

华邦生命健康股份有限公司

2015 年度财务决算报告

2015 年,华邦生命健康股份有限公司合并后实现营业收入 617,430.57 万元,比去年同期增加 130,761.69 万元,同比增长 26.87%;实现归属于母公司净利润 63,662.54 万元,比去年同期增加 20,744.18 万元,同比增幅 48.33 %;扣除非经常性损益后,公司完成扣非后净利润 63,783.24 万元,比 2014 年增加 22,114.56 万元,同比增长 53.07 %,较好的完成了董事会确定的 2015 年度的利润目标以及扣非后净利润的目标。

2015 年财务决算简要分析:

一、 公司采用的主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1、 公司 2015 年采用的主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法以《企业会计准则》为依据,编制 2015 年度会计报表。

2、 2015 年公司合并报表范围

- (1) 华邦生命健康股份有限公司
- (2) 重庆华邦制药有限公司
- (3) 北京颖泰嘉和生物科技股份有限公司
- (4) 西藏林芝百盛药业有限公司
- (5) 陕西汉江药业集团股份有限公司
- (6) 重庆华邦酒店旅业有限公司
- (7) 丽江解脱林旅游发展有限公司
- (8) 凭祥市大友旅游发展有限公司

(9) 山东福尔有限公司

(10) 山东凯盛新材料有限公司

(11) 重庆天极旅业有限公司

(12) 华邦国际（香港）有限公司

(13) 华邦汇医投资有限公司

(14) 大新华邦生态科技有限公司

(15) 重庆华邦维艾医药有限公司

注：上述列示子公司为合并口径的一级子公司

二、 2015 年财务决算状况

损益对比表

单位：万元

项目	合并			母公司		
	2015 年	2014 年	增长%	2015 年	2014 年	增长%
营业收入	617,430.57	486,668.88	26.87	671.06	920.60	-27.11
营业成本	404,040.42	338,345.09	19.42	446.83	486.29	-8.12
营业税金	3,907.22	2,084.91	87.40	96.23	50.63	90.07
期间费用	143,677.88	109,848.82	30.80	15,339.86	13,575.89	12.99
投资收益	12,328.65	20,416.30	-39.61	38,127.92	20,923.24	82.23
营业外收支	455.08	1,560.30	-70.83	-4.59	14.79	-131.07
利润总额	75,731.26	49,702.03	52.37	22,911.48	7,745.82	195.79
所得税费用	10,048.94	5,102.11	96.96	-3,068.46	-3952.29	-22.36
少数股东损益	2,019.78	1,681.56	20.11			
净利润	63,662.54	42,918.36	48.33	25,979.93	11,698.10	122.09

实际完成情况与预算对比

单位：万元

项目	合并			母公司		
	实际完成	董事会目标	完成情况	实际完成	董事会目标	完成情况
营业收入	617,431	672,904	91.76%	671	671	100.01%
营业成本	404,040	452,368	89.32%	447	426	104.89%

营业税金	3,907	4,353	89.76%	96	37	260.08%
期间费用	143,678	143,624	100.04%	15,340	6,968	220.15%
投资收益	12,329	10,526	117.13%	38,128	45,760	83.32%
营业外收支	455	4,873	9.34%	-5	-1	459.46%
利润总额	75,731	87,958	86.10%	22,911	38,999	58.75%
所得税费用	10,049	14,070	71.42%	-3,068	0	
少数股东损益	2,020	1,438	140.46%	0	0	
净利润	63,663	72,450	87.87%	25,980	38,999	66.62%

三、 主要指标

2015 年主要指标

指标	2015 年	2014 年
净资产收益率	9.01%	8.69%
每股收益（元/股）	0.34	0.27
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.34	0.26
每股净资产（元/股）	5.12	8.39
资产负债率（%）	47.18%	58.24%
流动比率	1.72	1.17
速动比率	1.50	0.90
每股经营活动现金流量净额	0.17	0.67

- 2015 年每股收益合并后 0.34 元/股，比 2014 年增加 0.07 元。2015 年公司经营良好，每股收益的增加主要是因为：2015 年公司净利润较同期增加 20,744.18 万元，扣除公允价值变动等非经常性损益后，比 2014 年增加 22,114.56 万元。
- 2015 年合并后每股净资产 5.12 元/股，比 2014 年减少了 1.55 元/股，减少的主要原因是 2015 年公司发行股份购买资产以及非公开发行股票股本增加所致。2015 年投资者每一股享有公司净资产 8.39 元。

- 2014年合并后公司资产负债率为47.18%,比2014年减少了11.06个百分点。
- 2015年合并后公司净资产收益率为9.01%,比2014年增加0.32个百分点。
- 2015年合并后公司流动比率为1.72,速动比率为1.17,每股经营活动产生的净现金流量为0.17元/股。

