烟台新潮实业股份有限公司

证券代码:600777　　股票简称:新潮实业

2011 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、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www.sse.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 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司年度财务报告已经上海众华沪银会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人宋向阳、主管会计工作负责人姜华及会计机构负责人(会计主管人员)谭茂竹声明：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	新潮实业
股票代码	600777
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	何再权
联系地址	山东省烟台市莱山区港城东大街301号南山世纪大厦B座14楼
电话	0535-2109779
传真	0535-2103111
电子信箱	hezaiquan@126.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入	838,753,660.08	563,970,462.84	48.72	509,360,115.54
营业利润	-74,365,854.10	-130,492,112.84	不适用	-16,322,605.97
利润总额	19,069,151.91	-128,601,108.51	不适用	29,998,770.54
归属于上市公司股东的净利润	13,749,631.11	-105,341,223.12	不适用	12,630,071.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-56,175,913.02	-104,060,105.13	不适用	-26,319,535.81
经营活动产生的现金流量净额	-82,297,105.11	120,301,362.98	-168.41	238,687,225.76
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额	5,209,759,770.56	4,620,600,963.37	12.75	4,391,594,199.81
负债总额	3,241,120,575.59	2,655,134,855.77	22.07	2,288,324,567.73
归属于上市公司股东的所有者权益	1,263,615,959.42	1,249,866,328.31	1.10	1,367,827,390.06
总股本	625,423,279.00	625,423,279.00	0.00	625,423,279.00

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)	0.02	-0.17	不适用	0.02
稀释每股收益(元/股)	0.02	-0.17	不适用	0.02
用最新股本计算的每股收益(元/股)	0.02	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.09	-0.17	不适用	-0.04
加权平均净资产收益率(%)	1.09	-8.05	增加9.14个百分点	0.93
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-4.47	-7.95	增加3.48个百分点	-1.93
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.13	0.19	-168.42	0.38
	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)	2.02	2.00	1.00	2.19
资产负债率(%)	62.21	57.46	增加4.75个百分点	52.11

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置损益	1,046,077.00		-8,507,121.14	29,806,005.46
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	92,294,737.96	报告期内，烟台市牟平区人民政府对公司所属避暑山庄进行了征收，支付公司补偿款55,000,000.00元，扣除相关费用后，确认收入45,122,987.00元；烟台市牟平区人民政府对公司原租赁的位于莒格庄镇北宋家口的一宗面积为499亩的土地进行了出让，公司收到政府支付的土地收益、土地补偿和地上附着物补偿共计44,124,122.61元，扣除相关费用后，确认收入41,124,122.61元。具体详见会计报表附注"其他重要事项"。	8,604,309.33	20,563,253.64
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	94,191.05		1,793,816.14	-714,518.06
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-274,251.19		-3,538,933.77	-7,187,673.50
少数股东权益影响额	-719,628.99		1,206,484.84	-3,341,417.31
所得税影响额	-22,515,581.70		-839,673.39	-176,042.80
合计	69,925,544.13		-1,281,117.99	38,949,607.43

§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		77,024户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		75,307户
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
烟台东润投资发展有限公司	其他	20.90	130,723,712		无
孙荣福	未知	1.20	7,500,961		未知
孙海珍	未知	0.91	5,696,990		未知
郝瑞申	未知	0.70	4,368,539		未知
侯其明	未知	0.59	3,720,050		未知
王建军	未知	0.55	3,467,000		未知
庞筠	未知	0.52	3,261,002		未知
宗彬	未知	0.43	2,707,248		未知
梁蓝影	未知	0.42	2,628,424		未知
张琳	未知	0.36	2,250,900		未知

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
烟台东润投资发展有限公司	130,723,712	人民币普通股
孙荣福	7,500,961	人民币普通股
孙海珍	5,696,990	人民币普通股
郝瑞申	4,368,539	人民币普通股
侯其明	3,720,050	人民币普通股
王建军	3,467,000	人民币普通股
庞筠	3,261,002	人民币普通股
宗彬	2,707,248	人民币普通股
梁蓝影	2,628,424	人民币普通股
张琳	2,250,900	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知无限售条件股东之间是否存在关联关系，亦未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。	

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

报告期内公司经营情况的回顾

报告期内，公司实现营业收入83,875.37万元，比去年同期增加27,478.32万元；营业利润-7,436.59万元，比去年同期增加5,612.63万元；归属于母公司股东的净利润1,374.96万元，比去年同期增加11,909.09万元；经营活动产生的现金流量净额-8,229.71万元，比去年同期减少20,259.85万元；现金及现金等价物净增加额-532.37万元，比去年同期增加19,353.43万元。

在过去的2011年，面对国内房地产市场前景更趋敏感多变，房地产调控不断深入，以及货币政策持续收紧的严峻形势，公司积极应对，密切关注政策动态，通过对目标市场动态及直接竞争楼盘的密切关注，结合自身资源状况制定灵活的营销策略和应变措施，及时把握市场机会，通过加快推盘速度、创新销售策略、加大市场推广力度等手段，圆满完成了年初公司制定的工作计划。截至2011年底，山东银和怡海房地产开发有限公司所属银和怡海.国奥天地项目一期尾盘正在销售之中；银和怡海.国奥天地项目二期已完成主体封顶。烟台大地房地产开发有限公司所属银和怡海.天越湾项目一期正按计划进行之中，截至2011年底一期项目除部分别墅正在进行主体施工外，大部分工程已全部进入收尾阶段，计划2012年底交付。烟台银和怡海山庄房地产开发有限公司(山东银和怡海房地产开发有限公司全资子公司)所属银和怡海山庄项目二期已完成主体封顶。慢城宁海项目一期和瀛洲宁海项目一期正在销售之中，报告期内已确认部分收入；慢城宁海项目二期工程进度按计划稳步推进；瀛洲宁海项目二期已完成主体封顶。

在建筑业和在电子元件业方面，公司在加大市场开拓力度的同时，不断完善内部管理，营业收入和利润较去年同期均有不同程度的提升。

报告期内，公司综合竞争力稳步提升。在品牌建设上，公司不断加大品牌维护力度，下属房地产公司--山东银和怡海房地产开发有限公司被搜房网第八届中国房地产网络人气榜评为"2011年度烟台楼市品牌房企"，其所属银和怡海.国奥天地项目被烟台日报传媒集团评为"最具性价比楼盘"；烟台新潮房地产开发有限公司在烟台市第三届网上房展会上荣获"最具社会责任房地产企业"荣誉称号；其所属瀛洲宁海项目在烟台市第三届网上房展会上荣获"最高性价比楼盘"荣誉称号，同时荣获新浪乐居"2011年度最佳性价比楼盘"荣誉称号；慢城宁海项目在烟台市第三届网上房展会上荣获"最佳节能环保楼盘"荣誉称号，同时荣获新浪乐居"2011年度最具人气楼盘"荣誉称号。在公司治理方面，公司进一步完善公司治理，深化内部控制体系建设的工作，报告期内，为不断提升公司风险防范能力，提高其运行效率，全面贯彻五部委颁布的《企业内部控制基本规范》，公司聘请外部专业机构进行了内部控制规范工作，为保障公司治理体系按照上市公司治理准则和监管要求规范运行提供了制度和组织保证。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

