



湖南尔康制药股份有限公司

2014 年第一季度报告

2014 年 04 月

第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人帅放文、主管会计工作负责人高振亚及会计机构负责人(会计主管人员)张曲曲声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

一、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入(元)	334,113,514.15	177,067,455.21	88.69%
归属于公司普通股股东的净利润(元)	58,689,466.65	33,313,636.24	76.17%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-35,626,391.10	5,690,883.37	-726.03%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.0784	0.0238	-429.41%
基本每股收益(元/股)	0.13	0.07	85.71%
稀释每股收益(元/股)	0.13	0.07	85.71%
加权平均净资产收益率(%)	4.35%	2.84%	1.51%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.32%	2.87%	1.45%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增 减(%)
总资产(元)	1,572,246,182.21	1,447,001,097.64	8.66%
归属于公司普通股股东的股东权益(元)	1,361,538,172.29	1,326,746,904.57	2.62%
归属于公司普通股股东的每股净资产(元/股)	2.9958	5.5466	-45.99%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	499,041.02	
减: 所得税影响额	74,856.15	
少数股东权益影响额(税后)	707.53	
合计	423,477.34	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目,以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目,应说明原因

□ 适用 √ 不适用

二、重大风险提示

1. 国家政策风险

随着医药卫生体制改革的不断推进，基本药物制度、新版GMP、新版GSP的贯彻实施，以及医药政策措施的陆续出台，都给药品生产经营带来一定的影响，同时可能带来行业竞争的新局面。公司管理层将时刻关注政策变化，根据政策需要，不断完善内部制度、规范内部管理，积极采取措施应对政策变化可能带来的风险，最大限度确保公司处于安全的行业环境。

2. 药用辅料行业竞争加剧带来的风险

随着药用辅料行业规范化进程的不断推进，进入药用辅料行业的专业化生产企业明显呈现上升趋势，在部分药用辅料大品种上，行业竞争加剧趋势较为明显。公司将进一步优化产品结构，提高产品质量和后续服务，提升公司产品的市场竞争力。

3. 产能扩大带来的风险

随着公司募集资金投资项目建成达产，公司主要产品的产能将实现大幅提高，公司产能扩张是建立在对市场、技术及销售能力等各个方面进行谨慎的可行性研究分析基础之上的，但仍可能出现产能扩张带来的管理风险，公司将加大生产、销售各方面的管理力度，有效规避风险。

4. 进入新领域带来的风险

随着国内制剂水平和人们对药品安全关注度的不断提高，在药物制剂中扮演极为重要角色的药用淀粉的需求量在不断增长，公司开始涉足药用淀粉及淀粉胶囊领域，给公司增加产品储备量和利润增长点的同时，也给公司带来一定经营风险。公司将进一步深入了解药用淀粉及淀粉胶囊市场发展现状和未来发展趋势，加大市场推广力度，提升市场占有率。

5. 应收账款风险

随着业务的不断发展和公司经营规模的扩大，应收账款余额将进一步增加，加大了坏账发生的可能性，降低了整体资产使用效率。公司将通过完善信用管理政策，严格执行信用管控体系，控制应收账款的账龄，缩短应收账款周转天数，提高资金周转效率。

6. 公司规模扩大带来的管理风险

公司子（孙）公司数量进一步增加，公司的组织结构和管理体系半径扩大，这对公司的管理能力提出更高的要求。因此，公司存在能否同步建立起较大规模企业所需的管理体系，形成完善的约束机制，保证公司运营安全有效的风险。为此，公司将根据外部环境的变化和公司内部发展及管理的需要，进一步理顺相应的管理体制和经营机制，不断完善较大规模企业所需的管理体系和约束机制，保证公司运营安全有效的风险；同时，进一步加强子公司企业文化建设，使公司和子公司员工的价值观趋于一致；继续加强管理制度的完善、学习和落实，实现以制度约束，以制度管理的企业管理理念，保证企业健康稳健的发展。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		5,736				
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
帅放文	境内自然人	49.24%	223,787,008	223,787,008	质押	44,650,000
湖南帅佳投资股份有限公司	境内非国有法人	12.75%	57,962,751	57,962,751	质押	57,962,730
曹泽雄	境内自然人	4.2%	19,077,473	19,077,473	质押	19,000,000

