证券代码:002483　证券简称:润邦股份　公告编号:2011-025

江苏润邦重工股份有限公司

2010 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 公司负责人吴建先生、主管会计工作负责人李晓琴女士及会计机构负责人(会计主管人员)李玲女士声明: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	润邦股份
股票代码	002483
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	江苏省南通经济技术开发区振兴西路9号
注册地址的邮政编码	226010
办公地址	江苏省南通经济技术开发区振兴西路9号
办公地址的邮政编码	226010
公司国际互联网网址	http://www.jiangsurhi.com
电子信箱	irm@jiangsurhi.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谢贵兴	
联系地址	江苏省南通经济技术开发区振兴西路9号	
电话	0513-80100206	
传真	0513-80100206	
电子信箱	irm@jiangsurhi.com	

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位:元

	2010年	2009年	本年比上年增减(%)	2008年
营业总收入(元)	1,306,982,696.62	1,111,516,979.46	17.59%	746,700,775.87
利润总额(元)	245,378,794.52	184,288,060.56	33.15%	100,722,258.37
归属于上市公司股东的净利润(元)	183,799,700.61	149,600,575.69	22.86%	84,147,362.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	164,885,587.84	139,106,891.83	18.53%	94,973,380.22
经营活动产生的现金流量净额(元)	78,223,940.37	235,437,057.33	-66.78%	148,624,894.55
	2010年末	2009年末	本年末比上年末增减(%)	2008年末
总资产(元)	2,287,914,526.61	744,135,613.90	207.46%	888,523,362.27
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,824,001,641.88	252,921,730.87	621.17%	193,658,223.83
股本(股)	200,000,000.00	150,000,000.00	33.33%	24,665,948.37

3.2 主要财务指标

单位:元

	2010年	2009年	本年比上年增减(%)	2008年
基本每股收益(元/股)	1.13	1.00	13.00%	0.56
稀释每股收益(元/股)	1.13	1.00	13.00%	0.56
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.01	0.93	8.60%	0.63
加权平均净资产收益率(%)	26.57%	59.15%	-32.58%	43.45%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	23.84%	55.00%	-31.16%	49.04%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.39	1.57	-75.16%	6.03
	2010年末	2009年末	本年末比上年末增减(%)	2008年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	9.12	1.69	439.64%	7.85

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	-277,229.23	
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	24,110,090.36	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	0.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	953,526.23	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	116,141.85	
所得税影响额	-5,988,416.44	
少数股东权益影响额	0.00	
合计	18,914,112.77	-

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	150,000,000	100.00%						150,000,000	75.00%
1.国家持股	0	0.00%						0	0.00%
2.国有法人持股	0	0.00%						0	0.00%
3.其他内资持股	112,500,000	75.00%						112,500,000	56.25%
其中:境内非国有法人持股	112,500,000	75.00%						112,500,000	56.25%
境内自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
4.外资持股	37,500,000	25.00%						37,500,000	18.75%
其中:境外法人持股	37,500,000	25.00%						37,500,000	18.75%
境外自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
5.高管股份	0	0.00%						0	0.00%
二、无限售条件股份	0	0.00%	50,000,000					50,000,000	25.00%
1.人民币普通股	0	0.00%	50,000,000					50,000,000	25.00%
2.境内上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
3.境外上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
4.其他	0	0.00%						0	0.00%
三、股份总数	150,000,000	100.00%	50,000,000					50,000,000	200,000,000	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
南通威望实业有限公司	84,750,000	0	0	84,750,000	首发承诺	2013年9月29日
China Crane Investment Holdings Limited	37,500,000	0	0	37,500,000	首发承诺	2013年9月29日
南通晨光投资有限公司	9,000,000	0	0	9,000,000	首发承诺	2013年9月29日
北京同方创新投资有限公司	7,500,000	0	0	7,500,000	首发承诺	2013年9月29日
上海嘉轩投资管理有限公司	6,750,000	0	0	6,750,000	首发承诺	2013年9月29日
杭州森淼投资有限公司	4,500,000	0	0	4,500,000	首发承诺	2013年9月29日
首次公开发行股票网下配售	0	10,000,000	10,000,000	0	网下配售	2010年12月29日
合计	150,000,000	10,000,000	10,000,000	150,000,000	-	-

