深圳市海普瑞药业股份有限公司

证券代码:002399 证券简称:海普瑞 公告编号:2015-022

2014 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	海普瑞	股票代码	002399
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	步海华	白琼	
电话	0755-26980311	0755-26980311	
传真	0755-86142889	0755-86142889	
电子信箱	stock@hepalink.com	stock@hepalink.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)	1,958,861,291.06	1,513,168,624.17	29.45%	1,761,820,027.92
归属于上市公司股东的净利润(元)	338,278,264.35	317,334,752.99	6.60%	624,393,334.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	331,310,663.15	313,986,311.66	5.52%	623,785,454.51
经营活动产生的现金流量净额(元)	912,803,849.12	420,968,576.32	116.83%	473,890,043.41
基本每股收益(元/股)	0.4227	0.3966	6.58%	0.78
稀释每股收益(元/股)	0.4227	0.3966	6.58%	0.78
加权平均净资产收益率	4.17%	4.00%	0.17%	7.99%
	2014年末	2013年末	本年末比上年末增减	2012年末
总资产(元)	9,930,354,306.16	8,271,379,204.50	20.06%	8,259,893,243.21
归属于上市公司股东的净资产(元)	8,269,794,222.86	7,986,056,392.22	3.55%	7,961,506,212.56

(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	29,839	年度报告披露日前第5个交易日末普通股股东总数	30,203

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
深圳市乐仁科技有限公司	境内非国有法人	36.94%	295,562,100	0		
乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	31.87%	255,025,800	0		
乌鲁木齐水滴石穿股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	3.63%	29,016,000	0		
乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司	境内非国有法人	3.15%	25,200,000	0	质押	22,100,000
国联证券-上海银行-国联汇金29号集合资产管理计划	其他	0.99%	7,956,128	0		
申万菱信基金-工商银行-申万菱信汇成1号资产管理计划	其他	0.98%	7,862,554	0		
宏信证券-光大银行-宏信证券多赢一号集合资产管理计划	其他	0.62%	5,000,000	0		
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	0.48%	3,867,949	0		
张恩华	境内自然人	0.23%	1,874,714	0		
招商证券股份有限公司	国有法人	0.23%	1,843,145	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	深圳市乐仁科技有限公司和乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业(有限合伙)的股东(合伙人)为李锂和李坦,乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司的股东为李锂,乌鲁木齐水滴石穿股权投资合伙企业(有限合伙)的合伙人为单宇和李坦,李锂和李坦为夫妻关系,单宇和李坦为兄妹关系,国联证券—上海银行—国联汇金29号集合资产管理计划为公司员工持股计划,单宇参加了此计划.除上述情况外,公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于一致行动人;公司未知其他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。						
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、概述

2014年,是对公司发展具有重要意义的一年,在公司董事会的领导下,募集资金投资项目于2013年11月底顺利建成投产后,报告期内产能稳步释放;全面完成对SPL的股权收购,跨国经营迈出实质性步伐;成功扭转经营业绩下降的不利局面,实现营业收入和净利润的同步增长。但是,公司营业成本、管理费用和财务费用增加,导致归属于上市公司股东的净利润增长幅度低于营业收入的增长幅度。

报告期内,公司完成营业收入195,886.13 万元,比2013年增长29.45%;实现营业利润39,018.24万元,比2013年增长3.98%,归属于上市公司股东的净利润33,827.83万元,比2013年增长6.60%。

二、主营业务分析

1、概述

2014年,公司根据全产业链一体化经营战略的要求,全面有效地推进全产业链建设;持续开展产品和技术研发,大力进行客户维护和市场拓展;积极进行对外投资;实施员工持股计划,继续开展内部信息化建设和组织结构升级改造,各项工作都取得了新的成绩和进步。

