

漳州片仔癀药业股份有限公司

2018年度财务决算及2019年度财务预算报告

第一部份 2018年度财务决算

根据福建华兴会计师事务所(特殊普通合伙)[闽华兴所(2019)审字 C-098 号]审计报告, 审定 2018 年 12 月 31 日的资产总额 665,775.79 万元(其中: 母公司 514,374.99 万元), 负债总额 135,014.03 万元(其中: 母公司 23,604.55 万元), 股东权益总额 530,761.76 万元(其中: 母公司 490,770.45 万元), 归属于母公司所有者权益 501,648.76 万元, 少数股东权益 29,112.99 万元。全年实现利润总额 132,749.17 万元(其中: 母公司 132,466.68 万元), 净利润 112,872.70 万元(其中: 母公司 114,929.50 万元), 归属于母公司所有者的净利润 114,293.29 万元, 每股收益 1.89 元, 加权平均净资产收益率 24.98%。经营活动产生的现金流量净额 61,231.08 万元(其中: 母公司 75,265.54 万元)。年终财务决算综合反映了我公司合并后 2018 年 12 月 31 日的财务状况及 2018 年度的经营成果和现金流量。

一、 主要财务比率

序号	指标名称	2018年度	2017年度
1	每股收益(元)	1.89	1.34

序号	指标名称	2018年度	2017年度
2	销售毛利率(%)	42.42	43.26
3	流动比率	4.06	3.66
4	速动比率	2.59	2.35
5	资产负债率(%)	20.28	21.65
6	应收账款周转率	10.66	9.19
7	存货周转率	1.89	1.78

主要财务指标变动原因：

2018年每股收益1.89元，与上期每股收益1.34元相比，每股增加0.55元。扣除非经常性损益因素，2018年每股收益1.86元比上期的1.28元增加0.58元。

2018年销售毛利率42.42%，比上期43.26%减少0.84个百分点。

2018年资产负债率20.28%，比上期21.65%减少1.37个百分点。

2018年应收账款周转率10.66次，比上期增加1.47次，主要系医药行业应收账款周转天数减少所致。

2018年存货周转率1.89次，比上期增加0.11次，存货周转速度略有增加。

二、财务状况

(一) 报告期末公司资产、负债及权益变动分析

1、报告期末公司资产构成同比发生重大变动的说明

单位：万元 币种：人民币

项目	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	278,653.37	41.85	211,710.44	37.48	31.62
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4.68	0.00	2.43	0.00	92.83
应收票据及应收账款	51,262.33	7.70	48,523.15	8.59	5.65
其中：应收票据	6,895.26	1.04	5,597.91	0.99	23.18
应收账款	44,367.08	6.66	42,925.25	7.60	3.36
预付款项	15,308.83	2.30	10,982.07	1.94	39.40
其他应收款	4,057.60	0.61	10,043.35	1.78	-59.60
其中：应收利息	1,277.43	0.19	479.03	0.08	166.67
存货	166,748.78	25.05	124,282.89	22.00	34.17
持有待售资产		-	10,586.13	1.87	-100.00
其他流动资产	6,971.64	1.05	5,686.72	1.01	22.60
流动资产合计	523,007.25	78.56	421,817.18	74.68	23.99
可供出售金融资产	35,722.55	5.37	44,112.88	7.81	-19.02
长期应收款	858.00	0.13	1,430.00	0.25	-40.00
长期股权投资	53,632.19	8.06	38,916.58	6.89	37.81
投资性房地产	3,857.19	0.58	4,050.89	0.72	-4.78
固定资产	23,142.75	3.48	24,386.22	4.32	-5.10
在建工程	472.19	0.07	503.38	0.09	-6.20
生产性生物资产	1,267.92	0.19	1,332.62	0.24	-4.86
无形资产	12,106.45	1.82	17,393.04	3.08	-30.39
商誉	609.65	0.09	4,158.00	0.74	-85.34
长期待摊费用	3,156.10	0.47	796.25	0.14	296.37
递延所得税资产	6,426.24	0.97	4,083.38	0.72	57.38

其他非流动资产	1,517.31	0.23	1,847.31	0.33	-17.86
非流动资产合计	142,768.54	21.44	143,010.56	25.32	-0.17
资产总计	665,775.79	100.00	564,827.74	100.00	17.87

截止2018年12月31日，公司资产总额665,775.79万元，比年初余额564,827.74万元，增加100,948.04万元，其中流动资产增加101,190.06万元，非流动资产减少242.02万元，简要分析如下：

