证券代码:600713　　证券简称:南京医药　　编号:k2016-002

南京医药股份有限公司 第七届董事会2016年第一次临时会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、董事会会议召开情况

南京医药股份有限公司(以下简称“公司”)第七届董事会2016年第一次临时会议于2015年12月30日以电话及邮件方式发出会议通知及材料,并于2016年1月15日以现场方式在公司二楼会议室召开,会议召开符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议由董事长陶昀先生主持,应到会董事9人,实到会董事8人。董事陶昀先生、周建军先生、陈亚军先生、陈冠华先生、蒋斌先生,独立董事仇向洋先生、季文章先生、武滨先生出席了现场会议,董事Dean Thompson先生因公务原因未能出席本次会议,书面委托董事陈冠华先生代为出席会议并表决。公司监事及董事会秘书列席会议。会议经过充分讨论,以记名投票方式审议通过本次董事会全部议案。

二、董事会会议审议情况

1、审议通过关于公司符合向合格投资者公开发行公司债券条件的议案;

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定,经对照自查,公司董事会认为本公司符合现行公司债券政策和面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行公司债券条件的各项规定,具备向合格投资者公开发行公司债券的资格。

同意9票、反对0票、弃权0票

2、审议通过关于南京医药股份有限公司发行公司债券的议案;

(具体内容详见公司编号为ls2016-003之《南京医药股份有限公司公司债券发行预案公告》)

(1)、发行规模及票面金额

本次发行的公司债券规模为不超过人民币10亿元(含人民币10亿元),具体发行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况,在前述范围内确定。本次债券票面金额为人民币100元。

同意9票、反对0票、弃权0票

(2)、债券期限

本次发行的公司债券的期限为不超过5年(含5年),可以为单一期限品种,也可以为多种期限的混合品种。本次发行的公司债券的具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行前根据国家有关规定及发行时的市场情况予以确定。

同意9票、反对0票、弃权0票

(3)、债券利率及确定方式

本次发行的公司债券为固定利率债券,采用单利按年计息,不计复利。本次发行公司债券的票面利率及还本付息方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士与主承销商按照国家有关规定和发行时市场情况予以确定。

同意9票、反对0票、弃权0票

(4)、发行方式

本次发行的公司债券采用公开发行方式,在获得中国证监会核准后,可以采取一次发行或者分期发行。具体发行方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况,在前述范围内确定。

同意9票、反对0票、弃权0票

(5)、担保安排

本次发行的公司债券为无担保债券。

同意9票、反对0票、弃权0票

(6)、赎回条款或回售条款

本次发行的公司债券是否涉及赎回条款或回售条款及相关条款具体内容提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

同意9票、反对0票、弃权0票

(7)、募集资金用途

本次发行的公司债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还金融机构借款、补充流动资金。具体用途及金额比例提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况与资金需求情况确定。

同意9票、反对0票、弃权0票

(8)、发行对象及向公司股东配售的安排

本次发行公司债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者。本次发行公司债券不向公司股东优先配售。

同意9票、反对0票、弃权0票

(9)、承销方式及上市安排

本次发行的公司债券由主承销商组织承销团,采取承销团余额包销的方式承销。发行完成后,在满足上市条件的前提下,公司将申请本次发行的公司债券于上海证券交易所上市交易。

同意9票、反对0票、弃权0票

(10)、公司资信情况及偿债保障措施

公司最近三年资信情况良好。在偿债保障措施方面,提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在本次发行的公司债券出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时,将至少采取如下保障措施:

a、不向股东分配利润;

b、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施;

c、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金;

d、主要责任人不得调离。

同意9票、反对0票、弃权0票

(11)、决议有效期

关于本次发行公司债券事宜的决议有效期为自股东大会审议通过之日起二十四个月。

同意9票、反对0票、弃权0票

(12)、关于本次发行公司债券的授权事项

为有效协调本次公司债券发行过程中的具体事宜,根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规和规范性文件及《公司章程》的有关规定,拟提请股东大会授权董事会及董事会授权人士,根据有关法律法规的规定及监管机构的意见和建议,在股东大会审议通过的框架和原则下,从维护本公司利益最大化的原则出发,全权办理本次发行公司债券的全部事项,包括但不限于:

