# 大连科冕木业股份有限公司

## 2009 年度报告摘要

**§1 重要提示**

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经利安达会计师事务所有限责任公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人魏平、主管会计工作负责人沈雁玲及会计机构负责人沈雁玲（会计主管人员）声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

**§2 公司基本情况简介**

2.1 基本情况简介

| | |
|---|---|
| 股票简称 | 科冕木业 |
| 股票代码 | 002354 |
| 上市交易所 | 深圳证券交易所 |
| 注册地址 | 大连庄河市昌盛街道工业园区 |
| 注册地址的邮政编码 | 116400 |
| 办公地址 | 大连中山区中山九号东塔 2403 |
| 办公地址的邮政编码 | 116400 |
| 公司国际互联网网址 | http：/kemian@kemianwood.com |
| 电子信箱 | kemian@kemianwood.com |

2.2 联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 郭俊伟 | 赵昭 |
| 联系地址 | 大连中山区中山九号东塔 2403 | 大连中山区中山九号东塔 2403 |
| 电话 | 0411-82507118 | 0411-82507118 |
| 传真 | 0411-88858222 | 0411-88858222 |
| 电子信箱 | kemian@kemianwood.com | zhaozhao7912@hotmail.com |

**§3 会计数据和业务数据摘要**

3.1 主要会计数据

单位：元

| | 2009年 | 2008年 | 本年比上年增减（%） | 2007年 |
|---|---|---|---|---|
| 营业总收入 | 236,369,504.05 | 285,772,761.35 | -17.29% | 271,690,739.84 |
| 利润总额 | 36,844,405.10 | 36,232,052.36 | 1.69% | 32,517,121.66 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 27,165,006.46 | 31,527,121.55 | -13.84% | 28,690,189.54 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 23,213,146.65 | 20,447,168.21 | 13.53% | 28,763,939.54 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 15,888,489.98 | 24,519,272.55 | -35.20% | 25,160,612.40 |
| | 2009年末 | 2008年末 | 本年末比上年末增减（%） | 2007年末 |
| 总资产 | 321,713,601.82 | 286,211,419.79 | 12.40% | 238,334,345.83 |
| 归属于上市公司股东的所有者权益 | 157,382,317.55 | 130,217,311.09 | 20.86% | 98,690,189.54 |
| 股本 | 70,000,000.00 | 70,000,000.00 | 0.00% | 70,000,000.00 |

3.2 主要财务指标

单位：元

| | 2009年 | 2008年 | 本年比上年增减（%） | 2007年 |
|---|---|---|---|---|
| 基本每股收益（元/股） | 0.39 | 0.45 | -13.33% | 0.41 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.39 | 0.45 | -13.33% | 0.41 |
| 用最新股本计算的每股收益（元/股） | 0.29 | - | - | - |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股） | 0.33 | 0.29 | 13.79% | 0.41 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 16.89% | 27.55% | -10.66% | 34.02% |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%） | 14.43% | 17.87% | -3.44% | 34.33% |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.23 | 0.35 | -34.29% | 0.36 |
| | 2009年末 | 2008年末 | 本年末比上年末增减（%） | 2007年末 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产（元/股） | 2.25 | 1.86 | 20.97% | 1.41 |

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

| 非经常性损益项目 | 金额 | 附注（如适用） |
|---|---|---|
| 非流动资产处置损益 | 0.00 | |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 5,375,403.00 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -104,256.58 | |
| 所得税影响额 | -1,266,727.48 | |
| 归属少数股东的非经常性损益 | -52,559.13 | |
| 合计 | 3,951,859.81 | |

3.3 境内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

**§4 股本变动及股东情况**

4.1 股份变动情况表

单位：股

| | 本次变动前 | | 本次变动增减（+,-） | | | | | 本次变动后 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 数量 | 比例 | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | 数量 | 比例 |
| 一、有限售条件股份 | 70.000.000 | 100.00% | | | | | | 70.000.000 | 100.00% |
| 1、国家持股 | | | | | | | | | |
| 2、国有法人持股 | | | | | | | | | |
| 3、其他内资持股 | 17.000.000 | 24.29% | | | | | | 17.000.000 | 24.29% |
| 其中：境内非国有法人持股 | 17.000.000 | 24.29% | | | | | | 17.000.000 | 24.29% |
| 境内自然人持股 | | | | | | | | | |
| 4、外资持股 | 53.000.000 | 75.71% | | | | | | 53.000.000 | 75.71% |
| 其中：境外法人持股 | 53.000.000 | 75.71% | | | | | | 53.000.000 | 75.71% |
| 境外自然人持股 | | | | | | | | | |
| 5、高管股份 | | | | | | | | | |
| 二、无限售条件股份 | | | | | | | | | |
| 1、人民币普通股 | | | | | | | | | |
| 2、境内上市的外资股 | | | | | | | | | |
| 3、境外上市的外资股 | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | |
| 三、股份总数 | 70,000,000 | 100.00% | | | | | | 70,000,000 | 100.00% |

