

证券代码：002411

证券简称：必康股份

公告编号：2017-045

江苏必康制药股份有限公司 2016 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 1,532,283,909 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.80 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

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	必康股份	股票代码	002411
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	九九久		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	陈兵	葛家汀、程丹	
办公地址	江苏省如东沿海经济开发区黄海三路 12 号	江苏省如东沿海经济开发区黄海三路 12 号	
电话	0513-84415048	0513-84415116、0516-81619810	
电子信箱	jshtchb@163.com	jjkjgjt@163.com、chengdan@biconjs.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司主营业务及产品情况介绍

继2015年末公司实施完成重大资产重组后，公司在保留原有精细化工和新能源、新材料业务的同时，置入盈利能力较强的，发展前景广阔的医药类资产。目前公司各产品按行业可分为医药板块、新能源新材料板块、药物中间体（医药中间体、农药中间体）板块三大类。

1、医药板块

陕西必康制药集团控股有限公司（以下简称“陕西必康”）是目前国内制药行业拥有全剂型、品种数量最多的工业企业之一，主营产品涵盖循环系统、消化系统、呼吸系统、神经系统、眼科、儿科、骨科、

补益类、维生素类、抗过敏、抗感染、抗肿瘤、抗风湿、电解质等十多个常见医学临床用药类别，400多个品规，140个产品进入《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2017版）》，其中化学制剂104个，中成药36个。产品品牌“唯正”和“博士宝宝”被认定为陕西省著名商标。主要产品以“唯正”为品牌打造的多种药品组合也具有广泛的市场知名度，“唯正牌感冒清热颗粒”、“唯正牌五酯软胶囊”被授予陕西省名牌产品称号；以“博士宝宝”品牌的小儿感冒颗粒、小儿止咳糖浆、小儿化痰止咳颗粒为核心的儿科系列产品组合，在第三终端儿科用药中拥有良好的口碑。此外眼科类用药吡诺克辛钠、珍珠明目滴眼液、氧氟沙星滴眼液等产品也具有较高的市场占有率。

2、新能源、新材料板块

公司现生产的新能源产品六氟磷酸锂，为锂电池电解液的溶质。2016年公司该产品产能为2,000吨/年，生产工艺成熟，产品质量稳定，拥有稳定的客户群体，产能已完全释放并持续满负荷运行。报告期末，公司“年产3,000吨六氟磷酸锂扩建项目”正式进入试生产阶段，进入2017年，公司六氟磷酸锂产品的产能将增至5,000吨/年，公司将根据生产经营实际情况逐步释放扩建项目的新增产能。

公司现生产的新材料产品为高强高模聚乙烯纤维，现有产能为1,600吨/年。目前正实施二期扩建工作，并已逐步投料试生产，扩建完成后产能将增至3,200吨/年。该产品主要可应用于防切割手套、国防军需装备（轻质高性能防弹板材、防弹头盔、软质防弹衣、防刺衣），还可以应用于航空航天复合材料、远洋航船、海军舰艇绳缆、远洋捕鱼拖网、深海抗风浪网箱和体育用品器材、建筑工程加固等高性能复合材料。目前公司该产品主要应用于防切割手套、家纺制品，也有少量应用于户外运动穿戴用品、防弹头盔、防刺衣，目前向军工方向拓展已取得进展。

3、药物中间体板块

公司生产的药物中间体产品主要包括7-ADCA、三氯吡啶醇钠、5,5-二甲基海因、苯甲醛等。7-ADCA产品现有产能为2,000吨/年，主要用于重要的头孢类抗菌素半合成的中间体，在医药工业上用于合成头孢氨苄、头孢拉定和头孢羟氨苄等市场用量较大的药物；三氯吡啶醇钠产品的现有产能为12,500吨/年左右，待二期扩建工程正常运行后，其总产能将增至20,000吨/年，产品主要用于生产高效低残留杀虫杀螨剂毒死蜱、甲基毒死蜱；5,5-二甲基海因现有产能为8,000吨/年，本品用作氨基酸、特种环氧树脂、水溶性树脂、杀菌剂、防腐剂的合成原料，其衍生物的用途也很广。苯甲醛为控股子公司天时化工主产品，该产品目前产能为15,000吨/年，不仅可以作为医药中间体、农药中间体，还可以作为染料、香料等行业的中间体，用途十分广泛。

