公司代码:600557　　公司简称:康缘药业

江苏康缘药业股份有限公司

2014 年度报告摘要

一重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	康缘药业	600557	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	程 凡	李 宁
电话	0518-85521990	0518-85521990
传真	0518-85521990	0518-85521990
电子信箱	chf@kanion.com	fzb@kanion.com

二主要财务数据和股东情况

2.1公司主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
总资产	4,154,971,721.55	3,432,193,654.33	21.06	3,124,858,357.72
归属于上市公司股东的净资产	2,499,041,342.48	1,878,957,313.47	33.00	1,611,170,838.86
	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
经营活动产生的现金流量净额	311,543,597.41	388,106,244.30	-19.73	212,108,112.32
营业收入	2,562,928,243.50	2,230,302,867.54	14.91	1,903,373,702.36
归属于上市公司股东的净利润	319,614,208.39	297,017,573.33	7.61	239,671,216.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	312,133,787.83	263,168,908.06	18.61	212,746,014.50
加权平均净资产收益率(%)	15.87	17.09	减少1.22个百分点	15.63
基本每股收益(元/股)	0.64	0.60	6.67	0.48
稀释每股收益(元/股)	0.64	0.60	6.67	0.48

2.2截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)	31,374
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	29,611
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数(户)	

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	质押或冻结的股份数量	
江苏康缘集团有限责任公司	境内非国有法人	27.34	140,440,385	135,224,737	无	
连云港康贝尔医疗器械有限公司	境内非国有法人	5.17	26,558,806		质押	26,400,000
肖伟	境内自然人	2.76	14,169,699		无	
中国人民人寿保险股份有限公司-分红-个险分红	其他	1.95	10,003,681		未知	
汇添富基金-工商银行-汇添富-康缘资产管理计划	其他	1.94	9,954,330	9,954,330	无	
中国农业银行-长城安心回报混合型证券投资基金	其他	1.71	8,800,669		未知	
中国银行股份有限公司-嘉实研究精选股票型证券投资基金	其他	1.49	7,629,588		未知	
中国人民财产保险股份有限公司-传统-收益组合	其他	1.20	6,153,866		未知	
中国农业银行股份有限公司-国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金	其他	1.16	5,937,580		未知	
中国银行-大成财富管理2020生命周期证券投资基金	其他	1.05	5,401,106		未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十大股东中,江苏康缘集团有限责任公司和肖伟先生存在关联关系,肖伟先生为江苏康缘集团有限责任公司第一大股东;汇添富基金-工商银行-汇添富-康缘资产管理计划为江苏康缘集团有限责任公司一致行动人。公司未知其他股东之间、其他股东与前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系;公司未知其他前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

2.3截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

不适用

2.4公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

三管理层讨论与分析

2014年,在国家医疗体制改革深入推进、宏观市场经济下行压力加大的形势下,公司坚持创新发展,扎实推进各项工作,使得公司业绩继续保持稳健增长。

报告期内,公司合并报表实现营业收入256,292.82万元,同比增长14.91%,归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润31,213.38万元,同比增长18.61%,经营性现金净流量31,154.36万元,同比下降19.73%;其中母公司实现营业收入214,570.78万元,同比增长15.35%,净利润31,694.32万元,同比增长0.26%,经营性现金净流量33,671.63万元,同比增长3.81%

(一) 主营业务分析

1利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元　币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	2,562,928,243.50	2,230,302,867.54	14.91
营业成本	645,434,733.46	565,011,105.85	14.23
销售费用	1,091,061,592.51	941,371,450.62	15.90
管理费用	353,594,233.01	324,337,009.26	9.02
财务费用	68,409,086.15	56,070,321.39	22.01
经营活动产生的现金流量净额	311,543,597.41	388,106,244.30	-19.73
投资活动产生的现金流量净额	-307,776,802.89	-309,797,438.60	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	261,413,725.59	-132,024,386.41	不适用
研发支出	238,925,453.24	253,806,753.11	-5.86
投资收益?	-1,030.95	715,727.79	-100.14
营业外收入	17,934,559.90	42,743,853.56	-58.04
营业外支出?	7,077,694.66	2,947,490.00	140.13
所得税费用?	49,412,654.54	45,900,714.97	7.65
少数股东损益?	3,496,321.5	3,665,339.08	-4.61