限售股份变动情况表

单位：股

| 股东名称 | 年初限售股数 | 本年解除限售股数 | 本年增加限售股数 | 年末限售股数 | 限售原因 | 解除限售日期 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| NEWEST WISE LIMITED | 53.000.000 | 0 | 0 | 53.000.000 | 首发限售 | 2013-02-09 |
| 大连法臻国际贸易有限公司 | 6.000.000 | 0 | 0 | 6.000.000 | 首发限售 | 2011-02-09 |
| 敦化市东易投资有限公司 | 6.000.000 | 0 | 0 | 6.000.000 | 首发限售 | 2011-02-09 |
| 北京平安大通清洗有限公司 | 2.500.000 | 0 | 0 | 2.500.000 | 首发限售 | 2011-02-09 |
| 深圳市君恒投资有限公司 | 2.500.000 | 0 | 0 | 2.500.000 | 首发限售 | 2011-02-09 |
| 合计 | 70,000,000 | 0 | 0 | 70,000,000 | - | - |

4.2 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

| 股东总数 | | | | | | 5 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | |
| NEWEST WISE LIMITED | 境外法人 | 75.71% | 53.000.000 | 53.000.000 | 0 | |
| 大连法臻国际贸易有限公司 | 境内非国有法人 | 8.57% | 6.000.000 | 6.000.000 | 0 | |
| 敦化市东易投资有限公司 | 境内非国有法人 | 8.57% | 6.000.000 | 6.000.000 | 0 | |
| 北京平安大通清洗有限公司 | 境内非国有法人 | 3.57% | 2.500.000 | 2.500.000 | 0 | |
| 深圳市君恒投资有限公司 | 境内非国有法人 | 3.57% | 2.500.000 | 2.500.000 | 0 | |
| 前10名无限售条件股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称 | | 持有无限售条件股份数量 | | 股份种类 | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 上述前10名股东之间无关联关系或属于一致行动人。 | | | | | |

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□ 适用 √ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

本公司控股股东NEWEST WISE LIMITED，该公司是一家注册于香港的有限公司，成立于2007年8月6日，注册执照编号为1156039，注册地址为香港中环樱花街18号嘉宝商业大厦25楼，注册资本为10.000元港币，魏平女士持有其100%的股权，公司的法定代表人为魏平女士，董事长为魏平女士。该公司主营业务为对外投资控股，即投资并持有本公司之股份，除此之外并无其它任何业务。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

**§5 董事、监事和高级管理人员**

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 年初持股数 | 年末持股数 | 变动原因 | 报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前） | 是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 魏平 | 董事长 | 女 | 50 | 2007年05月22日 | 2010年05月22日 | 0 | 0 | 无 | 20.00 | 否 |
| 郭俊伟 | 董事会秘书 | 男 | 46 | 2007年05月22日 | 2010年05月22日 | 0 | 0 | 无 | 12.00 | 否 |
| 蔡凯原 | 董事 | 男 | 56 | 2007年05月22日 | 2010年05月22日 | 0 | 0 | 无 | 12.00 | 否 |
| 孟向东 | 董事总经理 | 男 | 51 | 2007年05月22日 | 2010年05月22日 | 0 | 0 | 无 | 18.00 | 否 |
| 张攻非 | 独立董事 | 男 | 68 | 2007年05月22日 | 2010年05月22日 | 0 | 0 | 无 | 3.80 | 否 |
| 申士杰 | 独立董事 | 男 | 53 | 2007年05月22日 | 2010年05月22日 | 0 | 0 | 无 | 3.80 | 否 |
| 田世忠 | 独立董事 | 男 | 47 | 2007年05月22日 | 2010年05月22日 | 0 | 0 | 无 | 3.80 | 否 |
| 林树勇 | 监事 | 男 | 48 | 2007年05月22日 | 2010年05月22日 | 0 | 0 | 无 | 0.00 | 是 |
| 田洪东 | 监事 | 男 | 36 | 2007年05月22日 | 2010年05月22日 | 0 | 0 | 无 | 6.00 | 否 |
| 邵红 | 监事 | 男 | 42 | 2007年05月22日 | 2010年05月22日 | 0 | 0 | 无 | 0.00 | 是 |
| 蔡少林 | 副总经理 | 男 | 38 | 2007年05月22日 | 2010年05月22日 | 0 | 0 | 无 | 12.00 | 否 |
| 沈雁玲 | 财务总监 | 女 | 37 | 2007年05月22日 | 2010年05月22日 | 0 | 0 | 无 | 12.00 | 否 |
| 合计 | - | - | - | - | - | 0 | 0 | - | 103.40 | - |

