

股票简称：翰宇药业

股票代码：300199

债券简称：14翰宇01

债券代码：112205



深圳翰宇药业股份有限公司
2014年非公开发行公司债券（第一期）
受托管理人年度报告
（2014年度）

受托管理人



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二〇一五年六月
（北京市朝阳区安立路66号4号楼）

重要声明

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”）编制本报告的内容及信息均来源于深圳翰宇药业股份有限公司（以下简称“翰宇药业”、“发行人”或“公司”）对外公布的《深圳翰宇药业股份有限公司2014年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中信建投提供的其他材料。中信建投对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中信建投不承担任何责任。

目录

重要声明.....	2
目录	3
第一章 本期债券概况.....	4
第二章 发行人2014年度经营和财务状况.....	7
第三章 本期募集资金使用情况.....	12
第四章 债券持有人会议召开情况.....	13
第五章 本期公司债券利息偿付情况.....	14
第六章 本期公司债券跟踪评级情况.....	15
第七章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	16
第八章 其他事项.....	17

第一章 本期债券概况

一、发行人名称

中文名称：深圳翰宇药业股份有限公司

英文名称：Hybio Pharmaceutical Co., Ltd.

二、核准文件和核准规模

2013年11月1日，经中国证监会证监许可[2013]1384号文核准，公司获准非公开发行面值总额不超过4亿元（含4亿元）的公司债券。

三、本期债券基本情况

债券名称：深圳翰宇药业股份有限公司2014年非公开发行公司债券（第一期）（简称“14翰宇01”）（证券代码：112205）。

发行方式：采取向特定对象非公开方式发行。

发行总额：本期债券的发行总额为2.00亿元。

债券品种和期限：本期公司债券的期限为5年，附第3年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。若投资者未行使回售选择权，则债券存续期为2014年4月25日至2019年4月25日；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的存续期为2014年4月25日至2017年4月25日，未回售部分债券的存续期为2014年4月25日至2019年4月25日。

发行人利率上调选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第3年末上调本期债券后1-2年的票面利率，调整幅度为1至100个基点（含本数），其中1个基点为0.01%。发行人将于本期债券第3个计息年度付息日前第20个交易日，在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使利率上调选择权，则本期公司债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

投资者回售选择权：发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度

的公告后，投资者有权选择在本期债券的第3个计息年度的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本期债券。投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的，须于发行人发布关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告起10个工作日内进行登记；若投资者未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述上调。

债券利率：本期债券为固定利率债券，本期非公开发行的公司债券票面利率及其支付方式由发行人和主承销商发行时协商确定。在债券存续期限前3年保持不变；如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券存续期限后2年票面年利率为债券存续期限前3年票面年利率加上调基点，在债券存续期限后2年固定不变。本期债券采用单利按季度计息，不计复利。

还本付息的期限和方式：本期债券采用单利按季度付息、到期一次还本。利息每隔三个月支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

发行首日/起息日：本期债券的发行首日和起息日均为2014年4月25日。

付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

付息日：本期债券2014年的付息日为2014年7月25日及2014年10月25日，自2015年至2018年每年的1月25日、4月25日、7月25日及10月25日，2019年1月25日及4月25日为上一个计息期间的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

兑付日：2019年4月25日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

还本付息方式及支付金额：在本期债券的计息期限内，每季度付息一次；若投资者放弃回售选择权，则至2019年4月25日一次兑付本金；若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的本金在2017年4月25日兑付，未回售部分债券的本金至2019年4月25日兑付（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

本期债券于每个付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与该年度票面利率乘积的1/4；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券票面总额与该年度票面利率乘积的1/4及截至兑付登记日收市时所持有的本期债券票面总额的本金。

本期债券还本付息发生逾期时另计利息的相关标准：付息发生逾期的，逾期未付的利息金额自该季度付息日起，按照该未付利息对应债券品种的票面利率另计利息（单利）；偿还本金发生逾期的，逾期未付的本金金额自本金支付日起，按照该未付本金对应债券品种的票面利率计算利息（单利）。