①货币资金期末余额278,653.37万元，比期初211,710.44万元，增加66,942.93万元，主要系销售商品收回的现金增加所致。

②预付款项期末余额 15,308.83 万元，比期初余额 10,982.07 万元，增加 4,326.76 万元，主要系报告期末公司子公司厦门片仔癀宏仁医药有限公司（合并）预付货款增加所致。

③他应收款期末余额 4,057.60 万元，比期初余额 10,043.35 万元，减少 5,985.76 万元，主要系报告期母公司收回 70 亩商业用地前期预付的项目开发建设资金 4551 万元所致。

④应收利息期末余额 1,277.43 万元，比期初余额 479.03 万元，增加 798.40 万元，主要系报告期末母公司未到期定期存款应计利息增加所致。

⑤存货期末余额 166,748.78 万元，比期初余额 124,282.89 万元，增加 42,465.89 万元，主要系母公司战略物资储备增加及医药商业公司存货储备增加所致。

⑥持有待售的资产期末余额 0 万元，比期初余额 10,586.13 万元，减少 10,586.13 万元，主要系报告期南靖县 4 宗土地及地上建设项目已交付并收回补偿款。

⑦长期应收款期末余额 858.00 万元，比期初余额 1,430.00 元，减少 572.00 万元，主要系根据《厦门片仔癀宏仁医药有限公司出资协议》以及《厦门片仔癀宏仁医药有限公司出资协议之补充协议》约定，厦门片仔癀宏仁医药有限公司实现 2017 年度业绩考核利润，福建阳明康怡生物医药创业投资企业（有限合伙）向厦门片仔癀宏仁医药有限公司支付无形资产的调整价格进度款 572 万元。

⑧长期股权投资期末余额 53,226.27 万元，比期初 38,916.58 万元，增加 14,309.69 万元，主要原因系母公司权益法核算下的漳州兴证片仔癀股权投资合伙企业（有限合伙）及上海清科片仔癀投资管理中心（有限合伙）所投资项目重新估值产生增值所致。

⑨无形资产期末余额 12,106.45 万元，比期初余额 17,393.04 万元，减少 5286.58 万元，主要系子公司厦门片仔癀宏仁医药有限公司权证资质等无形资产摊销及报告期漳州片仔癀爱之味生技食品有限公司不再纳入合并范围所致。

⑩商誉期末余额 609.65 万元，比期初余额 4,158.00 万元，减少 3,548.35 万元，主要系报告期末对公司合并厦门片仔癀宏仁医药有限公司形成的商誉进行减值测试，出现减值情况，计提减值准备所致。

⑪长期待摊费用期末余额 3,156.10 万元，比期初余额 796.25 万元，增加 2,359.85 万元，主要原因系母公司片仔癀博物馆改造所致。

⑫递延所得税资产期末余额 6,426.24 万元，比期初余额 4,083.38 万元，增加 2,342.86 万元，（1）本报告期根据营销计划预提费用增加，相应计提的递延所得税资产增加；（2）子公司厦门片仔癀宏仁医

药有限公司无形资产摊销可抵扣差异引起的递延所得税资产增加；(3) 报告期末公司内部交易未实现损益增加，相应计提的递延所得税资产增加。

2、报告期末公司负债构成同比发生重大变动的说明

单位:万元 币种:人民币

项目	本期期末数	本期期末数占负债总额的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占负债总额的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
短期借款	59,959.00	44.41	46,690.00	38.18	28.42
应付票据及应付账款	25,009.40	18.52	22,209.87	18.16	12.60
预收款项	9,007.16	6.67	10,733.89	8.78	-16.09
应付职工薪酬	5,117.67	3.79	4,384.01	3.58	16.73
应交税费	8,799.90	6.52	5,563.24	4.55	58.18
其他应付款	21,079.61	15.61	25,563.19	20.90	-17.54
其中：应付利息	73.57	0.05	51.46	0.04	42.98
流动负债合计	128,972.74	95.53	115,144.21	94.15	12.01
长期应付款	-	-	21.00	0.02	-100.00
长期应付职工薪酬	2,477.03	1.83	2,161.20	1.77	14.61
递延收益	1,814.69	1.34	1,772.50	1.45	2.38
递延所得税负债	1,495.11	1.11	2,950.96	2.41	-49.33
其他非流动负债	254.47	0.19	254.47	0.21	-
非流动负债合计	6,041.30	4.47	7,160.13	5.85	-15.63
负债合计	135,014.03	100.00	122,304.34	100.00	10.39

