

## 昆明龙津药业股份有限公司

### 2017 年度财务决算报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

#### 一、2017 年度公司财务报表的审计情况

公司 2017 年度财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。公司财务报表已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

#### 二、主要财务数据和指标

项目	本报告期	上年同期	增减幅度（%）
营业收入（万元）	30,444.77	22,363.12	36.14%
营业利润（万元）	4,180.37	9,723.10	-57.01%
利润总额（万元）	4,080.37	10,202.38	-60.01%
归属于上市公司股东的净利润（万元）	3,515.95	9,103.44	-61.38%
基本每股收益（元/股）	0.0878	0.2273	-61.38%
加权平均净资产收益率	5.43%	14.38%	-8.95%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	5,805.74	10,423.87	-44.30%
总资产（万元）	78,522.91	75,967.99	3.36%
资产负债率	17.79%	11.74%	6.05%
归属于上市公司股东的所有者权益（万元）	64,554.02	67,045.57	-3.72%
股本（万元）	40,050.00	40,050.00	
每股净资产（元/股）	1.61	1.67	-3.72%

公司 2017 年度实现营业收入 30,444.77 万元，较上年同期增长 36.14%；营业利润 4,180.37 万元，较上年同期下降 57.01%；利润总额 4,080.37 万元，较上年同期下降 60.01%；归属于上市公司股东的净利润 3,515.95 万元，较上年同期下降 61.38%。

2017 年末总资产 78,522.91 万元，较上年同期增长 3.36%；归属于上市公司股东的所有者权益 64,554.02 万元，较上年同期下降 3.72%。

#### 三、财务状况、经营成果和现金流量分析

(一) 资产、负债和净资产情况

1、资产构成及变动情况

单位：万元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	增减额	增减比例
<b>流动资产合计</b>	<b>47,867.18</b>	<b>44,976.18</b>	<b>2,890.99</b>	<b>6.43%</b>
货币资金	7,088.67	5,541.99	1,546.67	27.91%
应收账款	4,413.24	515.26	3,897.98	756.51%
预付款项	468.19	1,337.87	-869.69	-65.01%
应收利息	238.91	35.59	203.32	571.25%
其他应收款	124.86	26.16	98.70	377.21%
存货	2,986.97	2,305.12	681.85	29.58%
其他流动资产	32,546.35	35,214.19	-2,667.84	-7.58%
<b>非流动资产合计</b>	<b>30,655.74</b>	<b>30,991.81</b>	<b>-336.07</b>	<b>-1.08%</b>
长期股权投资	2,730.00	3,135.33	-405.33	-12.93%
固定资产	22,412.02	23,862.90	-1,450.88	-6.08%
在建工程	2,153.32	902.78	1,250.54	138.52%
无形资产	1,838.07	1,889.73	-51.67	-2.73%
长期待摊费用	311.22	179.49	131.73	73.39%
递延所得税资产	1,001.74	188.44	813.30	431.58%
其他非流动资产	209.37	833.13	-623.76	-74.87%
<b>资产总计</b>	<b>78,522.91</b>	<b>75,967.99</b>	<b>2,554.92</b>	<b>3.36%</b>

2017年末资产总额 78,522.91 万元，较 2016 年末资产总额 75,967.99 万元增长 2,554.92 万元，增幅 3.36%。主要变动原因：

(1) 应收账款期末较期初增加 3,897.98 万元，增幅 756.51%。公司报告期内销售收入的增长导致期末应收账款的增长。

(2) 预付账款期末较期初减少 869.69 万元，减幅 65.01%。主要原因是预付的在建工程项目及研发项目进度款报告期内结算转入在建工程及研发费用，导致期末余额减少。

(3) 应收利息期末较期初增加 203.32 万元，增幅 571.25%。主要原因是公司购买的尚未到期的理财产品的应收理财收益增长所致。

(4) 其他应收款期末较期初增加 98.70 万元，增幅 377.21%。主要原因是公司报告期内新增保证金导致余额增加。

(5) 在建工程期末较期初增加 1,250.54 万元，增幅 138.52%。主要原因是公司在建项目（降纤酶生产线、智能工厂建设项目等）按工程量支付的工程进度

款增加所致。

(6) 长期待摊费用期末较期初增加 131.73 万元，增幅 73.39%。主要原因是报告期办公室装修转入长期待摊费用导致余额增加。

(7) 递延所得税资产期末较期初增加 813.30 万元，增幅 431.58%。主要原因是期末可抵扣暂时性差异增加所致。

(8) 其他非流动资产期末较期初减少 623.76 万元，减幅 74.87%。主要原因是长期资产类合同支付的合同预付款报告期结算转入在建工程、固定资产及研发费用，导致期末余额减少。