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

(一)肝素全产业链建设

2014年,募集资金投资项目"年产5万亿单位兼符合美国FDA和欧盟CEP药政标准的肝素钠原料药生产建设项目"经过人员、设备磨合后,运营效率不断提高,产能稳步释放,为公司更好地满足客户的需求奠定了良好的基础。

全面完成对SPL的股权收购并实现平稳交接,公司肝素原料药产能能力近上一个新台阶,为开展国内外市场整合奠定了良好基础,同时为公司增加了新品种胰酶原料药。

成都市海通药业有限公司超额完成年度经营目标,实现扭亏为盈,参加11个省份(地区)基药集中采购项目,中标4个品规;参加15个省份(地区)低价药集中采购项目,中标32个品规,产品成功进入四川、广东、北京等17个省份(地区)。

成都深瑞畜产品有限公司因环保和工艺调整等原因暂停生产后,在吸收先进技术基础上完成新工艺试验,组织开展新工艺设备的招标工作,完成编制环评补充报告书并通过了专家预审,待报省厅审批;山东瑞盛生物技术有限公司完成环保工程和装修工程,进一步优化改造生产工艺,进行生产全系统调试,正在进行申请试生产的相关工作。

(二)产品和技术研发

2014年,公司实施研发项目16项,完成研发项目9项,获得授权发明专利4项;研发的主要方向是肝素钠产品质量、工艺及新品种规格等的研究,各完成项目基本达到预期目标;公司积极开展与大学研究机构的合作,与深圳清华大学研究生院合作进行新品种生物活性动物实验,与浙江大学合作实施肝素相关酶的分子克隆项目,均按计划达到预期目标。

公司控股子公司深圳君圣泰生物技术有限公司自主研发的治疗糖尿病的多肽新药临床前研究按计划进行,预计2015年内将向美国FDA提交临床申请并开展I期临床研究;完成3个耳鼻喉科医疗器械产品的研发和欧盟CE注册;申请了2项国际PCT发明专利、10项中国发明专利和1项中国外观设计专利。

(三)客户维护和市场拓展

2014年,公司实行老客户维护和新客户开发并重的市场策略,并强化对客户的质量宣导,老客户维护取得较好效果,新客户开发达到预期目标;部分潜在客户药政注册及相关工作进展顺利,预计2015年可以实现部分销售;按计划目标完成客户书面确认的销量和订单,为2015年实现销售目标创造市场条件。

(四)药政检查和客户审计

2014年,为满足药政机构的管理要求并配合公司产品销售,公司接受德国药监局和巴西药监局GMP现场检查各1次,深圳市食品药品监督管理局现场检查2次,检查结果都通过或达到相关检查要求;接受美国、德国、英国、意大利等国家客户现场审计12次,审计结果全部达到客户要求。

(五)对外投资

2014年,根据公司的发展战略,公司积极加大对外投资。报告期内,完成SPL的100%股权收购的审批和交割,于2014年4月纳入公司合并报表范围;11月,公司参与认缴及购买TPG的21,150,000美元份额,通过美国海普瑞认购新药研发公司Cantex新发行可转换优先股31,123,560股,报告期内,此两项投资均完成了首期投资。同时,公司增加对子公司的投资,分别完成了对深圳市朋和置业投资有限公司和海普瑞(香港)有限公司的增资。

(六)员工持股计划

为进一步完善公司治理结构,健全公司长期、有效的激励约束机制,公司于报告期内推出了员工持股计划,通过国联证券股份有限公司受托管理的国联汇金29号集合资产管理计划在二级市场购买公司股票795.61万股,约占公司现有股本总额的0.99%,股票锁定期自2014年9月23日至2015年9月22日。员工持股计划的实施有效调动了管理者与员工的积极性,促进了公司与员工个人共同持续发展。

(七)全面提高公司内部管理水平

2014年,公司完成项目管理信息化平台建设,搭建报表数据分析平台,并以此为基础,稳步推进公司数据分析工作;开展公司组织建设升级改造活动,打造集团化运作的各功能平台和其他组织单元的行政机构,搭建对应的信息化系统;实施公司IT能力提升项目,对IT基础架构进行优化升级,如服务器虚拟化平台部署、邮件系统平台升级等。

