

证券代码：300267

证券简称：尔康制药

公告编号：2015-026

湖南尔康制药股份有限公司 2014 年年度报告摘要

1、重要提示

为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应到指定网站仔细阅读年度报告全文。网站地址为：
chinext.cninfo.com.cn; chinext.cs.com.cn; chinext.cnstock.com; chinext.stcn.com; chinext.ccstock.cn。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

天健会计师事务所（特殊普通合伙）会计师事务所对本年度公司财务报告的审计意见为：标准无保留审计意见。

非标准审计意见提示

☐ 适用 ☒ 不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2014 年 12 月 31 日的公司总股本 454,480,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。

公司简介

股票简称	尔康制药	股票代码	300267
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	罗琅	范艺	
电话	0731-83282597	0731-83282597	
传真	0731-83282705	0731-83282705	
电子信箱	luolang@hnerkang.com	fanyi@hnerkang.com	
办公地址	长沙市浏阳生物医药工业园	长沙市浏阳生物医药工业园	

2、会计数据和财务指标摘要

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
营业收入（元）	1,370,358,491.18	1,010,838,017.72	35.57%	834,858,644.10
营业成本（元）	789,146,479.04	647,281,430.11	21.92%	532,315,765.70
营业利润（元）	330,456,884.85	224,260,670.63	47.35%	178,400,623.24
利润总额（元）	335,651,968.61	225,258,205.60	49.01%	180,543,214.09
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	288,288,645.94	192,929,449.63	49.43%	151,906,924.38
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	284,056,506.06	192,083,650.96	47.88%	150,090,915.79
经营活动产生的现金流量净额（元）	175,382,420.41	174,221,200.64	0.67%	84,021,539.71
每股经营活动产生的现金流量净	0.3859	0.7283	-47.01%	0.3513

额（元/股）				
基本每股收益（元/股）	0.63	0.43	46.51%	0.33
稀释每股收益（元/股）	0.63	0.43	46.51%	0.33
加权平均净资产收益率	19.84%	15.56%	4.28%	13.87%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	19.55%	15.49%	4.06%	13.70%
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
期末总股本（股）	454,480,000.00	239,200,000.00	90.00%	239,200,000.00
资产总额（元）	2,220,553,960.84	1,447,001,097.64	53.46%	1,237,592,028.36
负债总额（元）	542,644,719.69	113,007,436.05	380.18%	73,316,449.37
归属于上市公司普通股股东的所有者权益（元）	1,621,723,439.03	1,326,746,904.57	22.23%	1,157,792,683.29
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	3.5683	5.5466	-35.67%	4.8403
资产负债率	24.44%	7.81%	16.63%	5.92%

