

沈阳兴齐眼药股份有限公司

2016 年度财务决算报告

公司 2016 年财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。结合公司 2016 年 12 月 31 日的财务状况、2016 年度的经营成果、现金流量以及公司实际情况，我们进行了认真的研究分析，现将公司有关的财务决算情况汇报如下：

一、2016 年度主要会计数据

单位：元

项目一	2016 年度	2015 年度	同比变动金额	同比变动%
营业收入	339,100,076.02	287,439,466.04	51,660,609.98	17.97
营业利润	53,490,540.74	21,578,489.47	31,912,051.27	147.89
利润总额	64,483,019.09	26,295,003.03	38,188,016.06	145.23
净利润	54,279,327.95	21,979,622.58	32,299,705.37	146.95
项目二	2016 年末余额	2015 年末余额	同比变动金额	同比变动%
资产总额	721,413,536.35	650,940,790.35	70,472,746.00	10.83
负债总额	200,468,263.58	261,149,524.78	-60,681,261.20	-23.24
所有者权益	520,945,272.77	389,791,265.57	131,154,007.20	33.65
股本	80,000,000.00	60,000,000.00	20,000,000.00	33.33

（一）财务状况：

1、资产结构

单位：元

资产	2016 年年末余额	占资产%	2015 年年末余额	占资产%	同比变动金额	同比变动%
总资产	721,413,536.35	100.00	650,940,790.35	100.00	70,472,746.00	10.83
流动资产：	243,963,464.78	33.82	141,969,811.01	21.81	101,993,653.77	71.84
其中：货币资金	90,611,855.26	12.56	10,831,456.51	1.66	79,780,398.75	736.56
应收票据	34,830,917.27	4.83	30,235,104.62	4.64	4,595,812.65	15.20
应收账款	62,312,502.49	8.64	52,656,167.13	8.09	9,656,335.36	18.34

预付款项	7,553,728.03	1.05	3,692,019.35	0.57	3,861,708.68	104.60
其他应收款	550,014.49	0.08	5,856,792.03	0.90	-5,306,777.54	-90.61
存货	48,104,447.24	6.67	38,698,271.37	5.94	9,406,175.87	24.31
非流动资产	477,450,071.57	66.18	508,970,979.34	78.19	-31,520,907.77	-6.19
其中：可供出售金融资产			500,000.00	0.08	-500,000.00	-100
投资性房地产	3,157,088.62	0.44			3,157,088.62	
固定资产	441,740,575.44	61.23	478,149,108.94	73.46	-36,408,533.50	-7.61
在建工程	1,458,653.22	0.20			1,458,653.22	
无形资产	24,034,471.10	3.33	26,093,493.10	4.01	-2,059,022.00	-7.89
递延所得税资产	5,546,568.34	0.77	2,945,757.72	0.45	2,600,810.62	88.29
其他非流动资产	1,512,714.85	0.21	1,282,619.58	0.20	230,095.27	17.94

流动资产比上年同期增加**101,993,653.77**元，增长幅度为**71.84%**。其中变动比例超过**20%**的指标分析如下：

1) 货币资金期末余额为**90,611,855.26**元，比上年同期增加**79,780,398.75**元，变动比例为**736.56%**，主要系本期收到上市募集资金所致；

2) 预付款项期末余额为**7,553,728.03**元，比上年同期增加**3,861,708.68**元，变动比例为**104.60%**，主要系随着市场销售扩大，生产产量相应增加，为了保障生产需求预先支付的原料款增加以及公司计划购买研发软件、原有软件升级而预先支付的订金所致；

3) 其他应收款期末余额为**550,014.49**元，比上年同期减少了**5,306,777.54**元，变动比例为**-90.61%**主要系公司募集资金到账，相应冲减原记入其他应收上市中介费用，原应收土地出让金已收回所致；

4) 存货期末余额为**48,104,447.24**元，比上年同期增加**9,406,175.87**元，变动比例为**24.31%**。其增加主要系公司**2016**年度市场销售扩大，备货量增加所致；具体为：

单位：元

项目	期末数	期初数	同比变动金额	同比变动%
原材料	14,419,206.09	16,629,960.57	-2,210,754.48	-13.29
在产品	14,006,690.70	8,626,715.46	5,379,975.24	62.36
产成品	18,150,925.34	12,315,958.24	5,834,967.10	47.38
周转材料	1,527,625.11	1,125,637.10	401,988.01	35.71
合计	48,104,447.24	38,698,271.37	9,406,175.87	24.31

