

公司代码：600329

公司简称：中新药业

天津中新药业集团股份有限公司

2014 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 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上海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。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中新药业	600329	
S股	新加坡交易所			

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	焦艳	谢希
电话	022-27020892	022-27020892
传真	022-27020926	022-27020926
电子信箱	zxxy600329@163.com	zxxy600329@163.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
总资产	5,437,207,372.51	5,262,331,548.81	3.32	4,454,308,234.70
归属于上市公司股东的净资产	2,763,776,535.49	2,417,381,110.56	14.33	2,136,896,179.83

	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
经营活动产生的现金流量净额	286,854,209.22	213,435,404.69	34.40	20,808,888.78
营业收入	7,086,879,278.76	6,010,136,728.32	17.92	5,129,925,987.36
归属于上市公司股东的净利润	357,800,340.94	351,794,374.51	1.71	441,299,096.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	343,380,863.87	289,941,646.56	18.43	347,580,601.77
加权平均净资产收益率(%)	13.85	15.45	减少1.60个百分点	21.96
基本每股收益(元/股)	0.48	0.48	0.00	0.60
稀释每股收益(元/股)	0.48	0.48	0.00	0.60

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况

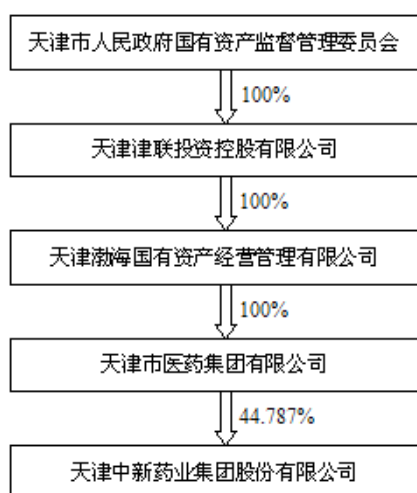
表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				30,823		
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户）				25,511		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				0		
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数（户）				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	质押或冻结的股份数量	
天津市医药集团有限公司	国有法人	44.787	331,111,998	5,501,206	无	
CITIBANK NOMS S' PORE PTE LTD	境外法人	4.870	36,001,000	0	未知	
RAFFLES NOMINEES (PTE) LTD	境外法人	3.901	28,843,000	0	未知	
PHILLIP SECURITIES PTE LTD	境外法人	3.072	22,712,092	0	未知	
HSBC (SINGAPORE) NOMS PTE LTD	境外法人	1.757	12,989,000	0	未知	
DBS VICKERS SECS (S) PTE LTD	境外法人	1.455	10,760,000	0	未知	
OCBC SECURITIES PRIVATE	境外法人	1.227	9,075,000	0	未知	

LTD	人					
全国社保基金一零二组合	其他	1.082	7,999,640	0	未知	
DBS NOMINEES PTE LTD	境外法人	0.889	6,576,000	0	未知	
MORGAN STANLEY ASIA (S) SEC PL	境外法人	0.804	5,947,000	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		持股 5%以上的股东为天津市医药集团有限公司，持股比例达到 44.787%，为本公司第一大股东。 公司未知前十名股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。 公司未知前十名无限售条件流通股股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。				

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三 管理层讨论与分析

2014 年，公司进一步提升科学管控水平，力争深入、扎实地做好各项工作。经过公司上下的共同努力，公司的整体运营水平和运营效率均得到有效的提升，较好地完成了既定工作目标。2014 年，公司在经营运行方面取得的成绩主要体现在以下几个方面：

1、深耕终端销售，大品种市场稳步发展。

2014年，公司强化营销过程管控，形成梯次监控体系。公司建立工业产品溯源系统，对所属企业品种的生产、销售全部数据进行全程采集和集中化管理，完成了《2013年中新药业重点大品

种盈利能力分析》报告。公司25个大品种全年累计实现销售收入201,408万元，同比增长16,249万元，增幅8.78%。在速效救心丸、金芪降糖片、清肺消炎丸、胃肠安丸等品种销售稳定增长的同时，治咳川贝枇杷滴丸成为公司又一个过5000万元品种。