（二）所处行业的发展阶段及公司所处的行业地位

1、医药行业

医药行业是我国国民经济的重要组成部分，在保障人民群众身体健康和生命安全方面发挥重要作用。近年来，在国内经济不断发展、城镇化进程加快推进、政府卫生投入不断增加、医保支付体系不断健全的背景下，我国医药行业发展迅速。2016年，医药行业亦是动作不断，政策频发。一系列行业改革政策发布，为行业改革发展带来众多利好和指导，促使我国医药产业的发展步入规范的快车道；国家“十三五”规划首次将健康中国纳入国家战略，指明了未来健康政策和产业的发展原则，也将给医药大健康产业带来前所未有的发展机遇。

公司所处的医药制造行业，行业周期性特征不突出，没有明显的季节性。根据国家统计局数据，2016年医药制造业规模以上工业企业实现主营业务收入28,062.9亿元，同比增长9.7%，较2015年提升0.6个百分点；实现利润总额3,002.9亿元，同比增长13.6%，较2015年提升1个百分点，医药行业收入和利润增速均有所提高。

陕西必康经过近20多年的发展和沉淀，已位居我国制药企业前列。据CFDA南方所《医药经济报》发布的医药工业排名数据，2014年、2015年、2016年，陕西必康分获“2013年度中国制药工业百强”、“2014年度中国制药工业百强”、“2015年度中国制药工业百强”的第23位、第21位、第19位，并荣获“2016年中国医药工业最具成长力企业”荣誉称号。

2、新能源、新材料行业

2016年，新能源汽车市场依旧高速增长，并彻底激活新能源汽车产业链，作为电解液灵魂的六氟磷酸锂市场也呈现出供不应求的局面，国内供需缺口依旧没有弥补，其价格也是一路飙升后维持在一个高利润率的价格区间，随着公司“年产3,000吨六氟磷酸锂扩建项目”于2016年底正式进入试生产阶段，公司六氟磷酸锂产品的产能将增至5,000吨/年。

高强高模聚乙烯纤维产品的应用广泛，是支撑高技术产业的重要新材料，是现代国防不可或缺的战略物资，也是国家重点扶持和鼓励发展的对象之一，目前正处于发展期，未来的市场前景广阔，“年产1,600吨高强高模聚乙烯纤维扩建项目”于2016年底逐步进入试生产阶段，2017年公司高强高模聚乙烯纤维产能将达到3,200吨/年。

公司在特种纤维材料研发和锂电池电解质领域，与国内同行相比，具有先行研发优势、技术优势和明显的量能优势，位居同行业前列。公司与多家企业共同起草了六氟磷酸锂产品的国家行业标准。公司生产的六氟磷酸锂、高强高模聚乙烯纤维均被江苏省科技厅认定为江苏省高新技术产品，六氟磷酸锂同时还被认定为江苏省优秀新产品金奖。

3、药物中间体行业

受整体宏观经济形势不佳、行业市场需求不旺盛等不利因素影响，化工行业近年来发展形势不容乐观，市场不景气，周期性波动较为明显，其中头孢类抗菌素半合成中间体呈现颓势，毛利率下降。

公司在医药中间体和农药中间体方面具有很强的研发能力，产品工艺先进，技术优势明显，在同行业中处于领先地位。公司及控股子公司天时化工与沈阳化工研究院有限公司共同负责起草了三氯吡啶醇钠、苯甲醛、5,5-二甲基海因等产品的国家行业标准。公司生产的药物中间体产品质量均高于国家行业标准，并制订有自己的企业标准。7-ADCA、5,5-二甲基海因、苯甲醛、三氯吡啶醇钠均被江苏省科技厅认定为江苏省高新技术产品，其中7-ADCA、苯甲醛还被认定为国家重点新产品，5,5-二甲基海因、三氯吡啶醇钠被认定为江苏省优秀新产品。

3、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

	2016 年	2015 年		本年比上年 增减	2014 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入（元）	3,723,904,604.97	2,023,403,965.84	2,023,403,965.84	84.04%	1,805,964,289.20	1,805,964,289.20
归属于上市公司股东的净利润（元）	953,644,458.48	568,286,789.32	565,144,161.83	68.74%	484,012,674.96	483,804,137.03



