

## 成都泰合健康科技集团股份有限公司 2016 年度财务决算及 2017 年预算工作报告

### 第一部分 关于 2016 年度财务决算

公司 2016 年度财务报告已通过信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由该公司出具了标准无保留意见的审计报告，公司 2016 年度财务决算如下：

#### 一、2016 年度主要经营业绩

2016 年度公司经受住了内外部环境的严峻考验，实现了公司实际控制人变更后的平稳过渡和高效运转，一举扭亏为盈，实现了规模、效益同步增长，经营质量与运营效率显著提升，产业结构持续优化，模式变革成效显著，管理效益逐渐彰显，企业步入良性健康发展的轨道。

2016 年公司适时变革运营管理模式，聚焦产业发展重心，加大现代中药产业市场拓展力度，实现了销售规模和经济效益的稳步增长；钢结构产业变革图强，积极推行事业部制和项目经理责任制，努力拓展新渠道，全力承揽和推进优质大型项目，实现了扭亏为盈的基本目标，为后续发展奠定了坚实的基础。与此同时，公司进一步强化了成本费用管控和资金管理，更加重视全面预算管理，施行资金集中统管、统贷统筹、灵活调度、合理配置的管理办法，有效降低了管理成本及财务风险，经营性现金流状况明显改善。

2016 年度公司圆满地完成了年度经营管理目标，整体经营业绩、财务状况、运营质量和竞争力稳步提升，为企业持续健康发展奠定了坚实的基础。

1、报告期公司实现总收入 57,519.42 万元，同比增加 11,188.24 万元，增长 24.15%。其中现代中药产业实现总收入 43,849.32 万元，占集团总收入的 76.23%，同比增加 6,155.58 万元，增长 16.33%；生物技术产业实现总收入 1,112.64 万元，占集团总收入的 1.93%，同比增加 90.88 万元，增长 8.89%；钢构产业实现总收入 11,676.75 万元，占集团总收入的 20.30%，同比增加 4,844.52 万元，增长 70.91%。

2、报告期公司综合毛利率为 54.74%，同比增加了 1.09 个百分点，其中现代中药产业毛利率为 67.79%，同比增加了 3.11 个百分点；钢结构产业毛利率为 13.30%，同比增加了 21.68 个百分点。

3、报告期公司发生期间费用总额 25,259.80 万元，同比减少 3,125.50 万元，下

降 11.01%。各类费用项目增减变化情况如下：

(1)报告期发生销售费用 17,302.77 万元，同比增加 2,187.60 万元，增长 14.47%，主要系现代中药产业本报告期持续加大学术推广力度，以扩大产品市场影响力、占有率和品牌形象塑造。同时，进一步加强市场拓展力度，构建和完善终端营销网络和专家网络资源，市场建设、渠道拓展及学术推广费用同比增加。

(2)报告期发生管理费用 6,869.78 万元，同比减少 2,164.52 万元，降低 23.96%，主要系本报告期现代钢结构产业积极拓展和承揽优质工程项目并取得一定成效，生产经营恢复正常，本报告期未发生制造费用及人员辞退费用计入管理费用的情况；同时根据财政部《关于印发<增值税会计处理规定>的通知》（财会[2016]22号），本年将原计入管理费用的印花税、房产税、土地使用税等计入税金及附加项目列报。

(3) 报告期发生财务费用 498.71 万元，同比减少 410.86 万元，下降 45.17%，主要是因本报告期公司合理配置和灵活有效地使用财务资源，年平均借款总额减少，利息支出大幅下降。

(4) 报告期发生资产减值损失 588.55 万元，同比减少 2,737.72 万元，下降 82.31%，主要系子公司华神钢构本期计提资产减值同比减少所致。

4、报告期公司实现净利润 8,249.74 万元，同比增加 11,990.53 万元，其中现代中药产业净利润 8,252.91 万元，同比增加 2,940.10 万元，增长 55.34%；钢构产业净利润 138.83 万元，同比增加 7,103.40 万元，实现扭亏为盈；生物制药产业亏损 2,425.98 万元，同比增亏 241.57 万元；集团本部盈利 8,205.17 万元，同比增加 8,189.17 万元，主要 ①本报告期公司盘活公司存量资产、处置科技综合楼产生的净收益增加 3,963.40 万元；②子公司华神药业本期分配股利 5,997.00 万元。