中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	其他	3.32%	15,096,697	0	
中国银行—嘉实主题精选混合型证券投资基金	其他	2.86%	12,990,543	0	
中国工商银行—博时第三产业成长股票证券投资基金	其他	1.81%	8,216,497	0	
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	其他	1.56%	7,105,060	0	
中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金	其他	1.39%	6,306,835	0	
徐良国	境内自然人	0.85%	3,866,847	0	
曹再云	境内自然人	0.85%	3,864,754	3,864,184	
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类			
		股份种类	数量		
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	15,096,697	人民币普通股	15,096,697		
中国银行—嘉实主题精选混合型证券投资基金	12,990,543	人民币普通股	12,990,543		
中国工商银行—博时第三产业成长股票证券投资基金	8,216,497	人民币普通股	8,216,497		
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	7,105,060	人民币普通股	7,105,060		
中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金	6,306,835	人民币普通股	6,306,835		
徐良国	3,866,847	人民币普通股	3,866,847		
中国工商银行—广发聚瑞股票型证券投资基金	3,698,875	人民币普通股	3,698,875		
招商银行—广发新经济股票型发起式证券投资基金	3,280,732	人民币普通股	3,280,732		

中国银行股份有限公司—广发聚优灵活配置混合型证券投资基金	2,996,016	人民币普通股	2,996,016
兴业银行—中邮战略新兴产业股票型证券投资基金	2,803,267	人民币普通股	2,803,267
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，帅放文先生与曹再云女士为夫妻关系；曹再云女士为湖南帅佳投资股份有限公司控股股东、法定代表人、董事长兼总经理；曹再云女士与曹泽雄先生为姐弟关系。除前述情况外，公司上述股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

限售股份变动情况

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
帅放文	117,782,636	0	106,004,372	223,787,008	首发限售	2014年09月27日
帅佳投资	30,506,711	0	27,456,040	57,962,751	首发限售	2014年09月27日
曹泽雄	10,040,775	0	9,036,698	19,077,473	首发限售	2014年09月27日
曹再云	2,033,781	0	1,830,403	3,864,184	首发限售	2014年09月27日
王向峰	694,030	0	624,627	1,318,657	首发限售	2014年09月27日
胡祥主	654,745	0	589,271	1,244,016	首发限售	2014年09月27日
聂尔凤	654,745	0	589,270	1,244,015	首发限售	2014年09月27日
杨式滢	328,681	0	295,813	624,494	首发限售	2014年09月27日
杨海明	196,423	0	176,781	373,204	首发限售	2014年09月27日
吴庭云	130,949	0	117,854	248,803	首发限售	2014年09月27日
刘爱军	96,287	0	86,658	182,945	首发限售	2014年09月27日
刘 淳	75,374	0	67,837	143,211	首发限售	2014年09月27日
张千改	32,737	0	29,463	62,200	首发限售	2014年09月27日
合计	163,227,874	0	146,905,087	310,132,961	--	--

