

证券代码：002019

证券简称：亿帆鑫富

公告编号：2015-007

亿帆鑫富药业股份有限公司 2014 年年度报告摘要

1、重要提示

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深圳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。

公司简介

股票简称	亿帆鑫富	股票代码	002019
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	吴卡娜	楼渊	
电话	0571-63807806	0571-63759205	
传真	0571-63759225	0571-63759225	
电子信箱	anna@xinfupharm.com	elainelou@xinfupharm.com	

2、主要财务数据和股东变化

(1) 主要财务数据

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

	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
营业收入（元）	1,684,984,365.05	1,158,213,840.59	45.48%	905,252,468.13
归属于上市公司股东的净利润（元）	237,909,176.45	117,646,246.88	102.22%	64,236,331.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	235,322,616.49	115,215,920.18	104.24%	62,694,156.10
经营活动产生的现金流量净额（元）	139,735,191.77	34,319,558.28	307.16%	872,961.81
基本每股收益（元/股）	0.87	0.54	61.11%	0.82
稀释每股收益（元/股）	0.87	0.54	61.11%	0.82
加权平均净资产收益率	34.35%	34.09%	0.26%	38.03%
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
总资产（元）	3,334,689,371.91	673,143,838.48	395.39%	560,852,371.96
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,544,162,931.38	385,858,449.87	559.35%	283,388,807.06

(2) 前 10 名普通股股东持股情况表

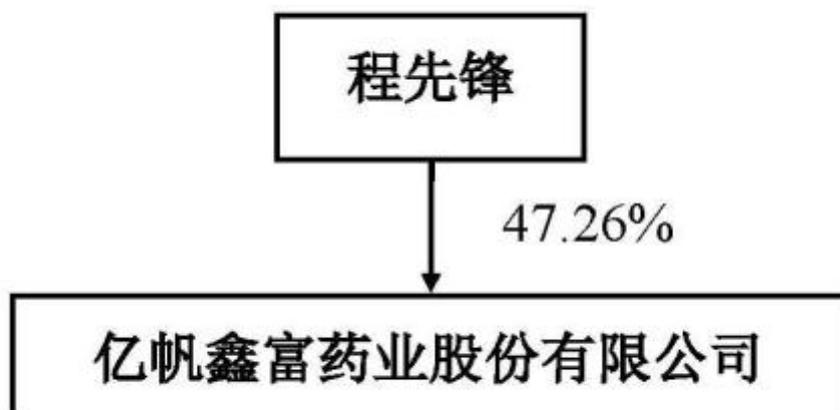
报告期末普通股股东总数	32,745		年度报告披露日前第 5 个交易日末普通股股东总数	31,731		
前 10 名普通股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
程先锋	境内自然人	47.26%	208,108,563	208,108,563		
杭州临安申光贸易有限责任公司	境内非国有法人	11.79%	51,934,896			
林关羽	境内自然人	3.31%	14,583,576	14,550,676	质押	4,000,000
兴业银行股份有限公司—中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.74%	7,674,249			
中国工商银行—汇添富均衡增长股票型证券投资基金	其他	1.39%	6,102,939			
兴业银行股份有限公司—中邮战略新兴产业股票型证券投资基金	其他	1.14%	5,004,665			
吴彩莲	境内自然人	1.11%	4,885,183			
林俊峰	境内自然人	0.79%	3,500,000			
上海磐沅投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	0.70%	3,067,103			
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	0.64%	2,801,772			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，杭州临安申光贸易有限责任公司的控股股东为过鑫富先生，吴彩莲女士是过鑫富先生的配偶，林关羽先生是吴彩莲女士妹妹的丈夫，林俊峰先生是林关羽先生的儿子，上述股东存在一致行动的可能；公司未知其他股东之间是否存在关联关系。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无					

(3) 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。

(4) 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



3、管理层讨论与分析

(一) 2014 年经营情况概述

2014 年对公司来说是不平凡的一年，2014 年 9 月 4 日公司的重大资产重组获证监会审核通过，公司从此步入一个新的发展阶段。公司医药产品品种更加丰富，通过重组，公司增加了皮肤外用类、风湿类、心血管类、呼吸系统类、泌尿系统类、抗感染类等医药产品，以及原料药、药用辅料、代理的进口药品等优秀产品，提升了公司的市场竞争力，增强公司的持续发展能力。