报告期扣除非经营性损益后的净利润 3,629.99 万元；基本每股收益 0.1914 元；加权平均净资产收益率为 13.21%。

**2013年--2016年经营业绩指标对比情况表**

单位：万元

项 目	2016 年	2015 年	2014 年	2013 年	16 年比 15 年增减额	16 年比 15 年增 (%)
营业收入	57,519.42	46,331.19	52,821.65	65,780.99	11,188.24	24.15%
期间费用	25,259.80	28,385.30	21,341.77	17,361.79	-3,125.50	-11.01%
其中：营业费用	17,302.77	15,115.16	13,667.11	11,523.25	2,187.60	14.47%
管理费用	6,869.78	9,034.30	5,955.98	5,177.92	-2,164.52	-23.96%

项 目	2016 年	2015 年	2014 年	2013 年	16 年比 15 年增减额	16 年比 15 年增 (%)
财务费用	498.71	909.57	851.06	725.93	-410.86	-45.17%
资产减值损失	588.55	3,326.26	867.63	-65.31	-2,737.72	-82.31%
营业利润	4,841.74	-4,241.47	1,328.55	5,650.78	9,083.21	-214.15%
归属于上市公司股东的净利润	8,249.74	-3,740.80	6,609.31	5,006.23	11,990.53	-320.53%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,629.99	-4,853.79	1,015.83	4,594.05	8,483.78	-174.79%
基本每股收益 (元/股)	0.1914	-0.0868	0.1533	0.1161	0.2782	-320.51%
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.0842	-0.1126	0.0236	0.1066	0.1968	-174.78%
加权平均净资产收益率%	13.21%	-6.16%	10.86%	8.88%		19.37%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	5.81%	-8.00%	1.67%	8.15%		13.81%

## 二、2016 年财务状况

### 1、资产总额及构成情况

截止报告期末，公司资产总额109,103.41万元，较年初增加16,518.71万元，增长17.84%。其中：流动资产75,269.50万元，占资产总额的68.99%，较期初增长36.63%；固定资产（含投资性房地产及在建工程）期末余额29,328.41万元，占资产总额的26.88%，较期初减少2,661.70万元，降低8.32%，无形资产期末余额3,225.31万元，占资产总额的2.96%，较年初减少798.61万元，降低19.85%。

### 2、主要流动资产构成及其变动情况

截至本报告期末，流动资产总额75,269.50万元，较期初增加20,181.35万元，增长36.63%，其中：

(1) 货币资金期末余额19,560.06万元，较期初增加5,849.24万元，增长42.66%，主要系本报告期经营活动和投资活动产生的现金流量净额增加。

(2) 应收账款期末余额31,742.58万元，较年初增加4,246.80万元，增长15.45%，主要系子公司华神药业销售规模增长引起应收账款暂时性增加。

(3) 应收票据期末余额7,933.86万元，较年初增加1,642.98万元，增长26.12%，

主要系子公司华神药业和华神钢构以银行承兑汇票方式回笼药品款或工程款。

(4) 其他应收款期末余额5,346.10万元，较年初增加4,757.44万元，增长808.18%，主要系应收四川广安思源酒店有限责任公司的资产转让款。

(5) 存货期末余额8,521.99万元，较年初增加3,293.01万元，增长62.98%，主要系为应对原材料（如三七原料）价格波动公司储备采购了部分生产用原材料。

### 3、负债总额及其构成情况

截止本报告期末公司负债总额42,518.65万元，较期初增加8,268.96万元，增长24.14%，其中：

(1) 应交税费期末6,658.08万元，较年初增加3,859.19万元，增长137.88%，主要系公司本年末出售房屋导致土地增值税、企业所得税等年末应交税费增加。

(2) 应付账款期末余额15,455.05万元，较年初增长6,331.10万元，增长69.39%，主要系集团制药厂应付货款增加。

(3) 预收账款期末余额2,322.84万元，较年初增长400.84万元，增长20.86%，主要系华神钢构预收工程款所致。

### 4、所有者权益及其构成情况

(1) 截止本报告期末，公司股本总数为431021400股，市值56.77亿元（收盘价13.17元/股）；股东户数32273户，前10大股东持股占比32.52%，控股股东及其一致行动人持股97122801股，占比22.53%。

(2) 本报告期末归属于母公司所有者权益66,584.76万元，较期初增加8,249.75万元，增长14.14%，其中未分配利润期末10,668.68万元，较年初增加7,008.00万元，增长191.44%，主要系本期净利润结转未分配利润。

