

西藏易明西雅医药科技股份有限公司

2017 年财务决算报告

2017 年公司在董事会决策和经理层的领导下，在公司经营班子及全体员工的共同努力下，2017 年度实现净利润 6,047.66 万元。现将公司 2017 年度财务决算情况报告如下：

一、会计报表审计意见

公司 2017 年度财务报告经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了信会师报字[2018]第 ZA12206 号无保留意见的审计报告。认为易明医药财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2017 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2017 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、主要财务数据和指标

单位：万元

项 目	2017 年	2016 年	同比增长
营业收入	38,029.26	45,192.25	-15.85%
利润总额	6,791.71	6,319.70	7.47%
归属于公司股东的净利润	6,047.66	5,535.85	9.25%
资产总额	73,329.13	64,636.09	13.45%
归属于公司股东的所有者权益	60,452.90	55,543.55	8.84%
加权平均净资产收益率	10.46%	18.64%	-8.18%
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.41	0.30	36.67%

三、合并财务状况、经营成果和现金流量情况分析

1、合并资产负债表

单位：万元

项 目	2017. 12. 31	2016. 12. 31	增长率
流动资产：			
货币资金	26, 161. 56	28, 132. 19	-7. 00%
应收票据	510. 63	1, 365. 08	-62. 59%
应收账款	8, 122. 55	7, 884. 53	3. 02%
预付款项	1, 071. 18	2, 129. 80	-49. 71%
其他应收款	8, 556. 26	1, 962. 58	335. 97%
存货	3, 416. 99	3, 667. 67	-6. 83%
其他流动资产	116. 95	59. 19	97. 58%
流动资产合计	47, 956. 12	45, 201. 04	6. 10%
非流动资产：			
长期股权投资			
可供出售金融资产			
固定资产	17, 089. 02	13, 785. 66	23. 96%
在建工程	646. 93	195. 62	230. 71%
无形资产	2, 420. 46	2, 526. 58	-4. 20%
开发支出	1, 876. 53	1, 386. 02	35. 39%
商誉	766. 72	766. 72	
长期待摊费用	11. 24	27. 28	-58. 80%
递延所得税资产	436. 51	629. 03	-30. 61%
其他非流动资产	2, 125. 59	118. 14	1699. 21%
非流动资产合计	25, 373. 00	19, 435. 05	30. 55%
资产总计	73, 329. 12	64, 636. 09	13. 45%
流动负债：			
短期借款		1, 000. 00	-100. 00%
应付票据			
应付账款	814. 74	1, 430. 00	-43. 03%
预收款项	4, 812. 75	2, 121. 83	126. 82%
应付职工薪酬	255. 56	201. 39	26. 90%
应交税费	1, 335. 62	518. 21	157. 74%
应付利息			
应付股利			
其他应付款	5, 395. 28	3, 618. 11	49. 12%

一年内到期的非流动负债			
流动负债合计	12,613.95	8,889.54	41.90%
非流动负债：			
长期借款			
长期应付款			
递延收益	212.28	153.00	38.75%
专项应付款	50.00	50.00	
预计负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	262.28	203.00	29.20%
负债合计	12,876.23	9,092.54	41.61%
股东权益：			
股本	18,972.00	18,972.00	
资本公积	22,410.93	22,410.93	
盈余公积	1,662.75	1,147.48	44.90%
未分配利润	17,407.21	13,013.14	33.77%
归属于母公司股东权益合计	60,452.89	55,543.55	8.84%
少数股东权益			
股东权益合计	60,452.89	55,543.55	8.84%
负债和股东权益总计	73,329.12	64,636.09	13.45%

2、合并利润表

单位：万元

项 目	2017 年度	2016 年度	增长率
一、营业总收入	38,029.26	45,192.25	-15.85%
二、营业总成本	33,780.07	40,480.72	-16.55%
其中：营业成本	10,880.02	13,154.83	-17.29%
营业税金及附加	754.75	807.03	-6.48%
销售费用	18,168.33	21,505.83	-15.52%
管理费用	3,590.52	4,017.91	-10.64%
财务费用	-21.71	485.55	-104.47%
资产减值损失	408.16	509.57	-19.90%
加：投资收益	270.94	3.66	7302.73%
资产处置收益	9.81	-0.07	-14114.29%

