

证券代码：300254

证券简称：仟源医药

公告编号：2015-031

山西仟源医药集团股份有限公司 2014 年年度报告摘要

1、重要提示

为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应到指定网站仔细阅读年度报告全文。网站地址为：
chinext.cninfo.com.cn；chinext.cs.com.cn；chinext.cnstock.com；chinext.stcn.com；chinext.ccstock.cn。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
朱依淳	独立董事	进京参加重要会议	徐永华

立信会计师事务所（特殊普通合伙）会计师事务所对本年度公司财务报告的审计意见为：标准无保留审计意见。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2014 年 12 月 31 日的公司总股本 133,800,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股。

公司简介

股票简称	仟源医药	股票代码	300254
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	俞俊贤	薛媛媛	
电话	0352-6116426	0352-6116426	
传真	0352-6116452	0352-6116452	
电子信箱	stock@cy-pharm.com	xyy1934@163.com	
办公地址	大同市经济技术开发区湖滨大街 53 号	大同市经济技术开发区湖滨大街 53 号	

2、会计数据和财务指标摘要

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）	653,655,235.65	513,510,739.16	27.29%	361,500,206.61
营业成本（元）	205,489,792.87	178,117,208.70	15.37%	143,923,072.25
营业利润（元）	51,646,169.47	41,241,740.45	25.23%	25,110,891.55
利润总额（元）	60,216,757.18	42,739,289.92	40.89%	38,601,540.72
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	40,997,497.11	27,112,439.27	51.21%	25,801,046.92
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	35,751,410.32	26,438,592.36	35.22%	14,769,667.86
经营活动产生的现金流量净额	82,191,777.71	80,581,533.24	2.00%	35,051,205.29

(元)				
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.6143	0.6023	1.99%	0.262
基本每股收益 (元/股)	0.3064	0.2026	51.23%	0.19
稀释每股收益 (元/股)	0.3064	0.2026	51.23%	0.19
加权平均净资产收益率	6.60%	4.50%	2.10%	4.39%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	5.75%	4.39%	1.36%	2.51%
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
期末总股本 (股)	133,800,000.00	133,800,000.00	0.00%	133,800,000.00
资产总额 (元)	1,181,337,685.21	1,090,371,164.19	8.34%	827,159,162.72
负债总额 (元)	358,174,790.13	323,212,402.04	10.82%	175,992,543.65
归属于上市公司普通股股东的所有者权益 (元)	637,619,342.32	610,001,845.21	4.53%	596,269,405.94
归属于上市公司普通股股东的每股净资产 (元/股)	4.7655	4.5591	4.53%	4.4564
资产负债率	30.32%	29.64%	0.68%	21.28%

3、股本结构及股东情况

(1) 股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	100,000,000	74.74%				-47,732,850	-47,732,850	52,267,150	39.06%
3、其他内资持股	100,000,000	74.74%				-47,732,850	-47,732,850	52,267,150	39.06%
境内自然人持股	100,000,000	74.74%				-47,732,850	-47,732,850	52,267,150	39.06%
二、无限售条件股份	33,800,000	25.26%				47,732,850	47,732,850	81,532,850	60.94%
1、人民币普通股	33,800,000	25.26%				47,732,850	47,732,850	81,532,850	60.94%
三、股份总数	133,800,000	100.00%						133,800,000	100.00%

(2) 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数	8,693	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	9,712			
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
翁占国	境内自然人	11.51%	15,400,800	11,550,600		
张彤慧	境内自然人	8.63%	11,550,600	8,662,950	质押	5,000,000

韩振林	境内自然人	8.63%	11,550,600	9,160,000	质押	10,395,000
赵群	境内自然人	7.67%	10,267,200	7,700,400	质押	5,000,000
张振标	境内自然人	5.76%	7,700,400	5,775,300	质押	4,841,700
姜长龙	境内自然人	4.99%	6,680,000			
宣航	境内自然人	4.32%	5,780,400	5,780,400		
交通银行—汉兴证券投资基金	其他	3.73%	4,984,618			
崔金莺	境内自然人	2.14%	2,860,000			
中国工商银行股份有限公司—汇添富医药保健股票型证券投资基金	其他	1.41%	1,891,780			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，翁占国、赵群、张振标为一致行动人，该 3 名股东合计持有公司 24.94% 的股份，为公司共同的实际控制人。除以上股东之间的关联关系外，公司未知其他股东间是否存在关联关系，也未知是否属于《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。					