## 2、负债结构及变动情况

单位：万元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	增减额	增减比例
<b>流动负债合计</b>	<b>11,188.60</b>	<b>6,153.41</b>	<b>5,035.18</b>	<b>81.83%</b>
应付账款	678.21	581.50	96.71	16.63%
预收款项	141.70	873.54	-731.84	-83.78%
应付职工薪酬	950.63	906.53	44.10	4.86%
应交税费	1,638.95	1,100.12	538.82	48.98%
其他应付款	7,779.11	2,691.72	5,087.39	189.00%
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,780.30</b>	<b>2,769.01</b>	<b>11.29</b>	<b>0.41%</b>
长期应付款		26.60	-26.60	-100.00%
其他非流动负债	2,780.30	2,742.41	37.89	1.38%
<b>负债合计</b>	<b>13,968.89</b>	<b>8,922.42</b>	<b>5,046.47</b>	<b>56.56%</b>

2017 年末负债总额 13,968.89 万元，较 2016 年末负债总额 8,922.42 万元增加 5,046.47 万元，增幅 56.56%。主要变动原因：

(1) 预收账款期末较期初减少 731.84 万元，减幅 83.78%。主要原因是公司报告期内预收款项结转销售收入导致期末余额减少。

(2) 应交税费期末较期初增加 538.82 万元，增幅 48.98%。主要原因是企业所得税及增值税增加所致，在 2018 年按期申报缴纳。

(3) 其他应付款期末较期初增加 5,087.39 万元，增幅 189.00%。主要原因是预提费用增加导致期末余额增加。

## 3、所有者权益结构及变动情况

单位：万元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	增减额	增减比例
归属于母公司所有者权益合计	64,554.02	67,045.57	-2,491.55	-3.72%

实收资本（或股本）	40,050.00	40,050.00		
资本公积	11.28	11.28		
盈余公积	4,598.48	4,242.80	355.68	8.38%
未分配利润	19,894.26	22,741.49	-2,847.22	-12.52%

2017 年末归属于母公司所有者权益 64,554.02 万元，较 2016 年末所有者权益 67,045.57 万元减少 2,491.55 万元，减幅 3.72%。主要变动原因是报告期内净利润增加、支付现金股利等因素影响。

## （二）经营成果

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	增减额	增减比例
<b>一、营业总收入</b>	30,444.77	22,363.12	8,081.64	36.14%
<b>二、营业总成本</b>	27,995.08	15,647.76	12,347.33	78.91%
其中：营业成本	3,400.91	4,503.16	-1,102.26	-24.48%
税金及附加	721.44	519.40	202.04	38.90%
销售费用	18,280.56	5,847.43	12,433.12	212.63%
管理费用	5,308.46	4,972.05	336.41	6.77%
财务费用	-91.16	-242.02	150.86	62.33%
资产减值损失	374.88	47.73	327.15	685.41%
投资收益	896.19	2,998.62	-2,102.43	-70.11%
资产处置收益		9.11	-9.11	-100.00%
其他收益	834.49	-	834.49	
<b>三、营业利润</b>	4,180.37	9,723.10	-5,542.74	-57.01%
加：营业外收入	-	579.38	-579.38	-100.00%
减：营业外支出	100.00	100.10	-0.10	-0.10%
<b>四、利润总额</b>	4,080.37	10,202.38	-6,122.01	-60.01%
减：所得税费用	564.41	1,102.29	-537.87	-48.80%
<b>五、净利润</b>	3,515.95	9,100.10	-5,584.14	-61.36%
归属于母公司所有者的净利润	3,515.95	9,103.44	-5,587.49	-61.38%
少数股东损益		-3.34	3.34	-100.00%

2017 年度归属于母公司所有者的净利润 3,515.95 万元，较 2016 年度归属于母公司所有者的净利润 9,103.44 万元减少 5,587.49 万元，减幅 61.38%。业绩变动主要原因：公司营销模式的变化带来营业收入较大幅度的增长，但转型初期市场推广费、学术会、信息费等市场管理费用、宣传费及差旅费等销售费用大幅上升，对公司利润产生负面影响，同时公司对现有产品的二次开发及新药研发的投入持续增加，开发支出的费用化导致管理费用增长，进而导致归属于上市公