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□ 适用 √ 不适用

5.1.1 董事、监事、高管的持股变动、报酬情况及董事、监事、高官的变动情况

1、报告期内，董事、监事、高管均未持股。

2、报告期内，公司董事长魏平女士、蔡凯原先生在公司领取津贴；其他董事和监事根据其在本公司担任的职务在本公司领取报酬：

报告期内，公司高管的报酬根据其在公司担任的行政职务发放，包括岗位工资和绩效奖金。

报告期内，公司独立董事在本公司领取津贴，公司独立董事津贴由公司股东大会审议，独立董事参加会议发生的差旅费、办公费用等履行职责费用由本公司承担。

3、报告期内，公司董事、监事、高管未发生变更。

5.1.2 董事、监事在股东单位任职情况

| 姓名 | 股东单位名称 | 职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 是否领取报酬津贴 |
|---|---|---|---|---|---|
| 魏平 | NEWEST WISE LIMITED | 董事长 | —— | —— | —— |
| 邵壮 | 大连法臻国际贸易有限公司 | 财务副总监 | —— | —— | 是 |

5.1.3 董事、监事在其他单位任职情况

| 姓名 | 所任职公司 | 职务 |
|---|---|---|
| 魏 平 | 科冕木业（昆山）有限公司 | 董事长 |
| | 穆棱科冕木业有限公司 | 董事长 |
| | 宁夏科冕实业有限公司 | 董事长 |
| 郭俊伟 | 青海盐湖镁业有限公司 | 董事 |
| | 科冕木业（昆山）有限公司 | 董事 |
| | 穆棱科冕木业有限公司 | 董事 |
| 孟向东 | 科冕木业（昆山）有限公司 | 董事 |
| | 穆棱科冕木业有限公司 | 董事 |
| 蔡凯原 | 科冕木业（昆山）有限公司 | 董事 |
| | 穆棱科冕木业有限公司 | 董事 |
| | 宁夏科冕实业有限公司 | 董事 |
| | 青海盐湖镁业有限公司 | 监事 |
| 林树勇 | 穆棱科冕木业有限公司 | 董事 |

5.2 董事出席董事会会议情况

| 董事姓名 | 具体职务 | 应出席次数 | 现场出席次数 | 以通讯方式参加会议次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次未亲自出席会议 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 魏平 | 董事长 | 8 | 8 | 0 | 0 | 0 | 否 |
| 郭俊伟 | 董事董事会秘书 | 8 | 8 | 0 | 0 | 0 | 否 |
| 蔡凯原 | 董事 | 8 | 8 | 0 | 0 | 0 | 否 |
| 孟向东 | 董事总经理 | 8 | 8 | 0 | 0 | 0 | 否 |
| 张攻非 | 独立董事 | 8 | 8 | 0 | 0 | 0 | 否 |
| 申士杰 | 独立董事 | 8 | 8 | 0 | 0 | 0 | 否 |
| 田世忠 | 独立董事 | 8 | 8 | 0 | 0 | 0 | 否 |

**§6 董事会报告**

6.1 管理层讨论与分析

（一）公司经营情况回顾

1）报告期内公司总体经营情况分析

2009年是公司克服重重困难谋求不断发展的一年，在公司董事会正确领导下，在经营管理层的不懈努力下，公司紧紧围绕年初制定的年度经营目标，落实相关措施，以市场为导向，全力稳固出口市场，积极应对国际金融危机；着力开拓国内市场，加大国内市场的营销力度；坚定不移推行"木板一体化"产业链体系，增强公司核心的竞争能力，取得良好效果。

报告期内，公司生产地板1,598,564.5598平米，实现销售1,626,147.9386平米，其中：出口1,332,355.5923平米，国内销售293,792.3463平米；2009年度公司实现主营业务收入236,369,504.05元，较上年同期下降17.29%；实现归属母公司股东的净利润27,165,006.46元，较上年同期下降13.84%，下降原因是公司属于出口企业，受到国际金融危机的影响导致公司产品出口量同比下降。