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

(一) 资产负债表项目大幅变动情况与原因说明

- 1、应收票据：期末较期初增加1,903.22万元，增长43.58%，主要系本期销售规模扩大，导致票据回款增加所致。
- 2、应收账款：期末较期初增加5,259.23万元，增长42.69%，主要系本期销售规模扩大，导致期末应收账款增加所致。
- 3、存货：期末较期初增加8,033.77万元，增长64.27%，主要系本期生产规模扩大，项目备货相应增加。
- 4、长期股权投资：期末较期初增加2,467.34万元，增长126.11%，主要系报告期内控股子公司湖南洞庭柠檬酸化学有限公司尚未完成收购手续（4月份完成），支付的收购款在此科目核算所致。
- 5、固定资产：期末较期初增加12,360.09万元，增长31.38%，主要系柬埔寨木薯项目陆续完工转固致本期固定资产增加、以及本期收购湖南尔康正阳药用胶囊有限公司纳入合并范围的固定资产增多所致。
- 6、在建工程：期末较期初减少4,270.44万元，下降42.9%，主要系在建柬埔寨项目陆续完工转固导致本期在建工程减少所致。
- 7、无形资产：期末较期初增加3,552.7万元，增长73.08%，主要系本期广东粤尔康制药有限公司购买土地增加所致。
- 8、递延所得税资产：期末较期初增加287.33万元，增长38.9%，主要系本期未实现内部销售损益的增加，引起可抵扣暂时性差异同步增加所致。
- 9、应付账款：期末较期初增加3,336.02万元，增长175.11%，主要系本期业务扩大，材料采购量增加所致。
- 10、其他应付款：期末较期初增加4,363万元，增长231.63%，主要系本期收购湖南尔康正阳药用胶囊有限公司应付的股权收购款增加所致。
- 11、股本：期末较期初增加21,528万元，增长90%，主要系本期以资本公积每10股转增7股、送红股2股导致股本增加所致。
- 12、少数股东权益：期末较期初增加1,592.16万元，增长219.71%，主要系本期设立控股子公司湖南同泰淀粉胶囊有限公司（公司控股55%），导致少数股东权益增加所致。

(二) 利润表项目大幅变动情况与原因说明

- 1、营业收入：报告期较去年同期增加15,704.61万元，增长88.69%，主要系本期销售规模扩大所致。
- 2、营业成本：报告期较去年同期增加11,903.58万元，增长109.01%，主要系销售收入增加导致销售成本增加。
- 3、管理费用：报告期较去年同期增加836.58万元，增长62.77%，主要系公司报告期研发费用以及折旧费用增加所致。
- 4、资产减值损失：报告期较去年同期增加204.04万元，增长67.58%，主要系应收款项增加，相应计提的资产减值损失增加所致。
- 5、所得税费用：报告期较去年同期增加467.41万元，增长92.1%，主要系本期利润增加所致。

(三) 现金流量表项目大幅变动情况与原因说明

- 1、经营活动产生的现金流量净额：报告期较去年同期减少4,131.73万元，下降726.03%，主要系本期支付的货款及税费增加所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额：报告期较去年同期减少11,675.03万元，下降361.71%，主要系本期收购子公司支付的投资款增加所致。

(四) 财务指标重大变动原因说明

- 1、每股经营活动产生的现金流量净额：报告期较去年同期下降429.41%，主要是（1）报告期经营活动产生的现金流量净额下降所致；（2）报告期股本45,448万股，较去年同期增加21,528万股。
- 2、基本每股收益：报告期较去年同期增长85.71%，主要是报告期利润增加所致。
- 3、归属于公司普通股股东的每股净资产：期末较期初下降45.99%，主要是报告期以资本公积每10股转增7股、送红股2股导致股本增加所致。

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

（一）报告期内主营业务经营情况

报告期内，公司根据董事会年初制定的经营计划，有序开展各项工作。2013年第一季度，公司实现营业收入33,411.35万元，较去年同期增长88.69%，实现归属于公司普通股股东的净利润5,868.95万元，较去年同期增长76.17%。

（二）报告期内各项工作开展情况

1. 市场营销方面

公司继续推进药用蔗糖、药用酒精等市场认可度较高的大品种药用辅料的銷售，加强以药用淀粉为代表的新型高端药用辅料产品的市场推广，以办事处基本覆盖全国的营销网络为依托，不断创新营销模式，优化营销渠道，深入研究市场走势，在巩固现有市场的同时，积极开拓潜在市场；同时，加强营销队伍建设，进一步提升营销人员的能力及素质，打造一支专业化、高水准的营销队伍。

2. 对外投资方面

报告期内，公司使用自有资金投资设立控股子公司湖南同泰淀粉胶囊有限公司、收购长沙正阳药用胶囊有限公司100%股权、收购湖南洞庭柠檬酸化学有限公司51%股权。公司通过上述并购行为，丰富了公司在药用空心胶囊、柠檬酸钠等领域的产品结构，迅速弥补在药用空心胶囊领域的专业人员缺口、创造新的利润增长点，有利于进一步提高公司综合的竞争能力，有效提升公司可持续盈利能力。

