北京嘉寓门窗幕墙股份有限公司

证券代码：300117 证券简称：嘉寓股份 公告编号：2011-028

2011 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。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中准会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人田家玉、主管会计工作负责人胡满姣及会计机构负责人（会计主管人员）吴海英声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	嘉寓股份
股票代码	300117
上市交易所	深圳证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	牟世凤	刘琼
联系地址	北京市顺义区牛栏山牛富路1号	北京市顺义区牛栏山牛富路1号
电话	010-69415566	010-69415566
传真	010-69415566	010-69415566
电子信箱	service@jiayu.com.cn	service@jiayu.com.cn

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元

	2011年	2010年	本年比上年增减（%）	2009年
营业总收入（元）	997,101,553.77	736,264,356.24	35.43%	650,292,785.74
营业利润（元）	65,219,605.84	82,400,995.50	-20.85%	82,499,234.87
利润总额（元）	67,124,604.26	83,319,564.72	-19.44%	78,133,076.75
归属于上市公司股东的净利润（元）	57,672,535.73	71,452,018.34	-19.28%	67,530,239.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	54,991,259.95	67,751,406.71	-18.83%	61,550,350.33
经营活动产生的现金流量净额（元）	-126,226,117.20	25,987,796.86	-585.71%	37,873,491.94
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减（%）	2009年末
资产总额（元）	1,858,910,803.89	1,744,407,877.45	6.56%	852,040,858.74
负债总额（元）	703,278,253.17	635,536,143.22	10.66%	492,278,666.87
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,155,632,550.72	1,108,871,734.23	4.22%	359,762,191.87
总股本（股）	217,200,000.00	108,600,000.00	100.00%	80,600,000.00

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年	本年比上年增减（%）	2009年
基本每股收益（元/股）	0.27	0.40	-32.50%	0.86
稀释每股收益（元/股）	0.27	0.40	-32.50%	0.86
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.25	0.38	-34.21%	0.78
加权平均净资产收益率（%）	5.10%	11.50%	-6.40%	21.29%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	4.86%	10.90%	-6.04%	19.41%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.58	0.24	-341.67%	0.47
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减（%）	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	5.32	10.21	-47.89%	4.46
资产负债率（%）	37.83%	36.43%	1.40%	57.78%

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	2011年金额	附注（如适用）	2010年金额	2009年金额
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-267,314.68		-636,812.28	-70,863.35
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	4,793,938.02		1,685,000.00	1,660,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,621,624.92		-129,618.50	-997,981.67
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00		0.00	-4,990,640.10
其他符合非经常性损益定义的损益项目	438,190.32		3,011,684.72	9,989,702.91
所得税影响额	338,087.04		-229,642.31	389,670.90
合计	2,681,275.78	-	3,700,611.63	5,979,888.69

§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

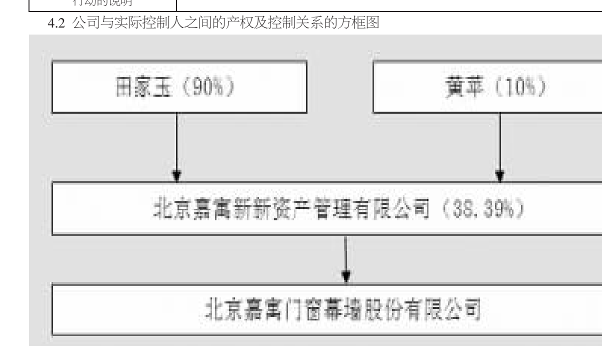
单位：股

2011年末股东总数	10,415	本年度报告公布日前一个月末股东总数			11,312
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
北京嘉寓新新资产管理有限公司	境内非国有法人	38.39%	83,393,520	83,393,520	38,000,000
覃天翔	境外自然人	15.53%	33,739,200	33,739,200	32,000,000
建银国际资产管理有限公司	国有法人	5.82%	12,638,381	0	0
张初虎	境内自然人	5.20%	11,302,800	0	0
北京顺通日盛物资有限公司	境内非国有法人	3.68%	8,000,000	8,000,000	0
华夏成长证券投资基金	境内非国有法人	3.37%	7,311,033	0	0
中国银行-华夏大盘精选证券投资基金	境内非国有法人	1.61%	3,500,000	0	0
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人	1.55%	3,364,480	3,364,480	0
中国银行-华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.10%	2,400,056	0	0
新疆四海盘龙投资管理有限公司	境内非国有法人	0.92%	2,000,000	2,000,000	0
北京杰思汉能资产管理有限公司	境内非国有法人	0.92%	2,000,000	2,000,000	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
建银国际资产管理有限公司	12,638,381	人民币普通股
华夏成长证券投资基金	7,311,033	人民币普通股
中国银行-华夏大盘精选证券投资基金	3,500,000	人民币普通股
中国银行-华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金	2,400,056	人民币普通股
于珊	617,200	人民币普通股
陈进平	312,900	人民币普通股
赵冬梅	282,622	人民币普通股
李云青	267,600	人民币普通股
赖爱忠	257,096	人民币普通股
王金娣	250,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	无	

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

一、公司的总体经营情况

（一）报告期内公司的经营情况回顾

2011年，在国际经济形势不稳定、国家持续实施宏观政策调控、银行信贷紧缩、银行利率上调等不利因素影响下，房地产开发商在住宅领域投资逐渐下降，转向加大商业地产领域投资的情形下，公司坚持"打造门窗幕墙行业最有活力、综合效益最优，并在国际上具有一定品牌知名度和影响力的中国企业"的发展目标，在公司董事会、管理层及全体员工的共同努力下，公司的销售订单和营业收入稳步增长，在市场战略布局、品牌营销、技术研发、人力资源建设和储备、内控制度建设等方面都取得了较好的进展。

报告期内，公司积极进行全国五大区域市场的布局，设立了广东嘉寓门窗幕墙有限公司（以下简称："广东嘉寓"）、黑龙江嘉寓门窗幕墙有限公司（以下简称："黑龙江嘉寓"）和辽宁嘉寓门窗幕墙有限公司（以下简称："辽宁嘉寓"），初步确立了以北京生产基地、四川什邡生产基地、广东惠州生产基地为依托的华北区域、西南区域、华南区域、东北区域以及华东区域五大区域的战略布局，三大生产基地辐射全国，广东惠州基地兼顾海外市场，为公司实施国内外区域化经营管理的战略目标打下了良好的基础。

