# 四川水井坊股份有限公司

股票代码:600779　　股票简称:水井坊

## 2014 半年度报告摘要

**一、 重要提示**

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,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半年度报告全文。

1.2 公司简介

| 股票简称 | 水井坊 | 股票代码 | 600779 |
|---|---|---|---|
| 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 | 张宗俊 | 田冀东 |
| 电话 | (028)86252847 | (028)86252847 |
| 传真 | (028)86695460 | (028)86695460 |
| 电子信箱 | dongshiban@swellfun.com | dongshiban@swellfun.com |

**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

| | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末比上年度末增减(%) |
|---|---|---|---|
| 总资产 | 1,919,561,104.72 | 2,061,574,889.79 | -6.89 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 1,502,726,485.20 | 1,624,407,443.79 | -7.49 |
| | 本报告期 | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减(%) |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -94,953,543.78 | -271,886,747.23 | 65.08 |
| 营业收入 | 141,861,858.46 | 411,354,051.52 | -65.51 |
| 归属于上市公司股东的净利润???? | -121,680,958.59 | 134,035,429.50 | -190.78 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润??? | -124,518,105.74 | 1,295,095.31 | -9,714.59 |
| 加权平均净资产收益率(%) | -7.78 | 6.91 | 减少14.69个百分点 |
| 基本每股收益(元/股) | -0.2491 | 0.2744 | -190.77 |
| 稀释每股收益(元/股) | -0.2491 | 0.2744 | -190.77 |

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司5%以上股份的前十名股东情况

单位:股

| 报告期末股东总数 | | | | | 67,755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 |
| 四川成都水井坊集团有限公司 | 境内非国有法人 | 39.71 | 193,996,444 | 193,222,186 | 无 |
| 蒋宏业 | 境内自然人 | 0.68 | 3,300,000 | | 未知 |
| 彭晶 | 境内自然人 | 0.61 | 3,000,000 | | 未知 |
| 富达基金(香港)有限公司-客户资金 | 未知 | 0.55 | 2,671,005 | | 未知 |
| 周启增 | 境内自然人 | 0.48 | 2,327,300 | | 未知 |
| 高勇 | 境内自然人 | 0.46 | 2,246,750 | | 未知 |
| 杨勤 | 境内自然人 | 0.45 | 2,225,000 | | 未知 |
| 成都市金牛国鑫粮油购销有限责任公司 | 未知 | 0.34 | 1,655,626 | | 未知 |
| 鲁庆丰 | 境内自然人 | 0.31 | 1,510,142 | | 未知 |
| 法国巴黎银行-自有资金 | 未知 | 0.27 | 1,334,822 | | 未知 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 公司第一大股东四川成都水井坊集团有限公司与上述其余股东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。@??公司未知上述其余股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《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。 | | | | |

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

**三、 管理层讨论与分析**

3.1董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2013年以来,受宏观经济环境及各种限制性政策的影响,白酒产品消费降档,高端白酒动销困难,中低端白酒市场竞争更加激烈,白酒行业经历了十余年来规模和影响最大的一次调整。今年上半年,白酒行业形势依然低迷,行业整体仍处于筑底过程中,白酒企业经营压力未有明显缓解。为应对行业和市场的深刻变化,公司自去年下半年开始在营销网络、销售渠道、产品线、团队架构等方面进行了较大调整,如积极探索建立新的市场运营模式,不断丰富中低端产品线,进一步优化公司组织架构和人员配置等。上述措施的稳步推进,对遏制公司业绩快速下滑起到了较好作用,虽上半年公司业绩仍为亏损,但整体经营情况已好于公司原有预期。1-6月,公司累计实现营业收入14,186.19万元,比去年同期下降65.51%;营业利润-14,961.62万元,比去年同期下降208.11%;实现净利润(归属于母公司)-12,168.10万元,比去年同期下降190.78%。