3. 企业、产品国外认证方面

报告期内，公司全资子公司广东粤尔康制药有限公司（简称“广东粤尔康”）及参股子公司中山市凯博思淀粉材料科技有限公司（简称“中山凯博思”）完成在美国FDA（U.S. Food and Drug Administration）注册，后获得了美国DMF证书（DRUG MASTER FILE的简称，译为“药物管理档案”）。同时，广东粤尔康和中山凯博思还获得了The Islamic Food and Nutrition Council of America（美国伊斯兰食品和营养协会，简称“IFANCA”）颁发的清真认证证书。相关注册及证书的取得，为公司产品的市场拓展及海外推广奠定了良好的基础。

4. 股权激励计划方面

报告期内，公司股票期权激励计划经中国证券监督管理委员会审核无异议后提交股东大会审议通过，并在2014年3月5日完成首次授予，4月4日在中国证券登记结算有限公司深圳分公司完成首次授予股票期权的登记工作。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

1. 报告期内，公司积极与主管部门和下游客户沟通，逐步推动软、硬胶囊的产业化进程。

2. 报告期内，公司利用“国家药用辅料工程技术研究中心”平台，积极开展新型辅料负载型催化剂催化合成药用聚（乳酸 乙醇酸）的研究工作，并对合成成品进行质量分析，相关成果已发表研究论文2篇。

3. 报告期内，公司共计获得4个专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	授权公告日	专利期限	专利权人

1	枸橼酸钠的生产方法	发明	200910162019.5	2014-03-12	20 年	尔康制药
2	间苯三酚口腔崩解片及其制备方法	发明	201210587328.9	2014-03-26	20 年	湘药制药
3	一种药用级间苯三酚的生产工艺	发明	201210584903.X	2014-01-15	20 年	尔康制药
4	一种药用级腺嘌呤精制纯化方法	发明	201310000056.2	2014-01-08	20 年	尔康制药

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用 不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用 不适用

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

报告期内，公司严格按照年初制定的经营计划有序开展各项工作，努力提升业绩水平，第一季度公司净利润与上年同期相比增长明显。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用 不适用

请参见本报告第二节公司基本情况之“二、重大风险提示”。

第四节 重要事项

一、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺	尔康制药	不为激励对象依本激励计划获取有关股票期权提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2013 年 12 月 11 日		报告期内，承诺方均严格遵守承诺。
	尔康制药	本激励计划经股东大会审议通过后 30 日内，公司不进行增发新股、资产注入、发行可转债等重大事项。	2013 年 12 月 11 日		报告期内，承诺方均严格遵守承诺。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	控股股东、实际控制人帅放文、持股 5%以上股东湖南帅佳投资股份有限公司	控股股东、实际控制人帅放文承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股份前已发行的股份，也不由公司回购该等股份；本人及本人关系密切的亲属，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司所从事的主营业务构成竞争关系的业务；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；本人将善意履行作为公司控股股东的义务，不利用控股股东地位就公司与本人及本人关系密切的亲属的任何关联交易采取任何行动、故意促使公司的股东大会或董事会作出侵犯公司或其他股东合法权益的决议；	2011 年 09 月 27 日		报告期内，承诺方均严格遵守承诺。

		如果公司必须或无法避免与本人或本人关系密切的亲属发生关联交易，则本人承诺将促使上述交易按照公平合理和正常商业交易的条件进行，并且严格按照国家有关法律、法规、公司章程的规定履行有关程序，本人及本人关系密切的亲属将不会要求或接受公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。持股 5% 以上股东湖南帅佳投资股份有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股份前已发行的股份，也不由公司回购该等股份。			
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				