非流动资产比上年同期增加**-31,520,907.77**元，增长幅度为**-6.19%**。其中变动比例超过**20%**的指标分析如下：

1) 可供出售金融资产期末余额为 0 元, 比上年同期减少了 500,000 元, 系公司把所持有的盛京银行股份出售所致;

2) 递延所得税资产期末余额为 5,546,568.34 元, 比上年同期增加 2,600,810.62 元, 系递延收益所形成的可抵扣暂时性差异增加所致;

2、负债结构

单位: 元

负债	2016 年年末余额	占负债%	2015 年年末余额	占负债%	同比变动金额	同比变动%
总负债	200,468,263.58	100.00	261,149,524.78	100.00	-60,681,261.20	-23.24
流动负债:	168,190,013.58	83.90	203,170,674.78	77.80	-34,980,661.20	-17.22
其中: 短期借款	80,000,000.00	39.91	80,000,000.00	30.63		
应付账款	10,194,336.21	5.09	6,131,696.56	2.35	4,062,639.65	66.26
预收款项	553,841.33	0.28	158,913.41	0.06	394,927.92	248.52
应付职工薪酬	1,193,376.02	0.60	534,075.63	0.20	659,300.39	123.45
应交税费	11,634,488.54	5.80	9,651,382.98	3.70	1,983,105.56	20.55
其他应付款	36,613,971.48	18.26	88,694,606.20	33.96	-52,080,634.72	-58.72
一年内到期的非流动负债	28,000,000.00	13.97	18,000,000.00	6.89	10,000,000.00	55.56
非流动负债	32,278,250.00	16.10	57,978,850.00	22.20	-25,700,600.00	-44.33
其中: 长期借款		0.00	20,000,000.00	7.66	-20,000,000.00	-100.00
递延收益	32,278,250.00	16.10	37,978,850.00	14.54	-5,700,600.00	-15.01

总负债比上年同期减少了 60,681,261.20 元, 增长幅度为-23.24%。其中变动比例超过 20%的指标分析如下:

1) 应付账款期末余额为 10,194,336.21 元, 比上年同期增加 4,062,639.65 元, 变动比例为 66.26%。主要系公司销售增长相应采购额增加所致;

2) 应付职工薪酬期末余额为 1,193,376.02 元, 比上年同期增加 659,300.39 元, 变动比例为 123.45%。系公司计提员工年终奖金较上年增加所致;

3) 应交税费期末余额为 11,634,488.54 元, 比上年同期增加 1,983,105.56 元, 变动比例为 20.55%, 主要系公司利润增加、相应企业所得税增加所致, 具体如下:

单位: 元

税费项目	期末数	期初数	同比变动金额	同比变动%
增值税	1,681,165.66	2,691,555.55	-1,010,389.89	-37.54
企业所得税	8,294,015.56	6,263,885.19	2,030,130.37	32.41
个人所得税	823,994.94	73,992.65	750,002.29	1,013.62
城市维护建设税	205,268.11	222,925.59	-17,657.48	-7.92
教育费附加	146,620.08	159,232.56	-12,612.48	-7.92

房产税	235,513.35	239,791.44	-4,278.09	-1.78
土地增值税	244,487.31		244,487.31	
印花税	3,423.53		3,423.53	
合计	11,634,488.54	9,651,382.98	1,983,105.56	990.86

4) 其他应付账款期末余额为 36,613,971.481 元, 比上年同期减少了 52,080,634.72 元, 变动比例为-58.72%, 主要系公司偿还工程欠款所致;

5) 一年内到期的非流动负债期末余额为 28,000,000.00 元, 比上年同期增加 10,000,000.00 元, 变动比例为 55.56%, 系公司长期借款于一年内到期所致;

6) 长期负债年末余额为 0 元, 比上年同期减少了 20,000,000.00 元, 系公司长期借款全部于一年内到期转入一年内到期的非流动负债所致;

3、股东权益

单位: 元

负债	2016 年年末余额	占所有者权益%	2015 年年末余额	占所有者权益%	同比变动金额	同比变动%
归属于母公司所有者权益合计	520,945,272.77	100.00	389,791,265.57	100.00	131,154,007.20	33.65
股本	80,000,000.00	15.36	60,000,000.00	15.39	20,000,000.00	33.33
资本公积	229,914,034.54	44.13	173,039,355.29	44.39	56,874,679.25	32.87
盈余公积	23,813,496.87	4.57	18,302,467.93	4.70	5,511,028.94	30.11
未分配利润	187,217,741.36	35.94	138,449,442.35	35.52	48,768,299.01	35.22