信用级别及信用评级机构：经鹏元综合评定，发行人的主体信用等级为AA-，本期债券的信用等级为AA-。在本期公司债券的存续期内，资信评级机构每年将对公司主体信用和本期公司债券进行一次跟踪评级。

担保情况：本期债券为无担保债券。

债券受托管理人：中信建投证券股份有限公司。

募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于补充营运资金等用途。

第二章 发行人2014年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

中文名称：深圳翰宇药业股份有限公司
英文名称：Hybio Pharmaceutical Co., Ltd.
住 所：深圳市南山区高新技术工业园中区翰宇生物医药园四楼
法定代表人：曾少贵
股票代码：300199
股票简称：翰宇药业
成立日期：2009年11月13日
注册资本：40,000.00万元
办公地址：深圳市南山区高新技术工业园中区翰宇生物医药园四楼
邮政编码：518057
电话号码：0755-26588036
传真号码：0755-26588078
互联网网址：www.hybio.com.cn
电子信箱：hy@hybio.com.cn
经营范围：生产经营片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、小容量注射剂、冻干粉针剂、原料药、进出口业务。

2011年3月17日，中国证券监督管理委员会2011[397]号文批复确认本公司发行股票为向社会公开发行股票。2011年4月7日，经深圳证券交易所《关于深圳翰宇药业股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2011]105号）核准，公司股票正式挂牌上市，总股本为10,000.00万股。

二、发行人2014年度经营情况

1、总体经营状况

报告期内，公司较好地完成了2014年度的经营计划，经营业绩保持了持续稳健的增长。

（1）研发方面。公司保持对研发的大力投入，不断提升研发软硬件实力，

同时着力加强对知识产权和核心技术的保护力度；继续加大产品开发力度，切实强化在药品注册方面的工作效率和效果，不断丰富公司产品系列；报告期内，公司国家“重大新药创制”科技重大专项“十二五”计划课题，历时10年的研发项目——依替巴肽及依替巴肽注射液获得重大进展，经国家食品药品监督管理局审查，公司申报的依替巴肽及依替巴肽注射液符合药品注册的有关要求，批准注册，公司获得了药品批准文号和新药证书。持续引进和培养高端人才，进一步强化在研发方面的竞争优势。

（2）销售方面。国内市场方面，公司继续落实品种差异化管理和精细化管理，加强胸腺五肽等老品种的销售，强化并提升特利加压素等产品的市场推广工作，对于新进入基药的品种醋酸去氨加压素，予以销售策略重点调整。以业绩的稳步提升，应对当前行业所面临的多变复杂环境。国际市场方面，公司客户肽与原料药海外销售取得公司与美国纳斯达克上市公司爱克龙药业签订了《特许经营供应贸易协议》，就醋酸格拉替雷开展战略合作，拓展了公司重磅品种在国际市场的研发、注册的布局，进一步完善了公司的国际市场销售体系，并极大提升了公司的品牌知名度。同时，公司继续推进非规范市场的开发，加强美欧等规范市场注册与市场拓展工作。

（3）生产方面。公司继续加强产品质量管理，实现安全生产、质量提升与成本控制。公司在坪山分公司新建的先进生产线于2013年底通过2010版GMP认证后，按规划有序的开展生产活动，有力地保证了公司全年的销售需求。

（4）管理方面。公司不断完善并落实各种规章制度，进一步提升公司管理水平，继续加强内部控制，规范管理，系统防范经营风险，提升抗风险能力，确保企业的持续发展。公司持续加强公司战略的实施，并积极推进企业核心价值观的宣贯，以事业和文化的共振持续提升团队向心力和战斗力。公司开展了第一期员工持股计划，一方面，建立和完善劳动者与所有者的利益共享机制，实现公司、股东和员工利益的一致性，促进各方共同关注公司的长远发展，从而为股东带来更高效、更持久的回报；另一方面，进一步完善了公司治理结构，健全公司长期、有效的激励约束机制，确保公司长期、稳定发展；同时，有效调动管理者和员工的积极性，吸引和保留优秀管理人才和业务骨干，提高公司员工的凝聚力和公司竞争力。

