

§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及证券交易所网站，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读原文报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经中瑞岳华会计师事务所 特殊普通合伙 审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人王安邦、主管会计工作负责人顾金练及会计机构负责人（会计主管人员）邱新辉声明：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

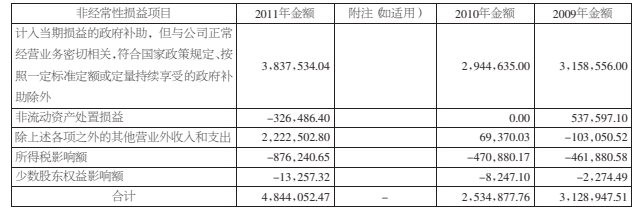
股票简称	梅花伞
股票代码	002174
上市交易所	深圳证券交易所

2.2 联系人和联系方式

董 事 会 秘 书		证 券 事 务 代 表
姓 名	郑家福	华智楠
联系地址	福建省晋江市东石镇金瓶工业区	福建省晋江市东石镇金瓶工业区
电 话	0595-85593001	0595-85593001
传 真	0595-85597555	0595-85597555
电子信箱	ir@hsun.net.cn	ir@hsun.net.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）	305,986,545.04	345,446,531.79	-14.2%	278,339,774.85
营业利润（元）	-5,255,478.26	10,075,038.17	-152.16%	9,303,148.67
利润总额（元）	819,158.58	13,089,043.20	-93.74%	12,278,809.53
归属于上市公司股东 的净利润（元）	1,928,311.33	10,531,887.48	-81.69%	9,846,198.67
归属于上市公司股东 的扣除非经常性 损益的净利润（元）	-2,915,741.14	7,997,009.72	-136.46%	6,717,251.16
经营活动产生的现 金流量净额（元）	-12,663,181.00	26,675,400.92	-147.47%	30,046,584.89
	2011年末	2010年末	年末比上年末增减	2009年末
资产总额（元）	459,433,120.80	455,429,289.23	0.88%	346,272,613.08
负债总额（元）	227,484,162.14	219,485,596.01	3.64%	121,253,846.86
归属于上市公司股东 的所有者权益（元）	228,338,531.40	229,629,707.83	-0.56%	218,172,102.77
总股本（股）	82,939,921.00	82,939,921.00	0.00%	82,939,921.00

3.2 主要财务指标		单位:元			
	2011年	2010年	本年比上年增减	2009年	
基本每股收益(元/股)	0.023	0.127	-81.89%	0.119	
稀释每股收益(元/股)	0.023	0.127	-81.89%	0.119	
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.035	0.096	-136.46%	0.081	
加权平均净资产收益率(%)	0.84%	4.70%	-3.86%	4.62%	
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-1.28%	3.57%	-4.85%	3.15%	
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.15	0.32	-146.88%	0.36	
	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)	2.75	2.77	-0.72%	2.63	
资产负债率(%)	49.51%	48.19%	1.32%	35.02%	
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	
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,符合相关政策规定,按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,837,534.04		2,944,635.00	3,158,556.00	
非流动资产处置损益	-326,486.40		0.00	537,597.10	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,222,502.80		-470,880.17	-109,499.52	
所得税影响额	-876,240.65		-670,370.31	-661,880.38	
少数股东权益影响额	-13,257.32		-8,247.10	-2,274.49	
合计	4,844,052.47		2,534,877.76	3,128,947.51	

§4 股东持股情况和控制框图	
	

证券代码：002174 证券简称：梅花伞 公告编号：2012-023

梅花伞业股份有限公司 第三届监事会第八次会议决议公告

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，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

梅花伞业股份有限公司（以下简称“公司”）第三届监事会第八次会议，于2012年3月29日以传真和专人送达的方式发出会议通知和会议议案，并于2012年4月12日上午9:30在福建省晋江市湖里大道54号欣荣工贸大厦七楼公司会议室召开临时股东大会，会议应到监事9名，实到监事9名，公司监事及部分高级管理人员列席会议，会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，合法有效。

