

2016 年度总经理工作报告

一、公司整体运营情况

2016年，在国内经济增速放缓、医药行业新政频出的背景下，公司管理层通过对政策与市场的前瞻性预研，进行合理的战略性产业布局，把握市场机遇，在保障已有业务顺利开展的同时，大力推进新产品的海内外市场开拓，在稳固东南亚市场的基础上，大力拓展北美及其他地区市场，促使公司2016年业务收入得到进一步增长。报告期内，公司实现营业收入296,089.68万元，较去年同期增长68.62%，实现归属于公司普通股股东的净利润102,643.45万元，较去年同期增长69.78%。

2016年，公司围绕发展战略重点做了以下工作：

1、加大新型业务推广力度，创造新的业绩增长点

公司淀粉及淀粉囊系列产品分为普通淀粉、改性淀粉和淀粉胶囊，自2013年开始进入市场，公司持续加大淀粉系列产品在国内外市场推广力度，开展多种形式的销售活动，在保持东南亚市场开发进度的同时，积极开拓其他地区和国家市场。

2016年公司进一步延伸药用淀粉高端辅料领域的产业链，加强淀粉囊系列产品在成品药领域的推广和运用。2016年，公司取得了羟丙基淀粉空心胶囊的药用辅料注册批件，还取得阿莫西林胶囊、盐酸雷尼替丁胶囊、非诺贝特胶囊、萘普生胶囊、诺氟沙星胶囊、西咪替丁胶囊、氨咖黄敏胶囊的补充批件，并投资建设年产 236 亿粒淀粉胶囊制剂车间项目，为公司创造新的业绩增长点。

2、优化传统业务，进一步提升核心竞争力

原辅料方面，公司进一步优化产品品种结构，坚持“大品种做渠道，小品种做利润”的战略方针，加大高附加值产品的销售力度，2016年毛利率较高的药用辅料小品种销售收入同比增长超过50%；成品药方面，尽管受到国内招投标进度放缓的不利影响，公司能够把握最新业态，积极跟进药品招投标工作。

3、顺应行业发展趋势，打造医药行业上中下游全产业链

为整合、优化公司资源配置，进一步完善业务布局、提升经营效率，公司投资设立全资子公司尔康医药经营，业务范围开始覆盖成品药流通领域。

2016年4月，尔康医药经营收购凯纳网络100%股权，在硬件、软件方面逐步完善医药电商平台，并依托该平台通过与更多的医药机构、企业、药店等进行合作，进而构建全面且顺

畅的数据流、资金流及物流的完整闭环。

2016年4月，公司出资不超过人民币 2.4 亿元与物明投资共同发起设立医药及大健康行业的产业并购基金，进一步拓宽公司投资平台，通过利用物明投资的专业优势和风险控制能力，寻找具有良好成长性和发展前景的项目进行投资，有助于拓展公司淀粉胶囊产业链、实现较高资本增值收益。

2016年10月，公司拟出资2400万元与湖南子牛集团有限公司合作，开始探索直销模式，加快布局淀粉胶囊类保健品市场。

4、加大人才培养力度，开展股权激励第二期行权

为满足公司多元业务发展需要，为公司发展提供充足的内在动力，公司加大人才培养力度，完善培训体系，建立和优化学习环境，促进员工技术、业务能力的提升，保证员工与公司共同成长。同时，加强员工薪酬管理和激励，建立公司业绩和长期战略紧密挂钩的长期激励机制，报告期内，公司开展股权激励计划第二期行权，129名激励对象在第二个行权期内可行权总数为5,882,856股。

5、加强研发创新力度

2016年公司凭借国家级药用辅料工程中心的优势，在药用辅料的研发及技术运用方面取得卓越有效的成果，共获得国内专利授权21项，均为发明专利，正在申请的专利为151项；在国内保持专利申请的同时，注重在国外技术运用的专利保护，截至报告期末，公司在欧洲、加拿大、美国取得3项专利。公司继续加强在高端药用辅料方面的研发力度，并在药品领域对淀粉胶囊进行持续性研发，推出不同型号规格，使之在理化性能上各具特点，以适应不同制剂工艺的需要，与此同时，在食品领域的运用和拓展也进行了积极的技术储备。