2010年2月9日，公司股票在深圳证券交易所中小板块正式挂牌上市，本次股票公开发行并上市进一步壮大了公司的资金实力，使公司的未来发展有了资金保证；募集的资金将集中使用于产品附加值高、市场前景好、技术含量更高的项目，有利于公司扩大产品销售收入，提升盈利能力；公司通过发行股票并上市，成为公众公司，提高了知名度和社会影响力，增强了员工的凝聚力和对公司所需优秀人才的吸引力。同时上市将促使公司进一步完善法人治理结构，提高管理水平，增强运营效率。

2009年度公司主要工作如下：

1、进一步稳固国际市场

公司主营业务为木地板系列，其中主导产品为：三层实木复合地板、多层平面地板和仿古（日）地板等。2008年因美国次贷危机引发的国际金融危机爆发以来，公司的出口业务在2008年第4季度及2009年上半年均出现明显下滑，从2009年下半年以后，随着世界经济逐步回暖，加上公司自身采取多种措施稳固出口市场，公司出口订单持续显著恢复，公司为稳固出口市场采取的主要措施包括：

①在金融危机背景下，国外的产品订单更多呈现为小批量、多样化特征，为此公司在产品中适当增加产品的多样性，以适应市场的需求，增加销售量；

②充分考虑了金融危机背景下的市场需求特点，适当调整产品的档次，增加中低档产品比重，满足市场的需求。

2、进一步完善公司产品自身配套，完善"木板一体化"产业链体系、降低成本

公司控股子公司穆棱科冕木业有限公司的木材初加工项目于2009年4月建成投产，主要利用黑龙江丰富的木材资源，生产粉木芯条、表板、地板坯成品，可以有效降低公司原材料采购成本。

3、着力开拓国内市场，加大国内市场的营销力度

在国际金融危机爆发前，公司绝大部分产品出口，外销订单充足，公司主要精力用于组织出口。2008年第4季度国际金融危机爆发以来，公司产品出口需求暂时受到压制，同时公司本地产能扩张计划于2009年已经完成，在国外订单暂时受到金融危机影响的情况下，公司开始着手开拓国内市场，加大了国内市场的销售力度。

在国内市场上，公司专注于工程市场，例如商用办公楼装修、别墅装修、住宅开发项目装修等，产品属中高端产品。公司多年来在国际市场及国内木地板行业积累的质量、环保、品牌声誉，为公司获取国内工程项目提供了坚实基础，在价格适中、花色品种时尚的多样的同时，公司产品的国际品质赢得客户普遍赞誉，公司内销订单快速增加。

2009年度，公司内销比重占营业收入的21.09%，由于国内外市场体系差异，公司产品出口普遍采用经销商体系，而国内销售的中间环节较少，公司内销毛利率约为出口的2倍，因此国内销售未来将成为公司的新的利润增长点。

随着我国房地产市场的快速发展，人们的装修品位也不断提高，精装修房销售比例不断提高，木地板越来越成为辅地首选材料，而实木复合地板因兼具木材的天然美观与物理结构的稳定性，已经成为我国木地板消费发展最快的品种之一，在中高端木地板市场对实木地板的替代趋势明显。2007年开始，我国实木复合地板销量超出实木地板，并且差距持续扩大，据统计，实木复合地板占我国木地板销量比重已由1999年的3%提升至2008年23%。同时，相比实木复合地板在欧洲、韩国、日本等发达国家住宅木地板中60%以上的占有率，我国大型城市的住宅中，实木复合地板占木地板总量比例仅约17%，中型城市仅约7%。，我国实木复合地板需求具备广阔的发展空间。

（二）主要财务数据同比变动及原因分析

主要会计数据及财务指标变动情况表

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2009年度 | 2008年度 | 增减幅度 |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 236,369,504.05 | 285,772,761.35 | -17.29% |
| 营业利润 | 31,573,258.68 | 25,505,366.71 | 23.79% |
| 利润总额 | 36,844,405.10 | 36,232,052.36 | 1.69% |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 27,165,006.46 | 31,527,121.55 | -13.84% |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 23,213,146.65 | 20,447,168.21 | 13.53% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 15,888,489.98 | 24,519,272.55 | -35.20% |
| 基本每股收益 | 0.39 | 0.45 | -13.33% |
| 加权平均净资产收益率 | 16.89 | 27.55 | -38.69% |
| 项目 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 增减幅度 |
| 总资产 | 321,713,601.82 | 286,211,419.79 | 12.40% |
| 归属于上市公司股东的所有者权益 | 157,382,317.55 | 130,217,311.09 | 20.86% |