a、依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司股东大会的决议,根据公司和债券市场的具体情况,制定及调整公司债券的具体方案,包括但不限于具体发行数量、债券期限、债券利率及其确定方式、发行时机、发行安排(包括是否分期发行及各期发行的数量等)、担保安排、还本付息的期限和方式、评级安排、具体申购办法、具体配售安排、赎回条款或回售条款、募集资金用途及金额比例、偿债保障安排、债券上市等与本次公司债券发行方案有关的全部事宜;

b、决定聘请中介机构,办理本次发行公司债券的申报事宜,以及在本次发行公司债券完成后,办理本次发行公司债券的上市、还本付息等事宜,包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及上市相关的所有必要的文件、合同、协议、合约(包括但不限于承销协议、债券受托管理协议、上市协议及其他法律文件等);

c、为本次发行公司债券选择债券受托管理人,签署债券受托管理协议以及制定债券持有人会议规则;

d、与相关商业银行商谈开设募集资金专项账户事宜,并根据项目进展情况及时与主承销商、存放募集资金的商业银行签订募集资金专户存储三方监管协议;

e、除涉及有关法律、法规及《公司章程》规定须由股东大会重新表决的事项外,依据监管部门意见、政策变化,或市场条件变化,对与本次公开发行公司债券有关的事项进行相应调整,或根据实际情况决定是否继续进行本次发行公司债券的发行工作;

f、办理与本次发行公司债券有关的其他事项。公司董事会提请股东大会同意董事会授权董事长为本次发行公司债券的获授权人士,代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与本次发行公司债券有关的事务。

以上授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

三、本公司简要财务会计信息

(一)本公司最近三年及一期合并范围变化情况

1、2012年末合并财务报表范围变化

2012年末比2011年在合并财务报表中增加了8家公司,减少了6家公司。

序号	公司名称	性质	变化原因
1	江苏绿领空间投资有限公司	增加	新设立
2	南京医药国际贸易有限公司	增加	新设立
3	南京同仁堂绿金家园保健品有限公司	增加	新设立
4	南京医药安徽天星物流有限公司	增加	新设立
5	南京云商天下信息技术有限公司	增加	收购
6	合肥乐家老铺中药饮片有限公司	增加	收购
7	上海久源软件有限公司	增加	收购
8	上海康道资产管理有限公司	增加	收购
9	中健之康供应链服务有限责任公司	减少	转让
10	徐州淮海药业有限公司	减少	转让
11	南京医药十堰有限公司	减少	转让
12	新疆生产建设兵团医药有限责任公司	减少	转让
13	南通健桥信息服务有限公司	减少	转让
14	新疆南京同仁堂健康药业有限公司	减少	转让

2、2013年末合并财务报表范围变化

2013年末比2012年在合并财务报表中增加了2家公司,减少了13家公司。

序号	公司名称	性质	变化原因	备注
1	东北参茸中药材市场管理有限公司	增加	收购	仅合并2013年1-5月利润表和现金流量表
2	南京鼓楼大药房有限公司	增加	收购	—
3	南京恒生制药有限公司	减少	转让	—
4	福州回春中药饮片厂有限公司	减少	转让	仅合并2013年1-5月利润表和现金流量表
5	《健康管理》杂志社有限公司	减少	转让	仅合并2013年1-5月利润表和现金流量表
6	合肥乐家老铺中药饮片有限公司	减少	转让	仅合并2013年1-5月利润表和现金流量表
7	北京绿金创想电子商务有限公司	减少	转让	仅合并2013年1-11月利润表和现金流量表
8	南京健管传媒有限公司	减少	转让	仅合并2013年1-11月利润表和现金流量表
9	南京云商天下信息技术有限公司	减少	转让	仅合并2013年1-11月利润表和现金流量表
10	东北参茸中药材市场管理有限公司	减少	转让	仅合并2013年1-11月利润表和现金流量表
11	江苏绿领空间投资有限公司	减少	转让	仅合并2013年1-11月利润表和现金流量表
12	南京同仁堂绿金家园保健品有限公司	减少	转让	仅合并2013年1-11月利润表和现金流量表
13	华媛安康(北京)健康科技有限公司	减少	注销	仅合并2013年1-11月利润表和现金流量表
14	南京同仁堂同仁汇健康服务有限公司	减少	注销	仅合并2013年1-11月利润表和现金流量表
15	上海康道资产管理有限公司	减少	注销	仅合并2013年1-11月利润表和现金流量表