同时,实施基层管理干部培训计划,分期对基层管理干部进行全面培训;基于支撑公司发展战略及组织集团化升级改造,对公司绩效体系进行升级;积极开展企业文化建设活动,开展亲子暑期实习活动等。

公司实际经营业绩较管公开披露过的本年度盈利预测低于或高于20%以上的差异原因

□ 适用 √ 不适用

2、收入

说明

报告期内,公司主营业务收入主要来自肝素钠原料药,实现主营业务收入195,848.47万元,同比增长29.50%,主要是报告期内完成收购SPL,将其纳入合并范围。

公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2014年	2013年	同比增减
肝素钠原料药	销售量	亿单位	80,805.96	55,234.59	46.30%
	生产量	亿单位	79,533.9	60,348.72	31.79%
	库存量	亿单位	20,967.25	5,782.77	262.58%
	市场占有率	--			
胰酶	销售量	KG	49,237.7		
	生产量	KG	129,218.5		
	库存量	KG	153,266		
	市场占有率	--			

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内,公司收购SPL导致公司肝素钠销售量、生产量和库存量较上年分别增长46.30%、31.79%和262.58%。

胰酶为公司2014年完成收购的SPL的产品,2014年4月纳入合并范围,2013年无可比数据。

公司重大的在手订单情况

√ 适用 □ 不适用

2014年,Sanofi-Aventis的订单金额为人民币11.22亿元,公司对其实际销售金额为11.22亿元。订单完成比例100%。

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

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额(元)	1,523,918,533.87
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	77.79%

注:属于同一实际控制人控制的客户应当合并列示,受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

公司前5名供应商资料

√ 适用 □ 不适用

序号	供应商名称	采购额(元)	占年度采购总额比例
1	第一大供应商	43,357,603.04	4.74%
2	第二大供应商	39,903,478.24	4.36%
3	第三大供应商	32,785,841.74	3.59%
4	第四大供应商	32,126,267.66	3.51%
5	第五大供应商	30,231,678.75	3.31%
合计	--	178,404,869.43	19.51%

注:属于同一实际控制人控制的供应商应当合并列示,受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

4、费用

单位:元

项目	2014年	2013年	本期比上年增减(%)	变动原因说明
营业税金及附加	11,090,243.42	17,522,462.78	-36.71%	报告期免抵额减少所致。
销售费用	13,034,259.00	5,881,093.55	121.63%	报告期收购SPL公司,将其销售费用纳入合并范围以及子公司成都海通销售费用增加所致。
管理费用	300,155,236.31	201,366,106.30	49.06%	报告期收购SPL的并购费用增加以及将SPL的管理费用纳入合并范围所致。
财务费用	-165,862,474.51	-226,336,391.01	-26.72%	
资产减值损失	18,406,043.97	3,017,833.23	509.91%	报告期收购SPL公司,将其资产减值损失纳入合并范围所致。
公允价值变动收益	-238,425.00	99,595	-339.39%	报告期远期结汇交易产生收益所致。
营业外支出	745,007.31	996,147.48	-25.21%	报告期母公司政府补助收入增加以及收购SPL将其营业外收入纳入合并范围所致。
所得税费用	61,278,468.63	65,563,007.24	-6.53%	

5、研发支出

5.1研发投入

项目	2014年	2013年	增减比例(%)
研发费用(万元)	5,941.37	3,997.22	48.64%
研发费用占营业收入比例	3.03%	2.64%	0.39%
研发费用占净资产的比例	0.71%	0.50%	0.21%