变动原因分析：

1、报告期内，公司生产情况正常，实现营业收入236,369,504.05元，比上年同期下降17.29%，主要受到国际金融危机影响，导致公司出口收入同比下降；归属于母公司股东的净利润实现27,165,006.46元，比上年同期下降13.84%，但营业利润实现同比增长23.79%，扣除非经常性损益后归属母公司股东净利润实现同比增长13.53%，主要由于公司内销比重及2009年下半年以来的出口业务订单恢复增长。2009年度，公司内销比重占营业收入的21.09%，比2008年内销比重提高12.82%，由于国内外市场体系差异，出口普遍采用经销商体系，而内销中间环节较少，公司2009年度内销毛利率为38.70%，比2008年度内销毛利率提高18.03%，由于本年度公司国内销售产品的产品结构变化、占销售量的比重提高和内销毛利率的提高，2009年度公司综合毛利率为23.69%，比2008年度增加5.61%。

2、经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少35.20%，主要系本年度末财务状况好转支付供货商货款所致，经营性应付项目减少19,626,972.66元。

3、总资产比上年同期增加12.40%，其中应收账款占总资产的比例较去年同期增加4.89%；本年度末存货占总资产的比例较去年同期增加7.22%；固定资产净值较期初增加32,320,408.92元，增幅52.51%；报告期内，银行存款余额较去年同期增长195.60%。

4、归属于上市公司股东的所有者权益较上年同期增加20.86%的原因是：本年度归属于母公司股东的净利润实现27,165,006.46元。

（三）主营业务范围及经营情况

1、公司经营范围

公司作为中国向国际市场提供实木复合地板ODM制造服务的最主要供应商之一，在国际市场拥有较高声誉，公司产品目前80%以上出口，出口地主要包括北美及欧洲市场，公司2008年度实木复合地板出口量在全国出口量中位居第二。

2、主营业务分行业、产品表

单位：元 币种：人民币

| 产品 | 营业收入 | 营业成本 | 主营业务毛利率 | 营业收入比上年增减（%） | 营业成本比上年增减（%） | 主营业务毛利率比上年增减（%） |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 三层实木复合地板 | 63,717,088.43 | 50,561,320.87 | 20.65% | -20.04% | -24.38% | 28.30% |
| 多层实木复合地板 | 170,517,155.85 | 128,936,525.32 | 24.39% | -15.21% | -20.67% | 27.18% |
| 合计 | 234,234,244.28 | 179,497,846.19 | 23.37% | -16.58% | -21.75% | 6.53% |

报告期内，公司主要产品三层实木复合地板、多层实木复合地板毛利率都实现了有效提升，由于内销比重由2008年的8.27%快速增加到2009年的21.09%，导致主要产品毛利率提高6.53%。

3、公司产品销售区域的分布

公司前三年产品销售区域分布比较情况如下表所示：

| 销售区域 | 2009年 | | 2008年度 | | 2007年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） |
| 北美 | 12,644.05 | 53.49 | 15,646.57 | 54.75 | 14,855.08 | 54.68 |
| 欧洲 | 5,952.26 | 25.18 | 10,539.24 | 36.88 | 12,145.49 | 44.7 |
| 新西兰 | 37.15 | 0.16 | 27.08 | 0.09 | - | - |
| 非洲 | 17.71 | 0.07 | - | - | - | - |
| 国内 | 4,985.77 | 21.09 | 2,364.38 | 8.27 | 168.51 | 0.62 |
| 合计 | 23,636.94 | 100 | 28,577.28 | 100 | 27,169.07 | 100 |

公司产品销售区域情况分析：

①由上表可知，公司产品主要销往北美和欧洲市场；

②公司销售至欧洲市场的产品主要以三层实木复合地板为主，欧洲市场的特点是所需产品种类相对稳定、订单量大、潜力大。随着公司产能的不断扩大以及对三层实木复合地板产品的原材料供给能力提升及其加工方式的不断改进，公司产品将直接进入到欧洲大型超级市场，未来的三层实木复合地板对公司的利润贡献将逐步提高。

③在美国市场，公司销售主要以多层实木复合地板为主。北美市场的特点是产品种类多、每一订单数量相对较小、但产品利润相对较高。虽然对公司而言北美市场不如欧洲市场稳定，但由于北美市场偏好新产品，而在住新产品的利润率较高，因此公司可以发挥研发和推广新产品的优势，不断在北美市场推出新产品以获取较高额的利润。