二、募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额		76,664.99	本季度投入募集资金总额		9,918.64						
累计变更用途的募集资金总额		11,592.34	已累计投入募集资金总额		62,931.11						
累计变更用途的募集资金总额比例 (%)		15.12%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度 (%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
药用辅料及抗生素原料药扩产项目	否	19,942	17,017.4		17,017.4	100%	2013年06月30日	2,537.66	3,377.13		否
药用辅料工程技术研究中心建设项目	否	5,033	4,961.38		4,961.38	100%	2013年01月31日	0	0		否
五千万支/年注射用磺苄西林钠扩产项目	是	19,332	13,000	100	12,455.99	95.82%	2013年06月30日	1,705.53	4,358.84		否
营销网络建设项目	否	5,739	4,132		4,293.67	103.91%	2013年01月31日	0	0		否

华南药用辅料基地建设 项目（一期）			7,939	3,008.39	3,008.39	37.89%	2014年12 月31日				
永久补充流动资金			3,653.34		3,653.34	100%					
承诺投资项目小计	--	50,046	50,703.12	3,108.39	45,390.17	--	--	4,243.19	7,735.97	--	--
超募资金投向											
年产 18 万吨药用木 薯淀粉生产项目（注）		18,000	18,000	6,810.25	9,851.45	54.73%	2014年03 月31日				
购置办公用房		2,689.49	2,689.49		2,689.49						
归还银行贷款（如有）	--	2,000	2,000		2,000		--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--	3,000	3,000		3,000		--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	25,689.49	25,689.49	6,810.25	17,540.94	--	--			--	--
合计	--	75,735.49	76,392.61	9,918.64	62,931.11	--	--	4,243.19	7,735.97	--	--
未达到计划进度或预 计收益的情况和原因 （分具体项目）	无										
项目可行性发生重大 变化的情况说明	无										
超募资金的金额、用 途及使用进展情况	适用 公司超募资金金额 26,618.99 万元，根据 2011 年 10 月 25 日公司第一届董事会第七届次会议审议通过的《关于使用超募资金归还银行贷款的议案》和《关于使用超募资金临时补充流动资金的议案》，公司使用 2,000 万元的超募资金归还短期贷款、使用 2,800 万元临时补充流动资金。超募资金临时补充流动资金 2,800 万元已于 2012 年 4 月 18 日归还。根据 2012 年 3 月 8 日公司第一届董事第九次会决议通过的《关于使用超募资金购置办公用房的议案》，公司使用不超过 2,690 万元的超募资金购置办公用房，本期公司已使用超募资金 2,689.49 万元购置办公用房。根据 2012 年 8 月 14 日公司第一届董事会第十三次会议审议通过的《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，公司使用 3,000 万元超募资金永久补充流动资金。本期公司已使用超募资金 3,000 万元永久补充流动资金。经 2013 年 11 月 20 日第一次临时股东大会决议审议通过，使用部分超募资金 18,000 万元投资建设年产 18 万吨药用木薯淀粉生产项目，实施主体为公司全资孙公司湖南尔康（柬埔寨）投资有限公司。截至 2014 年 03 月 31 日，已支付 12,135.73 万元到湖南尔康（柬埔寨）投资有限公司，湖南尔康（柬埔寨）投资有限公司已投入使用 9,851.45 万元。										
募集资金投资项目实 施地点变更情况	不适用										
募集资金投资项目实 施方式调整情况	不适用										
募集资金投资项目先 期投入及置换情况	适用 根据 2012 年 3 月 8 日公司第一董事会第九次会议通过的《关于拟使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》，公司使用募集资金 3,726.35 万元置换预先投入募投项目的自筹资金。截至 2012 年 12 月 31 日已全部置换完毕。										
用闲置募集资金暂时	不适用										

补充流动资金情况	
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 1.经 2013 年 9 月 12 日公司第一届董事会第二十四次会议审议通过的《关于使用“药用辅料及抗生素原料药扩产项目”及“药用辅料工程技术研究中心建设项目”节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将募集资金投资项目“药用辅料及抗生素原料药扩产项目”及“药用辅料工程技术研究中心建设项目”的节余募集资金 3,264.99 万元及利息收入永久补充流动资金。公司在转入流动资金账户时，根据两个项目的实时结余金额 3653.34 万元转入流动资金账户(其中结余募集资金 2996.23 万元，利息收入 657.11 万元)。2. 五千万支/年注射用磺苄西林钠变更投资总额后，截止 2014 年 03 月 31 日，该项目结余募集资金 544.01 万元（不含利息收入）。结余原因：在不影响项目建设效果的前提下，公司从实际出发，本着合理、有效、节约的原则谨慎使用募集资金，同时对工程设计进行了优化，合理安排物资采购与设备选型，降低了项目投资成本，导致项目实际投资低于预计投资；在募集资金项目建设过程中，公司在采购环节严格把控，对部分设备进行集中采购，使得成本得到了有效的控制。
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金全部存放于募集资金专项账户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	募集资金使用及披露中不存在其他问题或情况。

