

西藏奇正藏药股份有限公司

2017 年度财务决算报告

2017 年医药市场机遇与挑战并存，中医民族医药产业发展在政策层面受到国家和地方的鼓励、支持，随着中医药立法出台，新的医保目录出台，特色民族医疗服务、民族医药、健康保健等产业将获得政府支持，分级诊疗、三医联动将进一步推动基层医疗的发展。

2017 年是公司三年战略的收官之年，在董事会及管理层的带领下，公司经营围绕“一轴两翼一支撑”的业务战略展开，在持续强化学术营销专业化、品牌管理精准化、销售管理精细化、市场准入系统化、新品上市规划规范化、生产管理精益化六大能力的同时，通过灵活调整渠道结构和经营策略，合理配置市场资源，强化团队执行力来应对市场挑战，积极推动新品开发力度，药品业务保持稳定。同时，尝试探索海外市场医疗渠道。

一、 2017 年年度公司财务报表审计情况

公司 2017 年财务报表已经中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“勤信审字【2018】第 0483 号”标准无保留意见的审计报告。

二、 主要会计数据和财务指标

报告期内，公司实现营业收入 105,315.09 万元，较上年同期增长 8.76%；营业利润 32,166.32 万元，较上年同期增长 16.78%；利润总额 32,403.23 万元，较上年同期增长 3.27%；归属于上市公司股东的净利润 30,084.24 万元，较上年同期增长 3.79%。

项目	2017 年	2016 年	本年比上年 增减	2015 年
营业总收入（万元）	105,315.09	96,835.39	8.76%	99,472.78
营业总成本（万元）	75,949.83	71,980.37	5.51%	74,527.76
营业利润（万元）	32,166.32	27,543.48	16.78%	27,308.58
利润总额（万元）	32,403.23	31,376.25	3.27%	29,137.11
归属于上市公司股东的 净利润（万元）	30,084.24	28,986.16	3.79%	26,491.10

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	27,622.37	22,323.17	23.74%	22,618.25
经营活动产生的现金流量净额（万元）	22,982.78	38,920.16	-40.95%	25,781.29
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额（万元）	229,656.84	207,569.33	10.64%	207,013.24
负债总额（万元）	40,277.57	32,433.32	24.19%	41,905.01
归属于上市公司股东的净资产（万元）	187,698.06	173,447.82	8.22%	161,107.65
期末总股本（股）	406,000,000.00	406,000,000.00		406,000,000.00

三、 财务状况、经营成果和现金流量情况

（一） 资产构成情况

报告期内，公司资产总额 229,656.84 万元，较年初增加 22,087.51 万元，增幅 10.64%。

单位：万元

项目	2017 年末		2016 年末		同比变动
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	（%）
货币资金	38,643.29	16.83%	45,792.76	22.06%	-15.61%
应收票据	63,589.39	27.69%	56,390.55	27.17%	12.77%
应收账款	4,667.49	2.03%	4,172.91	2.01%	11.85%
预付款项	313.45	0.14%	1,011.95	0.49%	-69.03%
应收利息	0.13	0.00%	20.78	0.01%	-99.36%
其他应收款	676.52	0.29%	4,025.71	1.94%	-83.20%
存货	5,110.84	2.23%	4,424.39	2.13%	15.52%
其他流动资产	42,868.63	18.67%	23,268.32	11.21%	84.24%
可供出售金融资产	4,000.00	1.74%	3,750.00	1.81%	6.67%

投资性房地产	1,639.46	0.71%			100.00%
长期股权投资	20,000.00	8.71%	20,000.00	9.64%	0.00%
固定资产	15,444.74	6.73%	18,210.71	8.77%	-15.19%
在建工程	24,963.41	10.87%	14,065.43	6.78%	77.48%
工程物资	11.45	0.00%	11.55	0.01%	-0.87%
无形资产	4,929.84	2.15%	5,075.69	2.45%	-2.87%
长期待摊费用	156.30	0.07%	173.44	0.08%	-9.88%
递延所得税资产	971.85	0.42%	408.89	0.20%	137.68%
其他非流动资产	1,670.03	0.73%	6,766.26	3.26%	-75.32%
资产总计	229,656.84	100.00%	207,569.33	100.00%	10.64%