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(%)
房地产业	298,957,969.00	228,077,774.21	23.71	82.68	75.79	增加2.99个百分点
建筑业	308,143,558.71	279,207,839.64	9.39	72.20	66.97	增加2.84个百分点
电子元件业	131,463,002.50	131,019,138.73	0.34	1.26	-3.40	增加4.82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(%)
房地产	298,957,969.00	228,077,774.21	23.71	82.68	75.79	增加2.99个百分点
建筑安装	308,143,558.71	279,207,839.64	9.39	72.20	66.97	增加2.84个百分点
电缆	131,463,002.50	131,019,138.73	0.34	1.26	-3.40	增加4.82个百分点

5.3报告期前五名供应商

报告期内，公司向前五名供应商合计采购的金额为22,013.25万元，占年度采购总额的25.62%；报告期内，公司营业收入中前五名客户总计12,526.52万元，占全部销售收入的14.93%。

5.4主要会计报表项目、财务指标变动的情况及原因

(1)应收票据比期初增长了578.75%，主要是报告期内下属公司部分货款以票据方式结算所致；

(2)预付帐款比期初增长了44.59%，主要是报告期内下属房地产公司预付部分工程款和土地款所致；

(3)长期股权投资比期初增长了30.06%，主要是报告期内下属子公司山东银和怡海房地产开发有限公司新增部分对外投资所致；

(4)在建工程比期初增长了35.60%，主要是报告期内下属子公司新增部分生产设备所致；

(5)长期待摊费用比期初减少了33.59%，主要是报告期内摊销所致；

(6)应付票据比期初增长了25.76%，主要是报告期内因业务需要新增部分应付票据所致；

(7)应付帐款比期初增长了31.48%，主要是报告期内下属房地产公司结算部分工程款所致；

(8)预收帐款比期初增长了52.61%，主要是报告期内下属房地产公司预收部分房款，以及部分房地产项目取得预售许可证将原暂收购房意向款结转至预收账款所致；

(9)应交税费比期初大幅增加，主要是报告期内下属子公司利润增加导致应纳企业所得税增加所致；

(10)应付股利比期初大幅增加，主要是报告期内下属子公司分利未支付给少数股东所致；

(11)其它应付款比期初减少了26.66%，主要是报告期内下属房地产公司部分房地产项目取得预售许可证将原暂收购房意向款结转至预收账款所致；

(12)一年内到期的非流动负债比期初大幅增加，主要是报告期内下属房地产公司一年内到期的长期借款转入所致；

(13)营业收入比上年同期增长了48.72%，主要是报告期内下属房地产公司部分项目交付使用确认部分收入，以及下属建筑业营业收入同比增加所致；

(14)营业成本比上年同期增长了38.15%，主要是报告期内营业收入增长导致营业成本同比增长所致；

(15)营业税金及附加比上年同期增长了99.99%，主要是报告期内下属房地产业和建筑业营业收入增加导致营业税金及附加同比增加所致；

(16)财务费用比上年同期增长了28.97%，主要是报告期内银行贷款利率上浮导致财务费用同比增加所致；

(17)资产减值损失比上年同期减少了72.65%，主要是报告期内计提的存货跌价准备和固定资产减值准备同比减少所致；

(18)营业外收入比上年同期大幅增加，主要是报告期内收到的政府补助同比增加所致；

(19)营业外支出比上年同期减少了84.29%，主要是报告期内非流动资产处置损失同比减少所致；

(20)所得税费用比上年同期大幅增加，主要是报告期内下属公司利润增加导致所得税费用增加所致；

(21)归属于母公司股东的净利润比上年同期大幅增加，主要是报告期内下属房地产公司部分项目已交付使用，确认部分收入；下属传统产业在加大市场开拓力度的同时，不断强化内部管理，营业收入和利润较去年同期均有不同程度的提升；烟台市牟平区人民政府出让一宗原公司租赁的土地以及征收公司所属避暑山庄，支付公司部分补偿款；

(22)经营活动产生的现金流量净额比上年同期大幅减少，主要是报告期内下属房地产公司开发成本支出的现金同比增加所致；

(23)投资活动产生的现金流量净额比上年同期大幅减少，主要是报告期内收回投资收到的现金同比减少所致

(24)筹资活动产生的现金流量净额比上年同期大幅增加，主要是报告期内筹资活动取得的现金同比增加所致。

5.5对公司未来发展的展望

(1)房地产业面临的宏观经济形势分析及市场竞争格局

2012年，国家对房地产业的调控仍将延续。2011年12月中央经济工作会议提出，要坚持房地产调控政策不动摇，促进房价合理回归。中央政府仍然坚持对房地产进行调控，受此影响，住房需求短期内仍将被压制，房价进一步下行的可能性增大。虽然受货币政策微调影响，信贷环境稍有改善，但房地产行业面临的整体经营环境依旧严峻。

宏观调控的最终目的，主要是抑制房价过快上涨、打击过度投机行为，从长期来看对维护整个房地产行业的长期稳定发展是有积极作用的；而整个房地产行业作为我国经济的重要组成部分，对于城市建设和公民居住水平的提高都有着重要的意义，从长远来看，仍然有着较好的发展空间。同时，随着行业调控的不断加强，整个房地产行业将在竞争、淘汰中不断整合，客观上也为优秀的房地产企业提供更多的发展机会。

烟台作为国内二三线城市，房地产市场起步较晚，近几年烟台房地产各项指标稳步上扬，市场比较活跃，总体运行态势良好。随着经济快速发展、城市化进程加快、胶东半岛城际轻轨的建设提速以及居民生活水平的不断提高，改善居住条件的刚性需求趋于旺盛，加上烟台优越的居住环境和生态环境以及不在限购之列，前来烟台购房的外地客户将不断增加，公司仍然看好烟台地产市场的中长期发展。与此同时，随着万科、中海、保利、龙湖、世贸等一大批国内外知名地产公司纷纷进驻烟台，市场竞争形势日趋严峻。

公司下属房地产公司开发的项目均处于烟台市境内，区域优势明显，产品主要为中高端住宅，公司的高端地产项目在烟台处于前列，土地资源和成本有一定的优势，公司具有较好的抗风险能力。

(2)电缆业面临的宏观经济形势分析及市场竞争格局

电线电缆行业在我国电工电气行业中占据着重要的地位。随着经济的增长和城镇化的进行，特别是通信行业三网融合对高质量电缆的需求，使得我国电线电缆行业得到了快速发展。当前我国电线电缆总体产能过剩，产品创新能力有待提高，中低端产品同质化竞争严重，市场竞争不规范，这些都对企业发展提出了更高的要求。在普通电缆进入微利时代的今天，开发附加值高的产品，将全面提升企业的竞争力。

