

海南双成药业股份有限公司

2017 年度财务决算报告和 2018 年度财务预算报告

第一部分：2017 年度财务决算报告

一、2017 年度公司财务报表的审计情况

海南双成药业股份有限公司（以下简称“公司”、“双成药业”）2017 年度财务报表已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并于 2018 年 4 月 24 日出具了大信专审字[2018]第 3-00098 号标准无保留意见审计报告。

二、主要会计数据及财务指标变动情况

单位：万元

项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度 (%)
营业总收入	24,676.95	14,513.58	70.03%
营业利润	86.79	-38,759.05	100.22%
利润总额	308.09	-38,507.69	100.80%
归属于上市公司股东的净利润	631.48	-38,841.06	101.63%
基本每股收益（元）	0.02	-0.96	102.08%
加权平均净资产收益率	1.10%	-52.96%	54.06%
经营活动产生的现金流量净额	-2,253.73	3,864.69	-158.32%
项目	本报告期末	本报告期初	增减变动幅度 (%)
总资产	137,711.39	116,552.81	18.15%
归属于上市公司股东的所有者权益	59,139.74	55,312.76	6.92%
股本	40,500.00	40,500.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产 （元）	1.46	1.37	6.57%

三、财务状况、经营成果和现金流量分析

(一) 资产、负债和净资产情况

1、资产构成及变动情况

截止 2017 年 12 月 31 日, 公司资产总额 137,711.39 万元, 资产构成及变动情况如下:

单位: 万元

项目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		增减变动
	金额	比例	金额	比例	
货币资金	3,171.26	2.30%	2,497.87	2.14%	26.96%
应收票据	1,675.39	1.22%	320.02	0.27%	423.53%
应收账款	6,700.34	4.87%	2,606.30	2.24%	157.08%
预付款项	226.80	0.16%	1,973.92	1.69%	-88.51%
应收股利	462.00	0.34%	1,652.00	1.42%	-72.03%
其他应收款	15,140.78	10.99%	1,865.51	1.60%	711.62%
存货	11,986.51	8.70%	3,423.66	2.94%	250.11%
持有待售的资产	264.56	0.19%	0.00	0.00%	增加 264.56 万元
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00%	251.41	0.22%	减少 251.41 万元
其他流动资产	16,165.84	11.74%	550.68	0.47%	2835.61%
流动资产合计	55,793.48	40.51%	15,141.38	12.99%	268.48%
长期股权投资	0.00	0.00%	20,700.00	17.76%	减少 20,700.00 万元
投资性房地产	0.00	0.00%	272.88	0.23%	减少 272.88 万元
固定资产	42,869.64	31.13%	41,937.91	35.98%	2.22%
在建工程	25,082.59	18.21%	23,955.65	20.55%	4.70%
无形资产	7,881.68	5.72%	8,949.63	7.68%	-11.93%
开发支出	2,233.34	1.62%	1,635.85	1.40%	36.52%
长期待摊费用	373.80	0.27%	539.93	0.46%	-30.77%
递延所得税资产	116.75	0.08%	295.64	0.25%	-60.51%
其他非流动资产	3,360.11	2.44%	3,123.93	2.68%	7.56%
非流动资产合计	81,917.91	59.49%	101,411.43	87.01%	-19.22%
资产总计	137,711.39	100.00%	116,552.81	100.00%	18.15%

主要变动原因:

(1) 货币资金期末余额 3,171.26 万元, 较上年末余额增加 26.96%, 主要系转让持有的杭州澳亚 46%股权收回部分股权转让款所致。

(2) 应收票据期末余额 1,675.39 万元, 较上年末余额增加 423.53%, 主要系报告期内销售收入增加, 销售商品收到的银行承兑汇票增加所致。

(3) 应收账款期末余额 6,700.34 万元, 较上年末余额增加 157.08%, 主要系两票制政策的全面实施, 公司结合政策变化对营销模式适时调整所致。

(4) 预付账款期末余额为 226.80 万元, 较上年末余额减少 88.51%, 主要系预付采购款减少所致。

(5) 应收股利期末余额为 462.00 万元, 较上年末余额减少 72.03%, 系报告期内收到杭州澳亚偿还欠付股利所致;