归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	895,390,207.49	570,234,583.54	570,234,583.54	57.02%	489,150,395.26	489,150,395.26
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,512,820,872.05	685,418,937.46	685,113,840.06	120.81%	437,327,733.01	437,327,733.01
基本每股收益（元/股）	0.6520	0.6274	0.6239	4.50%	0.5343	0.5341
稀释每股收益（元/股）	0.6520	0.6274	0.6239	4.50%	0.5343	0.5341
加权平均净资产收益率	12.91%	26.11%	25.16%	-12.25%	16.80%	16.39%
	2016 年末	2015 年末		本年末比上年末增减	2014 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产（元）	18,061,641,674.27	8,831,532,538.06	9,189,604,135.13	96.54%	3,163,472,520.80	3,236,418,869.71
归属于上市公司股东的净资产（元）	8,310,722,994.10	5,178,973,455.12	5,247,546,416.54	58.37%	1,362,231,663.97	1,433,947,252.88

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况
不适用

(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	877,223,987.46	960,984,486.66	821,573,610.70	1,064,122,520.15
归属于上市公司股东的净利润	232,955,879.78	251,927,056.90	204,649,209.28	264,112,312.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	232,462,622.27	238,511,383.39	203,056,127.74	221,360,074.09
经营活动产生的现金流量净额	347,531,934.18	137,296,425.00	545,358,977.77	482,633,535.10

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

上表中第一季度财务指标与已披露“2016年第一季度报告”中数据存在差异，主要系报告期内同一控制下企业合并追溯调整所致。

4、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	18,115	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	19,519	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	
新沂必康新医药产业综合体投资有限公司	境内非国有法人	37.98%	581,930,826	581,930,826	质押	338,858,800	
李宗松	境内自然人	12.62%	193,358,467	172,661,871	质押	120,600,000	

