厦门蒙发利科技（集团）股份有限公司

证券代码：002614　证券简称：蒙发利　公告编号：2012-12

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（http://cninfo.com.cn）、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券时报》。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
张年庆	董事	出差	曾建宝

1.3 公司年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人邹剑寒、主管会计工作负责人苏卫标及会计机构负责人（会计主管人员）杨青声明：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	蒙发利
股票代码	002614
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	张斌	吴奕伟
联系地址	厦门市思明区前埔路168号（五楼）	厦门市思明区前埔路168号（五楼）
电话	0592-5569658	0592-3795740
传真	0592-5532788	0592-3795724
电子信箱	zb@easepal.com.cn	lala@easepal.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）	1,886,839,584.65	1,829,852,227.71	3.11%	1,302,691,778.72
营业利润（元）	152,593,300.96	169,112,599.49	-9.77%	104,886,720.24
利润总额（元）	159,218,715.63	174,155,128.00	-8.58%	108,258,736.65
归属于上市公司股东的净利润（元）	138,440,892.76	153,076,726.08	-9.56%	93,970,114.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	129,393,996.25	136,456,337.64	-5.18%	82,784,738.86
经营活动产生的现金流量净额（元）	-69,767,025.14	146,054,644.47	-147.77%	147,800,819.93
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减（%）	2009年末
资产总额（元）	2,632,784,310.38	1,055,435,253.66	149.45%	874,790,275.54
负债总额（元）	621,582,171.50	657,939,300.43	-5.53%	574,080,700.25
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	2,011,202,138.88	397,495,953.23	405.97%	300,709,575.29
总股本（股）	120,000,000.00	90,000,000.00	33.33%	90,000,000.00

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）	1.42	1.70	-16.47%	1.04
稀释每股收益（元/股）	1.42	1.70	-16.47%	1.04
用最新股本计算的每股收益（元/股）	-	-	-	-
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	1.33	1.52	-12.50%	0.92
加权平均净资产收益率（%）	16.56%	40.58%	-24.02%	35.53%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	15.48%	36.17%	-20.69%	31.30%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.58	1.62	-135.80%	1.64
	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）	16.76	4.42	279.19%	3.34
资产负债率（%）（按合并口径）	23.61%	62.34%	-38.73%	65.62%
资产负债率（%）（按母公司口径）	20.14%	64.34%	-44.20%	63.31%

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
非流动资产处置损益	-113,658.66		1,268,061.12	-2,492.83
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	5,318,538.89		5,297,131.40	2,601,515.60
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	4,146,155.00		12,604,800.00	9,575,250.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,420,534.44		-71,690.46	845,345.02
所得税影响额	-1,724,673.16		-2,477,913.62	-1,834,242.52
合计	9,046,896.51	-	16,620,388.44	11,185,375.27

§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	26,403	本年度报告公布日前一个月末股东总数		26,294
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
邹剑寒	境内自然人	30.47%	36,567,000	36,567,000	0
李五令	境内自然人	30.47%	36,567,000	36,567,000	0
张泉	境内自然人	6.71%	8,048,000	8,048,000	0
天津雷石信源股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.23%	2,680,000	2,680,000	0
魏罡	境内自然人	0.92%	1,107,000	1,107,000	0
曾建宝	境内自然人	0.75%	900,000	900,000	0
刘才庆	境内自然人	0.75%	900,000	900,000	0
蔡坤平	境内自然人	0.46%	549,000	549,000	0
赵军定	境内自然人	0.46%	549,000	549,000	0
高兰洲	境内自然人	0.41%	486,000	486,000	0
陈海洲	境内自然人	0.41%	486,000	486,000	0
方敏	境内自然人	0.41%	486,000	486,000	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
金元证券股份有限公司	400,000	人民币普通股
华西证券-建行-华西证券融诚2号集合资产管理计划	250,000	人民币普通股
东莞证券-招行-旗峰财富1号产业升级集合资产管理计划	234,550	人民币普通股
中国银行-华夏行业精选股票型证券投资基金（LOF）	165,283	人民币普通股
黄松如	148,926	人民币普通股
沈素芳	134,556	人民币普通股
上海万可实业有限公司	119,066	人民币普通股
中信证券股份有限公司	115,500	人民币普通股
高志辉	108,225	人民币普通股
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	88,600	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十大股东中：邹剑寒、李五令属于一致行动人。其余股东与前两大股东不存在关联关系，也不属于一致行动人。未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。 前10名无限售条件股东之间：未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。	