④为应对国际金融危机对欧洲市场的不利影响，公司于2009年着力开拓国内市场，公司内销主要面向建筑装修工程。基于公司多年来在出口市场及国内木地板行业建立的质量与环保声誉，公司着力开拓内销市场以来，订单数量快速增加，2009年内销比重已达20%左右。

4、主要客户情况

①对前五名客户的销售情况

| 项目 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|---|---|---|---|
| 前五名客户合计销售（万元） | 8,554.61 | 15,424.77 | 16,153.03 |
| 营业收入（万元） | 23,636.95 | 28,577.28 | 27,169.07 |
| 占营业收入比例（%） | 36.19% | 53.97% | 59.45% |

公司成立之初，客户集中度相对较高。随着公司产量的逐步扩大，客户数量逐步增加，客户集中度已呈现明显下降趋势。目前公司不存在向单个客户的销售总额超过50%或严重依赖于少数客户，或该客户为本公司关联方的情况。

②前五名供应商采购情况

| 项目 | 2009年度 | 2008年度 |
|---|---|---|
| 前五名供应商合计采购额（万元） | 4,063.34 | 6,468.00 |
| 采购总额（万元） | 12,049.81 | 12,936.00 |
| 五名供应商合计采购额占当期采购总额的比例（%） | 33.72% | 50.00% |

目前公司不存在同单个供应商的采购比例超过50%或严重依赖于少数供应商，无供应商为本公司关联方的情况。

（四）公司财务数据和资产构成情况：

1、资产负债表主要科目的变化情况及原因

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末数 | 占总资产比总（%） | 期初数 | 占总资产比总（%） | 本年比上年增减（%） |
|---|---|---|---|---|---|
| 应收账款 | 59,683,203.37 | 18.55% | 56,899,084.76 | 19.88% | 4.89% |
| 存货 | 85,575,879.83 | 26.60% | 79,815,453.79 | 27.89% | 7.22% |
| 固定资产 | 93,876,208.92 | 29.18% | 61,555,800.00 | 21.51% | 52.51% |
| 在建工程 | 6,066,220.21 | 1.89% | 25,160,198.31 | 8.79% | -75.89% |
| 短期借款 | 109,800,000.00 | 34.13% | 79,000,000.00 | 27.60% | 38.99% |

变化原因分析：

①应收账款占总资产的比例较去年同期增加4.89%，其原因是：公司执行较为严格的销售信用政策，本年度末应收账款账龄全部在6个月以内，因国际金融危机的影响，经本公司的同意，部分客户的付款账期有所延长以及开拓国内市场形成内销增加应收账款2,784,118.61元。

②本公司作为生产型企业，存货占总资产的比例较高，本年度末存货占总资产的比例较去年同期增加7.22%，主要原因为：子公司科冕木业（昆山）有限公司（以下简称"昆山科冕"）已完成二期建设并全部投入生产；子公司穆棱科冕木业有限公司（以下简称"穆棱科冕"）于2009年4月建成投产，随着经济回暖公司销售规模逐渐加大储备原材料，导致本年度末原材料金额比去年同期增加14,628,661.45元。公司存货未有减值迹象，故未计提存货跌价准备。

③固定资产净值较期初增加32,320,408.92元，增幅52.51%，主要因为子公司穆棱科冕于2009年4月建成投产相应增加机器设备购入及在建工程完工转固所致。

④在建工程较上年降低75.89%，主要系子公司穆棱科冕厂房工程和本公司大连本部厂房工程建成转为固定资产所致。

⑤报告期内，公司短期借款余额较上年同期增长38.99%，增加原因系生产规模扩大相应增加借款所致。

2、利润表主要科目的变化情况及原因

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2009年度 | 2008年度 | 本年比上年增减（%） |
|---|---|---|---|
| 销售费用 | 4,606,815.68 | 5,688,106.25 | -19.01% |
| 管理费用 | 12,385,737.36 | 10,425,117.71 | 18.81% |
| 财务费用 | 7,351,811.88 | 10,000,504.91 | -26.49% |
| 所得税 | 7,055,003.00 | 3,477,740.59 | 102.86% |

变化原因分析：

①报告期内，公司销售费用为4,606,815.68元，较上年同期下降19.01%，主要因为销售收入下降。

②报告期内，公司管理费用为12,385,737.36元，较上年同期增长18.81%，主要原因：公司业务规模增长，相应增加管理人员，导致工资费用同比增加1,134,631.39元；昆山科冕、穆棱科冕全面建成投产，相应增加管理用车辆，致折旧费用增加431,058.38元。