2、创新营销模式，工业运营质量得到提升。

销售公司加强营销渠道与人员网络建设，强化终端促销工作，做到定区域、定客户、定指标、定要求、定考核，形成以终端带动销量的良性发展模式。隆顺榕以做强天津，聚焦五个大地区，培养潜力地区，转化问题地区为营销策略，销售模式多元化。达仁堂着力做好销售网络建设，重点客户培养，销售过程加强管理与监督，实施四大板块运营模式，采取多品种打包的 KA 模式，选择与全国前 100 强的大型连锁合作，提高企业的创新营销能力。

3、集约管理拓展市场，市内商业稳定增长。

市内商业部继续贯彻“统一管理、集中采购、渠道分销、区域经营”的十六字经营方针，创新与医疗经营合作模式，提升市场份额，采用院店合作模式，独家配送，增加企业的话语权；拓展大品种规模销售战略；OTC终端销售拉动销售增长；采取内部招标程序，提高医疗运作能力；在医药商业所处的医疗应收回款缓慢，医药电商来势汹汹的整体困境下，市内商业在逆境求得增长，为公司销售规模增长做出较大贡献。

4、完善药材原料购销平台，供应链管理更加快捷透明。

药材公司以“目标品质要高，管理品质要精，战略品质要准，质量品质要优，员工品质要合”为抓手，创新采购模式，搭建药材电子采购平台，使药材公司和工业厂的药材采、供、销更加快捷透明；建立安国信息站，贴近市场搜集信息盘活库存；积极稳妥开展系内业务、放宽眼界开拓销售渠道，运用药材购销资源，择机增值增效。

5、延伸延展产业链，发挥融资功能。

2014年，公司达仁医院顺利通过卫生局、民政局验收，被列为一级医保定点医院，秉承“医精道、药地道、德仁道”的治院准则，聘请高水平专家团队，门诊量上升迅速；“天津医药集团中新药业亳州产业园”项目正式启动，完成“天津达仁堂（亳州）中药饮片有限公司”注册；合作开展GAP基地建设，与都江堰春盛公司合作成立都江堰市中新中药材种植有限公司。同时，自2014年6月起，公司正式启动非公开发行A股股票项目，拟募集资金8.36亿元，为公司后续发展注入资金支持。

6、多措并举落实责任，风险管控力进一步增强。

2014年，公司进一步推进大财务体系建设，实施市内商业板块的大财务系统。以市内商业部为基础，成立中新药业商业财务结算中心，实现包括医药公司、国内销售中心等十家企业财务工作的集中化管理，实现五大统一。乐仁堂加强应收账款管理，建立欠款账龄月分析制度，形成接近欠款额度和信用期的预警机制。

综上所述，公司在 2014 年的整体经营情况表现出持续较好的发展态势，经营业绩实现了稳定的增长。截至 2014 年 12 月 31 日，公司总资产 54.37 亿元人民币，同比增长 3.32%，净资产 27.64 亿元人民币，同比增长 14.33%；2014 年，公司累计实现营业收入 70.87 亿元人民币，同比增长

17.92%；公司累计实现归属于母公司净利润 3.58 亿元人民币，同比增长 1.71%，其中，公司实现自营利润 3.29 亿元人民币，比去年同期自营利润 2.99 亿元人民币，增长 10.06%，保持了近年较为稳定的发展态势。

(一)主营业务分析

1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	7,086,879,278.76	6,010,136,728.32	18%
营业成本	4,936,187,171.51	4,094,026,652.17	21%
销售费用	1,363,483,970.35	1,203,394,464.53	13%
管理费用	351,217,010.89	329,761,620.13	7%
财务费用	50,961,484.44	52,932,338.42	-4%
经营活动产生的现金流量净额	286,854,209.22	213,435,404.69	34%
投资活动产生的现金流量净额	101,986,962.39	-166,217,014.76	161%
筹资活动产生的现金流量净额	-490,999,473.61	266,467,376.02	-284%
研发支出	104,758,000.00	94,459,000.00	11%

