

证券代码: 000605

证券简称: 四环药业

公告编号: 2014-029

渤海水业股份有限公司 2013 年度报告摘要

1、重要提示

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深圳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。

公司简介

股票简称	四环药业	股票代码	000605
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更后的股票简称(如有)	渤海股份		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	江波	王萍	
电话	022-23916822	022-23916822	
传真	022-23916822	022-23916822	
电子信箱	dongmi@binhaiwater.com	dongmi@binhaiwater.com	

2、主要财务数据和股东变化

(1) 主要财务数据

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

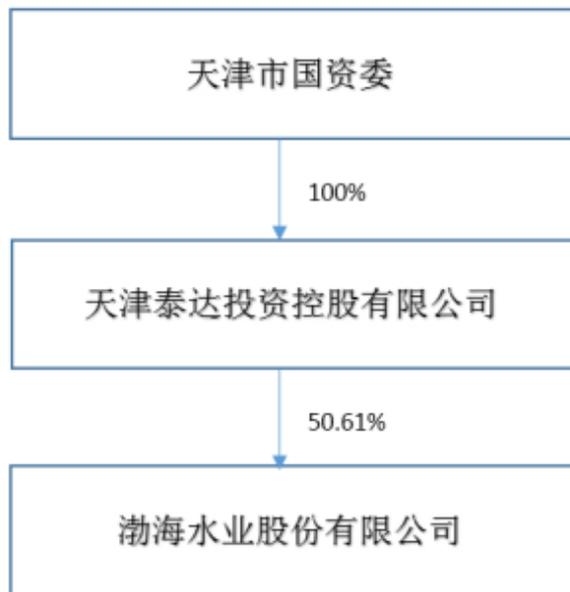
	2013 年	2012 年	本年比上年增减	2011 年
营业收入(元)	71,449,168.57	58,239,753.78	22.68%	38,648,254.30
归属于上市公司股东的净利润(元)	-12,153,458.26	5,219,212.72	-332.86%	-1,833,580.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	-12,110,168.01	5,179,213.79	-333.82%	-2,178,330.80
经营活动产生的现金流量净额(元)	4,530,259.29	3,163,001.53	43.23%	-1,060,200.27
基本每股收益(元/股)	-0.1304	0.056	-332.86%	-0.0197
稀释每股收益(元/股)	-0.1304	0.056	-332.86%	-0.0197
加权平均净资产收益率	-23.86%	9.59%	-33.45%	-3.48%
	2013 年末	2012 年末	本年末比上年末增减	2011 年末
总资产(元)	473,814,702.21	137,874,881.51	243.66%	132,507,851.30
归属于上市公司股东的净资产(元)	339,416,181.00	57,012,941.36	495.33%	51,793,728.64

(2) 前 10 名股东持股情况表

报告期末股东总数	7,874	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	7,677
----------	-------	-----------------------	-------

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	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
泰达控股	国有法人	50.61%	47,179,829	0		
入港处	国有法人	5.14%	4,795,171	4,795,171		
谢红刚	境内自然人	1%	933,800	0		
李春阳	境内自然人	0.88%	822,751	0		
廖小云	境内自然人	0.67%	620,000	0		
舒荣荣	境内自然人	0.61%	570,637	0		
于滨国	境内自然人	0.49%	457,449	0		
郭庆	境内自然人	0.44%	410,600	0		
中国中材股份有限公司	国有法人	0.35%	330,000	0		
沈婷	境内自然人	0.32%	300,000	0		
宋志存	境内自然人	0.31%	289,890	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司除已知泰达控股与入港处之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人之外，本公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无。					

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



3、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年国内外经济发展的不确定因素进一步复杂化、多样化，药品生产经营环境发生了较大变化，国家不断深化医疗体制改革，对部分药品多次进行价格调控，发布了一系列规范和整顿药品市场秩序的政策。在此形势下，公司认真执行董事会的决议，在扎实推进管理提升工作的同时，一方面平稳有序地推动公司重组进程；另一方面及时调整经营策略，外拓市场、内抓管理，基本实现了各项业务的平稳运营。2013年，公司实现营业收入 7144.92万元，实现净利润-1222.35万元，其中：归属于上市公司股东的净利润为-1215.35万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-1211.02万元。

2013年，公司重大资产重组工作取得了重大进展，11月27日，公司收到中国证监会出具的《关于核准四环药业股份有限公司向天津市水务局引滦入港工程管理处等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2013]1481号）文件，按照获批的重组方案，公司积极推动重组实施，进展情况如下：

2013年12月5日，置入资产滨海水业100%股权已办理工商变更登记，完成过户手续。同日，本次重组的交易各方签订了《四环药业股份有限公司重大资产重组置出交割事宜之协议书》，依照协议约定，置出资产由泰达控股全权经营管理，置出资产损益、责任和义务由泰达控股享有和承担。截至本报告出具日，置出资产过户手续尚未办理完毕，本次重大资产重组尚未实施完成。公司正在积极办理置出资产置出工作，相关手续不存在重大法律障碍，不会给上市公司带来重大风险。

