

江苏四环生物股份有限公司 2015 年度财务决算报告

2015 年是“十二五”规划的收官之年，也是公司经营发展转型的关键之年。近年来，医药行业监管力度日益加强、竞争日趋激烈、原材料及人力资源成本日益上涨，行业形势愈发严峻。目前，国家尚未形成完善的药品成本定价机制，药品政策性降价持续，招投标导致的价格竞争失去理性，采购招标“唯低价是取”，对公司片剂、玻瓶输液、软袋输液等产品利润形成巨大影响，另外，医药行业某些领域盲目重复建设，恶性竞争加剧，“限抗”（《抗菌药物的管理办法》）以及公立医院改革的逐步实施也压缩了整个医药行业的利润空间，利润的下降也严重影响了公司的研发投入，直接导致了公司创新能力的不足。面对医药经济新常态，公司在董事会的领导下，在原有药业的基础上，大力发展大健康产业。同时，挖掘和培育公司新的利润增长点，实施多元化发展战略，进军大农业，实现“生物制药+大农业”两大主业双轮驱动，扩大上市公司经营规模。报告期内，由于多个车间因新版 GMP 改造停产，导致医药产业收入下滑；同时，由于新疆爱迪资金紧缺，迟迟未达产，公司决定终止该项目，对相关资产计提了资产减值准备，导致公司 2015 年净利润大幅亏损。

一、主要财务数据和指标

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入（元）	237,843,810.20	241,230,724.74	-1.40%	208,745,143.93
归属于上市公司股东的净利润（元）	-74,445,499.52	5,956,603.04	-1,349.80%	-70,713,027.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-88,582,794.33	266,351.56	-33,357.85%	-73,782,349.92
经营活动产生的现金流量净额（元）	-136,113,147.28	20,089,635.26	-777.53%	-19,015,164.86
基本每股收益（元/股）	-0.0723	0.0058	-1,346.55%	-0.0687
稀释每股收益（元/股）	-0.0723	0.0058	-1,346.55%	-0.0687
加权平均净资产收益率	-11.56%	0.88%	-12.44%	-9.95%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
总资产（元）	834,527,725.13	818,082,450.17	2.01%	822,583,877.99
归属于上市公司股东的净资产（元）	606,622,096.96	681,067,596.48	-10.93%	675,110,747.94

二、资产构成变化情况

单位：元

	2015 年末		2014 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	24,091,653.11	2.89%	34,747,081.43	4.25%	-1.36%	
应收账款	99,281,419.23	11.90%	84,334,453.12	10.31%	1.59%	
存货	211,949,173.46	25.40%	42,344,781.99	5.18%	20.22%	存货增加主要是晨薇生态园购进了苗木
投资性房地产	24,083,144.13	2.89%	24,845,142.05	3.04%	-0.15%	
长期股权投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
固定资产	261,942,074.92	31.39%	251,633,793.08	30.76%	0.63%	
在建工程	42,029,329.01	5.04%	78,536,088.91	9.60%	-4.56%	
短期借款	35,000,000.00	4.19%	0.00	0.00%	4.19%	
长期借款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	

三、费用情况

单位：元

	2015 年	2014 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	55,994,389.46	27,015,321.75	107.27%	报告期内，北京四环在全国范围内积极拓展市场，以白介素水针剂为重点，采用多种形式，加大宣传力度，进行产品推广，导致广告费、差旅费等费用增加幅度较大。
管理费用	84,463,114.38	73,769,293.69	14.50%	
财务费用	5,768,930.24	4,049,696.19	42.45%	报告期内，借款利息增加而存款利息收入减少，导致财务费用增加。