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

本报告期实现主营业务收入 706,693.89 万元，与去年同期的 599,044.73 万元相比，增长了 107,649.15 万元。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

2014 年公司实现中药销售 416,785 万元，同比增长 12.77%，西药销售 241,394.29 万元，同比增长 18.95%，公司通过创新营销模式，强化营销过程管控，集约管理拓展市场等一系列举措拉动了整体收入的增长。

(3) 订单分析

报告期内，公司无重大订单。

(4) 主要销售客户的情况

单位：元 币种：人民币

前五名销售客户金额合计	1,241,808,695.43	占销售总额比重（%）	17.52
-------------	------------------	------------	-------

3 成本

(1) 成本分析表

单位：元

分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
中成药		2,265,602,094.52	46%	2,029,895,792.66	49%	12%	
西药		2,262,833,173.95	46%	1,872,348,089.89	46%	21%	
其他		401,665,402.37	8%	189,462,059.27	5%	112%	

(2) 主要供应商情况

单位：元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	1,080,913,511.66	占采购总额比重 (%)	22.05
--------------	------------------	-------------	-------

4 费用

单位：元

项目	本期数	同期数	变动比例
销售费用	1,363,483,970.35	1,203,394,464.53	13.30%
管理费用	351,217,010.89	329,761,620.13	6.51%
财务费用	50,961,484.44	52,932,338.42	-3.72 %
所得税费用	51,442,041.58	56,473,001.95	-8.91%

5 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	102,910,000.00
本期资本化研发支出	1,848,000.00
研发支出合计	104,758,000.00
研发支出总额占净资产比例 (%)	3.56
研发支出总额占营业收入比例 (%)	1.48

(2) 情况说明

本报告期内，公司研发支出较上年同期变动幅度未超过 30%。

6 现金流

报告期内公司经营活动的净现金流量与本年度净利润额差额为-9258.23 万元，主要是剔除了非经营活动的投资收益 8360.62 万元，利息支出 4785.05 万元，以及往来款项、存货变动等原因影响所致。

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动金额	变动比例%	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	286,854,209.22	213,435,404.69	73,418,804.53	34.40	主要是销售商品收到及购买商品支付现金净流入增加。
投资活动产生的现金流量净额	101,986,962.39	-166,217,014.76	268,203,977.15	161.36	主要是债券逆回购业务产生的现金净流出减少。
筹资活动产生的现金流量净额	-490,999,473.61	266,467,376.02	-757,466,849.63	-284.26	主要是债券正回购业务产生的现金净流入减少及集团贷款业务产生的现金净流入减少。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
中药	4,167,850,005.84	2,265,602,094.52	45.64	12.77	11.61	0.56
西药	2,413,942,850.17	2,262,833,173.95	6.26	18.95	20.86	-1.48
其他	485,146,033.06	401,665,402.37	17.21	82.88	112.00	-11.37

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
境内	7,023,371,981.36	18.24
境外	43,566,907.71	-13.94

(三) 资产、负债情况分析

1 资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产	上期期末数	上期期末数占总资产	本期期末金额较上期	情况说
------	-------	-----------	-------	-----------	-----------	-----

