

浙江尖峰集团股份有限公司

2013 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，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

股票简称	尖峰集团	股票代码	600668
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	朱坚卫	周恒斌	
电话	0579-82320582	0579-82324699	
传真	0579-82320582	0579-82324611	
电子信箱	jf@jianfeng.com.cn	jf@jianfeng.com.cn	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上年 (末)增减 (%)	2011 年(末)
总资产	3,204,904,303.67	2,778,370,379.17	15.35	2,638,850,581.28
归属于上市公司股东的净资产	1,736,997,592.58	1,514,999,218.55	14.65	1,420,100,618.20
经营活动产生的现金流量净额	150,509,996.43	112,019,677.70	34.36	184,037,726.47
营业收入	2,151,398,559.29	1,649,095,454.40	30.46	1,644,788,759.23
归属于上市公司股东的净利润	201,569,075.92	163,505,997.13	23.28	268,803,858.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	196,102,898.10	161,176,034.10	21.67	265,367,045.56
加权平均净资产收益率 (%)	12.42	11.17	增加 1.25 个百分点	20.81
基本每股收益 (元 / 股)	0.59	0.48	23.28	0.78
稀释每股收益 (元 / 股)	0.59	0.48	23.28	0.78

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数		47,108	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数		42,624
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
金华市通济国有资产投资有限公司	国有法人	16.15	55,564,103		无
林纳新	境内自然人	1.35	4,650,000		无
彭文勇	境内自然人	1.05	3,599,839		无
谢俊荣	境内自然人	0.95	3,289,300		无
梁建华	境内自然人	0.73	2,524,773		无
林立新	境内自然人	0.52	1,784,790		无
李宜玮	境内自然人	0.51	1,757,000		无
中融国际信托有限公司—融新 366 号	未知	0.50	1,709,825		未知
中信信托有限责任公司—朱雀 9 期	未知	0.48	1,653,736		未知
茹振刚	境内自然人	0.45	1,548,983		无

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

<一> 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2013 年，我国经济坚持稳中求进的总基调，实施积极的财政政策和稳健的货币政策，统筹稳增长、调结构、促改革，创新宏观调控方式，中国经济社会呈现稳中向好的发展趋势。全年 GDP 同比增长 7.7%，与上年基本持平。（资料来源：国家统计局）

2013 年，全国水泥产量达到 24.1 亿吨，同比增长 9.6%，增速比 2012 年的 7.4% 提升 2.2 个百分点。全国水泥行业固定资产投资完成 1421 亿元，同比继续下滑 6.5%，预示未来行业供给端的压力在继续减轻。（资料来源：中国行业研究网）。

2013 年，我国医药产业保持了较快的发展的速度，实现主营业务收入 21682 亿元，同比增长 17.9%；利润总额 2197 亿元，同比增长 17.6%。（资料来源：国家发展与改革委员会）。深化医疗卫生体制改革，鼓励医药企业兼并重组，新版 GMP、GSP 的实施等都直接影响医药市场竞争格局，加速产业升级。

报告期内，公司主营业务结构未发生重大变化，仍以水泥和医药双主业互补型的业务结构为主，国际贸易、物流、电缆等业务为辅。一年来公司围绕“抓项目、促发展；拓市场、增效益；强管理、重执行”这一经营方针开展工作，取得了良好的经营业绩。2013 年，公司全年实现营业收入 215139.86 万元，比去年同期增加 30.46%；实现利润总额 28227.35 万元，比去年同期增加 28.77%；实现归属于上市公司股东的净利润 20156.91 万元，比去年同期增加 23.28%。

报告期，公司围绕战略，开展各项工作，水泥板块始终坚持成本领先策略。大冶尖峰在鄂东南激烈的市场竞争环境下，采取了淡季出量保平衡，旺季提价保效益的营销策略，积极参与市场竞争。调整了片区结构，启动了代理商授信机制，提高了核心市场的市场份额，全年产、销量比上年度有较大增长。2013 年 5 月，云南尖峰日产 3000 吨水泥熟料生产线举行了竣工典礼。此后，云南尖峰一方面继续实施后续办公楼、宿舍楼等辅助工程的建设；另一方面组织力量进行技术攻关，稳定窑况，提高设备有效运转率、熟料质量和褐煤使用率；同时努力拓展市场，以优良的品质、完善的服务，在滇西南地区树立“尖峰”品牌的良好口碑。以重点工程、商砼搅拌站为主要客户，提高工程市场占有率，目前已基本实现产销平衡。公司参股的其他水泥企业也取得了较好的回报。

2013 年，尖峰药业围绕“规范管理、加强创新、抢占市场、适时扩张”的经营思路，全力以赴抓项目建设，金西生产基地的土建工作已基本完成，综合制剂车间、头孢制剂车间进入设备安装阶段。以提升营销能力为重点，以基药招标为抓手，加强了对基药招标工作的激励与考核，同时加强终端考核力度，对代理销售强化跟踪管理与重点事项协同，规范了销售行为，提升了工作效率。公司的主要产品，L-门冬氨酸氨氯地平片、醋氯芬酸缓释片、愈风宁心滴丸等品种的销量均有较大增长，注射用盐酸头孢甲肟的销量保持平稳，略有回升。报告期，公司的健康品业务板块跨出了第一步，首个保健食品“舒尼美葡萄籽提取物软胶囊”上市。报告期，公司继续认真做好内控相关工作，完善内控制度建设，规范内控制度执行，强化内控监督检查。继续加强全面预算、推广滚动预算，推行精细化管理，用 PDCA 循环管理方法来推动“三项管理”深入实施，提高管理水平。