面对激烈的竞争，公司将通过各种方式降低成本，加强新技术研发，不断提升产品附加值，以最优的产品和服务，在巩固原有市场的同时积极开拓新的客户。

5.6新年度的经营计划

2012年的工作思路：进一步深化产业结构调整，确保主导产业的快速发展；密切关注宏观形势及政策的变化，稳步推进房地产相关项目的开发进度，加大市场推广力度，加快资金回笼；敏锐洞悉宏观和行业发展机会，积极推进经营思路、商业模式等方面的创新，抢抓机遇，在创新中求发展；以严格贯彻落实内控体系为抓手，通过持续改进，全面提高企业的管理水平和风险管控能力。为实现2012年的工作计划，重点做好以下工作：

(1) 进一步深化产业结构调整，坚定不移的突出主导产业

集中优势资源于主导产业，确保主导产业的快速发展。同时通过深入的市场调研，明确目标，积极推进向市场前景好，技术先进的产业转移，形成以房地产、建筑业和先进制造业或高端服务业两轮驱动的格局。

(2) 抢抓机遇，创新发展

要敏锐洞悉宏观和行业发展机会，积极推进经营思路、商业模式、管理、产品、市场和营销策略及服务的创新，在创新中求发展，建立以战略为导向的多指标考核体系，打造核心竞争力提高持续盈利能力。

(3)巩固"经营管理年"成果

以严格贯彻落实内控体系为抓手，通过持续改进，全面提高企业的管理水平和风险管控能力。

(4)加大营销统筹力度，全力推动楼宇销售，实现资金的快速回笼

2012年，面对国家严厉的宏观调控政策以及日益激烈的市场竞争环境，公司的楼宇销售将面临更加严峻的挑战。面对新的形势，公司将充分发挥品牌优势、地域优势，采取积极主动的营销策略，把握市场机遇，全力推动楼宇销售，加快资金回笼。

公司将加大银和怡海.国奥天地项目一期、瀛洲宁海项目一期和慢城宁海项目一期尾盘的销售力度，全力推动银和怡海公馆项目的销售进度；继续推动银和怡海.天越湾项目一期、银和怡海.国奥天地项目二期、银和怡海山庄项目二期、瀛洲宁海项目二期以及慢城宁海项目二期的销售推广工作；做好龙山海景项目一期、银和怡海.衡悦广场项目一期以及新潮.尚书台项目一期等项目的各项前期销售准备工作。

(5)实施稳健的开发策略，稳步推进项目开发建设

2012年公司将继续实施稳健的开发策略。一是加快推进已售楼宇项目的工程建设进度，确保按时完成，并顺利交付使用；二是按计划稳步推进市场销售前景好的工程建设。

公司将全面推进龙山海景项目一期、银和怡海.衡悦广场项目一期以及新潮.尚书台项目一期的建设；加快银和怡海.天越湾项目一期、银和怡海.国奥天地项目二期、银和怡海山庄项目二期、瀛洲宁海项目二期以及慢城宁海项目二期的开发进度，确保工程进度。上述项目能否顺利竣工、各项手续能否及时完备是影响公司2012年营业收入和利润的关键因素，全力保障在建项目的顺利实施是未来一年内下属房地产公司日常工作的重点。

(6)树立成本控制意识，着力加强成本费用控制

加大成本费用控制统筹力度，进一步强化树立成本控制意识，确保公司工程款及成本费用控制工作目标的实现；加强成本费用控制，严格审核项目开发成本支出，实行预算管理制度，做好各项费用预算，根据工作开展的实际，合理安排营销费用及管理费用。

5.7资金需求计划

为完成2012年度经营计划和工作目标，预计公司的资金需求量较大，公司将通过自有资金、销售资金回笼、商业银行贷款等途径和方式来解决。

5.8公司面临的风险因素分析及经营对策

(1)宏观调控政策风险

2011年是国家房地产调控政策强化的一年，房地产紧缩政策继续由一线城市向二三线城市扩散、房产税的试点与保障房政策的推出对房地产企业产生了较大的影响，尤其是中小规模的房地产企业面临了更为严峻的考验。随着国家对房地产业实施持续调控政策，加之银行严控按揭规模，极大的抑制了购买需求，房地产业将面临着复杂多变的市场环境和不断调整的宏观政策，市场竞争日趋严峻。

应对措施：公司将密切关注市场动态，积极研究宏观政策，适时调整经营决策，应对市场变化，同时加大对存量资产的盘活和市场推广力度，以获取更多的现金流入。

(2)经营风险

房地产行业产品的生产周期长，蕴藏着一定的经营风险，主要表现为：总承包商的履约能力、工期、质量、成本控制等方面；随着原材料及劳动力成本的不断攀升，可能会挤兑公司的利润空间，这就对公司的成本管理提出了更高的要求；项目工期过长，会加大利息支出，增加管理成本，可能导致错过最佳销售时期；随着国内一线开发商纷纷进驻烟台，市场竞争日趋激烈。上述因素都将使得公司面临严峻的经营风险。

应对措施：充分发挥品牌优势、地域优势，通过准确的市场定位、专业的设计开发、严格的质量控制、完善的配套设施，全方位提高公司综合竞争力；利用公司现有成本管理平台，构筑项目开发的全成本管理体系，降低不必要的开发成本，加强公司在关键价值链环节的增值能力；加强对项目开发的计划管理，对关键节点进行严格的控制，根据市场的变换，制定灵活的营销策略，把握市场机会。

(3)财务风险

由于信贷、预售、按揭、限售等标准的提高，导致市场成交量的下降，加大公司项目的销售回款压力，从而增加公司财务成本支出。而且项目后续开发将产生大量的融资需求，公司需要多渠道融资，以满足开发和业务拓展的需要。

应对措施：严格控制下属房地产公司各项目的投资节奏，加强全过程成本管理，做好现金流动态规划和支出计划，加大项目销售回款力度；多渠道筹措资金，不断改善公司的现金流和财务状况，保证公司资金安全、高效，防范资金和财务风险。

§6财务报告

6.1本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2本报告期无前期会计差错更正

6.3董事会、监事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

监事会认为上海众华沪银会计师事务所有限公司为公司出具的2011年度审计报告，真实全面地反映了公司截至2011年12月31日的财务状况和2011年度的经营成果及现金流量，标准无保留的审计意见是客观公正的。

董事长:宋向阳

烟台新潮实业股份有限公司

2012年4月16日

证券代码:600777　　股票简称:新潮实业　　公告编号:临2012-008

烟台新潮实业股份有限公司第八届董事会第七次会议决议公告暨关于召开公司二〇一一年度股东大会的通知

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。

烟台新潮实业股份有限公司(以下简称"公司")第八届董事会第七次会议于2012年4月16日上午在公司会议室召开，会议由公司董事长宋向阳先生主持。会议应到董事9人，实到9人，公司监事及高管人员列席了会议。会议的召集、召开符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。会议审议并通过了以下报告和事项：

一、以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《公司2011年度董事会工作报告》。

该议案需提交公司2011年度股东大会审议。

二、以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《公司2011年度独立董事述职报告》。该述职报告全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