注: 因公司子公司均为全资子公司, 不存在少数股东权益。

归属于母公司所有者权益比上年同期增加了 131,154,007.20 元, 增长幅度为 33.65%。其中变动比例超过 20%的指标分析如下:

1) 本年度股本与资本公积期末余额较上年度分别增加 20,000,000 元与 56,874,679.25 元, 变动比例分别为 33.33%与 32.87%, 系报告期内公司首次公开发行人民币普通股 (A 股) 2,000 万股和股本溢价所致;

2) 本年度盈余公积增加 5,511,028.94 元, 变动比例为 30.11%, 系本年度实现净利润提取盈余公积所致;

3) 本年度未分配利润增加 48,768,299.01 元, 变动比例为 35.22%, 系本年度实现净利润提取盈余公积后增加所致;

(二) 经营业绩:

1、营业收入情况

本年度营业收入为 339,100,076.02 元, 比上年同期增长 17.97 %;

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	同比变动金额	同比变动%
营业收入	339,100,076.02	287,439,466.04	51,660,609.98	17.97
营业成本	84,106,427.33	85,092,008.00	-985,580.67	-1.16
毛利	254,993,648.69	202,347,458.04	52,646,190.65	26.02
毛利率	75.20	70.40	4.80	6.82
税金及附加	8,226,856.33	4,753,321.41	3,473,534.92	73.08

营业收入分剂型情况：

1) 产品收入分剂型情况：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	同比变动金额	同比变动%
凝胶剂/眼膏剂	222,541,078.31	186,544,836.98	35,996,241.33	19.30%
滴眼剂	103,009,771.95	94,341,550.92	8,668,221.03	9.19%
溶液剂	10,477,354.48	6,553,078.14	3,924,276.34	59.88%
其他	3,071,871.28		3,071,871.28	
合计	339,100,076.02	287,439,466.04	51,660,609.98	17.97%

2) 营业收入分地区情况

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	同比变动金额	同比变动%
华北地区	54,707,643.23	40,940,863.61	13,766,779.62	33.63%
华东地区	114,531,326.17	91,142,484.81	23,388,841.36	25.66%
西北地区	31,237,469.74	30,107,106.09	1,130,363.65	3.75%
东北地区	38,643,179.45	37,049,919.68	1,593,259.77	4.30%
华南地区	27,551,525.07	27,368,370.10	183,154.97	0.67%
西南地区	30,693,545.43	26,095,661.22	4,597,884.21	17.62%
华中地区	41,735,386.93	34,735,060.53	7,000,326.40	20.15%
合计	339,100,076.02	287,439,466.04	51,660,609.98	17.97%

2、税金及附加情况

本年度税金及附加金额为 8,226,856.33 元，比上年度增加 3,473,534.92 元。此科目是由原营业税金及附加调整而来。其中增加的 2,528,779.45 元为重分类管理费用中印花税及房产税等影响。

依据财政部关于印发《增值税会计处理规定》的通知：全面试行营业税改征增值税后，“营业税金及附加”科目名称调整为“税金及附加”科目，该科目核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费；利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目

3、期间费用

单位：元

项目	2016 年度	占营业收入%	2015 年度	占营业收入%	同比变动金额	同比变动%
销售费用	131,566,602.94	38.80	110,470,196.28	38.43	21,096,406.66	19.10
管理费用	56,649,936.16	16.71	51,104,193.67	17.78	5,545,742.49	10.85
财务费用	7,340,886.02	2.16	12,299,581.62	4.28	-4,958,695.60	-40.32

1) 销售费用:

销售费用总额 131,566,602.94 元, 比上年同期增加 21,096,406.66 元, 同比增加 19.10%, 主要系随公司销售收入提升及业务规模增长而增加所致, 具体情况如下:

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	同比变动额	同比变动%
差旅费	46,689,920.99	40,959,781.54	5,730,139.45	13.99
职工薪酬	24,922,995.35	22,821,820.29	2,101,175.06	9.21
会议费	20,558,818.52	14,990,015.96	5,568,802.56	37.15
办公费	17,746,138.20	12,964,565.59	4,781,572.61	36.88
业务招待费	12,062,151.91	10,118,374.14	1,943,777.77	19.21
宣传促销费	3,370,071.49	2,882,207.67	487,863.82	16.93
运费	2,455,586.57	2,061,658.14	393,928.43	19.11
广告费	1,658,899.87	941,239.62	717,660.25	76.25
折旧	320,077.43	1,236,809.03	-916,731.60	-74.12
其他	1,781,942.61	1,493,724.30	288,218.31	19.30
合计	131,566,602.94	110,470,196.28	21,096,406.66	19.10