变动比例情况说明:

(1)投资收益:变动比例-100.14%,主要系公司上年同期处置交易性金融资产,可供出售金融资产所致;

(2)营业外收入:变动比例-58.04%,主要系公司报告期内收到相关政府补助递减所致;

(3)营业外支出:变动比例140.13%,主要系报告期内公益捐赠、处置车辆等非流动资产所致。

2收入

(1)驱动业务收入变化的因素分析

报告期内,公司全年实现营业收入25.63亿元,同比增长14.91%,实现主营业务收入25.59亿元,同比增长14.95%。因素分析如下:

2014年,公司上下继续贯彻“经营为纲、终端为王、消化为本、竞争为魂”的主导思想,落实改革措施,优化考核管理,做大核心区域,做实基层市场,强化终端消化,推进主导产品营销能力提升,推动高附加值的优势产品向高市场占有的强势产品转变,保持持续健发展的经营态势。

(2)以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

营业收入绝对增长额主要来自注射剂产品。2014年,公司重点品种热毒宁注射液实现销售收入12.85亿元,同比增长23.7%,公司其他品种保持稳定发展态势。

营业收入增长主要原因是公司抢抓重点区域市场规划、重点品种规模发展和基层市场拓展,狠抓各级营销人员行为管理,各个业态继续保持了良好发展势头。

母公司销售额前五名品种情况:

药品名称	所属药品注册分类	是否属于中药保护品种	功能主治	是否进入医保	项目	2014年数量
热毒宁注射液10ml(单位:万支)	原二类新药	是	清热、疏风、解毒。用于外感风热所致感冒、咳嗽,症见高热、微恶风寒、头痛身痛、咳嗽、痰黄;上呼吸道感染、急性支气管炎见上述证候者	是	生产量	4,940.05
					销售量	4,744.36
					库存量	277.08
桂枝茯苓胶囊100s(单位:万盒)	原四类新药	否	活血,化瘀,消癥。用于妇人瘀血阻络所致癥块,经闭、痛经、产后恶露不尽;子宫肌瘤,慢性盆腔炎包块,痛经,子宫内膜异位症,卵巢囊肿见上述证候者;也可用于女性乳腺囊性增生病属瘀血阻络证,症见乳房疼痛、乳房肿块、胸胁胀闷;或用于前列腺增生属瘀阻胞脉证,症见小便不爽、尿细如线、或点滴而下、小腹胀痛者。	是	生产量	463.83
					销售量	459.29
					库存量	26.21
散结镇痛胶囊30s(单位:万盒)	原三类新药	否	软坚散结,化瘀定痛。用于痰瘀互结兼气滞所致的继发性痛经、月经不调、盆腔包块、不孕;子宫内膜异位症见上述证候者。	是	生产量	349.81
					销售量	325.50
					库存量	36.61
腰痹通胶囊100s(单位:万盒)	原三类新药	是	活血化瘀,祛风除湿,行气止痛。用于血瘀气滞,脉络闭阻所致腰痛,症见腰腿疼痛,痛有定处,痛处拒按,轻者俯仰不便,重者剧痛不能转侧;腰椎间盘突出症见上述症状者。	是	生产量	150.48
					销售量	143.01
					库存量	8.82
金振口服液6支*10ml(单位:万盒)	原三类	否	清热解毒,祛痰止咳。用于小儿急性支气管炎符合痰热咳嗽者,表现为发热、咳嗽、咳吐黄痰、咳吐不爽、舌质红、苔黄腻等。	是	生产量	315.34
					销售量	315.34
					库存量	0.00

2014年热毒宁注射液(10ml)、散结镇痛胶囊(30s)、腰痹通胶囊(100s)库存量较去年同期增长240%、198%、553%,主要原因为注射液生产线、硬胶囊生产线皆于2014年完成改造,生产能力大幅度提升。

(3)主要销售客户的情况

公司向前5名客户销售额为450,971,039.77元,占年度销售总额的17.60%。

单位:元　币种:人民币

客户名称	营业收入	占合并报表口径营业收入的比例(%)
第一名	107,420,248.51	4.19
第二名	100,986,750.58	3.94
第三名	93,477,779.17	3.65
第四名	76,364,913.22	2.98
第五名	72,721,348.30	2.84
合? 计	450,971,039.78	17.60