2013 年，公司成功获得了 6 亿元公司债的发行资格，首期 5 年期的 3 亿元公司债已发行并上市交易，票面利率为 4.9%。公司通过发行公司债，拓宽了融资渠道，优化了债务结构，降低了融资成本，进一步增强了公司实力。

(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	2,151,398,559.29	1,649,095,454.40	30.46
营业成本	1,709,311,289.80	1,325,525,879.18	28.95
销售费用	118,664,976.72	85,356,405.49	39.02
管理费用	129,806,381.23	118,170,952.01	9.85
财务费用	44,778,051.70	49,835,262.34	-10.15
经营活动产生的现金流量净额	150,509,996.43	112,019,677.70	34.36
投资活动产生的现金流量净额	-180,101,136.68	-92,973,195.19	-93.71
筹资活动产生的现金流量净额	58,635,642.16	-8,057,953.71	
研发支出	24,826,115.82	18,896,905.04	31.38

2、 收入

(1) 主要销售客户的情况

客户名称	营业收入（万元）	占公司全部营业收入的比例(%)
单位 1	4,144.25	1.93
单位 2	3,817.30	1.77
单位 3	3,125.18	1.45
单位 4	2,756.88	1.28
单位 5	2,694.75	1.25
小 计	16,538.36	7.68

3、 成本

(1) 成本分析表

单位：万元

分行业情况						
分行业	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(%)
建材行业	原材料	15,561.95	9.19	12,383.17	9.46	25.67
	燃料和动力	39,783.62	23.51	27,232.42	20.80	46.09
	折旧	5,514.64	3.26	3,359.21	2.57	64.16
	人工及其他	8,315.47	4.92	5,741.18	4.38	44.84
	小计	69,175.68	40.88	48,715.98	37.21	42.00
医药行业	原材料	70,638.49	41.74	63,263.14	48.32	11.66
	人工	1,117.23	0.66	875.87	0.67	27.56
	制造费用	2,005.43	1.18	2,303.34	1.76	-12.93
	小计	73,761.15	43.58	66,442.35	50.75	11.02
其他行业	原材料	25,857.63	15.28	15,364.46	11.73	68.30

	人工	133.76	0.08	125.45	0.09	6.62
	制造费用	311.24	0.18	283.41	0.22	9.82
	小计	26,302.63	15.54	15,773.32	12.04	66.75
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(%)
水泥产品	原材料	15,561.95	9.19	12,383.17	9.46	25.67
	燃料和动力	39,783.62	23.51	27,232.42	20.80	46.09
	折旧	5,514.64	3.26	3,359.21	2.57	64.16
	人工及其他	8,315.47	4.92	5,741.18	4.38	44.84
	小计	69,175.68	40.88	48,715.98	37.21	42.00
药业工业	原材料	9,205.90	5.44	7,495.80	5.73	22.81
	人工	1,117.23	0.66	875.87	0.67	27.56
	制造费用	2,005.43	1.18	2,303.34	1.76	-12.93
	小计	12,328.56	7.28	10,675.01	8.16	15.49
药业商业	原材料	61,432.59	36.30	55,767.34	42.59	10.16
	小计	61,432.59	36.30	55,767.34	42.59	10.16
电缆	原材料	2,482.65	1.47	2,397.54	1.83	3.55
	人工	133.76	0.08	125.45	0.09	6.62
	制造费用	311.24	0.18	283.41	0.22	9.82
	小计	2,927.65	1.73	2,806.40	2.14	4.32
其他	原材料	23,374.98	13.81	12,966.91	9.90	80.27
	小计	23,374.98	13.81	12,966.91	9.90	80.27

(2) 主要供应商情况

供应商名称	采购金额（万元）	占公司全部采购业务的比例(%)
单位 1	4,461.98	3.21
单位 2	4,426.80	3.18
单位 3	4,350.97	3.12
单位 4	3,371.47	2.42
单位 5	2,623.04	1.88
小 计	19,234.26	13.81

4、 费用

项目	本期数（万元）	上年同期数（万元）	增减变动%	情况说明
销售费用	11,866.50	8,535.64	39.02	主要系子公司尖峰生物广告代言费增加，以及云南尖峰收入增长销售费用上升所致。
资产减值损失	994.81	105.29	8.45 倍	主要系公司和子公司本期计提了较

				多的坏账准备和固定资产减值准备所致。
营业外支出	264.57	713.32	-62.91	主要系子公司尖峰药业上期发生较大捐赠支出所致。
所得税费用	4,548.31	3,127.30	45.44	主要系公司和子公司利润增加, 所得税费用相应增加所致。

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	18,709,894.17
本期资本化研发支出	6,116,221.65
研发支出合计	24,826,115.82
研发支出总额占净资产比例 (%)	1.31
研发支出总额占营业收入比例 (%)	1.15

6、 现金流

项目	本期数 (万元)	上年同期数 (万元)	增减变动%	情况说明
经营活动产生的现金流量净额	15,051.00	11,201.97	34.36	主要系本报告期子公司营业收入增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-18,010.11	-9,297.32	-93.71	主要系子公司尖峰药业金西项目工程投入增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	5,863.56	-805.80		主要系本报告期公司发行了公司债券所致。

