

公司代码：600298

公司简称：安琪酵母

安琪酵母股份有限公司 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	安琪酵母	600298	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周帮俊	高路
电话	0717-6369865	0717-6369865
传真	0717-6369865	0717-6369865
电子信箱	zbj@angelyeast.com	gaolu@angelyeast.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	6,282,207,914.40	6,338,873,886.01	-0.89	5,446,106,881.35
归属于上市公司股东的净资产	2,822,357,258.58	2,735,902,607.17	3.13	2,675,282,511.48
	2014年	2013年	本期比上年	2012年

			同期增减(%)	
经营活动产生的现金流量净额	699,291,850.43	488,180,631.84	43.24	312,615,660.64
营业收入	3,654,114,617.28	3,119,381,261.58	17.14	2,713,663,079.85
归属于上市公司股东的净利润	147,191,223.94	146,439,844.95	0.51	243,186,082.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	112,226,759.42	116,268,109.02	-3.48	188,911,003.10
加权平均净资产收益率(%)	5.29	5.38	减少0.09个百分点	9.43
基本每股收益(元/股)	0.4465	0.4443	0.495	0.7377
稀释每股收益(元/股)	0.4465	0.4443	0.495	0.7377

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)		29,884				
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)		26,756				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						
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)						
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	
湖北安琪生物集团有限公司	国有法人	39.37	129,761,668	0	质押	60,000,000
湖北日升科技有限公司	境内非国有法人	10.51	34,646,577	9,748,677	质押	4,300,000
中国建设银行—银华富裕主题股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.99	6,552,785	0	未知	
熊晴川	境内自然人	0.90	2,972,090	0	未知	
邦信资产管理有限公司	境内非国有法人	0.85	2,800,000	0	未知	
全国社保基金一零四组合	境内非国有法人	0.82	2,699,848	0	未知	
汪明英	境内自然人	0.70	2,323,108	0	未知	
林延秋	境内自然人	0.43	1,427,200	0	未知	
中国人寿保险股份	境内非国有法	0.36	1,199,704	0	未知	

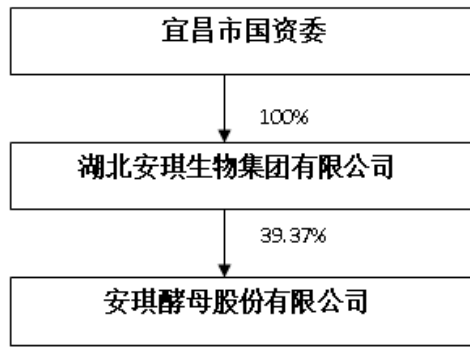
有限公司—分红— 个人分红—005L— FH002 沪	人					
王建国	境内自然人	0.33	1,081,912	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	湖北安琪生物集团有限公司和湖北日升科技有限公司均属于本公司的关联法人；其余股东本公司未知其之间的关联关系。其他前十名股东及前十名无限售条件股东中，本公司未知其之间的关联关系，也未知上述股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

单位：股

截止报告期末优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前五个交易日末的优先股股东总数（户）							
前 10 名优先股股东持股情况							
股东名称	股东性质	报告期内股份增减变动	持股比例 (%)	持股数量	所持股份类别	质押或冻结情况	
						股份状态	数量
前十名优先股股东之间，上述股东与前十名普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人情况说明							

2.4 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 年是公司“十二五”规划的第四年，公司面临着阶段性的经营困难，董事会严格履行《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》赋予的各项职责，带领管理层和全体员工排除干扰，统一认识，取得了销售收入持续增长、主导业务效益提升的成绩，基本实现了“十二五”阶段性目标，为实现“做国际化、专业化生物技术大公司”战略目标奠定了良好基础。同时，公司糖业受行业持续低迷的影响，出现较大亏损，削弱了公司盈利能力，净利润增长低于预期。

1、营业收入保持增长，主导业务效益提升，盈利能力有所恢复。

2014 年，公司实现营业收入 36.54 亿元，同比增长 17.14%，超额完成了年初制定的 35 亿元收入计划；归属于母公司所有者的净利润 1.47 亿元，同比增长 0.51%；基本每股收益为 0.4465 元，同比增长 0.495%；加权平均净资产收益率 5.29%。

