

广东嘉应制药股份有限公司

2016年度财务决算报告

2016年在公司董事会及管理层的正确领导以及全体员工的一致努力下,公司资产规模和实力进一步增强,基本完成了2016年度的经营计划。现将2016年财务决算的有关情况汇报如下:

一、2016年度公司财务报表的审计情况

(一) 公司 2016 年财务报表已经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,出具了标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是,本公司的财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制,在所有重大方面公允反映了公司截至 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和现金流量。

(二) 主要财务数据和指标:

单位:人民币元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	同比增减
1、营业总收入	449,950,868.63	475,805,044.29	-5.43%
2、利润总额	66,625,698.65	78,232,565.31	-14.84%
3、归属于上市公司股东的净利润	55,172,042.10	66,354,921.06	-16.85%
4、总资产	1,099,254,401.78	1,047,997,444.15	4.89%
5、所有者权益或股东权益	984,872,497.95	929,700,455.85	5.93%
6、归属于上市公司股东的每股净资产	1.9406	1.8319	5.93%
7、每股收益	0.1087	0.1307	-16.83%
8、加权平均净资产收益率	5.76%	7.40%	-1.64%
9、每股经营活动产生的现金流量	0.1047	0.0834	25.54%

二、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

(一) 资产情况

单位：人民币元

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		增减幅度
	金额	比例	金额	比例	
货币资金	73,334,124.78	6.67%	46,216,401.31	4.41%	58.68%
应收票据	49,289,250.21	4.48%	46,562,138.94	4.44%	5.86%
应收账款	152,903,709.02	13.91%	141,831,187.28	13.53%	7.81%
预付款项	5,439,376.67	0.49%	890,266.50	0.08%	510.98%
其他应收款	21,474,853.80	1.95%	10,972,958.30	1.05%	95.71%
存货	48,170,837.23	4.38%	47,369,982.96	4.52%	1.69%
流动资产合计	350,612,151.71	31.90%	293,842,935.29	28.04%	19.32%
长期股权投资	21,222,181.89	1.93%	16,531,754.98	1.58%	28.37%
固定资产	257,669,405.78	23.44%	275,104,939.77	26.25%	-6.34%
在建工程	3,659,824.53	0.33%	32,630.40	0.00%	11,116.00%
投资性房地产	3,758,379.04	0.34%	--	--	--
无形资产	87,102,706.93	7.92%	92,984,073.77	8.87%	-6.33%
商誉	360,918,994.48	32.83%	360,918,994.48	34.44%	0.00%
长期待摊费用	826,416.71	0.08%	--	--	--
递延所得税资产	8,428,732.68	0.77%	6,893,130.52	0.66%	22.28%
其他非流动资产	5,055,608.03	0.46%	1,688,984.94	0.16%	199.33%
非流动资产合计	748,642,250.07	68.10%	754,154,508.86	71.96%	-0.73%
资产总计	1,099,254,401.78	100.00%	1,047,997,444.15	100.00%	4.89%

截至2016年12月31日，公司总资产109,925.44万元，较上年末增加5,125.70万元，增幅为4.89%。其中流动资产35,061.22万元，占总资产的31.90%，较上年末增加5,676.92万元，增幅为19.32%；非流动资产74,864.23万元，占总资产的68.10%，较上年末减少551.23万元，降幅为0.73%。

(1)货币资金期末余额7,333.41万元，较期初增加2,711.77万元，增幅58.68%，主要系本年度嘉应医药加强应收账款的回收，金沙药业减少固定资产投入以及投资华清园支付的现金减少所致。