该议案需提交公司2011年度股东大会审议。

三、以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《公司2011年度财务决算报告》。

该议案需提交公司2011年度股东大会审议。

四、以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《公司2011年度利润分配预案》。

经上海众华沪银会计师事务所有限公司审计，公司2011年度实现净利润2,870,141.72元，其中归属于母公司股东的净利润13,749,631.11元，本年度计提盈余公积13,115,477.06元，加上期初未分配利润58,074,120.55元，2011年末可供股东分配的利润为58,708,274.60元。

公司董事会拟定2011年度利润分配预案为：公司2011年度刚刚扭亏为盈，根据公司2012年度经营计划，预计资金需求量较大，因此公司拟定2011年度利润分配预案为不进行现金红利分配，也不进行送股，未分配利润58,708,274.60元转作以后年度分配。

公司独立董事意见：同意(详见附件)。

该议案需提交公司2011年度股东大会审议。

五、以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《公司2011年度资本公积金转增股本预案》。

经上海众华沪银会计师事务所有限公司审计，截止2011年12月31日，公司资本公积余额为488,890,959.32元，其中可以转增为股本的余额为464,023,162.50元。

公司董事会拟定2011年度资本公积金转增股本预案为：不进行资本公积金转增股本。

公司独立董事意见：同意(详见附件)。

该议案需提交公司2011年度股东大会审议。

六、以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于续聘会计师事务所及支付会计师事务所报酬的议案》。

董事会决定2012年度继续聘请上海众华沪银会计师事务所有限公司担任公司会计报表的审计工作和相关业务咨询服务工作，聘期1年。

董事会同意公司支付上海众华沪银会计师事务所有限公司2011年度审计费用48.00万元；同意公司承担会计师事务所因公司审计业务发生的差旅费用10.31万元。

公司独立董事意见：同意(详见附件)。

该议案需提交公司2011年度股东大会审议。

七、以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于续聘律师事务所及支付律师事务所报酬的议案》。

董事会决定2012年度继续聘请上海市锦天城律师事务所担任公司法律顾问和律师鉴证工作，聘期一年。

董事会同意公司支付2011年度律师鉴证费及律师顾问费5万元；同意律师事务所因公司工作需要发生的差旅费1.6万元由公司承担。

八、以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于董事和监事报酬的议案》。

公司董事会拟定2011年度公司董事津贴每人每年税前5.00万元；监事津贴每人每年税前2.38万元；独立董事津贴每人每年税前7.79万元。在公司任职的董事、监事根据所任职务领取薪酬，2011年度公司董事报酬(含兼任高管人员的薪酬)税前总额为358.91万元；监事报酬税前总额为91.79万元(含监事津贴)。

公司独立董事意见：同意(详见附件)。

该议案需提交公司2011年度股东大会审议。

九、以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于公司高级管理人员报酬的议案》。

考虑到高管人员分管下属分子公司身兼数职，工作量比较大，以及聘用人才的需要，为更好地调动和发挥高管人员的工作热情和积极性，根据行业水平及当地情况，会议决定，公司高管人员2011年度税前报酬(含兼任董事的津贴)总额为258.44万元。

公司独立董事意见：同意(详见附件)。

十、以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《公司2011年度报告及年报摘要》，公司2011年度报告全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

该议案需提交公司2011年度股东大会审议。

十一、以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于公司对外担保的议案》。

会议同意自公司2011年度股东大会召开之日起至公司2012年度股东大会召开前，公司对外担保总额为不超过168,900.00万元，其中公司对控股子公司的担保总额为不超过74,900.00万元；控股子公司对控股子公司的担保总额为不超过61,000.00万元；其它对外担保总额不超过33,000.00万元。

该议案需提交公司2011年度股东大会审议。

十二、以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《公司前次募集资金使用情况的专项报告》，上海众华沪银会计师事务所有限公司为公司出具的前次募集资金使用情况的专项审核报告详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

该议案需提交公司2011年度股东大会审议。

十三、以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于注销分公司烟台新潮实业股份有限公司养马岛秦皇体育娱乐中心的议案》。

十四、以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于聘任公司副总经理的议案》。

根据《公司章程》第一百二十四条的规定，公司设副总经理6名，由董事会聘任或解聘。现公司只有5名副总经理，副总经理缺额1名，根据总经理的提名，会议同意聘任杨永健先生担任公司副总经理职务，任期至2014年6月30日。

公司独立董事意见：同意(详见附件)。

附：杨永健先生简历

杨永健，男，1957年6月出生，汉族，大专学历。历任新牟国际集团公司办公室主任、总经理助理、副总经理，烟台新牟电缆有限公司总经理、董事长。

十五、以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于制订和修订公司相关制度的议案》，其中《公司对外担保制度》需提交公司2011年度股东大会审议。

制度全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

十六、以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于召开公司2011年度股东大会的议案》。

公司董事会定于2012年5月11日(星期五)上午9:00在烟台市牟平区养马岛赛马场酒店会议室召开公司2011年度股东大会。

关于召开2011年度股东大会会议通知如下：

(一)会议召集人、时间、地点和会议方式：

会议召集人：公司第八届董事会

会议时间：2012年5月11日(星期五)上午9:00召开

会议地点：烟台市牟平区养马岛赛马场酒店会议室

会议方式：现场记名投票表决方式

(二)会议内容：

1、审议《公司2011年度董事会工作报告》

2、审议《公司2011年度独立董事述职报告》

3、审议《公司2011年度监事会工作报告》

4、审议《公司2011年度财务决算报告》

5、审议《公司2011年度利润分配方案》

6、审议《公司2011年度资本公积金转增股本方案》

7、审议《关于续聘会计师事务所及支付会计师事务所报酬的议案》

8、审议《关于公司董事和监事报酬的议案》

9、审议《公司2011年度报告及年报摘要》

10、审议《关于公司对外担保的议案》

11、审议《公司前次募集资金使用情况的专项报告》

12、审议《公司对外担保制度》

(三)参加会议人员

1、本公司董事、监事及高管人员；

2、2012年5月3日(星期四)下午上海证券交易所股票交易结束时在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司全体股东或其授权委托代理人。

(四)登记办法：

1、法人股东应由法定代表人或者法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的，应出示本人身份证、能证明其具有法定代表人资格的有效证明；委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证、法定股东单位的法定代表人依法出具的书面授权委托书。

2、个人股东亲自出席会议的，应出示本人身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明、股票帐户卡；委托代理他人出席会议的，应出示本人有效身份证件、股东授权委托书。

3、登记时间和地点：2012年5月7日-10日(上午8:00—11:00，下午2:00—4:00)到本公司证券部办理登记。

4、异地股东可用信函或传真方式登记(收件截止日2012年5月10日下午4:00)