3、2014年末合并财务报表范围变化

2014年末比2013年在合并财务报表中增加了1家公司,减少了6家公司。

序号	公司名称	性质	变化原因
1	盐城市中福华晓药房有限公司	增加	新设立
2	河南金保康药事服务有限公司	减少	转让
3	南京同仁堂(黄山)国际健康产业管理有限公司	减少	转让
4	中健科信信息科技有限公司	减少	注销
5	南京同仁堂健康酒店管理有限公司	减少	注销
6	江苏中健之康供应链技术研究院有限公司	减少	注销
7	南京杏园大酒店有限公司	减少	终结破产程序

4、2015年9月末合并财务报表范围变化

2015年9月末合并财务报表范围较2014年末增加了1家公司,减少了1家公司。

序号	公司名称	性质	变化原因
1	福建省宁德市古田同春医药有限公司	增加	新设立
2	上海天泽源投资有限公司	减少	注销

(二)本公司最近三年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

1、本公司合并财务报表

本公司合并资产负债表

单位:万元

项目	2015年9月末	2014年末	2013年末	2012年末
流动资产:				
货币资金	121,928.80	190,737.96	148,817.89	193,821.43
交易性金融资产	–	–	–	1,243.25
应收票据	99,311.47	74,789.40	32,404.13	26,781.90
应收账款	675,748.02	503,751.28	438,277.19	328,792.73
预付款项	48,743.89	47,597.94	49,771.22	52,323.00
其他应收款	38,100.13	18,893.81	16,125.99	44,249.81
存货	208,425.85	171,796.11	155,319.04	129,962.48
其他流动资产	1,546.90	2,914.06	4,742.19	538.50
流动资产合计	1,193,805.05	1,010,480.56	845,457.64	777,703.10
非流动资产:				
可供出售金融资产	9,325.17	8,035.58	8,000.41	70.41
长期股权投资	6,896.92	6,315.98	11,788.96	21,899.82
投资性房地产	6,335.46	6,622.74	6,818.84	6,489.93
固定资产	44,302.40	46,043.06	47,245.85	49,441.17
在建工程	19,280.21	16,002.64	14,858.38	11,797.15
工程物资	–	24.09	24.09	30.53
生产性生物资产	–	–	962.27	1,501.58
无形资产	18,977.01	19,388.58	38,418.14	43,124.93
商誉	307.31	336.84	336.84	417.62
长期待摊费用	10,522.76	12,167.02	5,664.37	4,187.83
递延所得税资产	11,515.53	10,812.13	7,387.48	6,040.83
非流动资产合计	127,462.77	125,748.68	141,505.64	145,001.80
资产总计	1,321,267.82	1,136,229.24	986,963.28	922,704.90
流动负债:				
短期借款	232,009.61	354,003.70	313,584.47	218,849.91
交易性金融负债	–	–	–	149.86
应付票据	71,736.18	113,048.73	69,143.42	174,355.00
应付账款	456,156.52	349,306.42	307,605.34	261,019.29
预收款项	3,282.61	5,391.18	3,962.93	3,390.81
应付职工薪酬	7,589.64	8,437.81	7,003.93	5,785.14
应交税费	11,108.64	13,370.72	5,578.36	7,713.72
应付利息	2,793.76	746.26	1,737.73	2,499.55
应付股利	534.46	752.69	960.23	757.04
其他应付款	47,900.73	20,258.41	32,541.34	35,840.25
一年内到期的非流动负债	–	–	20,000.00	–
其他流动负债	202,161.67	2,306.27	67,170.41	51,977.84
流动负债合计	1,035,273.84	867,622.18	829,288.15	762,338.40
非流动负债:				
长期借款	–	–	900.00	21,200.00
专项应付款	14,465.13	14,463.13	13,774.24	2,583.50
预计负债	662.24	662.24	1,100.75	1,424.11
递延收益	3,808.03	3,631.28	1,548.80–	–
递延所得税负债	5,971.40	6,117.89	6,492.98	3,274.32
其他非流动负债	–	–	–	515.67
非流动负债合计	24,906.80	24,874.54	23,816.78	28,997.60
负债合计	1,060,180.64	892,496.72	853,104.93	791,336.00
所有者权益:				
实收资本	89,742.56	89,742.56	69,358.07	69,358.07
资本公积	108,394.94	108,394.94	32,847.97	32,755.41
盈余公积	5,506.95	5,506.95	5,506.95	5,506.95
其他综合收益	293.68	56.79	35.40	–
未分配利润	22,572.44	10,420.85	–2,467.16	–7,709.42
归属于母公司所有者权益合计	226,510.57	214,122.08	105,281.21	99,911.01
少数股东权益	34,576.61	29,610.43	28,577.13	31,457.90
所有者权益合计	261,087.18	243,732.52	133,858.35	131,368.91
负债及股东权益总计	1,321,267.82	1,136,229.24	986,963.28	922,704.90