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	25,390
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
南通威望实业有限公司	境内非国有法人	42.38%	84,750,000	84,750,000	0
CHINA CRANE INVESMENT HOLDINGS LIMITED	境外法人	18.75%	37,500,000	37,500,000	0
南通晨光投资有限公司	境内非国有法人	4.50%	9,000,000	9,000,000	0
北京同方创新投资有限公司	境内非国有法人	3.75%	7,500,000	7,500,000	0
上海嘉轩投资管理有限公司	境内非国有法人	3.38%	6,750,000	6,750,000	0
杭州森淼投资有限公司	境内非国有法人	2.25%	4,500,000	4,500,000	0
全国社保基金一零二组合	国有法人	0.61%	1,223,499	0	0
交通银行-华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	境内非国有法人	0.32%	649,930	0	0
北京乐文科技发展有限公司	境内非国有法人	0.21%	423,299	0	0
中国石油天然气集团公司企业年金计划-中国工商银行	国有法人	0.20%	399,990	0	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
全国社保基金一零二组合	1,223,499	人民币普通股
交通银行-华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	649,930	人民币普通股
北京乐文科技发展有限公司	423,299	人民币普通股
中国石油天然气集团公司企业年金计划-中国工商银行	399,990	人民币普通股
大亚湾核电财务有限责任公司	240,558	人民币普通股
广发华福证券有限责任公司	240,558	人民币普通股
全国社保基金五零三组合	240,558	人民币普通股
全国社保基金五零四组合	240,558	人民币普通股
合众人寿保险股份有限公司-万能-个险万能	240,558	人民币普通股
施信威	229,000	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动的说明	(1)南通威望实业有限公司与南通晨光投资有限公司存在关联关系。 (2)公司未知前10名无限售条件股东相互之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。

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

1.控股股东情况

控股股东名称:南通威望实业有限公司

法定代表人:吴建

成立日期:2003年9月22日

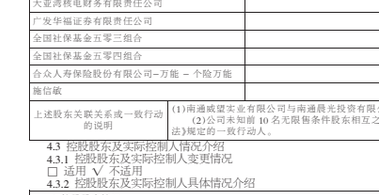
注册资本:2,520万元

主要经营业务为实业投资、国内贸易、自营和代理各类商品及技术的进出口业务。

2.实际控制人情况

公司的实际控制人为吴建先生、施晓越先生、沙明军先生三名自然人,三人通过南通威望实业有限公司共同控制公司42.38%的股权。吴建先生现任公司董事长兼总裁,施晓越先生现任公司副董事长,沙明军先生现任公司董事。

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
吴 建	董事长	男	44	2009年10月24日	2012年10月23日	0	0		77.80	否
施晓越	董事	男	48	2009年10月24日	2012年10月23日	0	0		0.00	是
沙明军	董事	男	49	2009年10月24日	2012年10月23日	0	0		0.00	是
肖 枫	董事	男	39	2009年10月24日	2012年10月23日	0	0		0.00	是
吴 云	董事	男	31	2010年05月06日	2012年10月23日	0	0		0.00	是
孙 岷	董事	男	44	2009年10月24日	2012年10月23日	0	0		0.00	是
吴铭方	独立董事	男	49	2009年10月24日	2012年10月23日	0	0		5.00	否
徐胜锐	独立董事	男	40	2009年10月24日	2012年10月23日	0	0		5.00	否
刘晓红	独立董事	女	46	2009年10月24日	2012年10月23日	0	0		5.00	否
彭光玉	监事	男	46	2010年02月22日	2012年10月23日	0	0		0.00	是
汤 敏	监事	女	36	2011年03月18日	2012年10月23日	0	0		0.00	是
戴益明	监事	女	40	2009年10月21日	2012年10月23日	0	0		28.52	否
孙建成	副总经理	男	46	2009年10月24日	2012年10月23日	0	0		74.02	否
李晓琴	财务总监	女	42	2009年10月24日	2012年10月23日	0	0		42.22	否
谢贵兴	董事会秘书	男	37	2009年10月24日	2012年10月23日	0	0		34.49	否
陆洪兵	副总经理	男	45	2011年03月24日	2012年10月23日	0	0		39.67	否
合计	-	-	-	-	-	-	-	-	311.72	-