		的比例 (%)		的比例 (%)	期末变 动比例 (%)	明
货币资金	630,934,686.65	11.60	544,729,847.89	10.35	15.83	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			51,250,000.00	0.97	-100.00	
应收账款	1,325,983,554.72	24.39	1,004,654,671.70	19.09	31.98	
预付款项	150,991,029.24	2.78	87,210,441.65	1.66	73.13	
存货	859,890,374.72	15.81	816,887,794.78	15.52	5.26	
应收利息			250,479.45	0.00	-100.00	
其他流动资产	46,539,073.83	0.86	238,541,524.80	4.53	-80.49	
可供出售金融资产	83,064,864.60	1.53	55,243,496.80	1.05	50.36	
持有至到期投资	236,433,908.44	4.35	279,585,547.30	5.31	-15.43	
长期股权投资	542,052,698.42	9.97	524,766,136.99	9.97	3.29	
投资性房地产	26,710,158.23	0.49	27,657,550.82	0.53	-3.43	
固定资产	807,302,715.75	14.85	842,186,679.44	16.00	-4.14	
在建工程	62,928,352.15	1.16	44,028,981.17	0.84	42.92	
开发支出	2,069,500.00	0.04	1,524,500.00	0.03	35.75	
短期借款	786,000,000.00	14.46	1,059,000,000.00	20.12	-25.78	
预收款项	51,351,198.00	0.94	78,767,540.81	1.50	-34.81	
应付利息	1,268,806.66	0.02	2,624,773.35	0.05	-51.66	
应付股利	9,999,498.70	0.18	42,446,515.20	0.81	-76.44	
其他应付款	483,739,440.57	8.90	364,324,859.80	6.92	32.78	
其他流动负债	135,700,000.00	2.50	230,200,000.00	4.37	-41.05	
递延所得税负债	8,504,174.01	0.16	4,330,968.84	0.08	96.36	
未分配利润	1,127,605,721.39	20.74	843,801,671.25	16.03	33.63	

- 1) 应收账款较期初增加 31.98%，主要是由于主营业务收入增加使应收账款增加。
- 2) 预付账款较期初增加 73.13%，主要是预付账款采购的方式增加。
- 3) 其他流动资产较期初减少 80.49%，主要是债券逆回购及待摊费用减少。
- 4) 可供出售金融资产较期初增加 50.36%，主要是可供出售金融资产公允价值变动增加。
- 5) 在建工程较期初增加 42.92%，主要是生产企业 GMP 改造项目增加。
- 6) 开发支出较期初增加 35.75%，主要是科研开发支出增加。
- 7) 预收账款较期初减少 34.81%，主要是预收账款销售方式减少。
- 8) 应付利息较期初减少 51.66%，主要是尚未支付的利息减少。
- 9) 其他应付款较期初增加 32.78%，主要是未付销售费用及广告费增加。
- 10) 其他流动负债较期初减少 41.05%，主要是创睿投资公司进行融资回购业务余额减少。
- 11) 递延所得税负债较期初增加 96.36%，主要是应纳税暂时性差异产生的所得税负债增加。
- 12) 未分配利润较期初增加 33.63%，主要是本年归属于母公司净利润增加。

2 公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

报告期内以公允价值计量的资产为可供出售金融资产，本报告期内无购买、出售的可供出售金融资产，期末明细如下：

单位：元

证券代码	证券简称	期初账面价值	期末账面价值	公允价值变动
600322	天房发展	3,154,000.00	4,465,000.00	1,311,000.00
000695	滨海能源	6,797,700.00	11,611,600.00	4,813,900.00
600717	天津港	13,064,400.00	26,174,640.00	13,110,240.00
000963	华东医药	1,667,960.00	1,907,638.60	239,678.60
601328	交通银行	9,195,436.80	16,283,586.00	7,088,149.20
600751	天津海运	1,364,000.00	2,622,400.00	1,258,400.00
合计		35,243,496.80	63,064,864.60	27,821,367.80

(四) 核心竞争力分析

1、具有完善的法人治理结构，境内外两地上市的融资平台

中新药业在新加坡和上海两地分别上市，依照境内外法律法规的从严要求，规范完善了法人治理结构，对外透明度高。两地上市的平台为公司提供了充分的资本运作和融资空间。

2、具有全国领先的中药制药生产基地

中新药业现代中药产业园中，隆顺榕、达仁堂、中新制药厂采用了新的装备，采取了新的工艺，具备了强大的生产能力。通过生产程控化、输送管道化、包装机电化、检测自动化，实现了全程质量控制。另外，公司还拥有比较完善的先进滴丸制剂产业基地和中药口服固体制剂产业基地。