（5）并购重组。公司跨出并购重组整合行业优势资源的第一步，收购在国内医疗器械和药品领域有独到优势的成纪药业。2015年1月，公司收到了中国证监会的批复，并于同期顺利完成了对成纪药业的股权过户手续及相关工商变更登记手续，成纪药业成为公司的全资子公司。并购重组完成后，公司经营规模进一步扩大，公司的市场地位得到进一步提升，公司的业务也从医药行业延伸为医药和医疗器械行业，通过将公司注射剂产品与成纪药业现有的注射笔、注射架、“二合一”等产品相互结合，将有效提高公司主导产品的市场占有率，拓宽公司的产品领域，使得公司得到跨越式发展，也为公司实现慢性病管理专家的战略发展目标奠定了坚实的基础。

2、财务状况

（1）主营业务情况

公司分产品主营业务情况如下：

主营业务	营业收入 (元)	营业成本 (元)	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
制剂	326,739,237.62	62,766,395.11	80.79%	21.95%	51.29%	-3.73%
其中：注射用 胸腺五肽	144,681,776.31	25,456,648.85	82.41%	52.65%	58.58%	-0.66%
注射用生长抑 素	56,257,919.79	18,956,054.93	66.31%	17.54%	64.47%	-9.61%
醋酸去氨加压 素注射液	30,170,500.64	14,440,342.93	52.14%	4.33%	22.70%	-9.19%
注射用特利加 压素	92,133,276.78	1,235,172.01	98.66%	-0.43%	31.58%	-0.33%
其他制剂	3,495,764.10	2,678,176.39	23.39%	-11.27%	22.29%	-30.11%
客户肽	62,809,741.37	7,367,696.47	88.27%	100.50%	58.07%	3.15%
原料药	27,636,969.64	1,831,572.35	93.37%	97.59%	96.67%	2.54%
主营业务合计	417,185,948.63	71,965,663.93	82.75%	39.10%	55.74%	-1.84%

分地区营业收入及构成：

单位：万元

项目	2014 年		2013 年		2012 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国内：	32,677.72	78.33%	26,762.29	89.23%	20,831.53	92.18%
其中：华东区	4,495.27	10.78%	4,269.64	14.24%	3,877.02	17.16%
华北区	7,852.33	18.82%	5,050.38	16.84%	3,756.90	16.62%

华中区	3,485.17	8.35%	4,870.58	16.24%	2,882.54	12.76%
华西区	10,734.57	25.73%	8,250.32	27.51%	7,023.42	31.08%
华南区	6,110.39	14.65%	4,321.38	14.41%	3,291.65	14.57%
国外:	9,040.87	21.67%	3,229.66	10.77%	1,766.60	7.82%
合计	41,718.60	100.00%	29,991.95	100.00%	22,598.14	100.00%

(2) 简要财务数据

①合并资产负债表主要数据:

单位: 元

项目	2014.12.31	2013.12.31
流动资产	990,661,476.42	667,202,492.25
资产总额	1,697,463,342.09	1,288,684,263.34
流动负债	118,142,891.76	76,394,769.32
负债总额	401,316,979.70	164,477,240.23
股东权益合计	1,296,146,362.39	1,124,207,023.11
归属于母公司所有者权益	1,296,146,362.39	1,124,207,023.11

②合并利润表主要数据

单位: 元

项目	2014年	2013年
营业收入	419,428,160.60	301,404,772.26
营业成本	236,113,877.95	159,185,017.15
营业利润	183,314,282.65	142,219,755.11
利润总额	186,338,666.29	147,856,594.47
净利润	171,561,684.61	129,930,721.00
归属于母公司股东的净利润	171,561,684.61	129,930,721.00