四、现金流情况

单位：元

项目	2015 年	2014 年	同比增减
经营活动现金流入小计	222,915,301.54	239,213,185.82	-6.81%
经营活动现金流出小计	359,028,448.82	219,123,550.56	63.85%
经营活动产生的现金流量净额	-136,113,147.28	20,089,635.26	-777.53%
投资活动现金流入小计	236,947,554.98	97,362,066.70	143.37%
投资活动现金流出小计	140,273,066.85	221,040,504.70	-36.54%
投资活动产生的现金流量净额	96,674,488.13	-123,678,438.00	178.17%
筹资活动现金流入小计	35,009,400.00	1,622,245.50	2,058.08%
筹资活动现金流出小计	3,524,859.69	10,041,880.92	-64.90%
筹资活动产生的现金流量净额	31,484,540.31	-8,419,635.42	473.94%

- 1、经营活动现金流出增加主要是晨薇生态园购买了苗木。
- 2、投资活动现金流入增加主要是北京四环报告期内收回委托贷款以及公司预收新疆爱迪股权转让款。
- 3、投资活动现金流出减少主要是2014年新疆爱迪购置了房产和设备，而本报告期没有。
- 4、筹资活动现金流入增加主要是江苏四环生物制药在报告期内发生了银行借款。
- 5、筹资活动现金流出减少主要是报告期内北京四环归还的银行借款本金及利息相比2014年大幅减少。

五、营业收入情况

单位：元

	2015年		2014年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	237,843,810.20	100%	241,230,724.74	100%	-1.40%
分行业					
医药	230,285,782.30	96.82%	234,674,481.90	97.28%	-0.46%
苗木	2,475,384.00	1.04%	0.00	0.00%	1.04%
其他业务收入	5,082,643.90	2.14%	6,556,242.84	2.72%	-0.58%
分产品					
白介素	72,167,238.33	30.34%	59,034,190.38	24.47%	5.87%
EPO	70,703,488.53	29.73%	73,908,724.49	30.64%	-0.91%
G-CSF	16,282,382.95	6.85%	22,344,226.26	9.26%	-2.42%
片剂	40,438,059.66	17.00%	34,120,785.75	14.14%	2.86%
保健品	5,884,926.82	2.47%	4,873,616.27	2.02%	0.45%
原料药	2,097,019.69	0.88%	10,560,259.98	4.38%	-3.50%
针剂	0.00	0.00%	86,008.26	0.04%	-0.04%
玻璃输液	1,607,403.94	0.68%	2,906,335.04	1.20%	-0.53%
软袋输液	15,700,205.85	6.60%	21,641,513.41	8.97%	-2.37%
糖浆剂	5,405,056.53	2.27%	5,198,822.06	2.16%	0.12%
苗木	2,475,384.00	1.04%	0.00	0.00%	1.04%
其他业务收入	5,082,643.90	2.14%	6,556,242.84	2.72%	-0.58%
分地区					
内销	229,868,232.30	96.65%	230,349,852.69	95.49%	1.16%
外销	2,892,934.00	1.22%	4,324,629.21	1.79%	-0.57%
其他业务收入	5,082,643.90	2.14%	6,556,242.84	2.72%	-0.58%

六、营业成本情况

品种	2015年			2014年		
	原材料	人工成本	制造费用	原材料	人工成本	制造费用
白介素	82.13%	9.75%	8.12%	82.00%	10.00%	8.00%
EPO	72.10%	15.22%	12.68%	72.00%	15.00%	13.00%
G-CSF	88.62%	5.88%	5.49%	89.00%	6.00%	5.00%
片剂	74.30%	10.66%	15.04%	74.83%	13.01%	12.16%
保健品	72.40%	14.98%	12.62%	73.62%	10.47%	15.91%
原料药	59.21%	10.59%	30.20%	79.66%	6.51%	13.83%

针剂				67.59%	17.38%	15.03%
玻瓶输液	100.00%	0.00%	0.00%	72.45%	12.85%	14.70%
软袋输液	59.85%	13.05%	27.10%	59.85%	13.05%	27.10%
糖浆剂	80.32%	10.10%	9.58%	75.54%	7.00%	17.46%

以上财务决算报告，经董事会审议通过后尚需提交公司 2015 年度股东大会批准。

江苏四环生物股份有限公司

2016 年 4 月 27 日