根据报告期内本次重大资产重组实施进程及相关要求，本年度财务报告以置出资产纳入合并报表范围，置入资产滨海水业不纳入合并报表范围的口径编制。截至本报告出具日，上市公司已完成董事会换届选举，公司经营范围已完成工商变更登记，公司主营业务变更为水务相关业务，滨海水业于2014年起纳入公司合并报表范围。

根据《企业会计准则》以及重组相关方签订的重组协议中关于“交易标的自定价基准日至交割日期间损益的归属”的约定，自2013年期初至纳入上市公司合并报表范围日，置入资产滨海水业经营业绩归属于上市公司所有，同时置出资产在上述期间的损益不归属于上市公司。因此，为使投资者能够更加了解置入资产的经营情况，公司同时编制了上市公司2013年度备考审计报告，其中置入资产滨海水业纳入合并报表范围，置出资产未纳入合并报表范围。

公司于2013年12月启动非公开发行股份募集重组配套资金工作，公司共向九名投资者非公开发行30,005,586股股份，募集资金总额为304,556,697.90元，上述新增股份已经深交所核准于2014年3月4日上市。

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

因公司实施重大资产重组，主营业务由原生物制药变更为盈利能力稳定的原水和自来水开发供应，以及管道输水运输、供水设施管理、维护和保养、水环境治理、水务基础设施投资建设及运营管理等相关业务，有助于改善上市公司资产质量，提高上市公司持续盈利能力。

（一）公司总体发展战略

公司的总体发展战略是：以供水主业为基础，大力发展污水和环境治理业务，积极培育和拓展产业链相关业务，实现水务环境领域一体化协同发展；立足天津，依托既有的供水与污水处理项目，不断扩大业务覆盖区域及业务规模，整合区域内水务市场；积极推动产业并购重组，拓展跨区域水务环境市场，最终成为具有核心竞争力的国内一流大型综合水务环境企业集团。

（二）本次重组完成后，上市公司3-5年内的发展目标

1、供水主业方面

公司将继续巩固既有的供水市场，依托现有供水管网联合调度的运营优势，深化以针对产业功能区（工业区）的完善水务一体化解决方案，形成成熟的、独具特色的发展模式，积极承接供水管理运营服务外包业务。同时，以环渤海、海河流域为重点进行跨区域产业布局，在跨区域布局过程中，公司将加强对目标区域和进入策略的选择，加强品牌营造和对子公司的控制能力。

2、污水处理方面

公司将从乡镇污水处理市场入手，立足天津，面向全国，不断提升运营管理和资质能力，通过BOT、TOT、兼并收购、参股、新建或托管运营等市场化手段做强做大污水处理业务，同时重点关注工业废水处理项目，因工业废水处理利润空间较大，加之公司在多年的水务投资活动中，尤其是对工业园区供排水的投资过程中接触到大量工业用户，如大型冶炼企业、炼油企业、化工企业、发电企业、造纸企业等等，具有较大潜在市场需求。适时进军污泥处理、中水回用、水环境治理等相关业务领域，与供水业务一起构筑公司完善的水务一体化服务产业链，提升盈利能力，为公司创造新的利润增长空间。

3、BT业务方面

公司将结合天津水务大发展的契机，根据公司发展状况和企业中长期战略目标，适时通过银行贷款和在资本市场直接融资等方式筹集资金，在对现有BT项目管理经验、管理手段、动作流程的总结和细化基础上，加强团队品牌建设，不断增强公司在水务市场BT业务领域的竞争实力，积极参与水务投资建设，重点关注天津地区的供水旧管网改造、水环境治理、城市排水系统建设等项目，对拟开展项目进行严格筛选，优先选择关乎国计民生和关注度高的项目，做好风险预判和分析，保证稳定的内部收益率并顺利回款，努力促进BT业务快速健康发展。为股东带来稳定业绩回报。

4、人力资源和技术研发

公司上市后，将结合公司发展战略目标，进一步完善人才激励机制，重点引进优秀技术人才和管理人才，加大内部人力资源开发力度，为公司发展战略的顺利实施做好人员储备。在打造一支能够有效执行公司水务现代化服务模板的人才梯队的同时，加大研发投入，组建专业化技术和管理团队，充分发挥“院士专家工作站”的助推作用，加强与科研机构 and 知名高校在专业领域的合作，借助外部专家、机构和高校的专业力量，推动供水和污水处理技术进步和产业升级，为公司业绩的不断提高提供支撑。