3、具有研发生产物流一体的医药产业架构

中新药业公司技术创新基础尚好，拥有 1 个国家级企业技术中心、5 个市级企业技术中心，市级现代化技术工程中心及国家人事部批准的博士后科研工作站，围绕中药、化学药、生物原料药三个领域已经形成了研发平台。公司所有制药企业都率先通过新版 GMP 认证，部分生产车间还通过了澳大利亚、日本的 cGMP 认证。商业企业 2014 年底都通过了新版 GSP 认证，公司具有从研发、生产、物流较为完善的产业链。

4、具有较高的品牌优势

中新药业拥有一批国内外知名中成药，速效救心丸为其翘楚。至 2014 年末公司拥有国内注册商标 226 件，国际注册商标 21 件；4 件驰名商标，分别为“达仁堂”、“松柏”、“乐仁堂”、“隆顺榕”；7 件著名商标，分别为中新药业图形商标、隆顺榕、达仁堂、乐仁堂、长城、松柏、特子社复。公司具备了很强的品牌优势，特别是明清以来形成了颇具特色的传统老字号品牌，并沿用至今，享誉海内外，如“达仁堂”、“乐仁堂”等。我公司在《中华老字号网》率先推出的中华老字号排行榜中位列前十。近年，“中新药业”、“隆顺榕”、“松柏”等品牌也已深入人心，具备了较强的

品牌优势。

5、规模庞大的产品群

中新药业经过几十年不断地挖掘开发创新，具有丰富的门类齐全的品种资源，截止 2014 年末公司拥有 17 个剂型的 601 个药品批准文号，其中，国宝级中药 4 个，国家机密品种 1 个，国家秘密品种 3 个，拥有中药保护品种 8 个，独家生产品种 101 个，列入国家基本药物目录品种 85 个，国家医保品种 267 个。公司拥有一大批疗效确切、质量可靠的产品；已形成以速效救心丸、通脉养心丸为代表的心脑血管用药、以清咽滴丸、清肺消炎丸为代表的呼吸系统用药、以胃肠安、藿香正气软胶囊为代表的胃肠用药、以紫龙金、生血丸为代表的抗肿瘤用药等系列产品群。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期末公司对外股权投资额为 54205.27 万元，较上年同期增加 1728.66 万元，增幅 3.29%。长期股权投资本年权益变化见会计报表附注六.12.长期股权投资，期末长期股权投资主要情况见下表：

被投资单位	主要业务	在被投资单位持股比例（%）
中美天津史克制药有限公司	生产及出售西药及生化药品等	25.00
天津华立达生物工程有限公司	研发及销售基因工程生物制品等	40.00
天津中新科炬生物制药有限公司	生物检测试剂开发、咨询、转让等	35.00
天津百特医疗用品有限公司	生产及出售西药等	30.00
天津宣药印务有限公司	包装、印刷等	35.00
天津生物芯片技术有限责任公司	生物技术产品的开发经营等	26.40
天津宏仁堂药业有限公司	硬胶囊剂、散剂、颗粒制造、汽车货运	40.00
天津市医药集团技术发展公司	研究开发中西药新产品、新技术等	33.00
都江堰市中新中药材种植公司	中药材种植	30.00

(1) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额（元）	持有数量（股）	期末账面价值（元）	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益（元）
1	债券	sh124705	13 库车	102,184,312.3	490,000.00	52,627,683.62	22%	1,735,659.15