四、财务状况分析

1、营业收入

2015年,合并后公司实现营业收入617,430.57万元,比2014年增加130,761.69万元,同比增长26.87%。

(1) 母公司2015年营业收入671.06万元,同比减少27.11%。其中,内部出租实现收入535.64万元,对外出租实现收入135.42万元。母公司的收入来源主要是房租收入。

(2) 农化事业部实现营业收入415,042.34万元,比2014年增加36,996.82万元,同比增加9.97%。其中,实现内部销售收入2,375.16万元,对外销售收入412,667.18万元。对外销售收入比去年增加34,621.66万元,同比增加9.16%。

2015年农化事业部的营业收入包含了北京颖泰、上虞颖泰、杭州颖泰、山东福尔及山东凯盛。其中山东福尔实现营业收入57,947.24万元,山东凯盛实现营业收入23,782.93万元。

(3) 医药事业部实现营业收入171,415.69万元,比2014年增加95,302.65万元,同比增长125.21%。其中,实现内部销售收入513.57万元,实现外部销售收入170,902.12万元。对外销售收入比去年增加94,789.08万元,同比增加124.54%。

2015年医药事业部的营业收入包括了华邦制药、华邦维艾和西藏林芝。其

中，西藏林芝于 2015 年 1 月纳入合并，实现营业收入 75,800.20 万元。

(4)原料药事业部实现营业收入 27,234.53 万元，比 2014 年增加 579.06 万元，同比增长 2.17%。

(5) 旅游事业部实现营业收入 5,522.45 万元，比 2014 年增加 588.20 万元，同比增长 11.92%。其中华邦酒店实现营业收入 4,514.93 万元，广西大友旅游实现营业收入 844.28 万元，天极旅业实现营业收入 163.24 万元。

除上述事业部实现收入外，剩余海外子公司实现营业收入 968.87 万元。其中德国莱茵医院于 2015 年 10 月纳入合并，2015 年 11-12 月实现营业收入 968.87 万元。

综上所述，2015 年，公司在业务布局基本完成的情况下，保持了较好的增长势头，农化、医药、原料药、旅游四大板块的营业收入均保持了平稳增长。

2、 营业成本

2015 年合并后公司营业成本为 404,040.42 万元，比 2014 年增加 65,695.33 万元，同比增长 19.42%。2015 年合并后公司综合成本率为 65.44%，比 2014 年下降 4.08 个百分点。

合并分部分主营业务成本率

项目	2015 年	2014 年	增长%
医药事业部	31.00%	16.24%	14.76%
农化事业部	78.45%	79.28%	-0.83%
原料药事业部	77.83%	79.23%	-1.40%
旅游事业部	81.18%	94.44%	-13.26%
综合成本率	65.44%	69.52%	-4.08%

注：成本率均为合并抵减后各事业部对外销售业务成本率。

3、 期间费用

2015 年,公司发生期间费用 143,677.88 万元,绝对额比去年同期增加 33,829.06 万元,同比增长 30.80%,2015 年期间费用占收入的比例为 23.27%,比 2014 年的 22.57%增加 0.70 个百分点。

期间费用构成

单位: 万元

费用项目	2015 年		2014 年		递增	
	发生额	占收入比例	发生额	占收入比例	金额	%
销售费用	65,982.62	10.69%	44,507.09	9.15%	21,475.53	1.54
管理费用	60,066.69	9.73%	45,219.85	9.29%	14,846.84	0.44
财务费用	15,702.53	2.54%	19,288.31	3.96%	-3,585.78	-1.42
资产减值损失	1,926.05	0.31%	833.58	0.17%	1,092.47	0.14
合计	143,677.88	23.27%	109,848.82	22.57%	33,829.06	0.70

(1) 销售费用

2015 年公司合并后销售费用为 65,982.62 万元,绝对额比 2013 年增加 21,475.53 万元,销售费用占收入的比例为 10.69%,比 2013 年增加 1.54 个百分点。

(2) 管理费用

2015 年公司合并后管理费用为 60,066.69 万元,绝对额比 2014 年增加 14,846.84 万元,管理费用占收入的比例 9.73%,比 2014 年增加 0.44 个百分点。

(3) 财务费用

2015 年公司合并后财务费用为 15,702.53 万元，绝对额比 2014 年减少 3,585.78 万元，财务费用占收入的比例为 2.54%，比 2014 年减少 1.42 个百分点，财务费用同比减少的主要原因是：

2015 年，公司调整了贷款结构，把握时机，在市场贷款利率较低时，置换以前年度借入且尚未偿还的利率较高的借款。同时，采用其他融资渠道，如发行公司债券、发行短期融资券等方式，降低了公司的借款利率，因此，财务费用有所下降。