本次会议由董事长王安邦先生主持，与会董事就各项议案进行了审议、表决，形成了如下决议：

一、会议以9票赞成、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《2011年度总经理工作报告》。

二、会议以9票赞成、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《2011年度董事会工作报告》，并提请股东大会审议表决。

公司独立董事杨鹏先生、刘志云先生、吴育辉先生向董事会提交了《2011年度独立董事述职报告》，并将于2011年度股东大会上述职。《2011年度独立董事述职报告》全文详见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

三、会议以9票赞成、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《2011年度财务决算报告》，并提请股东大会审议表决。

2011年度公司实现营业收入30,598.65万元，归属于上市公司股东的净利润192.83万元，截止2011年12月31日，公司总资产54,943.31万元，归属于上市公司股东的所有者权益22,833.85万元，每股净资产2.75元，归属于上市公司普通股股东的净利润每股收益0.023元。

四、会议以9票赞成、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《2011年度利润分配议案》。

经中瑞岳华会计师事务所 特殊普通合伙 审计，公司2011年度归属于上市公司股东的净利润为1,928,311.33元，根据公司章程规定，按10%提取法定盈余公积金365,727.68元，加之年初公司可供分配利润53,849,228.89元，扣除报告期内分配的2010年度分红款4,146,996.05元，截至2011年末公司可供股东分配的利润为人民币51,264,816.49元。

根据报告期内公司经营的实际情况及2012年度资金需求，拟不分配现金股利，不派送红股，也不进行资本公积转增股本，剩余未分配利润留待以后年度分配。《2011年度利润分配方案符合法律法规的相关规定》。

本次会议经提交2011年度股东大会审议。

五、会议以9票赞成、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于续聘2012年度审计机构的议案》。

中瑞岳华会计师事务所 特殊普通合伙 具有从事证券业务资格，其在担任公司2011年度审计机构期间，遵循《中国注册会计师独立审计准则》，勤勉认真、客观、公正地发表了独立审计意见，监事会同意公司继续聘任中瑞岳华会计师事务所 特殊普通合伙 为公司2012年财务报告审计机构，聘任期为一年。

本次会议经提交2011年度股东大会审议。

公司独立董事就公司聘请2012年度审计机构发表意见，全文详见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

六、会议以9票赞成、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《2011年年度报告及摘要》。

公司2011年度报告全文及摘要真实、准确、完整地反映了公司2011年度的经营情况，公司董事会及董事保证所披露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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司承诺承担因提供虚假财务信息所导致的关于2011年年度报告及财务数据的信息责任，对与内容同时报送的公司2011年度报告全文一致，2011年年度报告全文及摘要详见巨潮资讯网站。

本次会议经提交2011年度股东大会审议。

七、会议以9票赞成、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于募集资金2011年度使用情况的专项报告》。

公司保荐机构东北证券股份有限公司对公司募集资金年度使用情况出具了保荐意见，公司审计机构中瑞岳华会计师事务所 特殊普通合伙 就公司募集资金年度使用情况出具了《关于募集资金年度存放与使用情况的鉴证报告》（中瑞岳华审字【2012】第1054号），公司监事会和独立董事对《关于募集资金2011年度使用情况的专项报告》分别发表了意见。

《关于募集资金2011年度使用情况的专项报告》全文及上述鉴证报告和保荐意见详见巨潮资讯网站www.cninfo.com.cn。

八、会议以9票赞成、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《2012年董事、监事、高级管理人员薪酬议案》。

公司董事、监事及高级管理人员薪酬分为基本年薪和绩效奖励金（即附表），按照任职月份进行考核并领取相应薪酬。高管人员实际发放薪酬参照公司和个人当年业绩以核定薪酬为基数上下浮动20%，具体浮动金额由董事会薪酬委员会确定，如公司2012年度净利润较2011年度同比未能实现增长，绩效奖励金将不予发放。

职务	基本年薪（元）	绩效奖励金（元）
董事长、总经理、非独立董事	120,000	80,000
副总经理、财务总监、董秘	100,000	50,000
监事	70,000	30,000

公司独立董事对《2012年董事、监事、高级管理人员薪酬议案》发表了独立意见，详见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