司股东的净利润较去年同期有较大幅度的下滑。而去年同期净利润较高其中的一个影响因素是：2016 年出售了全资子公司北京创立科创医药技术开发有限公司的全部股权，合并报表产生约 2,385.91 万元投资收益。具体变动分析如下：

(1)2017 年度实现营业收入 30,444.77 万元，较 2016 年度营业收入 22,363.12 万元增加 8,081.64 万元，增幅 36.14%。公司营销模式自 2016 年以来逐步完成由招商模式向精细化营销模式的转变。2017 年公司为了应对新一轮中标地区对配送商要求的提高，加快了在全国范围内推进精细化营销向深度分销转型的力度，公司在加强学术推广的同时，与配送效率更高、覆盖范围更广的配送商合作，即原来由代理商负责的市场推广、渠道管理工作和相关费用，现在由公司直接负责或者共同建设，因此公司以更高的价格将产品销售给配送商，故公司营业收入较去年同期有较大幅度的增长。

(2)营业税金及附加 2017 年度较 2016 年度增长 202.04 万元，增幅 38.90%。公司报告期应交增值税增幅较大，故营业税金及附加相应增长。

(3) 销售费用 2017 年度较 2016 年度增加 12,433.12 万元，增幅 212.63%，主要原因是公司推进精细化营销和深度分销运营策略，直接负责或者共同建设原来由代理商负责的渠道管理等工作，市场推广费、学术会、宣传费及差旅费等相应增加。

(4) 财务费用 2017 年度较 2016 年度增加 150.86 万元，增幅 62.33%，主要原因是本期和上期货币资金存量的不同导致利息收入的变化。

(5) 资产减值损失 2017 年度较 2016 年度增加 327.15 万元，增幅 685.41%。主要原因是期末应收账款及其他应收款余额增加，计提的坏账准备相应增加，同时本期计提了长期投资减值准备。

(6) 投资收益 2017 年度较 2016 年度减少 2,102.43 万元，减幅 70.11%。主要原因是：2016 年度出售了全资子公司北京创立科创医药技术开发有限公司的全部股权，合并报表产生约 2,386 万元投资收益；本期投资收益是理财产品收益及权益法核算的投资损失。

(7) 2017 年营业外收入-政府补助调整到其他收益列示，2017 年度较 2016 年度增加 246 万元，主要原因是报告期收到的与收益相关的政府补助增加。

(8) 所得税费用 2017 年度较 2016 年度减少 537.87 万元，减幅 48.80%。主

要原因是本期利润总额下降相应所得税费用降幅较大。

(三) 现金流量情况

公司现金流量简表如下：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	增减额	增减比例
<b>一、经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,805.74</b>	<b>10,423.87</b>	<b>-4,618.13</b>	<b>-44.30%</b>
经营活动现金流入小计	35,790.45	28,147.44	7,643.01	27.15%
经营活动现金流出小计	29,984.71	17,723.57	12,261.14	69.18%
<b>二、投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,748.43</b>	<b>-22,805.08</b>	<b>24,553.51</b>	<b>107.67%</b>
投资活动现金流入小计	139,102.34	207,200.33	-68,097.99	-32.87%
投资活动现金流出小计	137,353.91	230,005.42	-92,651.51	-40.28%
<b>三、筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,007.50</b>	<b>-2,002.50</b>	<b>-4,005.00</b>	<b>-200.00%</b>
筹资活动现金流入小计				
筹资活动现金流出小计	6,007.50	2,002.50	4,005.00	200.00%
<b>四、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>1,546.67</b>	<b>-14,383.72</b>	<b>15,930.39</b>	<b>-110.75%</b>

2017 年度现金及等价物净增加额 1,546.67 万元。

(1) 2017 年经营活动产生的现金净流量较 2016 年减少 4,618.13 万元，减幅 44.30%。主要原因是销售收入的增长带来的现金流入增长，销售收入的增长相应带来支付各项税费的增长，销售费用投入较大导致支付其他与经营活动有关的现金增幅较大，进而导致经营活动产生的现金流量净额较去年同期减少。

(2) 2017 年投资活动产生的现金净流量较 2016 年增加 24,553.51 万元，增幅 107.67%。本期购买理财产品的支出小于到期收回的理财产品，同时本期理财收益较去年同期增长，故本期投资活动产生的现金流量净额较去年同期增加。

(3) 2017 年筹资活动产生的现金净流量较 2016 年减少 4,005.00 万元，减幅 200.00%。两期筹资活动只有分配现金股利，本期支付现金股利金额大于去年同期支付现金股利金额，导致筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少。

昆明龙津药业股份有限公司董事会

2018 年 4 月 16 日