(2)预付款项期末余额543.94万元，较期初增加454.91万元，增幅510.98%，

主要系预付原辅材料和备品备件采购款增加所致。

(3) 其他应收款期末余额2,147.49万元，较期初增加1,050.19万元，增幅95.71%，主要系金沙药业办事处备用金、保证金和员工借支增加所致。

(4) 投资性房地产期末余额375.84万元，较期初增加375.84万元，主要系子公司金沙药业部分房产本期由自用改为出租所致。

(5) 在建工程期末余额365.98万元，较期初增加362.72万元，增幅11,116.00%，主要系嘉应制药新工地围墙和新大门工程增加所致。

(6) 其他非流动资产期末余额505.56万元，较期初增加336.66万元，增幅199.33%，主要系金沙药业及嘉应制药预付工程款和设备款增加所致。

(二) 负债情况

单位：人民币元

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		增减幅度
	金额	比例	金额	比例	
短期借款	19,900,000.00	17.40%	30,100,000.00	25.44%	-33.89%
应付账款	11,171,075.50	9.77%	12,282,879.78	10.38%	-9.05%
预收款项	5,860,964.54	5.12%	3,586,679.97	3.03%	63.41%
应付职工薪酬	9,241,984.67	8.08%	8,518,357.25	7.20%	8.49%
应交税费	22,510,767.58	19.68%	20,169,611.60	17.05%	11.61%
其他应付款	10,950,375.78	9.57%	8,892,723.94	7.52%	23.14%
流动负债合计	79,635,168.07	69.62%	83,550,252.54	70.63%	-4.69%
递延所得税负债	34,746,735.76	30.38%	34,746,735.76	29.37%	0.00%
非流动负债合计	34,746,735.76	30.38%	34,746,735.76	29.37%	0.00%
负债合计	114,381,903.83	100.00%	118,296,988.30	100.00%	-3.31%

截至2016年12月31日，公司负债总额11,438.19万元，较上年末减少了391.51万元，降幅为3.31%。其中流动负债7,963.52万元，占负债总额的69.62%，较上年末减少391.51万元，降幅为4.69%，非流动负债3,474.67万元，占负债总额的30.38%，较上年末增加0.00%。

(1)短期借款期末余额1,990.00万元,较期初减少1,020.00万元,降幅33.89%,主要系嘉应制药银行借款减少所致。

(2)预收款项期末余额586.10万元,较期初增加227.43万元,增幅63.41%,主要系嘉应医药期末预收货款增加所致。

(三) 股东权益情况

单位：人民币元

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		增减幅度
	金额	比例	金额	比例	
股本	507,509,848.00	51.53%	507,509,848.00	54.59%	0.00%
资本公积	123,406,532.58	12.53%	123,406,532.58	13.27%	0.00%
盈余公积	27,223,004.60	2.76%	22,233,313.60	2.39%	22.44%
未分配利润	326,733,112.77	33.18%	276,550,761.67	29.75%	18.15%
归属于母公司所有者权益合计	984,872,497.95	100.00%	929,700,455.85	100.00%	5.93%
所有者权益合计	984,872,497.95	100.00%	929,700,455.85	100.00%	5.93%

截至 2016 年 12 月 31 日,公司所有者权益总额 98,487.25 万元,较上年末增加 5,517.20 万元,增幅为 5.93%。其中未分配利润期末余额 32,673.31 万元,较期初增加 5,018.24 万元,增幅为 18.15%,主要系报告期内公司本期实现净利润所致。

(四) 经营情况

单位：人民币元

项目	2016 年度	2015 年度	增减幅度
营业收入	449,950,868.63	475,805,044.29	-5.43%
营业成本	104,733,375.83	126,708,251.12	-17.34%
税金及附加	12,374,234.98	7,389,534.37	67.46%
销售费用	202,538,181.64	210,349,439.99	-3.71%
管理费用	59,567,764.70	56,488,626.11	5.45%
财务费用	1,417,996.45	2,321,520.32	-38.92%