(6) 其他应收款期末余额为 15,140.78 万元, 较上年末余额增加 711.62%, 主要系报告期内转让持有的杭州澳亚 46%股权, 尚未收回的股权转让款增加其他应收款所致;

(7) 存货期末余额为 11,986.51 万元, 较上年末余额增加 250.11%, 主要系子公司维乐药业本报告期代理新品销售使库存增加所致;

(8) 持有待售资产期末余额为 264.56 万元, 系报告期内公司已公告待出售的投资性房地产账面价值, 根据会计准则规定在持有待售资产列报所致;

(9) 其他流动资产期末余额为 16,165.84 万元, 较上年末余额增加 2,835.61%, 主要系期末委托银行理财增加所致;

(10) 长期股权投资期末余额为零, 主要系报告期内公司转让了持有的杭州澳亚 46%股权所致;

(11) 投资性房地产期末余额为零, 系公司将拟出售的投资性房地产按会计准则规定在持有待售资产列报所致;

(12) 开发支出期末余额为 2,233.34 万元, 较上年末余额增加 36.52%, 主要系报告期内研发项目投入增加所致。

(13) 长期待摊费用期末余额为 373.80 万元, 较上年末余额减少 30.77%, 主要系子公司维乐药业产品代理权终止减少长期待摊费用所致;

(14) 递延所得税资产期末余额为 116.75 万元, 较上年末余额减少 60.51%,

主要系基于谨慎性原则按可预见的未来能够抵减的应纳税所得额为限计提所致；

2、负债结构及变动情况

截止 2017 年 12 月 31 日，公司负债总额 61,540.82 万元，主要负债构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		增减变动
	金额	比例	金额	比例	
短期借款	0.00	0.00%	19,000.00	31.03%	减少 1.9 亿元
应付票据	61.67	0.10%	262.21	0.43%	-76.48%
应付账款	7,987.47	12.98%	2,591.03	4.23%	208.27%
预收款项	488.64	0.79%	502.49	0.82%	-2.76%
应付职工薪酬	516.32	0.84%	477.35	0.78%	8.16%
应交税费	880.50	1.43%	445.78	0.73%	97.52%
应付利息	60.00	0.10%	75.60	0.12%	-20.63%
其他应付款	10,067.36	16.36%	2,154.74	3.52%	367.22%
流动负债合计	20,061.97	32.60%	25,509.19	41.65%	-21.35%
长期借款	36,700.00	59.64%	29,700.00	48.50%	23.57%
长期应付款	1,396.28	2.27%	2,540.47	4.15%	-45.04%
递延收益	3,275.45	5.32%	3,379.56	5.52%	-3.08%
递延所得税负债	107.13	0.17%	110.82	0.18%	-3.33%
非流动负债合计	41,478.85	67.40%	35,730.85	58.35%	16.09%
负债合计	61,540.82	100.00%	61,240.04	100.00%	0.49%

主要变动原因：

- (1) 短期借款期末余额为零，主要系本报告期偿还短期借款所致；
- (2) 应付票据期末余额为 61.76 万元，较上年末余额减少 76.48%，主要系期末银行承兑汇票结算减少所致；
- (3) 应付账款期末余额为 7,987.47 万元，较上年末余额增加 208.27%，主要系子公司维乐药业应付货款增加所致；

(4) 应交税费期末余额为 880.50 万元，较上年末余额增加 97.52%，主要系报告期末应交增值税增加所致；

(5) 其他应付款期末余额为 10,067.36 万元，较上年末余额增加 367.22%，主要系应付销售费用及控股股东海南双成投资有限公司借款增加所致；

(6) 长期应付款期末余额为 1,396.28 万元，较上年末余额减少 45.04%，主要系子公司宁波双成提前终止部分融资租赁业务所致。

3、所有者权益结构及变动情况

单位：万元

项目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		增减变动
	金额	比例	金额	比例	
股本	40,500.00	53.17%	40,500.00	73.22%	0.00%
资本公积	33,874.82	44.47%	30,679.33	55.47%	10.42%
盈余公积	3,415.34	4.48%	3,415.34	6.17%	0.00%
未分配利润	-18,650.43	-24.49%	-19,281.91	-34.86%	3.27%
归属于母公司所有者权益合计	59,139.74	77.64%	55,312.76	100.00%	6.92%
所有者权益合计	76,170.57	100.00%	55,312.76	100.00%	37.71%