注：截止本报告期末，年产 18 万吨药用木薯淀粉生产项目本期实际总投入 13,735.88 万元，其中自募集资金专户支付 9,851.45 万元。

三、其他重大事项进展情况

2013年12月11日，公司召开第二届董事会第二次会议及第二次监事会第二次会议，审议通过了《湖南尔康制药股份有限公司股票期权激励计划（草案）》及其摘要，公司将按相关规定报中国证券监督管理委员会备案无异议后，提请股东大会审议批准。

2014年1月29日，公司召开第二届董事会第四次会议（临时会议）及第二次监事会第四次会议（临时会议），审议通过了《关于<湖南尔康制药股份有限公司股票期权激励计划(草案修订稿)>及其摘要的议案》，中国证监会已对公司报送的股权激励计划草案及修订部分确认无异议并进行了备案，该议案提交股东大会审议批准。

2014年2月21日，公司2013年年度股东大会审议通过了《关于<湖南尔康制药股份有限公司股票期权激励计划（草案修订稿）>及其摘要的议案》。

2014年3月5日，公司股票期权激励计划所涉股票期权首次授予完成，2014年4月4日，公司首次授予股票期权登记完成。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

2014年1月27日，公司召开第二届董事会第三次会议审议通过了《关于〈2013年度利润分配预案〉的议案》，同意公司2013年年度利润分配方案为：公司以2013年末总股本23,920万股为基数，向全体股东以每10股派发人民币1元（含税）的股利红利，合计派发现金红利人民币2,392万元；同时，以资本公积每10股转增7股，合计转增股本16,744万股；送红股2股（含税），合计送红股 4,784万股，剩余未分配利润结转以后年度分配。转增股本后公司总股本变更为45,448万股，同时提交公司股东大会审议。

2014年2月21日，公司2013年年度股东大会审议通过了《关于〈2013年度利润分配预案〉的议案》，同意上述利润分配方案。

2014年3月5日，公司2013年权益分派方案实施完毕。

五、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

不适用

六、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

不适用

向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的涉及金额 0 万元。

七、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

不适用

第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：湖南尔康制药股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	312,950,237.23	501,979,735.74
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	62,708,671.49	43,676,493.99
应收账款	175,790,407.49	123,198,080.25
预付款项	56,564,088.70	55,284,349.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		1,432,744.56
应收股利		
其他应收款	3,047,677.53	5,751,118.87
买入返售金融资产		
存货	205,340,649.91	125,002,924.23
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	8,963,767.72	10,041,423.33
流动资产合计	825,365,500.07	866,366,869.97
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	44,238,413.31	19,564,977.07

投资性房地产		
固定资产	517,514,292.66	393,913,437.53
在建工程	56,833,828.59	99,538,213.58
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	84,142,292.61	48,615,297.06
开发支出		
商誉	23,068,279.46	
长期待摊费用	10,824,000.00	11,616,000.00
递延所得税资产	10,259,575.51	7,386,302.43
其他非流动资产		
非流动资产合计	746,880,682.14	580,634,227.67
资产总计	1,572,246,182.21	1,447,001,097.64
流动负债：		
短期借款	3,000,000.00	
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	52,410,837.57	19,050,606.33
预收款项	12,495,644.73	14,559,782.27
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	12,194,087.97	13,698,631.42
应交税费	20,118,745.75	27,701,894.98
应付利息		
应付股利		
其他应付款	62,466,515.05	18,836,477.84
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		

