

# 漳州片仔癀药业股份有限公司

## 2019年度财务决算及2020年度财务预算报告

各位董事：

受公司董事长刘建顺先生委托，向各位董事汇报公司2019年度财务决算及2020年度财务预算报告，请予以审议。

### 第一部份 2019年度财务决算

根据华兴会计师事务所（特殊普通合伙）[华兴所（2020）审字C-066号]审计报告，审定2019年12月31日的资产总额881,079.64万元（其中：母公司629,610.60万元），负债总额184,103.89万元（其中：母公司33,090.14万元），股东权益总额696,975.75万元（其中：母公司596,520.47万元），归属于母公司所有者权益663,135.07万元，少数股东权益33,840.68万元。全年实现利润总额164,459.34万元（其中：母公司150,931.72万元），净利润138,693.56万元（其中：母公司129,134.66万元），归属于母公司所有者的净利润137,437.68万元，每股收益2.28元，加权平均净资产收益率23.64%。经营活动产生的现金流量净额-87,937.22万元（其中：母公司-50,056.61万元）。年终财务决算综合反映了我公司合并后2019年12月31日的财务状况及2019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	2019年度	2018年度
1	每股收益(元)	2.28	1.89
2	销售毛利率(%)	44.24	42.42
3	流动比率	4.21	4.06
4	速动比率	2.84	2.59
5	资产负债率(%)	20.90	20.28
6	应收账款周转率	12.26	10.66
7	存货周转率	1.69	1.87

1、2019年每股收益2.28元，与上期每股收益1.89元相比，每股增加0.39元。

2、2019年销售毛利率44.24%，比上期42.42%增加1.82个百分点。

3、2019年流动比率4.21%，比上期4.06%增加0.15个百分点。

4、2019年速动比率2.84%，比上期2.59%增加0.25个百分点。

5、2019年资产负债率20.90%，比上期20.28%增加0.62个百分点。

6、2019年应收账款周转率12.26次，比上期10.66次增加1.6次，主要系医药行业应收账款周转天数减少所致。

7、2019年存货周转率1.69次，比上期1.87次，减少0.18次。

## 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(%)	情况说明
货币资金	426,337.41	48.39	278,653.37	41.85	53.00	注1
交易性金融资产	1.92	0.00	4.68	0.00	-58.97	注2
应收款项融资	646.09	0.07	0.00	0.00	100.00	注3
其他应收款	20,425.32	2.32	4057.60	0.61	403.38	注4
应收利息	0.00	0.00	1,277.43	0.19	-100.00	注5
其他流动资产	11,154.70	1.27	6,971.64	1.05	60.00	注6
长期应收款	0.00	0.00	858.00	0.13	-100.00	注7
其他权益工具投资	42,154.78	4.78	0.00	0.00	100.00	注8
可供出售金融资产	0.00	0.00	35,722.55	5.37	-100.00	注9
在建工程	1,115.69	0.13	472.19	0.07	136.28	注10

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 (%)	情况说明
商誉	0.00	0.00	609.65	0.09	-100.00	注11
其他非流动资产	1,015.09	0.12	1,517.31	0.23	-33.10	注12
资产总计	881,079.64	100.00	665,775.79	100.00	32.34	--

注 1:主要系报告期销售商品收到现金增加及子公司片仔癀（漳州）医药有限公司处置其持有母公司股票收到现金所致。

注 2:主要系公司申购新股中签且报告期末尚未出售的新股减少所致。

注 3:主要系公司执行新金融工具准则，将既以收取合同现金流量为目的又以出售为目标的票据重分类至应收款项融资列报所致。

注 4:主要系报告期公司向漳州高新技术产业开发区管理委员会支付 1.18 亿元项目合作款（该款项已于 2020 年 4 月 15 日收回）；以及子公司厦门片仔癀宏仁医药有限公司在报告期末应收供应商的未兑现优惠增加所致。