5.2研发情况

2014年新申请专利情况

序号	专利名称	申请号	专利种类	申请人	申请日
1	一种肝素酶Ⅰ缺失突变体编码基因及其蛋白	2014102419594	发明专利	海普瑞	2014年6月4日
2	一种肝素酶Ⅱ缺失突变体编码基因及其蛋白	2014102749128	发明专利	海普瑞	2014年6月19日
3	一种易固定化肝素酶Ⅰ编码基因及其蛋白	2014103163918	发明专利	海普瑞	2014年7月4日
4	乙醇沉淀法从肝素副产物制备舒洛地特原料的方法	2014102748356	发明专利	海普瑞	2014年6月19日
5	来自Sphingobacterium daejeonense的肝素酶及其制备和应用	2014108392788	发明专利	海普瑞	2014年12月30日
6	Compositions and methods of using islet neogenesis peptides and analogs thereof 胰岛新生多肽的组合物和用途	PCT/CN2014/073483	PCT国际发明专利	君圣泰	2014年3月14日
7	一种多肽、多肽衍生物、多肽的可药用盐及药物组合物	201410096363.x	发明专利	君圣泰	2014年3月14日
8	一种多肽、多肽衍生物、多肽的可药用盐及药物组合物	201410096370.X	发明专利	君圣泰	2014年3月14日
9	一种多肽、多肽衍生物、多肽的可药用盐及药物组合物	201410096385.6	发明专利	君圣泰	2014年3月14日
10	一种多肽、多肽衍生物、多肽的可药用盐及药物组合物	201410096539.1	发明专利	君圣泰	2014年3月14日
11	一种多肽、多肽衍生物、多肽的可药用盐及药物组合物	201410096540.4	发明专利	君圣泰	2014年3月14日
12	一种多肽、多肽衍生物、多肽的可药用盐及药物组合物	201410096596.X	发明专利	君圣泰	2014年3月14日
13	一种液体制剂组合物及其制备方法、用途和固体制剂	2014103908259.9	发明专利	君圣泰	2014年8月8日
14	一种制剂组合物及其制备方法、用途	201410391082.7	发明专利	君圣泰	2014年8月8日
15	一种制剂及其制备方法、用途	201410391083.1	发明专利	君圣泰	2014年8月8日
16	一种液体制剂组合物及其制备方法、用途和制剂	201410391084.6	发明专利	君圣泰	2014年8月8日
17	Liquid Formulation Composition, Medicament Delivery Device, and Methods of Preparation and Use There of 一种液体制剂组合物,医用输送器械及其制备方法、用途	PCT/CN2014/088010	PCT国际发明专利	君圣泰	2014年9月30日
18	鼻腔驱动器	201430493306.6	外观设计	君圣泰	2014年12月2日

2014年新获得专利授权情况

序号	专利名称	专利号	专利种类	专利权人	授权日
1	一种积雪草有效提取物聚乙二醇软膏剂及其制备方法	ZL201210492425.X	发明专利	海普瑞	2014年4月23日
2	一种从肝素副产物纯化硫酸乙酰肝素的方法	ZL200910039359.9	发明专利	海普瑞	2014年7月9日
3	肝素酶III的固定化方法	ZL201210423099.7	发明专利	海普瑞	2014年9月3日
4	一种肝素黄杆菌肝素酶II的制备方法	ZL201210492801.5	发明专利	海普瑞	2014年7月22日

6、现金流

单位:元

项目	2014年	2013年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,373,496,021.45	2,126,528,547.63	11.61%
经营活动现金流出小计	1,460,692,172.33	1,705,559,971.31	-14.36%
经营活动产生的现金流量净额	912,803,849.12	420,968,576.32	116.83%
投资活动现金流入小计	332,195,850.52	81,493,798.77	307.63%
投资活动现金流出小计	3,144,568,971.34	488,135,197.46	544.20%
投资活动产生的现金流量净额	-2,812,373,120.82	-406,641,398.69	591.61%
筹资活动现金流入小计	1,656,025,263.89	77,715,224.00	2,030.89%
筹资活动现金流出小计	1,682,598,496.22	629,801,758.10	167.16%
筹资活动产生的现金流量净额	-26,573,232.33	-552,086,534.10	-95.19%
现金及现金等价物净增加额	-1,924,259,153.15	-538,205,063.23	257.53%