(五)其他事项

1、出席会议代表交通及食宿费用自理。

2、联系地址、邮政编码、传真、联系人

联系地址：山东省烟台市莱山区港城东大街301号南山世纪大厦B座14楼证券部

邮政编码：264003

传真：0535-2109779

联系电话：0535-2103111

联系人：何再权　　王燕玲

特此公告。

烟台新潮实业股份有限公司

董　事　会

二〇一二年四月十六日

附：

回　执

截止2012年5月3日下午上海证券交易所交易结束时，我单位(个人)持有烟台新潮实业股份有限公司的股份共计　　　　股，拟参加公司2011年度股东大会。

股东帐户号码：

个人身份证号码：

股东签名(盖章)：

授权委托书

兹全权委托　　先生(女士)，代表我单位(个人)出席烟台新潮实业股份有限公司2011年度股东大会，并代行表决权。

委托人姓名：　　　身份证号码：

受托人姓名：　　　身份证号码：

委托人持股数：

委托人股东帐户号码：

委托权限：

委托日期：

委托人签字(盖章)

附件1：

烟台新潮实业股份有限公司独立董事独立意见

烟台新潮实业股份有限公司第八届董事会第七次会议于2012年4月16日在公司会议室召开，作为公司的独立董事，我们参加了董事会会议，根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》的要求和《公司章程》的有关规定，基于独立判断的立场，就本次会议审议的相关议案发表如下独立意见：

一、关于公司2011年度利润分配预案的独立意见

公司董事会拟定2011年度不进行现金分红。作为独立董事，我们认为公司不进行现金分红，符合公司整体战略安排，有利于公司长远发展，有利于公司资金需求分配，符合公司和全体股东的利益，同意公司董事会的利润分配预案。

二、关于公司2011年度资本公积金转增股本预案的独立意见

公司董事会拟定2011年度资本公积金转增股本预案为：不进行资本公积金转增股本。

独立董事意见：作为独立董事，我们认为公司董事会拟定2011年度不进行资本公积金转增股本，是为企业长远发展，奠定基础着想，符合公司和全体股东的利益，同意《公司2011年度资本公积金转增股本预案》。

三、关于续聘上海众华沪银会计师事务所及支付其报酬的独立意见

根据《上市公司股东大会规范意见》、《公开发行证券的公司信息披露规范问答第6号——支付会计师事务所报酬及其披露》和《公司章程》的有关规定，在取得公司有关资料，听取了公司有关人员汇报后，同意将议案提交公司董事会审议，并发表独立意见如下：

(一)2011年度公司续聘上海众华沪银会计师事务所系经2011年4月14日公司第七届董事会第二十三次会议审议通过，并经公司2010年度股东大会审议批准，聘用程序符合《公司法》、《公司章程》等有关规定。

(二)公司支付2011年度审计机构审计费用履行了以下程序：根据公司董事会和股东大会的聘用决议，与该所签订了"审计业务约定书"，在约定书中确定了支付该所的年度审计费用。公司董事会审议通过了2011年度支付会计师事务所的报酬，并提请2011年度股东大会审议批准。我们认为以上程序符合相关法律、法规的规定。

(三)未发现上海众华沪银会计师事务所及该所人员有任何有损道德和质量控制的行为，未发现公司及公司人员有任何影响或试图影响该所审计独立性的行为，未发现公司及公司人员从该业务中获得任何不当利益的情形。

(四)公司董事会对上海众华沪银会计师事务所"工作严谨，业务熟练，审计客观、公正"的评价是恰当的。

(五)公司董事会关于"2012年度继续聘请上海众华沪银会计师事务所为公司审计机构"的决定是根据《公司章程》和有关法律、法规，在考察该所以前年度的工作情况等前提下做出的，理由充分，同意提交公司2011年度股东大会审议。

四、关于关联方占用公司资金和公司对外担保的独立意见

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》和《公司章程》的有关规定，作为公司独立董事，本着对公司全体股东负责任的态度，我们认真阅读了公司提供的相关资料，本着实事求是的原则，对公司2011年度关联方占用公司资金、公司对外担保情况进行了认真的审查和必要的问询后，基于独立判断的立场，发表如下独立意见：

(1)公司财务制度健全，确保了不存在控股股东及其关联方非经营性占用上市公司资金，以及通过不公允关联交易等方式变相占用上市公司资金的问题；也不存在为控股股东及其他关联方垫支工资、福利、保险、广告等期间费用和成本或其他支出事项。公司未发生大股东及附属企业非经营性占用上市公司资金的情况。

作为独立董事，我们认为，公司应继续加强内部控制，防止资金占用情况发生。

(2)经我们审慎核查，公司严格按照《公司章程》的有关规定，规范对外担保行为，严格控制对外担保风险，报告期内公司没有为控股股东及其关联方提供担保，并且截至2011年12月31日公司没有发生违规担保事项。

我们认为，公司对外担保符合法律、法规以及公司章程的有关规定，信息披露充分完整，对外担保的风险已充分揭示。

五、关于公司董事、监事报酬的独立意见

独立董事认为，2011年度公司董事、监事能够诚信勤勉地履行职责，公司2011年度董事、监事的薪酬制定程序符合有关法律法规及公司制度的相关规定。

独立董事认可董事会拟定的公司董事和监事的报酬，同意提交公司2011年度股东大会审议。

六、关于公司高级管理人员报酬的独立意见

独立董事认为，公司2011年度能够严格按照高级管理人员薪酬与考核制度执行，制定的绩效评价体系及相关薪酬考核机制以及薪酬发放的程序符合有关法律法规的规定。

同意公司董事会拟定的高管人员2011年度税前报酬(含兼任董事的津贴)。

独立董事：郭明瑞　　马海涛　　柳喜军

二〇一二年四月十六日

附件2：

烟台新潮实业股份有限公司独立董事关于公司前次募集资金使用情况专项报告的独立意见

烟台新潮实业股份有限公司第八届董事会第七次会议于2012年4月16日在公司会议室召开，作为公司的独立董事，我们参加了董事会会议，会议审议通过了《烟台新潮实业股份有限公司前次募集资金使用情况的专项报告》。根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》的要求和《公司章程》的有关规定，基于独立判断的立场，我们发表如下独立意见：

一、公司2003年通过增发新股6,000万股，共计募集资金48,565.34万元，募集资金于2003年6月18日全部到账，存放于公司设立的募集资金专户。上海众华沪银会计师事务所有限公司对公司此次增发新股的实际募集资金情况出具了沪众会字(2003)第1100号《验资报告》。

二、截至2011年12月31日，公司2003年通过增发新股募集的资金48,565.34万元已全部使用完毕。

三、为了切实提高募集资金的使用效率，提升公司盈利能力，2011年3月16日经公司2011年第二次临时股东大会表决，同意公司将"增资引进六类高速数据传输电缆项目"尚未使用的募集资金4,833.68万元的用途，变更为用于对下属子公司烟台新潮房地产开发有限公司增资，2011年5月18日该增资已实施完毕。

本次募集资金变更已履行了相应的法律程序和披露义务，符合相关法律相规的规定和要求，不存在违规行为。

四、公司前次募集资金使用情况报告的编制符合中国证监会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》(证监发行字[2007]500号)，在所有重大方面真实准确地反映了公司截至2011年12月31日前次募集资金的使用情况。