报告期内，公司强化质量管理和"品牌营销"的经营理念，圆满完成三合一管理体系换证工作、成功申报渤海地区知名品牌、连续第六年获得中国幕墙企业50强荣誉、顺利通过行业AAA级信用企业的年度复审；获评中国建筑装饰金属结构协会"突出贡献企业"、中国建筑材料流通协会"全国保障性住房建设用材优秀供应商"、中华建筑报社"中国建筑行业最具影响力门窗十佳品牌"、北京市建筑装饰协会"建委系统优秀建筑装饰企业"荣誉称号。

报告期内，公司得到客户及行业内权威机构的高度认可，获评恒大地产"优秀施工单位"称号、中国建筑材料流通协会"全国保障性住房建设用材优秀供应商"、中华建筑报社"中国建筑行业最具影响力门窗十佳品牌"称号。同时，公司实施的工程也屡屡获奖，"北京石景山万达广场A、B座幕墙工程"被北京市建筑装饰协会评为"北京市二〇一一年建筑装饰优质工程"、"沈阳碧桂园玛丽蒂姆酒店幕墙工程"荣获哈尔滨、长春、沈阳创优质工程领导小组评定为2011年"哈长沈"三市优质工程金杯奖等荣誉、丰台科技园1—B生产试验用房工程荣获中国建筑装饰协会"2011年全国建筑装饰行业科技示范工程奖"。

在国内市场开拓方面，除了继续保持公司在华北、西南、市场的优势外，加大了华东、华南及东北市场的开拓力度，进一步拓展二、三线城市的发展空间，在全国大部分省市设立了40多处营销网络。2011年，我们已成功与恒大地产集团有限公司、总部基地（中国）控股集团、大连万达商业地产股份有限公司、金融街控股股份有限公司、国家机关事务管理局、江苏中南建设集团股份有限公司，建立和延续了战略合作伙伴关系。

报告期内，公司继续加大技术研发投入，全面推行了技术体系标准化建设，在巩固传统优势技术的同时，在新技术研发、新能源应用方面也取得了一定的突破，尤其是太阳能光热窗系统的研发，已经取得13项技术专利，设计标准图集和技术手册已经制作完成，正在进行产品样窗实施、性能检测、成本核算、市场推广和后期专利申报等工作。截至目前，公司拥有自行开发的60项技术专利。报告期内，公司共申请技术专利25项，其中发明专利3项，实用新型专利22项，已获得专利授权14项，公司的专利储备已由2010年的32项增长至2011年末的55项，其中有13项是关于光热光电门窗的专利技术。

为适应建设国际化上市公司的需要，公司通过外部引进、内部培养及与国内知名高等院校进行"产、学、研"相结合的合作方式，全方位地招募和培养专业人才，为公司的经营管理、技术研发、生产加工、安装施工能力提供了良好的人力资源储备，为公司的可持续发展创造了积极的条件。

报告期内，公司进一步完善了目标责任考核制度，形成了股份公司与下属分子公司、与全体在职员工共同发展的激励与约束机制，进一步完善了工资福利制度，提高了员工薪酬待遇，推出了面向全体员工的《股票期权激励计划（草案）》，使公司的管理人员、核心技术人员及其他核心人员能够理解公司的核心价值观，并参与公司的中、长期战略发展目标，为股东创造更大的价值。

2011年度，公司签订合同额11.98亿元，同比增长41.25%，实现营业收入99,710.16万元，同比增长35.43%；利润总额6,712.46万元，同比下降19.44%，净利润5,767.25万元，同比下降19.28%。公司主营业务稳步发展，市场规模不断扩大，承揽的工程订单及营业收入保持良好的增长态势，但同时，随着公司全国市场的合理布局进一步实施，新聘人员增多，前期投入较大，所以报告期内销售费用、管理费用的增长幅度高于营业收入的增长，其中销售费用同比增长72.34%，管理费用同比增长68.20%；另国家对房地产行业的宏观政策调控、银行信贷紧缩、利率上调等因素导致经营环境短期内不理想，地产开发商放缓工程结算，致报告期内公司计提的资产减值损失同比增加120.51%。以上综合因素使公司报告期内利润总额及净利润同比下降。

报告期内公司募投项目建设稳步推进，其中"节能幕墙生产线建设工程项目"已达到可使用状态；"节能门窗生产线改扩建工程项目"已累计投入9,442.46万元，即将达到可使用状态；"研发设计中心工程项目"根据第二届第十二次董事会决议，决定对"研发设计中心工程项目"投资结构进行了适当调整：该项目投资方向不变，投资结构保留研发设备购置、安装及软件购置，取消了建筑工程及相关的费用，投资总额由原3,983万元调整为1,221万元，该项目预计于2012年7月1日达到可使用状态。

超募资金的使用计划经公司前期详细考查论证后也作了妥善安排，公司上市募集的超募资金总额为4.31亿元，截止2010年12月31日剩余超募资金2.78亿元。报告期内，公司根据相关法律、法规和规范性文件，并结合公司发展规划及实际生产经营需要，公司使用超募资金资金8,600万元永久补充流动资金；使用超募资金3000万元在广东省惠州市设立全资子公司广东嘉寓；使用超募资金800万元和自有资金200万元在辽宁沈阳设立全资子公司辽宁嘉寓。目前公司正在围绕发展战略，积极开展项目调研和论证，争取尽快制定剩余超募资金的使用计划。

（二）公司的核心竞争能力分析

报告期内，公司的核心竞争能力在上市后而获得进一步加强，特别是公司品牌形象得到大幅提升，公司可持续发展战略进一步清晰。目前公司核心人员保持稳定，在技术研发、设计加工、新产品技术应用、人才储备、品牌经营等方面在行业内拥有较强的市场竞争优势。

1、研发、技术优势

公司经过多年的技术积淀，吸纳了众许多行业内的技术研发精英，打造出了一支国内尖端的专业研发团队，2011年研发了多项国内、国际领先的科技成果和技术产品，对公司战略发展、市场拓展、效益提升及实现可持续发展起着决定性的作用。

公司是"市（省）级企业技术中心"，2008年12月，根据国家科技部、财政部、国家税务总局颁布的《高新技术企业认定管理办法》，公司被北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局认定为高新技术企业，并于2011年9月份通过严格复审。公司的太阳能光热窗、光伏幕墙、节能门窗、幕墙的研发、设计、高精生产加工、安装施工技术在国内同行业处于领先地位，其中，自主研发的"嘉寓系列铝合金高性能节能窗"的60系列和65系列在2011年度被中国建筑材料流通协会评为国家科技进步二等奖，继续成为国家建筑门窗幕墙新产品开发科研基地和北京市主要的节能门窗定点生产企业之一。