品牌建设方面,公司通过深入的消费者调研和品牌洞察,对水井坊品牌目标进行了重新定位,确立了"以世界最好的白酒,致敬源远流长的中国文化"新品牌目标,进一步强化、提升了水井坊高端、高雅的品牌形象;同时,不断加强与高端精英圈层活动的合作,以产品生动化展示及品牌植入的方式,有效提升水井坊品牌美誉度,扩大品牌影响力。如公司2014年1月参加"胡润至尚优品"活动,并荣获"2013年度高端白酒最佳表现奖",进一步扩大了水井坊品牌在精英圈层中的影响力;另外,公司上半年还成功举办两次"水井坊·古窖池探源之旅"活动,水井坊品牌所蕴含的历史的、文化的、时尚的、优雅的高尚生活理念更加深入人心。该活动的有效开展,已对公司品牌形象的提升及销售达成产生了较为积极的影响;6月16日,公司新改版的企业官方网站、官方微博及精心打造的微信公众号全面上线,为关注水井坊的人士提供了一个了解公司及互动交流的全新平台。在此新媒体全新改版上线之际,公司隆重推出三项线上活动以吸引粉丝关注,有力促进了水井坊品牌文化的传播及品牌影响力的进一步提升。

市场销售方面,一是结合公司实际情况对原有销售团队进行了适度调整,引进了部分市场化执行能力较强的人才。二是从单一销售模式向多元化的销售模式转变,不断探索对公司有益的运营模式。三是积极拓展电商业务,成功与京东、天猫、酒仙、苏宁、亚马逊开启年度生意计划。四是从企业主导向多方共赢转变,更加重视合作伙伴的长远利益,以市场驱动带动多方平等对话、共同进步和共赢发展。五是重新梳理水井坊产品线和价格体系,有效提升了水井坊产品终端市场竞争力。六是深入了解超高端产品核心消费者个性化需求,充分发挥水井坊卓越的包装设计理念及高超的酒体调配技艺,进一步扩大水井坊在专属定制市场的份额。

国际市场开拓方面,在香港、澳门地区,上半年新进入了部分重要KA渠道,并适时推出水井坊·鸿运装以占据中端市场;在韩国,进一步加强终端陈列展示及品牌宣传促销工作,并积极开展"水井坊博物馆之旅"高端促销活动;在美国,与经销商达成合作意向,通过努力力争将水井坊引入主流消费市场;在新加坡,通过开展试饮活动及有特色的品牌宣传活动进一步提升了水井坊品牌在当地的知名度和美誉度;在英国,春节期间举办了"白酒鸡尾酒周"活动,并在英国BBC电视台做了专题宣传报道。另外,在亚太地区主要机场大厅,积极开展全新的水井坊品牌展示及试饮活动,为往来旅客宣传、推介水井坊品牌。

新品开发方面,公司新产品"水井坊·金典装"开发工作已按时顺利完成。该款产品以其精美的镀金外观设计,出众的酒体留香时间,为消费者提供了纪念人生经典时刻的绝佳选择;同时,公司与当代艺术跨界合作的"水井坊·艺术大师酒"系列以及代表着水井坊600年酿造技艺极致成就的稀世珍品"水井坊·元明清"三款产品上市工作也正在按计划有序推进中;另外,为满足意见领袖个性化需求,公司还将陆续推出私享大坛装、窖池酒、博物馆专属酒等产品。针对八零后、九零后等新生代消费人群,公司还将适时推出在酒体、酒精度、口感、包装、价格等方面更契合这部分群体消费需求的全新产品。

企业内部管理方面,公司根据实际运营需求进一步审视、优化组织架构,按照最有利于业务绩效高效达成及不相容职责管理原则,系统、深入地对公司各职能模块进行了梳理,并进行了恰当的分离与合并。其中,公司重点对商务部门进行了重组,在继续巩固原有区域销售团队的同时,更加强化了电商、KA、团购销售等新渠道销售队伍建设,并新组建了消费者行销团队。目前,公司已形成市场、商务、生产系统、采购与物流、酒品鉴定、财务、人力资源、博物馆等各大职能相互配合协调、更适应现在及未来业务发展的组织架构。

基于组织架构、业务模块的优化整合,本着"工作能力与岗位职责匹配"和"合理控制岗位编制"的原则,公司上半年同步开展了人力资源优化工作,公司员工也由年初的1,286人下降为1091人。通过这项工作的稳步推进,切实有效控制了管理成本,提高了人员工作效率,为进一步推进人才管理、绩效文化建设工作奠定了坚实基础。