2014 年度通过管理层和全体员工的共同努力，公司业务蒸蒸日上，报告期内，公司实现营业总收入 168,498.44 万元，同比增长 45.48%；实现利润总额 30,141.37 万元，同比增长 93.66%；实现归属于上市公司股东的净利润 23,790.92 万元，同比增长 102.22%。

(二) 公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

报告期内，公司在持续加强生产、质量、销售、安全、环保等方面管理的同时，通过继续深挖技术潜力、严控成本消耗、拓展潜力市场，取得了一定成效，公司全年医药原料及中间体产品销售同比增长 22.14%，高分子材料产品销售同比增长 25.40%，医药产品销售同比增长 26.11%。报告期内主要工作如下：

(1) 根据中国证券监督管理委员会《关于核准浙江杭州鑫富药业股份有限公司向程先锋等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2014]920 号），公司于报告期内顺利完成了重大资产重组工作，新增股份于 2014 年 9 月 30 日上市。

(2) 公司积极组织生产，加强生产管理，确保医药产品质量稳定、可靠。对原有销售市场进行精细化管理，扩大产品销售覆盖率；对空白市场加大开发力度，拓展新的销售市场；积极申报相关药品进入国家新版基药目录，扩大产品销售领域；持续强化产品学术营销，进一步提高产品品牌知名度；加大销售渠道费用投入，产品销量进一步提升，2014 年度国产药品代理销售同比增长 139.17%，特定代理产品销售同

比增长 36.02%

(3) 公司泛酸系列产品在激烈的市场竞争环境下, 依旧保持行业龙头地位。由于无序的市场竞争, 报告期内 D-泛酸钙的市场价格波动较大, 市场价格由期初的高位跌到期末的低位, 但报告期内仍实现了较好的业绩, 其中 D-泛酸钙营业收入同比增长 29.55%, 泛醇同比增长 4.81%。

(4) 通过积极组织生产, 强化管理, 控制消耗, 提高品质, 持续开展技术研究, 不断探索工艺改进和优化, 加大国内外的推广力度。公司全年 PBS 业务营业收入同比增长 126.46%, 并实现净利润 802.94 万元, 但仍未满负荷生产。

(5) 公司重大资产重组时编制了备考合并盈利预测报告, 报告预测重组完成后, 公司 2014 年度归属于母公司所有者的净利润为 32,427.07 万元, 与本报告披露的归属于母公司所有者的净利润为 23,790.92 元, 差异在 20% 以上, 主要原因是预测时计算口径是合并报表内的全年全部利润, 实际因为资产交割日确定在 2014 年 9 月 30 日, 故原上市公司 1—9 月的净利润不在合并范围内。

(6) 2014 年 9 月 29 日, 公司第五届董事会第二十次(临时)会议审议通过了《关于子公司吸收合并的议案》, 会议同意以亿帆生物为主体吸收合并亿帆药业, 吸收合并后, 亿帆生物继续存在, 亿帆药业依法予以解散注销, 亿帆药业的全部资产、债权债务、人员及业务由亿帆生物依法承继。公司已收到了肥西县市场监督管理局发出的《准予注销登记通知书》, 亿帆药业已被核准注销。

(三) 2015 年度经营计划

2015 年, 公司将进一步创新意识, 解放思想, 挖掘客户需求, 建立市场化合作方案, 满足客户需要, 扩大全面合作关系; 强化执行力, 明确工作进度, 落实责任人, 主动工作, 全面扩大市场规模和市场占有率; 制度为保障, 按照市场化需求, 完善制度, 规范经营。2015 年公司将充分利用目前医药行业整合机会, 稳步推进外延式增长, 把握国家出台的整合政策, 积极寻求新的并购发展机会、适时开展并购工作, 深度整合内外部资源。

2015 年, 公司将重点做好以下几个方面的工作:

1. 加强资金管理, 优化资金配置

2015 年继续推行全面预算机制, 强化资金的预算管理和稳定性, 确保公司资金合理有效的运用。建立中心结算制度, 统一资金调配, 做到“事前预测、事中监督、事后分析”。充公运营资金。合理控制存货库存, 建立应收账款长效管理机制, 最大限度地提高公司资金使用效率。