③财务费用本期数较上年同期数下降26.49%，主要系2009年以来，随着人民币汇率升幅趋缓，汇兑损失已大幅减少，从而使2009年财务费用水平下降。

④报告期内，公司所得税费用为7,055,003.00元，较上年同期增长102.86%，主要因为公司2009年执行25%的所得税税率，2008年所得税税率是12.5%。

3、偿债能力分析：

| 项目 | 2009年度 | 2008年度 | 本年比上年增减 |
|---|---|---|---|
| 流动比率 | 1.29 | 1.23 | 4.88% |
| 速动比率 | 0.7 | 0.64 | 9.37% |
| 资产负债率 | 45.37% | 49.00% | -7.41% |

报告期内，公司资产状况良好，短期偿债能力较强。公司资产负债率略有下降，主要系本年度末财务状况好转支付供货商货款，应付账款年末余额比年初余额减少46.44%。同时，公司与主要商业银行具有良好的合作关系，连续多年被中国银行评为A级企业，保持了银行信贷渠道的畅通。

4、资产运营能力分析：

| 项目 | 2009年度 | 2008年度 | 本年比上年增减 |
|---|---|---|---|
| 应收账款周转率 | 4.05 | 6.24 | -35.10% |
| 存货周转率 | 2.18 | 2.99 | -27.09% |

①报告期内，公司应收账款的周转率较去年有所下降，主要原因是：受到国际金融危机影响，导致公司出口收入同比下降，部分客户的付款账期有所延长以及开拓国内市场形成内销增加应收账款2,784,118.61元。

②报告期内，公司存货的周转率较去年有所下降，主要原因是：受到国际金融危机影响，导致公司出口收入同比下降，营业成本同比下降22.95%；公司销售规模逐渐加大储备原材料，本年度末原材料金额比去年同期增加14,628,661.45元，本年度末存货占总资产的比例较去年同期增加7.22%。

5、公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量构成情况：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2009年度 | 2008年度 | 本年比上年增减（%） |
|---|---|---|---|
| 经营活动产生现金流量净额 | 15,888,489.98 | 24,519,272.55 | -35.20% |
| 投资活动产生现金流量净额 | -13,975,414.37 | -39,736,096.03 | -64.83% |
| 筹资活动产生现金流量净额 | 15,765,807.38 | 4,798,178.59 | 228.58% |
| 现金及现金等价物净增加额 | 17,482,057.80 | -10,522,103.67 | -266.15% |

变化原因分析：

①报告期内，经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少35.20%，主要系本年度末财务状况好转支付供货商货款所致，经营性应付项目减少19,626,972.66元。

②报告期内，投资活动产生的现金流量净额较去年下降64.83%，主要原因是：大连厂房工程、昆山科冕厂房工程、穆棱科冕厂房工程均于2008年建设，2009年完工转入固定资产。固定资产净值较期初增加32,320,408.92元，增幅52.51%。

③报告期内，筹资活动产生的现金流量净额较去年增加228.58%，原因是：短期借款余额较上年同期增长38.99%，增加原因系生产规模扩大相应增加借款所致。

④报告期内，现金及现金等价物净增加额较去年增加266.15%，原因是：本年度加大收款力度，收回销售货款245,000,502.56元，本年度末银行存款余额比上年同期增长195.60%。

（五）公司主要控股子公司的经营情况及业绩

1、科冕木业（昆山）有限公司

科冕木业（昆山）有限公司（以下简称"昆山科冕"），成立于2003年4月17日，经营范围为：地板及其他木制品的加工和销售自产产品（涉及许可证的凭许可证生产经营）。

公司对昆山工厂"定位为品种少、数量大的中低档实木复合地板供应商，目标市场以美国市场为主。昆山科冕现已完成二期建设并全部投入生产，昆山工厂年产能将达到160万m2，其中将部分增加主要针对国内市场的木地板品种生产，用以推广自有"科冕"品牌，从而形成高（宁河生产）、中低档（昆山生产）产品相结合的国内生产销售模式，以适应国内市场需求。

2、穆棱科冕木业有限公司

穆棱科冕木业有限公司（以下简称"穆棱科冕"）成立于2007年6月20日，经营范围为：木制品加工销售。

穆棱科冕目前拥有的5.6万m2主地拟用于木材初加工项目，主要供应公司目前实木复合地板生产所需杨木芯条、表板（朱日俄罗斯及当地的柞木、枫木、桦木、椴木等）及实木复合地板半成品。穆棱工厂木材初加工设计产能为：年产芯条2万m3（约供应年产150万m2实木复合地板生产）；年产表板150万m2；年产实木复合地板半成品150万m2。

