

# 2014 年度总经理工作报告

## 一、公司整体运营情况

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，在中国经济发展进入“新常态”的背景下，公司顶住了经济持续下行的压力，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13.70亿元，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2.88亿元，较去年同期增长49.43%。

2014年，公司围绕发展战略重点做了以下工作：

### 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不断投入生产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) 胶囊业务方面。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300亿粒淀粉空心胶囊产业园建设项目，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；公司生产的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) 柠檬酸业务方面。在柬埔寨设立了旺康生化有限公司，启动了柠檬酸盐生产项目建设。通过该项目，进一步延伸了木薯淀粉产业链，提升了木薯淀粉产业链的整体经济效益，同时在此基础上创新研发了新型药用辅料——柠檬酸三辛酯系列产品（主要应用于食品和医药工业领域，如药品包材，口服液等领域），为公司开辟了新的业务增长点。

(3) 标准物质领域方面。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个二级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，新设立了同泰淀粉胶囊有限公司，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1000亿粒淀粉植物空心胶囊和年产300亿粒淀粉植物软胶囊项目，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意向订单。

4、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》药用辅料标准的修制订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。

5、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，有效激发了员工的工作积极性。

## 二、公司主营业务及经营情况

1、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

2、占比10%以上的产品、行业或地区情况

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%

3、公司主要客户情况

单位：元

前五名客户合计销售金额（元）	532,135,274.22
----------------	----------------

前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	38.83%
----------------------	--------

### 三、公司主要财务数据分析

#### 1、成本

单位：元

项目	2014年		2013年		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
医药制造业-药用辅料	589,404,942.99	74.69%	536,929,538.10	82.95%	-8.26%
医药制造业-成品药	114,874,254.62	14.56%	84,125,688.55	13.00%	1.56%
医药制造业-其他品种	84,867,281.43	10.75%	26,226,203.45	4.05%	6.70%

#### 2、费用

单位：元

	2014年	2013年	同比增减	重大变动说明
销售费用	86,089,368.45	59,388,194.76	44.96%	主要系销售人员增加、市场开拓费用以及业务规模扩大相应费用增加所致。
管理费用	148,720,376.53	80,264,237.82	85.29%	主要系募投资项目完工折旧、摊销增加，以及计提股权激励费用、研发投入增加所致。
财务费用	2,419,153.62	-10,753,176.38	122.50%	本期募投资金减少引起的利息收入减少及本期新增银行借款3.6亿元，引起的利息支出增加所致
所得税	48,240,364.18	31,564,894.65	52.83%	本年利润总额增加，所得税费用相应增加。

#### 3、研发投入

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2014年	2013年	2012年
研发投入金额（元）	67,999,852.99	36,066,792.57	37,849,392.72
研发投入占营业收入比例	4.96%	3.57%	4.53%
研发支出资本化的金额（元）	3,265,771.29	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	4.80%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利	1.14%	0.00%	0.00%

润的比重			
------	--	--	--

#### 4、现金流

单位：元

项目	2014年	2013年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,411,590,387.75	1,035,932,997.37	36.26%
经营活动现金流出小计	1,236,207,967.34	861,711,796.73	43.46%
经营活动产生的现金流量净额	175,382,420.41	174,221,200.64	0.67%
投资活动现金流入小计	2,723,154.70	3,126,400.00	-12.90%
投资活动现金流出小计	614,098,682.54	233,965,526.38	162.47%
投资活动产生的现金流量净额	-611,375,527.84	-230,839,126.38	-164.85%
筹资活动现金流入小计	388,112,000.00		
筹资活动现金流出小计	103,492,691.36	23,979,833.62	331.58%
筹资活动产生的现金流量净额	284,619,308.64	-23,979,833.62	1,286.91%
现金及现金等价物净增加额	-151,373,798.79	-80,597,759.36	-87.81%

