于公司本年新增合并范围子公司苏州达麦迪及联合利康所致。

(7) 开发支出年末余额较年初余额增加 41.32%，主要是由于公司本年研发投入增长所致。

(8) 其他非流动资产年末余额较年初余额减少 86.33%，主要是由于年初在该科目核算的用友 NC 系统本年达到预定可使用状态转入无形资产核算所致。

2、2016 年公司各项主要负债与权益项目变动情况如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		金额增减 变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
短期借款	108,000,000.00	7.54%	32,000,000.00	2.45%	237.50%
应付票据		0.00%	2,070,448.00	0.16%	-100.00%
应付账款	52,398,160.14	3.66%	48,258,995.23	3.69%	8.58%
预收款项	12,835,181.86	0.90%	13,442,272.81	1.03%	-4.52%
应付职工薪酬	12,652,501.14	0.88%	25,838,613.10	1.97%	-51.03%
应交税费	23,829,010.75	1.66%	20,398,528.00	1.56%	16.82%
应付利息	381,133.91	0.03%	261,225.00	0.02%	45.90%
应付股利	4,000,000.00	0.28%			
其他应付款	74,840,914.27	5.22%	100,356,872.57	7.67%	-25.43%
一年内到期的 非流动负债	40,000,000.00	2.79%	20,000,000.00	1.53%	100.00%
长期借款	100,000,000.00	6.98%	130,000,000.00	9.94%	-23.08%
长期应付款	1,000,000.00	0.07%	1,000,000.00	0.08%	0.00%
预计负债		0.00%	15,000,000.00	1.15%	-100.00%
递延收益	11,945,216.33	0.83%	1,410,666.84	0.11%	746.78%
递延所得税负 债	35,857,678.10	2.50%	25,896,376.54	1.98%	38.47%
负债合计	477,739,796.50	33.35%	435,933,998.09	33.32%	9.59%
股本	208,308,000.00	14.54%	173,590,000.00	13.27%	20.00%
资本公积	443,379,112.36	30.95%	476,975,331.02	36.45%	-7.04%
其他综合收益	67,202.71	0.00%			

盈余公积	15,646,620.24	1.09%	14,422,124.98	1.10%	8.49%
未分配利润	141,254,247.06	9.86%	121,010,534.76	9.25%	16.73%
少数股东权益	146,195,100.79	10.20%	86,498,630.58	6.61%	69.01%
所有者权益合计	954,850,283.16	66.65%	872,496,621.34	66.68%	9.44%
负债和所有者权益总计	1,432,590,079.66	100.00%	1,308,430,619.43	100.00%	9.49%

(1) 短期借款年末余额较年初余额增加 237.50%，主要是由于本年新增借款所致。

(2) 应付票据年末余额较年初余额减少 100.00%，主要是由于本年相关票据到期支付所致。

(3) 应付职工薪酬年末余额较年初余额减少 51.03%，主要是由于澳医保灵本年支付搬迁职工安置费 1,248.65 万元所致。

(4) 应付利息年末余额较年初余额增加 45.90%，主要系年末银行借款增加所致。

(5) 应付股利年末余额较年初余额增加 100.00%，主要系控股子公司海力生少数股东股利未支付所致。

(6) 一年内到期的非流动负债年末余额较年初余额增加 100%，主要是公司报告期末部分长期借款将于资产负债表日后一年内到期，相关余额转入一年内到期的非流动负债所致。