本次会议经提交2011年度股东大会审议。

九、会议以9票赞成、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于2012年度公司申请银行综合授信额度的议案》。

为满足2012年度生产经营需要，根据财务部初步测算，本年度公司拟向银行申请最高不超过人民币6亿元的综合授信用于人民币业务与贸易融资业务，公司董事会提请股东大会批准公司申请上述综合授信额度并以不超过最近一期经审计净资产30%、最近一期经审计净资产50%的资产为上述综合授信额度提供担保，同时授权董事长签署与上述事项的相关法律文件，对超过上述额度的新增综合授信，必须另行由股东大会审议通过，授权期限为2011年度股东大会通过之日起到下一年度股东大会召开之日止。

本次会议经提交2011年度股东大会审议。

十、会议以9票赞成、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《2011年度内部控制自我评价报告》。

《2011年度内部控制自我评价报告》全文详见《证券时报》及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

十一、会议以9票赞成、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《2011年度社会责任报告》，

《2011年度社会责任报告》全文详见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

十二、会议以9票赞成、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于召开公司2011年度股东大会的议案》。

同意于2012年5月8日召开公司2011年度股东大会，审议上述提交股东大会表决的议案。

召开2011年度股东大会的通知详见巨潮资讯网www.cninfo.com.cn和2012年4月13日《证券时报》。

十三、会议以9票赞成、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《新披露信息登记控制制度》。

制度全文详见2012年4月13日巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。

特此公告。

梅花伞业股份有限公司
二〇一二年四月十二日

证券代码：002174 证券简称：梅花伞 公告编号：2012-024

梅花伞业股份有限公司 第三届监事会第四次决议公告

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、误导性陈述或重大遗漏。

梅花伞业股份有限公司关于召开第三届监事会第四次会议的通知于2012年3月29日以传真及电子邮件的方式发出，会议于2012年4月12日下午13:00在福建省晋江市湖里大道54号欣荣工贸大厦七楼公司会议室

梅花伞业股份有限公司 2011 年度 报告摘要

证券代码：002174 证券简称：梅 花 伞 公告编号：2012-021

前10名股东持股情况				持有有限售条件股份数量		质押或冻结的股份数量	
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数				
恒顺洋伞（香港）有限公司	境外法人	46.71%	38,738,546	0		0	
厦门广德利贸易有限公司	境内非国有法人	2.65%	2,193,992	0		0	
梁兆冲	境内自然人	1.86%	1,542,400	0		0	
孙冰雁	境内自然人	1.15%	950,000	0		0	
吴敏斌	境内自然人	0.85%	708,800	0		0	
徐永铭	境内自然人	0.51%	419,600	0		0	
袁国富	境内自然人	0.45%	369,500	0		0	
庞志宏	境内自然人	0.38%	315,850	0		0	
陈祥云	境内自然人	0.36%	301,700	0		0	
曾小农	境内自然人	0.35%	293,150	0		0	

报告期间, 成型, 日本、俄罗斯、美国及中国香港仍为公司重点出口市场, 其中, 公司对日本、美国及中国香港市场的出口金额2010年分别增长6.66%、4.55%和64.77%; 对欧盟、俄罗斯市场出口金额则分别较2010年下降15.90%和4.40%。
二、公司未来发展的展望
（一）公司所在行业的发展趋势及面临的市场竞争局面
1、行业发展趋势
2011年, 我国制伞行业全行业出口成品伞10.94亿把, 出口金额25.66亿美元, 分别较上年度同比增长2.15%和17.95%, 增速明显放缓。其中, 小伞出口1.04亿把, 出口金额19.16亿美元, 分别较上年度同比增长1.87%和15.08%; 平均出口单价由1.63美元上升到1.84美元, 反映出人民币美元汇率变动及国内制造成本的上涨。
2、行业竞争状况
报告期内, 我国制伞行业高度分散, 同质化竞争激烈的局面没有变化, 全行业产能布局由沿海地区逐步向中部地区转移。公司继续围绕品牌推广和产品研发选拨核心竞争力, 坚持产品定价权。国际贸易环境日趋严峻, 公司依靠海外市场多元化经营、化解外贸业务的风险。新增外贸业务的风险, 全部计入当期产