3、股本结构及股东情况

（1）股份变动情况

单位：股

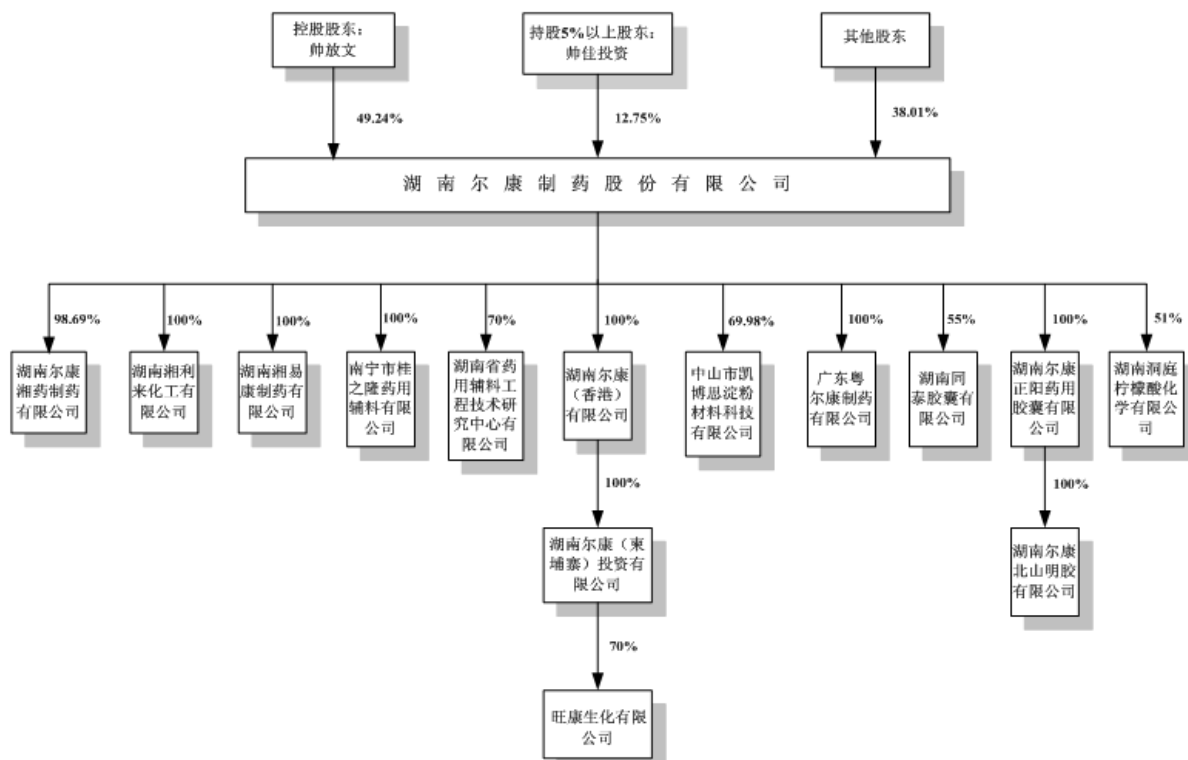
	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	163,227,874	68.24%	0	32,645,575	114,259,512	-137,988,035	8,917,052	172,144,926	37.88%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	163,227,874	68.24%	0	32,645,575	114,259,512	-137,988,035	8,917,052	172,144,926	37.88%
其中：境内法人持股	30,506,711	12.75%	0	6,101,342	21,354,698	-57,962,751	-30,506,711	0	0.00%
境内自然人持股	132,721,163	55.49%	0	26,544,233	92,904,814	-80,025,284	39,423,763	172,144,926	37.88%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	75,972,126	31.76%	0	15,194,425	53,180,488	137,988,035	206,362,948	282,335,074	62.12%
1、人民币普通股	75,972,126	31.76%	0	15,194,425	53,180,488	137,988,035	206,362,948	282,335,074	62.12%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	239,200,000	100.00%	0	47,840,000	167,440,000	0	215,280,000	454,480,000	100.00%

(2) 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		4,828	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数		5,966	
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
帅放文	境内自然人	49.24%	223,787,008	167,840,256	质押	39,950,000
湖南帅佳投资股份有限公司	境内非国有法人	12.75%	57,962,751	0	质押	14,500,000
曹泽雄	境内自然人	4.20%	19,077,473	0	质押	19,077,000
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	其他	3.93%	17,867,353	0		
中国银行－嘉实主题精选混合型证券投资基金	其他	2.75%	12,498,743	0		
中国工商银行－博时第三产业成长股票证券投资基金	其他	2.30%	10,449,739	0		
兴业银行股份有限公司－中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.64%	7,468,378	0		
中国农业银行－中邮核心成长股票型证券投资基金	其他	1.49%	6,770,209	0		
兴业银行股份有限公司－中邮战略新兴产业股票型证券投资基金	其他	1.07%	4,881,294	0		
中国建设银行－华夏优势增长股票型证券投资基金	其他	1.03%	4,667,801	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明		前十名股东中，帅放文先生与曹再云女士为夫妻关系；曹再云女士为湖南帅佳投资股份有限公司控股股东、法定代表人、董事长兼总经理；曹再云女士与曹泽雄先生为姐弟关系。除前述情况外，公司上述股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。				