(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: 万元 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 (%)
水泥行业	93,696.42	69,263.40	26.08	48.69	42.16	增加 3.40 个百分点
医药行业	92,099.05	74,058.97	19.59	11.25	10.74	增加 0.37 个百分点
其它行业	28,133.34	27,014.87	3.98	53.07	61.29	减少 4.89 个百分点
合计	213,928.81	170,337.24	20.38	30.30	28.71	增加 0.99 个百分点
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 (%)
水泥	93,696.42	69,263.40	26.08	48.69	42.16	增加 3.40 个百分点
医药工业	26,496.55	12,626.38	52.35	14.98	13.69	增加 0.55 个百分点
医药商业	65,602.50	61,432.59	6.36	9.81	10.16	减少 0.29 个百分点
电缆	3,332.14	2,935.61	11.90	1.13	0.03	增加 0.97 个百分点
其它	24,801.20	24,079.26	2.91	64.41	74.31	减少 5.52 个百分点
合计	213,928.81	170,337.24	20.38	30.30	28.71	增加 0.99 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位:万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
浙江地区	103,422.36	21.71
湖北地区	62,850.24	10.01
海南地区	6,215.82	-17.02
天津地区	10,594.21	21.77
云南地区	30,846.18	424.57
合计	213,928.81	30.30

(三) 资产、负债情况分析

1、 资产负债情况分析表

单位:万元

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 (%)
货币资金	12,788.38	3.99	10,739.35	3.87	19.08
应收票据	10,157.25	3.17	5,529.44	1.99	83.69
应收账款	18,419.22	5.75	14,658.21	5.28	25.66
预付帐款	3,097.77	0.97	3,336.26	1.20	-7.15
其他应收款	2,011.52	0.63	5,526.05	1.99	-63.60
存货	18,890.66	5.89	17,212.40	6.20	9.75
其他流动资产	1,712.10	0.53	2,816.73	1.01	
长期股权投资	95,477.97	29.79	77,485.63	27.89	23.22

投资性房地产	1,957.23	0.61	590.45	0.21	231.48
固定资产	114,053.53	35.59	96,849.39	34.86	17.76
在建工程	17,094.90	5.33	19,423.78	6.99	-11.99
无形资产	17,295.01	5.40	15,836.30	5.70	9.21
开发支出	2,406.01	0.75	1,826.89	0.66	31.70
商誉	1,629.86	0.51	1,702.97	0.61	-4.29
长期待摊费用	615.60	0.19	206.36	0.07	198.32
递延所得税资产	88.22	0.03	140.86	0.05	-37.37
其他非流动资产	2,795.20	0.87	3,955.97	1.42	-29.34
短期借款	40,317.01	12.58	30,450.24	10.96	32.40
应付票据			280.00	0.10	-100.00
应付账款	30,485.23	9.51	26,447.57	9.52	15.27
预收款项	4,678.53	1.46	3,809.52	1.37	22.81
应付职工薪酬	3,143.52	0.98	2,558.18	0.92	22.88
应交税费	5,082.99	1.59	3,741.89	1.35	35.84
应付利息	938.71	0.29	878.65	0.32	6.84
应付股利	87.08	0.03	2,357.38	0.85	-96.31
其他应付款	5,909.89	1.84	7,947.44	2.86	-25.64
一年内到期的非流动负债	900.00	0.28	2,900.00	1.04	-68.97
其他流动负债			20,000.00	7.20	-100.00
长期借款	8,600.00	2.68	900.00	0.32	855.56
应付债券	29,677.98	9.26			100.00
长期应付款			9,831.10	3.54	-100.00
其他非流动负债	1,084.91	0.34	1,091.27	0.39	-0.58
实收资本	34,408.38	10.74	34,408.38	12.38	
资本公积	52,306.12	16.32	45,101.93	16.23	15.97
盈余公积	9,904.41	3.09	9,500.00	3.42	4.26
未分配利润	77,080.84	24.05	62,489.60	22.49	23.35
少数股东权益	15,884.81	4.96	13,143.88	4.73	20.85
资产总额	320,490.43		277,837.04		

应收票据：主要系子公司本期票据结算增加所致。

其他应收款：主要系子公司大冶尖峰提前归还融资租赁款，并冲减融资租赁保证金所致。

投资性房地产：主要系子公司将部分房屋及建筑物用于出租所致。

开发支出：主要系子公司尖峰药业将支付的技术受让款增加所致。

长期待摊费用：主要系子公司尖峰生物增加广告代言费投入所致。

短期借款：主要系公司和子公司的银行借款增加所致。

应付票据：主要系子公司减少了票据结算所致。

应交税费：主要系公司和子公司实现的利润增加，应交企业所得税也相应增加所致。

应付股利：主要系子公司大冶尖峰向中国建材支付股利所致。

一年内到期的非流动负债：主要系本期子公司尖峰药业归还借款所致。

其他流动负债：主要系公司偿还短期融资券所致。

长期借款：主要系公司向银行贷款增加所致。

应付债券：系公司本期发行公司债券所致。

长期应付款：系本期子公司大冶尖峰归还售后租回融资租赁款。

(四) 核心竞争力分析

1. 双主业互补型业务模式优势

报告期内公司继续保持并完善水泥和医药双主营的互补型业务结构，这种周期性和非周期性相结合的业务结构有明显的互补优势，能有效的抵抗经济周期变化所带来的不利影响。同时公司还在相关行业进行股权投资，主要的联营公司和参股公司继续保持平稳发展，给公司带来了持续稳定的投资回报。

2. 水泥行业的竞争优势

(1) 品牌和质量优势。

公司是国家重点支持水泥工业结构调整 60 家大型企业之一的上市公司，“尖峰”牌水泥是浙江省名牌产品、湖北省名牌产品，“尖峰”商标为浙江省著名商标，公司凭借在水泥行业五十多年的经营经验，以高质量的产品和良好的口碑来赢得客户，在区域内享有较高的知名度和认同度。