汇兑收益			
其他收益	1,980.16		
三、营业利润	6,510.11	4,715.11	38.07%
加：营业外收入	321.66	1,653.27	-80.54%
减：营业外支出	40.07	48.68	-17.69%
四、利润总额	6,791.70	6,319.70	7.47%
减：所得税费用	744.04	783.85	-5.08%
五、净利润	6,047.66	5,535.85	9.25%
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润	6,047.66	5,535.85	9.25%
2. 终止经营净利润			
（二）按所有权归属分类			
1. 少数股东损益			
2. 归属于母公司股东的净利润	6,047.66	5,535.85	9.25%
六、其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	6,047.66	5,535.85	9.25%
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,047.66	5,535.85	9.25%
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元）	0.32	0.38	-15.79%
（二）稀释每股收益（元）	0.32	0.38	-15.79%

3、合并现金流量表

单位：万元

项 目	2017 年度	2016 年度	增长率
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	54,329.57	61,948.65	-12.30%
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	6,628.22	3,526.96	87.93%
经营活动现金流入小计	60,957.79	65,475.61	-6.90%
购买商品、接受劳务支付的现金	15,314.75	24,754.14	-38.13%
支付给职工以及为职工支付的现金	6,701.16	7,075.49	-5.29%
支付的各项税费	5,355.98	7,664.09	-30.12%
支付其他与经营活动有关的现金	25,857.10	20,263.95	27.60%

经营活动现金流出小计	53,228.99	59,757.67	-10.93%
经营活动产生的现金流量净额	7,728.80	5,717.94	35.17%
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	33,000.00	3,300.00	900.00%
取得投资收益收到的现金	287.37	3.66	7751.64%
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14.87	1.11	1239.64%
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	81.00		
投资活动现金流入小计	33,383.24	3,304.78	910.15%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,461.56	1,852.16	302.86%
投资支付的现金	33,000.00	3,300.00	900.00%
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	40,461.56	5,152.16	685.33%
投资活动产生的现金流量净额	-7,078.32	-1,847.38	283.15%
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		26,622.58	-100.00%
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款所收到的现金		1,000.00	-100.00%
收到其他与筹资活动有关的现金	106.33		
筹资活动现金流入小计	106.33	27,622.58	-99.62%
偿还债务所支付的现金	1,000.00	6,000.00	-83.33%
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,193.45	349.95	241.03%
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	533.98	823.91	-35.19%
筹资活动现金流出小计	2,727.43	7,173.86	-61.98%
筹资活动产生的现金流量净额	-2,621.10	20,448.72	-112.82%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1.82	-100.00%
五、现金及现金等价物净增加额	-1,970.62	24,317.45	-108.10%
加：期初现金及现金等价物余额	28,132.19	3,814.73	637.46%

六、期末现金及现金等价物余额	26,161.57	28,132.19	-7.00%
----------------	-----------	-----------	--------

四、资产、负债、权益情况分析

2017 年公司总资产增长率为 13.45%，具体情况如下：

1、2017 年末货币资金 26,161.56 万元，较 2016 年末减少 1,970.63 万元，降幅为 7%。主要是公司募投项目投入所致，其中购买营销中心办公房屋及生产设备的资金投入较大。

2、2017 年末应收票据余额 510.63 万元，较 2016 年末减少 854.45 万元，降幅 62.59%。主要系公司银行承兑汇票已背书使用或到期解付。

3、2017 年末预付账款余额 1,071.18 万元，较 2016 年末减少 1,058.62 万元，降幅为 49.7%，主要为 2017 年末公司预付采购货款较期初减少所致。

4、2017 年末公司其他应收款净额 8,556.26 万元，较 2016 年末增加 6,593.68 万元，增幅 335.97%，主要为 2017 年因两票制销售模式变化影响，公司向上游厂家支付了产品的发货保证金。