(3) 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4、管理层讨论与分析

(1) 报告期经营情况简介

2014年，公司紧紧围绕年初制定的经营计划，通过整合现有营销资源，细化各类营销工作，实现了重点产品销售的持续内生增长，并在青霉素复方制剂以及孕妇保健品领域继续保持细分市场的领先地位，逐步形成了抗感染药品、泌尿系统药品以及孕婴类药品、保健品三大产品线；按期完成了上海研发中心项目建设，使公司整体研发能力得到提升；开展了集团化运作及整合的相关前期工作，以事业部制管理形式调整了公司组织架构，并将母公司更名为“山西仟源医药集团股份有限公司”，为未来公司在医药健康领域的集团化发展夯实了基础；安全、有序、高效地开展各项日常生产经营活动，顺利完成了海力生制药及澳医保灵的新版GMP认证以及澳医保灵半山厂区的搬迁工作；收购杭州恩氏基因技术发展有限公司80%股权，使公司从单一的孕婴产品服务扩展到技术服务的综合性发展平台；与上海磐霖资产管理有限公司签署设立产业并购基金之战略合作协议，为公司未来的发展储备更多并购标的，并为加快公司产业布局提供平台；全面开展绩效考评工作，完善了公司人力资源体系；积极开展各类企业文化建设活动，增强了整个集团的凝聚力、向心力。具体而言，2014年度公司开展的工作主要有以下几个方面：

1、营销方面

2014年，公司营销部门继续贯彻学术招商、精细招商、创值招商的思路，积极拓展终端，以市场为导向、以客户为中心，通过整合各类现有营销资源，加强销售管理，规范销售行为，基本完成了年度销售任务。同时，公司继续加大对重点产品的营销力度，推动了重点产品的销售增长，提高了公司在部分细分市场的市场影响力、市场占有率和学术地位。此外，公司市场部和推广部门围绕产品建设和专家建设两个重点，开展多项市场活动和学术活动，为一线销售提供了强有力的支持、发挥了较大的协同效应，使公司的品牌影响力在市场上得到了进一步的加强，并逐步形成了抗感染药品、泌尿系统药品以及

孕婴类药物、保健品三大产品线。

2、研发方面

从长远发展战略的角度出发，公司始终非常重视新产品的研发工作，并保持与上海医药工业研究院等国内知名研究机构的合作，报告期内引进了抗感染药物及抗感染药物增效剂等项目。公司前期已经在研的品种也均按照预计进度切实推进。报告期内，公司上海研发中心建设项目已按期完成，仪器设备均已到位并完成安装调试，重要的研发岗位人员也已到位，研发团队初步成形，并具备了项目研究的能力，从而进一步提升了公司的研发实力，为公司优化产品结构、提高核心竞争力，实现可持续发展打下了良好的基础。此外，报告期内公司通过内部研发获得了3项发明专利。澳医保灵顺利通过了高新技术企业资质重新认定。

3、内部管理方面

为适应公司集团化管理需要，更好地完善治理结构，优化管理机制，报告期内，公司根据未来发展战略及核心业务流程，结合现阶段实际情况，经过反复研究论证，设计了一套既能满足市场竞争需要，又能达到集团管控要求的事业部制组织架构，并明确了集团总部功能定位、集团职能部门职责及集团管控授权体系。同时，公司将母公司更名为“山西仟源医药集团股份有限公司”，为未来公司医药健康领域的集团化发展夯实了基础。在新组织架构的基础上，公司逐步探索推进各项整合工作，以实现生产、销售、研发等多个领域的集团资源共享，并通过集团内部优势资源的集中配置，达到整体利益最大化。此外，公司还积极推动子公司的内控制度及流程建设工作，以规范化运作为原则，以精细化管理为目标，以保证通畅为前提，以风险控制为考量，以提升效率为目的，开展了流程管理理念导入、流程梳理及内控制度建设工作，进一步明确了交叉业务的职责分工及操作标准化要求，不断提升了公司整体的管理水平。在信息化管理方面，澳医保灵顺利启用了办公自动化系统并引入了全面预算管理，提高了工作效率和信息化管理水平。