5、资本运作方面

为实现上述发展目标，公司将更加合理、充分的利用上市公司融资平台，在可行的范围内通过定向增发、收购资产及吸收合并等方式进一步整合水务资源，向全国布局，向中部、西部各主要经济功能区域推进，实现供水和污水处理业务异地扩张。通过公开上市形成的企业品牌效应，逐步推进跨地域规模化经营，建立全国性水务行业知名品牌，不断提升公司在水务行业的综合竞争优势，成为国内一流的水业集团。

（三）2014年经营计划

1、稳步提升运营管理确保高效规范

2014年，要确保上市公司平稳过渡，尽快完成重大资产重组后续工作，严格按照监管部门要求，规范公司治理结构，完善内控体系，确保公司规范运行。建立和完善集团化财务管控体系，引入先进的信息管理系统，强化子公司财务管控，提高整个集团财务经营分析报告和财务预警能力。建立集团物资采购平台及相关管理制度流程，整合各类资源，降低采购成本，提高经营效率。建立集团化的投融资管控体系，强化子公司资金筹集与使用、投资决策的监管，防范投融资风险，提升投融资收益。

2、重点推进资本运营发挥资本效益

在保证经营业绩稳定增长的前提下，深入研究公司未来发展和运营模式，实现公司规模化、效益化、智能化、一体化发展。在确保募投项目顺利实施的基础上，拓宽投融资渠道，制定和完善投资规划、投资制度，提升投融资计划和经营指标计划的管理水平，建立投资决策模型，通过系统的数据分析，提高投资收益，防控投资风险。持续拓展供水业务投资，加大污水处理、工业废水处理、污泥处理、中水回用、水环境治理等相关环境业务领域的投资，逐步调整公司业务收入结构。

3、继续提升实体业务确保稳定健康发展

（1）继续提升供水板块，巩固核心业务

巩固拓展原水、自来水供水范围，按照已签订的合作协议，积极推进相关项目的落实，积极探索和争取外埠供水项目。加大科技投入，提升专业化管理水平，建立适用于原水管线及自来水管网的集监控、调度、生产为一体的专业化技术系统。同时，参照国际管理水平，建立规范的运行和管理标准，严控管理成本，提升管理手段和管理效率，进一步提高水质安全保障水平，推广全系列水资源监测系统。延伸业务链，向产品技术、服务管理输出拓展，加大新产品、新技术的研发应用投入，继续加强专业运营管理人才培养力度，总结和发挥专业化管理经验，努力实现跨区域供水管理运营服务业务。

（2）乘势发展环境板块，拓展业务领域

抓住“京津冀一体化”、“美丽天津建设”、“城镇一体化建设”等政策发展机遇，在保证既有项目平稳运行的基础上，创新业务模式，积极拓展环境治理相关业务，延伸业务领域。加大与各相关方面的合作力度，积极探索村镇污水处理系统的建立运营模式。依托专业技术研发及资本市场平台，通过市场化手段适时向污水处理领域的设备制造、运营托管服务等领域拓展，延伸产业链，培育新的利润增长源。

（3）全面推进工程建设板块，实现全产业链管理

建立适应工程建设业务发展需要的建管机制，是全面推进工程业务发展的重要抓手。调整工程建设结构，将施工项目的上、下游业务链串联起来，进一步提升公司在工程建设领域的综合实力。以推进工程进度，确保安全生产为重点，全力做好管线新建和切改工作，加强子公司工程项目管理，稳妥推进新建供水管线施工，重点做好相关项目的报建和施工管理。

4、着力提升软实力积蓄业务发展后续力

建立和完善适应上市公司发展需要的人力资源体系，进一步完善人才激励机制和考核机制，完善薪酬

制度，建立起有吸引力、竞争力的薪酬体系，加大人力资源开发力度，从公司发展需要和员工意愿两方面着手，开展多层次、多专业的知识技能培训，重在提高员工自我提升的愿望和能力，为公司业务发展提供管理和技术人才支持，结合战略发展需求，积极引进高级专业技术人才，建立高素质的运营管理团队。

建立企业资源计划系统（ERP），分步骤、分模块地建立起一体化管理的企业信息管理系统，实现资源的最优配置、业务流程的规范化运作。充分发挥“院士专家工作站”的作用，加强与科研机构和知名高校在专业领域的合作，借助外部专家、机构和高校的专业力量，推动供水和污水处理技术进步和产业升级，为公司业绩的不断提高提供科技支撑。以企业文化建设为核心，全面系统地总结发展中的经验教训，以高度的荣誉感和使命感团结队伍，以高度的文化自觉和文化自信发展队伍，助推公司快速健康发展。

4、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

无。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

无。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

2013年4月四环药业股份有限公司出资100万元成立北京四环空港药业科技有限公司，北京四环空港药业科技有限公司为四环药业股份有限公司全资子公司，用于承接重大资产重组中置出的资产负债。至2013年12月31日，公司增资至18,400,000.00元。2013年度将其纳入合并范围。

(4) 董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

无。