(2) 技术及装备优势

公司长期以来注重技术创新，不断优化生产工艺，以确保技术装备的先进性。公司水泥企业已全面采用先进的新型干法生产工艺，并配备了纯低温余热发电系统、脱硝系统等实现节能减排。云南尖峰进一步开发了窑尾的褐煤燃烧技术，有效降低水泥生产成本。

3. 医药行业的竞争优势

(1) 技术及研发优势。

公司重视科研平台的建设，尖峰药业及其子公司拥有一个院士专家工作站、三个博士后流动工作站；被评为浙江省专利示范企业、优秀院士专家工作站。目前，公司共获得 45 项专利授权，其中发明专利 40 项。尖峰药业滴眼、滴耳剂生产线和片剂生产线已通过新版 GMP 认证并取得了《药品 GMP 证书》。

(2) 产品优势

公司已形成抗生素类、心脑血管类、抗抑郁类三大产品线。目前，尖峰药业共拥有药品批准文号 78 个。在生产的主要产品包括注射用盐酸头孢甲肟、愈风宁心滴丸、L-门冬氨酸氨氯地平片、盐酸帕罗西汀片、玻璃酸钠滴眼液等。尖峰药业确立了“4+2”新产品开发模式，即：4 个主导大类：抗感染药、抗肿瘤药、心血管系统用药及老年人用药；2 个辅助种类：眼科用药、抗抑郁药。尖峰药业现有 10 多个新药分别处于临床前、临床、生产前研究或申报生产审评的各个阶段，为公司医药板块的持续发展打下了坚实的基础。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

截止 2013 年 12 月 31 日，公司合并报表对外股权投资额为 95477.97 万元，比期初 77485.63 万元，增加了 23.22%，期末长期股权投资主要为：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	本公司持股 比例(%)	主要业务
1	天士力集团	23,784.38	20.76	对外投资、控股；天然植物药种植及相关加工，分离等
2	南方尖峰	40,000	35.00	水泥、水泥制品研发及销售等
3	南方水泥	1,000,000	1.05	水泥及制品、商品混凝土及相关产品等
4	金发集团	16,600	19.88	实体投资开发，金属材料、机电设备、百货、五金交电等

(1) 持有非上市金融企业股权情况

所持 对象 名称	最初投资 金额（元）	持有数量 （股）	占该公 司股权 比例 （%）	期末账面价 值（元）	报告期损 益（元）	报告期 所有者 权益变 动（元）	会计核 算科目	股份来 源
金 华 银行	31,000,000	32,472,900	4.43	66,362,988.10	3,572,019		长期股 权投资	购入
合计	31,000,000	32,472,900	/	66,362,988.10	3,572,019		/	/

2012 年金华银行曾宣告按每 10 股送 1 股的比例送股；2013 年金华银行进行增资扩股，本公司认购了 10,716,057 股。截止报告期末，以上两项股权变更事宜的登记手续还在办理中。

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

3、 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位:亿元 币种:人民币

募集年 份	募集方 式	募集资 金总额	本年度已使用募 集资金总额	已累计使用募 集资金总额	尚未使用募 集资金总额	尚未使用募集 资金用途及去 向
2013	公司债	3	3	3	0	

2013 年 5 月 3 日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准浙江尖峰集团股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可【2013】595 号）文件，核准公司向社会公开发行面值不超过 6 亿元的公司债券。本次公司债券采用分期发行方式。

2013 年 6 月 5 日，2013 年公司债券（第一期）正式发行，发行总额为人民币 3 亿元，票面利率为 4.90%，并于 2013 年 7 月 2 日上市，证券简称为 13 尖峰 01，证券代码为 122227。本次公司债券募集资金用于偿还 2 亿元短期融资券，并用剩余资金补充营运资金，报告期内已使用完毕。

4、 主要子公司、参股公司分析

<1>主要子公司的情况

(1) 尖峰药业, 注册资本 14907 万元, 其中: 本公司占 99.16%, 注册地址: 浙江金华市工业园区内, 主要经营: 滴眼剂、滴耳剂、大容量注射剂、小容量注射剂、原料药(硫酸阿奇霉素、L-门冬氨酸氨氯地平、盐酸帕罗西汀)制造、销售及出口, 冻干粉针剂、粉针剂(头孢菌素类)、片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、软膏剂、滴丸剂、原料药等。截止 2013 的年底该公司总资产 83321.11 万元、归属于母公司所有者净资产 28333.23 万元, 2013 年度实现营业收入 92418.02 万元、营业利润 3821.05 万元、归属于母公司所有者的净利润 3190.88 万元。

(2) 尖峰水泥, 注册资本: 17862 万元; 其中: 本公司占 95.25%。注册地址: 金华市婺江东路 88 号; 主要经营: 水泥生产、销售; 建筑材料、普通机械、纸制品、装潢材料销售。截止 2013 的年底该公司总资产 93661.09 万元、归属于母公司所有者净资产 56353.91 万元, 2013 年度实现营业收入 62955.53 万元、营业利润 17161.00 万元、归属于母公司所有者的净利润 11149.78 万元。

(3) 大冶尖峰, 注册资本 2.5 亿元, 其中本公司占 6%、本公司控股子公司尖峰水泥占 70%。注册地址: 湖北省大冶市保安镇; 主要经营: 水泥、水泥熟料、水泥机电设备制造及销售; 建材产品销售等。截止 2013 的年底该公司总资产 68282.37 万元、净资产 45263.40 万元, 2013 年度实现营业收入 62850.24 万元、营业利润 13384.80 万元、净利润 10531.00 万元。