4、生产运营方面

2014年，公司始终坚持“保安全、提质量、抓技改、降成本、增效益”的原则，在确保合理库存的前提下，根据市场销售情况及时调整生产计划。全年生产工艺系统运行安全、平稳，各项工作有序开展。在GMP常态化管理方面，公司始终坚持按照新版GMP要求，从源头抓起，对生产全过程实施有效监控，对所有与生产有关的原辅包装材料、中间产品、成品均进行了全面的质检，及时、准确地提供各种检测报告，为正常生产和销售高质量产品奠定了基础。报告期内，海力生制药固体制剂车间和软胶囊车间顺利取得了新版GMP证书，澳医保灵取得了下沙厂区固体制剂生产线新版GMP证书，并顺利完成了半山厂区的搬迁工作，实现了下沙厂区药品正常生产。在安全生产管理方面，公司始终坚持将安全生产摆在重要位置，为落实综合治理、安全生产责任制，做到目标、措施、责任明确，全年未发生重大安全生产责任事故和重大消防安全火灾事故。在降本增效方面，公司通过引入先进的设备提高了生产自动化水平，不仅使生产效率大大提高，也节约了人力成本。此外，公司还在改进工艺降低成本方面开展了一系列的工作，对多条生产线进行了工艺改进，力求最大限度地控制成本。

5、对外投资方面

报告期内，公司收购了杭州恩氏基因技术发展有限公司80%股权。恩氏基因作为一家以基因保存技术和人体环境检测技术为核心，以孕环境检测和婴儿基因保存为主营业务的科技型企业，此次收购使公司从单一的孕婴产品服务扩展到技术服务的综合性发展平台，为公司进军孕婴领域提供了更为丰富的服务和技术支持，使公司的孕婴产业发展得到了更好的业务延展，在营销网络上更好地实现叠加效应。公司致力于打造科技型医药企业，此次收购恩氏基因股权为公司注入了更多的科技力量，也使公司向生物科技领域迈出了第一步。报告期内，公司与上海磐霖资产管理有限公司共同发起设立了产业并购基金，能充分利用磐霖资本丰富的投资管理经验和金融资本的专业优势，降低公司并购风险，为公司未来发展储备更多并购标的，并使公司抓住国内医疗健康产业并购重组快速发展的机遇，围绕公司既定的战略发展方向开展投资、并购、整合等业务，加快公司的产业布局，提升公司在行业内的地位。报告期内，公司还合理利用闲置资金开展了多次保本型理财业务，提高了资金的使用效率。

6、人力资源体系建设及企业文化建设方面

在人力资源体系建设方面，公司在报告期内开展了人力资源管理基础提升工作，重新进行了岗位评估、专业技术等级标准设定、年度综合考评等工作，并拟定了以专业技能评定为核心的薪酬方案。此外，公司还以业务为导向，在开展各项人力资源管理基础提升工作的同时，更加注重人力资源增值服务，通过网络商学院平台分享员工的实际工作体会、感想，努力提高员工的学习热情，营造良好的学习氛围。澳医保灵自年初实施绩效考核管理以来，细化、量化团队及个人绩效考核指标，逐步建立和完善了绩效考核体系。上述举措优化了公司整体的人力资源结构，提高了管理效率，使公司的人力资源体系更符合实际现状，也更有利于公司的未来发展。

在企业文化建设方面，公司继续弘扬“专业、诚信、进取、分享”的核心价值观，并加强对企业价值观和道德观的宣传，积极引导员工遵纪守法，锐意进取，并围绕提高技能、节能增效、投身技术革新、技术改造来开展一系列的内部文化建设活动。同时，公司围绕将于2015年举行的公司成立十周年纪念活动，在集团内各公司之间开展了包括征文、演讲比赛、篮球比赛、摄影比赛等一系列活动，提升了整个集团的凝聚力、向心力。