国内市场实现主营业务收入 24.24 亿元，同比增长 16.12%；国际市场实现主营业务收入按人民币计 12.03 亿元，同比增长 20.94%。

报告期内，公司主导产品健康发展，效益提升。2014 年，酵母及其衍生品收入占总收入的比重为 82.51%，其利润占归属于母公司净利润的比重为 114.77%；收入同比 2013 年度增长 15.87%，净利润同比 2013 年度增长 34.23%。酵母及其衍生品业务的健康发展是公司未来发展的重要基础。

同时，公司的制糖业务在糖价下行、行业不景气的大背景下出现较大亏损。安琪赤峰制糖业务（原蓝天糖业）亏损 4,817 万元，伊力特糖业亏损减少公司利润 1,512 万元，削弱了公司的盈利能力，导致公司未能完成年度净利润目标。

其他产品中，宏裕塑业、电子商务、营养健康、调味品等新业务呈现良好的发展态势；酶制剂业务仍处于培育期、亏损期，但其开发、生产都出现向好的变化。

2、加强战略推进，聚焦主导业务，提出“打造百年安琪”的新愿景。

在“中国梦”的指引下，公司提出了“打造百年安琪”的新愿景，开展了一系列行动，增强了员工服务安琪、发展安琪的信心。2014年，公司进一步加强了战略推进，各业务单元实施了利润中心定位，加强了净毛利、收入等关键指标管理，确保了行动聚焦。目标的清晰决定了行动的一致和执行力的提高，持续推动公司的健康发展。

在生产方面，生产系统稳定运行，全年发酵总产量同比增长15%，进一步提升了酵母发酵和干燥能力，酵母、抽提物生产一次合格率同比均有提高，新建工厂均运行良好，安琪柳州酵母抽提物质量大幅提升，安琪德宏、安琪埃及产能利用率分别达到94%和95%，生产组织和计划物流进步明显，得到了各业务部门和客户的广泛认可；在事业部建设方面，公司制定了事业部填平补齐方案，充分实施授权，促进了各事业部的全面履职；在研发方面，公司提出开放办科研，更好地发挥了外聘专家的作用，扩大专家的活动领域，工作小组方式的应用，促使关键产品的工艺改进获得重大突破；在环保方面，公司各工厂主要污染物总体实现达标排放，全年未出现外部环境污染事故和污染物超标排放事故。

3、行业影响力、品牌美誉度空前提升，技术创新成效显著。

在酵母制造行业，公司的产品、品种、市场都是上升最快的；在各应用领域，公司以解决方案为优势，树立了专家形象，成为多个行业协会推广合作的主要企业；在中国发酵行业，公司全面推动、参与酵母及其相关产品的标准制定，已颁布和正在起草制订多项行业标准，有效规范了行业竞争；行业活动方面，公司继续举办“安琪酵母杯”中华发酵面食大赛，在业内产生巨大影响，宣传了中华发酵面食文化，推动了发酵面食产业发展；公司还举办了第四届安琪酵母经销商新一代培训班，协办了第五届调味品新配料技术论坛，参加了2014中国（国际）调味品及食品配料博览会，并荣获调味品行业“最佳食品配料、添加剂供应商”称号；在国际市场，公司参加了法国国际酿酒展会，展示了在葡萄酒酵母和酵母衍生物领域的最新产品及应用技术成果。

报告期内，公司取得了“开展跨国公司外汇资金集中运营管理业务”资格，入选海关“AA类企业”，新当选为中国焙烤食品糖制品工业协会副理事长、中国粮油学会副理事长单位。

报告期内，公司作为第一承担者实施的“高耐性酵母关键技术与产业化”项目获得国家科技进步二等奖，高耐性酵母中耐高糖、耐高温、耐乙醇等系列产品的应用彻底改变了富微量元素酵母、高耐性酿酒酵母、高糖酵母等产品依赖进口的局面，打破了国外产品的垄断，带动了食品发酵、能源工业、畜牧业等行业关键技术突破和发展，提高了中国酵母工业的国际竞争力。这是继1997年获得国家科技进步三等奖之后，公司再次问鼎国家级科技奖项。

4、进一步贯彻卓越绩效标准，提高领导力，全面推进科学管理。

报告期内，公司把提高领导力作为贯彻卓越绩效的重要任务，实施了完善制度、整改作风、能力提升、群众路线教育等多项推进措施。公司高层领导更加关注战略、推动发展、解决难题、