2) 管理费用:

2016 年度管理费用总额 56,649,936.16 元, 比上年同期增加 5,545,742.49 元, 同比增加 10.85%, 主要系公司管理人员工资增加以及公司加大研发投入造成研发费用增加所致, 具体如下:

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	同比变动额	同比变动%
研发支出	19,585,581.59	15,947,350.29	3,638,231.30	22.81
职工薪酬	12,611,761.42	9,471,383.59	3,140,377.83	33.16
折旧费	6,055,079.70	6,430,708.72	-375,629.02	-5.84
交通差旅费	6,511,363.37	5,291,789.49	1,219,573.88	23.05
税金	1,431,892.44	3,860,008.61	-2,428,116.17	-62.90
办公费	5,110,281.71	3,572,486.16	1,537,795.55	43.05
业务招待费	1,147,824.94	1,078,884.30	68,940.64	6.39
无形资产摊销	752,315.04	766,771.71	-14,456.67	-1.89

物料消耗	865,492.88	601,896.89	263,595.99	43.79
会务费	389,343.87	576,835.60	-187,491.73	-32.50
检验费	148,508.29	447,707.00	-299,198.71	-66.83
劳务费	391,462.00	285,714.24	105,747.76	37.01
保险费	158,673.87	209,372.43	-50,698.56	-24.21
中介咨询费	680,567.47	161,939.62	518,627.85	320.26
其他	809,787.57	2,401,345.02	-1,591,557.45	-66.28
合计	56,649,936.16	51,104,193.67	5,545,742.49	10.85

3) 财务费用:

2016 年度财务费用总额 7,340,886.02 元, 比上年同期减少 4,958,695.60 元, 系银行贷款金额减少以及贷款利率降低所致, 具体如下:

单位: 元

项目	2016 年度	2015 年度	同比变动额	同比变动%
利息支出	7,350,330.28	11,971,624.34	-4,621,294.06	-38.60
减: 利息收入	73,308.44	63,155.43	10,153.01	16.08
汇兑损益	-20,224.39	298,932.45	-319,156.84	-106.77
其他	84,088.57	92,180.26	-8,091.69	-8.78
合计	7,340,886.02	12,299,581.62	-4,958,695.60	-40.32

4、资产减值损失资产减值损失

主要为计提的应收及其他应收款项坏帐准备及存货跌价损失, 具体如下:

单位: 元

项目	2016 年度	2015 年度	同比变动额	同比变动%
坏账损失	-176,795.21	595,317.85	-772,113.06	-129.70
存货跌价损失	935,621.71	1,683,857.74	-748,236.03	-44.44
合计	758,826.50	2,279,175.59	-1,520,349.09	-66.71

5、投资收益

2016 年投资收益为 3,040,000 元, 比上年度收益 137,500 元增加了 2,905,500 元, 主要系公司出售盛京银行股票收益 2,900,000 元所致。

(三) 现金流量状况:

单位: 元

项目	2016 年度	2015 年度	同比变动金额	同比变动%
经营活动产生的现金流量净额	28,122,455.81	21,432,755.03	6,689,700.78	31.21
投资活动产生的现金流量净额	8,144,286.45	17,096,626.28	-8,952,339.83	-52.36
筹资活动产生的现金流量净额	43,493,432.10	-48,294,694.46	91,788,126.56	-190.06

汇率变动对现金及现金等价物的影响	20,224.39	-298,932.45	319,156.84	-106.77
------------------	-----------	-------------	------------	---------

1、经营活动现金流量

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	同比变动金额	同比变动%
销售商品、提供劳务收到的现金	316,257,158.11	268,363,538.99	47,893,619.12	17.85
收到其他与经营活动有关的现金	4,766,929.94	3,475,560.70	1,291,369.24	37.16
经营活动现金流入小计	321,024,088.05	271,839,099.69	49,184,988.36	18.09
购买商品、接受劳务支付的现金	45,535,848.89	44,551,559.00	984,289.89	2.21
支付给职工以及为职工支付的现金	55,012,742.55	47,428,948.34	7,583,794.21	15.99
支付的各项税费	68,278,340.22	52,821,612.28	15,456,727.94	29.26
支付其他与经营活动有关的现金	124,074,700.58	105,604,225.04	18,470,475.54	17.49
经营活动现金流出小计	292,901,632.24	250,406,344.66	42,495,287.58	16.97
经营活动产生的现金流量净额	28,122,455.81	21,432,755.03	6,689,700.78	31.21