下半年,公司将继续围绕年初制定的"战略创新、开拓进取、深耕市场、增收节支"经营方针,认真贯彻"双轮驱动"、"双品牌运行"发展战略,并以2014年公司"四个现代化"为指引,从以下几方面着手努力提振公司经营业绩:(1)进一步提升公司品牌影响力;(2)加大市场建设力度,保持价格体系稳定;(3)不断完善现有销售体系,关注电商渠道发展,进一步加快国际市场拓展步伐;(4)不断加强成本控制,合理优化人员组织架构;(5)缩减非酒业资产,集中优势资源强化公司白酒主营业务。

3.1.1 主营业务分析

3.1.1.1财务报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 | 141,861,858.46 | 411,354,051.52 | -65.51 |
| 营业成本 | 49,046,942.59 | 95,921,487.35 | -48.87 |
| 销售费用 | 123,575,057.13 | 182,106,183.24 | -32.14 |
| 管理费用 | 92,360,116.56 | 89,647,619.56 | 3.03 |
| 财务费用 | -774,431.00 | -1,067,588.48 | -27.46 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -94,953,543.78 | -271,886,747.23 | 65.08 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -24,699,917.46 | 149,653,152.04 | -116.50 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -8,937,367.27 | 311,249,566.21 | -102.87 |

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明见年报全文"第九节　财务报告　十四、补充资料(三)公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明"。

3.1.1.2 经营计划进展说明

经营计划进展情况请参见本节"董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析"相关内容。

3.1.2行业、产品或地区经营情况分析

3.1.2.1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(%) |
| 酒业 | 138,313,656.95 | 47,344,137.22 | 65.77 | -65.97 | -48.34 | 减少11.68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(%) |
| 中高档酒 | 137,098,581.26 | 46,267,685.65 | 66.25 | -64.19 | -38.47 | 减少14.11个百分点 |

本期毛利率降低的原因主要在于,毛利率较高的水井坊高档产品销量及销售占比下滑,以及受行业影响本年度公司积极推广中高端、中低端产品所致

3.1.2.2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(%) |
|---|---|---|
| 省内 | 40,818,016.66 | -53.97 |
| 省外 | 83,772,136.29 | -72.36 |
| 出口 | 14,013,504.00 | -24.19 |
| 合计 | 138,603,656.95 | -66.22 |

3.1.3核心竞争力分析

报告期内,公司核心竞争力没有发生重大改变。

3.1.4投资状况分析

3.1.4.1对外股权投资总体分析

2014年6月30日长期股权投资余额5000元,为持有的北京清源德丰创业投资有限公司5%股份,较上年末余额一致。

3.1.4.2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

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

(3) 募集资金使用情况

报告期内,公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3.1.4.3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 | 注册资本 | 期末资产总额 | 期末负债总额 | 期末净资产总额 | 本期营业收入总额 | 本期净利润 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 成都水井坊营销有限公司 | 销售 | 1000.00 | 18,234.53 | 84.02 | 18,150.51 | 390.94 | 37.27 |
| 成都江海贸易发展有限公司 | 销售 | 1000.00 | 18,081.37 | 27,255.59 | -9,174.22 | 5,853.85 | -3,567.87 |
| 成都嘉峰商贸有限公司 | 销售 | 500.00 | 948.45 | | 948.45 | | -0.21 |
| 成都瑞锦商贸有限公司 | 销售 | 500.00 | 23,296.86 | 32,800.26 | -9,503.40 | 8,146.68 | -3,894.12 |
| 成都嘉源酒业营销有限公司 | 销售 | 1000.00 | 1,052.01 | | 1,052.01 | | -0.14 |
| 成都蓉上坊营销有限公司 | 销售 | 500.00 | 10,352.85 | 1,797.79 | 8,555.06 | 1,360.71 | -618.01 |
| 成都水井坊酒业有限公司 | 生产、销售 | 11821.21 | 46,520.50 | 38,102.72 | 8,417.78 | 420 | -401.25 |
| 成都腾源酒业营销有限公司 | 销售 | 500.00 | 3,885.48 | 4,949.27 | -1,063.79 | 1,415.77 | -711.51 |
| 四川水井坊酒类营销有限公司 | 销售 | 1000.00 | 971.22 | 2.47 | 968.75 | | -31.25 |

