

证券代码：002626

证券简称：金达威

公告编号：2016-020

厦门金达威集团股份有限公司 2015 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 576000000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

公司简介

股票简称	金达威	股票代码	002626
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	洪彦	丁雪萍	
办公地址	福建省厦门市海沧新阳工业区阳光西路 299 号	福建省厦门市海沧新阳工业区阳光西路 299 号	
传真	0592-6515151	0592-6515151	
电话	0592-3781888/6511111	0592-3781888/6511111;0592-3781760	
电子信箱	hongyan@kingdomway.com	dyp@kingdomway.com	

二、报告期主要业务或产品简介

公司产品主要覆盖动物营养行业、食品营养强化剂行业，报告期内，公司致力于业务结构的调整，开拓保健品业务，并完成从原材料供应，到保健品生产，再到终端产品销售的完整产业链布局。在原材料生产销售环节，按照生产工艺的不同，公司的主要产品包括化学合成产品（VA和VD3），以上产品主要作为饲料添加剂应用于动物营养行业；以及发酵产品（辅酶Q10、微藻DHA、植物性ARA），以上产品主要应用于食品、保健品、医药和化妆品等行业。

在食品营养强化剂终端产品的生产销售环节，一方面，公司的国内保健品品牌“金乐心”加强了品牌建设及销售，线上线渠道双向发展。另一方面，公司通过并购进行外延式发展。于2015年1月完成了收购美国公司DRB 51%的股权（后因该公司实施股权激励行权，稀释为49.6%）。DRB系美国主流市场认可的保健品品牌，在美国保健品市场中具有一定的知名度。DRB销售的膳食营养补充剂品类丰富，产品主要通过网络（iHerb和Amazon等）、高端零售连锁店（Whole Foods和Sprouts等）、护理人员、药店及小型的区域性商店在美国销售，主要产品的销量、评价在美国的Amazon、iHerb等网站均排名前列。通过收购DRB的控股权，公司获取了DRB的品牌知名度、销售平台和客户资源优势，直接进入了美国保健品终端市场。同时通过跨境电商如唯品会海外特卖专场以及在京东全球购设立海外旗舰店的形式将该品牌引入国内市场。

公司于2015年9月再次进行海外并购，购买美国Vitatech公司主要经营性资产。Vitatech是一家具有近50年历史且拥有高生产质量的保健品生产企业，在北美同行业中有很高的声誉。Vitatech主要提供营养品的承包生产服务，同时也提供产品的分装与包装服务，此次收购完善了公司在保健品加工、分装、包装等中间环节的布局，对公司拓展保健品生产业务、完善产业链布局，增强公司盈利能力具有重要意义。公司的经营模式也从原来单一的原料供应B2B模式，转变为原料供应B2B模式，

保健品生产销售及品牌运营B2C并存的多种经营模式。

保健食品是指具有特定保健功能的食品，即适宜于特定人群食用，具有调节机体功能、不以治疗疾病为目的的食品。根据中国保健品行业协会数据，中国保健品市场2012-2014 CAGR达到15%，远超2008-2012的CAGR 7%，其成长正在加快。由于人口老龄化、居民消费水平提升等因素都助推了行业增长，同时中国保健品市场的消费人群与消费习惯正在发生变化。

总体而言，中国保健品市场空间巨大，但市场中竞争者众多，集中度低。业内有部分企业不重视产品质量、产品和营销手段没有特色、仅靠高强度的广告投入和虚假宣传。我们相信，随着产业走向规范，消费者的认知不断提升，以及消费习惯的改变，产品有特色、营销有新意的公司，可能脱颖而出，把握住保健品行业巨大的商业机会。

美国保健品市场比较成熟。根据Nutritional Bussiness Journal，美国VMS（维生素、矿物质及其他营养补充剂）市场规模平稳增长，2010-2019 CAGR达到 7.3%。从细分领域来看，膳食替代、运动营养市场增长较快。

公司作为保健品终端产品的新进入者，如何定位、如何选择营销渠道，是需要重点思考的问题。随着中国消费者眼界的开阔，中国消费者观念向欧美靠近，这是大概率事件，但需要一个过程。在这一过程中，公司将更加积极地制订策略，适当降低产品单价，倡导保健品消费日常化大趋势，争取在市场规模扩大的过程中占据更有利的地位。