3成本

(1)成本分析表

单位:万元

分行业情况(母公司)						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
医药工业	原材料	32,769.76	54.01	27,839.53	55.21	17.71
医药工业	包装物	3,622.64	5.81	3,406.50	6.76	3.41
医药工业	燃料及动力	3,731.68	6.15	3,624.51	7.19	2.96
医药工业	工资及福利费	3,699.82	6.10	2,644.44	5.24	39.91
医药工业	制造费用	16,944.78	27.93	12,911.12	25.6	31.24
分产品情况(母公司)						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
胶囊	原材料	13,175.95	21.72	13,627.27	27.02	-3.31
胶囊	包装物	1,428.16	2.35	1,580.72	3.13	-9.65
胶囊	燃料及动力	1,142.56	1.88	1,438.37	2.85	-20.57
胶囊	工资及福利费	934.01	1.54	856.48	1.7	9.06
胶囊	制造费用	4,393.06	7.24	4,164.53	8.26	5.49
口服液	原材料	3,619.72	0.59	2,941.19	0.58	22.29
口服液	包装物	408.82	0.67	317.27	0.63	28.86
口服液	燃料及动力	123.25	0.20	112.93	0.22	9.14
口服液	工资及福利费	111.71	0.18	69.67	0.14	60.35
口服液	制造费用	475.11	0.78	338.92	0.67	40.18
颗粒剂、冲剂	原材料	108.39	0.18	100.79	0.2	7.54
颗粒剂、冲剂	包装物	26.48	0.04	20.61	0.04	28.50
颗粒剂、冲剂	燃料及动力	7.83	0.01	5.46	0.01	43.54
颗粒剂、冲剂	工资及福利费	5.63	0.01	3.58	0.01	57.16
颗粒剂、冲剂	制造费用	27.03	0.04	16.54	0.03	63.38
片丸剂	原材料	812.48	1.34	768.60	1.52	5.71
片丸剂	包装物	362.46	0.58	286.24	0.57	23.13
片丸剂	燃料及动力	572.67	0.94	487.08	1.3	-12.18
片丸剂	工资及福利费	512.87	0.85	359.06	0.71	42.84
片丸剂	制造费用	2,229.20	3.67	1,854.39	3.68	20.21
注射液	原材料	17,701.38	29.18	12,197.47	24.19	45.12
注射液	包装物	1,241.51	2.05	1,108.21	2.2	12.03
注射液	燃料及动力	1,827.92	3.01	1,386.89	2.75	31.80
注射液	工资及福利费	2,097.63	3.46	1,341.88	2.66	56.32
注射液	制造费用	9,629.70	15.87	6,466.83	12.82	48.91
代加工产品	原材料	602.59	0.99	851.30	1.69	-29.22
代加工产品	包装物	68.23	0.11	93.46	0.19	-30.20
代加工产品	燃料及动力	16.76	0.03	23.89	0.05	-29.56
代加工产品	工资及福利费	12.98	0.02	13.79	0.03	-5.93
代加工产品	制造费用	56.43	0.09	69.90	0.14	-20.70
中间体	原材料	9.20	0.02			
中间体	包装物	0	0.00			
中间体	燃料及动力	40.69	0.07			
中间体	工资及福利费	25.01	0.04			
中间体	制造费用	135.26	0.22			

说明:

1.成本分行业情况、分产品情况为母公司报表数据口径。

2.医药工业“工资及福利费”本期金额较上年同期增长39.91%,主要原因为生产系统2014年较大幅度提高员工工资水平;

医药工业“制造费用”本期金额较上年同期增长31.24%,主要原因为2014年完成注射液、硬胶囊生产线改造后生产能力大幅度提升,其他剂型产品也因营业收入增长导致生产量同步增长,“制造费用”成本随之增加。

3、“口服液”、“颗粒剂、冲剂”、“片丸剂”、“注射液”产品的“工资及福利费”本期金额较上年同期增长超30%,主要原因为生产系统2014年较大幅度提高员工工资水平;

“颗粒剂、冲剂”产品的“燃料及动力”本期金额较上年同期增长43.54%,主要原因为“颗粒剂、冲剂”产品产量增加,“燃料及动力”成本随之增加,但占总成本的比例略有下降;