3.1.4.4非募集资金项目情况

单位:元 币种:人民币

| 项目名称 | 项目金额 | 项目进度 | 本报告期投入金额 | 累计实际投入金额 | 项目收益情况 |
|---|---|---|---|---|---|
| 新产品开发基地及技术改造项目(邛崃) | 2,283,130,000.00 | 一期一区已转固,一期二区暂停 | | 462,746,017.96 | 无 |
| 合计 | 2,283,130,000.00 | / | | 462,746,017.96 | / |

因宏观形势及市场情况发生较大变化,经2013年7月23日召开的公司七届董事会2013年第六次临时会议审议通过,决定暂缓邛崃新产品开发基地及技术改造项目建设。

3.2其他披露事项

3.2.1预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

为应对行业和市场的变化,公司正积极进行营销网络、产品线、销售渠道、团队架构等方面的调整,以搭建新形势下最佳的发展平台。受此影响,预计公司今年1-9月及全年累计净利润仍为亏损。本年度完成此项平台搭建工作后,公司有望恢复良好的发展态势。

3.2.2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

**四、 涉及财务报告的相关事项**

4.1 与上年度财务报告相比,对财务报表会计范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

2013年3月12日,成都兴千业房地产开发有限公司召开的股东会决议解散,进行清算。清算期自2013年7月1日开始,于2014年6月4日结束。故本报告期不再将其纳入合并范围。本公司在编制2014年1-6月合并财务报表时只将成都兴千业房地产开发有限公司2014年1-6月的损益和现金流量纳入合并财务报表。

董事长:James Michael Rice(大米)

四川水井坊股份有限公司

2014年8月28日

股票代码:600779　股票简称:水井坊　编号:临　2014-21号

# 四川水井坊股份有限公司 二〇一四年第一次临时股东大会决议公告

特别提示

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

- 本次会议无否决或修改提案的情况。
- 本次会议无新提案提交表决。
- 本次股东大会无变更前次股东大会决议的情况。
- 本次股东大会披露了中小投资者投票情况。

中小投资者是指为单独或者合计持有上市公司股份低于5%(不含)股份的股东。

一、会议召开和出席情况

四川水井坊股份有限公司(以下简称"公司")2014年第一次临时股东大会经公司董事会召集,采取现场投票与网络投票相结合的方式召开。现场会议于2014年8月28日下午14:00在成都市金兴路9号公司多功能厅召开;网络投票于2014年8月27日下午15:00至2014年8月28日下午15:00在中国证券登记结算有限责任公司上市公司股东大会网络投票系统(http://www.chinaclear.cn)举行。

出席会议股东及股东授权代表共5人,代表股份198,380,849股,占公司总股本的40.61%。其中,出席现场会议的股东及股东授权代表共5人,代表股份198,380,849股,占公司总股本的40.61%;参加网络投票的股东共0人,代表股份0股,占公司总股本的0%。公司董事、监事和部分高级管理人员出席了本次股东会议。四川世正律师事务所律师闫民宪、谢萍出席会议并见证。会议符合《公司法》和《公司章程》的有关规定,合法、有效。

二、提案审议和表决情况

会议认真审议了公司董事会关于召开2014年第一次临时股东大会通知中所列各项议案,并以记名投票方式逐项表决通过了以下决议:

(一)审议通过了公司《关于聘任会计师事务所的议案》。

该项议案的表决结果为:198,380,849股赞成,占参会股东持股总数的100%;0股反对,占0%;0股弃权,占0%。(其中,中小投资者投票表决情况为:4,384,405股赞成,占参会股东持股总数的2.21%;0股反对,占0%;0股弃权,占0%。)

(二)审议通过了公司《关于选举董事的议案》。

该项议案的表决结果为:198,380,849股赞成,占参会股东持股总数的100%;0股反对,占0%;0股弃权,占0%。(其中,中小投资者投票表决情况为:4,384,405股赞成,占参会股东持股总数的2.21%;0股反对,占0%;0股弃权,占0%。)