三、主要会计数据和财务指标

1、近三年主要会计数据和财务指标

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

单位：人民币元

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入	1,203,809,133.75	838,250,286.73	43.61%	670,158,447.13
归属于上市公司股东的净利润	112,572,991.02	194,536,175.51	-42.13%	102,130,623.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	103,538,784.69	176,359,663.57	-41.29%	94,831,218.20
经营活动产生的现金流量净额	81,558,085.23	161,384,095.38	-49.46%	201,956,793.07
基本每股收益（元/股）	0.20	0.34	-41.18%	0.18
稀释每股收益（元/股）	0.20	0.34	-41.18%	0.18
加权平均净资产收益率	7.46%	14.20%	-6.74%	7.92%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
资产总额	2,773,152,728.65	1,568,945,505.28	76.75%	1,409,323,255.53
归属于上市公司股东的净资产	1,458,878,622.30	1,421,816,374.66	2.61%	1,317,280,199.15

2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	253,433,743.13	292,254,245.74	286,266,179.16	371,854,965.72
归属于上市公司股东的净利润	41,531,730.50	43,570,243.57	26,537,877.69	933,139.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	40,640,057.05	40,687,210.16	22,250,960.97	-39,443.49
经营活动产生的现金流量净额	-9,135,923.26	16,461,886.30	-146,446.28	74,378,568.47

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

四、股本及股东情况

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

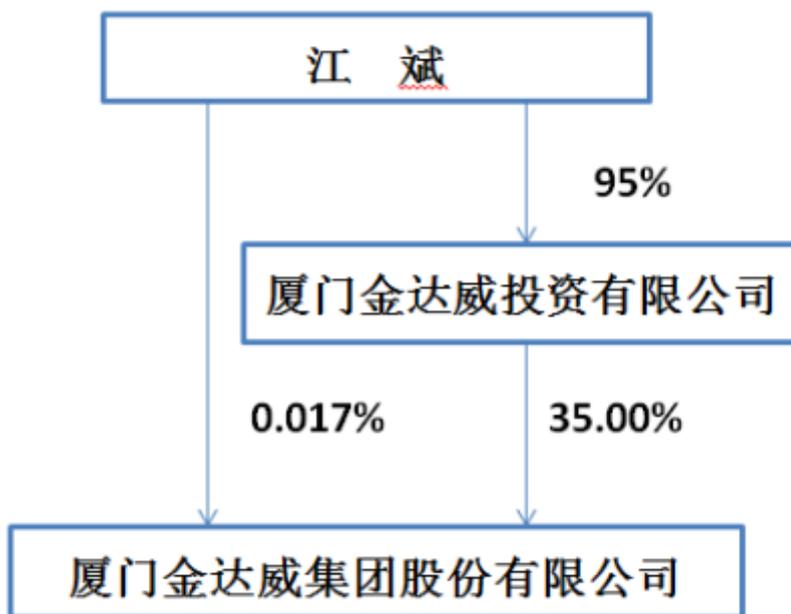
报告期末普通股股东总数	16,085	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	16,681	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
厦门金达威投资有限公司	境内非国有法人	35.00%	201,610,572	0	质押	151,500,000	
中牧实业股份有限公司	国有法人	25.67%	147,861,184	0			
厦门特工开发有限公司	国有法人	6.24%	35,927,386	0			
俞蒙	境内自然人	3.41%	19,627,680	0	质押	8,180,000	
中国工商银行股份有限公司—富国医疗保健行业混合型证券投资基金	其他	2.18%	12,566,666	0			
交通银行股份有限公司—富国消费主题混合型证券投资基金	其他	1.49%	8,600,000	0			
全国社保基金一零八组合	其他	0.64%	3,665,827	0			
中国工商银行股份有限公司—富国文体健康股票型证券投资基金	其他	0.53%	3,047,400	0			
熊昌友	境内自然人	0.51%	2,915,900	0	质押	1,799,770	
中国银行股份有限公司—易方达医疗保健行业混合型证券投资基金	其他	0.47%	2,720,515	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东厦门金达威投资有限公司与上述其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；前 10 名股东之间，富国医疗保健行业混合型证券投资基金、富国消费主题混合型证券投资基金、富国文体健康股票型证券投资基金均为富国基金管理有限公司旗下基金，存在关联关系；本公司未知其他股东之间是否存在关联关系以及是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用						