(4) 云南尖峰, 注册资本 1.5 亿元, 其中: 本公司占 75%、尖峰水泥占 25%, 注册地址: 云南省普洱市思茅区六顺乡思澜公路 43 公里处, 主要经营: 水泥的生产; 水泥及水泥制品、建材、碎石、编织袋、水泥粉磨的销售; 水泥出口贸易。截止 2013 的年底该公司总资产 55484.50 万元、净资产 14051.02 万元, 2013 年度实现营业收入 30852.77 万元、营业利润 1088.09 万元、净利润 1057.59 万元。

<2>主要参股公司的情况(投资收益中占比在 10%以上)

(1) 天士力集团, 注册资本 23,784.38 万元, 其中: 本公司占 20.76%, 注册地址: 天津北辰科技园区, 主要经营范围: 对外投资、控股; 天然植物药种植及相关加工, 分离; 组织所属企业开展产品的生产、科研、销售、进出口经营业务; 截止 2013 的年底该公司总资产 1354988.04 万元、归属于母公司所有者净资产 252,527.09 万元, 2013 年度实现营业收入 1183185.36 万元、营业利润 124732.45 万元、归属于母公司所有者的净利润 34227.97 万元。

(2) 南方尖峰, 注册资本 40000 万元, 其中: 尖峰水泥持有 35%股权。注册地址: 浙江省金华市婺江东路 88 号, 经营范围: 水泥、水泥制品研发及销售; 水泥、水泥制品生产及石灰石采选。截止 2013 的年底该公司总资产 107794.76 万元、归属于母公司所有者净资产 64786.79 万元, 2013 年度实现营业收入 85858.63 万元、营业利润 12625.81 万元、归属于母公司所有者的净利润 10087.79 万元。

<3>本年度新增子公司的情况

(1) 经八届 12 次董事会批准, 本公司控股子公司尖峰药业与上海汉升生物科技有限公司合作开展相关抗肿瘤新药(YLK)的研究开发及经营。报告期, 尖峰药业先期出资 500 万元设立了金华尖峰医药技术研究有限公司, 于 2013 年 9 月 1 日办妥工商设立登记手续, 尖峰药研注册资本 500 万, 注册地址: 金华市婺江东路 88 号六楼 603 室, 主要经营范围: 医药产品技术研究, 技术咨询服务。截止 2013 的年底该公司总资产 488.67 万元、净资产 488.50 万元, 2013 年度实现营业收入 0.00 万元、营业利润-11.50 万元、净利润-11.50 万元。

5、 非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
------	------	------	---------	----------	--------

云南尖峰水泥生产线及配套工程	46,662.47	生产线已投产，办公楼等辅助工程还在建设中。	7,784.55	45,602.90	1057.59
尖峰药业金西项目（一期）	53,180.00	土建工程基本完成，已进入设备安装阶段	14,107.23	15,978.57	

〈二〉 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

（一） 行业竞争格局和发展趋势

2014 年是我国全面深化改革的第一年，中央经济工作会议提出，2014 年经济工作最核心的是要坚持稳中求进、改革创新。将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，着力做好保障和改善民生工作；要大力调整产业结构，着力抓好化解产能过剩和实施创新驱动发展。

水泥行业：

2014 年，水泥行业整体过剩的局面不会有根本的改变，但供需关系会出现一些积极的变化。需求方面，虽然存在经济增速放缓的大环境压力，但我国新型城镇化进程的加快会带动公路、城市轨道、铁路等基础设施以及保障房的建设。所以，水泥需求还将在一定的时期内保持稳定增长。供给方面，2013 年全国水泥产量为 24.1 亿吨，同比增长 9.6%，行业仍然处于产能绝对过剩的状态（资料来源：国家统计局），按照《水泥工业“十二五”发展规划》，到 2015 年末力争水泥企业户数比 2010 年减少三分之一，行业集中度的持续提高对稳定市场起到显著作用。2013 年 10 月国务院发布了《关于化解产能严重过剩矛盾指导意见》（国发[2013]41 号），该指导意见的贯彻执行将有效控制新增产能的增长。同时随着水泥行业环保新标准的出台和实施，将会加速落后产能的淘汰。因此，总体上水泥行业会理性回归、稳中趋好。在行业发展方面，向上下游进行产业链延伸、产业技术进行升级换代将是今后水泥行业发展的重要方向，同时，由于水泥市场区域间不平衡现象依然十分严重，在一些行业结构不合理、产能过剩特别严重的区域，行业内的兼并重组速度依然很快；随着水泥行业整合的加速，会形成若干个大型的行业巨头。

目前，公司水泥业务主要在湖北省的东南区域和云南省的西南区域，这些区域的水泥工业仍然存在企业数量多、集中度低等问题，同行业间相互压价的现象短时期内仍然存在。

医药行业：

随着国家对医改政策的深入实施，将对整个医药行业产生深远的影响。社会老龄化比例的增长和人民生活水平的提高，医药市场总需求量仍会保持高速增长态势。2014 年是无菌药物全面实施新版 GMP 认证生产的第一年，也是各省新一轮药品招标的关键年，新的机遇和新的困难将同时出现，市场竞争将异常激烈。根据国家的相关政策，医药行业以创新带动产业结构调整升级的力度会继续加大；以联合重组方式来提高行业集中度的速度会加快；医药企业向医疗保健等大健康产业延伸的发展模式会得到更多企业认同。