培养队伍；事业部总经理逐步摆脱了销售经理的影子，全面推动事业部发展；各子公司总经理推动班子建设，全面改进生产经营质量和效益，驾驭能力明显提高，各级管理人员更加深入一线，尊重实践，服务基层；管理部门实施了加强流动资产管理、提高产品竞争力、提高市场工作效率、提高研发工作效率等专项改进行动，提升了公司运营效率；公司建立了电子采购平台，启用了新OA办公系统及公司网站，推动信息化再上台阶。

(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	3,654,114,617.28	3,119,381,261.58	17.14
营业成本	2,583,736,575.42	2,206,392,034.25	17.10
销售费用	428,249,788.18	366,190,887.04	16.95
管理费用	274,471,330.49	237,582,673.57	15.53
财务费用	116,615,794.87	80,946,263.29	44.07
经营活动产生的现金流量净额	699,291,850.43	488,180,631.84	43.24
投资活动产生的现金流量净额	-400,351,922.34	-660,970,903.27	-39.43
筹资活动产生的现金流量净额	-211,334,059.37	-90,668,618.73	-133.08
研发支出	166,523,335.41	148,757,601.84	11.94

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

2014年，公司实现营业收入36.54亿元，同比增长17.14%。驱动业务收入增长的主要因素如下：

- ① 烘焙与发酵面食业务实现较高增长；
- ② 酵母抽提物在食品调味和微生物营养两大领域实现快速增长；
- ③ 出口收入增幅高于国内。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期内主要生产量的生产量、销售量、库存量见下表：

单位：吨

行业	生产量	销售量	库存量	市场占有率
酵母及深加工产品	169,779	163,290	27,419	30%以上
奶制品行业	5,119	5,100	56	——
包装行业	9,359	9,579	524	——
制糖行业	22,937	15,237	15,035	——

注：公司酵母及深加工产品国内市场占有率30%以上，排名第一，报告期内未发生重大变化，其他行业市场占有率无法准确估计。

(3) 主要销售客户的情况

公司前五名客户销售金额合计 260,102,853.02 元，占销售总额比重 7.12%。

3 成本

(1) 成本分析表

单位：元

分行业情况			
分行业	成本构成项目	本期占总成本比例(%)	上年同期占总成本比例(%)
酵母及深加工行业	原材料	61.47	55.47
	人工费用	5.12	6.18
	燃料动力	15.84	17.61
	制造费用	17.57	20.74
奶制品	原材料	84.09	83.92
	人工费用	2.22	1.91
	燃料动力	5.57	5.49
	制造费用	8.12	8.68
包装行业	原材料	84.82	88.22
	人工费用	5.68	4.44
	燃料动力	3.09	3.00
	制造费用	6.41	4.34
制糖行业	原材料	61.90	61.01
	人工费用	5.93	5.85
	燃料动力	9.16	11.01
	制造费用	23.01	22.13
其他行业	原材料	52.03	47.41
	人工费用	9.10	8.63
	燃料动力	19.31	25.48
	制造费用	19.56	18.48

(2) 主要供应商情况

公司向前五名供应商采购金额合计 294,248,946.55 元，占采购总额比重 17.82%。

4 费用

财务费用同比增长 44.07%，主要原因是银行借款规模较上年有所增长，人民币汇率波动导致汇兑损失增长所致。

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	166,523,335.41
-----------	----------------

本期资本化研发支出	
研发支出合计	166,523,335.41
研发支出总额占净资产比例 (%)	5.49
研发支出总额占营业收入比例 (%)	4.56

(2) 情况说明

报告期内，公司技术创新成效显著。“高耐性酵母关键技术与产业化”项目荣获国家科技进步二等奖，还完成了高糖酵母耐防腐剂性能提高、富硒酵母发酵合格率提升等多项重点攻关项目，成功推出了玛咖片、酵母精华面膜、冷冻生坯改良剂、包子鸡精、紫花苜蓿专用肥等一系列新产品。

6 现金流

(1) 经营活动产生的现金流量净额同比上升 43.24%，主要原因是公司加强资产营运能力管理,积极催收应收账款，减少存货占用所致；

(2) 投资活动产生的现金流量净额同比下降 39.43%，主要原因是上年度工程项目较多导致工程付款相应增加，而本年度大规模建设项目较少；

(3) 筹资活动产生的现金流量净额同比下降 133.08%，主要原因是公司还款增加所致。

7 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

无

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司是否披露过盈利预测或经营计划：是

根据《上市公司重大资产重组管理办法》的要求,公司 2010 年发行股份购买资产时,北京亚洲资产评估有限公司出具了京亚评报字[2009]第 065 号评估报告,公司对发行股份购买的标的资产在收益现值法下未来五年进行了利润预测,上述盈利预测和利润预测的具体完成情况如下:

单位：万元

名称	2014 年预测净利润	2014 年度实现净利润	完成率
标的股权	8,419.52	8,024.15	95.30%

(3) 发展战略和经营计划进展说明

公司在 2013 年年度报告中披露了新年度经营计划：2014 年公司确定了主营业务收入力争 35 亿元，净利润力争增长 10%以上经营目标。

报告期内，公司实现主营业务收入 36.54 亿元，归属于母公司所有者净利润 1.47 亿元，同比增长 0.51%，净资产收益率 5.29%。净利润指标未达到年度经营计划的主要原因：

①公司制糖业务出现较大亏损，酶制剂产品发展未达预期，仍处于亏损期，是影响公司净利润水平的主要原因。

②受公司银行借款规模增长及人民币汇率波动导致汇兑损失增长，导致财务费用增加，影响了公司的利润水平。

(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

主营业务分行业情况						
分行业	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 (%)
酵母及深加工产品行业	2,992,953,246.16	2,071,165,992.03	30.80	15.87	17.01	减少 0.67 个百分点
制糖行业	56,101,963.23	65,932,988.85	-17.52	-2.82	19.46	-21.92
包装行业	129,755,398.70	109,183,392.55	15.85	78.71	80.93	-1.04
奶制品行业	46,448,609.04	31,608,166.64	31.95	13.76	9.47	2.67
其他行业	401,956,338.18	285,303,125.73	29.02	22.44	10.92	7.37

主营业务分行业和分产品情况的说明

主导产品的健康发展是公司未来发展的重要基础。按业务范围划分，酵母及其衍生品业务仍是公司最主导业务，2014 年，其收入占总收入的比重为 82.51%，同比 2013 年度增长 15.87%。

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 (%)
国内	2,424,523,514.78	16.12
国外	1,202,692,040.53	20.94

主营业务分地区情况的说明

报告期内公司加快国际化进程，出口收入增幅已高于国内。

(三) 资产、负债情况分析

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的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
其他应收款	17,747,645.47	0.28	40,043,414.39	0.63	-55.68
长期股权投资	23,131,483.96	0.37	38,254,663.17	0.60	-39.53
应付账款	424,162,989.63	6.75	622,741,977.19	9.82	-31.89
预收款项	62,817,213.77	1.00	48,193,555.80	0.76	30.34
应付职工薪酬	73,196,087.07	1.17	54,836,033.92	0.87	33.48
应交税费	34,361,388.45	0.55	-91,739,496.81		-137.46
一年内到期的非流动负债	500,000,000.00	7.96	82,000,000.00	1.29	509.76
应付债券	500,000,000.00	7.96	1,000,000,000.00	15.78	-50.00

情况说明：

- 1、报告期内其他应收款较期初减少 55.68%，主要原因是上年末应收出口退税余额较大，本年末无余额；
- 2、报告期内长期股权投资较期初减少 39.53%，主要原因是合营公司新疆伊力特糖业亏损所致；
- 3、报告期内应付账款较期初减少 31.89%，主要原因是支付上年度工程尾款所致；
- 4、报告期内预收款项较期初增加 30.34%，主要原因是预收客户货款增加所致；
- 5、报告期内应付职工薪酬较期初增加 33.48%，主要原因是公司应付职工年终奖余额增长所致；
- 6、报告期内应交税费较期初减少 137.46%，主要原因是根据《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》的要求，将应交税费-增值税借方余额调整至“其他流动资产”项目；
- 7、报告期内一年内到期的非流动负债较期初增加 509.76%，主要原因是公司 2012 年 9 月发行的第一期中期票据将于一年内到期，列报于一年内到期非流动负债；
- 8、报告期内应付债券较期初减少 50.00%，主要原因是公司 2012 年 9 月发行的第一期中期票据将于一年内到期，列报于一年内到期非流动负债。

(四) 核心竞争力分析

1、战略及文化优势。公司明晰的、已充分展开的战略目标极大的整合各方资源，聚焦“专业化、国际化”、“以员工为本，用户为源，技术质量为生命”为核心价值观的企业文化来源于公司实践，根植于员工之心，并影响和传播于客户等相关利益方；公司持续贯彻卓越绩效标准，追求持续发展，努力打造百年安琪。