本报告期经营活动现金流量净额为 28,122,455.81 元，同比增加了 31.21%。主要系报告期销售商品提供劳务收到的现金增加所致；

2、投资活动现金流量

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	同比变动金额	同比变动%
收回投资收到的现金	3,400,000.00		3,400,000.00	
取得投资收益收到的现金	140,000.00	137,500.00	2,500.00	1.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,833,754.96	13,746,986.21	-5,913,231.25	-43.01
收到其他与投资活动有关的现金	391,000.00	11,300,000.00	-10,909,000.00	-96.54
投资活动现金流入小计	11,764,754.96	25,184,486.21	-13,419,731.25	-53.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,620,468.51	4,686,959.93	-1,066,491.42	-22.75
投资支付的现金		3,400,900.00	-3,400,900.00	-100.00
投资活动现金流出小计	3,620,468.51	8,087,859.93	-4,467,391.42	-55.24
投资活动产生的现金流量净额	8,144,286.45	17,096,626.28	-8,952,339.83	-52.36

本报告期投资活动现金流入额为 11,764,754.96 元，同比减少 53.29%，主要系 2015 年收到政府项目补贴款及土地、地上建筑物收到部分处置款所致；

本报告期投资活动现金流出额为 3,620,468.51 元，同比减少 55.24%，系 2015 年公司支付投资北京康辉瑞宝技术开发有限公司股权转让款所致。

3、筹资活动现金流量

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	同比变动金额	同比变动%
吸收投资收到的现金	82,200,000.00		82,200,000.00	
取得借款收到的现金	110,000,000.00	130,000,000.00	-20,000,000.00	-15.38
筹资活动现金流入小计	192,200,000.00	130,000,000.00	62,200,000.00	47.85
偿还债务支付的现金	120,000,000.00	167,000,000.00	-47,000,000.00	-28.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,556,863.88	10,594,694.46	-4,037,830.58	-38.11
支付其他与筹资活动有关的现金	22,149,704.02	700,000.00	21,449,704.02	3,064.24
筹资活动现金流出小计	148,706,567.90	178,294,694.46	-29,588,126.56	-16.60
筹资活动产生的现金流量净额	43,493,432.10	-48,294,694.46	91,788,126.56	-190.06

本报告期筹资活动现金流入额为 192,200,000.00 元，同比增加了 47.85%，主要系本期收到上市募集资金所致；

本报告期筹资活动现金流出额为 148,706,567.90 元，同比减少了 16.60%，主要系本期支付了上市费用及偿还了部分借款所致；

二、主要财务指标

	项目	2016 年度	2015 年度	增减变动
盈利能力	销售毛利率	75.20%	70.40%	4.80%
	销售净利率	16.01%	7.65%	8.36%
偿债能力	流动比率	1.45	0.70	0.75
	资产负债率（母公司）	27.55%	38.04%	-10.49%
营运能力	应收账款周转率（次数/年）	5.56	5.22	0.34
	存货周转率（次数/年）	1.87	2.04	-0.17
资产管理效果	流动资产周转率（次数/年）	1.76	1.98	-0.22
	总资产周转率（次数/年）	0.49	0.43	0.06
每股财务数据	每股净资产（元/股）	6.51	6.50	0.01

每股收益（元/股）	0.90	0.37	0.53
-----------	------	------	------

1、盈利能力分析

公司销售毛利率较上年同期上升 4.80%，销售净利率较上年同期上升 8.36%，主要原因是公司产能提高，规模效益体现，毛利率提高。公司银行贷款余额减少，利率降低，财务费用较上年减少。

2、偿债能力分析

公司流动比率较上年同期上升了 0.75，资产负债率较上年同期下降 10.49%，主要原因是收到募集资金以及归还了部分银行长期借款、工程欠款所致，流动比率增加，资产负债率下降，企业偿债能力增强。

3、营运能力分析

公司的应收账款周转率较上年同期提高，应收账款回款速度加快，存货周转率较上年同期比略有下降，但变化幅度较小。

沈阳兴齐眼药股份有限公司

董事会

2017年4月7日