代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债	5,000,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	167,685,831.07	93,847,392.84
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	19,853,796.48	19,160,043.21
非流动负债合计	19,853,796.48	19,160,043.21
负债合计	187,539,627.55	113,007,436.05
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	454,480,000.00	239,200,000.00
资本公积	503,173,830.84	670,613,830.84
减：库存股		
专项储备	46,469.89	10,651.38
盈余公积	28,456,203.08	28,456,203.08
一般风险准备		
未分配利润	375,387,607.67	388,458,141.02
外币报表折算差额	-5,939.19	8,078.25
归属于母公司所有者权益合计	1,361,538,172.29	1,326,746,904.57
少数股东权益	23,168,382.37	7,246,757.02
所有者权益（或股东权益）合计	1,384,706,554.66	1,333,993,661.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,572,246,182.21	1,447,001,097.64

法定代表人：帅放文

主管会计工作负责人：高振亚

会计机构负责人：张曲曲

2、母公司资产负债表

编制单位：湖南尔康制药股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	117,050,630.11	291,142,710.50
交易性金融资产		
应收票据	26,272,195.50	23,198,648.38
应收账款	74,223,201.54	53,268,210.19
预付款项	26,845,200.18	63,916,189.83
应收利息		1,432,744.56
应收股利		
其他应收款	341,432,446.18	160,064,115.53
存货	51,153,573.37	54,242,475.34
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	636,977,246.88	647,265,094.33
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	344,827,270.16	236,653,833.93
投资性房地产		
固定资产	244,777,260.51	246,183,532.52
在建工程	2,741,491.65	623,495.75
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	18,695,963.55	20,019,479.79
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	10,824,000.00	11,616,000.00
递延所得税资产	3,735,432.51	3,355,652.13
其他非流动资产		
非流动资产合计	625,601,418.38	518,451,994.12
资产总计	1,262,578,665.26	1,165,717,088.45
流动负债：		

短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	4,114,839.26	4,065,282.35
预收款项	60,314,879.59	7,021,167.84
应付职工薪酬	6,444,121.57	7,511,429.24
应交税费	15,292,121.58	13,916,521.12
应付利息		
应付股利		
其他应付款	35,200,173.35	4,019,385.90
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	121,366,135.35	36,533,786.45
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	15,967,333.17	16,371,333.21
非流动负债合计	15,967,333.17	16,371,333.21
负债合计	137,333,468.52	52,905,119.66
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	454,480,000.00	239,200,000.00
资本公积	499,519,028.12	666,959,028.12
减：库存股		
专项储备	46,469.89	10,651.38
盈余公积	28,456,203.08	28,456,203.08
一般风险准备		
未分配利润	142,743,495.65	178,186,086.21
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	1,125,245,196.74	1,112,811,968.79
负债和所有者权益（或股东权益）总	1,262,578,665.26	1,165,717,088.45

计		
---	--	--

法定代表人：帅放文

主管会计工作负责人：高振亚

会计机构负责人：张曲曲

3、合并利润表

编制单位：湖南尔康制药股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	334,113,514.15	177,067,455.21
其中：营业收入	334,113,514.15	177,067,455.21
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	265,694,477.42	138,167,194.03
其中：营业成本	228,231,066.02	109,195,270.77
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	1,295,454.04	602,541.13
销售费用	12,173,671.58	15,012,733.67
管理费用	21,693,896.24	13,328,069.07
财务费用	-2,759,077.29	-2,990,470.66
资产减值损失	5,059,466.83	3,019,050.05
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	-326,563.77	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	68,092,472.96	38,900,261.18

加：营业外收入	499,041.02	176,344.99
减：营业外支出		595,590.04
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	68,591,513.98	38,481,016.13
减：所得税费用	9,749,060.61	5,074,959.03
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	58,842,453.37	33,406,057.10
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	58,689,466.65	33,313,636.24
少数股东损益	152,986.72	92,420.86
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.13	0.07
（二）稀释每股收益	0.13	0.07
七、其他综合收益	-5,939.19	
八、综合收益总额	58,836,514.18	33,406,057.10
归属于母公司所有者的综合收益总额	58,683,527.46	33,313,636.24
归属于少数股东的综合收益总额	152,986.72	92,420.86