(3) 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4、管理层讨论与分析

(1) 报告期经营情况简介

2014年是公司第二个十年的起步和开局之年，也是公司的“跨越发展年”。报告期内，公司在中国经济发展进入“新常态”的背景下，顶住了经济持续下行的压力，以及医药行业政策限制和增速下滑的考验，在经过了2013年的“整顿提高”之后，2014年公司以创业者的姿态再次出发，通过一系列举措，推动了公司的转型跨越和再次腾飞。2014年，公司实现营业收入1,370,358,491.18元，较去年同期增长35.57%，实现归属于公司普通股股东的净利润288,288,645.94元，较去年同期增长49.43%。

2014年，公司围绕发展战略重点做好以下工作：

1、优化传统业务，增强核心竞争力。

①原辅料药方面，进一步优化产品结构，扩大了核心竞争力产品的市场布局，培育了一批年利润过千万的辅料大品种。2014年随着公司募投项目投产率不断提升及药用辅料行业规范化进程的推进，公司的实力和品牌优势使得公司盈利能力较去年同期有较大幅度的提高。

②成品药方面。进一步优化市场，磺苄西林钠产品的市场占有率进一步提升。

2、拓展新兴业务，打造新的增长点。

①淀粉胶囊业务。一是对传统明胶业务进行了提升改造。完成了北山明胶厂对湘阴明胶厂的吸收合并，及北山明胶生产线的改扩建。二是加快新型植物淀粉胶囊推进力度。5月份在浏阳启动了年产300亿粒淀粉胶囊空心产业园建设项目，11月中旬部分生产线建成投产。公司子公司粤尔康及凯博思完成了在美国FDA注册，后又获得美国DMF证书；淀粉植物胶囊产品已先后取得了IFANCA颁发的清真认证和KOF-K的犹太洁食认证，为产品走向国际市场铺平了道路。同时，创新营销模式，涉足大健康领域，借助互联网开展淀粉胶囊BtoC业务，2014年淀粉胶囊实现线上销售超过2000万元。

②柠檬酸业务。进军新型塑化剂领域，在柬埔寨启动了柠檬酸盐生产项目建设，通过该举措，将木薯淀粉生产尾料木薯渣变废为宝，提升了淀粉胶囊产业链的整体经济效益，同时为公司开辟了新的业务增长点。

③进军标准物质领域。2014年申报了国家一级、二级标准物质共23个，取得了1个一级标准物质和11个标准物质的认可和编号，成为国内首批获得一级标准物质生产资质的民营企业。

3、加快投资并购，继续实施“走出去”战略。

2014年，公司主要围绕淀粉胶囊和柠檬酸衍生品两条线进行产业布局：

①加快并购步伐，完善产业链条。先后收购并控股了正阳胶囊、北山明胶、洞庭柠檬酸和中山凯博思公司，新设立了同泰胶囊有限公司，构建了从原材料到生产、研发和终端销售的完整产业链。

②启动再融资事项。10月份启动了再融资事项，计划募集资金20亿元，建设年产1000亿粒木薯淀粉空心胶囊和年产300亿粒淀粉软胶囊项目，进一步做大做强淀粉胶囊产业。

③大力实施“走出去”战略。在柬埔寨设立了旺康生化有限公司，同时积极拓展国际市场，大力开展淀粉胶囊的国际贸易，与加拿大药企签订了年70亿粒淀粉空心胶囊的订单。

3、重视产品研发、参与行业标准制订。

为进一步提升公司的核心竞争力，推动药用辅料行业由“中国制造”向“中国创造”转型，2014年公司进一步加强研发创新力度。

①公司全年共获得专利授权20件，其中发明专利17件，目前正在申请的专利50件。截止2014年年底，公司拥有的授权专利数达到了42个。围绕淀粉及淀粉胶囊，在美国、加拿大、澳大利亚、欧盟等国申请了24个国际专利，

②参与了2015版《中国药典》药用辅料标准50多项，其中预胶化羟丙基淀粉、羟丙基淀粉空心胶囊2个产品被收载进入了2015版《中国药典》标准，参与修、制订美国USP-MC药用辅料标准50个，巩固了一流企业制标准的行业地位，也为整个中国药用辅料行业质量标准和水平的提升做出了积极努力。

4、大力引进人才，启动期权激励计划。

①随着公司的快速发展，公司进一步加大的人才的引进力度，2014年公司员工总数达到1147人，新成立了电子商务部，组建了标准物质开发团队，充实了技术研发队伍，员工队伍中高层次人才比重提升。