2、产能及产品优势。公司依靠行业内最齐全的、领先的酵母品类、品种，开发了动物营养、人类健康及微生物营养等多个业务领域；现已在湖北、新疆、内蒙古、广西、云南、山东、河南、香港及埃及开罗等地拥有 13 家控股或全资子公司，拥有酵母产能 16 万吨、酵母抽提物产能 4.6 万吨，已成为全球最大酵母抽提物供应商。

3、技术及创新优势。公司拥有全球最为先进的酵母及酵母抽提物生产线，拥有国家级企业技术中心、博士后科研工作站、国家认可实验室（CNAS）等高层次研发平台；拥有多位享受国务院、省级政府津贴的专家组成的创新团队；拥有海外技术顾问团队；拥有良好的研发组织和创新机制；已形成了按用户需求开发产品的运营机制；“高耐性酵母关键技术与产业化”项目再获国家科技进步奖；公司注重节能减排和发展循环经济，着力打造“资源节约型、环保友好型”企业，已通过 ISO14001 环境管理体系认证，生产废水全部达标排放，并循环使用，在行业内起到了模范带头作用。

4、信息化及管理优势。公司已成为国家级两化融合示范企业，生产、销售都纳入了信息化管理系统，实现了多模块移动应用，促进了公司的科学化决策；通过多年的信息化建设，公司已实现了技术、管理模式的快速复制；公司注重客户体验和服务便捷，建立了以追求顾客价值为实现企业价值的运营机制。

5、市场及品牌优势。公司已形成了“面向全球、信息灵敏、反应迅速、渠道畅通”的市场服务体系；公司的营销服务网络遍布全球 140 个国家和地区，6 大技术培训中心、80 多个驻外机构、5000 多个经销商，确保每一个用户享受专业服务；公司网站、中国面包师网、中华面点网、营养健康网、CRM 系统、400 热线电话等资讯平台，为用户提供远程商务和技术服务；公司不断提升产品质量、市场规模、服务方式和客户满意度，提升在全球市场的影响力、美誉度，在 2014 中国最有价值品牌评选中，公司位列第 84 位，蝉联中国最有价值品牌百强；2014 年通过对 1 千多客户进行的调查显示，公司的客户契合度达到 87.94%，属于较好水平。

报告期内，公司核心竞争力持续提升。

（五）主要子公司、参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	营业收入	营业利润	净资产	净利润
安琪酵母(伊犁)有限公司	食品行业	生产销售高活性干鲜酵母系列产品	9300	111,055.36	60,640.71	23,108.78	83,836.04	20,463.38
安琪酵母(崇左)有限公司	食品行业	酵母及有机肥料的生产、销售；货物、技术进出口业务	17000	61,788.42	69,063.67	8,277.23	50,910.55	7,356.90
安琪酵母(滨州)有限公司	食品行业	各种活性鲜酵母的生产、销售及新品种开发	6000	14,485.09	11,606.42	1,131.29	7,858.74	1,072.02
安琪酵母(赤峰)有限公司	食品行业	生产销售高活性干鲜酵母系列产品	13300 (注1)	60,960.25	23,676.87	2,965.91	22,750.79	2,597.10
安琪酵母(柳州)有限公司	食品行业	生产、销售高活性干酵母系列产品	12000	53,214.76	25,164.53	2,940.61	14,725.28	2,641.43
安琪酵母(德宏)有限公司	食品行业	生产、销售高活性干酵母系列产品	12000 (注2)	47,486.93	24,460.80	-23.14	12,163.41	173.94
宜昌宏裕塑业有限责任公司	包装行业	塑料纺织袋、聚丙烯制品生产、销售；包装装潢印制品及印刷	1500	23,795.56	24,446.65	1,355.08	10,475.89	2,042.97
安琪酵母(埃及)有限公司	食品行业	生产、销售高活性干鲜酵母系列产品	美元2000	49,947.52	20,213.88	1,393.08	12,848.06	2,262.13

注 1：公司全资子公司安琪赤峰通过整体吸收合并的方式合并蓝天糖业，基准日为 2014 年 10 月 23 日，合并完成后，安琪赤峰存续经营，蓝天糖业的独立法人资格注销。安琪赤峰注册资本由 3,000 万元变更为 13,300 万元。