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

经营活动产生的现金流量净额报告期发生数为912,803,849.12元,比上年同期数增加116.83%,主要原因是:报告期内购买原材料支付的现金减少以及收购SPL,将其经营活动产生的现金流量净额纳入合并范围所致。

投资活动产生的现金流量净额报告期发生数为-2,812,373,120.82元,上年同期数-406,641,398.69元,本期较上年同期减少2,405,731,722.13元,主要原因是:报告期内收购SPL股权以及购买理财产品支付的现金增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额报告期发生数为-26,573,232.33元, 上年同期数-552,086,534.10元, 本期较上年同期增加525,513,301.77元,主要原因是:报告期内银行借款增加以及分配股利支付的现金减少所致。

现金及现金等价物净增加额报告期发生数为-1,924,259,153.15元,比上年同期数减少1,386,054,089.92元,主要原因是:报告期内支付购买SPL股权以及购买理财产品的现金增加所致。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内购买原材料支付的现金减少以及收购SPL,将其经营活动产生的现金流量净额纳入合并范围所致

三、主营业务构成情况

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						
医药制造业	1,958,484,664.91	1,393,486,832.82	28.85%	29.50%	22.72%	3.93%
分产品						
肝素钠(原料药)	1,875,702,270.53	1,321,212,692.98	29.56%	26.66%	19.87%	3.98%
制剂	34,011,233.17	26,918,173.64	20.86%	244.33%	189.60%	14.96%
胰酶	29,814,231.98	41,804,147.36	-40.22%			
其他	18,956,929.23	3,551,818.84	81.26%	-11.96%	-85.23%	92.91%
分地区						
国外	1,715,982,364.05	1,180,529,171.09	31.20%	33.64%	27.21%	3.47%
国内	242,502,300.86	212,957,661.73	12.18%	6.23%	2.64%	3.06%

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1年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用√ 不适用

四、资产、负债状况分析

1、资产项目重大变动情况

单位:元

	2014年末		2013年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	4,126,016,460.93	41.55%	6,050,275,614.08	73.15%	-31.60%	报告期内收购SPL以及购买理财产品增加所致。
应收账款	383,460,679.28	3.86%	196,025,543.07	2.37%	1.49%	报告期内收购SPL,将其应收账款纳入合并范围所致。
存货	883,603,575.19	8.90%	677,466,001.34	8.19%	0.71%	报告期内收购SPL,将其存货纳入合并范围所致。
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	
长期股权投资		0.00%		0.00%	0.00%	
固定资产	655,118,926.36	6.60%	402,959,158.39	4.87%	1.73%	报告期内收购SPL,将其固定资产纳入合并范围所致。
在建工程	240,022,791.40	2.42%	131,355,858.97	1.59%	0.83%	报告期内收购SPL,将其在建工程纳入合并范围以及子公司朋和置业和山东瑞盛工程建设投入增加所致。
商誉	1,297,621,052.19	13.07%			13.07%	报告期内收购SPL,收购成本大于收购日可辨认净资产公允价值所致。

2、负债项目重大变动情况

前五名供应商合计采购金额(元)	178,404,869.43
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	19.51%

注:属于同一实际控制人控制的供应商应当合并列示,受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

公司前5名供应商资料

√ 适用 □ 不适用

序号	供应商名称	采购额(元)	占年度采购总额比例
1	第一大供应商	43,357,603.04	4.74%
2	第二大供应商	39,903,478.24	4.36%
3	第三大供应商	32,785,841.74	3.59%
4	第四大供应商	32,126,267.66	3.51%
5	第五大供应商	30,231,678.75	3.31%
合计	--	178,404,869.43	19.51%