截止2018年12月31日公司负债总额135,014.03万元，比期初余额

122,304.34万元，增加12,709.69万元，其中流动负债增加13,828.52万元，非流动负债减少1,118.83万元，简要分析如下：

①短期借款期末余额为59,959.00万元，比期初余额46,690.00万元，增加13269.00万元，主要原因系报告期子公司厦门片仔癀宏仁医药有限公司向银行借款增加所致；

②应交税费期末余额8,799.90万元，比期初余额5,563.24万元，增加3,236.66万元，主要系报告期末公司未交增值税增加所致。。

③递延所得税负债期末余额1,495.11万元，比期初余额2,950.96万元，减少1455.85万元，主要系报告期末公司可供出售金融资产公允价值下降所致。

3、报告期末公司所有者权益构成同比发生重大变动的说明

单位：万元 币种：人民币

项目	本期期末数	本期期末数占股东权益总额的比例(%)	上期期末数	上期期末数占股东权益总额的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动的比例(%)
实收资本	60,331.72	11.37	60,331.72	13.63	-
资本公积	63,815.74	12.02	63,779.96	14.41	0.06
减：库存股	1,420.07	0.27	1,420.07	0.32	-
其他综合收益	11,563.35	2.18	12,178.09	2.75	-5.05
盈余公积	55,651.65	10.49	44,158.70	9.98	26.03
未分配利润	311,706.38	58.73	234,575.77	53.01	32.88
归属于母公司所有者权益合计	501,648.76	94.51	413,604.16	93.46	21.29

少数股东权益	29,112.99	5.49	28,919.24	6.54	0.67
股东权益合计	530,761.76	100.00	442,523.40	100.00	19.94

截止2018年12月31日股东权益总额530,761.76万元，比期初余额442,523.40万元，增加88,238.35万元，主要原因系报告期公司销售收入增长，净利润增加所致。

(二) 报告期公司经营业绩简析

单位:万元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额	增减额	增减变动比例 (%)
营业总收入	476,615.69	371,395.40	105,220.29	28.33
营业成本	274,435.80	210,719.28	63,716.52	30.24
销售费用	39,206.94	40,353.05	-1,146.11	-2.84
管理费用	24,089.00	20,200.11	3,888.89	19.25
研发费用	10,081.42	6,990.43	3,090.99	44.22
财务费用	-1,010.05	-417.69	-592.36	--
资产减值损失	4,731.62	1,360.54	3,371.08	247.77
投资收益	9,462.92	4,757.78	4,705.15	98.89
资产处置收益	1,001.66	615.21	386.46	62.82
利润总额	132,749.17	94,156.22	38,592.95	40.99
所得税费用	19,876.47	16,113.57	3,762.89	23.35
净利润	112,872.70	78,042.64	34,830.05	44.63

①营业收入本期金额476,615.69万元，比上期371,395.40万元，增加105,220.29万元，增长28.33%，其中母公司营业收入增加42,277.02万元，子公司厦门片仔癀宏仁医药有限公司营业收入增加41,909.08万元，子公司福建片仔癀化妆品有限公司营业收入增加9,942.18万元，子公司福建片仔癀电子商务有限公司营业收入增加

8,079.34 万元。

②营业成本本期金额 274,435.80 万元, 比上期 210,719.28 万元, 增加 63,716.52 万元, 增长 30.24%, 主要原因系公司营业收入增加相应成本增加所致。

③研发费用本期金额 10,081.42 万元, 比上期 6,990.43 万元, 增加 3,090.99 万元, 增长 44.22%。主要系报告期对片仔癀进行二次开发及充实产品的储备, 加大新产品研发投入所致。

④财务费用本期金额-1,010.05 元, 比上期-417.69 万元, 减少 592.36 万元, 降低 141.82%, 主要系报告期人民币汇率波动, 汇兑收益增加所致。

⑤ 资产减值损失本期金额 4,731.62 万元, 比上期 1,360.54 万元, 增加 3,371.08 万元, 主要系报告期末对公司合并厦门片仔癀宏仁医药有限公司形成的商誉进行减值测试, 出现减值情况, 计提减值准备所致。

⑥投资收益本期金额 9,462.92 万元, 比上期 4,757.78 万元, 增加 4,705.15 万元, 主要原因系本期确认兴证基金投资收益 5229.73 万元所致。