2. 加强人才管理, 完善梯队建设

加强人才的培养和引进, 全面推动人才梯队建设, 构建公司人力资源库。公司将继续加大人才的引进和培养, 做好管理、研发、营销、生产等各方面人才的储备工作。建立和完善人力资源体系, 通过适当的激励措施留住人才; 注重培训培养和发掘潜力人才; 建立具有市场竞争力的薪酬体制。跟随公司的发展, 优化以绩效为导向的薪酬和考核体系, 建立起一流的团队, 促进公司快速健康的发展。

3. 推进技术创新, 提高竞争能力

公司仍将进一步推进技术创新, 努力开发新技术, 加大技改力度, 重点解决当前制约或影响企业发展、经

济效益提高的关键技术难题，不断优化生产工艺，节约成本、降低消耗；加强新药研发和引进工作力度，采用自主创新、引进型创新和兼并型创新相结合模式提升企业研发创新能力，关注以基因疫苗、靶向药物、抗体技术、诊断试剂等为代表的市场高速增长生物医药产品研发热点，结合公司实际选择行业开展实质性的研发工作，并取得有影响力的成果，提升公司核心竞争力，促进公司良好发展。

4. 保障安全生产，确保产品质量

进一步提高安全意识，强化安全制度执行力度，提升安全管理水平，落实安全责任，规范作业流程，加强现场管理，要防患于未然。加强生产管理，科学合理安排生产计划，保质保量完成生产任务，增强质量意识，强化考核，杜绝质量事故。

5. 优化产品结构，加速行业并购

公司将进一步优化与调整公司产品结构，适时引进市场前景广阔、疗效确切、符合公司发展战略、适应公司营销模式的产品。同时，对现有产品加大营销投入，建立客户网络，尽早实现规模化经营。

6. 加强内部控制，提升管理水平

进一步加强内部控制管理，完善内部控制制度体系，保证公司内部成员企业运营行为符合公司整体战略和经营目标；保证整体运行的合法合规性；提高经营效率和效果。加强风险监控，完善风险评估体系，为公司发展战略实现创造良好平台。

（四）可能面临的风险因素 1. 汇率波动风险

公司出口产品占比较高，人民币汇率的波动对公司产品的出口收入和应收账款汇兑损益产生一定的影响。对此，公司将继续加强对外币应收账款的管理，尽可能缩短应收账款的周转期，同时加强对人民币汇率波动的跟踪研究，开展远期结汇业务，最大限度地规避汇率风险。

2. 安全环保风险

被称为史上最严规矩的《环境保护法》于 2015 年 1 月 1 日起正式施行了。公司泛酸系列产品属于医药原料及中间体行业，生产中所用的部分原材料为易燃、易爆、有毒的气体或液体，并且会产生一定数量的废水、废气和废渣。近几年来，虽然公司不断加大投入，严格执行国家有关安全、环境保护方面的法律、法规，但在生产过程中若执行不到位或操作不当，仍可能会导致安全事故或对环境造成一定污染，从而影响公司正常的生产和经营。为此，公司将进一步完加大投入，落实责任制，及时开展安全培训教育，并通过严格管理和技术改进，不断降低公司的环保、安全风险。

3. 医药行业政策风险

医药行业是一个受宏观经济形势变化影响较小的行业，但是我国医药行业的监管较为严格，且监管架构、规定及执行惯例措施的或会不断改变。同时，一旦医改方案发生变动，将很可能进一步加剧国内医药行业的竞争，这些都将对标的公司未来的经营业绩产生不同程度的影响。

随着医药卫生体制改革的不断推进和行业政策措施的陆续出台，医药行业监管日趋严格，药品质量标准不断提高，药品降价将成为常态。基药目录、医保目录、药品价格调整、新版 GMP、新版 GSP 的实施，医保支付方式、医院收费制度、药品招标采购方式等事项的不断改革，都给公司发展带来了不确定因素。

4. 市场竞争加剧的风险

重组后，公司增加皮肤外用类、风湿类、心血管类、呼吸系统类、泌尿系统类、抗感染类产品均将纳入本公司，公司在医药行业具有一定的竞争优势。但公司所处的医药行业属于完全市场竞争行业，药品品种和规格繁多，科研开发费用高、周期长，市场竞争较为充分；且目前医药行业经营者素质参差不齐，行业竞争情况复杂，市场竞争将有可能进一步加剧。如果未来公司不能持续优化产品结构、整合并逐步扩大销售网络、提高技术水平、增强综合竞争能力，将有可能在激烈的医药市场竞争中处于不利地位。