资产减值损失	4,823,713.62	169,520.90	2,745.50%
投资收益	2,190,426.91	2,069,670.64	5.83%
营业利润	66,686,028.32	74,447,822.12	-10.43%
营业外收入	79,807.55	5,042,000.00	-98.42%
营业外支出	140,137.22	1,257,256.81	-88.85%
利润总额	66,625,698.65	78,232,565.31	-14.84%
所得税费用	11,453,656.55	11,877,644.25	-3.57%
净利润	55,172,042.10	66,354,921.06	-16.85%

2016 年营业收入 44,995.09 万元，比去年同期下降 5.43%，毛利率 76.72%，较上年上升 3.35%，主要系报告期内子公司嘉应医药药品流通业务调整，贸易类药品业务减少所致；利润总额 6,662.57 万元，比去年同期下降 14.84%，实现净利润 5,517.20 万元，比去年同期下降 16.85%，主要是因为：报告期内子公司嘉应医药药品流通业务调整，贸易类药品营业收入下降以及金沙药业销售收入下降；本年度收到的政府补助减少。

（1）报告期内税金及附加 1,237.42 万元，较上年同期增加 498.47 万元，增幅 67.46%，主要系自 2016 年 5 月 1 日起将房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目所致。

（2）报告期内财务费用 141.80 万元，较上年同期减少 90.35 万元，降幅 38.92%，主要系本期嘉应制药银行贷款减少，利息支出减少所致。

（3）报告期内资产减值损失 482.37 万元，较上年同期增加 465.42 万元，增幅 2,745.50%，主要系本期嘉应医药计提坏账准备，金沙药业计提坏账准备和存货跌价准备增加所致。

（4）报告期内营业外收入 7.98 万元，较上年同期减少 496.22 万元，降幅 98.42%，主要系本期收到的政府补助和罚没收入减少所致。

（5）报告期内营业外支出 14.01 万元，较上年同期减少 111.71 万元，降幅 88.85%，主要系本期嘉应制药对外捐赠支出减少所致。

（四）现金流量分析

单位：人民币元

项目	2016 年度	2015 年度	增减幅度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	465,459,837.32	496,394,982.36	-6.23%
收到其他与经营活动有关的现金	4,214,789.58	25,116,701.45	-83.22%
经营活动现金流入小计	469,674,626.90	521,511,683.81	-9.94%
购买商品、接受劳务支付的现金	55,919,473.21	102,334,666.23	-45.36%
支付给职工以及为职工支付的现金	78,087,184.37	70,187,654.99	11.25%
支付的各项税费	87,462,765.63	84,830,473.93	3.10%
支付其他与经营活动有关的现金	195,078,334.69	221,845,966.85	-12.07%
经营活动现金流出小计	416,547,757.90	479,198,762.00	-13.07%
经营活动产生的现金流量净额	53,126,869.00	42,312,921.81	25.56%
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	76,834.95	0.00	--
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	1,020,169.73	-100.00%
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	16,322,126.76	-100.00%
投资活动现金流入小计	76,834.95	17,342,296.49	-99.56%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,980,860.76	33,420,661.69	-64.15%
投资支付的现金	2,500,000.00	7,000,000.00	-64.29%
投资活动现金流出小计	14,480,860.76	40,420,661.69	-64.17%
投资活动产生的现金流量净额	-14,404,025.81	-23,078,365.20	37.59%
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金	19,900,000.00	37,100,000.00	-46.36%
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	8,477,655.87	-100.00%
筹资活动现金流入小计	19,900,000.00	45,577,655.87	-56.34%
偿还债务支付的现金	30,100,000.00	41,000,000.00	-26.59%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,405,119.72	2,408,343.68	-41.66%
筹资活动现金流出小计	31,505,119.72	43,408,343.68	-27.42%

筹资活动产生的现金流量净额	-11,605,119.72	2,169,312.19	-634.97%
五、现金及现金等价物净增加额	27,117,723.47	21,403,868.80	26.70%
加：期初现金及现金等价物余额	46,216,401.31	24,812,532.51	86.26%
六、期末现金及现金等价物余额	73,334,124.78	46,216,401.31	58.68%