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

5.2 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
吴 建	董事长	11	1	10	0	0	否
施晓越	副董事长	11	1	9	1	0	否
沙明军	董事	11	1	9	1	0	否
肖 枫	董事	11	1	10	0	0	否
吴 云	董事	7	0	7	0	0	否
孙 岷	董事	11	1	10	0	0	否
徐胜锐	独立董事	11	1	10	0	0	否
刘晓红	独立董事	11	1	8	2	0	否
吴铭方	独立董事	11	1	10	0	0	否
何欣	原董事	3	1	2	0	0	否

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

无

年内召开董事会会议次数	11
其中:现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	10
现场结合通讯方式召开会议次数	0

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

一、管理层讨论与分析

(一)报告期内公司生产经营情况回顾

公司总体经营情况

2010年公司紧紧围绕2010年度经营目标,积极主动采取有效措施,突出重点,狠抓落实。在经营层和全体员工的共同努力下,通过加大市场开拓力度,强化成本控制,全面深入推进精细化管理,实现了公司整体经营业绩的平稳较快增长,较好地完成了2010年全年目标任务。

2010年实现营业收入130,698.27万元,较上年同期增长17.59%。营业利润22,142.98万元,较上年同期增长22.30%,利润总额24,537.88万元,较上年同期增长33.15%,归属于母公司的净利润18,379.97万元,较上年同期增长22.86%。报告期内主营业务产品毛利率25.42%,同比增长0.28%。

(1)强化精细管理,控制成本,提升效率

报告期内,结合生产实际情况,公司对工艺持续进行优化,提高了制造工艺的准确性和可行性,同时更加注重制造工艺和工时定额的统一;充分发挥工艺菜单对于提高生产效率的作用以及成本定额对公司制造成本的控制力度。对成本定额系统和工时定额系统进行了调整完善,使定额管理更加科学,考核更加合理,覆盖范围更广,效果更加明显,有效控制了各项成本。坚持实行全面预算管理,充分、有效控制各项费用支出,严格控制预算外支出;建立完善的成本考核奖励制度,合理运用奖惩手段,提升全员成本意识,切实降低生产及运营成本。

(2)积极拓展市场,调整产品结构

①完善营销网络和服务网络

2010年为"普腾"品牌立体停车系统产品全面推进市场开拓的第一年,经过大量的市场调查,公司全面分析了该产品的市场区域特点和营销模式,营销网络建设全面铺开,在上海、南京、北京、西安等重点区域设立了10个营销办事处,并在武汉、福州、长沙等地寻找了合适的代理商和合作伙伴。

"杰马"品牌营销方面主要是在开拓市场的同时,也在为设立国内和国外办事处进行相关的调研和筹备工作。

②调整产品结构,优化产品组合

在非自主品牌方面,通过多年与世界知名企业合作,公司的生产制造能力和产品品质得到客户充分认可,双方合作的产品已从单纯的结构类产品为主转向整机类产品为主;并逐步转型到大型机电零整装产品,加速公司产品升级,增强了销售规模和盈利能力。

在自主品牌方面,"杰马"品牌起重装备已由以最初的小吨位,传统型标准起重装备为主向技术含量高、附加值高、大吨位的起重装备为主调整,提高了产品的技术含量和附加值,增强了市场竞争力。

(3)加大研发投入,提升技术水平

报告期内,公司依托建设"江苏省特种起重装备工程技术研究中心",加大研发投入,加强研发队伍建设,积极创新,不断提升技术研发水平,为提升公司产品档次、调整产品结构、增强公司竞争力打下良好的基础。

①研发团队建设方面

报告期内,公司通过内部培养和外部招聘的方式,加快研发队伍建设,尤其大力引进重点领域方面的中高端专业人才,形成多层次的设计研发人才梯队,以支撑公司发展战略的实现。截至2010年底,公司共拥有各类技术研发人员140名,研发团队已具一定规模。

②研发投入方面

2010年,公司研发投入4,328.94万元,占年度销售收入的3.31%。加快中高档起重装备和立体停车系统的研发和新品试制,购置研发、检测、试验等必需的仪器设备,满足新产品开发和试验的需要。

③技术创新方面

公司积极鼓励自主创新,截至2010年底,公司共获得授权实用新型专利46项。

2010年公司加大了新品开发的力度,其中"海洋工程管桩导向系统"、"海上风电工程起重机"和"防脱钩电动葫芦桥式起重机"三个产品被江苏科技厅认定为"认定为江苏省高新技术产品"。子公司南通润邦重机有限公司被江苏省科技厅评为"江苏省创新型企业"。