5、2017 年末公司其他流动资产余额 116.95 万元，较 2016 年末增加 57.77 万元，增幅 97.61%，2017 年主要是购买营销中心办公房屋，其进项税额按《不动产进项税额分期抵扣暂行办法》的规定分 2 年从销项税额中抵扣，第一年抵扣比例为 60%，第二年抵扣比例为 40%，因此待抵扣增值税增加。

6、2017 年末在建工程余额 646.93 万元，较 2016 年增加 451.31 万元，增幅 230.71%，主要系维奥小容量注射剂生产线及配套仓库和研发中心项目工程投入增加。

7、2017 年末公司开发支出余额 1,876.53 万元，较 2016 年末增加 490.51 万元，增幅 35.39%。主要系一致性评价品种研发投入增加所致。

8、2017 年末公司其他非流动资产余额 2,125.59 万元，较 2016 年末增加 2,007.45 万元，增幅 1699.19%。主要系支付青稞茶系列健康产品项目工程款、维奥制药工程及设备、品种转移款项。

依据企业会计准则第 30 号——财务报表列报第十三条规定，资产满足下列条件之一的，应当归类为流动资产：（1）预计在一个正常营业周期中变现、出售或耗用。（2）主要为交易目的而持有。（3）预计在资产负债表日起一年内（含一年，下同）变现。（4）自资产负债表日起一年内，交换其他资产或清偿负债的能力不受限制的现金或现金等价物。第十四条 流动资产以外的资产应当归类为非流动资产，并应按其性质分类列示。按照上述规定，预付账款中支付的不符合流动资产的项目重分类至非流动资产科目。

9、2017 年末公司应付账款项余额 814.74 万元，较 2016 年末减少 615.26 万元，降幅 43.03%。主要系因 2016 年末应付账款包含的维奥生产线异地技术改造项目基建及设备款于 2017 年支付。

10、2017 年末公司预收款项余额 4,812.75 万元，较 2016 年末增加 2,690.92 万元，增幅 126.82%。主要系本年预收原材料货款增加所致。

11、2017 年末其他应付款余额 5,395.28 万元，较 2016 年末增加 1,777.17 万元，增幅 49.12%，主要为收取经销商保证金增加所致。

12、2017 年末递延收益余额 212.28 万元，较 2016 年末增加 59.28 万元，增幅 38.74%，主要为公司于 2017 年成都市中小企业发展专项资金成长工程项目政府补助 81 万元所致。

五、经营情况

1、2017 年度实现营业收入 38,029.26 万元，较 2016 年减少 7,162.98 万元，降幅 15.85%。

2017 年医药行业全面执行两票制，该项政策对母公司部分既有业务的会计核算造成一定程度的变化：1、对收入成本的影响：部分代理业务以往以销售商品为主营业务收入，以购进商品为主营业务成本，在“两票制”后变化为以推广服务费等收入为主营业务收入，以推广服务成本和购进原材料成本为主营业务成本。此项变化导致主营业务收入较“两票制”推行前同比有所下降。两票制实施后，公司 2017 年实现营业收入 38,029.26 万元，营业成本 10,880.02 万元，毛利 27,149.24 万元；将 2017 年两票制销售还原为非两票执行前的销售商品收入，

还原后 2017 年实现的营业收入为 40,366.61 万元，营业成本 13,357.25 万元，毛利 27,009.36 万元。由此可见，因两票制影响销售收入减少 2,337.34 万元，销售成本减少 2,477.23 万元，毛利维持稳定，在调整业务模式前后的保证了公司盈利水平。

在主营产品方面，2017 年度公司主要经营产品全线进入 2017 版国家医保目录，在此基础上公司对现有产品线进行了梳理，明确聚焦心血管、糖尿病及妇科、产科领域的高端仿制药品及特色中药、民族药，着力开发、打造高品质的自有产品，减少盈利性不强的第三方合作原料药及制剂产品（如暂停了代理销售的小儿热速清口服液、注射用头孢噻肟钠、盐酸多巴胺注射液、水杨酸甲酯等）。