“注射液”产品的“原材料”本期金额较上年同期增长45.12%,主要原因为注射液生产量同比增长46%,且热毒宁注射液的主要原料金银花、栀子的药材价格较去年上涨达到20%;

“口服液”、“颗粒剂、冲剂”、“注射液”产品的“制造费用”本期金额较上年同期增长超30%,主要原因为产量增加,“制造费用”成本随之增加。

(2)主要供应商情况

公司向前5名供应商采购额303,106,101.33元,占年度总采购额的67.61%。

单位:元　币种:人民币

主要供应商?	采购额	占合并报表口径采购总额的比例(%)
第一名	????? 126,986,933.76	28.33
第二名	????? 108,541,162.50	24.21
第三名	?????? 34,042,109.92	7.59
第四名	?????? 18,418,181.06	4.11
第五名	?????? 15,117,714.09	3.37
合? 计	?? 303,106,101.33	67.61

4费用

报告期内,公司进一步加强内部控制管理,各项期间费用列支合理,较上一年度无变动超30%项目。

单位:元　币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
销售费用	1,091,061,592.51	941,371,450.62	15.90
管理费用	353,594,233.01	324,337,009.26	9.02
财务费用	68,409,086.15	56,070,321.39	22.01
所得税费用	49,412,654.54	45,900,714.97	7.65

5研发支出

(1)研发支出情况表

单位:元

本期费用化研发支出	225,925,453.24
本期资本化研发支出	13,000,000.00
研发支出合计	238,925,453.24
研发支出总额占净资产比例(%)	9.35
研发支出总额占营业收入比例(%)	9.32

(2)情况说明

报告期内公司累计研发投入资金约2.39亿元,研发投入占营业收入的比重达到9.32%,体现了公司坚持研发创新的战略选择和客观要求,也有力地支撑了公司在研项目的研发进展,巩固了公司目主创新能力位居国内同行前列水平的地位。

本期费用化研发支出较去年同期增长10.91%,本期资本化研发支出较去年同期下降74.05%,主要原因为本期2400万元“开发支出”确认为“无形资产”所致,详见“第十节、财务报告一七、合并财务报表项目注释—11、开发支出”。

公司与同行业上市公司研发支出对比情况如下:(数据来集自上市公司年报)

单位:万元　币种:人民币

公司名称	主营产品	2014年		
		研发支出金额	营业收入	占营业收入比例(%)
天士力制药集团股份有限公司	片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、中药前处理及提取、原料药	36,665.59	1,256,690.19	2.92
石家庄以岭药业股份有限公司	胶囊剂、颗粒剂、片剂	16,832.00	292,115.73	5.76
江苏恒瑞医药股份有限公司	片剂、针剂	65,198.43	745,225.31	8.75
平均	/	39,565.34	764,677.08	5.17
康缘药业	小容量注射剂、硬胶囊剂、糖浆剂、中药前处理及提取、原料药	23,892.55	256,292.82	9.32

公司报告期主要研发项目进展简述:

序号	项目名称	适应症	注册分类	所处阶段
1	LWDHG片	更年期综合症	中药5类	临床研究
2	BKL咀嚼片	帕金森综合症	化药1类	临床研究
3	ZXZT	高血脂	中药1类	临床前研究
4	MTZG	老年性痴呆	中药1类	临床前研究
5	KU004	乳腺癌	化药1类	临床前研究
6	TN凝胶	膝骨关节炎	中药6类	待批生产
7	YQBD片	风热感冒	中药6类	待批生产
8	XM胶囊	高脂血症痰瘀阻滞证	中药6类	待批生产
9	注射用HXTL	脑中风急性期	中药6类	临床研究
10	JS片	慢性肾炎	中药6类	临床研究

1现金流

报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额同比减少19.73%,主要原因为本年度子公司经营活动产生的现金流量净额下降所致。

单位:元　币种:人民币

项?目	2014年-12月	2013年-12月	增减幅度(%)
经营活动产生的现金流量净额	311,543,597.41	388,106,244.30	-19.73%
投资活动产生的现金流量金额	-307,776,802.89	-309,797,438.60	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	??261,413,725.59	-132,024,386.41	不适用

2其他

(1)公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2013年1月18日,公司召开第四届董事会第二十二次会议,审议通过了《关于公司非公开发行股票方案的议案》和《关于公司非公开发行股票预案的议案》。(详见2013年1月21日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站www.sse.com.cn的相关公告);