⑦资产处置收益本期发生额 1,001.66 万元, 比上期 615.21 万元, 增加 386.46 万元, 主要原因系报告期公司处置南靖县 4 宗土地及地上建设项目产生收益所致。

(三) 报告期公司现金流量简析

单位:万元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额	增减额	增减比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	61,231.08	67,693.33	-6,462.25	-9.55
投资活动产生的现金流量净额	6,508.21	6,312.81	195.40	3.10
筹资活动产生的现金流量净额	-11,611.57	-41,562.60	29,951.03	--
现金及现金等价物净增加额	56,950.87	32,227.69	24,723.18	76.71

报告期内公司现金及现金等价物本期净增加额56,950.87万元，比上期32,227.69万元，增加24,723.18万元，简要分析如下：

①经营活动产生的现金流量净额本期金额 61,231.08 万元，比上期 67,693.33 万元，减少 6,462.25 万元，降低 9.55%，主要系采购商品支付的现金增加所致。

②筹资活动产生的现金流量净额本期金额-11,611.57 万元，比上期-41,562.60 万元，增加 29,951.03 万元，主要系取得借款收到的现金增加及偿还债务支付的现金减少所致。

第二部份 2019 年度财务预算

一、预算编制说明

本预算的编制是在下列各项基本假设的前提，本着坚持战略引领，注重价值导向，稳健发展的原则下编制而成。 1、公司所遵循的国家和地方的有关法律、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、公司主要产品和主要原料的市场价格和供求关系不会有重大变化； 5、公司生产经营业务涉及的税收政策将在正常范围内波动； 6、公司现行的生产组织结构无重大变化，公司能够正常运行； 7、无其他不可抗力及不可预见因素对本公司造成的重大不利影响。

二、公司 2019 年度财务预算主要指标

根据公司 2017-2018 年度的实际经营情况、财务状况和经营成果，结合公司目前具备的各项现实基础、经营能力及年度经营计划，考虑市场和业务拓展计划，本着谨慎性原则，在充分考虑资产状况、经营能力、以及经营计划产量、销售量、品种及预算的销售价格，对各项费用、成本的有效控制和安排，2019 年主要指标预计：实现营业收入同比增长 20%以上，实现净利润同比增长 10%以上。

三、确保完成 2019 年度财务预算的措施

公司强化“科技引领、市场引领”，形成了以片仔癀为核心的中成药、保健食品、功效化妆品、日化产品、医疗器械等五大类 400 多个品种，并通过片仔癀体验馆、电子商务、医药连锁等现代和传统商业模式，直接或间接为社会消费者提供优质的服务。

供应商方面，公司构建合作共赢的供应关系，发挥合同的法律作用，确保供应的原辅包装材料的质量稳定可靠，确保双方合作的可追溯性，避免产品质量风险和市场风险。

经销商方面，公司通过建立合作机制，强化品牌推介、产品展示、

学术推广等终端服务，帮助经销商拓展市场，形成长期、良好、稳固的合作关系，推进市场拓展。

在投资方面，公司发挥产业并购基金优势，按照“上市公司+PE”资本运营模式，开展收购兼并、产业整合、项目孵化，推动产业链向上下游延伸扩张，基本形成大健康领域多业态聚集格局。

中药材原材料方面，公司持续推进林麝、重楼、三七等中药材种植养殖基地建设。在四川和陕西设立人工养麝基地，推进“公司+基地+养殖户+科研”的产业化模式实现可持续绿色发展。

科研与创新方面，片仔癀为国家一级中药保护品种，公司依托省级企业技术中心及全国示范院士专家工作站、博士后科研站，建立“技术研发互动型无围墙、分层级”研发体系。

公司将继续以内部控制规范为导向，强化风险防控，合理保证经营管理合法合规、资产安全、提高经营效率和效果，促进实现公司发展战略。2019 年公司将继续按照董事会的安排部署，不断完善以适应公司的经营发展、业务范围、竞争状况和风险水平，形成一个动态运行并跟随情况变化及时加以调整的过程，促进公司健康、持续发展。

特别提示：本预算为公司 2019 年度经营计划的内部管理控制考核指标，不代表公司 2019 年盈利预测。仅为公司生产经营计划，能否实现取决于经济环境、市场需求、汇率变化等诸多因素，具有不确定性。

漳州片仔癀药业股份有限公司

2019年4月11日