(4)控抓市场机遇,加快项目建设

为给抓市场机遇,缓解现有产能不能满足公司快速发展的矛盾,保障募集资金投资项目顺利进行,在募集资金到位前,公司自筹资金投入建设"起重装备产业项目"。募集资金到位后,公司进一步加快推进项目建设。同时为最大限度地合理利用公司资源,公司对原有机电安装能力、"起重装备产业化项目"新增机电安装能力以及现有厂区正对面的80亩土地进行了综合考虑,对"起重装备产业化项目"的实施地点进行了优化调整。通过调整,将增强公司高端机电安装调试能力,提升公司装备制造的能力和竞争力,同时使公司的布局规划更具合理性、前瞻性和整体性。

(5)实现公司上市目标,成功登陆资本市场

上市工作为2010年公司的重点工作。为早日实现上市目标,从申报材料到挂牌上市,公司经营层积极行动,全力以赴。经中国证监会批准和深圳证券交易所同意,公司于2010年9月首次公开发行5000万股A股,并于2010年9月29日在深圳证券交易所挂牌上市,实现了公司上市目标,这为公司今后的发展提供了更加广阔的平台,打下了坚实的基础。

(二)公司未来发展展望

1.公司所处的行业发展趋势

(1)船舶配套装备

船口盖是重要的船舶配套装备,为公司目前主要产品之一。

2010年在世界经济持续复苏的大环境下,全球造船业得以恢复。据英国克拉克松研究公司数据显示,2010年世界造船完工量14607.4万载重吨,同比增长了24.7%。2010年世界新船接单量为12060.2万载重吨,同比增长128.5%。全球造船业2011年开局良好,由于世界经济仍存在很多不确定性因素,以及前期积累的大量运力需慢消化,造船业仍然充满了变数。随着新兴经济的快速回暖,国际贸易趋热,全球新造船订单或将持续增长。从航运市场、新造船市场、新船价格、订单结构等来看,全球造船市场复苏的迹象已经有所显现。

(2)起重装备

起重装备是公司目前主要产品之一,广泛应用于港口码头、工矿企业、船舶、海工等场地。作为工业生产中必不可少的工具,随着工业生产自动化程度的不断提高,生产规模的不断扩大以及产品生产过程中装卸运输费用所占的比例不断增加,越来越多的大型化、高效率、自动化的起重装备将被广泛运用。随着我国经济的快速发展,起重装备制造业取得了长足的进步。长期来看,无论是国内市场还是国际市场,起重装备的需求量都在不断增加。

在过去的两年里,面对金融危机的冲击,我国工程机械行业依然分别实现了24.7%和12%的增长。2010年我国工程机械行业规模冲上4000亿元,实现了30%的高增长,在这其中,起重机行业达到了900亿元的行业规模。未来十年里,我国工程机械市场扩张的速度将大幅快于经济增长的速度,工程机械销售收入将高于GDP增速10个百分点,平均每年增长20%。

我国已经成为全球最大的起重机市场,我国起重机市场销量规模、产值连续翻番。我国本土的起重机制造企业在技术节点上基础不断夯实,在产品环节实现了具有战略意义的创新。我国的起重机在全球正在改变着用户对起重机的定义和看法,也在改变着用户的使用习惯。

(3)海洋工程装备

随着陆上新发现油田的逐渐减少,预计陆上石油产量将在2015年左右达到峰值,并在2020年后开始缓慢下降。而且,陆上天然气产量也将在2005年左右达到峰值。全球海洋石油资源已探明储量仅约28%,全球天然气已探明储量仅约29%,未来开发的重点将在海洋。

由此带来的海洋工程装备需求空间广阔,预计未来5年主要钻井平台设备需求量83至116座,生产平台25艘,海洋工程辅助设备约300艘/艘,估算海洋工程设备新增需求市场规模约1000亿美元。由于超过50%以上的钻井平台船龄超过20年,及大量生产设备FPSO需要改装,未来5年老旧设备更新改装市场规模约1500亿美元。综合估算,未来5年,年均海洋工程设备市场规模超过500亿美元。

全球范围的海工新订单正在增加。截至2011年2月中旬,全球获得海工方面的订单总值超过120亿美元,包括12艘钻井船、11座钻井平台和海上装置以及FSO。这个数字已是2010年海工方面新订单的总和。