(三)审议通过了公司《关于选举独立董事的议案》。

该项议案的表决结果为:198,380,849股赞成,占参会股东持股总数的100%;0股反对,占0%;0股弃权,占0%。(其中,中小投资者投票表决情况为:4,384,405股赞成,占参会股东持股总数的2.21%;0股反对,占0%;0股弃权,占0%。)

注:上述议案已经公司2014年7月4日召开的七届董事会2014年第五次临时会议、七届监事会2014年第一次临时会议、2014年7月18日召开的七届董事会2014年第六次临时会议审议通过,议案具体内容详见2014年7月5日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》刊载的本公司《七届董事会2014年第五次临时会议决议公告》、《七届监事会2014年第一次临时会议决议公告》、《关于聘任会计师事务所的公告》、2014年7月19日刊载的本公司《七届董事会2014年第六次临时会议决议公告》以及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)登载的本公司相应公告及《2014年第一次临时股东大会会议资料》。

三、律师见证情况

本次股东大会经四川世正律师事务所律师闫民宪、谢萍出席会议并见证,出具了公司2014年第一次临时股东大会法律意见书,该意见书认为:本次股东大会的召集、召开程序均符合有关法律、法规及《公司章程》规定,出席会议人员的资格、会议的表决程序和结果合法、有效。

四、备查文件目录

(一)经与会董事、监事及记录人签字确认的《股东大会决议》

(二)《四川世正律师事务所法律意见书》

(三)会议记录

注:上述备查文件置备于公司董事会办公室。

特此公告

四川水井坊股份有限公司

二〇一四年八月二十九日

股票代码:600779　股票简称:水井坊　编号:临2014-22号

# 四川水井坊股份有限公司 七届董事会2014年第七次临时会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

四川水井坊股份有限公司七届董事会于2014年8月28日在公司会议室召开2014年第七次临时会议。会议召开通知于2014年8月18日发出,以书面方式通知了全体董事。会议应到董事9人,实到董事8人,公司董事Vinod Rao先生未能出席会议,书面委托董事Samuel A.Fischer(费毅衡)先生参会并代为表决。公司监事和部分高管人员列席了会议。会议符合《公司法》、《公司章程》的规定,合法、有效。会议由代董事长James Michael Rice(大米)先生主持,会议经认真审议、依法表决,通过了如下决议:

一、审议通过了公司《关于选举董事长的议案》

因黄建勇先生辞去公司董事、董事长职务,根据相关规定,董事会选举陈寿祺先生为公司董事长(法定代表人),任期同本届董事会,James Michael Rice(大米)先生不再代为履行公司董事长相关职责。

本项议案表决情况:9票同意,0 票反对,0票弃权。

二、审议通过了公司《关于调整董事会下属各专业委员会组成人员的议案》

因黄建勇先生、郑泰安先生已不再担任公司董事,独立董事职务,根据相关规定,现相应调整董事会各专业委员会组成人员,调整后的名单如下:

战略与执行委员会(6人)

召集人:陈寿祺

委　员:James Michael Rice(大米)、郑欣淳、Wong Ing Lee(黄永利)、Vinod Rao、Samuel A.Fischer(费毅衡)

提名与公司治理委员会(5人)

召集人:郑欣淳(独立董事)

委　员:吕先锫、章群、陈寿祺、Richard Burn(彭雅贤)

薪酬与考核委员会(5人)

召集人:章群(独立董事)

委　员:吕先锫、郑欣淳、James Michael Rice(大米)、Wong Ing Lee(黄永利)

审计委员会(5人)

召集人:吕先锫(独立董事)

委　员:章群、郑欣淳、陈寿祺、Vinod Rao

本项议案表决情况:9票同意,0 票反对,0票弃权。

特此公告

四川水井坊股份有限公司

董 事 会

二〇一四年八月二十九日

股票简称:山鹰纸业　股票代码:600567　公告编号:临2014-031

债券简称:12山鹰债　债券代码:122181

# 安徽山鹰纸业股份有限公司 关于控股股东部分一致行动人股票质押式回购交易的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

安徽山鹰纸业股份有限公司(以下简称"公司")近日收到公司控股股东一致行动人林文新先生通知,林文新将持有的本公司限售流通股6,272万股股份(占公司总股本的1.67%)质押给国金证券股份有限公司(以下简称"国金证券"),用于办理股票质押式回购交易业务,初始交易日为2014年8月27日,购回交易日为2016年8月26日。本次业务已由国金证券办理了申报手续。