前10名无限售条件股东持股情况表		单位：股
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
恒顺洋伞（香港）有限公司	38,738,546	人民币普通股
厦门广德利贸易有限公司	2,193,992	人民币普通股
梁兆冲	1,542,400	人民币普通股
孙冰雁	950,000	人民币普通股
吴敏斌	708,800	人民币普通股
徐永铭	419,600	人民币普通股
袁国富	369,500	人民币普通股
庞志宏	315,850	人民币普通股
陈祥云	301,700	人民币普通股
曾小农	293,150	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动的说明：上述股东中，厦门广德利贸易有限公司为恒顺洋伞（香港）有限公司的控股股东王安邦先生之妻弟；未知上述无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知是否存在《上市公司信息披露管理办法》中规定的一致行动人。



§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

一、公司经营情况的讨论与分析

（一）报告期公司经营情况的概述

受国际金融危机影响，世界经济复苏乏力，中国外贸出口增速呈现逐渐走低趋势，单月出口增速从2011年1月份的37.7%，回落至2011年12月份的13.4%，海关统计显示，2011年中国出口贸易总值为18,986.0亿美元，同比增长20.3%，由于发达国家债务危机不断深化，中东、北非地区政局动荡，国际市场需求萎靡，公司出口业务的国际环境趋于平淡。

报告期内，公司坚持海外市场多元化的策略，出口市场涵盖56个国家和地区，鉴于对部分地区商业风险、汇率风险的监测预警，公司主动放弃部分海外订单，与此同时，受央行加息、人民币升值、劳动力价格、原料和能源价格上涨的影响，公司成本压力上升，经营利润大幅下滑，由于公司业务模式对海外市场存在较大依赖，人民币的“外升内稳”，挤压了主营业务的利润空间。

2011年，公司实现营业收入30,598.65万元，较上年同期34,544.65万元下降14.2%；营业利润亏损525.55万元，较上年同期1,007.50万元下降152.16%；实现净利润 归属于母公司所有者 192.83万元，较上年同期1,053.19万元下降81.69%。

报告期内，欧盟、日本、俄罗斯、美国及中国香港仍为公司重点出口市场，其中，公司对日本、美国及中国香港市场的出口金额较2010年分别增长6.66%、4.55%和64.77%；对欧盟、俄罗斯市场出口金额则分别较2010年下降15.90%和20.40%。

二、公司未来发展的展望

（一）公司所在行业的发展趋势及面临的市场竞争风险

1、行业发展趋势

2011年，我国制伞行业全行业出口成品伞10.94亿把，出口金额25.66亿美元，分别较上年度同比增长2.15%和17.95%，增速明显放缓，其中中小伞类出口10.39亿把，出口金额19.16亿美元，分别较上年度同比增长1.87%和15.08%；平均出口单价较10年上升到1.84美元，反映出人民币美元汇率变动及国内制造成本的上漲。

三、行业竞争状况

报告期内，我国制伞行业高度分散，同质化竞争激烈的局面没有变化，全行业产能布局由沿海地区逐步向中部地区转移，公司继续围绕品牌推广和产品研发增强核心竞争力，维护产品定价权，国际贸易环境日趋严峻，公司依海外市场多元化策略分散、化解外向型业务的风险。全国海关信息中心统计数据 displays，2011年度，公司折合伞产品 海关商品编码66019100 出口金额以美元计在以色列、黎巴嫩、卡塔尔、哥伦比亚、希腊、葡萄牙、西班牙、芬兰、罗马尼亚、立陶宛、克罗地亚、阿根廷、哥伦比亚、圭亚那等14个国家进入了全国同行业出口排名前三位；公司其他雨伞及阳伞 海关商品编码66019900 出口金额以美元计在黎巴嫩、土耳其、留尼汪、英国、立陶宛、乌克兰、克罗地亚、阿根廷、哥伦比亚、乌拉圭等10个国家进入全国同行业出口排名前三位。