2011年公司共申请技术专利25项，其中发明专利3项，实用新型专利22项，已获得专利授权14项，创造了公司专利、知识产权申报的新纪录，保持了公司在全国门窗行业的技术领先地位。

2、设计标准化优势

随着公司产业的发展壮大，对技术的先进性的要求也越来越高，技术体系从类比法设计到优化设计，最终发展为全面标准化设计体系。公司在2011年度进一步完善了技术标准化体系建设和技术标准化管理，添置粤建科、百科等专业计算软件，提高了产品设计的精准度和快速反应能力，缩短了产品的设计周期和工程施工时间；引进了建筑门窗软件Klaes professional专业版，解决了工程项目门窗材料成本的可控性等关键技术难题。

报告期内，公司在标准化建设方面继续投入大量，对嘉寓作图标准引用、大样模板、节点模板、CAD填充、JY-标准图框、加工装配标准图框、嘉寓字体、嘉寓线形和标准打印模式等从文字、图层、线型、标注方面进行了规范；对五金配件标准件、钢型材标准件、外墙材质、转接件、JY-钢结构焊接标准等通过基础标准图库；对投标用标准设计说明、施工用标准设计说明、普通石材幕墙标准图库、普通铝板幕墙标准图库、框架玻璃幕墙标准、图库和产品手册、单元玻璃幕墙标准图库和产品手册等通过建立产品标准图库进行了全面的标准化。为公司设计、投标部门参与市场竞争提供了基础条件。

3、产品优势

2011年，公司完善了嘉寓第二代门窗产品，使公司产品不仅有优异的性价比，而且在工艺、产品稳定性方面具有了更强的竞争优势。

在既有建筑节能改造方面，公司率先提出并研发出"成品窗"的单元式结构，并完成了该系统的初步研发图集及技术手册编制；针对中、低端类的保障住房等市场特殊的需求，公司针对性地研发了铝塑铝门窗系统产品，使其在物理性能（特别是保温性能）、市场价格方面具备了更强的竞争优势。目前，铝塑铝门窗系统已经完成产品图集和技术手册的编制。

在新能源开发、应用方面，公司将太阳能光热系统与嘉寓节能门窗系统技术进行整合，使嘉寓节能门窗产品实现了从节能到"造能"的转化。目前，该太阳能系统产品已进入产品样窗实施、成本核算、市场推广和专利申报阶段。

4、品牌优势

随着国内大型房地产企业与公司陆续签约成为战略合作伙伴，"嘉寓"品牌在不断被公众认知的同时，更为行业内所认同。报告期内，公司被中国建设机械总公司建筑门窗幕墙设计研究所、建设部中建机门窗幕墙设计专家组委会评选为"中国节能门窗幕墙创新企业十强第一名"；连续六年获评"中国建筑幕墙行业50强企业"、"北京门窗十强企业第一名"；被北京市建设工程物质协会、北京质量检验认证协会、北京市建设理事协会评为"北京市建筑材料供应单位产品质量诚信A级企业"、建筑门窗幕墙新产品开发科研基地定点生产企业；连续多年被顺义区评为"区域经济百强企业"；连续两年获得顺义区"文化创意十佳企业"称号。公司已成为资产结构优良、盈利能力突出、市场价值凸显的门窗幕墙企业，嘉寓品牌已成为公司获取竞争优势和市场成功的最大的无形资产。

5、人才优势

近年来，公司业务高速增长，公司的资产规模、人员规模、业务规模迅速扩大，对人才队伍建设和管理水平提出了更高的要求。近几年公司逐步改善股东和董事会成员结构，优化了公司治理，并且持续引进人才，建立了卓越有效的考核激励机制和严格的内控体系，不断加大人员培训力度。公司从事门窗、幕墙业务有20多年的历史，拥有一批素质高、能力强、经验丰富的员工队伍，专业人才优势突出。经过多年的锤炼，公司拥有一批高学历、高技能、高职称的人才管理团队。目前公司已具备同时开工多个造价在5,000万元以上的工程项目的施工能力。

（三）对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

公司所处行业是建筑外装行业，建筑业及相关产业是国民经济的重要物质生产部门和支柱产业，长期来看，城市化的持续推进，扩内需、保增长、调结构、促民生将持续推进。城市化水平、固定资产投资规模的发展为建筑业及相关产业奠定了发展基础，建筑业及其相关产业长期来看具有较大发展空间。短期来看，为促进房地产业稳定、健康发展，2009年末以来国家和地方政策出台了一系列旨在加强房地产市场价格调控的政策和措施，房地产市场可能短期内仍处于波动阶段。但随着区域规划和城镇化进程的加快，房地产行业及其相关行业总体长期向好。

2011年是国家十二五规划的开局之年，国家将继续加大对公共建筑、保障房等民生项目的投入，《中国建筑装饰行业"十二五"发展规划纲要》新建建筑提出了更高的节能要求，对既有建筑提出了节能改造目标。这些旨在保证民生、推广建筑节能的政策、目标的推出，使节能门窗、幕墙市场容量进一步扩大，为公司提供了新的发展空间。

今后几年内，铝门窗幕墙行业将会有逐渐进入平静发展期，市场逐渐显露出以下发展特点。

（1）产品结构将有较大改变

铝合金幕墙仍以明框、隐框、铝板幕墙为主，单元式幕墙在大、中城市有良好的发展前景，铝合金双层、智能、遮阳板幕墙将逐渐成熟和提高。受国家建筑节能政策和能源危机的影响，节能环保型的门窗、幕墙的使用比例将有较大提高。

（2）环保、节能将成为发展主题

随着小康生活的到来，消费者对自己的居住环境的要求越来越高。绿色消费成为主导建筑消费市场的主导观念，绿色消费带来了巨大的绿色商机。因此，满足绿色消费需求，发展高性能、高技术生态建筑幕墙及门窗，不仅要从建筑外观效果、幕墙及门窗自身的基本物理性能以及造价等方面去思考，也要把幕墙及门窗的整体设计与生态环境挂上钩，针对建造后的幕墙及门窗能具有良好的性能，减少对环境的污染，给人们营造舒适的环境。