本公司合并利润表

单位:万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
一、营业收入	1,837,730.55	2,207,578.08	1,923,593.45	1,802,422.04
营业成本	1,729,666.68	2,073,803.53	1,800,777.63	1,666,083.92
营业税金及附加	2,314.12	2,942.22	2,486.15	4,884.43
销售费用	35,300.08	47,492.83	48,278.27	56,258.16
管理费用	29,359.90	39,578.47	41,882.73	47,433.32
财务费用	17,729.15	29,350.46	24,104.90	27,321.11
资产减值损失	2,200.60	3,130.22	1,905.31	13,696.37
公允价值变动收益	–	–	–	–105.74
投资收益	1,518.15	6,768.22	7,363.73	9,352.78
二、营业利润	22,678.17	18,048.56	11,522.18	–4,008.25
营业外收入	615.55	5,425.05	3,570.80	13,245.92
营业外支出	1,788.40	3,071.12	2,226.02	3,455.57
三、利润总额	21,505.33	20,402.49	12,866.96	5,782.09
所得税费用	6,126.90	5,161.06	6,348.70	6,299.18
四、净利润	15,378.43	15,241.43	6,518.26	–517.08

本公司合并现金流量表

单位:万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,641,853.58	2,129,468.15	1,715,518.11	1,364,070.50
收到的税费返还	–	–	474.65	–
收到其他与经营活动有关的现金	32,056.02	32,545.97	28,662.55	31,836.85
经营活动现金流入小计	1,673,909.60	2,162,014.11	1,744,655.31	1,395,907.35
购买商品、接受劳务支付的现金	1,616,018.55	2,074,179.43	1,659,698.90	1,234,202.31
支付给职工以及为职工支付的现金	34,869.40	45,843.27	47,866.17	46,391.86
支付的各项税费	29,116.64	33,488.79	32,136.95	30,440.14
支付其他与经营活动有关的现金	33,277.19	42,603.99	38,951.78	68,056.19
经营活动现金流出小计	1,713,281.78	2,196,115.48	1,778,653.80	1,379,090.51
经营活动产生的现金流量净额	–39,372.18	–34,101.37	–33,998.49	16,816.84
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	872.28	3,800.00	12,817.84	10,864.56
取得投资收益收到的现金	308.21	618.46	874.64	55.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	353.38	4,200.69	31,346.10	15,288.65
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	187.53	3,808.65	418.15	11,507.29
收到其他与投资活动有关的现金	–	–	338.77	1,735.64
投资活动现金流入小计	1,721.39	12,427.80	45,795.50	39,451.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,452.32	15,134.49	16,262.49	27,071.75
投资支付的现金	1,965.67	–	4,136.00	16,439.55
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	1,081.70	7,799.13	–
支付其他与投资活动有关的现金	–	67.56	1,363.06	13,875.58
投资活动现金流出小计	9,417.99	16,283.75	29,560.68	57,386.88
投资活动产生的现金流量净额	–7,696.60	–3,855.94	16,234.82	–17,935.71
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	3,050.00	102,679.36	1,039.42	1,212.00
取得借款收到的现金	185,150.00	618,777.53	442,478.05	349,896.00
收到其他与筹资活动有关的现金	39,120.62	128,342.44	177,564.29	279,555.66
发行债券收到的现金	279,400.00	50,000.00	65,000.00	50,000.00
筹资活动现金流入小计	506,720.62	899,799.33	686,081.75	680,663.66
偿还债务支付的现金	365,344.09	714,258.30	443,486.58	318,285.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,046.00	27,824.92	25,847.55	19,720.56
支付其他与筹资活动有关的现金	82,671.43	106,242.54	214,376.91	334,045.31
筹资活动现金流出小计	465,061.52	848,325.76	683,711.05	672,051.86
筹资活动产生的现金流量净额	41,659.11	51,473.56	2,370.71	8,611.80
四、现金及现金等价物净增加额	–5,409.67	13,516.25	–15,392.96	7,492.93
加:年初现金及现金等价物余额	119,933.76	106,417.50	121,810.46	111,970.74
五、年末现金及现金等价物余额	114,524.09	119,933.76	106,417.50	119,463.67