截止本公告日,林文新共持有公司62,722,866股股份,全部为限售流通股,占公司总股本的比例为1.67%。其中,质押股份的数量为6,272万股,占公司总股本的比例为1.67%。

本公司控股股东为福建泰盛实业有限公司,控股股东一致行动人包括吴丽萍、林文新、黄光宪、莆田市荔城区吉顺投资中心(有限合伙)、莆田市荔城区泰安投资中心(有限合伙)、莆田市荔城区众诚投资中心(有限合伙)、将乐县速丰投资中心(有限合伙)。本公司控股股东及其一致行动人共持有本公司1,534,702,793股股份,占公司总股本的比例为40.74%。截止本公告披露日,本公司控股股东及其一致行动人累计质押的股份数量为1,340,134,516股,占公司总股本的比例为35.58%。

特此公告。

安徽山鹰纸业股份有限公司董事会

2014年8月30日

证券代码:002589　证券简称:瑞康医药　公告编号:2014-048

# 山东瑞康医药股份有限公司 关于中国证监会受理公司非公开发行股票申请的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。

山东瑞康医药股份有限公司(以下简称"公司")收到中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")于2014年8月27日出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》(141024号)。中国证监会对公司提交的《上市公司非公开发行股票》行政许可申请材料进行了审查,认为该申请材料齐全,符合法定形式,决定对该行政许可申请予以受理。

公司本次非公开发行股票事宜能否获得核准仍存在不确定性,公司董事会提醒广大投资者注意投资风险,董事会将根据中国证监会审批的进展情况及时进行信息披露。

特此公告。

山东瑞康医药股份有限公司董事会

二〇一四年八月二十九日

证券简称:道博股份　证券代码:600136　公告编号:临2014-042号

# 武汉道博股份有限公司 关于公司办公地址搬迁的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公司的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

武汉道博股份有限公司于2014年8月29日搬迁至新地址办公,现将有关事项公告如下:

公司新办公地址:武汉市武昌区中南路99号保利大厦A座48楼

邮编:430071

公司及董事会秘书办公室联系电话、传真号码变更为:

联系电话:027-87115482

传真号码:027-87115487

特此公告,敬请广大投资者关注。

武汉道博股份有限公司

2014年8月30日

(上接B81版)

2) 深圳众禄基金销售有限公司
注册地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I,J单元
法定代表人:薛峰
客服电话:4006-788-887
传真:0755-82080798
联系人:汤素雅
网址:www.zlfund.cn、www.jjmmw.com
3) 上海好买基金销售有限公司
办公地址:上海市浦东南路118号鄂尔多斯大厦903~906室
住所:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
法定代表人:杨文斌
客服电话:400-700-9665
传真:021-50325989
联系人:蒋章
网址:www.ehowbuy.com
4) 杭州数米基金销售有限公司
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼
法定代表人:陈柏青
客服电话:4000-766-123
传真:0571-26698533
联系人:周嫱旻
网址:www.fund123.cn
5) 上海长量基金销售投资顾问有限公司
办公地址:上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层
法定代表人:张跃伟
客服电话:400-089-1289
传真:021-58787698
联系人:敖玲
电话:021-58788678-8201
传真:021-58787698
客服电话:400-089-1289
公司网站:www.erichfund.com
6) 北京展恒基金销售有限公司
办公地址:北京市顺义区后沙峪镇安富街6号
法定代表人:闫振杰
联系人:张晶晶
传真:(+86-10) 6202 0088 转8802
客服电话:400 888 6661
网址:www.myfund.com
7) 天相投资顾问有限公司
办公地址:北京市西城区金融街5号新盛大厦B座4层
法定代表人:林义相
客服电话:010-66045678
传真:010-66045527
联系人:林爽
网址:www.txsec.com
8) 和讯信息科技有限公司
住所:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人:王莉
联系人:赵慧灵
联系电话:021-68419822
客服电话:400-920-0022
网址:licaike.hexun.com
9) 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
住所:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#
办公地址:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#
法定代表人:马令海
联系人:邓洁
联系电话:010-58321388-1105
客服电话:010-58325327
网址:jrj.xinlande.com.cn
10) 诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司
办公地址:上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心8楼801室
法定代表人:汪静波
客服电话:400-821-5399
传真:021-38509777
联系人:张姚杰
网址:www.noah-fund.com
11) 万银财富(北京)基金销售有限公司
住所:北京朝阳区北四环中路27号盘古大观3201
办公地址:北京朝阳区北四环中路27号盘古大观3201
法定代表人:李招弟
联系人:毛怀营
联系电话:010-59393923
客服电话:400-808-0069
网址:www.wy-fund.com
12) 北京增财基金销售有限公司
住所:北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208室
办公地址:北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208室
法定代表人:王昌庆
联系人:罗细安
联系电话:010-67000988
客服电话:400-001-8811
网址:www.zcvc.com.cn
13) 北京恒天明泽基金销售有限公司
住所:北京市北京经济技术开发区宏达北路10号5层5122室
办公地址:北京市北京经济技术开发区宏达北路10号5层5122室
法定代表人:黄永伟
联系人:侯仁凤
联系电话:010-57756068
客服电话:400—786—8868
网址:www.chrfund.com
(三)场内代销机构