（3）市场总量将继续保持稳步增长

目前，建筑业已经成为我国的消费热点和经济增长点，国内需求将逐步增加，西部大开发、振兴东北、城市化进程、保障房建设、既有建筑节能改造的逐步实施，将使铝门窗、幕墙市场总量继续保持增长态势。

（4）形成以大型企业为主导，中小企业为辅助的市场结构

目前，门窗幕墙行业已经形成了以100多家大型企业为主体，以50多家产值过亿元的骨干企业为代表的技术创新体系。这批大型骨干企业完成的工业产值约占全行业工业总产值的50%左右，在国家重点工程、大中城市形象工程、城市标志性建筑、外资工程以及国外工程建设中，为全行业树立了良好的市场形象，成为全行业技术创新、品牌创优、市场开拓的主力军。

（5）竞争更加激烈

铝门窗、幕墙市场竞争更加激烈。由于门窗幕墙行业已进入初步成熟期阶段，竞争程度激烈，导致目前各企业利润降低。建筑门窗市场产品日渐丰富，形成了以铝、塑、木、钢四大材料为主的多元化市场结构，新材料、新技术的应用将出现更多新产品，铝门窗、幕墙产品与其他行业比，产品差异性小，竞争更加激烈。

（6）产品开发和技术创新将成为企业的核心竞争力

产品开发更为理性，将会根据各地气候的特点、当地人文文化的需求、经济发展状况、节能环保的要求等众多因素进行综合分析引导产品开发，同时将引进吸收国际的先进技术和材料进行产品开发。

（7）竞争的规模化与国际化

产业已形成集团化、规模化发展趋势，进行横向并购有助于企业进行市场的开拓和发展，也有助于企业之间充分利用自己的有限资源和优势，内外并重，保持竞争优势，形成联盟共同发展。

2、公司未来发展机遇和挑战

（1）机遇

国家大力推动建筑节能和绿色建筑，国家"十二五"规划将节能减排的重要性提升到了新的高度，与公司的发展方向高度一致，为公司产品、设计和服务的市场应用提供了良好的历史性的发展机遇，公司未来发展依然有持续的市场动力和巨大的空间。

国内市场方面，国家和地方政府一系列旨在调控房地产市场价格的政策、措施使房地产投资增速减缓，但保障房建设总量和既有建筑节能改造增量将冲抵一线城市房地产市场萎缩；西部大开发《十二五》规划的出台，预期带来大量的基建投资，与基建相关的港口、机场、铁路、房地产及酒店行业将会随之受益；随着城市化进程及中西部崛起进程加快，二三线城市的发展空间越来越大。公司从报告期开始的区域市场布局，将在未来的市场变化中收益。

海外市场方面，国际金融危机的影响在短期内难以消除，欧债危机未见缓和迹象，美日经济仍然上行乏力，世界经济下行的风险依旧存在，对报告期内公司的海外业务造成了一定影响。报告期内，公司调整了海外市场营销策略，加大了对中东和东南亚区域市场的营销力度，力图继续扩大在亚洲国家的业务和销售。

（2）挑战

在面临发展机遇的同时，公司也面临诸多挑战，主要有：

①公司销售规模扩大，承接项目数量的增加，大量项目工期紧、标准高、要求严，对公司的各项经营管控能力和风险控制能力提出了新的要求；

②公司规模扩张、发展速度加快可能引致的资源部分短缺、管理模式适应性等问题，是公司管理团队面临的新的挑战；

③上市后公司经营资源的改善给公司带来了新的挑战和经营压力，公司面临着从经营管理向战略管理、从规模取胜向品质取胜、从大众产品向高附加值产品转型适应性挑战；

④全球范围的劳动力、资源短缺，使全行业面临劳动力、原材料、资金、管理费用等成本持续上升的压力，将对公司成本管理、技术创新形成新的挑战。

（四）公司的战略规划以及2012年的经营计划

1、战略规划

公司未来三年的目标展望：

在经营模式和经营规模方面，使区域化经营模式更加科学、合理，并不断通过横向扩张，实现全国及全球市场合理布局的战略目标，不断扩大市场占有率，实现可持续的稳步增长。

在技术研发方面，继续专注于门窗幕墙行业，加大研发投入，重点加大太阳能光热窗、光伏幕墙系统的研发投入，提高公司产品附加值，全面提高行业竞争优势，将自身的门窗幕墙产业链建立在技术领先的基础上，将技术研发和技术储备作为落实引领公司未来规划发展的先行部分。

在设计领域，进行设计全面标准化建设，实现产品标准化，设计图纸标准化、设计软件标准化工作、技术工作流程标准化。

在管理和内控建设方面，进行公司运营的信息化建设，改善公司的业务流程，提高公司内控管理水平，提高公司核心竞争力，发展现代企业的运行模式，反映时代对企业合理调配资源，实现股东利益最大化。

在产品结构方面，力争太阳能光热窗、光伏幕墙系统成为公司新的利润增长点，并逐步扩大对收入总额和利润总额的贡献率。

在财务预算和核算方面，进行全面预算建设。

2、2012年的经营计划

（1）继续加大研发投入，提升公司的研发水平

公司将在新产品研发上加大资金投入，通过加大招聘或自己培养的力度，建立更高水平的创新研发队伍，向太阳能光热、光伏节能产品方向发展，力争使光电/太阳能光热窗、光伏幕墙系统成为公司新的利润增长点；规范研发管理的各项流程，建立研发人员培养的长效机制，用研发建立起市场竞争的壁垒。

在现有产品上，公司将通过研发、设计等手段实现产品功能的升级换代、调整产品结构、提高产品可靠性、降低产品成本形成差异化竞争的优势；通过管理水平的提升实现产品生产的一致性、稳定性；通过以上措施进一步提升公司产品的质量，为其他工作打下坚实的基础。

（2）进一步增强市场开拓力度，增加市场占有率

公司将继续加大公司营销及品牌推广力度，同时将进一步补充、完善高素质的销售团队，建立起符合高、中当节能门、幕墙产品销售的市场推广和销售策略；科学合理规划市场布局，实现华北区域、西南区域、华南区域、东北区域、华东区域五大区域的合理布局的市场战略部署；建立符合公司高速发展的、符合技术营销和品牌营销理念的销售管理制度和激励机制；公司将整合、完善公司现有的品牌推广渠道，配合销售的需要，加大包括参加各种展会、行业推广会、校园招聘推广在内的推广力度，建立起既能推动现阶段产品销售、又能树立品牌长期形象的品牌推广策略。