主要变动原因：

- 1) 应收账款较上年同期增长 11.85%，系报告期两票制后公司应收账款客户增加，本期60天以内应收账款占总额75.37%，其中：药品60天以内应收账款占总额84.94%，控制在公司资信范围之内。
- 2) 应收利息较上年同期降低 99.36%，系报告期未到期存款利息减少。
- 3) 预付账款较上年同期降低 69.03%，系报告期向农户收购药材尚未提供发票的增值税待抵扣进项税额按照账龄分析法计提坏账准备。
- 4) 其他应收款较上年同期降低 83.20%，系报告期收到股权转让款及核销备用金借款。
- 5) 其他流动资产较上年同期增长 84.24%，系报告期购买理财产品投资增加。
- 6) 可供出售金融资产较上年同期增长 6.67%，系报告期根据西藏银行章程规定，西藏银行投资分红未分配利润转增股本 250 万元。
- 7) 固定资产较上年同期降低 15.19%，系报告期公司房产出租转投资性房地产核算。
- 8) 在建工程较上年同期增长 77.48%，系报告期公司购置远志置业的房产转在建工程核算、厂房改扩建及子公司基建工程支出增加。
- 9) 递延所得税资产较上年同期增长 137.68%，系报告期计提资产减值损失增

加。

10) 其他非流动资产较上年同期降低 75.32%，系报告期核销预付远志置业的购房款。

(二) 负债构成情况

报告期内，公司负债总额 40,277.57 万元，较年初增加 7,844.25 万元，增长 24.19%。

单位：万元

项目	2017 年末		2016 年末		同比变动
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	(%)
短期借款	22,000.00	54.62%	11,649.63	35.92%	88.85%
应付账款	919.56	2.28%	638.83	1.97%	43.94%
预收款项	906.28	2.25%	948.64	2.92%	-4.47%
应付职工薪酬	3,598.56	8.93%	5,008.32	15.44%	-28.15%
应交税费	1,682.55	4.18%	1,982.27	6.11%	-15.12%
应付利息	129.58	0.32%	116.51	0.36%	11.22%
其他应付款	4,781.42	11.87%	5,957.44	18.37%	-19.74%
其他非流动负债	6,259.61	15.54%	6,131.69	18.91%	2.09%
负债合计	40,277.57	100.00%	32,433.32	100.00%	24.19%

主要变动原因：

- 1) 短期借款较上年同期增长 88.85%，系报告期公司银行贷款增加。
- 2) 应付账款较上年同期增长 43.94%，系报告期子公司应付北京华北电力工程有限公司电力款。
- 3) 应付职工薪酬较上年同期降低 28.15%，系报告期支付年初应付职工薪酬。
- 4) 其他应付款较上年同期降低 19.74%，系报告期核销了年初广告宣传及市场推广费。

(三) 利润表情况

报告期内，实现营业收入 105,315.09 万元，较上年增长 8.76%；实现净利润

30,077.26 万元，较上年增长 4.51%。其中，归属于上市公司股东的净利润 30,084.24 万元，较上年增长 3.79%。

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	增减额	增减幅度(%)
一、营业总收入	105,315.09	96,835.39	8,479.70	8.76%
二、营业总成本	75,949.83	71,980.37	3,969.46	5.51%
其中：营业成本	13,312.38	15,003.17	-1,690.79	-11.27%
营业税金及附加	1,913.00	2,077.15	-164.15	-7.90%
销售费用	51,750.72	46,296.70	5,454.02	11.78%
管理费用	8,155.92	8,286.41	-130.49	-1.57%
财务费用	73.68	38.83	34.85	89.76%
资产减值损失	744.13	278.10	466.03	167.58%
投资收益（损失以“-”号填列）	1,534.66	2,676.51	-1,141.85	-42.66%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	5.27	11.94	-6.67	-55.86%
其他收益	1,261.14	0.00	1,261.14	100.00%
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	32,166.32	27,543.48	4,622.84	16.78%
加：营业外收入	377.03	3,916.64	-3,539.61	-90.37%
减：营业外支出	140.12	83.86	56.26	67.09%
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	32,403.23	31,376.25	1,026.98	3.27%
减：所得税费用	2,325.97	2,597.69	-271.72	-10.46%
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	30,077.26	28,778.56	1,298.70	4.51%
归属于母公司所有者的净利润	30,084.24	28,986.16	1,098.08	3.79%