我国亦迎来海洋工程装备发展良机。首先,我国海洋油气资源丰富,尚处于开发早期。根据国家第三次油气资源评价结果,我国海洋石油资源量246亿吨,占比23.9%,但海洋石油储量探明量只有30亿吨,探明率只有12.3%。我国海洋天然气资源量15.79万亿立方,已探明1.74万亿立方,探明率只有11%;其次,"十二五"期间,中海油将有2至3个深海油气田建成投产,将投资新建5000万吨油当量生产能力。其总产能将达到1至1.2亿吨油当量,总投资约2500至3000亿元。

深海石油开采关乎中国能源的未来,海洋工程装备已被列入"十二五"战略性新兴产业,将迎来重要发展机遇。

报告期内公司海洋工程装备业务实现的销售收入达比较小,为1,458.49万元。公司已于2011年1月在江苏启东设立全资子公司——南通润邦海洋工程装备有限公司,公司将以此为平台,拓展海洋工程领域业务,加大投入,抓住市场机遇,抢占市场,使海工业务成为公司新的业务增长点和利润增长点。

2.公司面临的市场竞争格局

(1)船舶配套装备

船口盖是重要的船舶配套装备,全球船口盖行业是一个寡头垄断的市场,麦基嘉TTS占据了全球船口盖市场70%以上的市场份额。公司客户麦基嘉是该行业的全球领先企业,作为麦基嘉最大的供应商和核心供应商,公司一直保持着稳定的船口盖订单和产能规模。

(2)起重装备

国内市场的基本竞争格局是:高端市场主要由跨国企业占据,国内重点大型企业也在一些特定领域获得了一些市场;中端市场的参与者包括国内的大型企业及少数制造工艺优良、管理水平较高的中小企业,但总体尚缺乏市场领导者;众多的规模小、技术薄弱、管理不善的企业缺乏产品创新,产品质量不高,附加值低,经济效益较差,处于行业低端市场,竞争激烈。

目前在国内市场销售的起重装备品牌较多。国际知名品牌利勃海尔(Liebherr)、马尼托瓦克(Manitowoc)、特雷克斯(Terex)、科尼(Konecranes)等都已登陆中国,国内主要制造商有上海振华重工(集团)股份有限公司、大连重工起重集团有限公司、太原重工股份有限公司、徐工集团工程机械股份有限公司、卫华集团有限公司等。

总体来看,与国内企业相比,跨国企业技术研发能力更强,在产品创新、质量可靠性以及售后服务等方面具有一定的优势,为起重装备行业发展趋势的引领者。

公司起重装备定位于中高端产品,生产中大吨位的起重装备和特种起重装备,主要包括工矿类起重机、港口机械、特种船舶起重机、海洋工程起重机等。

(3)海洋工程装备

海洋工程装备行业欧美企业属于第一阵营,具备超强的研发和设计能力。美国、挪威、法国、澳大利亚等国家的大型海洋工程公司和设计公司掌握大量关键设计技术和专利技术,在钻井平台、海工船领域处于领先地位。韩国和新加坡属于第二阵营,具备超强的建造和改装能力。亚洲企业利用成本优势和工业基础,在总装建造市场占据较大份额。而中国、阿联酋属于第三阵营,具备一定的建造能力和研发设计能力,主要从事浅水装备的建造,目前已开始进军深水装备制造领域,并从事装备的改装和修理。韩国居FPSO新建领导地位,三星、现代、大宇手持订单市场占有率达82%。新加坡则FPSO改装能力超群,其手持订单市场占有率达2/3。

海洋工程装备业务目前在公司比例较小,今后公司将加大投入,扩大此类产品的比重,主要产品包括海上风电作业平台、海洋工程作业船、海洋工程起重机、海工系泊装置、蛙鞋系统等。

3.公司发展战略与规划

继续加强与世界知名企业的合作,扩大合作领域,增加合作对象,深化合作模式;积极推进自主品牌发展,把自主品牌"杰马"和"普腾"打造成知名的产品品牌,加快推进自主品牌的国际化,使公司成为具备品牌影响力的技术研发型零整装备提供商。

4.2011年公司经营计划

2011年公司经营层将在董事会的领导下,扎实工作,创新进取,克服不利因素,积极主动采取有效措施,依托品牌战略,继续保持公司在船舶配套装备制造领域的领先地位,进一步扩大起重装备产品的产销规模,争取在海洋工程装备业务方面有较大突破,力争实现产销规模和经济效益再上新台阶。