2017 年末，归属于上市公司股东的所有者权益为 59,139.74 万元，较上年末余额增加 6.92%，主要系报告期利润增加及子公司吸收少数股东投资增加资本公积所致。

(二) 经营成果

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	同比变动
一、营业总收入	24,676.95	14,513.58	70.03%
其中：营业收入	24,676.95	14,513.58	70.03%
二、营业总成本	30,227.91	54,080.80	-44.11%
其中：营业成本	9,145.74	6,993.17	30.78%
税金及附加	839.07	340.28	146.58%
销售费用	10,494.38	3,583.95	192.82%
管理费用	7,244.86	14,001.67	-48.26%

财务费用	1,984.73	1,406.95	41.07%
资产减值损失	519.13	27,754.79	-98.13%
投资收益（损失以“-”号填列）	5,354.00	658.87	712.60%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	476.91	652.36	-26.89%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1.03	149.30	-100.69%
其他收益	284.78	0	增加 284.78 万元
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	86.79	-38,759.05	100.22%
加：营业外收入	282.26	412.63	-31.59%
减：营业外支出	60.96	161.28	-62.20%
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	308.09	-38,507.69	100.80%
减：所得税费用	175.19	333.36	-47.45%
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	132.90	-38,841.06	100.34%
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	132.90	-38,841.06	100.34%
归属于母公司所有者的净利润	631.48	-38,841.06	101.63%
少数股东损益	-498.58	0	减少 498.58 万元
七、综合收益总额	132.90	-38,841.06	100.34%
归属于母公司所有者的综合收益总额	631.48	-38,841.06	101.63%

2017 年度实现营业收入 24,676.95 万元，较上年增加 10,163.37 万元，增幅 70.03%，归属于母公司所有者的净利润 **631.48** 万元，较上年增加 39,472.54 万元，增幅为 101.63%。

业绩变动分析：

（1）营业总收入本期发生额为 24,676.95 万元，较上年同期增长 70.03%，主要系营销模式调整及引进新品使销售额增加所致；

（2）营业成本本期发生额为 9,145.74 万元，较上年同期增长 30.78%，主要系销量增加所致；

（3）税金及附加本期发生额为 839.07 万元，较上年同期增长 146.58%，主要系报告期内销售额增长，应交税金及附加费增加所致；

（4）销售费用本期发生额为 10,494.38 万元；较上年同期增长 192.82%，主

要系公司的营销模式调整，市场开发投入加大使当期销售费用大幅增加；

（5）管理费用本期发生额为 7,244.86 万元，较上年同期减少 48.26%，主要系上年同期将两个研发项目已发生的开发支出费用化计入 2016 年当期损益所致；

（6）财务费用本期发生额为 1,984.73 万元，较上年同期增加 41.07%，主要系借款利息增加所致；

（7）资产减值损失本期发生额为 519.13 万元，较上年同期减少 98.13%，主要系上年同期长期股权投资计提减值损失较大所致；

（8）投资收益本期发生额为 5,354.00 万元，较上年同期增加 712.60%，主要系本期转让持有的杭州澳亚 46%股权致投资收益增加；

（9）营业外支出本期发生额为 60.69 万元，较上年同期减少 62.20%，主要系本报告期资产报废减少所致。

（三）现金流量情况

2017 年度，公司现金流量简表如下：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	同比变动
一、经营活动产生的现金流量净额	-2,253.73	3,864.69	-158.32%
经营活动现金流入小计	22,808.15	20,957.75	8.83%
经营活动现金流出小计	25,061.88	17,093.06	46.62%
二、投资活动产生的现金流量净额	-6,994.40	-18,040.00	61.23%
投资活动现金流入小计	31,546.05	1,786.80	1665.51%
投资活动现金流出小计	38,540.45	19,826.81	94.39%
三、筹资活动产生的现金流量净额	10,405.65	-1,172.62	987.38%
筹资活动现金流入小计	60,000.00	27,700.00	116.61%
筹资活动现金流出小计	49,594.35	28,872.62	71.77%
四、期末现金及现金等价物余额	3,158.93	2,341.12	34.93%