注:属于同一实际控制人控制的供应商应当合并列示,受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

4、费用

单位:元

项目	2014年		2013年		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
短期借款	2,841,266.17	0.03%		0.00%	0.03%	报告期内收购SPL,将其短期借款纳入合并范围所致。
长期借款	1,005,045,751.59	10.12%		0.00%	10.12%	告期内子公司美国海普瑞向招商银行纽约分行贷款所致。
应付账款	98,303,625.86	0.99%	72,598,338.82	0.88%	0.11%	报告期内收购SPL,将其应付账款纳入合并范围所致。
预收款项	10,932,216.42	0.11%	1,415,344.14	0.02%	0.09%	报告期内子公司成都海通预收客户货款增加以及收购SPL,将其预收款项纳入合并范围所致。
应交税费	12,417,418.38	0.13%	27,352,235.36	0.33%	-0.20%	报告期内应交税费尚未缴纳所致。
长期应付职工薪酬	40,658,739.22	0.41%		0.00%	0.41%	报告期收购SPL,将其长期应付职工薪酬纳入合并范围所致。
预计负债	39,435,349.37	0.40%		0.00%	0.40%	报告期内收购SPL,将其预计负债纳入合并范围所致。
递延所得税负债	270,354,985.72	2.72%	37,312,915.82	0.45%	2.27%	报告期内收购SPL,将其递延所得税负债纳入合并范围以及母公司可供出售金融资产公允价值变动增加递延所得税负债所致。

3、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位:元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资(不含衍生金融资产)	629,425.00	-238,425.00					391,000.00
2.衍生金融资产	256,387,246.02		432,229,005.82		109,271,658.67		603,660,714.49
3.可供出售金融资产							
金融资产小计	257,016,671.02	-238,425.00	432,229,055.82		109,271,658.67		604,051,714.49
投资性房地产							
生产性生物资产							
其他							
上述合计	257,016,671.02	-238,425.00	432,229,055.82		109,271,658.67		604,051,714.49
金融负债	0.00						0.00

五、公司未来发展的展望

(一)行业竞争格局和发展趋势

1、肝素市场发展前景

2011年以来,全球肝素行业经历了一个较长的不景气时期,肝素制剂市场竞争不断加剧,肝素钠原料药价格持续下跌,主要生产企业经济效益明显下降;至2014年底,肝素产品价格仍然在低位运行,但市场需求量始终稳定增长。

肝素类药物临床用途十分广泛,主要用于抗凝血和抗血栓,疗效确认,临床历史悠久。作为目前全球最有效和临床用量最大的抗凝血药物,肝素类药物在冠心病、静脉栓塞以及血液透析领域治疗方面具有广泛的临床应用基础,短期内受到替代品种竞争压力较小;同时,世界医药对肝素衍生物运用的研究已经取得一定进展,预计未来将可能有新的肝素药品被批准上市。随着肝素类药物的治疗市场不断扩大,中国等新兴市场对肝素类药物需求的快速增长及潜在的肝素新品种未来的获批上市,肝素行业拥有良好的发展前景。

2、国内肝素原料药行业竞争格局未发生大的变化

中国是肝素原料药生产大国,我国出口的肝素产品以原料药为主,跨国制药巨头依托技术、专利优势,生产制剂后返销至中国,从而获取高额利润,尤其在低分子肝素制剂市场上,国内市场主要被合资和外资品牌所占领,国内产品在该类市场的竞争力相对较弱。

3、我国肝素产品近年的出口情况

中国是生猪养殖和屠宰大国,多年来生猪存栏量和出栏量稳居世界首位,占全球50%以上的份额,拥有全球最丰富的肝素原料资源,为我国肝素行业的发展提供了可靠的资源保证。

根据中国海关的统计数据,2007年至今的八年来,2007年~2010年我国肝素产品的出口额连续四年大幅度上涨;2011年~2013年肝素产品出口量和出口额均明显下降;2014年肝素产品出口量止跌回升,但出口额仍然出现明显下降。