法定代表人：帅放文

主管会计工作负责人：高振亚

会计机构负责人：张曲曲

4、母公司利润表

编制单位：湖南尔康制药股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	174,529,139.66	99,430,790.61
减：营业成本	113,991,109.45	63,512,953.54
营业税金及附加	690,667.71	
销售费用	5,902,489.68	7,245,809.10
管理费用	11,071,611.35	6,732,594.33
财务费用	-2,443,722.58	-2,589,206.94
资产减值损失	2,770,321.21	1,738,040.34
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		

投资收益（损失以“－”号填列）	-326,563.77	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	42,220,099.07	22,790,600.24
加：营业外收入	404,000.04	17,500.02
减：营业外支出		500,000.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	42,624,099.11	22,308,100.26
减：所得税费用	6,306,689.67	2,668,552.32
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	36,317,409.44	19,639,547.94
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.08	0.04
（二）稀释每股收益	0.08	0.04
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	36,317,409.44	19,639,547.94

法定代表人：帅放文

主管会计工作负责人：高振亚

会计机构负责人：张曲曲

5、合并现金流量表

编制单位：湖南尔康制药股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	282,534,798.97	161,676,969.02
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		

拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,285,957.54	883,935.51
经营活动现金流入小计	287,820,756.51	162,560,904.53
购买商品、接受劳务支付的现金	257,148,566.24	121,395,127.56
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	15,510,261.91	13,591,445.72
支付的各项税费	37,360,658.42	7,802,762.12
支付其他与经营活动有关的现金	13,427,661.04	14,080,685.76
经营活动现金流出小计	323,447,147.61	156,870,021.16
经营活动产生的现金流量净额	-35,626,391.10	5,690,883.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	79,349,891.48	31,857,260.10
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	69,677,716.18	
支付其他与投资活动有关的现金		420,000.00
投资活动现金流出小计	149,027,607.66	32,277,260.10
投资活动产生的现金流量净额	-149,027,607.66	-32,277,260.10

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	13,500,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	13,500,000.00	
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	13,500,000.00	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,108,308.85	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	19,108,308.85	
筹资活动产生的现金流量净额	-5,608,308.85	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,126,940.51	
五、现金及现金等价物净增加额	-189,135,367.10	-26,586,376.73
加：期初现金及现金等价物余额	502,085,604.33	582,577,495.10
六、期末现金及现金等价物余额	312,950,237.23	555,991,118.37

法定代表人：帅放文

主管会计工作负责人：高振亚

会计机构负责人：张曲曲

6、母公司现金流量表

编制单位：湖南尔康制药股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	135,772,955.36	67,445,749.68
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,767,980.16	657,419.34
经营活动现金流入小计	137,540,935.52	68,103,169.02
购买商品、接受劳务支付的现金	63,338,992.26	46,723,897.90
支付给职工以及为职工支付的现金	6,975,461.44	6,039,782.20

支付的各项税费	18,538,375.94	3,840,210.54
支付其他与经营活动有关的现金	7,956,333.71	9,694,513.73
经营活动现金流出小计	96,809,163.35	66,298,404.37
经营活动产生的现金流量净额	40,731,772.17	1,804,764.65
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	78,090,270.59	
投资活动现金流入小计	78,090,270.59	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,993,889.30	29,322,338.60
投资支付的现金	16,500,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	71,033,500.00	28,500,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	180,335,300.00	19,020,000.00
投资活动现金流出小计	273,862,689.30	76,842,338.60
投资活动产生的现金流量净额	-195,772,418.71	-76,842,338.60
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,051,433.85	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	19,051,433.85	
筹资活动产生的现金流量净额	-19,051,433.85	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-174,092,080.39	-75,037,573.95

加：期初现金及现金等价物余额	291,142,710.50	496,356,253.05
六、期末现金及现金等价物余额	117,050,630.11	421,318,679.10

法定代表人：帅放文

主管会计工作负责人：高振亚

会计机构负责人：张曲曲

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

 是 否

公司第一季度报告未经审计。