注 2：公司控股 85% 的子公司安琪德宏增资事项因另一股东英茂糖业增资未到位，本期注册资本仍按 1.2 亿元计算。

2015 年 3 月 12 日安琪德宏召开了 2015 年第一次股东会，全体股东一致同意安琪德宏注册资本由 12,000 万元增加到 18,713.60 万元。公司 2014 年 9 月已对安琪德宏的增资款 6,800 万元折合注册资本 6,713.60 万元，英茂糖业不对安琪德宏增资。增资完成后，公司持有安琪德宏 90.3813% 的股权。截止审计报告日，安琪德宏增资的工商变更登记手续正在办理当中。

（六）董事会关于公司未来发展的讨论与分析

1、行业竞争格局和发展趋势

宏观环境：

1、中国经济发展进入新常态，全面深化改革稳步推进；

- 2、发达经济体经济回暖，全球经济增速略有回升；
- 3、国际金融市场波动幅度加大，美元走强、欧元贬值；
- 4、大宗商品价格低位运行。

行业环境：

- 1、酵母下游行业增速持续，健康、安全、美味的的需求上升；
- 2、国内酵母及酵母抽提物产能继续增加，产品出现同质化趋势；
- 3、主要原材料价格居高不下。

2、公司发展战略

2015 年是公司推进实施“十二五”规划的收官之年，是制定“十三五”规划、描绘“百年安琪”蓝图的重要一年。公司管理层和全体员工要正确认识当前的机遇与挑战，审时度势，顺势而为，确保 2015 年度主营业务收入达到 43 亿元，超过调整后的“十二五”目标。

经营计划

新年度经营计划

收入计划(亿元)	费用计划(亿元)	新年度经营目标	为达目标拟采取的策略和行动
43	——	——	注 1

注 1：2015 年是公司“十二五”规划的收官之年，是制定“十三五”规划、描绘“百年安琪”蓝图的重要一年，新年度董事会的工作重点如下：

(1) 优化公司治理结构，保护投资者合法权益。

董事会将不断深化公司治理结构的完善，保障公司战略目标的顺利执行，实现全体股东和利益相关者价值最大化；继续发挥独立董事对公司重大事项的参与及决策作用，加强其对公司的战略性指导，拟采取学习培训、实地考察调研、座谈等多种方式，提高公司决策的科学性。

(2) 认真履行信息披露义务，优化投资者关系管理。

董事会继续保证信息披露真实、准确、完整和及时，平等、坦诚地对待所有投资者，借助各种信息交流平台，保持与投资者的多渠道信息沟通，增进投资者对公司的了解与认同，建立公司与投资者之间及时、互信的良好关系。

(3) 加强公司两级管理层领导力和骨干队伍素质建设，夯实“百年安琪”的基础。

提高两级管理层领导力和骨干队伍素质，是应对新形势、新环境和新任务的必然选择，是一项长期而重要的任务。公司将在今年建立起两级管理层领导力和骨干队伍素质评价制度，争取在今年内取得大的进步和收获，促进公司年度目标的完成，促进未来战略和“百年安琪”的进程。

(4) 坚持“强产品，上规模，重营运，增效益”十二字方针，加快现有业务发展，确保实现年度经营目标。

2015 年公司主营业务收入目标位 43 亿元，超过调整后的“十二五”目标；2016 年要用 50 亿元收入的优异成绩向安琪三十周年献礼。实现上述目标公司既面临着世界经济趋于好转、国内

全面深化改革稳步推进、酵母下游行业持续增长等机遇，也面临着糖蜜价格居高不下、国内酵母及抽提物产能继续增加、产品同质化趋势加大等挑战。公司董事会将督促管理层抓住机遇，迎接挑战，提升各业务的盈利能力和公司的整体盈利水平，确保年度经营目标的实现，实现对股东的良好回报。

(5) 加强利润中心建设，提升盈利水平。

2015年，公司将重点加强以事业部为主的利润建设和领导力建设，提高利润中心管理团队战略思维、业务经营、组织管理能力，促进利润中心聚焦产品开发和业务发展，聚焦净利润目标；在生产、采购、销售、研发和管理各个方面提高效率、消除浪费，聚焦关键行动计划，努力提升盈利水平。