以上因素导致本期收入与去年同期相比有所下降。

2、2017 年度公司销售费用 18,168.33 万元，较 2016 年减少 3,337.49 万元，降幅 15.52%，主要系本期产品结构战略调整和两票制业务模式的影响，销售收入和销售费用同比下降。

3、2017 年度公司管理费用 3,590.52 万元，较 2016 年减少 427.39 万元，降幅 10.64%，主要是 2016 年上市相关费用支出较大。

4、2017 年营业外收入 321.66 万元，2016 年同期为 1,653.27 万元，较上年同期减少 1,331.61 万元，主要因财政部于 2017 年 5 月 10 日发布了《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会[2017]15 号），适用于 2017 年 1 月 1 日起发生的相关交易。执行该规定的企业应当在利润表中的“营业利润”项目之上单独增加“其它收益”项目。将自 2017 年 1 月 1 日起企业与日常活动相关的政府补助计入其它收益或冲减相关成本，与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支，上年同期数据不予调整。按照此会计政策规定，本公司将 2017 年发生的与日常经营活动相关的政府补助，计入其他收益科目核算。

5、2017 年度公司财务费用-21.71 万元，较 2016 年减少 507.26 万元，降幅 104.47%。主要系上年同期财务费用中包含 5,000 万借款产生的利息支出、担保费用；该笔借款已于 2016 年末偿还。本期财务费中已不含相应借款产生的利息等支出。

六、现金流量情况

(一) 现金流量分析

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	60,957.79	65,475.62	-6.90%
经营活动现金流出小计	53,228.99	59,757.68	-10.93%
经营活动产生的现金流量净额	7,728.80	5,717.94	35.17%
投资活动现金流入小计	33,383.23	3,304.77	910.15%
投资活动现金流出小计	40,461.56	5,152.16	685.33%
投资活动产生的现金流量净额	-7,078.33	-1,847.39	283.15%
筹资活动现金流入小计	106.33	27,622.58	-99.62%
筹资活动现金流出小计	2,727.43	7,173.86	-61.98%
筹资活动产生的现金流量净额	-2,621.09	20,448.72	-112.82%
现金及现金等价物净增加额	-1,970.63	24,317.45	-108.10%

1、经营活动产生的现金流量

单位：万元

项 目	2017 年度	2016 年度	增减变动
一、经营活动现金流入小计	60,957.79	65,475.61	-4,517.82
销售商品、提供劳务收到的现金	54,329.57	61,948.65	-7,619.08
收到其他与经营活动有关的现金	6,628.22	3,526.96	3,101.26
其中：利息收入	83.24	11.48	71.76
政府补助	2,275.56	1,648.96	626.60
营业外收入	4.54	12.31	-7.77
其他往来	4,240.81	1,828.91	2,411.90
租金收入	24.08	25.31	-1.23
二、经营活动现金流出小计	53,228.99	59,757.67	-6,528.68
购买商品、接受劳务支付的现金	15,314.75	24,754.14	-9,439.39
支付给职工以及为职工支付的现金	6,701.16	7,075.49	-374.33
支付的各项税费	5,355.98	7,664.09	-2,308.11
支付其他与经营活动有关的现金	25,857.10	20,263.95	5,593.15
其中：销售费用	14,160.96	17,065.96	-2,905.00
管理费用	1,807.31	2,244.19	-436.87

财务费用	6.40	6.56	-0.16
其他往来	9,844.50	946.17	8,898.32
营业外支出	37.93	1.07	36.86
三、经营活动产生的现金流量净额	7,728.80	5,717.94	2,010.86

2017 年度经营活动产生的现金流量净额与公司利润水平相匹配, 2017 年实现净利润 6,047.66 万元, 经营活动产生的现金流量净额 7,728.8 万元, 主要系本期收回代理产品保证金 2,000,00 万元。