随着 SUSINO“梅花”品牌雨伞产品在海外市场的认同度和知名度不断提升，公司遭到 SUSINO“梅花”商标海外抢注及国内同行仿冒、假冒商品的不当竞争，报告期内，公司加大海内外品牌保护力度，取得了美国专利及商标局 United States Patent and Trademark Office 颁发的商标注册证书，对美国市场出口保持增长，公司还加强了与海关在知识产权保护方面的合作，报告期内打击仿冒、假冒产品出口也取得一定成效。

（二）公司发展机遇和挑战、发展战略

1、企业出口面临严峻挑战

2011年，国际金融危机影响的深层次矛盾并未得到有效缓解，展望2012年，国际地缘政治形势将更为复杂，发达国家债务问题和经济增长的抑制作用将进一步显现，2011年巴西为保护本国工业限制进口部分产品并向 WTO 提出 汇率倾销 提案的作法，在2012年有可能被更多的新兴市场国家所效仿，全球经济的下行风险加大，不稳定因素将持续增加，外需放缓将继续成为制约中国制造业出口的主要原因。

同时，劳动力工资、原材料价格、人民币汇率、贷款利率等生产经营成本上升，削弱公司出口产品的价格优势，继续挤压企业利润，现有主业将继续面临成本上升的压力，挑战严峻。

2、积极探索产业结构调整之战略之路

公司未雨绸缪，积极应对现有主业盈利能力弱化带来的挑战，报告期内，公司开始实施跨行业收购，勇敢走向产业结构调整之转型之路。

2011年12月20日，公司与福建天宝矿业集团有限公司签署《合作意向书》，公司拟收购福建天宝矿业集团有限公司持有的江西天宝矿业业有限公司不低于51%的股权。

2012年1月5日，公司第三届董事会第五次会议审议通过了《关于收购福建天宝矿业集团有限公司持有的江西天宝矿业业有限公司51%股权的议案》，同意公司以自有资金5780万元收购福建天宝矿业集团有限公司持有的江西天宝矿业业有限公司51%股权，该议案经公司2012年2月16日召开的2012年第二次临时股东大会审议通过。

2012年3月20日，江西天宝矿业有限公司完成了工商登记变更手续，并取得江西省鄱阳县工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，注册号：36112810000055，经营范围：2004年11月14日至2034年11月13日；经营范围：黄金产品开采、加工、销售及其附属产品加工、销售（凭许可证有效经营）（以上项目国家有专项规定的凭有效证件经营）

3、首次并购收购对公司未来战略转型的影响

江西天宝矿业有限公司所拥有的金家坞金矿为在产矿山，收益较为稳定，收购完成后，公司成为江西天宝矿业业有限公司的控股股东，金家坞金矿成为公司新的利润增长点，有利于公司增强盈利能力。

金家坞金矿为山体的采选生产，经营管理难度较小，较大程度地减轻了公司此次并购的跨行业经营、管理风险，有助于公司在获得稳定回报的同时积累矿业开发的经验，为公司未来的战略转型奠定了坚实基础。

（三）2012年度的经营计划及经营目标

2012年度，公司的经营目标是：加强风险管理，积极、稳妥地推动产业结构调整及战略转型，增强盈利能力和创造能力，具体经营计划如下：

1、着力提升主业出口产品的品质、档次、附加价值和竞争力，加强成本控制和外贸风险管理，继续实施海外市场多元化战略，建设多层次的国内销售渠道。

2、以江西天宝矿业有限公司金家坞金矿为战略转型的起点，积极矿业经营管理经验，培养人才队伍，实现企业经济效益的增长和可持续发展能力的增强。2012年，江西天宝矿业有限公司金家坞金矿预计完成出产140,000公斤，生产2,940吨纯金矿，黄金生产计划1746.60公斤，使用成本率90%左右。

3、加快落实金家坞金矿采矿证扩界工作，逐步增加金家坞金矿现有矿山储量，外围、深部以及孙公司黑松岭等矿权按照《募集资金管理制度》的要求，所有募集资金项目投资支出，由项目管理部门提出申请，财务部门核定、总经理审核、董事长审批，项目实施执行。募集资金使用情况由公司董事会审计委员会进行监督，财务部门定期对募集资金使用情况进行检查，并将检查情况报告董事会、监事会。