5、报告期末公司资产负债率为38.97%，较年初上升1.98个百分点；流动比率为184.45%，较年初增长15.31个百分点；速动比率为163.57%，较年初增长10.48个百分点。

6、报告期公司加权平均总资产收益率 8.53%，较上年增长 12.29 个百分点；加权平均净资产收益率 13.21%，较上年增长 19.37 个百分点。

**2014年--2016年主要财务数据及指标表**

单位：万元

项 目	2016 年末	2015 年末	2014 年末	2016 年期末 比期初增减 额	2016 年 期末比 期初增 减（%）

# 成都泰合健康科技集团股份有限公司

Chengdu Taihe Health Technology Group Inc., Ltd.

总资产	109,103.41	92,584.70	106,254.42	16,518.71	17.84%
货币资金	19,560.06	13,710.83	13,000.57	5,849.24	42.66%
应收票据/账款	39,676.44	33,786.65	34,332.81	5,889.79	17.43%
存 货	8,521.99	5,228.97	8,475.75	3,293.01	62.98%
长期股权投资/可供出售金融资产	729.88	988.32	1,079.08	-258.43	-26.15%
固定资产/在建工程	29,328.41	31,990.11	31,562.20	-2,661.70	-8.32%
无形资产	3,225.31	4,023.92	4,401.60	-798.61	-19.85%
短期借款/长期借款	12,000.00	15,500.00	14,500.00	-3,500.00	-22.58%
应付票据/账款	16,097.35	9,310.75	15,952.23	6,786.60	72.89%
所有者权益（或股东权益）	66,584.76	58,335.01	63,230.33	8,249.75	14.14%
股 本	43,102.14	43,102.14	38,484.05	0.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.545	1.353	1.643	0.19	14.14%
资产负债率（%）	38.97%	36.99%	40.49%		1.98%
流动比率（%）	184.45%	169.14%	161.27%		15.31%
速动比率（%）	163.57%	153.08%	140.73%		10.48%
应收账款周转率（次）	1.94	1.61	1.64	0.33	20.40%
存货周转率（次）	3.79	3.13	4.36	0.66	20.94%

### 三、2016年度现金流量情况

本报告期公司实现经营活动现金流量净额5,159.06万元，同比增加11,211.64万元，主要系①本期销售规模增长使得本期销售商品提供劳务收到的现金同比增加7,543.60万元；②本期购买商品接受劳务支付的现金同比减少4,501.72万元。

本报告期公司实现投资活动现金流量净额为4,629.11万元，同比减少3,121.64万元，主要系①本期收到固定资产处置款项同比减少2,978.36万元；②本期取得投资收益的现金同比减少200万元。

本报告期公司实现筹资活动现金流量净额赤字3,938.94万元，同比增加赤字2,951.03万元，主要系①本期银行融资产生的现金净流出同比增加4,500万元；②本期支付股利同比减少1,154.52万元；③本期支付流动资金借款利息同比减少471.75万元。

2014年--2016年度现金流量情况表

单位：万元

项 目	2016 年	2015 年	2014 年	16 年比 15 年增减额	16 年比 15 年增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	5,159.06	-6,052.58	-1,837.85	11,211.64	-185.24%
经营活动现金流入	46,566.69	39,112.66	47,278.02	7,454.03	19.06%
经营活动现金流出	41,407.62	45,165.24	49,115.87	-3,757.61	-8.32%
投资活动产生的现金流量净额	4,629.11	7,750.76	3,500.45	-3,121.64	-40.28%
投资活动现金流入	5,029.10	9,321.49	5,920.90	-4,292.38	-46.05%
投资活动现金流出	399.99	1,570.73	2,420.45	-1,170.74	-74.53%
筹资活动产生的现金流量净额	-3,938.94	-987.91	-2,920.16	-2,951.03	298.71%
筹资活动现金流入	12,000.01	15,577.31	14,500.00	-3,577.30	-22.96%
筹资活动现金流出	15,938.96	16,565.23	17,420.16	-626.27	-3.78%
现金及现金等价物净增加额	5,849.24	710.26	-1,257.57	5,138.97	723.53%