(6) 提高资源整合能力，加快国际化进程。

公司2014年度海外收入已占全部收入的32.91%，主导产品出口收入增幅已高于国内，安琪埃及工厂、安琪香港贸易公司运行情况良好，安琪已成为名副其实的跨国公司。2015年公司要进一步丰富公司国际化战略内涵，突出各业务单元国际化目标和关键行动，全面提升高中层人员的国际化视野和国际化经营能力，加快培养、选拔有较强国际化素质、潜力的关键岗位后备人才，重点开展国际化人才的能力培养，增强出口产品的盈利能力，继续推进海外工厂布局和建设。

(7) 培养健康、向上的管理团队和员工队伍，加强党的政治领导作用。

当前，以习近平为总书记的党中央除“四风”，正党风，党风、政风、社会风气耳目一新，逐步回归正源。安琪要比过去更加理直气壮地宣贯安琪文化，传播正能量。坚持“说安琪话，行安琪事，做安琪人”的要求，保持管理团队、员工队伍健康、向上的高素质。

2015年，公司要继续提高管理层、员工遵纪守法的自觉性，加强企业内部控制；继续加强隐忧管理，各级人员都要严守廉政纪律，不能越过行为底线，洁身自好，提高抗腐蚀、抗诱惑能力；公司要继续加强党的政治领导，更好地发挥各级党组织的作用，发挥党员先锋模范作用，认真贯彻党对国有企业与国企领导的严格要求。

(8) 加快新项目建设，提高和发挥投资项目效益。加强工程建设管理，确保新项目顺利投产。董事会督促经理层重点做好以下发展性项目投资，主要包括：安琪柳州扩建项目、安琪崇左 AFR 项目、公司信息系统升级项目，继续推进海外工厂布局的前期考察工作。同时，董事会督促经理层加强工程建设管理，做好项目建设后评估工作。

(9) 严格执行股东大会、董事会做出的各项决议，监督并反馈决议执行情况。

在新的一年里，董事会全体成员将恪尽职守，科学决策，支持管理层完成各项年度生产经营目标，为公司的长远发展做出贡献。

(七) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司目前的资金状况能够满足现有业务需要。2015年，公司将根据业务发展需要合理安排资金计划，控制资金成本，以维持日常业务及完成在建工程投资项目所需资金，支持公司的健康发展。如出现重大融资，公司将严格依照法规约定的程序履行必要的审批和公告程序。

(八) 可能面对的风险

1、可能面对的风险

- (1) 国内酵母及酵母抽提物产能继续增加，产品呈现同质化趋势；
- (2) 主要原材料价格居高不下，将导致经营成本上升；
- (3) 国际金融市场大幅波动，汇率变动可能带来负面影响；
- (4) 糖业、酶制剂等新业务面临亏损。

2、采取的措施

2015年，公司紧密围绕“强产品，上规模，重营运，增效益”十二字方针，聚精会神抓经营，全力以赴谋发展，确保实现年度经营目标，夯实“百年安琪”的基础。

- (1) 加强市场开发与管理，提高市场工作效率；
- (2) 强化生产及质量管理，提升制造优势；
- (3) 加快研究开发与技术进步，增强产品竞争力；
- (4) 抓好发展性项目管理，提升项目效益；
- (5) 以采购为关键，全面降低成本；
- (6) 以卓越绩效标准为指导，向管理要效益。

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。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

4.3 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。

4.3.1 本期子公司安琪酵母（赤峰）有限公司通过整体吸收合并的方式合并子公司赤峰蓝天糖业有限公司，基准日为2014年10月23日，合并完成后，安琪酵母（赤峰）有限公司存续经营，赤峰蓝天糖业有限公司的独立法人资格注销。安琪酵母（赤峰）有限公司注册资本由3,000万元变更为13,000万元，公司持有100%股权。

4.3.2 2014年7月公司在上海自由贸易区设立安琪酵母（上海）有限公司，注册资本50万元，法定代表人：李知洪，经营范围：从事酵母、生物科技领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，日用品、家用电器、厨房用具的销售。

4.3.3 2014年9月公司在湖北省宜昌市设立安琪电子商务（宜昌）有限公司，注册资本100万元，法定代表人：李知洪，经营范围：预包装食品（经营范围按许可证或批准文件核定经营，未取得相关有效许可或批准文件的，不得经营）、食品添加剂、日用化工品、家用电器、厨房产品销售（含网上销售）；互联网信息服务（经营范围按许可证或批准文件核定经营，未取得相关有效许可或批准文件的，不得经营）。

4.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。