(2) 报告期公司主营业务是否存在重大变化

是 否

(3) 是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

(4) 报告期营业收入、营业成本、归属于上市公司股东的净利润总额或构成较前一报告期发生重大变化的说明

√ 适用 □ 不适用

公司2013年9月收购了杭州保灵集团有限公司80%股权，10月份起将其纳入合并报表范围，2013年仅包括保灵集团4季度数据。

(5) 分部报告与上年同期相比是否存在重大变化

□ 是 √ 否

主营业务分部报告

报告期主营业务收入及主营业务利润的构成

单位：元

	主营业务收入	主营业务利润
分行业		
医药	526,159,977.65	356,887,195.59
保健品	124,454,340.88	89,863,436.99
分产品		
抗感染药	206,516,433.14	133,465,813.83
呼吸系统药	39,165,395.82	23,733,971.20
泌尿系统药	109,854,341.54	99,818,122.04
儿童用药	56,716,094.78	38,889,055.58
心脑血管药	13,560,259.04	4,880,261.47
抗抑郁药	6,738,230.50	5,018,832.68
其他药品	68,799,633.13	45,469,755.57
医药原料及中间体	24,809,589.70	5,611,383.22
保健食品	124,454,340.88	89,863,436.99
分地区		
东北	29,564,841.48	17,277,775.08
华北	107,187,147.01	68,250,472.54
华东	254,276,751.87	180,496,431.89
华南	78,055,932.38	55,559,100.22
华中	97,045,548.49	67,325,727.98
西北	23,191,475.26	15,002,728.18
西南	61,292,622.04	42,838,396.69

占比 10% 以上的产品、行业或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
医药	526,159,977.65	169,272,782.06	67.83%	13.56%	8.03%	1.65%
保健品	124,454,340.88	34,590,903.89	72.21%	226.65%	217.90%	0.76%
分产品						
抗感染药	206,516,433.14	73,050,619.31	64.63%	-5.41%	-12.10%	2.69%
泌尿系统药	109,854,341.54	10,036,219.50	90.86%	46.29%	55.94%	-0.57%

其他药品	68,799,633.13	23,329,877.56	66.09%	88.43%	51.26%	8.33%
保健品	124,454,340.88	34,590,903.89	72.21%	226.65%	217.90%	0.76%
分地区						
华北	107,187,147.01	38,936,674.47	63.67%	27.29%	34.04%	-1.83%
华东	254,276,751.87	73,780,319.98	70.98%	35.71%	27.06%	1.97%
华南	78,055,932.38	22,496,832.16	71.18%	12.85%	-4.46%	5.22%
华中	97,045,548.49	29,719,820.51	69.38%	59.91%	54.24%	1.13%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 3 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(6) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或与上年同期相比发生大幅度变动的说明

适用 不适用

5、涉及财务报告的相关事项

(1) 公司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说明

适用 不适用

执行财政部于2014年修订及新颁布的准则

公司已执行财政部于2014年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、
《企业会计准则第2号—长期股权投资》（修订）、
《企业会计准则第9号—职工薪酬》（修订）、
《企业会计准则第30号—财务报表列报》（修订）、
《企业会计准则第33号—合并财务报表》（修订）、
《企业会计准则第37号—金融工具列报》（修订）、
《企业会计准则第39号—公允价值计量》、
《企业会计准则第40号—合营安排》、
《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》。

公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

公司根据《企业会计准则第2号—长期股权投资》（修订）将对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的投资从长期股权投资中分类至可供出售金融资产核算，并进行了追溯调整。

公司根据《企业会计准则第30号—财务报表列报》的相关规定对递延收益-政府补助的列报进行追溯调整。

公司是根据《企业会计准则第9号—职工薪酬》的相关规定，对超过资产负债表日后12个月支付的辞退福利的列报进行追溯调整。

调整情况如下：

会计报表项目	年初余额调整数
可供出售金融资产	31,200,000.00
长期股权投资	-31,200,000.00
递延收益	1,930,407.01
其他非流动负债	-1,930,407.01
长期应付职工薪酬	13,912,032.00
应付职工薪酬	-13,912,032.00

本次会计政策变更仅对上述财务报表项目列示产生影响，对公司2013年末和2012年末资产总额、负债总额和净资产以及2013年度和2012年度净利润未产生影响。

(2) 公司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) 合并报表范围发生变更说明

适用 不适用

2014年12月24日公司完成收购杭州恩氏基因技术发展有限公司80%股权，因此将其及子公司杭州爱贝亚检测技术有限公司纳入2014年末合并资产负债表及合并所有者权益变动表范围，而其利润表未纳入公司2014年度合并利润表范围。

(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