2、投资活动产生的现金流量

单位: 万元

项 目	2017 年度	2016 年度
一、投资活动现金流入小计	33,383.23	3,304.77
收回投资收到的现金	33,000.00	3,300.00
取得投资收益收到的现金	287.37	3.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14.87	1.11
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	81.00	
二、投资活动现金流出小计	40,461.56	5,152.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,461.56	1,852.16
投资支付的现金	33,000.00	3,300.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
三、投资活动产生的现金流量净额	-7,078.33	-1,847.39

2016 年度投资活动流出主要为购买短期保本理财产品 3,300 万元, 购建固定资产、无形资产和其他长期资产 1,852.16 万元。2017 年度投资活动流出主要为购买短期保本理财产品 33,000 万元, 购建固定资产、无形资产和其他长期资产 7,461.56 万元。

公司投资活动流入主要为购买短期保本理财产品收回的投资。

3、筹资活动产生的现金流量

单位: 万元

项 目	2017 年度	2016 年度
一、筹资活动现金流入小计	106.33	27,622.58
吸收投资收到的现金		26,622.58
取得借款收到的现金		1,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	106.33	
二、筹资活动现金流出小计	2,727.43	7,173.86
偿还债务支付的现金	1,000.00	6,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,193.45	349.95
支付其他与筹资活动有关的现金	533.98	823.91
三、筹资活动产生的现金流量净额	-2,621.09	20,448.72

2016 年度筹资活动流入为首发公开募集资金 26,622.58 万元，同年取得银行借款 1,000 万元。2017 年筹资活动流入主要为收回提前偿还贷款退回的担保费 106.33 万元。

2016 年度筹资活动流出主要为：偿还银行借款 6,000 万元，支付银行借款利息 349.95 万元，支付担保费 116 万元，支付首发募集资金发行等费用 707.91 万元。2017 年筹资活动流出主要为：偿还银行借款 1,000 万元，分配利润 1138.32 万元，支付银行借款利息 55.13 万元，支付发行费用 533.98 万元。

七、主要财务指标分析

1、毛利情况及变动分析

(1) 毛利总体分析

单位：万元

项 目	2017 年度	2016 年度
主营业务收入	37,972.17	45,110.15
主营业务成本	10,877.25	13,154.64
毛利	27,094.92	31,955.51
综合毛利率	71.35%	70.84%

2016 年度和 2017 年度，公司综合毛利率分别为 70.84%和 71.35%。

受公司市场布局调整、战略品种调整，以及 2017 年全国各地陆续执行两票制等因素影响，本期收入与去年同期相比有所下降，但变化前后保证了公司的毛利水平未受影响。

2、偿债能力分析

单位：万元

财务指标	2017.12.31	2016.12.31
流动比率（倍）	3.80	5.08
速动比率（倍）	3.53	4.67
资产负债率（母公司）	16.45%	11.66%
财务指标	2017 年度	2016 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	7,692.19	7,432.52
利息保障倍数	124.20	19.48

报告期内，公司流动比率、速动比率等短期偿债指标略有下降，但流动比率、速动比率的倍数高于行业水平，短期偿债能力较强。2017 年末母公司资产负债率 16.45%，与 2016 年末相比略有上升，但负债率仍处于较低水平，公司的偿债能力较强。

2017 年度公司的息税折旧摊销前利润与 2016 年同期相比变化不大，主要是税前利润总额两年基本持平。利息保障倍数 2017 年为 124.2 倍，主要是 2017 年公司利息支出金额较低，公司的偿债能力较强。

3、营运能力分析

项 目	2017 年度	2016 年度
存货周转率（次）	2.99	3.16
应收账款周转率（次）	4.50	6.62
总资产周转率（次）	0.55	0.87

2017 年末，公司存货周转率、应收账款周转率略有下降，主要系公司销售影响，主营业成本、主营业务收入减少所致。2017 年末总资产周转率较 2016 年略有降低，主要是因公司营业收入下降，2017 年资产总额较 2016 年资产总额增加所致。

西藏易明西雅医药科技股份有限公司

二〇一八年四月十八日