2016年度公司经营活动产生的现金流量净额5,312.69万元，较上年同期增加1,081.39万元，增幅为25.56%，主要系本期购买商品支付的现金和支付的其他与经营活动有关的现金减少所致；投资活动产生的现金流量净额-1,440.40万元，较上年同期增加867.43万元，增幅为37.59%，主要系本期购建固定资产支付的现金及投资支付的现金减少所致；筹资活动产生的现金流量净额-1,160.51万元，较上年同期减少1,377.44万元，降幅为634.97%，主要系本期取得借款收到的现金和收到其他与筹资活动有关的现金减少所致。

（1）报告期内收到其他与经营活动有关的现金421.48万元，较上年同期减少2,090.19万元，降幅83.22%，主要系收到外部公司往来款减少所致。

（2）报告期内购买商品、接受劳务支付的现金5,591.95元，较上年同期减少4,641.52万元，降幅45.36%，主要系嘉应医药流通业务调整，外购药品支付的货款减少所致。

（3）报告期内处置子公司及其他营业单位收到的现金净额0元，较上年同期减少102.02万元，降幅100.00%，主要系去年处置仁康药业收到的现金所致。

（4）报告期内收到其他与投资活动有关的现金0元，较上年同期减少1,632.21万元，降幅100.00%，主要系去年金沙药业收回理财产品的本金及收益所致。

（5）报告期内购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金1,198.09万元，较上年同期减少2,143.98万元，降幅64.15%，主要系金沙药业厂房等固定资产投入减少所致。

（6）报告期内取得借款收到的现金1,990.00万元，较上年同期减少1,720.00万元，降幅46.36%，主要系本期嘉应制药取得银行借款减少所致。

（7）报告期内收到其他与筹资活动有关的现金0元，较上年同期减少847.77万元，降幅100.00%，主要系嘉应医药收回开具银行承兑汇票的保证金减少所致。

(8) 报告期内偿还债务支付的现金3,010.00万元，较上年同期减少1,090.00万元，降幅26.59%，主要系归还银行借款减少所致。

(9) 报告期内分配股利、利润或偿付利息支付的现金140.51万元，较上年同期减少100.32万元，降幅41.66%，主要系偿付银行贷款利息减少所致。

(五) 主要财务指标

1、偿债能力指标

项目	2016年度	2015年度	同比增减
流动比率	4.40	3.52	25.00%
速动比率	3.73	2.94	26.87%
资产负债率	10.41%	11.29%	-0.88%

截止报告期末，公司流动比率 4.40，较上年同期上升 25.00%；速动比率 3.73 较去年同期上升 26.87%，主要系货币资金增加，短期借款和应付账款减少所致；资产负债率 10.41%，较去年同期减少 0.88 个百分点，主要系银行借款、应付票据和应付账款减少所致。

2、营运能力指标

项目	2016年度	2015年度	同比增减
应收账款周转率	3.05	3.19	-4.39%
存货周转率	2.19	2.36	-7.20%
总资产周转率	0.42	0.46	-8.70%

本年度公司应收账款周转率下降主要是因为营业收入减少，同时金沙药业货款回笼较慢，应收账款增加所致。存货周转率下降主要系嘉应医药药品流通业务调整所致。

3、现金流量指标

报告期内，每股经营活动现金净流量为 0.1047 元，2015 年为 0.0834 元，同比上升 25.54%，主要系嘉应制药经营活动产生的现金流增加所致。

4、盈利能力指标

项目	2016年度	2015年度
每股收益（元）	0.1087	0.1307
加权平均净资产收益率（%）	5.76	7.40

报告期内，每股收益同比下降16.83%，加权平均净资产收益率同比下降1.64%，主要系本期归属于普通股股东的净利润同比下降16.85%所致。

广东嘉应制药股份有限公司

董 事 会

2017 年 4 月 13 日