4、 投资收益

2015 年公司合并后实现投资收益 12,328.65 万元，绝对额比 2014 年减少 8,087.64 万元。同比减少 39.61 %。

2015 年投资收益明细表

单位：万元

类别	项目	金额（万元）
权益法核算投资收益 (8,202.43 万元)	玉龙雪山	915.64
	信华乐康	-125.54
	江西禾益	1,043.58
	龙健生物	-263.92
	云涛生物	69.08
	汉王药业	2,938.58
	植恩医院	-323.88
	科易小贷	1,973.23
	乾佑咨询	1,690.31
	Albaugh,LLC.	136.14
	秦岭旅游	141.76
	其他权益法核算单位	7.44

可供出售金融资产投资收益 (576.03 万元)	西安杨森分红	450.00
	西安德宝分红	126.03
其他	远期结售汇及外汇期权组合 取得的投资收益	-219.12
	理财产品收益	1,253.42
	西藏林芝之前持有股份公允 价值变动收益	800.85
	处置股权投资	1,715.05
合计		12,328.65

5、 营业外收入

2015 年公司合并后的营业外收入为 3,708.79 万元，比 2014 年增加 1,150.94 万元，同比减少 23.68 %，2015 年营业外收入主要是公司得到的各项政府拨款。

2015 年营业外收入明细

项目	金额
各公司取得的政府补贴	3,196.14
资产处置收入	125.72
其他	386.94
合计	3,708.79

6、 公允价值变动收益

2015 年，公司合并后公允价值变动收益为-2,857.53 万元，主要是报告期持有的远期结汇、外汇期权公允价值影响所致。

7、 净利润

2015 年公司合并后实现归属于母公司净利润 63,662.54 万元,比 2014 年增加 20,744.18 万元，同比增长 48.33%，扣除非经常性损益后，公司 2015 年实现归属于母公司净利润 63,783.24 万元,比 2014 年增加 22,114.56 万元，

同比增长 53.07 %。

扣除非经常性损益后，公司各事业部利润完成情况良好。

各合并单位利润情况

合并单位	净利润（万元）				扣除非经常性损益后净利润（万元）			
	2015 年	2014 年	增减	增减比例	2015 年	2014 年	增减	增减比例
股份公司	25,979.93	11,698.10	14,281.83	122.09%	-6,792.50	-1,901.05	-4,891.45	257.30%
医药事业部	36,295.98	14,378.56	21,917.42	152.43%	35,351.47	13,092.87	22,258.60	170.01%
其中：西藏林芝	19,085.82		19,085.82		19,147.23		19,147.23	
农化事业部	30,384.06	28,495.17	1,888.89	6.63%	34,368.93	29,516.51	4,852.42	16.44%
其中：山东福尔	8,186.81	6,865.78	1,321.03	19.24%	8,161.48	6,856.53	1,304.95	19.03%
山东凯盛	4,201.97	4,695.31	-493.34	-10.51%	4,328.48	4,682.40	-353.92	-7.56%
原料药事业部	4,821.92	4,894.02	-72.10	-1.47%	3,915.48	2,561.30	1,354.18	52.87%
旅游事业部	-955.21	-1,377.21	422.00	-30.64%	-978.91	-1,393.24	414.33	-29.74%
海外事业部	-399.30		-399.30		-399.30		-399.30	
合并后归属于母 公司净利润	63,662.54	42,918.36	20,744.18	48.33%	63,783.24	41,668.68	22,114.56	53.07%

注：表中各事业部数据为调整公允价值后合并抵减前数据列示。

8、 现金流量状况

现金流量简表

单位：万元

项目	合并			母公司		
	2015 年	2014 年	± 额	2015 年	2014 年	± 额
经营活动产生的现金流量净额	34,244.74	45,596.40	-11,351.66	-4,117.91	-2,615.80	-1,502.11
投资活动产生的现金流量净额	-65,657.26	-268,454.41	202,797.15	-89,623.89	-319,213.68	229,589.79
筹资活动产生的现金流量净额	307,288.41	231,396.87	75,891.54	251,296.75	326,608.24	-75,311.49
现金及现金等价物净增加额	284,389.04	7,871.88	276,517.16	157,554.95	4,778.75	152,776.20

1、2015 年公司经营活动净现金流量为 34,244.74 万元,比 2014 年减少 11,351.66 万元。经营活动净现金流量减少的主要原因是：2015 年公司合并范围调整以及应收账款账龄调整所致。

2、投资活动产生的净现金流量为-65,657.26 万元，比 2014 年减少 202,797.15 万元。投资活动净现金流减少的主要原因是：与 2014 年相比，2014 年以现金方式收购山东福尔、山东凯盛等股权，而本期以现金方式收购股权发生额较小所致。

3、筹资活动产生的净现金流量为 307,288.41 万元，比 2014 年增加 75,891.54 万元。筹资活动净现金流增加的主要原因系 2015 年公司发行公司债券、短期融资券以及非公开发行股票所致。