

永高股份有限公司

2013 年度财务决算报告

一、 决算报告编制说明：

编制本报告所依据的公司 2013 年 12 月 31 日的资产负债表、2013 年度的利润表和现金流量表以及财务报表附注已经天健会计师事务所审计，并出具了 [2014] 3-193 号无保留意见的《审计报告》。

本报告以合并口径为基础编制，除母公司永高股份外，还包括 9 个全资子公司：上海公元建材发展有限公司、天津永高塑业发展有限公司、安徽永高塑业发展有限公司、重庆永高塑业发展有限公司、广东永高塑业发展有限公司、深圳市永高塑业发展有限公司、黄岩精杰塑业发展有限公司、浙江金诺铜业有限公司、安徽公元科技发展有限公司；1 个分公司：永高股份有限公司上海分公司；一个孙公司：广德县佳禾新材料制造有限公司。

二、 2013 年度预算执行情况

(一) 销量：2013 年公司全年生产塑料管道 28.15 万吨，型材 0.98 万吨，合计总产量 29.13 万吨，同比去年增长 23.12%，全年销售塑料管道 27.60 万吨，型材 0.95 万吨，合计总销量为 28.6 万吨，同比去年增长 24.51%，整体产销率为 98.18%。与年初 30 万吨的预算目标相比，差距 1.40 万吨，整体预算完成率为 95.33%。

(二) 营业收入：公司全年实现销售收入 29.18 亿，同比 25.14 亿增加 4.04 亿元，增长 16.07%，较去年 8.18% 的增长水平提高了近 7.89%，对比年初 33 亿的预算目标，收入缺口达 3.82 亿。房地产直接配送业务在整体销售收入中所占的份额有所下降，但外贸出口仍然保持了较好的增长。

(三) 净利润：2013 年公司全年实现净利润 2.43 亿元，同比去年 2.71 亿，降低 10.33%，综合毛利率 25.37% 比上年同期下降 0.72%、销售净利率同比下降 2.46%。

各分子公司预算执行情况如下表：单位亿元；

项目	2013 年预算数	2013 年实际完成数	完成率	同比增减
永高股份（母公司）	18	17.57	97.61%	5.97%
华东大管道营销中心	7.7	6.64	86.23%	12.35%
华南管理总部	5.4	5.33	98.70%	-2.38%
重庆永高	1.3	0.45	34.62%	-6.23%
天津永高	1.8	0.79	43.89%	23.44%

合计	34.2	30.78	90.00%	1.42%
----	------	-------	--------	-------

注：营业收入实际数合计未扣除关联收入及关联交易。

(三) 费用预算执行情况：

1、费用变动趋势：万元；

项目	2013 年度	2012 年度	同比增 减%	2013 年费用占本年度 营业收入的比例%
销售费用	16,872.91	13,594.78	24.11	5.79
管理费用	26,528.69	19,538.26	35.78	9.1
财务费用	455.12	-997.12		0.16
所得税费用	4808.3	5,103.94	-5.79	1.65
合计	48665.02	37239.86	30.68	16.69

注：销售费用同比增长 24.11%，同比增加 3278.13 万元，主要是随着销量增加运输与配送费用增加、广告宣传费增加、销售人员工资增加所致，管理费用同比增长 35.78%，同比增加 6990.43 万元，主要是报告期随着公司规模扩张人员增加工资及研发费用、新增资产折旧等增加所致。财务费用同比增加 1452.24 万元，主要是长期借款占用增加、短期借款减少利率变动导致利息支出增加、募集资金随着投入的增加定期存款减少导致利息收入减少等所致。所得税费用比减少 5.79%，同比减少 295.64 万元，主要是毛利率降低、期间费用增加导致利润总额同比降低所致。

2、预算执行情况：亿元

项目	预算增长率%	实际数增长率%	差异
期间费用增长率	15	36.47	21.47

(三) 2013 年预算执行情况对比分析：

销量与营业收入。2013 年在国家稳增长政策的引导下，公用投资与房地产投资均保持了较快的增长，塑料管道行业的增长速度明显加快，特别是在市政污水管网领域与民用燃气领域。2013 年公司的营业收入增长 16.07%，未完成预算目标，主要是由于：天津、重庆公司市场拓展缓慢；华东区域并购广德金鹏后，与上海公司整合，协同效应尚未充分发挥；黄岩年产 8 万吨塑管募投项目大部分产能还未释放，制约了黄岩永高收入的扩大；

净利润。2013 年净利润同比减少 0.28 亿元。仔细分析，营业收入的增长速

度低于期间费用的增长速度、低毛利率产品在整体营业收入中的增长比例高于高毛利率产品的增长比例，导致毛利率总体略有下降；随着新建项目的完工与投资的增加，折旧、摊销等固定费用大幅增加，而产能利用率尚低；劳动力成本的刚性上涨也是影响净利润目标实现的一个重要原因。

期间费用。本年预算费用增长率不超过的 15%，实际情况是费用增长率达到 36.47%，超出预算 21.47%。一方面公司为了提升竞争力增加了研发投入以及相关设施，另一方面是行政管理人员薪酬与折旧摊销等固定费用的大幅增加。此外，市场开拓力度的加大也增加了广告、人员、设施等方面的投入。

二〇一四年四月十日

2014 年度预算报告

风险提示:

2014 年度财务预算并不代表公司对 2014 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在不确定性，请投资者特别注意。

一、 预算目标总体安排:

公司在总结回顾 2013 年经营情况的基础上,结合 2014 年的国内外政治经济环境、国家宏观的经济政策及新型城镇化建设、污水管网治理、民用燃气普及以及保障安居工程、农村饮水工程等项目投资规划,考虑 2014 年产能释放与公司资源配置,主要经营指标设定如下:

- ◆ 营业收入: 营业收入预算 34 亿,同比上年增加 5 亿,增长 17%。
- ◆ 净利润: 比上年增长 0-20%。
- ◆ 产销量: 产销量 33 万吨以上,同比上年增加 4.5 万吨,增长 15.6%。
- ◆ 期间费用: 同比增长控制在 15%以内。

二、预算目标在各子公司分解:

单位: 亿元

项目	营业收入
永高股份(母公司)	18.5
华东大管道营销中心	7.6
华南管理总部	6.4
重庆永高	0.8
天津永高	1.5
安徽公元科技发展有限公司	1.5
合计	36.3

注:预算分解数未剔除公司之间关联产易产生的收入;

三、实现目标的主要措施:

巩固房地产市场,大力开拓燃气、市政污水管网、城乡给水、保障性安居工程等领域的开发;加快募投项目建设,尽早释放产能;创新销售模式,完善产品结构;细化销售职能,拓展渠道的广度和深度;推动集团一体化运作,完善绩效管理 with 内控体系建设;

二〇一四年四月十日