作为公司首次公开发行股票并上市募集资金投资建设木材综合利用项目，即拟投建设6万m3单板层积材生产线和10万m3中密度纤维板生产线，穆棱科冕未来将成为本公司实施林板一体化战略的重要组成部分。

二、公司未来发展的展望

（一）公司所处行业发展趋势及面临的市场竞争格局

1、行业发展趋势

公司属于木地板行业中的实木复合地板子行业。目前，实木复合地板在全球每年的消费总量已达到约2.3亿m2。在一些发达国家如欧洲、韩国、日本等，实木复合地板在住宅木地板中的占有率已达到60%以上；在美国，实木地板仍然在住宅木地板中占主导地位，但其市场份额呈现萎缩趋势，实木复合地板对实木地板的替代趋势明显，这也意味着实木复合地板在美国市场的广阔需求。

如前所述，木地板需求整体而言主要受建筑装修市场发展驱动，而建筑装修市场发展一般又与整体经济增长密切相关。本公司产品主要出口北美与欧洲，根据欧洲行业媒体Holz.net的资料，欧洲市场实木复合地板2005年、2006年销量增长率在5%以上，高于欧洲国家同期GDP增长率水平；根据美国木质地板贸易中心（SBI）的资料，2007-2010年，北美木地板市场将会以每年7%的速度增长，显著高于美国经济GDP增长率水平。

2008年下半年，源自美国的次贷危机进一步演变为全球性金融危机，欧美市场木地板需求也因此受到暂时性压制，但由于人们的木地板消费偏好，以及实木复合地板在中高端市场对实木地板的替代作用，预计在欧美宏观经济形势转暖后，木地板产品需求仍将保持超出GDP增速的较高增长率。

在我国，实木复合地板需求尚处于快速成长期。随着我国经济的蓬勃发展和居民生活水平的日益提高，木地板以其脚感舒适、自然温馨、冬暖夏凉、高贵典雅等突出优点，越来越成为人们地面装饰的首选材料，其市场需求呈直线上升趋势，而实木复合地板已经成为我国木地板消费发展最快的品种之一。

根据中国林产工业协会地板专业委员会的统计，2008年我国木地板销售量34,400万m2，其中实木复合地板7,800万m2。由于实木复合地板兼具自然美观与结构稳定的良好物理性能，近年来，我国实木复合地板越来越受到消费者青睐，销售保持快速发展，占木地板销售比例不断上升，对实木地板的替代趋势明显。目前，欧洲、韩国、日本等发达国家住宅木地板中60%以上的占有率，我国大型城市的住宅中，实木复合地板占木地板总量比例仅约17%，中型城市仅约7%。因此，我国实木复合地板需求具备广阔的发展空间。

2、市场竞争格局

本公司为国内实木复合地板最大的出口商之一，并被中国工业经济联合会评为"2007年中国工业行业排头兵企业"以各行业销售收入前5位的企业作为候选单位）；2008年度公司出口额占全国出口额5.02%，行业排名第二。

我国木地板行业是一个新兴的产业，起始于20世纪80年代，实木复合地板生产则开始于20世纪90年代中期。我国木地板行业虽起步较晚，但发展速度很快，在市场需求推动作用下，在全国的时间内已形成了多种类、多规格、从生产到销售、铺设、售后服务配套，具备一定规模的产业体系。据国家林业局发布的《2008年全国林业统计年报分析-林业产业发展》显示，2008年我国木地板产量达到了3.77亿m2左右，同比增长4.43%，产量居世界前列，已经成为木地板生产大国和木地板产业中心。

我国木地板行业竞争特点是生产企业众多，竞争激烈；产品档次和质量有待提高；行业发展空间巨大等。

据中国林产工业协会统计，2007年我国共有各类木地板生产企业6,000多家。根据中国木业国际网2007年上半年调查问卷数据，我国木地板生产企业中主要生产实木复合地板的企业约占23%。我国木地板行业虽然生产企业众多，但大多数企业产量偏小，未形成规模，且主要集中在沿海地区。

国内目前实木复合地板年产量超过100万m2的企业数量不超过20家，超过200万m2的企业数量不超过10家。除本公司外，国内实木复合地板主要厂商还包括：大连市庄河市大有实业有限公司、吉林金桥木业有限公司、广东新生活家木制品（中山）有限公司、吉林新合木业有限责任公司、天津福亚实业有限公司、吉林晖春森林山木业有限公司、苏州佳丰木业有限公司等。

除国内生产厂家