募集资金三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。

（四）募集资金在银行账户的存储情况

截至2011年12月31日止，公司在募集资金专用账户的存款余额列示如下：

单位：人民币（万元）	
存款银行	存款余额
中国建设银行股份有限公司晋江支行	3500165624502501582
中国建设银行股份有限公司晋江支行	35001656245049501582
合 计	0

募集资金专户银行存款余额与募集资金应结余额差异说明

截至2011年12月31日止，本公司募集资金专户银行存款余额为0万元较募集资金应结余额-472.50万元多472.50万元，其形成主要原因：为：银行利息收入472.60万元，支付银行手续费0.10万元。

三、本年度募集资金的实际使用情况

单位：人民币（万元）	
募集资金总额	10,641.15
本年度投入募集资金总额	138.80
变更用途的募集资金总额	无
变更用途的募集资金总额比例	已累计投入募集资金总额
	11,113.65

梅花企业股份有限公司

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、误导性陈述或重大遗漏。

根据深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》和《中小企业上市公司临时报告内容与格式指引》第9号——募集资金年度使用情况的专项报告的规定，董事会就公司2011年度募集资金存放与使用情况报告如下：

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金数额和资金到账时间

经中国证券监督管理委员会证监发行字〔2007〕275号《关于核准梅花企业股份有限公司首次公开发行股票的通知》文核准，公司由主承销商北京证券股份有限公司采用网下询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，于2007年9月向社会公开发行人民币普通股股票2,100万股，每股发行价格为人民币5.68元，共募集资金人民币11,280,000元，扣除发行费用12,868.50元后，实际募集资金净额为106,411.15元。

募集资金使用情况专项说明

报告期内，公司无变更募集资金投资项目之情形。

五、募集资金投资项目实施地点变更情况

募集资金投资项目实施地点变更情况

募集资金投资项目实施方式调整情况

募集资金到位前，公司已以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资1,607万元，系募集资金建设用支出金额，募集资金到位后，2007年10月22日经第一届董事会第八次会议审议通过，以募集资金弥补上述先期投入的自有资金1,607万元。

报告期内公司不存在因闲置募集资金补充流动资金使用情况，2009年募集资金投资项目智慧实施期间，为了提高募集资金的使用效率，减少财务费用，公司使用不超过1,000万元的募集资金用于补充流动资金，并已按承诺于2009年7月归还补充流动资金的募集资金全部归还并转入公司募集资金专用账户。

截至2011年12月31日止，本公司募集资金专户银行存款余额为0万元较募集资金应结余额-472.50万元多472.50万元，其形成主要原因：为：银行利息收入472.60万元，支付银行手续费0.10万元。

四、变更募集资金投资项目情况

报告期内，公司无变更募集资金投资项目之情形。

五、募集资金投资项目实施地点变更情况

募集资金投资项目实施地点变更情况

募集资金投资项目实施方式调整情况

募集资金到位前，公司已以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资1,607万元，系募集资金建设用支出金额，募集资金到位后，2007年10月22日经第一届董事会第八次会议审议通过，以募集资金弥补上述先期投入的自有资金1,607万元。

报告期内公司不存在因闲置募集资金补充流动资金使用情况，2009年募集资金投资项目智慧实施期间，为了提高募集资金的使用效率，减少财务费用，公司使用不超过1,000万元的募集资金用于补充流动资金，公司已按承诺于2009年7月归还补充流动资金的募集资金全部归还并转入公司募集资金专用账户。

截至2011年12月31日止，本公司募集资金专户银行存款余额为0万元较募集资金应结余额-472.50万元多472.50万元，其形成主要原因：为：银行利息收入472.60万元，支付银行手续费0.10万元。

五、募集资金投资项目实施地点变更情况

募集资金投资项目实施地点变更情况

募集资金投资项目实施方式调整情况

募集资金到位前，公司已以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资1,607万元，系募集资金建设用支出金额，募集资金到位后，2007年10月22日经第一届董事会第八次会议审议通过，以募集资金弥补上述先期投入的自有资金1,607万元。