五、同意《烟台新潮实业股份有限公司前次募集资金使用情况的专项报告》，并提交公司2011年度股东大会审议。

独立董事：郭明瑞　　马海涛　　柳喜军

二〇一二年四月十六日

附件3：

烟台新潮实业股份有限公司独立董事关于聘任公司副总经理的独立意见

烟台新潮实业股份有限公司第八届董事会第七次会议于2012年4月16日在公司会议室召开，审议通过了《关于聘任公司副总经理的议案》。根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》和《公司章程》等有关规定，作为公司的独立董事，基于独立的判断，对公司第八届董事会第七次会议聘任公司副总经理事项发表独立意见如下：

经审阅本次会议聘任的公司副总经理的个人履历及相关资料，我们认为公司第八届董事会第七次会议聘任的副总经理杨永健先生的任职资格符合《公司法》、《公司章程》的有关规定，具备履职所需的能力和条件。公司副总经理的提名、推荐、审议、表决程序符合《公司法》和《公司章程》等有关规定，我们同意聘任杨永健先生担任公司副总经理，任期至2014年6月30日。

独立董事：郭明瑞、马海涛、柳喜军

二〇一二年四月十六日

证券代码:600777　　股票简称:新潮实业　　编号:临2012—009

烟台新潮实业股份有限公司第七届监事会第四次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

烟台新潮实业股份有限公司(以下简称"公司")第七届监事会第四次会议于2012年4月16日上午在公司会议室召开，会议由公司监事会主席戚剑武先生主持。会议应到监事5人，实到5人。会议召集、召开的程序符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。会议审议并通过了以下报告和事项：

一、以5票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《公司2011年度监事会工作报告》，并发表如下意见：

1、公司依法运作情况。

监事会认为公司能够按照《公司法》、《证券法》等法律法规及公司章程的相关规定，科学决策，规范运作。公司董事和高级管理人员依法经营，在履职时能够自觉维护公司和股东利益，忠实和勤勉地履行职责，未有违反法律法规、公司章程或损害公司利益的行为发生。

2、检查公司财务的情况。

公司财务报告真实、准确，公允地反映了公司的财务状况和经营成果。

3、公司最近一次募集资金实际投入情况。

公司募集资金的使用严格相关法律法规的规定使用；公司2011年变更募集资金用途也严格履行了相关审批程序，监事会认为本次变更已履行了相应的法律程序和披露义务，符合相关法律法规的规定和要求，不存在违规行为。

4、上海众华沪银会计师事务所为公司2011年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告，审计意见客观公正。

该议案需提请公司2011年度股东大会审议。

二、以5票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《公司2011年度报告及年报摘要》。

三、以5票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《公司2011年度财务决算报告》。

四、以5票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《公司前次募集资金使用情况的专项报告》。

特此公告。

烟台新潮实业股份有限公司

监　事　会

二〇一二年四月十六日

证券代码:600777　　股票简称:新潮实业　　公告编号:临2012-010

烟台新潮实业股份有限公司对外担保公告

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。

烟台新潮实业股份有限公司(以下简称"公司")于2012年4月16日召开的第八届董事会第七次会议审议通过了《关于公司对外担保的议案》，会议同意自公司2011年度股东大会召开之日起至公司2012年度股东大会召开前，公司对外担保总额为不超过168,900.00万元，其中公司对控股子公司的担保总额为不超过74,900.00万元；控股子公司对控股子公司的担保总额为不超过61,000.00万元；其它对外担保总额不超过33,000.00万元。该议案尚需提交公司2011年度股东大会审议。

具体担保明细如下：

担保方	被担保方	公司与被担保方的关系	最高担保金额(万元)
一、拟定对控股子公司的担保总额为不超过74,900.00万元，其中：			
烟台新潮实业股份有限公司	烟台新潮秦皇体育娱乐有限责任公司	控股子公司	6,900.00
烟台新潮实业股份有限公司	烟台新牟电缆有限公司	控股子公司	12,000.00
烟台新潮实业股份有限公司	烟台市东城建筑安装工程有限公司	控股子公司	6,000.00
烟台新潮实业股份有限公司	烟台新诚钢结构有限公司	控股子公司	10,000.00
烟台新潮实业股份有限公司	烟台新祥建材有限公司	控股子公司	6,000.00
烟台新潮实业股份有限公司	烟台新潮房地产开发有限公司	控股子公司	5,000.00
烟台新潮实业股份有限公司	烟台大地房地产开发有限公司	控股子公司	21,000.00
烟台新潮实业股份有限公司	烟台新利纺织有限公司	控股子公司	2,000.00
烟台新潮实业股份有限公司	烟台新潮网络设备有限公司	控股子公司	3,000.00
烟台新潮实业股份有限公司	烟台新潮铸造有限公司	控股子公司	3,000.00
小计			74,900.00
二、拟定控股子公司对控股子公司的担保总额为不超过61,000.00万元，其中：			
烟台大地房地产开发有限公司	烟台市东城建筑安装工程有限公司	控股子公司	5,000.00
烟台大地房地产开发有限公司	烟台新潮秦皇体育娱乐有限责任公司	控股子公司	3,000.00
烟台大地房地产开发有限公司	烟台新牟电缆有限公司	控股子公司	25,000.00
烟台大地房地产开发有限公司	烟台新诚钢结构有限公司	控股子公司	1,000.00
烟台新潮锅炉附件制造有限公司	烟台新祥建材有限公司	控股子公司	1,000.00
烟台新牟电缆有限公司	烟台新潮房地产开发有限公司	控股子公司	5,000.00
烟台新诚钢结构有限公司	烟台新牟电缆有限公司	控股子公司	4,000.00
烟台新潮秦皇体育娱乐有限责任公司	烟台新诚钢结构有限公司	控股子公司	3,000.00
烟台新潮秦皇体育娱乐有限责任公司	烟台新潮锅炉附件制造有限公司	控股子公司	4,000.00
山东银和怡海房地产开发有限公司	烟台银和怡海山庄房地产开发有限公司	控股子公司	10,000.00
小计			61,000.00
三、拟定其它对外担保总额为不超过33,000.00万元，其中：			
烟台新潮实业股份有限公司	烟台恒泰铸造有限责任公司	非关联方	3,000.00
烟台新潮实业股份有限公司	烟台和达物资经销有限公司	非关联方	5,000.00
烟台新潮房地产开发有限公司	烟台恒泰铸造有限责任公司	非关联方	4,000.00
烟台新潮实业股份有限公司	烟台咏志商贸有限公司	非关联方	3,000.00
烟台新潮实业股份有限公司	烟台友商经贸有限公司	非关联方	3,000.00
烟台大地房地产开发有限公司	烟台华海电子有限公司	非关联方	3,000.00
烟台大地房地产开发有限公司	烟台永华纺织有限公司	非关联方	3,000.00
烟台大地房地产开发有限公司	烟台功德利经贸发展有限公司	非关联方	3,000.00
烟台新潮实业股份有限公司	烟台华海电子有限公司	非关联方	1,000.00
烟台新潮实业股份有限公司	烟台永华纺织有限公司	非关联方	1,000.00
烟台新潮实业股份有限公司	烟台功德利经贸发展有限公司	非关联方	1,000.00
烟台新诚钢结构有限公司	烟台华海电子有限公司	非关联方	1,000.00
烟台市东城建筑安装工程有限公司	烟台恒泰铸造有限责任公司	非关联方	1,000.00
烟台新潮网络设备有限公司	烟台恒泰铸造有限责任公司	非关联方	1,000.00
小计			33,000.00