5. 管理风险

重组完成后，公司子公司数量增加、管理任务和难度相应加大，这对公司的管理能力提出了更高要求。由此，公司可能存在未同步建立所需的管理体系、结束机制、人才队伍导致的运营管理风险。

公司将根据外部环境变化、内部管理需要，进一步理顺管理体制、组织机构、管理制度，充实人才队伍，同时加强公司的企业文化建设，使其与公司的价值观趋于融合，以充分发挥公司内部的协调效应。

4、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

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更。2014 年初，财政部分别以财会[2014]6 号、7 号、8 号、10 号、11 号、14 号及 16 号发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表（2014 年修订）》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》及《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23 号发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2014 年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则。本次会计政策变更，除报表项目列示外，对公司此前各期已披露的资产总额、负债总额、净资产、利润总额和净利润不产生影响。

(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

公司合并财务报表以亿帆生物和亿帆药业作为会计上的购买方进行处理：合并资产负债表、所有者权益变动表期初余额及合并利润表、合并现金流量表上期金额为亿帆生物和亿帆药业期初或上期模拟合并数据；合并资产负债表、所有者权益变动表期末余额为重组后架构下的合并数据，合并利润表、合并现金流量表本期金额为亿帆生物和亿帆药业本期金额及本公司原合并口径下 10-12 月的发生金额合并而成。

本期纳入合并范围的公司共 18 家，与本次合并财务报表上期数据相比，新增合并范围内公司 9 家。其中：

反向购买下法律上的母公司成为会计上的子公司，上市公司原合并范围内的公司作为本期新增子公司处理，增加合并范围公司 7 家。本期通过非同一控制下企业合并取得的孙公司宁波倍的福药业有限公司、四川美科制药有限公司，导致合并范围增加 2 家；通过设立方式取得的孙公司鑫富实业有限公司导致合并范围增加 1 家；公司以亿帆生物为主体吸收合并亿帆药业，导致合并范围减少 1 家。

本期纳入合并范围公司具体情况如下：

公司全称	持股比例(%)	合并期间及说明
亿帆鑫富药业股份有限公司		购买日2014年9月30，本期合并期间10-12月
重庆鑫富化工有限公司	100.00	购买日2014年9月30，本期合并期间10-12月
杭州鑫富科技有限公司	100.00	购买日2014年9月30，本期合并期间10-12月
安庆市鑫富化工有限责任公司	100.00	购买日2014年9月30，本期合并期间10-12月
杭州鑫富节能材料有限公司	57.14	购买日2014年9月30，本期合并期间10-12月
鑫富实业有限公司	100.00	新设立的公司，至期末尚未完成出资
湖州鑫富新材料有限公司	100.00	购买日2014年9月30，本期合并期间10-12月
合肥亿帆生物医药有限公司	100.00	1-12月
合肥亿帆药业有限公司	100.00	1-12月，期末已被合肥生物吸收合并
合肥亿帆医疗设备有限公司	100.00	1-12月
合肥亿帆药业营销有限公司	100.00	1-12月
宿州亿帆药业有限公司	100.00	1-12月
安徽新陇海药业有限公司	100.00	1-12月
湖南芙蓉制药有限公司	100.00	1-12月
新疆希望制药有限公司	100.00	1-12月
安徽省雪枫药业有限公司	75.00	1-12月
宁波倍的福药业有限公司	100.00	购买日2014年9月30日，本期合并期间10-12月
四川美科制药有限公司	100.00	购买日2014年12月31日

说明：公司对子、孙公司持股比例与表决权比例一致。

(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 2015 年 1-3 月经营业绩的预计

2015 年 1-3 月预计的经营业绩情况：净利润为正，同比上升 50%以上

2015 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	67.81%	至	115.75%
2015 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润区间（万元）	7,000	至	9,000
2014 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润(万元)	4,171.41		
业绩变动的原因说明	<p>2015 年第一季度归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比大幅上涨的主要原因一方面系公司于 2014 年 9 月 30 日完成重组，此次重组构成反向购买，即反向购买下法律上的母公司成为会计上的子公司，上市公司原合并范围内的公司作为本期新增子公司处理，本期合并利润表、合并现金流量表的上年同期数为合肥亿帆生物医药有限公司和合肥亿帆药业有限公司的模拟合并数据，故本期合并范围增加原上市公司的利润和现金流；另一方面系医药产品销售结构的调整，使销售利润提高。</p>		

亿帆鑫富药业股份有限公司

2015 年 1 月 29 日