报告期内，投资活动现金流出较去年同期增长162.47%，主要是本期固定资产投资及取得子公司及其他营业单位支付的现金净额增加所致。

报告期内，投资活动产生的现金流量净额较上期下降164.85%，主要是本期固定资产投资及取得子公司及其他营业单位支付的现金净额增加所致。

报告期内，筹资活动现金流出较去年同期增长331.58%，主要是本期归还银行贷款、偿还借款利息增加所致。

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额较上年同期上升1,286.91%，主要是本期取得银行借款收到的现金增加所致。

报告期内，现金及现金等价物净增加额较上年同期下降87.81%，主要是投资活动产生的现金流量净额减少所致。

#### 四、公司未来发展的展望

随着公司各项并购业务的展开，公司目前已形成“传统药用辅料”、“新型淀粉植物胶囊”、“新型药用辅料柠檬酸三辛酯系列产品”三大业务的战略发展方向，公司将在战略方向的指引下，以市场为导向、技术创新为依托，加强内部控制，规范运作，着力扩大产品市场份额，

加大对外投资力度，通过垂直产业链的有效互动，努力打造一个整体化、规模化的企业。公司将着重从以下方面开展工作：

#### 1、国际化布局方面

抢抓国家“一带一路”的战略发展机遇，继续实施“走出去”战略。紧紧围绕淀粉植物胶囊和新型药用辅料柠檬酸三辛酯系列产品进行产业布局，密切关注海内外淀粉植物胶囊、柠檬酸行业的并购机会，加大资本、市场、技术等行业资源的整合力度，通过垂直产业链的有效互动，推动公司的全球布局 and 战略转移。

#### 2、市场推广方面

药用辅料方面，公司在坚持“大品种做规模、小品种做利润”战略的基础上，进一步优化品种结构，提升核心竞争力。成品药方面，公司将抓住湖南、江苏等地的招投标机会，进一步提升市场占有率。新型产品方面，公司继续加大以植物淀粉胶囊和柠檬酸三辛酯系列产品为主的新型药用辅料的市场开拓力度，主攻国际高端市场，大力推动新型药用辅料的国际化进程。

#### 3、技术研发方面

一是传统原辅料药和成品药方面，重点关注战略品种的研发和创新力度。二是围绕淀粉植物胶囊及新型药用辅料（柠檬酸三辛酯系列产品）开发，加强技术创新和知识产权保护，瞄准客户需求进行针对性的开发。三是加大对已申请专利的后续跟进力度。四是根据与国家药典委员会签订的框架协议，继续深化药用辅料质量标准研究以及执行追踪与评价体系研究等工作，进一步巩固一流企业制标准的行业地位。同时加强国际领域交流合作，积极参与国际药用辅料标准的修制订。

#### 4、产品质量方面

随着药品安全意识的日益提高及监管部门各项监管措施的出台，对药用辅料产品质量提出了更高的要求，公司继续将安全生产、狠抓质量，着力提高淀粉空心胶囊和淀粉软胶囊的上机率，公司将严格遵守国家对药品生产企业的药品生产质量管理规范、严格执行质量监管措施，确保药品安全、市场供应，同时加强与国际标准的对接。

#### 5、公司治理方面

进一步调整和优化管理体制和经营体制，持续完善治理结构，建立顺畅的管理流程，提升公司治理水平；并结合公司实际情况，构建适合公司发展需要的内部控制体系，提高公司抗风险能力；不断健全和完善人才培训和引进体制，努力建立一支专业知识过硬、业务精良

的员工队伍；推进公司股票期权激励计划的实施，打造适应公司发展的企业文化，增强公司凝聚力。

2015年，新任总经理刘爱军先生将和董事会全体成员一起，兢兢业业工作，遵守包括资本市场在内的各项法律法规，完成公司2015年经营计划。

以上报告，请各位董事审议。

湖南尔康制药股份有限公司

总经理 帅放文

2015年3月1日