注 5:主要系报告期末公司根据财会[2019]6 号文规定，将计提的未到期定期存款的利息调整至“货币资金”列示所致。

注 6:主要系报告期公司待摊广告宣传费增加以及子公司厦门片仔癀宏仁医药有限公司期末待认证进项税增加所致。

注 7: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，2019 年厦门片仔癀宏仁医药有限公司未能完成净利润考核目标，厦门市海沧区宏展投资合伙企业（有限合伙）和厦门市海沧区宏健投资合伙企业（有限合伙）无需向厦门片仔癀宏仁医药有限公司缴付剩余无形资产调整价格款项。

注 8:主要系公司执行新金融工具准则，将原列报于可供出售金融资产的相

关资产指定为其他权益工具投资及该类金融资产公允价值上涨所致。

注 9：主要系公司执行新金融工具准则，将原列报于可供出售金融资产的相关金融资产指定为其他权益工具投资所致。

注 10：主要系子公司福建片仔癀化妆品有限公司新增设备安装工程，期末在建工程增加所致。

注 11：主要系报告期末公司根据福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司出具的以财务报告为目的拟进行商誉减值测试涉及的厦门片仔癀宏仁医药有限公司资产组可回收金额项目《资产评估报告》中预计可收回金额低于资产组账面价值金额（含商誉）及本公司对厦门片仔癀宏仁医药有限公司持股比例，考虑 2018 年已计提减值准备金额后，本期计提商誉减值准备 609.65 万元。

注 12：主要系报告期内母公司购买的无形资产达到预定可使用状态，结转为无形资产所致。

## 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 (%)	情况说明
预收款项	20,175.71	10.96	9,007.16	6.67	124.00	注 1
应付职工薪酬	10,091.79	5.48	5,117.67	3.79	97.20	注 2
应交税费	24,685.97	13.41	8,799.90	6.52	180.53	注 3
应付利息	-	-	73.57	0.05	-100.00	注 4
应付股利	84.19	0.05	-	-	100.00	注 5
递延所得税负债	4,782.55	2.60	1,495.11	1.11	219.88	注 6
负债合计	184,103.89	100.00	135,014.03	100.00	36.36	--

注 1：主要系报告期末公司预收货款增加所致。

注 2：主要系报告期末公司计提的职工薪酬增加，且将于 2020 年陆续发放或支付。

注 3：主要系报告期末公司未交企业所得税增加所致。

注 4：主要系报告期末公司根据财会[2019]6 号文件规定，将计提的未到期短期借款对应的利息调整至“短期借款”列示所致。

注 5：主要系报告期子公司片仔癀（漳州）医药有限公司和福建片仔癀化妆品有限公司宣告发放现金分红，报告期末尚未分红完毕所致。

注 6：主要系公司在报告期末其他权益工具投资公允价值上升所致。

### 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 动比例 (%)	情 况 说 明
资本公积	108,428.95	15.56	63,815.74	12.03	69.91	注 1
减：库存股	-	-	1,420.07	0.27	-100.00	注 2
其他综合收益	25,750.18	3.69	11,563.35	2.18	122.69	注 3
盈余公积	68,564.75	9.84	55,651.65	10.49	23.20	--
未分配利润	400,059.47	57.40	311,706.38	58.73	28.34	--
所有者权益合计	696,975.75	100.00	530,761.76	100.00	31.32	--

注 1：主要系期初子公司片仔癀（漳州）医药有限公司持有本公司 634.6635 万股股票，持股成本 1,420.07 万元，在合并报表层面作为库存股列报，本期在公开市场上将所持有的库存股全部售出，出售净收入超过原库存股成本的溢价按照本公司对子公司片仔癀（漳州）医药有限公司持股比例增加资本公积（股本溢价）43,989.51 万元。