（3）加强募投项目管理

公司将加强募投项目管理，尽早完成在建募投项目的建设工作，力争早日投产。在募投项目的实施过程中，将严格按照证监会和深交所的有关规定，谨慎规范实施。以通过募投项目的有效实施，丰富公司产品结构，扩大市场份额，提高资本运作水平，提高公司的综合竞争力和盈利能力，大幅提升公司行业形象。对于超募部分资金，公司将严格按照证监会和深交所的有关规定，围绕主业、合理规划、谨慎实施，以谋求更大发展空间。

（4）在充分评估的基础上，积极探索向上下游产业链进行延伸

随着行业竞争的进一步加剧和公司实力的进一步提升，公司将在充分评估各种可能的风险的基础上，积极谨慎探索向上游延伸，通过发行公司债、定向增发等途径增加和拓宽融资渠道，通过收购兼并等方式实现行业资源整合，充分发挥上市公司资本市场的优势，丰富与上下游产业链的合作方法和合作模式，进一步优化公司产业链结构，提高目标市场占有率，有效降低公司产品成本，提高公司产品质量。

（5）进一步提升公司管理水平

公司继续将管理水平的提升视为公司基业常青的根本保证。公司将从人才队伍、激励及考核机制、各项业务流程等各个方面全面提升公司的管理水平。公司将视自身发展的要求，加大招聘或自己培养符合公司高速发展的高素质人才的力度；建立完整的、符合公司实际需求的激励及考核机制；逐步实施办公自动化，用现代化信息技术提高公司管理水平和决策水平。

（6）加强人力资源管理水平，提升公司综合竞争实力

公司将不断完善优化用人机制，吸纳优秀经营管理人员、研发人员和营销人员，进一步增强公司的持续发展能力。公司将注重提升员工的认同感和归属感，关心员工需求，提高员工福利，让全体员工分享企业发展的成果；帮助员工做好职业规划，让员工和企业共同成长；开展多样化的文体活动，激发员工健康活力；加强企业文化建设，营造积极进取的文化氛围。

（7）继续加强内部控制建设，增强公司风险控制和风险防范能力

公司将根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》（财会［2008］7号）、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》以及财政部、证监会等五部委的《企业内部控制配套指引》等相关法律法规的要求，不断内部控制建设，增强公司风险控制和风险防范能力。

（五）实现未来发展战略所需资金的计划

公司于2010年9月2日成功在深圳证券交易所挂牌后，为公司未来的战略发展提供了充足的资金保障；公司将继续稳步推进募集资金和超募资金投资项目的实施，尽快使其产生效益。未来公司将根据业务发展需要，视自有资金和募集资金使用进度，按照资本市场和金融市场的相关政策规定适时增加银行综合授信额度，适时进行债权融资和股权融资，充分利用各项财务杠杆，提高公司的资产回报率，使股东价值最大化。

（六）公司未来发展的风险因素

1、宏观政策风险

建筑外装行业是典型的都市型产业，与国家或者地区的宏观经济发展状况、城市化水平、固定资产投资规模以及房地产行业的发展有紧密的联系，受宏观经济政策影响较大，具有一定的政策性风险。

我国经济的快速增长带动了建筑幕墙行业的发展，若未来我国的经济增长放缓，将对公司业务产生不利影响。从目前房地产业的现状来看，国家相继出台一系列针对房地产业市场调控政策，其调控作用已经开始显现，房地产市场的过快上涨，已得到初步遏制，部分房地产企业已因经营压力的增大而放慢了拿地步伐。但长期看来这些措施将利于房地产行业的规范和房价的理性回归，有利于房地产及相关行业的健康发展。公司将充分利用应对2008年金融危机的经验，适时应对国家宏观调控政策的变化，建立客户信用档案，通过对房地产商和工程项目的考察、比较、选择，选择有实力的大型开发商作为合作伙伴，适时调整销售策略，选择城市综合体项目，来规避和抵冲宏观政策调控带来的经营风险。

2、海外市场风险

公司在精耕细作国内市场的同时，坚持国际化发展战略，2007年至今公司先后承接了Sarah Tower、迪拜门塔、迪拜公主塔、迪拜帝王大厦、俄罗斯商务楼、奥法拉-赫法拉赫别墅、外蒙图兴酒店、越南石油大厦等项目。并即将进入俄罗斯、沙特等地市场。公司在海外业务经营过程中，将面临着潜在的政治风险、经济风险、管理风险及汇率风险等风险等。如公司海外市场所属国家或地区出现在政治、经济、法律、文化等方面发生重大变动，将对公司已承接海外项目的施工、回款以及未来进一步开拓新市场产生明显的不利影响。

公司在总结海外工程建设经验的同时，积极研究不同国家或地区的经营环境、法律政策及社会文化，提升国际工程管理水平，规避海外工程风险，深入考察分析研究国际市场，做人才储备、技术储备和市场定位等研究准备工作，为下一步国际市场的高效率高质量开发打好基础。

3、公司快速扩张带来的风险

报告期内，公司进入了快速发展时期，募投项目的逐步实施，同时通过设立分支机构或兼并、收购、联合等方式公司规模将迅速扩大，业务和资产扩张、经营场所分散将使公司面临如何高效管理和运营资产、如何完善内部管理体制、如何开拓市场并构建完善、高效的管理体系，如何发挥固定资产使用效能，避免因固定资产扩大导致的财务风险等重要问题。对公司战略规划、组织机构设置、资源配置、经营管理，特别是资金管理、人才管理、内部控制等方面的应变能力和决策判断能力都将面临更大的挑战。

4、应收账款回收风险

因公司所从事的建筑装饰行业特点和公司近年来业务量的大幅上升，公司应收账款也相应增长。虽然目前公司的欠款客户信用良好、资金实力比较雄厚，发生坏账的风险相对较小，公司也已采取多种措施加强应收账款的回收，但随着公司销售规模不断的扩大，公司的应收账款也会增大；同时国家宏观调控力度增大，时间加长，给行业上下游带来更为严峻的资金压力，使公司面临应收账款账龄增长、坏账增加的财务风险。若应收账款不能如期收回，将对公司的正常生产经营造成不利影响。