## 第二部分 关于 2016 年度利润分配方案

公司长期致力于为股东创造价值，谋求企业持续经营、健康发展，高度重视对股东和投资者的合理回报。2012 年至 2016 年 5 年间共向股东和投资者派发现金红利及派送红股 8,746.38 万元（其中派发现金红利 4,128.29 万元、送红股 4,618.09 万元），占归属于母公司 2011-2016 年净利润总和的 40.54%，2014-2016 年公司累计现金分红金额占 2014-2016 三年实现的平均净利润的 31.15%，切实兑现了现金分红承诺，维护了股东和投资者的合法权利。

本报告期末公司可供股东分配的未分配利润为 10,668.68 万元，资本公积余额为 3,823.17 万元。鉴于公司正处于第三次创业发展新阶段，2017 年又是公司实现跨越式发展的关键之年，公司需投入大量财务资源，以加速产业发展与扩张，促进各产业销售规模稳步增长和效益效率的有效提升。为确保公司持续经营与健康发展，确保公司稳健发展所需资金的有效供给，进一步降低财务风险，减少融资成本支出，充实运营资金，公司拟定 2016 年度不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本，未分配利润及资本公积余额留存下一年度。

2016 年度公司未分配利润主要用于以下几个方面：

- 1、现代中药产业是公司的核心支柱产业，其快速发展，客观上需要储备一定

数量的原材料，以缓解或对冲因中药材价格持续上涨带来的产品成本控制难题。随着国家经济形势的逐步趋稳，精准扶贫和三农政策的倾斜以及中医药产业政策利好等因素，中药材市场价格进入新一轮上涨周期，原材料采购需调整策略，需选择合适时点，开展原材料备货采购。

2、医药环境和政策的变化，医改的深化和完善，要求企业加大市场投入，调整营销模式，变革营销方式，适应市场新格局。公司需在渠道拓展（包括医院临床学术介入、配送渠道调整与搭建、OTC 渠道扩张等）、专家网络建设、营销队伍扩充、市场准入及专业学术推广等方面加大投入，赢得竞争优势。

3、根据公司医药产业发展战略，需加大研发投入，确保公司长远利益与可持续发展。公司将持续推进三七通舒胶囊国际化项目及系列产品开发以及三七保健食品开发研究等工作。同时根据学术推广要求，针对已上市产品开展多中心临床循证医学研究和新适应症研究，以焕发产品新活力。

4、医药行业属国家安全生产和环境保护重点监控的行业，国家对其环保及安全生产的要求更加严格、规范，尽管公司自觉执行和严格遵守了环保及安全生产法规，但应精益求精，确保万无一失，需投入一定资金用于环保和安全生产设施改造及设备更新换代，以更好地履行社会责任，确保环保安全生产，服务大众民生。

**2011年—2016年利润分配情况**

单位：元

年度	分配方(预案)	现金分红金额 (含税)	送红股金额 (含税)	归属于上市公司股东的净利润	占归属于上市公司股东的净利润的%
2016年				82,497,356.64	0.00%
2015年				-37,407,972.75	0.00%
2014年	拟每10股送1.2股、派现金红利0.3元	11,545,215.39	46,180,861	66,093,057.00	87.34%
2013年	每10股派现金红利0.5元	19,242,025.65		50,062,294.67	38.44%
2012年	每10股转增1股、派现金红利0.3元	10,495,650.36		33,671,318.83	31.17%
2011年				20,841,543.85	0.00%
合计		41,282,891.40	46,180,861.00	215,757,598.24	40.54%

## 第三部分 关于 2017 年度财务预算

2017 年是泰合健康承前启后，继往开来，实现跨越式发展的关键之年。公司将紧紧围绕战略目标，坚持规模、质量、效益（效率）并举并重、同步提升的总基调，坚持积极稳健的财务战略，进一步夯实产业发展基础，谋求产业稳健发展与资本运作双轮驱动，努力扩大经营规模，提升运营质量，提高经营效益，本着“精简高效、结构调整、效益优先、管控到位”的原则，通过资源整合，协同创新，挖潜增效，谋求经营质量和经济效益的有效提升，切实保障公司持续经营、规范运营和健康发展，千方百计实现公司预期目标，为股东创造更大的价值。

2017 年公司总体预期算目标为：保持销售规模稳步增长，扣除非经常性损益后的净利润在 2016 年的基础上增长 20%，持续改善经营性现金净流量，为泰合健康稳健发展打下坚实的基础。

二〇一七年三月二十日