注 2：主要系子公司片仔癀（漳州）医药有限公司在公开市场上出售持有本公司的全部股票所致。

注 3：主要系公司在报告期末其他权益工具投资公允价值上升所致。

## (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 (%)	情况说明
营业总收入	572,227.34	476,615.69	95,611.65	20.06	注 1
营业成本	319,094.33	274,435.80	44,658.53	16.27	注 2
销售费用	52,306.27	39,206.94	13,099.33	33.41	注 3
管理费用	27,316.38	24,089.00	3,227.38	13.40	--
研发费用	11,943.21	10,081.42	1,861.79	18.47	--
财务费用	-4,495.41	-1,010.05	-3,485.36	不适用	注 4
资产减值损失	-1,359.56	-4,731.62	3,372.06	不适用	注 5
投资收益	2,028.37	9,462.92	-7,434.55	-78.57	注 6
资产处置收益	518.00	1,001.66	-483.66	-48.29	注 7
净利润	138,693.56	112,872.70	25,820.86	22.88	--

注 1：主要系母公司营业收入增加 39,223.64 万元，子公司厦门片仔癀宏仁医药有限公司营业收入增加 35,555.82 万元，子公司福建片仔癀化妆品有限公司营业收入增加 15,641.97 万元。

注 2：主要系公司营业收入增加相应成本增加所致。

注 3：主要系报告期公司促销、业务宣传、广告费用投入增加所致。

注 4：主要系报告期定期存款利息收入增加所致。

注 5：主要系本报告期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，计提减值准备金额 609.65 万元，同比减少 2938.70 万元所致。

注 6：主要系报告期公司确认联营企业投资收益同比减少 7080.75 万元，其中确认兴证基金投资收益同比减少 5464.76 万元。

注 7：主要系上个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，本期未发生类似业务。

### （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 (%)	情况说明
经营活动产生的现金流量净额	-87,937.22	61,231.08	-149,168.30	-243.62	注 1
投资活动产生的现金流量净额	6,783.88	6,508.21	275.67	4.24	--
筹资活动产生的现金流量净额	40,489.45	-11,611.57	52,101.02	不适用	注 2
现金及现金等价物净增加额	-40,177.33	56,950.87	-97,128.20	-170.55	注 3

注1：主要系报告期公司定期存款增加，不作为现金及现金等价物列示所致。

注2：主要系报告期子公司片仔癀（漳州）医药有限公司出售其持有母公司股票收到的现金增加所致。

注3：主要系报告期公司定期存款增加，不作为现金及现金等价物列示所致。

## 第二部份 2020 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下，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 2020 年度财务预算主要指标

根据公司 2018-2019 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，2020 年主要指标预计：实现营业收入、利润两位数增长。

## 三、确保完成 2020 年度财务预算的措施

公司围绕“一核两翼”大健康产业发展战略，强化科研创新，突出市场引领，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 多个系列产品，并通过片仔癀体验馆、电子商务等现代和传统商业模式，为社会提供精准、优质和高效的服务。

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、辅及包装材料持续和质量稳定可靠，确保双方合作的可追溯性，规避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，夯实公司核心竞争优势，推动大健康领域多业态聚集。

中药材原材料方面，公司持续推进林麝、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：公司为国家高新技术企业，依托国家企业技术中心、博士后科研工作站、院士专家工作站等平台，拓展、夯实三级研发平台创新体系，强化研发团队建设。围绕“一核两翼”大健康发展战略，充分发挥中药特色优势，

重点聚焦以片仔癀为核心的优势品种二次开发及特色中成药、经典名方、化药创新药、高质量仿制药、保健食品等新产品开发，积极布局大健康产品。

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。2020 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 2020 年度经营计划的内部管理控制考核指标，不代表公司 2020 年盈利预测。仅为公司生产经营计划，能否实现取决于经济政策、市场需求、汇率变化等诸多因素，具有不确定性。

谢谢大家！

漳州片仔癀药业股份有限公司

2020年4月23日