2、本公司母公司财务报表

本公司母公司资产负债表

单位:万元

项目	2015年9月末	2014年末	2013年末	2012年末
流动资产:				
货币资金	69,880.04	562,48.93	31,759.31	57,879.77
应收票据	7,177.89	26,981.96	20,883.33	4,823.09
应收账款	11,334.07	9,256.44	5,042.74	1,098.87
预付账款	3,969.18	4,829.99	5,673.35	10,984.24
应收股利	160.00	160.00	2,875.78	6,310.71
其他应收款	319,708.36	109,150.03	115,071.24	119,723.58
存货	3,069.83	3,741.31	1,011.67	132.61
流动资产合计	415,299.36	211,135.17	182,317.40	200,952.87
非流动资产:				
可供出售金融资产	4,811.02	5,711.02	5,711.02	–
长期股权投资	115,903.46	116,952.07	127,447.48	128,330.66
投资性房地产	70.37	74.99	81.15	87.31
固定资产	2,567.01	2,823.39	3,277.03	3,857.64
在建工程	–	–	5,274.84	2,164.40
无形资产	2,300.57	2,780.50	2,890.15	2,890.85
长期待摊费用	7,662.34	8,262.58	1,910.22	108.62
递延所得税资产	6,329.22	5,573.79	2,493.56	1,144.39
非流动资产合计	139,643.98	142,178.34	149,085.45	138,583.87
资产总计	554,943.35	353,313.51	331,402.85	339,536.74
流动负债:				
短期借款	117,100.00	117,000	109,600.00	42,600.00
应付票据	499.66	38.21	379.06	49,246.00
应付账款	9,871.98	10,922.36	7,517.54	2,344.80
预收账款	1,022.82	1,574.13	503.98	398.26
应付职工薪酬	732.01	797.60	898.40	670.84
应交税费	165.53	847.79	188.19	1,199.87
应付利息	2,227.66	207.97	973.18	1,658.44
应付股利	510.93	510.93	510.93	510.93
其他应交款	–	–	–	–
其他应付款	28,728.10	35,152.12	61,362.06	106,840.25
一年内到期的非流动负债	–	–	–	–
其他流动负债	200,000.00	–	65,000.00	50,000.00
流动负债合计	360,858.69	167,051.11	246,933.34	255,469.38
非流动负债:				
长期借款	–	–	900.00	1,200.00
应付债券	–	–	–	–
非流动负债合计	–	–	900.00	1,200.00
负债合计	360,858.69	167,051.11	247,833.34	256,669.38
所有者权益:				
实收资本(或股本)	89,742.56	89,742.56	69,358.07	69,358.07
资本公积	100,860.99	100,860.99	21,228.26	22,851.98
盈余公积	5,506.95	5,506.95	5,506.95	5,506.95
未分配利润	–2,025.84	–9,848.10	–12,523.76	–14,849.63
所有者权益合计	194,084.66	186,262.39	83,569.51	82,867.36
负债和所有者权益总计	554,943.35	353,313.51	331,402.85	339,536.74