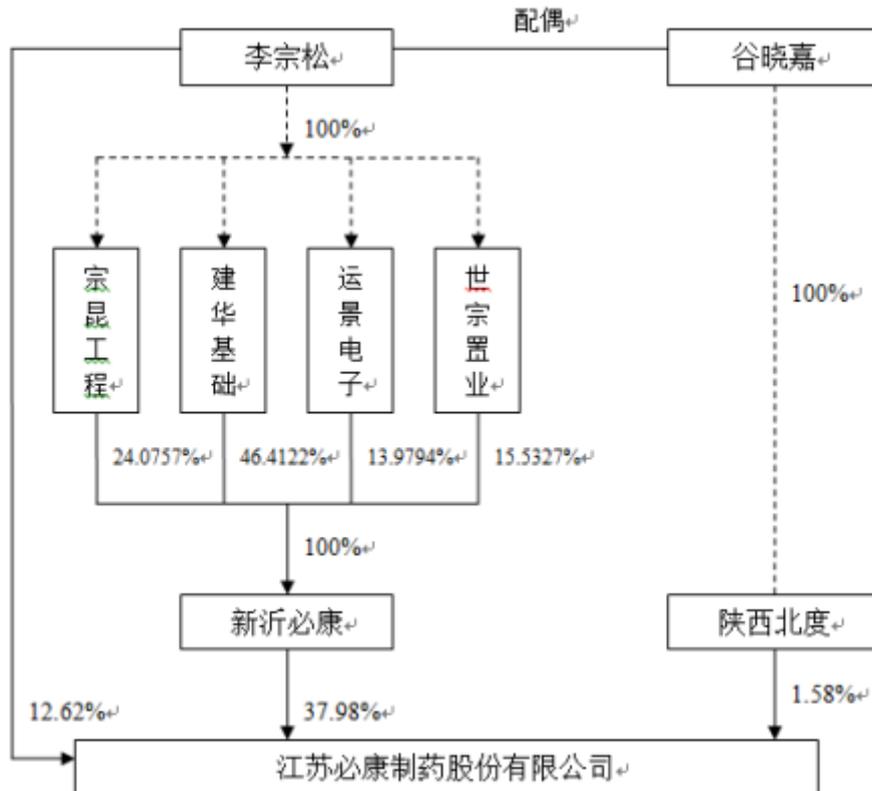


周新基	境内自然人	8.91%	136,576,018	120,117,865	质押	126,560,000
北京阳光融汇医疗健康产业成长投资管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	6.59%	100,997,419	100,997,419		
华夏人寿保险股份有限公司-万能保险产品	其他	6.57%	100,645,966	100,645,966		
上海萃竹股权投资管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	5.08%	77,869,463	77,869,463	质押	73,205,100
陈耀民	境内自然人	1.65%	25,239,856	25,179,856	质押	12,230,000
陕西北度新材料科技有限公司	境内非国有法人	1.58%	24,233,946	24,233,946	质押	24,000,000
深圳市创新投资集团有限公司	境内非国有法人	1.31%	20,128,831	20,128,831		
高继业	境内自然人	0.56%	8,550,000	4,775,000		
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、公司实际控制人李宗松先生、公司控股股东新沂必康新医药产业综合体投资有限公司与股东陕西北度新材料科技有限公司属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；</p> <p>2、公司股东陈耀民先生与上海萃竹股权投资管理中心（有限合伙）属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；</p> <p>3、公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p>					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	无					

(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

5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券参照披露

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
江苏必康制药股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）	16 必康 01	118795.SZ	2019 年 08 月 11 日	300,000	5.44%
江苏必康制药股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）	16 必康 02	114078.SZ	2019 年 11 月 30 日	100,000	5.18%
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内，公司发行公司债券尚未到付息日或兑付日。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

公司聘请了联合信用评级有限公司对公司进行主体评级。根据《江苏必康制药股份有限公司2016年非公开发行公司债券信用评级报告》（联合[2016]618号），公司主体长期信用等级为AA，本期债券信用等级

级为AA，评级展望为稳定。

公司聘请了联合信用评级有限公司对公司进行主体评级。根据《江苏必康制药股份有限公司2016年非公开发行公司债券（第二期）信用评级报告》（联合[2016]1082号），公司主体长期信用等级为AA，本期债券信用等级为AA，评级展望为稳定。

（3）截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

项目	2016年	2015年	同期变动率
资产负债率	53.14%	42.31%	10.83%
EBITDA全部债务比	20.31%	30.63%	-10.32%
利息保障倍数	4.94	18.23	-72.90%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2016年是实施“十三五”行业规划纲要的开局之年，也是公司发展历程上具有里程碑意义的一年。这一年，国际政治经济形势依然错综复杂，国内宏观经济延续前几年的走势，下行压力持续增大，经济稳中趋降；这一年，公司在重大资产重组工作顺利实施的背景下，紧密围绕年初制定的“整合、提升、培养、优化”的八字方针，全面分析和研判国家宏观经济趋势、行业发展趋势，抢抓医药大健康及新能源、新材料市场快速发展的机遇，及时调整产品结构，依托公司董事会制定的发展战略，通过全体员工的共同努力，持续不断地强化内部管理，优化整合商业渠道，提升营销团队素质，加强生产质量管理，完善售后服务体系，使得公司经营业绩在日趋严峻的市场竞争形势下，依然呈现出较大幅度的增长。

医药板块，公司深入贯彻实施“十三五”规划中的健康中国理念，逐步推进医药大健康及相关产业的发展，不仅在调整产业结构、改变经济架构的基础上做出改善和提升，同时还着力医养融合、生物制药技术、医疗服务、医疗健康、研发外包等领域的技术革新和推进，降低行业总生产成本，提高生产效率，提升医药产业盈利能力。

新能源、新材料板块，公司两大主产品六氟磷酸锂和高强高模聚乙烯纤维市场需求旺盛，公司抢抓锂电产业和特种纤维行业的发展机遇，积极准确地应对市场需求变化，在现有产能完全释放的同时加快推进两大优势项目的扩建进程，在大幅扩充产能的基础上进一步优化产品工艺流程，增强产品盈利能力，力保公司在该行业领域的国内领先地位。

受行业市场需求不旺以及环保因素制约等不利因素影响，公司药物中间体产品生产经营情况一般，盈利能力下降，尤其是头孢类抗菌素半合成中间体明显呈现颓势。

2016年度，公司实现营业收入372,390.46万元，比上年同期增长84.04%；营业利润111,863.80万元，比上年同期增长62.90%；利润总额113,426.00万元，比上年同期增长65.80%；归属于母公司股东的净利润95,364.45万元，比上年同期增长68.74%。