报告期内公司不存在因闲置募集资金补充流动资金使用情况，2009年募集资金投资项目智慧实施期间，为了提高募集资金的使用效率，减少财务费用，公司使用不超过1,000万元的募集资金用于补充流动资金，公司已按承诺于2009年7月归还补充流动资金的募集资金全部归还并转入公司募集资金专用账户。

截至2011年12月31日止，本公司募集资金专户银行存款余额为0万元较募集资金应结余额-472.50万元多472.50万元，其形成主要原因：为：银行利息收入472.60万元，支付银行手续费0.10万元。

六、募集资金投资项目实施地点变更情况

募集资金投资项目实施地点变更情况

募集资金投资项目实施方式调整情况

募集资金到位前，公司已以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资1,607万元，系募集资金建设用支出金额，募集资金到位后，2007年10月22日经第一届董事会第八次会议审议通过，以募集资金弥补上述先期投入的自有资金1,607万元。

报告期内公司不存在因闲置募集资金补充流动资金使用情况，2009年募集资金投资项目智慧实施期间，为了提高募集资金的使用效率，减少财务费用，公司使用不超过1,000万元的募集资金用于补充流动资金，公司已按承诺于2009年7月归还补充流动资金的募集资金全部归还并转入公司募集资金专用账户。

截至2011年12月31日止，本公司募集资金专户银行存款余额为0万元较募集资金应结余额-472.50万元多472.50万元，其形成主要原因：为：银行利息收入472.60万元，支付银行手续费0.10万元。

七、募集资金投资项目实施地点变更情况

募集资金投资项目实施地点变更情况

募集资金投资项目实施方式调整情况

募集资金到位前，公司已以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资1,607万元，系募集资金建设用支出金额，募集资金到位后，2007年10月22日经第一届董事会第八次会议审议通过，以募集资金弥补上述先期投入的自有资金1,607万元。

龙江天宝矿业投资有限公司现有黑龙江萝北县都鲁河一带金矿“探矿权”的投入，实现技改扩产能的进展。

（四）为实现未来发展战略所需的资金需求和使用计划，以及资金来源

根据公司未来发展战略及2012年度经营计划，公司将本着审慎的原则，提高存货周转速度，通过自有流动资金、银行贷款和其他可行的融资方式，合理筹集、安排、使用资金，保障公司产业结构调整及战略转型目标的实现。

位：对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的危险因素及对策

1、行业经营管理的不确定性风险

公司积极探索产业转型之路，跨行业经营管理的团队梯队建设亟待加强；人力资源引进存在不可控性，有可能无法及时满足企业需求；跨行业经营管理的绩效考核指标设计合理性有待验证。

公司将通过不断健全内控体系，尤其是加强跨行业经营管理中实施风险的管控。在金家坞金矿现有较为成熟规范的采选生产及经营体系的基础上，学习和积累矿业开发直接管理经验，围绕战略转型目标，加快矿业人才队伍的培养建设。

产业转型意味着公司的重大变革，公司董事会及经营管理团队将在稳健发展与勇敢改革的道路上不断学习、进取，同时，公司产业结构调整及战略转型目标的达成必然是一个循序渐进的过程，需要时间的检验，敬请投资者注意风险。

2、现有制造主业面临外需下行及成本上升的挤压风险

一方面公司将继续实施海外市场多元化战略，积极开拓新市场和新客户，分散外贸业务风险，不断加强成本控制及接单管理能力，并以自主品牌产品推广为重点，通过提升产品质量、档次和附加值，提高重点市场的占有率；同时，公司将继续建设多层次的国内销售渠道，完善国内品牌走销经营模式，逐步增加内销比例，降低现有主营业务模式过于依赖海外市场的风险。

3、黄金价格波动的风险

公司新增黄金矿产资源的采选和金精粉销售业务，对通货膨胀的预期、美元的强弱、美国央行及其他国际投资机构的黄金买卖等都将影响国际金价波动，黄金价格波动将直接影响公司江西天宝矿业有限公司的经营业绩。