本公司母公司利润表

单位:万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
一、营业收入	23,525.22	36,612.16	30,203.40	57,396.66
减:营业成本	21,609.73	34,484.64	28,727.00	46,417.28
营业税金及附加	84.65	123.58	47.51	2,116.06
销售费用	29.27	47.81	74.95	74.36
管理费用	4,928.81	6,303.04	7,682.60	10,145.96
财务费用	–896.51	6,754.06	4,721.41	12,141.34
资产减值损失	1,185.49	6,681.58	2,067.57	17,247.97
加:公允价值变动收益	–	–	–	–
投资收益	10,486.76	17,275.20	14,217.05	12,355.81
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	601.39	814.29	705.63	–40.65
二、营业利润(亏损以“–”号填列)	7,070.54	–507.36	1,099.40	–18,390.51
加:营业外收入	18.77	316.81	263.17	9,276.16
减:营业外支出	22.48	214.03	275.44	55.6
三、利润总额	7,066.84	–404.58	1,087.13	–9,169.95
减:所得税费用	–755.43	–3,080.23	–1,349.17	63.59
四、净利润(净亏损以“–”号填列)	7,822.27	2,675.66	2,436.29	–9,233.54

本公司母公司现金流量表

单位:万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	42,542.13	18,224.20	29,605.44	38,165.63
收到的税费返还	–	–	474.65	–
收到其他与经营活动有关的现金	17,783.79	11,808.68	21,464.93	39,982.44
经营活动现金流入小计	60,325.92	30,032.88	51,545.02	78,148.07
购买商品、接受劳务支付的现金	25,092.47	27,729.11	28,500.59	27,470.81
支付给职工以及为职工支付的现金	1,942.86	2,520.48	2,459.48	2,713.99
支付的各项税费	177.12	191.28	1,160.66	2,312.12
支付其他与经营活动有关的现金	47,511.41	27,931.72	74,859.79	19,620.29
经营活动现金流出小计	74,723.86	58,372.59	106,980.53	52,117.21
经营活动产生的现金流量净额	–14,397.94	–28,339.71	–55,435.51	26,030.86
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	315.00	10,302.16	15,843.84	32,039.02
取得投资收益收到的现金	10,185.37	19,020.89	14,365.56	606.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	–	227.03	12,761.13	12,359.75
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	–	–	–
收到其他与投资活动有关的现金	11,322.68	–	–	–
投资活动现金流入小计	21,823.06	29,550.08	42,970.52	45,005.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	70.64	293.92	1,278.69	4,533.49
投资支付的现金	2,550.00	1,591.23	16,019.13	20,103.12
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	1,081.70	–	–
支付其他与投资活动有关的现金	–	–	–	–
投资活动现金流出小计	2,620.64	2,966.85	17,297.81	24,636.61
投资活动产生的现金流量净额	19,202.42	26,583.23	25,672.71	20,369.01
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	–	102,679.36	–	–
取得借款收到的现金	144,100.00	254,300.00	167,900.00	47,000.00
发行债券收到的现金	279,400.00	50,000.00	65,000.00	50,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	–	137,041.02	106,740.25	116,346.00
筹资活动现金流入小计	423,500.00	544,020.38	339,640.25	213,346.00
偿还债务支付的现金	204,000.00	362,800.00	191,200.00	58,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,311.36	13,090.00	11,880.63	15,494.54
支付的其他与筹资活动有关的现金	186,961.18	160,906.07	114,817.08	153,815.47
筹资活动现金流出小计	398,272.54	536,796.06	317,897.70	227,510.01
筹资活动产生的现金流量净额	25,227.46	7,224.32	21,742.55	–14,164.01
四、汇率变动对现金的影响	–	–	–	–
五、现金及现金等价物净增加额	30,031.94	5,467.84	–8,020.25	32,235.86
加:期初现金及现金等价物余额	36,773.09	31,305.25	39,325.50	7,089.64
六、期末现金及现金等价物余额	66,805.03	36,773.09	31,305.25	39,325.50