具有中国证监会认定的基金代销业务资格且符合风险控制要求的深交所会员单位可以办理本基金的场内申购、赎回业务。具体详见基金管理人于2006年8月11日发布的《鹏华价值优势证券投资基金(LOF)关于开放场内、场外申购业务的公告》,于2006年9月13日发布的《鹏华价值优势证券投资基金(LOF)关于开放场内、场外赎回业务的公告》。

(四)注册登记机构

名称:中国证券登记结算有限责任公司
注册地址:北京市西城区太平桥大街17号
办公地址:北京市西城区太平桥大街17号
法定代表人:周明
联系人:崔巍
联系电话:010-59378856
传真:010-59378907

(五)律师事务所

名称:北京市德恒律师事务所
注册(办公)地址:北京市西城区金融街19号富凯大厦B座十二层
负责人:王丽
联系电话:010-65232180 65269781
传真:010-65232181
联系人:苏文静
经办律师:陈静茹、苏文静

(六)会计师事务所

名称:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址:上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
法定代表人:杨绍信
联系电话:(021)23238888
经办注册会计师:单峰、魏佳亮
联系人:魏佳亮

**四、基金的名称**

本基金名称:鹏华价值优势股票型证券投资基金(LOF)

**五、基金的运作方式及类型**

(一)本基金运作方式

上市契约型开放式

(二)本基金类型

股票型证券投资基金

**六、基金的投资目标**

本基金依托严格的研究流程和投资纪律,强调运用相对估值分析方法,发掘我国资本市场国际接轨趋势下具备相对价值优势的中国企业,谋求基金资产的长期稳定增值。

**七、基金的投资方向**

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行的各类股票、债券、央行票据、权证、资产证券化产品以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如有投资需要可参与有价值的新股配售和增发。法律法规或中国证监会以后允许本基金投资的其他金融工具或品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

正常市场状况下,股票投资比例为60%~95%,债券投资比例为0%~35%,权证的投资比例为0~3%,现金或到期日在1年以内的政府债券投资比例不低于5%。

**八、基金的投资策略**

(一)投资策略

本基金依托严格的研究流程和投资纪律,强调运用相对估值分析方法,通过广泛的估值比较,重点投资我国资本市场国际接轨趋势下具备相对价值优势并兼具良好成长性的中国企业。具体而言,本基金首先按照既有的研究流程和投资纪律进行行业配置和个股选择,再运用相对估值分析方法,进行广泛的估值比较,分析行业、个股的合理估值区间,深入发掘行业和个股层面由于具备相对价值优势而存在的投资机会。

(二)投资方法及标准

1.股票投资

基金对于股票投资分为以下三个步骤:

