福安药业（集团）股份有限公司
2017 年度财务决算报告

公司 2017 年财务报表已经北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

我们结合公司的实际经营管理情况和 2017 年财务报表数据，对公司 2017 年 12 月 31 日的财务状况、2017 年度的经营成果、现金流量情况进行了认真的研究和分析，现将公司有关的财务决算情况汇报如下：

一、主要财务数据

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	本年比上年增减
营业收入	209,080.68	129,701.69	61.20%
归属于上市公司股东的净利润	28,481.47	22,195.82	28.32%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	26,261.40	21,526.91	21.99%
经营活动产生的现金流量净额	45,337.02	37,416.26	21.17%
基本每股收益（元/股）	0.24	0.19	26.32%
稀释每股收益（元/股）	0.24	0.19	26.32%
加权平均净资产收益率	7.02%	7.72%	-0.70%
项目	**2017 年末**	**2016 年末**	**本年末比上年末增减**
资产总额	468,880.98	439,761.53	6.62%
归属于上市公司股东的净资产	417,028.98	396,361.67	5.21%

二、财务状况

1、2017 年公司资产负债表主要变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017 年末		2016 年末		较期初增长	注释
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	35,262.24	7.52%	27,674.97	6.29%	27.42%	注释（1）
应收票据	11,214.00	2.39%	6,304.25	1.43%	77.88%	注释（2）
预付款项	2,925.07	0.62%	1,575.52	0.36%	85.66%	注释（3）
应收利息	38.66	0.01%	22.88	0.01%	68.99%	注释（4）
其他应收款	225.23	0.05%	128.76	0.03%	74.92%	注释（5）
其他流动资产	35,069.27	7.48%	18,364.50	4.18%	90.96%	注释（6）
递延所得税资产	2,545.60	0.54%	1,957.87	0.45%	30.02%	注释（7）
短期借款	-	0.00%	5,400.00	1.23%	-100.00%	注释（8）
应付票据	-	0.00%	545.39	0.12%	-100.00%	注释（9）
应付利息	-	0.00%	9.51	0.00%	-100.00%	注释（10）
其他应付款	16,142.18	3.44%	4,199.50	0.95%	284.38%	注释（11）
预计负债	1,038.96	0.22%	2,077.92	0.47%	-50.00%	注释（12）

2、主要变动原因分析

（1）、货币资金期末余额较期初增加7,587.27万元，增长27.42%，主要是本期随着公司营业收入规模增长，销售商品收到的现金增加所致。

（2）、应收票据期末余额较期初增加4,909.75万元，增长77.88%，主要是本期随着公司营业收入规模增长，销售回款增加所致。

（3）、预付款项期末余额较期初增加1,349.55万元，增长85.66%，主要是本期预付的材料款增长所致。

（4）、应收利息期末余额较期初增加15.78万元，增长68.99%，主要是本期计提的定期存款利息增加所致。

（5）、其他应收款期末余额较期初增加96.47万元，增长74.92%，主要是本期公司支付的用电保证金增加所致。

（6）、其他流动资产期末余额较期初增加16,704.77万元，同比增长90.96%，

主要是本期随着公司营业收入规模增长，公司收到货款增加，公司为提高资金使用效率，增加公司收益，购买银行保本理财产品增加所致。

（7）、递延所得税资产期末余额较期初增加587.73万元，增长30.02%，主要是本期公司销售规模增长，按照权责发生制预提销售费用增加，相应确认的递延所得税资产增长所致。