公司涉及的其它行业：

2014 年随着欧美国家的经济缓慢复苏，进出口贸易将有所回暖；随着电子商务的快速发展，为其配套的物流服务业会迎来较大的机遇；健康品市场未来相当长时间内是一个朝阳产业；在“光进铜退”的大环境下，铜芯电缆业务的市场空间将进一步缩小。

（二） 公司发展战略

公司将坚持“合作创新强主业、规范科学求发展”的战略方针，继续发展水泥和医药两大主业，

着力培养健康品业务板块，进一步完善互补型的相对多元化业务框架。

水泥业务板块，在浙江省内的水泥业务加入南方水泥共同发展；在湖北省、云南省两个区域的水泥业务，将依托现有大冶、普洱两个水泥生产基地，以合作共赢的理念，进一步做精、做强水泥业务。公司将利用品牌、技术、管理、资金等优势，遵循国家政策方向，坚持成本领先，做区域市场的利基者。

医药业务板块，公司将抓住国家加大医疗保障力度、新医疗体制改革、实施新版 GMP 的机遇，公司将努力优化医药商业经营模式，加强营销队伍建设、做专代理、做强终端。依靠科技创新，积极参与市场整合，做产品细分市场的龙头企业。

健康品业务板块，公司将以现有的植物提取业务为基础，向健康品产业延伸，以保健食品、植物提取物、精品中药材及新型饮片为主要发展方向。加快丰富“舒尼美”系列产品，利用公司拥有的百年老字号“仁寿堂”品牌，打造精品中药材及新型饮片业务，做健康产品创新的领导者。

总体上，未来公司将进一步优化水泥和医药双主业的经营架构，随着云南水泥生产基地的达产，金西项目的稳步推进，健康品业务板块的整合，为公司持续、健康、稳定的发展奠定基础。

(三) 经营计划

2014 年公司将围绕发展规划，继续坚持稳中求进，实现健康持续发展。以“创新管理强执行，抓住机遇促发展”为经营方针，统筹安排各项工作，确保关键绩效指标持续改进。主要经营目标为：实现营业收入 22 亿元以上，成本费用 20.56 亿元。（上述经营目标不代表公司 2014 年度的盈利预测，也不构成对公司 2014 年度经营业绩的承诺）

为实现这一目标，2014 年重点做好以下几方面工作：

1、业务拓展方面

(1) 水泥业务板块

2014 年公司将积极寻找新的战略布点和行业内联合重组的机遇，认真研究水泥业务上下游产业链延伸的可行性，制定应对行业变化的方案与措施，做到未雨绸缪，主动出击。

(2) 医药业务板块

公司将利用 2015 年年底所有药品生产企业必须通过新版 GMP 认证的机遇，充分利用国家鼓励创新、促进产业集中度提高等政策，在做好金西项目建设的同时，以合作共赢的理念，积极寻找符合公司发展方向的企业或产品，通过兼并重组、合作经营等方式进行扩张。

(3) 健康品业务板块

公司将以尖峰药业现有的植物提取业务为基础，以尖峰健康为平台对尖峰药业植提厂、中药饮片厂以及天津壹杯红进行整合，组建尖峰健康品业务板块，向健康品产业延伸。以保健食品、植物提取物、精品中药材及新型饮片为主要发展方向。加快开发“舒尼美”系列产品，同时利用公司拥有的百年老字号“仁寿堂”品牌，打造精品中药材及新型饮片业务。

(4) 电商物流业务

抓住我国电子商务快速发展的时机和金华市加快发展电子商务的政策机遇，利用尖峰国贸的仓储平台，与大型快递企业建立合作关系，创建电商创业园，为电商提供办公、仓储、物流等服务，拓展尖峰国贸的业务范围。

2、投资、技改方面

2014 年，公司将科学统筹人、财、物等多方面力量，全力支持尖峰药业金西项目的建设和生产调试，努力加快建设进度，尽快通过新版 GMP 认证；对尖峰药业秋滨厂现有的小针和输液生产线在原来的基础上进行 GMP 改造；对大冶尖峰将烧成系统等进行技术改造；云南尖峰的水泥生产线已经正式投产，要在确保生产线稳定运行的基础上，继续完成办公楼等附

属工程的建设,改善厂容厂貌和职工的工作生活环境;增加尖峰健康的注册资本,并建设中
药饮片生产线、新植物提取生产线和软糖生产线,增设、完善环保设施、实验室设施等配套
系统。

要继续抓好项目建设管理,完善项目管理责任制,争取安全、优质、高效地完成建设任务。

3、市场销售方面

医药板块,继续坚持以市场为中心的经营理念,重视市场开拓、建设和维护工作。一要进一
步做好现有产品的市场调研和分析,改进营销的策略、制度和激励机制,提高整体营销能力;
二是要继续加强公司产品进入各级医保目录的工作力度;三要充分利用 2014 年基药招标大年
的时机,按省份、按品种分别制定招标对策和方案,争取多中标、中好标。

水泥板块,积极参与鄂东南区域的水泥市场竞争,稳固大冶尖峰现有的市场份额,保持该区
域"尖峰"牌水泥的合理价位;强化云南尖峰的销售管理,积极培育忠诚客户,理性参与市场
竞争,减少单纯以降价为手段的恶性竞争。