2007年—2014年中国肝素产品出口统计表

年份	出口量(公斤)	同比增长(%)	出口额(万美元)	同比增长(%)
2007	89,450	-21.26%	13,753	33.10%
2008	65,093	-27.23%	22,608	64.39%
2009	111,691	71.59%	69,805	208.76%
2010	114,423	2.45%	119,845	71.69%
2011	105,121	-8.13%	91,843	-23.37%
2012	103,908	-1.15%	74,839	-18.51%
2013	97,765	-5.91%	65,733	-12.17%
2014	104,624	7.02%	54,390	-17.26%

(二)公司发展战略及经营目标

公司坚持以肝素产业为主业,致力于与不断增加的供应商和客户建立长期、稳固的合作关系,始终围绕"科学、勤勉、实证、和谐"的核心价值观,根据公司在全球肝素行业所在的发展阶段和面临的市场形势,建立和实施公司中长期发展战略。

公司将以领先的工艺技术和严格的质量管理体系为基石,充分利用可靠安全的肝素资源,参与国际市场的合作和竞争,继续打造坚实的肝素原料药产业平台,依托该产业平台的建立和扩展,积极发展肝素原料药的上下游产业,构建肝素全产业链一体化经营构架,做强做大肝素主业。

同时,公司将积极探索通过多资本和合作平台,如产业投资和并购基金等,以股权投资、并购和合作开发等模式,加快进入新药开发、传统和新型医药医疗产业等领域,最终实现肝素产业、相关医药和医疗产业协同发展的经营格局。

(三)公司2015年经营计划

2015年,公司的经营计划是精心组织采购和生产,积极释放新增产能,努力实现产销量增长;有效推进与SPL的商务和市场整合,实施对SPL实行股权激励;大力开展对外投资与合作,加快公司进入新药研发、传统和新型医药和医疗产业领域的步伐;继续调整和完善公司组织结构和职能划分,建立适应集团化、跨国化经营管理的组织体系;持续实施内部信息化建设,加强干部和员工培训,全面提高公司综合竞争实力。

1、肝素全产业链的建设

(1)肝素原料药业务发展。在募投扩产项目新生产线产能稳步释放的基础上,更好地组织粗品原料采购和生产计划安排,实现肝素原料药的稳产和增产;通过对SPL关键岗位和核心员工实施股权激励,推动SPL原料药业务的稳定发展。

(2)上游肝素粗品项目建设。成都深瑞畜产品有限公司要加快环保工艺改造工程进度,完成环评报告批复,力争早日恢复生产;山东瑞盛生物技术有限公司要抓紧办理工程竣工综合验收、规划验收及其他相关工作,完成申请试生产批复后早日投产。

(3)下游肝素制剂项目运营。成都市海通药业有限公司要扩充并完善销售组织,建立产品国内区域代理销售管理模式,并尝试建立肝素钠注射液国内地区自销模式,努力提高销售收入和利润水平。

2、研发创新

(1)公司将继续增强研发力量,持续进行肝素钠产品质量、工艺及新品种规格的研究与开发,计划实施研发项目15项目,完成研发项目12项;继续进行对外技术交流与合作,推动引进的新药品种在中国的临床申请和试验等工作的开展。

(2)控股子公司深圳君圣泰生物技术有限公司要完成治疗糖尿病的多肽新药所需的临床前研究工作,向FDA提交新药临床申请并开展I期临床研究;完成眼科医疗器械产品的研发和注册。

3、市场拓展

按照公司积极释放新增产能的计划和要求,落实具体的销售和市场推广工作,力争实现销售收入的持续增长;密切关注世界肝素市场和行业可能发生的格局变化,制定和实施灵活有效的市场竞争策略;优化销售部门的组织结构,培养销售管理人才,使销售团队能够满足新形势下的营销需要。