主要变动原因：

1) 财务费用较上年同期增加 89.76%，系报告期银行贷款利息支出增加。

- 2) 资产减值损失较上年同期增长 167.58%，系报告期向农户收购药材尚未提供发票的增值税待抵扣进项税额按照账龄分析法计提坏账准备。
- 3) 资产处置收益较上年同期降低 55.86%，系报告期公司 2017 年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号)，将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失与非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益，并进行追溯调整，报告期处置利得较上年同期减少。
- 4) 其他收益较上年同期增长 100.00%，系报告期公司自 2017 年 6 月 12 日起执行财政部修订的《企业会计准则第 16 号—政府补助》，此项会计政策变更采用未来适用法处理，根据准则规定，将与日常经营有关的政府补助在其他收益列支，与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支，本报告期调减“营业外收入”1,261.14 万元，调增“其他收益”1,261.14 万元。
- 5) 营业外收入较上年同期降低 90.37%，系报告期公司收到的政府补助减少以及上述会计准则影响。
- 6) 营业外支出较上年同期增长 67.09%，系报告期公司捐赠支出增加以及上述会计准则影响。

(四) 现金流量情况

报告期内，现金及现金等价物净增加额-14,597.03 万元，较上年降低 296.17%。

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	增减额	增减幅度 (%)
一、经营活动产生的现金流量净额	22,982.78	38,920.16	-15,937.38	-40.95%
经营活动现金流入小计	117,208.23	132,059.42	-14,851.19	-11.25%
经营活动现金流出小计	94,225.45	93,139.26	1,086.19	1.17%
二、投资活动产生的现金流量净额	-24,271.26	-10,127.13	-14,144.13	-139.67%
投资活动现金流入小计	95,353.28	70,249.10	25,104.18	35.74%
投资活动现金流出小计	119,624.54	80,376.23	39,248.31	48.83%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-8,380.03	-23,864.51	15,484.48	64.88%

筹资活动现金流入小计	47,011.68	29,740.96	17,270.72	58.07%
筹资活动现金流出小计	55,391.71	53,605.48	1,786.23	3.33%
四、现金及现金等价物净增加额	-9,668.51	4,928.52	-14,597.03	-296.17%

主要变动原因：

- 1) 经营活动产生的现金流量净额同比减少15,937.38万元，降低40.95%，系公司上年同期将药材相关业务转让后收到的往来还款10,914.94万元，导致上期经营活动现金流量相对较高，其他与经营活动相关现金流量无重大变动。
- 2) 投资活动产生的现金流量净额同比减少14,144.13万元，降低139.67%，系报告期公司投资购买理财产品增加。
- 3) 筹资活动产生的现金流量净额同比增加15,484.49万元，增长64.88%，系报告期公司银行贷款取得的现金增加。
- 4) 现金及现金等价物的净增加额同比减少14,597.02万元，降低296.17%，系报告期经营活动、投资活动净流量减少。

四、 主要财务指标情况

项目	2017 年度	2016 年度	本年比上年增减
净资产收益率	16.78%	17.47%	-0.69%
速动比率（倍）	4.43	5.12	-0.69
资产负债率	17.54%	15.63%	1.91%
应收账款周转率（次）	23.83	30.82	-6.99

（一） 盈利能力指标

报告期内，净资产收益率 16.78%，较上年降低 0.69%，公司净利润较上年同期增长 4.51%，扣除非经常损益的净资产收益率 15.41%，较上年增长 1.95%，由此可见，公司综合经营能力稳步提升，公司运用自有资本效率提高，具有较强的股东权益收益水平，净资产收益率降低是由于非经常损益影响。

（二） 偿债能力指标

报告期内，速动比率4.43，较上年降低0.69；资产负债率17.54%，较上年

增长1.91%。公司速动比率、资产负债率与上年变化主要是由于：公司调整资本结构，适度增加了银行贷款，增加了负债水平，但总体表现出偿债能力较强。

（三） 营运能力指标

报告期内，应收账款周转率 23.83 次，较上年同期降低 6.99 次，公司产品市场占有率高，由于受两票制的影响，应收账款客户增加，资信适当增长，应收账款期末余额同比增长，但资信账期都控制在公司信用政策范围之内。

本报告需提交公司 2017 年年度股东大会审议。

西藏奇正藏药股份有限公司

董事会

二〇一八年四月十八日