4、产品开发和技术创新方面

新药产品不断投放市场是实现公司药业板块持续发展的重要手段,公司将进一步完善尖峰药
业产品开发和技术的组织机构,加大高端研发人才引进力度,壮大自身开发队伍;加强
与科研院所、高校的合作,创新合作方式,来提升研发和创新能力;进一步调整新药开发激
励机制,实行产品开发项目管理制,专人负责,职责到位;并制定多层次、多形式的奖励方
式,加大奖励力度,提高研发人员的积极性;建立统一的信息平台(窗口),对接国内外先
进医药企业和科研单位,专门从事医疗、药品研发方面的前沿信息收集,及时掌握信息与机
遇。

公司水泥业务板块要进一步做好水泥的质量控制研究,在努力提高产品质量的同时,降低质
量控制成本;要深入探索工艺、配方的优化方案,稳定窑的工况,提高熟料强度。充分发挥
云南尖峰褐煤技术、余热发电技术带来的成本优势,提高产品的竞争力。

5、安全、环保方面

安全生产、清洁生产是企业实现可持续发展的基本保障,更是企业保障员工权益的具体表现。
2014 年,公司将开展"创建安全、环保无事故工厂"活动;同时从明确安全与环保的管理责
任入手,坚持"谁主管、谁负责"的原则;将进一步完善各项管理制度和应急预案,做到每个
岗位、每个环节均有安全和环保的具体保障措施;将进一步加强检查与考核力度,坚持用"
零容忍"的态度对待安全和环保方面出现的问题;将进一步加强安全与环保方面培训,提高
全员的安全、环保的意识与技能,牢固树立"生命、健康、卫生、环保"的理念;将进一步深
入开展现场"5S"管理,提高现场管理水平。

(四) 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

公司目前的运营资金和在投资项目所需的建设资金以自有资金、银行借款、发行公司债等方
式解决。公司将在拓宽融资渠道的同时,严格控制各项费用支出,加快资金周转速度,严格
控制应收款项,合理安排资金使用计划,以支持公司的健康快速发展。

(五) 可能面对的风险

1、宏观经济周期变化的风险

公司的水泥业务属基础原材料行业,对固定资产投资和建筑业的依赖性较强,与国民经济
的增长速度密切相关,对宏观经济的变化较为敏感,宏观经济的周期性波动会使水泥行业受到
较大影响。

为此,公司构建了水泥和医药的双主营互补型业务构架,并向健康品业务延伸,来抵抗经济
的周期性波动带来的风险。

2、能源价格波动的风险

公司生产过程中主要的能源消耗为煤炭和电力。在公司水泥生产的总成本中，煤炭和电力占 60% 左右。电力主要由各地电力公司供应，公司的议价能力较低；且未来能源价格上升的可能性较大，这将增加公司水泥产品的生产成本，可能对公司水泥业务的盈利产生影响。

为此，公司一方面与主要煤炭供应商建立长期合作关系，利用招标采购来降低采购成本；另一方面，不断通过技术革新，优化生产工艺，进行节能降耗。云南尖峰利用当地褐煤资源多、价格相对较低的优势，研究开发了在水泥生产中使用褐煤的新技术，并逐渐增加窑尾的褐煤使用量，有效的降低了生产成本。

3、医药行业竞争风险

我国医药企业数量众多、竞争激烈。在医药工业领域，我国生产的化学药中大多为仿制药，医药制造企业之间的同质化竞争异常激烈。同样，医药商业领域也面临行业集中度低、同业竞争白热化的局面。随着新版 GMP、GSP 等管理办法的实施，行业门槛将显著提高，未来的竞争对手实力将更为强大，公司的医药工业和商业都面临着行业竞争加剧带来的风险。

为此，公司凭借技术创新和销售网络的优势，努力在市场上争取一定的行业地位和细分市场的份额。同时，确立“4+2”新药研发策略，规划好新产品的开发梯队，在巩固现有产品线的基础上，努力向抗肿瘤和专科用药方向拓展，丰富公司产品线，以增强公司医药业务的竞争力。

4、经营管理风险

公司主要经营水泥和医药两大业务板块，还涉足健康品、国际贸易、仓储物流等行业，主要业务和资产集中在下属子公司，下属子公司数量多，管理层级多，地域分布广泛。截至 2013 年 12 月末，公司有 18 家控股子公司，12 家参股公司，分别分布在浙江、湖北、天津和云南，这对公司的管控能力带来一定的挑战。有可能出现子公司对公司经营政策执行不到位的风险。

为此，公司将注重企业文化建设，强化各级管理团队的执行力。不断总结管理经验，不断完善内部控制，不断提升尖峰精神。确立并完善适合公司实际的战略管控模式。

5、环保政策风险

公司所处的水泥及医药行业的环境保护要求高、监管严，其中水泥在生产过程的主要污染物为粉尘和氮氧化物。《水泥工业大气污染物排放标准》的颁布实施后，水泥行业的环保标准将大幅提升。药品生产过程中会产生废水、废气、废渣等污染物。根据国家环保部《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》，建材和制药两大行业都归类在重污染行业中，国家对环保要求的提高会增加公司环保支出，对公司的生产经营会带来一定的影响。

为此，公司水泥企业已全面采用先进的新型干法生产工艺，并配备了纯低温余热发电系统、脱硝系统等实现节能减排。公司的制药企业都严格按照有关环保法规组织生产，建立了完善的环境管理体系，设有专门的环境保护机构和专职环保技术人员，通过了 ISO14001 环境管理体系认证，确保“三废”达标排放。

<三> 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√ 不适用

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

<四> 利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

1、公司现金分红政策为：

为了进一步明确公司利润分配政策，增强公司现金分红的透明度，维护公司全体股东的合法权益，公司对《章程》中利润分配相关条款进行修订完善，明确现金分红优先于股票股利等其它其他利润分配方式。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。详见公司《章程》修订案公告。