(7) 预计负债年末余额较年初余额减少 100.00%，主要系收购海力生股权或有对价无需支付故转入营业外收入核算所致。

(8) 递延收益年末余额较年初余额增加 746.78%，主要是由于海力生本期收到搬迁补偿款 500 万元，同时新增合并范围子公司苏州达麦迪及联合利康所致。

(9) 递延所得税负债年末余额较年初余额增加 38.47%，主要是由于公司本年以非同一控制下企业合并方式新增合并范围子公司苏州达麦迪及联合利康所致。

(10) 少数股东权益年末余额较年初余额增加 69.01%，主要是由于公司本

年以非同一控制下企业合并方式新增合并范围子公司苏州达麦迪及联合利康所致。

3、2016 年公司现金流量构成变动情况如下表所示：

单位：元

项目	2016 年	2015 年	同比增减 (%)
经营活动产生的现金流量流入	791,771,425.83	706,708,087.61	12.04%
经营活动产生的现金流量流出	745,121,285.19	691,264,979.01	7.79%
投资活动产生的现金流量流入	20,247,677.09	99,418,445.60	-79.63%
投资活动产生的现金流量流出	181,004,195.46	258,302,399.53	-29.93%
筹资活动产生的现金流量流入	202,300,000.00	432,629,756.94	-53.24%
筹资活动产生的现金流量流出	145,878,874.46	207,615,384.64	-29.74%

(1) 投资活动现金流入同比减少 79.63%，主要是由于本年无理财产品相应投资所致。

(2) 筹资活动现金流入同比减少 53.24%，主要是由于上年同期公司收到非公开发行募集资金 20,098.78 万元而本年无该事项所致。

三、经营成果

2016 年公司各项经营成果指标如下表所示：

单位：元

项目	2016 度	2015 年度	同比增减
一、营业总收入	746,076,863.59	683,934,855.54	9.09%
其中：营业收入	746,076,863.59	683,934,855.54	9.09%
二、营业总成本	736,509,694.72	655,267,938.17	12.40%
其中：营业成本	252,389,021.48	214,282,520.51	17.78%
营业税金及附加	11,634,789.08	9,675,734.47	20.25%
销售费用	283,479,818.44	269,501,308.45	5.19%
管理费用	151,888,277.21	137,063,803.43	10.82%
财务费用	12,533,106.68	8,371,892.25	49.70%
资产减值损失	24,584,681.83	16,372,679.06	50.16%
投资收益（损失以“—”号填列）	14,141,266.00	2,202,254.49	542.13%
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	23,708,434.87	30,869,171.86	-23.20%
加：营业外收入	21,666,773.13	12,109,029.65	78.93%
减：营业外支出	1,115,111.82	4,633,536.92	-75.93%

项目	2016 度	2015 年度	同比增减
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	44,260,096.18	38,344,664.59	15.43%
减：所得税费用	6,700,499.28	9,289,881.48	-27.87%
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	37,559,596.90	29,054,783.11	29.27%
归属于母公司所有者的净利润	30,147,707.56	22,900,029.86	31.65%
少数股东损益	7,411,889.34	6,154,753.25	20.43%

（1）公司 2016 年财务费用同比增加 49.70%，主要是由于银行借款较上年增加所致。

（2）公司 2016 年资产减值损失同比增加 50.16%，主要是由于本年计提商誉减值准备增加所致。

（3）公司 2016 年投资收益同比增加 542.13%，主要是由于本年公司剥离默瑞（上海）生物科技有限公司股权所产生处置收益所致。

（4）公司 2016 年营业外收入同比增加 78.93%，主要系收购海力生制药股权或有对价无需支付故转入营业外收入核算所致。

（5）公司 2016 年营业外支出同比减少 75.93%，主要是由于去年同期支付银杏叶相关事件罚没 408.778 万元而本年无该事项所致。

四、其他财务指标分析

2016 年与 2015 年主要财务指标比较如下：

指标范围	主要指标	2016 年	2015 年
盈利能力	综合毛利率	66.17%	68.67%
	基本每股收益	0.1447	0.1447
	加权平均净资产收益率	3.79%	3.40%
偿债能力	流动比率（倍）	1.62	1.87
	速动比率（倍）	1.33	1.56
	资产负债率	33.35%	33.32%
运营能力	应收账款周转率	5.19	6.81
	存货周转率	2.84	2.92

山西仟源医药集团股份有限公司

董事会

二〇一七年四月一日