2013年2月5日,公司召开2013年第一次临时股东大会,审议通过了公司《关于公司非公开发行股票方案的议案》和《关于公司非公开发行股票预案的议案》。(详见2013年2月6日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站www.sse.com.cn的相关公告);

2013年12月12日,公司召开第五届董事会第三次(临时)会议,审议通过了《关于公司非公开发行股票预案修订稿的议案》。(详见2013年12月14日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站www.sse.com.cn的相关公告);

2014年8月7日,公司召开第五届董事会第六次(临时)会议,审议通过了《关于调整公司非公开发行股票方案的议案》。(详见2014年8月9日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站www.sse.com.cn的相关公告);

2014年8月25日,公司召开2014年第一次临时股东大会,审议通过《关于调整公司非公开发行股票方案的议案》、《关于修订公司非公开发行股票预案修订稿的议案》等。(详见2014年8月26日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站www.sse.com.cn的相关公告);

2014年10月22日,中国证监会发行审核委员会审核通过公司本次非公开发行股票的申请;

2014年11月21日,中国证监会核发《关于核准江苏康缘药业股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2014]1240号),核准公司非公开发行14,931,572股新股;

2014年12月22日,公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记托管手续,并于2014年12月24日发布《江苏康缘药业股份有限公司非公开发行股票发行结果暨股票变动公告》等。(详见2014年12月24日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站www.sse.com.cn的相关公告)。

(2)发展战略和经营计划进展说明

报告期内,公司按照全年工作计划,积极开展各项工作,并取得了预期的效果。

在营销方面

全年继续贯彻执行“经营为纲、终端为王、消化为本、竞争为魂”的指导思想,紧紧围绕公司经营指标和管理目标,不断强化“百分百完成任务是合格员工”的竞争营销文化。强化终端意识,抢夺基层市场,有效性为目标,以“高端超额补基层,基层快上保完成”为行动纲领,做好高端医疗、基层医疗、民营医疗、OTC零售四大终端开发工作;全面整合商务资源,加强商务人员的行为管理,落实回款责任制。

报告期内新进省级《基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》的情况:

品种	省份	功能主治	是否新药及中药保护品种
抗骨增生胶囊	新疆、四川、浙江	补腰肾,强筋骨,活血止痛。用于骨性关节炎肝肾不足,瘀血阻络证,症见关节肿胀、麻木、疼痛、活动受限。	是
金振口服液	湖北	清热解毒,祛痰止咳。用于小儿急性支气管炎符合痰热咳嗽者,表现为发热、咳嗽、咳吐黄痰、咳吐不爽、舌质红、苔黄腻等。	原三类新药
热毒宁注射液	浙江	清热、疏风、解毒。用于外感风热所致感冒、咳嗽,症见高热、微恶风寒、头痛身痛、咳嗽、痰黄;上呼吸道感染、急性支气管炎见上述证候者。	是

在新产品导入方面

报告期,内容持续推动后备创新中药品种上市工作,丰富产品线,形成合理的产品梯队,新上市的创新中药代表产品主要集中在心脑血管(银杏二萜内酯酯胺注射液、大株红景天胶囊、龙血通络胶囊、苁蓉总苷胶囊、冰七胶囊)、抗肿瘤(香菇多糖、消癌平软胶囊、榄安注射液)、抗感染(橘红咳喘泡腾片、杏贝止咳颗粒、羚羊角注射液)、妇科(益坤宁片)等领域,其中,心脑血管代表产品银杏二萜内酯酯胺注射液进入山西省、山东济南市及黄岛市、四川省医保,在吉林省、全军总后、广东军区、海南省招标中已中标,在湖北省、江苏省、山东省、辽宁省、河南省、重庆市完成备案采购工作。

在研发方面

报告期内,公司获得苁蓉总苷提取物原料及胶囊、淫羊藿总黄酮原料及胶囊生产批件;完成银翘败毒片新药申报生产,完成SY颗粒及GXP颗粒新药临床申请。1个化药1类新药完成了成药性评价进入规范化临床前研究阶段;2个化药1类新药完成临床前药学、药效学研究,启动安评研究。