2、报告期内现金分红实施情况：

2013 年 5 月 31 日公司召开了 2012 年度股东大会，审议并通过了公司 2012 年度利润分配方案，公司以总股本 344,083,828 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金红利 1.50 元（含税），共计派发股利 51,612,574.2 元。

公司的利润分配方案于 2013 年 7 月 26 日实施完毕。公司严格执行了公司《章程》制定的利润分配政策。

(二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

(三) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元) (含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的 数额(含税)	分红年度合并 报表中归属于 上市公司股东 的净利润	占合并报表 中归属于上 市公司股东 的净利润的 比率(%)
2013 年		1.8		61,935,089.04	201,569,075.92	30.73
2012 年		1.5		51,612,574.20	163,505,997.13	31.57
2011 年		1.2		41,290,059.36	268,803,858.08	15.36

<五> 积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

报告期，公司注重企业的社会责任，积极履行对股东、债权人、职工、客户、消费者、供应商等利益相关方所应承担的责任。

1、公司高度重视对债权人合法权益的保护，在决策经营过程中，严格按照与债权人签订的合同履行债务，及时通报与其债权权益相关的重大信息，保障债权人的合法权益。

2、公司一贯秉持诚实守信的原则，认真对待供应商、客户和消费者，未发生过侵犯供应商、客户的著作权、商标权、专利权的情况。公司致力于提高产品质量和服务水平，保证公司所提供产品的安全性和实用性，通过产品和服务为客户创造价值。

3、公司认真贯彻《劳动合同法》，保障职工的合法权益，促进职工与企业共同发展。结合企业发展的需要以及地方和行业的薪酬标准，不断完善薪酬体系，并为员工成长提供平等的发展机会及空间，促进劳资关系的和谐稳定；公司倡导和谐的企业文化，组织开展了形式多样的员工文体活动；坚持以人为本，高度关注员工健康，定期为员工提供身体检查；公司按规

定召开职工代表大会,积极采纳员工的合理化建议,让员工充分了解并参与企业的经营活动。

4、公司在生产经营和业务发展的过程中,在为股东创造价值的同时,努力保护自然环境和生态资源,致力于推进环境保护与节能降耗、资源节约与循环利用等建设,环保设施正常运转,主要污染物排放均达到标准。

5、公司积极承担社会责任,积极响应金华市政府“五水共治”的倡议,主动捐款并发动员工捐款,为净化金华水资源出一份力;公司还积极参加企业所在地的捐资助学、赈灾救灾、扶贫济困等各项公益活动。报告期,云南尖峰出资在当地建立了一所“尖峰”希望小学。

(二) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

报告期内,公司严格执行国家环保政策,生产经营活动严格遵守国家环保法律、法规及标准,没有发生环境污染事故。

1、贯彻落实国家法律法规:认真落实了环境影响评价、环保“三同时”制度和项目准入制度,确保环保设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投入运行。

2、建立健全环保管理制度:下属生产型子公司都设有环保管理机构和专职环保技术人员,制定了专门的环境管理方案、制度,在充分考虑环境保护、污染防治的前提下,依法开展各种生产经营活动。

3、主要污染物的排放及控制:公司严格实行污染物达标排放,2013 年期间废水、废气等均达标排放,固体废物分类收集,危险废物均委托有资质的单位进行处置。

4、环保设施的建设和运行:2013 年公司环保设备、设施均稳定运行,定期做好维护保养工作。水泥生产过程中产生的粉尘主要采用电收尘器和袋收尘器集中收集处理,氮氧化物采用空气分级燃烧技术和选择性非催化还原技术进行处理。尖峰药业的污水处理采用厌氧生物处理法加生物接触氧化法;固废收集场所做到防水防渗漏,危险废物实行备案及联单转移制度。

5、环境污染事故应急预案:为了提高环境污染事故应对的能力,防止突发性环境污染事故的发生,公司建立了突发环境污染事故的应急机制,成立了突发环境事件应急处理领导小组,下设办公室,与各成员及现场负责人形成了完整的信息网络。同时,编制并完善了《突发环境污染事故应急预案》,定期组织应急演练。

6、加强各类体系建设:公司全面宣传贯彻相应环境管理体系,进一步提高环境保护水平。大冶尖峰生产线均通过 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、OHSAS18001 职业健康安全管理三合体系认证。尖峰药业生产线均通过 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系两个体系的认证。电缆公司生产线通过 ISO14001 环境管理体系、OHSAS18001 职业健康安全管理两个体系的认证。

7、积极推进清洁生产:大力推进清洁生产审核工作,在设备选型时优先选用高效节能环保的设备,在生产过程中坚持使用清洁的能源和洁净的原辅材料,公司的水泥生产线都配套了低温余热发电系统来实现能源再利用、降低成本,大冶尖峰还积极实施资源的综合利用,以经济效益和环境效益的统一,实现企业的可持续发展。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 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。

1. 报告期新纳入合并财务报表范围的子公司

本期，子公司浙江尖峰药业有限公司独资设立金华尖峰医药技术研究有限公司，于 2013 年 9 月 1 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 330702000085760 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 5,000,000.00 元，浙江尖峰药业有限公司拥有该公司实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2. 报告期不再纳入合并财务报表范围的子公司

本期，子公司金华新联陶瓷有限公司于 2013 年 3 月 26 日办妥注销手续，故自该公司注销之日起，不再将其纳入合并财务报表范围。