为规避此风险，公司从战略上和管理流程上控制和避免应收账款风险。一方面，在销售策略中坚持进行中高端市场的定位，有选择的进入市场，主要面对大客户、大项目开展业务，投标前注重客户资信评价，有选择的承接项目，选择业主综合实力强，资金来源有保障的项目，提高预付款额度，提高过程款结算比率，缩短付款周期和结算周期；另一方面，提高工程履约和管理能力，减少影响回款的内部因素，减少回款纠纷，提高应收账款的回款效率；同时加强应收账款回款的内部分工、控制与管理考评，动态管理回款工作。

5、工程质量风险

本公司承接的节能门窗工程，是建筑节能的关键部位；建筑幕墙的工程项目一般是国家、省、市重点工程，投资规模大，往往是城市标志性建筑物，如会展中心、体育场馆、歌舞剧院、购物中心等。虽然本公司一贯重视工程质量和企业信誉，在设计、供应、生产、施工各环节全面引入ISO9001质量管理体系，在公司内部设立了专门的质量管理部门和产品检测中心等职能部门，负责公司产品及工程质量的监督管理，以确保工程质量。但一旦出现工程质量事故将对公司的经营业绩和声誉产生重大影响。

6、原材料价格波动风险

受国际国内经济形势、国家宏观调控政策及市场供求变动等因素的影响，未来几年国内铝锭价格变动存在一定的不确定性。由于公司主要原材料铝型材价格与铝锭价格密切相关，因此铝锭价格的变化会直接导致铝型材价格的波动，从而影响本公司的门窗幕墙产品的生产成本。为避免原材料价格波动对公司经营的影响，本公司在竞标阶段会专门针对竞标工程项目进行原材料询价，在询价结果基础上根据合理的毛利率确定工程项目报价，并在项目中标后根据进度要求及时进行原材料采购。由于从项目中标到组织原材料采购的时间间隔较短，因此公司可相对锁定原材料采购价格并有效避免原材料价格波动对公司经营的影响。

7、管理风险

上市后公司资产和经营规模的大幅增长以及未来行业竞争的加剧，对公司的经营管理、资源整合、市场开拓等方面的能力提出了更高的要求。公司已建立了规范的管理体系，法人治理结构得到不断完善，形成了有效的约束机制及内部管理措施，但随着募集资金和超募资金投资项目的实施，公司规模将迅速扩大，技术创新要求将加快，组织结构和管理体系将趋于复杂化，进而将增加公司经营决策和风险控制的难度。如果公司管理团队素质及管理水平不能适应公司规模和产能迅速扩张以及外部竞争格局的变化，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，不能对每个关键控制点进行有效控制，将引致经营管理风险。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

主营业务分行业情况

□ 适用 √ 不适用

主营业务分产品情况

单位：万元

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（%）
门窗	74,258.44	61,012.40	17.84%	43.03%	47.28%	-2.37%
幕墙	24,949.98	19,447.71	22.05%	15.88%	21.77%	-3.77%

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

□ 适用 √ 不适用

§6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

□ 适用 √ 不适用

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

√ 适用 □ 不适用

广东嘉寓门窗幕墙有限公司系2011年10月20日经博罗县工商行政管理局核准设立，为本公司全资子公司，注册资本为30,000,000元，注册号：441322000058053；经营期限14年；住所：博罗县泰美镇板桥工业区；法定代表人田新甲；经营范围为生产、销售：金属门窗、防火门、防盗门、塑钢门窗；建筑幕墙加工、设计、安装。

黑龙江嘉寓门窗幕墙有限公司系2011年9月2日经宾县工商行政管理局核准设立，为本公司全资子公司，注册资本为10,000,000元，注册号：230125100019387；住所：哈尔滨市宾县宾西镇宾西经济技术开发区；法定代表人朱廷财；经营范围为金属门窗、防火门、防盗门、塑钢门窗制造、销售；装潢设计、建筑幕墙设计、安装。

辽宁嘉寓门窗幕墙有限公司系2011年12月5日经沈阳市工商行政管理局核准设立，为本公司全资子公司，注册资本为10,000,000元，注册号：210137000017337；经营期限50年；住所：沈北新区蒲河大道888号；法定代表人张初虎；经营范围为金属门窗、防火门、防盗门、塑钢门窗、木制门窗、钢结构安装；建筑幕墙、保温工程设计、安装；装饰装修工程设计、施工。

6.4 董事会、监事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

□ 适用 √ 不适用

证券代码：002162 证券简称：斯米克 公告编号：2012-028

上海斯米克建筑陶瓷股份有限公司补充及澄清公告

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，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

一、传闻情况

2012年4月10日，有媒体报道了题为《斯米克瓷石矿储量暴增暗藏"地雷" "迟报"详查结果预留运作空间》，主要内容是"关于公司间接控股子公司宜丰县花桥矿业有限公司（以下简称"花桥矿业"）拥有的白市村化山瓷石矿详勘结果迟报涉嫌信息披露违规、矿石品质不佳经济价值堪忧、控股股东减持等"。

二、澄清声明

经核实，公司针对上述传闻事项说明如下：

（一）关于信息披露时点

公司全资子公司江西斯米克陶瓷有限公司于2011年9月完成对花桥矿业增资控股后，花桥矿业委托江西省地质勘察开发局赣西地质调查大队（"赣西大队"）进行白市村化山瓷石矿的详勘工作。经公司向赣西大队询问确认，赣西大队澄清说明如下：

"宜丰县花桥矿业有限公司白市村化山瓷石矿勘探工作于2011年9月开始，地质技术人员及钻探设备进场从事地质测量、槽探及深部钻探工作，2011年12月30日结束野外地质及钻探工作。地质详查工作是非常专业的工作，除了花数月时间进行野外地质及钻探工作外，尚需采样、测试工作，样品测试需数月完成，之后才能获得地质详查结果并出具地质详查报告。

赣西大队于2012年3月14日出具了《江西省宜丰县白市瓷石矿区详查地质报告》。"

经了解，媒体报道所指"今年2月份完成相关化验工作后提交初稿"是赣西大队内部根据初步化验结果所形成的内容尚不完整的初稿。

经公司自查核实，公司于2012年3月6日收到赣西大队提交给公司进行确认的地质详查报告草稿；2012年3月7日，公司向赣西大队回复了确认意见；2012年3月8日，公司收到赣西大队修正后的报告草稿；2012年3月14日，公司收到赣西大队出具的地质详查报告，公司于2012年3月14日晚间即披露公告地质详查报告的主要内容。在取得详查报告前，公司和赣西大队双方的相关人员，都按规定作为内幕信息知情人进行了登记。