(三)本公司最近三年及一期主要财务指标

项目	2015年1-9月/末	2014年/末	2013年/末	2012年/末
资产负债率	80.24%	78.55%	86.44%	85.76%
流动比率	1.15	1.16	1.02	1.02
速动比率	0.95	0.97	0.83	0.85
EBIT(亿元)	4.02	5.10	3.91	3.87
EBITDA(亿元)	4.80	6.15	4.94	4.86
EBIT利息保障倍数	2.15	1.67	1.47	1.17
EBITDA债务保护倍数	0.09	0.13	0.12	0.12

(四)主要财务数据及指标分析

1、资产结构分析

(1)资产结构分析

2012-2014年末及2015年9月末,本公司资产总额分别为922,704.90万元、986,963.28万元、1,136,229.24万元和1,321,267.82万元,资产规模呈稳步增长趋势,这主要是由于公司集中资源推进主营业务发展,加速转型药事服务、现销快配等创新业务模式,业务规模稳步增长;另一方面,公司通过非公开发行股票方式引入境外战略投资者,增加部分资产规模。

从资产结构来看,本公司流动资产占比较大,2012-2014年末及2015年9月末呈逐渐上升趋势,流动资产占总资产的比例分别为84.29%、85.66%、88.93%和90.35%,非流动资产占总资产的比例分别为15.71%、14.34%、11.07%和9.65%,非流动资产占比较小,符合公司所处行业特征。

本公司近三年及一期主要资产结构一览表

单位:万元

项目	2015年9月末	2014年末	2013年末	2012年末
货币资金	121,928.80	190,737.96	148,817.89	193,821.43
交易性金融资产	–	–	–	1,243.25
应收票据	99,311.47	74,789.40	32,404.13	26,781.90
应收账款	675,748.02	503,751.28	438,277.19	328,792.73
预付款项	48,743.89	47,597.94	49,771.22	52,323.00
其他应收款	38,100.13	18,893.81	16,125.99	44,249.81
存货	208,425.85	171,796.11	155,319.04	129,962.48
其他流动资产	1,546.90	2,914.06	4,742.19	538.50
流动资产合计	1,193,805.05	1,010,480.56	845,457.64	777,703.10

(2)负债结构分析

本公司近三年及一期主要负债结构

单位:万元

项目	2015年9月末	2014年末	2013年末	2012年末
流动负债	1,035,273.84	867,622.18	829,288.15	762,338.40
非流动负债	24,906.80	24,874.54	23,816.78	28,997.60
负债合计	1,060,180.64	892,496.72	853,104.93	791,336.00

2012-2014年末及2015年9月末,本公司负债总额分别为791,336.00万元、853,104.93万元、892,496.72万元和1,060,180.64万元,负债规模呈增长趋势,具体体现在短期借款、应付账款、其他流动负债的增长。公司近年随着销售规模的不断扩大,在传统融资的基础上,引入了通过发行短期融资券、超短期融资券及非公开定向融资工具进行直接融资。

从负债结构看,目前本公司的负债以非流动负债为主,与本公司主营业务周期长、金额大的特性相一致。本公司运用各种融资手段获得资金,支持公司业务的正常运转。

2、盈利能力分析

本公司近三年及一期盈利能力指标表

单位:万元

项目/时间	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
营业收入	1,837,730.55	2,207,578.08	1,923,593.45	1,802,422.04
营业成本	1,729,666.68	2,073,803.53	1,800,777.63	1,666,083.92
投资收益	1,518.15	6,768.22	7,363.73	9,352.78
营业利润	22,678.17	18,048.56	11,522.18	–4,008.25
利润总额	21,505.33	20,402.49	12,866.96	5,782.09
净利润	15,378.43	15,241.43	6,518.26	–517.08
营业毛利率	5.88%	6.06%	6.38%	7.56%
销售净利率	0.84%	0.69%	0.34%	–0.03%
总资产报酬率	1.25%	1.44%	0.68%	–0.06%
净资产收益率	6.09%	8.07%	4.92%	–0.39%

注:2015年1-9月的指