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

3、以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司产品主要覆盖动物营养行业、食品营养强化剂行业，报告期内，公司致力于业务结构的调整，开拓保健品业务，并完成从原材料供应，到保健品生产，再到终端产品销售的完整产业链布局。在原材料生产销售环节，按照生产工艺的不同，公司的主要产品包括化学合成产品（VA和VD3），以上产品主要作为饲料添加剂应用于动物营养行业；以及发酵产品（辅酶Q10、微藻DHA、植物性ARA），以上产品主要应用于食品、保健品、医药和化妆品等行业。

在食品营养强化剂终端产品的生产销售环节，一方面，公司的国内保健品品牌“金乐心”加强了品牌建设及销售，线上线下渠道双向发展。另一方面，公司通过并购进行外延式发展。于2015年1月完成了收购美国公司DRB 51%的股权（后因该公司实施股权激励行权，稀释为49.6%）。DRB系美国主流市场认可的保健品品牌，在美国保健品市场中具有一定的知名度。公司于2015年9月再次进行海外并购，购买美国Vitatech公司主要经营性资产。Vitatech是一家具有近50年历史且拥有高生产质量的保健品生产企业，在北美同行业中拥有很高的声誉。

总体而言，中国保健品市场空间巨大，但市场中竞争者众多，集中度低。公司作为保健品终端产品的新进入者，如何定位、如何选择营销渠道，是需要重点思考的问题。随着中国消费者眼界的开阔，中国消费者观念向欧美靠近，这是大概率事件，但需要一个过程。在这一过程中，公司将更加积极地制订策略，适当降低产品单价，倡导保健品消费日常化大趋势，争取在市场规模扩大的过程中占据更有利的地位。报告期内，公司营养保健品原料业务面临竞争加剧，价格下跌的市场环境，在公司全体员工的努力下，原料产品销量保持一定的增长，成本进一步降低。公司在海外的并购项目进展顺利，实现了平稳过渡，为公司的经营注入新鲜血液，带来了新的理念和活力，公司主营业务收入创出历史新高，达到1,203,809,133.75元，比上年增长43.61%。受维生素A产品价格下跌的影响、推广新产品以及并购行为增加管理费用，公司营业利润124,924,961.17元，比上年下降44.04%，归属于上市公司股东的净利润112,572,991.02元，比上年下降42.13%。尽管公司业绩出现波动，处于战略转型中的公司资产质量良好，财务状况健康，有望继续保持良好的发展态势。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
维生素 A 系列	220,628,834.96	152,728,858.60	30.78%	-19.23%	7.06%	-17.00%
辅酶 Q10 系列	453,048,325.35	251,369,327.39	44.52%	-6.37%	-9.38%	1.84%
保健品一胶囊	321,277,273.57	239,882,891.52	25.33%	0.00%	0.00%	0.00%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

报告期，通过并购进行外延式发展，使得公司的业务、产品和服务发生了较大的变化。公司于2015年1月完成了收购美国公司DRB 51%的股权（后因该公司实施股权激励行权，稀释为49.6%）。DRB销售的膳食营养补充剂品类丰富，产品主要通过网络（iHerb和Amazon等）、高端零售连锁店（Whole Foods和Sprouts等）、护理人员、药店及小型的区域性商店在美国销售。公司于2015年9月购买美国Vititech公司主要经营性资产。主要提供营养品的承包生产服务，同时也提供产品的分装与包装服务，此次收购完善了公司在保健品加工、分装、包装等中间环节的布局。公司的经营模式也从原来单一的原料供应B2B模式，转变为原料供应B2B模式，保健品生产销售及品牌运营B2C并存的多种经营模式。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

六、涉及财务报告的相关事项

1、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情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

2、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、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

与上年财务报告相比，财务报表合并范围增加了Doctor's Best Holdings, Inc.、迪诺宝（厦门）国际贸易有限公司、VitaBest Nutrition, Inc.、Kingdomway Nutrition, Inc.、KINGDOMWAY PTE. LTD.。

其中，Doctor's Best Holdings, Inc.为公司并购取得49.60%股权的美国控股子公司；VitaBest Nutrition, Inc为公司为并购美国 Vitatech经营性资产组而设立的公司，Kingdomway USA, LLC为其母公司。上述并购交易均已完成。KINGDOMWAY PTE. LTD.为公司在新加坡的子公司，迪诺宝（厦门）国际贸易有限公司为在福建自贸区厦门片区设立的子公司，Kingdomway Nutrition, Inc为在美国设立的控股51%子公司，上述三家新设公司报告期内尚未开展经营。

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

5、对 2016 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用