			02					
2	债券	sh122549	12 邳 润 城	112,046,464.69	409,170	42,714,551.86	18%	2,763,410.46
3	债券	sh124080	12 苏 海 投	62,378,013.88	363,320	37,224,281.11	16%	2,449,893.56
4	债券	sh124148	13 金 灌 债	31,216,849.32	300,000	31,509,956.68	13%	2,012,850.47
5	债券	sh122563	12 亳 州 债	29,155,081.88	278,350	29,143,506.26	12%	1,926,702.10
6	债券	sh124122	13 抚 城 投	15,856,898.63	150,000	15,962,611.81	7%	1,021,901.62
7	债券	sh122566	12 库 城 建	11,242,962.11	108,290	11,242,492.60	5%	739,204.98
8	债券	sh122802	11 辽 阳 债	8,455,658.79	81,000	8,496,546.70	4%	520,835.96
9	债券	sh122781	11 永 州 债	8,102,893.15	70,000	7,512,277.80	3%	511,748.41
期末持有的其他证券投资				0.00	/	0.00	0%	0.00
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	4,153,063.80
合计				380,639,134.75	/	236,433,908.44	100%	17,835,270.51

(2) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券 代码	证 券	最初投资成 本	占该公 司股权	期末账面值	报告期损 益	报告期所有 者权益变动	会计 核算	股 份
----------	--------	------------	------------	-------	-----------	----------------	----------	--------

	简称		比例 (%)				科目	来源
600322	天房发展	1,520,000.00	0.118	4,465,000.00	38,000.00	1,114,350.00	可供出售金融资产、资本公积、递延所得税负债、投资收益	原始股
000695	滨海能源	1,100,000.00	0.410	11,611,600.00		4,091,815.00	可供出售金融资产、资本公积、递延所得税负债、投资收益	原始股
600717	天津港	303,174.60	0.240	26,174,640.00	293,376.00	11,143,704.00	可供出售金融资产、资本公积、递延所得税负债、投资收益	原始股
000963	华东医药	19,425.00	0.059	1,907,638.60	25,382.00	203,726.81	可供出售金融资产、资本公积、	原始股

							递延 所得 税负 债、投 资收 益	
601328	交通 银行	3,277,775.00	0.003	16,283,586.00	622,607.70	6,024,926.82	可供 出售 金融 资产、 资本 公积、 递延 所得 税负 债、投 资收 益	原 始 股
600751	天津 海运	150,000.00	0.440	2,622,400.00		1,069,640.00	可供 出售 金融 资产、 资本 公积、 递延 所得 税负 债、投 资收 益	原 始 股
合计		6,370,374.60	/	63,064,864.60	979,365.70	23,648,162.63	/	/

2、主要子公司、参股公司分析

单位：万元

被投资单位	行业	持股例 (%)	经营范围	注册资本 (万元)	总资产	净资产	净利润
天津新龙药业有限公司	商业	51.00	销售中药材、中药饮片、生物制品、中成药、化学原料药、化学药制剂、抗生素等	3000	5,120.99	3,305.16	159.48
天津中新药业滨海有限公司	商业	53.60	批发零售中成药、中药饮片、生物制品批发、日用百货等	1959	5,059.83	1,517.44	48.00
北京中新药谷医药有限公司	商业	100.00	销售中成药、化学原料药、化学药制剂等	1100	5,469.22	645.74	1.12
天津市隆顺裕发展制药有限公司	工业	100.00	中药材收购、中成药加工蜜钱（分装）、水产加工品（干制分装），茶类、预包装食品等	4500	6,077.57	4,015.16	-22.02
天津达仁堂京万红药业有限公司	工业	52.00	制造丸剂、软膏剂、硬胶囊剂、膏药等货物进出口	2751	17,778.95	13,786.61	2,748.32
天津新丰制药有限公司	工业	55.00	生产、加工、销售片剂、胶囊、针剂	美元 900 万	11,024.99	9,899.58	306.09
天津中新药业国卫医药有限公司	商业	51.00	批发、配送、零售生化药品、中药材、中药饮片、生物制品等	1720	10,227.98	1,899.96	125.46
天津中新药业集团旭志医药科技有限公司	商业	51.00	批发、配送、零售生化药品、中药材、中药饮片、生物制品等	1100	4,812.98	1,117.60	15.22
浙江中新创睿投资有限公司	商业	100.00	实业投资；投资管理、咨询；医药技术的研发、转让、咨询服务；市场信息咨询；企业管理服务；项目投资	10000	24,351.37	10,489.80	502.64
天津达仁堂（亳州）中药饮片有限公司	工业	51.00	筹建期	3000	4,487.40	2,821.00	-