③合并现金流量表主要数据

单位: 元

项目	2014年	2013年
经营活动产生的现金流量净额	153,425,926.23	153,475,921.65
投资活动产生的现金流量净额	-85,164,044.79	-302,852,735.03
筹资活动产生的现金流量净额	184,100,000.00	-18,922,923.96
现金及现金等价物净增加额	252,140,692.41	-168,826,182.52

④财务指标

财务指标	2014年/2014年12月31日	2013年/2013年12月31日
基本每股收益 (元/股)	0.43	0.32
稀释每股收益 (元/股)	0.43	0.32
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.43	0.31
加权平均净资产收益率	14.18%	12.17%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	13.97%	11.72%

财务指标	2014年/2014年12月31日	2013年/2013年12月31日
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.38	0.38
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.24	2.81
资产负债率（合并）	23.64%	12.76%

第三章 本期募集资金使用情况

一、本期公司债券募集资金情况

2013年11月1日，经中国证监会证监许可[2014]1384号文核准，翰宇药业获准非公开发行面值总额不超过40,000万元的公司债券。本期非公开发行公司债券发行工作于2014年4月29日发行完毕，实际发行规模为人民币2.00亿元，本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于2014年4月30日汇入发行人指定的银行账户。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本期债券募集资金到位情况出具了编号为信会师报字[2014]第310320号的验资报告。

根据《深圳翰宇药业股份有限公司非公开发行公司债券募集说明书（第一期）》，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于补充营运资金等用途。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

报告期内，发行人严格按照《深圳翰宇药业股份有限公司非公开发行公司债券募集说明书（第一期）》约定的募集资金用途使用募集资金。

第四章 债券持有人会议召开情况

2014年度，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第五章 本期公司债券利息偿付情况

本期公司债券起息日为2014年4月25日，本期债券2014年的付息日为2014年7月25日及2014年10月25日，自2015年至2018年每年的1月25日、4月25日、7月25日及10月25日，2019年1月25日及4月25日为上一个计息期间的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

2014年7月18日，公司发布《深圳翰宇药业股份有限公司非公开发行公司债券“14翰宇01”2014年第一次付息公告》，对2014年度第一次付息方案、付息对象、付息债券登记日、除息日及付息日等进行说明；2014年7月25日，公司全额支付了2014年度第一次公司债利息，共计人民币425万元。

2014年10月20日，公司发布《深圳翰宇药业股份有限公司非公开发行公司债券“14翰宇01”2014年第二次付息公告》，对2014年度第二次付息方案、付息对象、付息债券登记日、除息日及付息日等进行说明；2014年10月27日，公司全额支付了2014年度第二次公司债利息，共计人民币425万元。

第六章 本期公司债券跟踪评级情况

鹏元资信评估有限公司将在本期债券存续期内，在每年公司年报公告后及时进行一次定期跟踪评级，并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

2015年4月21日，鹏元资信评估有限公司出具《深圳翰宇药业股份有限公司2014年非公开发行公司债券（第一期）2015年跟踪信用评级报告》，跟踪评级结果为：鹏元维持翰宇药业2014年非公开发行公司债券（第一期）的信用等级为AA-，维持公司主体信用等级为AA-，评级展望为稳定。

第七章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

发行人负责处理与公司债券相关事务的专人一直为发行人董事会秘书全衡，未发生变动。

第八章 其他事项

一、发行人的对外担保情况

截至2014年12月31日，发行人不存在对外担保事项。

二、发行人涉及的未决诉讼或仲裁事项

截至2014年12月31日，发行人未涉及未决诉讼或仲裁事项。

三、相关当事人

2014年度，本期公司债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

（本页无正文，为《深圳翰宇药业股份有限公司公司债券受托管理人年度报告（2014年度）》之盖章页）

中信建投证券股份有限公司

2015年6月5日