② 2014年1月份，公司启动了期权激励计划，向激励对象授予了570万份股票期权，有效激发了员工的干事创业热情。

(2) 报告期公司主营业务是否存在重大变化

☐ 是 ☒ 否

(3) 是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

☐ 是 ☒ 否

(4) 报告期营业收入、营业成本、归属于上市公司股东的净利润总额或构成较前一报告期发生重大变化的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

1、报告期营业收入较上期增加35,952.05万元，增长35.57%，主要系公司生产经营规模扩大，相应的销售收入增加，以及新成立和并购公司营业收入并入所致。

2、报告期营业成本较上年增加14,186.50万元，增长21.92%，主要系公司销售收入增加，相应营业成本增加所致。

3、归属于上市公司普通股股东的净利润较上年增加9,535.92万元，增长49.43%，主要系销售规模增加所致。

(5) 分部报告与上年同期相比是否存在重大变化

☐ 是 ☒ 否

主营业务分部报告

报告期主营业务收入及主营业务利润的构成

单位：元

	主营业务收入	主营业务利润
分行业		
医药制造业	1,313,647,845.34	556,658,516.79
分产品		
药用辅料	901,422,820.63	312,017,877.64
成品药	340,761,640.50	225,887,385.88
其他品种	71,463,384.21	18,753,253.27

分地区		
华中地区	133,275,468.96	60,214,142.34
华东地区	216,493,491.15	95,079,499.32
华北地区	58,240,087.01	20,601,309.00
西南地区	99,889,643.89	44,331,010.86
华南地区	667,025,359.23	290,284,686.38
东北地区	60,552,133.60	21,491,052.22
西北地区	9,381,742.45	3,797,151.40
海外地区	68,789,919.05	20,859,665.27

占比 10% 以上的产品、行业或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
医药制造业	1,370,358,491.18	789,146,479.04	42.41%	35.57%	21.92%	6.44%
分产品						
药用蔗糖系列	315,395,725.89	265,062,923.01	15.96%	-13.01%	-15.71%	2.69%
注射用磺苄西林钠	332,698,374.70	111,256,763.15	66.56%	46.75%	40.37%	1.52%
分地区						
华东地区	254,792,118.73	146,891,248.88	42.35%	58.89%	65.99%	-2.47%
华南地区	676,288,630.40	381,385,117.10	43.61%	15.98%	0.79%	8.50%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 3 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

(6) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或与上年同期相比发生大幅度变动的说明

□ 适用 √ 不适用

5、涉及财务报告的相关事项

(1) 公司与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的说明

√ 适用 □ 不适用

2014年1月26日起，财政部陆续发布了《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》、《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》和《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》七项具体会计准则（以下简称“新会计准则”）。根据财政部的要求，新会计准则自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014年6月20日，财政部修订了《企业会计准则第37号——金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业在2014年度以后期间的财务报告中按照准则要求对金融工具进行列报。

2014年7月23日，财政部发布了《财政部关于修改〈企业会计准则——基本准则〉的决定》，要求所有执行企业会计准则的企业自公布之日起施行。

根据前述规定，公司于上述文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则。新会计准则的实施导致的会计政策变更不会对公司 2014 年度及其以前年度各报告期的财务状况和经营成果产生重大影响。

(2) 公司报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 合并报表范围发生变更说明

√ 适用 □ 不适用

1、新设子公司

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
湖南湘阴尔康明胶有限公司	新设子公司	2014年6月25日	38,000,000.00	100.00%
湖南同泰胶囊有限公司	新设子公司	2014年2月11日	16,500,000.00	55.00%

2、非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式
湖南尔康正阳药用胶囊有限公司	2014年3月1日	52,000,000.00	100.00	现金收购
湖南洞庭柠檬酸化学有限公司	2014年6月1日	25,000,000.00	51.00	现金收购
中山市凯博思淀粉材料科技有限公司	2013年9月1日	19,998,000.00	33.33%	现金收购
	2014年9月1日	21,296,067.20	36.65%	现金收购

(4) 董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用