4、对外投资

公司将根据发展战略,积极加大对有专利保护的新药品种企业的投资力度,建立新药品种合作的机制,将相关品种引入中国;并继续寻求建立新的投资平台,加大对相关医药产业的投资力度;同时探索进入传统和新型医疗产业领域的机会。

5、内部管理

根据公司发展战略和组织开发策略,继续进行业务组织升级改造、薪酬体系和绩效体系升级等;实施集团与子公司人力资源管理模式建设项目,建立人力资源共享信息平台;继续开展公司管理干部培训,保证干部队伍能够满足公司发展的需求。

(四)主要风险因素分析

公司经营业绩受到多种风险因素的影响,其中尤其以价格和成本因素影响最大,如果同时出现销售价格下降和成本上升的情况,将导致公司经营业绩出现较大幅度的下滑。

1、产品价格下行的风险

受到依诺肝素仿制药及其他新肝素制剂上市引发下游制剂市场竞争加剧,以及肝素钠原料药产能增加可能带来的供应量增加的影响,全球肝素市场仍然没有景气提升的明显迹象,使肝素原料药的销售价格继续承受一定下行压力,对公司经营业绩产生不利影响。为此,公司将持续优化工艺技术,强化成本管理,不断扩大经营规模,提高市场占有率,保持和提升公司竞争力。

2、成本上升的风险

我国肝素粗品原料行业集中度较低,生产企业对于价格的敏感性较高。随着肝素原料药销售价格的持续下降,肝素粗品原料的价格也出现明显下降,直接影响到肝素粗品企业的生产积极性,加上同行业企业近年纷纷扩大产能,肝素粗品潜在需求将会明显增长,可能带来粗品原料供应量减少和价格上涨,对公司生产和经营业绩造成不利影响;同时,人力资源等成本的持续上升也对公司的经营业绩带来不利影响。为此,公司将继续扩大供应商队伍,整合全球供应链,管理肝素粗品原料市场波动对成本的影响,同时公司将进一步做好预算管理,加强成本和费用控制,降低各项成本上升对公司经营的影响。

3、新产品开发的风险

公司及子公司近年来积极推动自主和合作开发药品种的相关工作,由于相关新药品种开发的不确定性,一旦未能按计划实施相关品种的开发和上市销售,将对公司未来的经营业绩产生不利影响。

4、汇率波动风险

公司产品绝大部分出口,人民币汇率波动将带来汇兑损失风险。为此,公司在维持人民币和外币定价并行模式的同时,灵活运用金融市场工具,包括利用出口押汇、远期外汇交易等工具,并增加人民币结算的比例,来降低汇率波动产生的汇兑损失风险。

5、产品质量及安全生产风险

公司产品生产流程长、环节多、工艺复杂,作为人用注射制剂原料药,任何环节出现事故都会导致产品质量问题进而可能造成医疗事故;另外公司生产涉及乙醇等化学危险品,存在发生安全事故的风险。为此,公司将不断增加质量控制和质量保证力量,坚持开展"质量理念强化训练营"以及安全教育和消防演练活动,有效防范产品质量及安全生产风险。

6、公司规模扩大带来的管理风险

随着公司的发展和经营规模的扩大,以及境外收购的开展,由此带来一系列管理风险,对公司的经营能力,包括管理能力、技术能力和研发能力等提出了更高的要求,公司的组织结构和管理体系将趋于复杂化,有鉴于此,公司积极推进组织体系和流程的优化,以满足业务发展的需要。未来,公司仍持续面临能否建立与规模相适应的高效管理体系和经营管理团队,以确保公司稳定、健康、快速发展的风险。

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

1、执行《企业会计准则第30号—财务报表列报(2014年修订)》情况

根据《企业会计准则第30号—财务报表列报(2014年修订)》对其他综合收益项目列报的