（二）关于矿产资源构成及矿产价值说明

1、矿产资源构成情况

根据赣西大队出具的《江西省宜丰县白市瓷石矿区详查地质报告》，矿产资源构成情况说明如下：

宜丰县白市瓷石矿区位于宜丰县城约220°方位，直距34千米，属宜丰县花桥乡白市村管辖。矿区为丘陵地形，海拔标高+178.5—+765.0米。瓷石（土）矿体赋存于钠化中细粒白云母花岗岩中，共一条矿体，矿体形态似面状产出，总体走向80-85°，地表出露宽度100-270米，西部出露较宽。根据风化程度，矿石自然类型分为风化型、半风化型和原岩型三类，三类矿石自浅至深呈层（带）状分布。风化壳型矿石厚1.05-5.97米，半风化型矿石厚0.50-10.03米，原岩型矿石厚10.9-83.06米。矿石化学成份平均值为SiO_2：71.02%、Al_2O_3：14.74%、K_2O：3.83%、Na_2O：3.60%、TiO_2：0.02%、Fe_2O_3：0.71%、Li_2O：0.39%。

宜丰县白市村化山瓷石矿总资源量为3,164.88万吨，资源量具体如下：

矿石类型	矿石量（万吨）
全风化矿	165.21
半风化矿	200.70
原生矿	2798.97
全区合计	3164.88

2、矿产价值说明

据了解，全风化矿目前市场售价约为30元/吨左右，原生矿和半风化矿的市场价格约为36元/吨，但开采成本会高于全风化矿。公司不计划直接出售上述原矿，而是会将原矿进行综合利用。

要进行综合利用和洗选，尚需完成下列事项：

1）请专业技术单位做工艺试验；

2）委托专业单位编制开发利用方案；

3）由政府有关部门指定第三方进行储量和矿业权价款评估并得到政府批准；

4）向政府主管机关支付矿业权价款，价款需根据评估机构的评估结果及政府主管机关的核定确定；

5）委托专业机构编制项目可行性研究报告和洗选工厂的设计方案；

6）洗选工厂选址和水、电等建设配套。

目前公司正在积极推进上述工作。

公司由于缺乏对矿产的开发经验，将根据后续的实际进展情况依法履行信息披露。

（三）关于控股股东减持公司股份情况

1、控股股东及其一致行动人减持股票情况

公司控股股东斯米克工业有限公司（以下简称"斯米克工业"）及其一致行动人太平洋数码有限公司（以下简称"太平洋数码"）于2010年9月至2011年3月进行了减持，均已依法事前披露了减持计划，并依规定披露减持情况，减持情况汇总如下：

股东名称	减持期间	减持股数（股）	占公司总股本的比例
斯米克工业有限公司	2010年9月10日-2011年3月21日	15,245,594	3.65%
太平洋数码有限公司	2010年9月10日-2011年3月29日	35,746,484	8.55%
合计		50,992,078	12.20%

2、控股股东减持公司股票的原因

斯米克工业及太平洋数码减持公司股票，是根据间接控股股东斯米克工业集团的需求决定的。斯米克工业集团的股东除了公司实际控制人李慈雄先生控股的斯米克管理有限公司外，还包括了美国摩根士丹利权益基金、台湾BenQ Corporation控股的达利投资有限公司、西太平洋控股公司、华厦有限公司，以及其他一些机构及个人财务投资者。由于财务投资者特别是机构投资者，其投资的初衷多数在于获取投资收益，而且基金公司一般也都定有基金的投资期限而非永久持有公司股份，因此，在经过十多年的长期投资，参与并见证了公司的成长和发展后，一些投资者向斯米克工业集团表达了拟处分部份或全部投资。处分方式将通过斯米克工业集团向其股东回购部份股份，回购所需资金由斯米克工业及太平洋数码出售所持有的公司股份来支付。

3、控股股东历次减持股票价格和同期中小板综合指数的变动情况

以2010年5月11日公司公告锂瓷土矿投资意向书日为基准日，将公司控股股东及其一致行动人的历次减持股票价格和同期中小板综合指数的变动情况进行对比，汇总如下：

公告事项	公告日期	公告日公司股价	中小板综指	公司股价变动%	中小板综指变动%
公告锂瓷土矿项目投资意向书	2010/5/11	10.86	5,551		
第1次减持公告	2010/9/20	11.90	6,557	9.6%	18.1%
第2次减持公告	2010/11/9	14.53	7,837	33.8%	41.2%
第3次减持公告	2010/11/16	14.12	7,319	30.0%	31.8%
第4次减持公告	2010/11/25	15.76	7,742	45.1%	39.5%
第5次减持公告	2011/1/18	11.12	6,755	2.4%	21.7%
第6次减持公告	2011/3/11	12.58	7,406	15.8%	33.4%
第7次减持公告	2011/3/31	13.46	7,085	23.9%	27.6%

（四）关于控股股东在招股说明书中所作的相关承诺

斯米克工业及太平洋数码曾在斯米克《首次公开发行股票并上市招股说明书》中做出以下承诺：

"在斯米克上市并在股份流通限制锁定期满后，斯米克工业及太平洋数码将其所持股份依实际情况尽快全部转让给斯米克工业集团。"

斯米克工业及太平洋数码均为斯米克工业集团的全资子公司，因此上述承诺是斯米克工业及太平洋数码和其上层股东之间的承诺，完全不影响公司其他股东的权益。

当时斯米克工业及太平洋数码向斯米克工业集团作出上述承诺的目的，是由于斯米克即将进行申请A股股票上市，斯米克工业集团的股东希望在斯米克股票上市后，能直接持有上市公司股票，因此，须由斯米克工业及太平洋数码向斯米克工业集团先作出上述承诺，使得斯米克工业集团先取得上市公司A股股票，然后再由斯米克工业集团将上市公司A股股票进一步分配给其股东。

但因一般海外投资者买卖A股股票的转让程序较为复杂，时间较难把握，因此，该承诺在兑现时间上只能原则性的以"依实际情况尽快"来表达。

现斯米克工业及太平洋数码所持斯米克股票已于2010年8月23日限售期满并上市流通，但依照目前的实际情况，上述承诺的履行在转让程序上仍然相当复杂，操作上较为困难。

有鉴于此，经斯米克工业、太平洋数码分别与斯米克工业集团协商，并经斯米克工业及太平洋数码董事会讨论，于2010年9月6日作出董事会决议如下：

斯米克工业及太平洋数码承诺其对斯米克股票的收益权与处分权完全归属于斯米克工业集团，具体承诺如下：

未经斯米克工业集团书面同意，斯米克工业及太平洋数码不得对所持有的斯米克股票进行任何形式的处分，包括出售、设定抵押等；同时，根据斯米克工业集团对处分斯米克股票的需求，斯米克工业及太平洋数码承诺必须依照斯米克工业集团的通知和指示处分斯米克股票，收到处分所得款后，必须尽快地支付给斯米克工业集团。