报极开展上市品种再研究,围绕11个重点品种,开展物质基础、作用机制及临床安全性、有效性再评价等研究,完成热毒宁注射液153例治疗登革热的循证医学临床研究,并取得共识性意见;完成银杏二萜内酯酯胺注射液6000例上市后临床安全性评价及1000例药物经济学试验研究。年内调映相关研究发表学术论文130篇,其中SCI论文40篇,为公司大品种的市场核心竞争力提供有力的技术支持。

报告期内,申请中国专利136件,授权21件;桂枝茯苓胶囊过程质控技术的相关研究成果获得江苏省科技进步一等奖;微饮镇痛胶囊研制及相关研究获得中华中医药学会科技进步一等奖,天舒胶囊相关专利获国家知识产权局“中国专利优秀奖”;企业获批“国家技术创新示范企业”;“中药新药过程新技术国家重点实验室”通过科技部验收。

在生产管理方面

加强生产管理,坚持以市场为中心,建立市场与生产的沟通机制,加强生产调度和质量管理,及时解决市场反应的问题,确保生产任务的完成;完成丸剂车间、化药车间、保健品车间、苁蓉总苷原料药等GMP认证工作及澳大利亚TGA复认证工作;完成康缘工业园“现代中药数字化控制精制工厂”的建设工作,为中药现代化生产及信息化、数字化管理提供了硬件保证。

同时,强化内部成本管理核算工作,建立以生产车间为单元的成本核算管理,保证成本管理合理、可控;开展技术创新与QC活动,提升全员参与生产质量管理工作的积极性,保证产品的工艺质量稳定均一性,降低能耗,提升工时效率。

在内部管理方面

公司优化行政管理流程,提高各项工作管理效能;积极推进信息化建设,完成了公司信息资源共享平台开发;建立互联网销售平台,探索互联网销售新模式。

(一)行业、产品或地区经营情况分析

1.主营业务分行业、分产品情况

单位:元　币种:人民币

主营业务分行业情况(合并口径)						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
工业企业现内销售	2,568,636,915.16	643,092,790.12	74.97	14.95	14.75	增加0.05个百分点
主营业务分产品情况(母公司口径)						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
胶囊	670,608,818.24	222,129,431.28	66.88	-1.58	1.09	减少0.87个百分点
口服液	72,883,630.98	12,719,448.68	82.56	26.12	12.58	增加2.10个百分点
颗粒剂、冲剂	3,297,341.14	1,462,591.70	55.64	13.38	0.52	增加5.67个百分点
片丸剂	63,508,475.07	41,402,809.85	34.81	18.90	2.86	增加10.17个百分点
注射液	1,321,135,424.93	270,766,699.06	79.51	24.61	25.59	减少0.16个百分点
中间体	9,982,785.29	12,622,579.96	-26.44	/	/	/
合计	2,141,416,475.65	561,103,561.53	73.80	15.40	14.90	增加0.12个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

主营业务分行业情况为合并报表数据口径,主营业务分产品情况为母公司报表数据口径。

2.主营业务分地区情况

单位:元　币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
华东地区	1,058,449,148.80	12.98
华中地区	274,758,057.47	27.00
华南地区	244,871,293.39	1.42
华北地区	237,980,925.26	22.03
西南地区	153,641,740.82	27.87
西北地区	96,850,160.80	49.63
东北地区	74,865,149.11	-7.71
合计	2,141,416,475.65	15.40

主营业务分地区情况的说明

主营业务分地区情况为母公司报表数据口径。

(二)资产、负债情况分析

1资产负债情况分析表

单位:万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	56,354.22	13.32	29,168.79	8.50	89.77	主要系公司2014年12月份定向增发股票后,期末银行存款余额同比增长所致
在建工程	38,657.62	9.30	22,884.74	6.67	68.92	主要系公司募集资金项目1500吨植物提取物系列产品生产项目工程投入所致
预付款项	4,571.77	1.10	3,480.97	1.01	31.34	主要系报告期内公司购买专利所致?
开发支出	1,800.00	0.43	4,200.00	1.22	-57.14	主要系报告期内公司开发支出达到转入无形资产条件,本期转入无形资产所致
长期待摊费用	135.89	0.03	35.19	0.01	286.11	主要系报告期内子公司康缘阳光GMP改造中,部分投入转入长期待摊费用所致
其他非流动资产	10,234.70	2.46	6,038.27	1.76	69.50	主要系期末预付工程及设备款同比增加所致
应付股利	18.68	0.00	44.61	0.01	-58.13	主要系子公司康缘阳光本期分配股利所致
一年内到期的非流动负债	5,600.00	1.35	3,800.00	1.11	47.37	主要系公司一年内到期的长期借款较上年增加所致
递延收益	4,607.92	1.11	2,843.61	0.83	62.04	主要系期末公司与资产相关的政府补助较上年增加所致?
资本公积	52,043.31	12.53	26,815.27	7.81	94.06	主要系2014年12月末公司非公开发行股票所致
应付账款	20,508.21	4.94	15,627.29	4.55	31.23	主要系期末应付供应商采购款较上年末同比增加所致