特此公告。

烟台新潮实业股份有限公司

董　事　会

二〇一二年四月十六日

(上接D58版)

7、对公司未来发展的展望

未来三年，中国经济将依然保持快速稳定增长；中国城镇化水平的持续提高，将成为未来中国经济发展的重要内生动力；中国经济社会的全面、协调可持续发展将为包括家电业在内的诸多产业提供良好的发展环境。未来三年，公司将按照"转型升级、融合创新、提速发展、再上台阶"的总体指导思想，充分把握公司发展的战略机遇期，不断深化体制、机制变革，着力构建和完善以财务、战略、经营三级管控中心为主体的管理架构，持续优化授权体系，有序实施决策前移、权力下放；深入推进服务业转型和制造业升级，打造以消费电子、家用电器、IT通讯等为主的几大产业平台。

2012年，中央确定了"稳中求进"的经济工作主基调，国家进一步深化落实稳增长、控物价、调结构、惠民生的政策。公司也将在2011年的发展基础上，把握新的发展机遇，制定新的经营举措，继续提升系统能力。为此，公司确定的2012年经营目标、经营方针、经营思路如下：

(1)经营目标：2012年公司计划实现营业收入、净利润同比增长不低于15%。

产品线方面，彩电国内综合排名力争第一；冰箱巩固国内单品牌市场占有率前三地位，力争成为行业第二；冰箱压缩机力争全球第一。

(2)经营方针：保增长、促转型、提能力、创价值。

(3)经营思路：以保增长为主基调，以结构调整为重点，大力夯实主业，持续提升行业地位；抓实、抓好战略转型，在智能战略、服务模式、海外拓展上取得大的突破，积极稳妥地实施战略并购，加速产融结合；进一步激发潜力、增强活力，系统提升基础能力，全面开展价值创造，确保三年战略目标的加速推进。

为贯彻落实公司2012年经营方针和经营思路，顺利实现经营目标，2012年公司拟采取以下主要措施：

(1)关注效率改善，提升经营效益。以"人效、物效、钱效"为核心，提升公司整体运营效率，进一步改善公司经营效益。人效方面，重点关注制造和销售两大板块，通过管理创新和工艺技术优化，减少用工规模；通过新的营销组织模式的探索，优化销售领域人均效率；同时，对管理岗位和技术岗位，进一步强调创造价值，通过扩大价值增量，提高人均效率。物效方面，一是通过推进物流体系的第三次变革，在快速满足市场需求的前提下，系统提升存货周转效率；二是强化资产有效性管理，提高资产利用率。钱效方面，重点围绕票据管理，通过商业模式创新，不断优化公司现金流水平。

(2)强化业务增长策略，持续提升盈利能力。围绕产业的发展战略，公司将从管理体制、激励机制、资源配置等方面做好相应匹配，多措并举推动业务良性增长。海外市场要加快能力建设和队伍培养，充分发挥已有海外平台功能，在危机中寻找机会实现突破，使之成为公司今后持续的增长点。

(3)加快三个转型步伐，夯实长远发展基础。向制造业高端转型，PDP屏以降成本、调结构为重点，继续加快实施PDP产品的一体化制造；PDC芯片将抢抓研发进度，尽快投入批量生产；大力推进绿色制造，不断提升生产线信息化水平。向服务业转型，强化由企业服务转变为服务企业、从产品导向转变为客户导向，服务产业要加强品牌化、模式化、全程化、渠道化；此外，积极探索构建智能时代的长虹服务业。海外转型，有序推进海外业务布局，进一步提升海外平台功能，促进内外部市场协同，提升全球资源整合和业务运作能力，加快公司国际化转型步伐。

(4)系统提升技术能力，促进智能战略实施。围绕公司智能战略，通过梳理产业集团及技术平台中长期技术发展规划，形成完整可实施的智能生态系统行动规划，落实项目安排及资源匹配；坚持商业模式创新引导下的技术创新，持续培育集成电路、软件、工业设计、工程技术、显示技术、质量工程与可靠性核心技术能力；完善包含外部产学研合作平台、公司技术平台、产业集团研发机构等适应于新管控模式的创新体系，形成良好的业务协同及成果转化机制，提升技术创新管理水平。

(5)强化品牌和文化建设，增强公司凝聚力。依托现有组织架构和产业特点，梳理、规划、建立、完善公司品牌架构；推进建立完善的品牌管理体系和协同机制；搭建公司内部媒体动态管理平台、整合传播内容平台，构建总部与各产业集团媒体资源共享、内容传播协同的传播体系；建立和完善总部与产业集团危机公关联动机制。积极倡导公司统一的价值取向，建立健全企业文化的组织保障、制度保障，巩固企业文化核心要素，以员工关系建设作为企业文化建设的抓手，增强员工的归属感和成就感，实现企业文化建设与生产经营互为融合、相得益彰。

(6)创新体制机制，强化价值创造。从治理结构和管理架构等方面着手，探索适合公司发展的治理架构和管控模式，实现跨地域、跨产业、多股权结构、多行业布局的统筹管理和横向协同。通过激励模式的创新和变革，强化公司内薪酬分配、绩效评价、激励机制运行的评估与监督管理，实现员工与公司的共同成长。强化价值创造工作，各产业的增长方式要由从量向从价转变；建立、健全重大专项行动管理机制，提升公司以重大项目为依托的价值创造能力，助推公司年度经营目标顺利实现。

(7)加强人才队伍建设，提高人工效率。针对公司长远发展及转型战略和职能战略的需要，大力实施人才工程，继续推进各类人才选拔、培养项目，为公司培养各层次技术人才、管理人才；创新人才引进机制、拓宽招聘渠道，提升雇主品牌的美誉度，利用与一流高校战略合作的新模式，招募一流人才；进一步优化人才配置、评价、激励约束机制，通过管理和技术革新，持续提升公司生产及运营效率，从而提高员工收入和公司效益。

(8)持续推进龙腾战役，启动实施凤凰行动。紧扣"龙腾战役"终极目标，扩展活动的内容和形式，与公司智能战略和自制PDP屏应用有机结合起来；进一步完善竞赛评比指标体系，促进公司内部跨产业的协同和资源利用；严格进行阶段性竞赛评价与激励，为彩电市场份额的持续提升打下坚实基础。回顾、总结"龙腾战役"的成功经验和有效举措，尽快启动"凤凰行动"，集中公司优势资源，强化白电业务的市场竞争能力；抓住行业低迷和竞争对手调整的有利时机，加速长虹白电产业的发展。