具体内容详见公司于2010年9月7日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上的《关于控股股东拟减持股份的提示性公告》（公告编号：2010-039）。

三、其他说明

目前公司经营情况正常，不存在应披露未披露的信息。

四、风险提示

公司董事会郑重提醒广大投资者：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司选定的信息披露媒体，公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的公告为准，请广大投资者理性投资，注意风险。

特此公告。

上海斯米克建筑陶瓷股份有限公司

董 事 会

二〇一二年四月十一日

信达澳银基金管理有限公司关于增加西安银行为代销机构、开通定投和转换业务的公告

西安银行股份有限公司（以下简称"西安银行"）于2011年获得证监会［证监许可（2011）1523号］批复获得基金代销资格。经与西安银行协商一致，信达澳银基金管理有限公司（以下简称"本公司"）定于2012年4月13日起增加西安银行股份有限公司（以下简称"西安银行"）为本公司代销机构，代销信达澳银领先增长股票型证券投资基金（基金代码610001）、信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金（基金代码610002）、信达澳银稳定价值债券型证券投资基金（基金代码：A类610003，B类610103）、信达澳银中小盘股票型证券投资基金（基金代码610004）、信达澳银红利回报股票型证券投资基金（基金代码：610005）及信达澳银产业升级股票型证券投资基金（基金代码：610006），同时开通西安银行办理上述基金的定期定额投资业务和转换业务。现将有关事项公告如下：

一、适用投资者范围

适用于通过西安银行各指定网点申购本公司指定基金的投资者，业务申请办理时间为指定基金开放日的开放时间。

西安银行全辖网点均具备开办基金业务的资格，首批在以下24家营业网点为投资者办理开放式证券投资基金的开户和认/申购等业务：胡家庙支行、长乐中路支行、吉祥路支行、建设东路支行、新城广场支行、徐家湾支行、东大街支行、和平门支行、朝阳门支行、雁塔支行营业室、长安南路支行、八里村支行、丈八东路支行、城西支行营业室、三桥支行、长庆支行、电子正街支行、高新支行营业室、大学南路支行、阎良开发区支行、纺织城支行、电子城支行、土门支行、南大街支行。

二、定期定额投资业务基本情况

投资者通过西安银行办理上述指定基金定投业务时，每期最低申购金额为100元人民币（含申购费）。本业务不受日常申购的最低数额限制。

三、转换业务基本情况

投资者可在西安银行各指定网点办理本公司指定基金之间的转换业务。信达澳银稳定价值债券A、B类基金份额之间不能相互转换。投资者欲了解详细信息，请仔细阅读相关基金的基金合同、招募说明书和最新的招募说明书（更新）。

四、业务咨询

（1）信达澳银基金管理有限公司

客户服务电话：4008888118/0755-83160160

网址：www.fscinda.com

（2）西安银行股份有限公司

客户服务电话：029-96779 4008696779

网址：www.xacbank.com

五、风险提示

本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。投资者投资基金前应认真阅读基金合同、招募说明书，投资与自身风险承受能力相适应的基金。

投资人应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但是定期定额投资并不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资人获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。

特此公告。

信达澳银基金管理有限公司

二〇一二年四月十二日

农银汇理基金管理有限公司旗下基金关于新增东方证券为代销机构的公告

根据农银汇理基金管理有限公司（以下简称"本公司"）与东方证券股份有限公司（以下简称"东方证券"）签署的协议，自2012年4月13日起，东方证券代理销售本公司旗下的农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金、农银汇理货币市场证券投资基金（A类、B类）、农银汇理沪深300指数证券投资基金、农银汇理增强收益债券型证券投资基金（A类、C类）、农银汇理策略精选股票型证券投资基金和农银汇理中证500指数证券投资基金、农银汇理消费主题股票型证券投资基金。

上述基金在东方证券同时开通基金转换业务。

本基金转换业务适用于本公司已发行和管理的开放式基金（农银消费主题基金除外）。

农银恒久增利债券A和农银恒久增利C之间不能互相转换，农银货币A和农银货币B之间不能互相转换，农银增强收益债券A和农银增强收益债券C之间不能互相转换，此外其他基金之间都可以互相转换。

投资者可以根据以下途径咨询有关详情：

1、公司名称：东方证券股份有限公司

注册地址：上海市中山南路318号2号楼22层-29层

法定代表人：潘鑫军

联系人：吴宇

电话：021-63325888

传真：021-63326173

客户服务热线：95503

东方证券网站：www.dfzq.com.cn

2、农银汇理基金管理有限公司

客户服务电话：40068-95599，021-61095599

公司网址：www.abc-ca.com

特此公告。

农银汇理基金管理有限公司

二〇一二年四月十二日

关于信诚双盈分级债券型证券投资基金认购申请确认比例的公告

信诚双盈分级债券型证券投资基金之双盈A份额（场内简称：双盈A，代码：165518）和双盈B份额（场内简称：双盈B，代码：150081）已分别于2012年4月9日和2012年4月6日顺利结束募集，根据《信诚双盈分级债券型证券投资基金基金合同》、《信诚双盈分级债券型证券投资基金招募说明书》和《信诚双盈分级债券型证券投资基金基金份额发售公告》的有关规定，本基金管理人信诚基金管理有限公司对双盈B份额符合相关认购条件和要求的认购申请予以全部确认，即认购申请确认比例结果为100%，对发售期内双盈A份额的认购申请采用"全程比例确认"的方式予以部分确认。

双盈A份额的认购申请确认比例=（7/3×双盈B的最终确认认购金额）/双盈A的有效认购申请金额

根据上式计算的双盈A份额的认购申请确认比例结果为12.918625%。

因双盈A份额发生比例确认，对投资者双盈A份额的认购申请确认不受认购最低限额限制。

对于投资者未被确认的认购申请金额将按相关规定，将于2012年4月12日自基金募集账户划出，请2012年4月9日认购双盈A份额的投资者留意资金到账情况。

特此公告

信诚基金管理有限公司

2012年4月12日