第一步 按照既有的研究流程进行行业景气周期分析并建立股票投资备选库。

第二步 运用P/E、P/B、PEG、EV/EBITDA等相对估值分析方法,选择具有可比性的时段和市场,通过广泛的估值比较,分析行业、个股的合理估值区间,深入发掘行业和个股层面由于具备相对价值优势而存在的投资机会。

第三步 基金经理将行业和个股的相对价值优势作为投资线索以及权重调整的重要依据,对于个股还要结合行业研究员基于实地调研、财务分析等对公司盈利的持续性、稳定性、增长性以及资本回报率方面的研究成果,在股票备选库的基础上选择兼具价值优势与良好成长性的股票建立投资组合。

2.债券投资

在债券投资中,通过降低组合总体波动性从而改善组合风险构成为目的,采取积极主动的投资策略,谋取超额收益。

(三)投资决策依据及程序

1.决策依据

(1)国家有关法律法规和基金合同的规定;

(2)宏观经济环境、国家政策和市场周期分析;

(3)上市公司的估值优势、盈利能力和资产质量。

2.投资决策程序

(1)投资决策委员会首先确定基金投资阶段性的资产配置比例;

(2)行业研究员通过个股的财务评级、所处行业的定位分析、市场和经济环境分析等途径,自下而上地筛选出具有可持续增长前景的上市公司股票加入本基金股票投资备选库;

(3)行业研究小组所有的行业分析以及重点上市公司研究报告,必须应用相对估值分析方法进行估值比较,负责定期提供主要国际市场的当前估值数据,同时根据行业研究员的要求寻找和提供特定时期的历史估值数据作为研究的基础;

(4)基金经理负责将行业和个股的相对价值优势作为投资线索以及权重调整的重要依据,选择兼具价值优势与良好成长性的股票建立投资组合;

(5)固定收益小组与基金经理在投资决策委员会确定的资产配置比例范围内,根据久期决策、收益率曲线配置、类属配置、个券选择等原则构建债券组合;

(6)基金经理负责根据市场的变化,选择适当时机进行投资操作;

(7)金融工程师负责对基金持仓的品种进行风险监控、风险预警以及投资业绩评估;

(8)基金经理对于投资决策委员会和风险管理人员均认为具有较大风险的投资品种必须在规定的时间内进行调整;

(9)监察稽核部对投资交易的合法合规性进行监控。

**九、基金的业绩比较基准**

本基金的业绩比较基准为:中信标普A股综合指数收益率×70%+中信标普国债指数收益率×30%

中信标普A股综合指数是实时调整的全样本指数,作为按流通股本加权的综合指数,其样本股覆盖了上交所和深交所上市的所有A股,并且新股上市次日才计入指数调整,因此在客观上反映了二级市场的真实走势。

中信标普国债指数样本涵盖了上海证券交易所所有的国债品种。交易所的国债交易市场具有参与主体丰富、竞价交易连续的特性,能反映出市场利率的瞬息变化,也使得中信标普国债指数能真实地标示出利率市场整体的收益风险度。

本基金充分考虑本基金各资产投资比例要求从而构建上述业绩比较基准。

**十、基金的风险收益特征**

本基金为股票型基金,其预期风险和收益相对较高。

**十一、基金的投资组合报告(未经审计)**

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本基金的托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,已于2014年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本报告中所列财务数据截至2014年6月30日(未经审计)。

1、 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 6,714,249,821.48 | 93.91 |
| | 其中:股票 | 6,714,249,821.48 | 93.91 |
| 2 | 固定收益投资 | 200,051,000.00 | 2.80 |
| | 其中:债券 | 200,051,000.00 | 2.80 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 222,176,616.65 | 3.11 |
| 7 | 其他资产 | 13,099,176.73 | 0.18 |
| 8 | 合计 | 7,149,576,614.86 | 100.00 |

2、 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | 264,428,472.86 | 3.71 |
| C | 制造业 | 2,694,404,823.52 | 37.81 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1,117,918,723.51 | 15.69 |
| E | 建筑业 | 502,559,850.66 | 7.05 |
| F | 批发和零售业 | 243,202,628.04 | 3.41 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 594,019,633.80 | 8.34 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | 635,365,000.00 | 8.92 |
| K | 房地产业 | 399,385,643.95 | 5.61 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M |