(1)加快项目建设,实现早日投产

公司目前正在建设和即将要投入建设的项目有六个,即"起重装备产业化项目"、"海洋工程装备项目"、"船口盖生产综合技术改造项目"、"重型装备总装基地项目"、"立体停车设备项目"以及在启东市惠萍镇沿江船舶工业带购买项目储备用地。2011年,公司将加快推进项目建设,以尽早形成产能,提高公司的综合竞争力和盈利能力,迅速提升公司的产能规模。项目实施过程中,将严格按照中国证监会和深圳证券交易所的有关规定,谨慎规范实施项目,加强募集资金管理,用好募集资金。

(2)持续推进和完善精细化管理

2011年,公司将紧紧结合实际情况,对管理中出现的问题,及时采取有效措施予以纠正,完善公司各项管理制度;继续完善成本管理体系,严格预算控制,认真落实各项措施,进一步降低公司成本费用。

(3)继续加大市场开拓力度,逐步形成布局合理的营销网络和服务网络

2011年,公司将继续强化市场拓展能力、售后服务能力,进一步提升团队的营销能力,努力形成国内市场和国际市场齐头并进的良好局面。开拓新业务、新客户,拓展公司的产品线。在拓展与世界企业知名合作的基础上全力打造自主品牌拳头产品,提升自主品牌的市场竞争力和市场占有率。

国内市场方面,公司将加大自主品牌推广工作,逐步建立覆盖国内市场的营销网络和服务网络。"普腾"产品将在2010年的基础上,计划再建立5-6个办事处,继续寻找合适的代理商和合作伙伴,完善直销和代理并存的营销模式,力求2011年"普腾"产品销售取得较大进展。"杰马"产品计划在华南、华中、华北建立办事处,形成覆盖起重装备需求重点区域的营销网络。

国际市场方面,将在进一步巩固和扩大公司现有客户和业务的基础上,积极开拓新业务、新客户,争取获得一些对公司发展具有突破意义的产品订单,丰富公司产品结构和客户结构。同时自主品牌"杰马"产品将努力尝试走出国门进入国际市场,寻求建立海外办事处或代理机构,推进"杰马"品牌国际化。

(4)进一步优化产品结构,加快公司转型升级

为提升公司产品竞争优势,提升产品利润空间,2011年公司将着力推进产品结构优化调整,加快公司转型升级。在非自主品牌方面,公司将努力扩大与现有客户的合作范围,尝试新的合作模式,进一步深化彼此合作;力争获得一些除现有客户以外的产品订单,丰富公司产品结构。在自主品牌方面,"杰马"起重装备将从原来主要以传统的工矿起重机(如桥门式起重机)为主向以造船、港口码头、海洋工程等领域的大型特种装备(如造船龙门吊、特种船舶起重机)进行调整,扩大在上述领域的市场占有率。另外,公司将加快推进"海洋工程装备项目"和"重型装备总转基地项目"建设,争取早日投产,以迅速提高海工业务产能规模,抓住市场机遇,抢占市场,使海工业务成为公司新的业务增长点和利润增长点。

(5)加大投入,提高自主创新能力

2011年,公司将继续加大研发投入,鼓励自主创新,提高自主创新能力,加大对新产品的研发和推广力度。"杰马"起重装备的主要研发方向为大吨位起重机、海洋工程起重机、特种船舶起重机、港口起重机,"普腾"立体停车系统主要研发方向为智能化、低碳节能型停车设备,公司还将重点加大海工产品的研发投入,大力引进海工方面的专业人才,逐步提高海洋作业平台、海洋作业船等产品的研发能力,以支持海工业务的快速发展。

5.资金需求与使用计划

(1)首次公开发行股票的募集资金投资项目尚未完成,公司将严格执行上市公司募集资金使用的相关规定,管好、用好募集资金。"重型装备总装基地项目"总投资3.6亿元,其中1.8亿元使用超募资金,1.8亿元由公司自筹,公司将会根据项目的进展情况,适时通过银行贷款等方式解决自筹资金。其余固定资产投资,公司也将通过银行贷款等方式进行解决。