利润贡献 10%以上的子公司及联营企业情况

单位：万元

项目	中美天津史克制药有限公司
营业收入	137,846.86

营业成本	50,419.67
销售费用	51,404.08
管理费用	3,756.95
财务费用	915.65
营业利润	31,273.55
净利润	23,063.76

(六) 经营计划

2015 年，公司将认真贯彻深化新一轮国企改革的部署要求，深刻认识当前严峻复杂的经济形势，结合医药集团“新常态、新动能、新作为”创新实践活动，持续深入开展“创新立业、实干兴企”讨论与实践活动，准确把握速度变化、结构优化和动力转换经济发展新常态三大特点，清醒研判医药经济发展新趋势，切实深化“品质中新”的探索与实践。2015 年，公司将主要抓好以下几个方面的工作：

1、深耕和拓展双轮驱动，促进大品种增销上量。

围绕实现公司战略目标，进一步研究大品种属性，明确终端方向，加强营销队伍建设，提升营销能力。对以大医疗为主销终端的产品，进一步加强学术研究，强化学术推广，不断拓展大医疗市场，力争大医疗销售实现较大突破。对以社区和大连锁为主销终端的产品，加强营销管控，落实费用的项目化管理，确保销售政策和管控措施真正落实到终端客户，进一步深耕终端，以质促量。

2、加快营销整合步伐，形成多赢的营销组合模式。

放大集约优势，启动工业产品和品牌整合营销试点，将产品类似、资源利用度不高的不同企业产品，在资源配备不对称地区进行整合营销，实现效率提升和资源高效利用。加快中成药企业的营销整合，实现产品、队伍、市场的无缝对接。

3、依托市内商业部营销平台，开辟商业营销增长新领域。

坚定“统一管理、集中采购、渠道分销、区域经营”的经营方针，在维护好一线品种的基础上，着手二线品种的市场培养和增量工作，继续支持系内品种增销，持续发挥商业大品种集群的规模销售优势。深化院店经营等创新模式，与医疗机构合作，扩大医疗器械耗材、中药饮片的销售，创新赢利点。做好上下游客户的信息系统对接，提升增值服务。加快推进电子商务平台建设，抢占商业转型先机。

4、强化购销管理，完善药材原料供需平台建设。

发挥药材公司电子采购、销售平台的作用，着力实现药材全品种的电子化采购及系统内工业供应信息化管理，并积极在全公司推广。落实公司规范中药材原料采购与供应工作的管控要求，提升服务意识和服务质量，实现药材公司与工业企业顺畅的供产衔接。根据市场及库存情况，适时储备产地低价商品和潜力品种，筛选优质客户，拓宽经营渠道，扩大系外销售。

5、推进科技开发进程，提升科技创新贡献率。

持续落实“358”科研规划，立足当期，放眼未来，推进新品研发进程。全年完成通脉养心丸临床再评价研究项目全部临床病例入组并开始临床数据统计分析，启动速效救心丸临床再评价及自动化工艺研究项目。围绕优化生产流程、提高产品质量、降低生产成本，重点做好 9 个工艺改进项目。从质量标准、新剂型、新适应症、循证医学等多个方面对大品种进行深入分析和系统研究，重点做好清肺消炎丸、胃肠安丸等 10 个中药大品种的二次开发。

6、完善科研质量管控体系，防范科研及质量风险。

加强公司对重大科研项目的管控力度，颁发新修科研管理系列制度并跟踪落实；统计分析重大科研项目的阶段性成果，为市场需求做好科技支撑；结合药材风险品种国家补充检验方法，建立完善公司药材内控质量标准体系；以公司质量内审为抓手，加强对问题整改的效果跟踪；加强对生产关键过程和关键点的控制，使质量管理触角前伸到底；成立内部检测中心，制定公司内部飞行检查办法；建立公司质量管理绩效奖惩办法，巩固新版 GMP、GSP 认证成果，保证管理常态化；加强对药品研发、监管、质量公告等信息的跟踪分析，增强公司的防控风险能力。