2016年年初，公司获得了中国合格评定国家认可委员会（CNAS）的实验室认可证书及标准物质/标准样品生产者认可证书，作为首批获得精细化学药品检测资质的民营企业，获得CNAS认证的资质，标志着公司具备了按照相应认可准则开展检测服务和标准物质生产的技术能力，不仅可以向下游客户出具具有权威性和法律效应的试验报告，并能提供用于药品含量检测比对的标准品，整体提升了公司的核心竞争力。同时，公司技术中心被评为“国家认定企业技术中心”，该认定将对公司未来发展产生积极作用。

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

	2016 年		2015 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	2,960,896,815.03	100%	1,755,998,915.76	100%	68.62%
分行业					
医药制造业	2,714,859,954.27	91.69%	1,755,998,915.76	100.00%	-8.31%
医药流通业	246,036,860.76	8.31%			8.31%
分产品					
药用辅料	2,255,251,815.68	76.17%	1,134,776,873.15	64.62%	11.55%
成品药	518,757,414.74	17.52%	291,781,273.78	16.62%	0.90%
原料药及其他品种	186,887,584.61	6.31%	329,440,768.83	18.76%	-12.45%
分地区					
华中地区	369,009,906.82	12.46%	174,269,655.50	9.92%	2.54%
华东地区	456,074,749.68	15.40%	379,922,515.41	21.64%	-6.24%
华北地区	170,528,350.74	5.76%	85,791,349.68	4.89%	0.87%
西南地区	138,685,822.60	4.68%	114,708,821.72	6.53%	-1.85%
华南地区	1,140,205,679.56	38.51%	591,555,791.24	33.69%	4.82%
东北地区	95,236,104.13	3.22%	67,630,605.91	3.85%	-0.63%
西北地区	30,287,885.41	1.03%	13,073,667.56	0.74%	0.29%
境外地区	560,868,316.09	18.94%	329,046,508.74	18.74%	0.20%

2、占公司营业收入或营业利润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	2,714,859,954.27	1,332,715,688.21	49.09%	54.60%	56.38%	-2.38%
分产品						
药用蔗糖系列	212,276,888.61	166,202,541.72	21.70%	13.00%	11.98%	0.71%
注射用磺苄西林 钠	335,974,075.46	109,404,050.02	67.44%	19.17%	17.41%	0.49%
淀粉及淀粉囊系 列产品	1,379,247,115.08	630,071,566.73	54.32%	119.57%	176.32%	-9.38%
分地区						
华中地区	369,009,906.82	196,973,181.00	46.62%	111.75%	150.01%	-8.17%
华东地区	456,074,749.68	311,892,856.28	31.61%	20.04%	40.33%	-9.89%

华南地区	1,140,205,679.56	692,281,497.90	39.28%	92.75%	96.21%	-1.08%
境外地区	560,868,316.09	127,122,915.42	77.33%	70.45%	111.59%	-4.41%

3、公司主要客户情况

单位：元

前五名客户合计销售金额（元）	847,518,234.57
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	28.62%

三、公司主要财务数据分析

1、成本

单位：元

行业分类	项目	2016 年		2015 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	1,161,497,669.07	74.90%	487,410,430.41	57.19%	17.71%
医药制造业	成品药	239,227,858.97	15.43%	98,247,794.90	11.53%	3.90%
医药制造业	原料药及其他品种	150,033,872.96	9.67%	266,547,082.94	31.28%	-21.61%

2、费用

单位：元

	2016 年	2015 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	137,715,025.11	78,674,744.87	75.04%	主要系销售增涨的同时投入市场推广费增加所致。
管理费用	206,932,803.54	167,042,569.75	23.88%	
财务费用	-48,417,289.60	-3,377,388.06	1,333.57%	主要系汇兑收益及利息收入增加所致。