(2)随着公司业务规模的扩大,尤其是单个产品的价值量越来越大,需要更多的流动资金用于满足公司生产经营,公司将通过银行贷款、用暂时闲置的募集资金补偿流动资金等方式进行解决。

6.公司面对的主要经营风险及应对措施

(1)成本费用上升风险

①原材料成本

钢材是公司主要原材料之一,其价格的波动对公司产品成本的影响较大。

2010年度,国际及国内市场上钢材和钢铁生产原料的价格均大幅上扬,进口铁矿石在过去的12个月涨幅已经达到了50%,国内粉矿的价格去年则上涨了46.44%。为应对钢材价格的波动,公司采取了以销定产、按订单组织生产的经营模式,成本转嫁能力较强,钢材价格上涨时公司的产品销售价格也相应提高,在一定程度上化解了因钢材价格上涨多带来的风险,基本能确保公司合理的盈利水平。

②财务费用

2010年,国家连续6次上调金融机构人民币存款准备金率,两次上调人民币存贷款利率,加息周期的到来将提高贷款融资的成本。随着公司业务规模的不断扩大,对流动资金的需求也将越来越大,利息资金成本将随之上升。

公司将会积极关注国家的货币政策和财政政策,结合公司的资金需求,及时调整银行贷款结构,同时将考虑通过发行短期融资券等方式降低财务费用。

(2)产能释放导致的销售风险

随着公司募集资金投资项目的逐步建成投产,公司产能将大幅扩张,新增产能的消化要求公司市场开拓能力同步提升,以承接更多的订单。如果公司的市场开拓力度和开拓效果不能与产能扩张匹配,公司将存在一定的产能消化风险。2011年公司将加大市场开拓力度,加强营销队伍和营销网络建设,紧密把握市场脉搏,研发符合市场需求的产品,为公司可持续发展创造广阔的发展空间。

(3)人民币升值和出口退税率发生变化风险

公司出口业务占比较大,存在汇率风险和出口退税率发生变化风险。

2010年全年人民币对美元汇率中间价升幅较大,升值预期比较强,公司存在未来以人民币计量的收入较合同签订日减少的风险,以及以外币形式持有的现金、流动资产因人民币升值发生汇兑损失的风险。为应对人民币升值风险,公司积极探索人民币结算,并通过及时购买远期外汇结汇合约的方式降低汇率风险,同时根据银行等金融机构的分析,建议以及公司的实际经营状况决定持有的外币金额、种类。

国家出口退税政策的调整对公司存在一定的影响。出口退税率如降低,将影响公司出口产品的国际市场竞争能力。

公司将密切关注汇率走势和出口退税率政策的变化,在确定合同价格时将充分考虑出口退税率对营业成本的影响,尽可能进行转嫁。同时公司通过持续推进精细化产管理和成本控制活动等措施来降低对公司带来的影响。

(4)公司规模扩张导致的管理风险和人力资源风险

随着公司业务规模的持续扩张,公司管理幅度和管理难度逐步加大。公司需要不断完善管理体系和组织架构以适应公司业务、资产规模的变化,最大限度降低公司的管理风险。

公司业务规模的扩张也加大了公司对管理、技术、市场开拓等关键人才的需求,如何吸引并留住高端管理人才、技术人才、销售人才成为公司迫切需要解决的问题。公司将面临人力资源体制建设和完善方面的风险。

公司将根据实际情况对人才引进体系、薪酬体系、绩效考核体系进行完善和调整,吸引人才、留住人才。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	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(%)
装备制造业	128,934.89	96,159.00	25.42%	17.14%	16.71%	0.28%
主营业务分产品情况						
起重装备	84,002.48	65,977.44	21.46%	73.92%	69.79%	1.91%
船舶配套装备	42,850.64	28,652.63	33.13%	-30.48%	-33.97%	3.54%

6.3 主营业务分地区情况

单位:万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
内销	24,617.71	143.24%
外销	104,317.19	4.37%
合计	128,934.90	17.14%

6.4 采用公允价值计量的项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产:					
其中:1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	37,593.80	692,722.70			730,316.50
其中:衍生金融资产	37,593.80	692,722.70			730,316.50
2.可供出售金融资产		0.00			
金融资产小计	37,593.80	692,722.70			730,316.50
金融负债	1,591,175.53	260,803.53			1,330,372.00
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
合计	1,628,769.33	953,526.23			2,060,688.50

6.5 募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用