(9)强化基础管理，促进内部协同。通过定界面、定标准、定规范进一步厘清三级管控模式下存在的管理盲点和交叉点，同时从总部和产业集团两个层面系统梳理基础管理薄弱环节，有计划地实施管理提升工作。建立公司统一的信息化标准，强化信息化对基础管理的促进作用，在实现高效支撑业务的同时，进一步提升管理透明度和决策及时性。持续推进公司管理创新活动，重点强化创新成果的转化应用和最佳实践推广。探索建立以利益共享为纽带的协同机制，加强各产业集团间跨界业务的协调管理，促进公司内部横向协同，实现整体利益最大化。

5.2主营业务分行业、产品情况表

请见前述5.1

§6 财务报告

6.1 本报告期会计政策、会计估计的变更

基于财务稳健性、审慎性原则，为进一步加强风险控制，公司第八届董事会第十五次会议决议同意对公司及下属子公司会计估计中的应收款项坏账准备的计提方法中的"单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项判断依据或金额标准"进行修改。

变更前	期末应收账款余额在1300万元以上或其他应收款余额在1000万以上
变更后	从单项金额占总额的5%开始测试，如果单项金额占总额5%以上汇总大于总额80%，单项金额占总额的5%可以作为单项重大的判断条件；如果单项金额占总额的5%以上汇总数小于总额80%，应当降低单项金额重大的认定条件，直到单项金额重大的汇总金额满足总额80%。

本次变更对公司2011年利润表的影响为：

报表项目	变更后减去变更前的差异
资产减值准备	--
少数股东权益	--
归属于母公司净利润	--

变更后，公司应收款项单项金额重大的判断范围发生了变化，对应收款项中的重大单项金额按新标准进行减值测试的覆盖范围更大，新标准下单项金额重大的应收款项客户与公司业务关系正常，经测试未发现减值，不需要单项计提坏账准备。此项变更不影响公司2011年末的坏账准备金额，不影响公司2011年利润总额和归属于母公司的净利润。

6.2 本报告期无前期会计差错更正

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

1、本年度新纳入合并范围的公司情况

(1)子公司

公司简称	新纳入合并范围的原因	持股比例(%)	年末净资产(元)	本年净利润(元)
长虹照明	新设	99.50	17,970,205.23	-2,029,794.77
长虹光电	新设	99.50	99,721,332.08	-278,667.92
北京长虹	新设	99.95	299,568,571.75	-431,428.25

(2)孙公司

公司简称	新纳入合并范围的原因	持股比例(%)	年末净资产(元)	本年净利润(元)
东莞长虹置业有限公司	新设	76.76	58,097,314.52	-1,902,685.48
四川长虹缤纷时代商业管理有限公司	新设	76.76	9,999,480.78	-519.22
四川长虹电子部品有限公司	新设	99.75	100,006,924.44	6,924.44
四川东虹安防科技有限责任公司	非同一控制下合并	49.50	5,946,703.50	1,351,394.60
江西美菱电器有限责任公司	新设	24.64	79,886,094.71	-113,905.29
巢湖美菱电器营销有限公司	非同一控制下合并	12.32	6,386,739.25	1,238,404.10
Changhong Ruba Trading Company	新设	14.79	16,691,658.50	-1,543,597.03
南昌美菱电器营销有限公司	新设	8.87	-2,893,033.08	-5,893,033.08
六安美菱电器营销有限公司	新设	8.87	3,081,160.21	-1,918,839.79
荆州美菱电器营销有限公司	新设	14.79	1,175,768.57	-2,824,231.43
沈阳美菱电器营销有限公司	新设	23.36	-2,195,358.90	-5,195,358.90
武汉美菱电器营销有限公司	新设	22.43	2,792,453.03	-2,207,546.97
郑州美菱电器营销有限公司	新设	8.87	881,517.61	-2,118,482.39
石家庄美菱电器营销有限公司	新设	8.87	3,069,900.62	69,900.62
绵阳美菱电器营销有限公司	新设	12.81	8,099,983.45	3,099,983.45
成都美菱电器营销有限公司	新设	20.55	458,628.14	-4,541,371.86
贵阳美菱电器营销有限公司	新设	6.41	2,819,618.85	-180,381.15
福州美菱电器营销有限公司	新设	24.40	128,738.40	-2,871,261.60
南京美菱电器营销有限公司	新设	24.40	69,499.32	-2,930,500.68
合肥美菱白色家电营销有限公司	新设	20.95	3,739,678.50	-2,260,321.50
太原美菱电器营销有限公司	新设	9.80	4,366,262.65	366,262.65
长沙美菱电器营销有限公司	新设	8.87	4,141,355.08	-858,644.92
呼和浩特市美菱电器营销有限公司	新设	13.55	2,558,193.74	-441,806.26
杭州美菱电器营销有限公司	新设	21.81	-2,105,751.52	-5,105,751.52
重庆美菱电器营销有限公司	新设	20.95	3,138,723.70	138,723.70
昆明美菱电器营销有限公司	新设	11.46	1,727,799.94	-1,272,200.06
上海美菱电器营销有限公司	新设	24.40	-2,916,146.87	-5,916,146.87
南通美菱电器营销有限公司	新设	14.29	1,211,356.06	-1,788,643.94
内江美菱电器营销有限公司	新设	19.71	3,448,507.67	448,507.67
天津美菱电器营销有限公司	新设	21.07	1,539,807.82	-1,460,192.18
乌鲁木齐美菱电器营销有限公司	新设	22.18	60,380.67	-2,939,619.33
哈尔滨美菱电器营销有限公司	新设	8.87	-3,130,949.15	-6,130,949.15
北京美菱电器营销有限公司	新设	24.40	3,113,334.76	113,334.76
兰州美菱电器营销有限公司	新设	9.99	3,832,497.23	832,497.23
西安美菱电器营销有限公司	新设	15.03	1,167,469.94	-1,832,530.06
广州美菱电器营销有限公司	新设	21.19	1,989,660.51	-3,010,339.49
济南美菱电器营销有限公司	新设	8.87	2,961,466.91	-38,533.09

2、本年度不再纳入合并范围的子公司情况

本年度减少了4家二级子公司，本年以后将不再纳入公司合并范围。

公司名称	不再纳入合并范围的原因	减少持股比例%	处置日净资产(元)	2011年1月1日至处置日净利润(元)
江苏长虹电视机有限公司	注销	60.52	--	26,739,910.98
上海长虹空调有限公司	注销	97.55	--	12,393,024.37
四川长虹东元精密设备有限公司	减少投资	55.00	75,366,119.24	-9,126,043.49
深圳长虹科技有限责任公司	处置投资	70.00	106,447,483.08	10,251,580.70

本年度减少了2家孙公司，本年以后不再纳入子公司合并范围。

公司名称	不再纳入合并范围的原因	减少持股比例%	处置日净资产	2011年1月1日至处置日净利润	原控股公司名称
景德镇华意对外贸易有限公司	注销	29.92	4,583,346.39	288,263.91	华意压缩
北京京东方长虹网络科技有限责任公司	减少投资	50.74	31,653,919.93	492,823.80	网络公司

董事长：赵 勇

四川长虹电器股份有限公司

二〇一二年四月十六日