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

	2016 年	2015 年	2014 年
研发人员数量（人）	215	183	163
研发人员数量占比	12.66%	11.93%	14.21%
研发投入金额（元）	96,528,348.76	75,646,529.11	67,999,852.99
研发投入占营业收入比例	3.26%	4.31%	4.96%
研发支出资本化的金额（元）	5,589,587.83	9,958,428.10	3,265,771.29
资本化研发支出占研发投入	5.79%	13.16%	4.80%

的比例			
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.55%	1.66%	1.14%

4、现金流

单位：元

项目	2016 年	2015 年	同比增减
经营活动现金流入小计	3,109,877,211.64	1,882,062,921.07	65.24%
经营活动现金流出小计	2,623,381,675.34	1,363,107,139.37	92.46%
经营活动产生的现金流量净额	486,495,536.30	518,955,781.70	-6.25%
投资活动现金流入小计	137,685,123.02	21,748,558.37	533.08%
投资活动现金流出小计	1,425,254,614.47	671,234,781.36	112.33%
投资活动产生的现金流量净额	-1,287,569,491.45	-649,486,222.99	-95.40%
筹资活动现金流入小计	57,031,487.48	2,417,959,177.68	-97.64%
筹资活动现金流出小计	300,632,690.72	707,928,351.57	-57.53%
筹资活动产生的现金流量净额	-243,601,203.24	1,710,030,826.11	-114.25%
现金及现金等价物净增加额	-1,018,049,935.73	1,589,401,345.08	-164.05%

1、报告期内，经营活动产生的现金流量净额为48,649.55万元，同比减少3,246.03万元，主要系本期采购商品支付的现金增加所致。

2、报告期内，投资活动产生的现金流量净额为-128,756.95万元，同比减少63808.33万元，主要系本期投资支付的现金增加所致。

3、报告期内，筹资活动产生的现金流量净额-24,360.12万元，同比减少195,363.20万元，主要系上期非公开发行取得的现金所致。

四、2017年工作计划

2017年将着重从以下方面开展工作：

1、积极拓展销售渠道

公司将在巩固现有市场的基础上，构建多种销售模式有效互补的立体营销体系，加强市场宣传和推广工作，保持与医药以及保健品领域企业的紧密合作，进一步丰富植物淀粉胶囊运用品种，在大力拓展国内成品药销售渠道的同时，继续加大国内外市场开拓力度，从而不断提高公司原辅料传统业务与新型业务的市场占有率，保证销售收入和主营利润的持续增

长。

2、加强研发投入

公司将继续加大研发投入，推进已申请专利的后续工作，不断加强技术创新，继续加大成品药的研发力度，完善公司产品结构和产品布局，不断健全以市场为导向的研发体系，使产品研发工作更加符合市场需求，提高研发产品的标准化水平，提升研发团队的整体技术创新能力和水平。以技术中心为依托，增强持续创新能力，提高产品转换效率，降低成本，提升公司核心竞争力。

3、加强集团化的内部管理

随着公司规模扩张，强化内部管理将作为重要工作之一。公司将加大子公司与分支机构的管理，形成良好的集团化内部管理体系。同时，公司将加强信息化管理建设，将财务、业务、管理一体化，实现信息资源共享，使管理者与员工、各个部门之间以及企业与外部之间的交流更直接，提高管理的高效性、准确性，降低管理成本。

4、建设高素质人才梯队

公司现正处于快速扩张期，将对技术、管理方面的人才提出更高需求。公司一方面采取竞岗培训的方式，为员工提供良好的提升通道，促进公司员工价值最大化；另一方面充分利用多种渠道吸引高端人才，完善公司人才梯队建设，为公司向全球化方向发展提供人力保障。

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 刘爱军

2017年4月20日