7、加强风险管理，进一步完善内控体系。

以“顶层设计，集团管控”为原则，不断完善公司及各企业各项管理制度及相应流程、表单，积累建立“风险库”，不断增强公司上下辨识风险，防控风险的能力；加大对所属企业的审计频率和审计范围，进一步细化风险审计整改机制，加强企业经营者年薪制考核中对执行公司战略和各项风险管控情况的考核，提升公司的科学化管理水平；进一步推进大财务管理体系建设，2015 年将财务管理工作向经营管理各线进行延伸，在完善商业财务结算中心的基础上，加速销售公司、达仁堂、乐仁堂财务业务一体化的试点；进一步细化工业管理工作，强化生产过程中的质量数据分析，让工业降成本工作成果得以量化；进一步提高节能减排工作水平，确保万元产值能耗同比下降；落实安全生产责任制，推进安全标准化管理，确保安全生产不出问题。

在竞争激烈的市场环境中，公司 2015 年将继续深化营销体系改革，努力实现销售收入的稳步增长；同时，继续在严控费用、加强三费率考核上下功夫，努力降低三费率。公司将努力克服原材料、人力资源、资金等成本的上升压力，力争实现经营性利润持续增长。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

执行财政部2014年新颁布或修订的相关会计准则的主要内容及对公司的影响：

（一）长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响

公司根据《企业会计准则——第2号长期股权投资》（修订）规定，将本公司对被投资单位不

具有共同控制或重大影响的，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。具体调整如下：

公司持有天津市国展中心股份有限公司19%股权，投资金额2000万元，由于公司对其无控制或重大影响，因此调整至可供出售金融资产核算；公司持有的宁波药材股份有限公司等11个公司股权，投资金额合计869.99万元，已全额计提长期股权投资减值准备，由于公司对其无控制或重大影响，因此调整至可供出售金融资产核算。

单位：元 币种：人民币

项目	2013年1月1日		2013年12月31日	
	调整前	调整后	调整前	调整后
长期股权投资	28,699,937.77		28,699,937.77	
长期股权投资减值准备	8,699,937.77		8,699,937.77	
可供出售金融资产		28,699,937.77		28,699,937.77
可供出售金融资产减值准备		8,699,937.77		8,699,937.77
合计	37,399,875.54	37,399,875.54	37,399,875.54	37,399,875.54

（二）职工薪酬准则变动的影响

公司根据《企业会计准则——第9号职工薪酬》（修订）规定，对本公司辞退福利、基本养老保险及失业保险单独分类至辞退福利及设定提存计划核算，并对报表期初数进行追溯调整。

单位：元 币种：人民币

项目	2013年1月1日		2013年12月31日	
	调整前	调整后	调整前	调整后
应付职工薪酬	117,482,364.70	52,026,120.42	111,098,980.48	55,919,772.59
长期应付职工薪酬		65,456,244.28		55,179,207.89
合计	117,482,364.70	117,482,364.70	111,098,980.48	111,098,980.48

（三）准则其他变动的影响

公司根据《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）及其应用指南的规定，将递延收益，其他综合收益单独列报，并对年初数进行追溯调整。

单位：元 币种：人民币

项目	2013年1月1日		2013年12月31日	
	调整前	调整后	调整前	调整后
递延收益		30,094,780.08		53,005,174.61
其他非流动负债	30,094,780.08		53,005,174.61	
其他综合收益		33,632,075.79		35,783,138.70
资本公积	33,632,075.79		35,783,138.70	
合计	63,726,855.87	63,726,855.87	88,788,313.31	88,788,313.31

4.2 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本公司本年无合并范围的变更。

天津中新药业集团股份有限公司

董事长：王志强

2015 年 3 月 31 日