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
片剂	823,335,054.43	311,175,101.35	62.53%	6.33%	16.75%	0.42%
胶囊	783,698,540.43	485,316,424.75	86.66%	79.87%	103.47%	4.41%
颗粒剂	546,912,792.28	22,268,457.54	28.81%	18.28%	-41.38%	-6.91%
六氟磷酸锂	539,081,615.36	263,839,999.02	73.68%	471.49%	112.07%	44.61%

说明：鉴于公司于 2015 年 12 月底完成发行股份购买资产工作，根据《企业会计准则》的相关规定，2015 年度合并报表属于非同一控制下企业合并，按照“反向购买”的处理原则进行编制。因此，上年同期利润表数据为公司重大资产重组发行股份购买资产陕西必康 2015 年 1-12 月合并利润表数据，新能源类产品六氟磷酸锂产品为企业合并本期并表，上年同期未在当年进行合并，2015 年年度报告中未有相关数据。

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

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、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

1、2016年1月12日，经公司第三届董事会第二十二次会议审议，经2016年1月28日召开的公司2016年



第二次临时股东大会批准，公司全资子公司陕西必康分别使用自有资金12,000万元、8,000万元与南通安泰健康产业投资发展有限公司共同投资设立了南通必康新宗医疗服务发展有限公司、南通必康医养产业发展有限公司。交易完成后，持股比例分别为60%、80%。2016年1月29日，陕西必康完成了投资设立控股子公司的工商变更登记手续，并领取了由如东县行政审批局颁发的控股子公司《营业执照》。公司自2016年1月将其纳入公司的合并报表范围。

2、2016年3月3日，经公司董事长批准，公司使用自有资金1,000万元投资设立了全资子公司江苏九九久科技有限公司并完成工商登记手续，并领取了如东县行政审批局下发的《营业执照》。2016年3月将其纳入公司的合并报表范围。

3、2016年3月22日，经公司董事长批准，公司全资孙公司必康制药新沂集团控股有限公司分别使用自有资金100万元、100万元投资设立了新沂必康电子商务有限公司、新沂北度医药有限公司并完成上述新设公司的工商登记手续，并领取了新沂市市场监督管理局下发的《营业执照》。持股比例均为100%。2016年3月将其纳入公司的合并报表范围。

4、2016年5月31日，经公司第三届董事会第二十八次会议审议，经2016年6月16日召开的公司2016年第四次临时股东大会批准，公司全资孙公司必康新沂使用自有资金68,409,320元收购公司控股股东新沂必康持有的嘉安健康100%的股权。2016年6月17日，嘉安健康完成了上述股权变更事宜，并领取了新沂市市场监督管理局换发的《营业执照》。此事项构成同一控制下企业合并，因此，根据企业会计准则财务报表编制原则，上市公司合并报表期初数包含嘉安健康的数据。

5、2016年5月31日，经公司第三届董事会第二十八次会议批准，公司全资子公司陕西必康使用自有资金5,000万元设立江苏必康生物智能科技有限公司并完成工商变更手续，持股比例为100%。2016年5月将其纳入公司的合并范围。

6、2016年7月19日，经公司召开第三届董事会第二十九次会议审议，公司以零对价方式受让福洵纺织股东蔡正波先生所持有的该公司26%的股权，受让福洵纺织股东赖瑞女士所持有的该公司5%的股权。本次股权受让前，公司持有福洵纺织39%的股权，福洵纺织为公司参股子公司。本次股权转让完成后，公司持有福洵纺织70%的股权，福洵纺织成为公司控股子公司。2016年9月1日，福洵纺织完成了上述股权变更事宜，同时对其《公司章程》及董事、监事成员进行了备案，领取了射阳县市场监督管理局换发的《营业执照》，福洵纺织股东由“蔡正波、江苏九九久科技股份有限公司、赖瑞、宋海丹”变更为“江苏必康制药股份有限公司、蔡正波、杨建文。至此，福洵纺织正式成为公司控股子公司。因截至本报告期末，其余自然人股东均未出资，本公司在2015年末已承担了福洵纺织100.00%的经营亏损，因此本期以100.00%比例自2016年1月1日起将其财务报表纳入合并报表。

(4) 对2017年1-3月经营业绩的预计

适用 不适用

江苏必康制药股份有限公司

董事长： 周新基

二〇一七年四月二十七日