（8）、短期借款期末余额较期初减少5,400.00万元，下降100.00%，为本期公司偿还银行借款所致。

（9）、应付票据期末余额较期初减少545.39万元，下降100.00%，为本期母公司开具的银行承兑汇票到期承兑所致。

（10）、应付利息期末余额较期初减少9.51万元，下降100.00%，为本期偿还银行借款和相应借款利息所致。

（11）、其他应付款期末余额较期初增加11,942.68万元，增长284.38%，主要是随着公司销售规模增长，收到的保证金以及预提的销售费用增加所致。

（12）、预计负债期末余额较期初减少1,038.96万元，下降50%，为天衡制药完成2016年业绩承诺本报告期公司按照合同约定支付收购款项所致。

二、经营成果

1、2017 年公司各项经营成果指标如下表所示：

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	增减幅度
营业收入	209,080.68	129,701.69	61.20%
营业成本	91,141.31	68,843.93	32.39%
营业税金及附加	3,448.83	1,696.02	103.35%
销售费用	58,320.11	14,016.48	316.08%
管理费用	25,259.15	18,949.56	33.30%
财务费用	-51.76	1,029.55	-105.03%
资产减值损失	290.35	256.95	13.00%
投资收益	1,387.01	666.81	108.01%
资产处置收益	41.38	-	100%
其他收益	816.31	-	100%
营业外收入	1,214.70	631.79	92.26%

营业外支出	743.24	474.63	56.59%
所得税费用	4,909.10	3,520.56	39.44%
归属于母公司所有者的净利润	28,481.47	22,195.82	28.32%

2、公司经营情况分析

2017 年度，公司实现营业收入 209,080.68 万元，同比增长 61.20%；实现归属于上市公司股东的净利润 28,481.47 万元，同比增长 28.32%。公司经营业绩保持了稳定的增长。

2017 年度，公司管理层团队积极应对医药行业政策环境的新变化以及产品市场环境的不断变化，及时优化公司产品结构，组织销售团队开展市场推广活动，积极拓展市场，加强终端客户维护，实现了本年度销售规模快速增长和公司净利润的稳定增长；同时公司合并范围较上年同期增加（只楚药业于 2016 年 6 月纳入公司合并范围）。

三、现金流量

1、2017年公司现金流量构成变动情况如下表所示：

单位：万元

项　　目	2017 年 1-12 月	2016 年 1-12 月	变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	45,337.02	37,416.26	21.17%
投资活动产生的现金流量净额	-23,642.06	-89,086.59	73.46%
筹资活动产生的现金流量净额	-13,484.19	54,661.01	-124.67%
现金及现金等价物净增加额	8,132.66	3,027.17	168.66%

2、公司现金流的主要变动分析

2017 年度公司现金及现金等价物净额增加 8,132.66 万元，较去年同期增长 168.66%，本年度公司现金及现金等价物增加较快，资金运营良好。公司现金流量的主要变动情况为：

（1）、经营活动产生的现金流量净额：较去年同期增加 7,920.76 万元，增长 21.17%，主要是：①公司合并范围较上年同期增加；②本期营业收入增长，销售商品收到的现金增加所致。

（2）、投资活动产生的现金流量净额：较去年同期增加 65,444.53 万元，增长 73.46%，主要是：①本期理财产品到期结算金额以及投资收益较去年同期增加、以及本期处置固定资产收到的现金净额增加等原因，致投资活动现金流入同比增加 9,855.38 万元；②上期支付只楚收购款及支付富民银行投资款等至投资活动现金流出同比减少 55,589.14 万元。

（3）、筹资活动产生的现金流量净额：较去年同期减少 68,145.19 万元，下降 124.67%，主要是上年同期收到只楚重组业务配套募集资金 67,440.97 万元，本期无此项筹资活动。

四、其他财务指标情况

2017 年与 2016 年主要财务指标比较如下：

指标范围	主要指标	2017 年	2016 年
盈利能力	综合毛利率	56.41%	46.92%
	基本每股收益（元/股）	0.24	0.19
	加权平均净资产收益率	7.02%	7.72%
偿债能力	流动比率（倍）	3.25	3.15
	速动比率（倍）	2.27	2.02
	资产负债率	11.05%	9.87%
运营能力	应收账款周转率（次）	10.53	7.91
	存货周转率（次）	2.29	2.11

福安药业（集团）股份有限公司

董事会

二〇一八年三月三十日