(三)核心竞争力分析

1.产品优势

公司目前现有产品包括软胶囊剂、硬胶囊剂、片剂、颗粒剂、合剂、小容量注射剂、冻干粉针剂、丸剂、糖浆剂、酊剂(内服)、茶剂、滴丸剂、原料药等13种剂型,子公司康缘阳光的产品包括片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、橡胶膏剂、口服液、糖浆剂等6种剂型。

截至报告期末,公司产品共有94种药品进入国家医保目录,其中甲类36种,乙类58种;公司产品共有43种药品进入国家基本药物目录,其中独家品种为4种;公司共有6种药品为中药保护品种,子公司康缘阳光有1种药品为中药保护品种;公司共有44种药品为中药独家品种。这将为公司产品的快速发展提供良好基础。

2.技术与研发优势

公司现代中药研究院拥有一支269名科研人员组成的研究队伍,专业领域包括天然药物化学、药物化学、中药学、药剂学、药物分析和生物工程等药学或相关专业,具有较丰富的新药研制、申报和中试放大研究经验。同时公司还聘请了药剂学、药物化学、制药工程学、生物制药、药理毒理学以及临床医学等领域的国内知名专家,人员及专业配备合理。公司整体科研及技术开发能力较强,在国内同行业企业中处于先进水平。公司先后建设了国家级博士后科研工作站、国家认定企业技术中心、中药制药过程新技术国家重点实验室、江苏省企业院士工作站等科研平台,先后与中国医学科学院药物研究所、北京大学、南京中医药大学、中科院上海药物研究所、西北农林大学、大连工业大学等科研院所联合建立了十余个共建实验室,自主创新能力位居国内同行前列,发明专利授权量及拥有中药新药证书均在同行业中名列前茅。

3.生产工艺优势

与国家推行中药现代化相适应,公司多年来极为重视现代科技在中药生产过程中的应用。公司应用了包括超临界萃取、膜分离、大孔树脂吸附等一系列新技术、新工艺、新设备,逐步形成了高新技术产品规模化、新型中药品种系列化、质量检测控制现代化、技术创新与进步持久化的主导技术特色,解决了传统中药制药工艺与现代科技相适合的一些关键技术工艺问题。

公司建成了中药前处理提取GMP车间,年处理中药材近万吨,严格的GMP管理充分保证了生产工艺的稳定,从而确保了产品质量。

4.市场网络优势

经过多年发展,公司建立了一支高素质、专业化营销队伍,全力推行专业化、学术化营销。与全国188家医药商业公司建立了长期稳定的业务关系,产品覆盖近7,000家县级以上医疗单位。

5.品牌优势

作为现代中药的领导品牌之一,“康缘”在中成药行业具有较高的知名度和美誉度,“康缘”商标为全国驰名商标。2014年,公司积极推进品牌宣传,加强“精品国药,康缘创造”品牌形象塑造,荣获2014中国医药企业创新力20强荣誉,“康缘”等三件商标再次被认定为“江苏省著名商标”,公司被列入江苏省工商系统“护航品牌”企业。

(四)投资状况分析

1.对外股权投资总体分析

报告期末母公司股权投资额较上年末减少3,564.10万元,同比下降15.68%。详细变动情况可见“第十节、财务报告—十五、母公司财务报表主要项目注释—3、长期股权投资”。

2.非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1)委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2)委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

(3)其他投资理财及衍生品投资情况

本年度公司无其他投资理财及衍生品投资事项。

3.募集资金使用情况

(1)募集资金总体使用情况

√适用 □不适用

单位:万元　币种:人民币

| 募集年份 | 募集方式 | 募集资金总额 | 本年度已使用募集资金总额