（1）报告期内经营活动现金净流出 2,253.73 万元，主要系子公司维乐药业支付进口产品货款增加所致；

（2）报告期内投资活动产生现金净流出 6,994.40 万元，主要系本期用于购买银行理

财产品增加所致；

(3) 报告期内筹资活动现金净流入 10,405.65 万元，主要系长期借款增加所致。

四、子公司经营情况

海南维乐药业有限公司，主营业务为销售中成药、化学原料药及其制剂、抗生素原料及其制剂等，注册资本 2,000.00 万元，双成药业拥有其权益比例为 100%。截止 2017 年 12 月 31 日，该公司总资产 12,271.73 万元，净资产 1,397.51 万元，2017 年度实现营业收入 2,567.37 万元，净利润为-770.03 万元。

宁波双成药业有限公司，目前尚在筹建期间，注册资本 39,070.13 万元人民币，双成药业拥有其权益比例为 51.19%。截止 2017 年 12 月 31 日，该公司总资产 59,057.82 万元，净资产 34,892.09 万元。

第二部分：2018 年度财务预算报告

特别提示：本预算系公司 2018 年度经营计划确定的内部管理指标，不代表公司管理层对 2018 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、公司全体员工的努力等多种因素影响，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

一、2018 年的财务预算主要指标：

单位：万元

项目	2018 年预算	2017 年实际	增减额	增减率
一、营业收入	63,453.29	24,676.95	38,776.34	157.14%
营业成本	24,446.16	9,145.74	15,300.42	167.30%
营业税金及附加	1,010.25	839.07	171.18	20.40%
销售费用	27,372.04	10,494.38	16,877.66	160.83%
管理费用	10,419.43	7,244.86	3,174.57	43.82%
财务费用	2,095.33	1,984.73	110.60	5.57%
资产减值损失		519.13	-519.13	减少 519.13 万元
投资收益	120.00	5,354.00	-5,234.00	-97.76%
财产处置收益		-1.03	1.03	增加 1.03 万元

其他收益		284.78	-284.78	减少 284.78 万元
二、营业利润	-1,769.92	86.79	-1,856.71	-2139.31%
加：营业外收入	871.00	282.26	588.74	208.58%
减：营业外支出	60.00	60.96	-0.96	-1.57%
三、利润总额	-958.92	308.09	-1,267.01	-411.25%
减：所得税费用		175.19	-175.19	减少 175.19 万元
四、净利润	-958.92	132.90	-1,091.82	-821.53%
归属于母公司净利润	1,250.96	631.48	619.48	98.10%
少数股东损益	-2,209.88	-498.58	-1,711.30	-343.23%

二、预算编制基础

1、2018 年度的财务预算方案是根据公司 2017 年度的实际运行情况和结果，在充分考虑下列各项基本假设的前提下，结合公司各项现实基础、经营能力以及年度经营计划，本着求实稳健的原则编制。

2、本预算报告包括双成药业各子公司及参股公司。

三、基本假设

- 1、公司所遵循的国家和地方的现行有关法律、法规和制度无重大变化。
- 2、公司主要经营所在地及业务涉及地区的社会经济环境无重大变化。
- 3、公司所处行业形势及市场行情无重大变化。
- 4、公司主要原料成本价格不会有重大变化。
- 5、公司生产经营业务涉及税收政策将在正常范围内波动。
- 6、无其他不可抗力及不可预见因素造成的重大不利影响。

四、2018 年年度财务预算编制说明

1、主营业务收入按公司各片区市场销售目标、公司生产能力、医保政策调整编制；

2、主营业务成本充分考虑了 2017 年双成药业生产成本和维乐药业采购成本，并在加大成本控制的前提下编制；

3、南洋大厦房产转让收益由于权属过户原因，在 2018 年一季度确认转让收益；

4、人力成本结合公司 2017 年实际水平，考虑到薪资费用、社保费用调整编制；

5、主要材料消耗、水电气、折旧等指标以 2017 年实际，并结合生产计划编制；

6、编制本预算报告，谨慎考虑了子公司宁波双成预计将于 2018 年开展的受托加工业务，相关厂房、设备租赁收入等。

7、审慎考虑了一致性评价对公司已过欧盟认证达到原研药质量标准的注射用胸腺法新市场销售价格的影响；考虑了注射用比伐芦定预计一定的市场份额。

五、风险提示

上述财务预算、经营计划、经营目标并不代表上市公司对 2018 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

本报告需提交股东大会进行审议。

海南双成药业股份有限公司董事会

二〇一八年四月二十四日