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

（一）报告期公司经营情况回顾

1、公司总体经营情况

2011年受欧债危机的影响，全球经济复苏缓慢，我国按摩器具出口增速放缓，相对2010年同期增速下降4.81%，同时2011年出口呈现量减价升的趋势。根据中国海关数据统计显示，2011年我国按摩器具出口量比2010年度下降6.96%，但是，2011年度我国按摩器具出口平均价格比2010年度上升21.28%，从而使2011年我国按摩器具出口金额比2010年上升12.84%。

报告期内，公司在北美和欧洲地区的出口出现一定的下滑，与上年同期相比，出口销售收入下降16.65%。面对欧债危机，公司积极调整应对，加大了东亚及东南亚业务的拓展，在同战略客户对市场进行深入分析后，根据市场信息不断加强目标市场的新品开发，使得东亚及东南亚市场报告期内的收入较上年上升了39.26%。同时，公司加大内销业务的拓展，报告期内内销收入较上年上升了29.45%。公司在2011年度应对欧债危机采取的一系列市场拓展、新产品策划、完善内部管理等策略，使得公司2011年总体销售收入不但没有下滑，反而有一定程度的上升。

报告期内，公司实现营业收入188,683.96万元，同比增长3.11%，但由于材料、人工成本等生产要素快速上涨以及为应对欧债危机，公司加大了经营的相关投入，从而使得报告期内实现归属于上市公司股东的净利润为13,844.09万元，同比下降9.56%。

（二）对公司未来发展的规划及重大风险情况分析

1、公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

①）行业状况及发展趋势

1）产品功能、性能等获得突破，逐渐成熟

自按摩器具行业问世以来，技术进步是促进产业发展的主要推动力。随着行业的持续发展，产品智能化、功能复合化程度将越来越高。

①产品智能化

全功能按摩椅通过嵌入式智能芯片和新型电器元器件的广泛应用，逐步实现位置、压力、开关量信号的检测与控制，按摩器具产品的自动化程度越来越高，产品也将会更加智能化。

②产品功能复合化

围绕按摩椅展开的产品与功能开发，如在按摩椅基础上增加人体生理参数传感与无创检测技术相结合，使受按摩者在舒缓机体的同时，及时采集相关生理参数，并以此为基础展开健康管理工作，与远程医疗技术相结合，展开远程诊断，实现个性化的健康管理、理疗和保健。

③通过技术升级，实现多维化按摩

目前全功能按摩椅已实现了3D按摩，并向多维方向发展，多维按摩的实现将使得按摩椅的按摩效果更逼近人手效果；按摩部位疲劳程度与受力程度的识别，通过按摩椅智能控制技术与人体生理参数传感技术相结合，有效识别接受按摩者按摩部位的疲劳程度、受力程度等予以针对性的调节具体按摩部位的手法、力度；指压穴位的个性化识别，通过激光、红外等探测传感技术对每个人指压穴位进行激光测试，排除受按摩者身高、体型等干扰因素，准确把握指压穴位，以实现接近专业按摩师的指压效果。

2）外观时尚的家居按摩沙发兴起

近年来随着互联网在生活、工作、娱乐等领域的应用普及，长时间使用电脑导致患有肩酸等身体不适症状的人群逐渐增多，对具有按摩保健、缓解疲劳功能产品的需求进一步趋向年轻化、实用化。通常定位于满足中老年消费者需求的全功能按摩椅与年轻一族的消费能力、消费理念存在一定差异，于是一种具备按摩功能，较低价格并带有其他沙发或办公椅等家具基本功能的家居型按摩椅应运而生。

3）消费力将进一步释放，消费重心从中心地区外延扩展

目前日本是全球按摩器具市场最为成熟的国家，除日本以外的东亚和东南亚地区、北美以及欧洲的按摩器具消费市场均主要在最近一二十年开始兴起，目前仍处于成长阶段。东亚和东南亚地区受中国传统按摩补益理念的影响较大，易于接受按摩器具产品，随着经济水平的提升，消费需求不断释放；北美、欧洲等发达国家民众在各区域按摩器具品牌商持续的市场培育下，也逐步认同了按摩器具产品舒缓疲劳、保健身心的功能，近年来保持了较快的发展势头。

我国由于受国民消费能力影响，作为生活非必需品的按摩器具消费市场仍处于发展初期。近年来，随着国民经济水平的快速发展，手持式按摩器、足部按摩器等按摩小电器市场不断升温并已步入城市家庭，消费重心也将从中心城市扩展到地级市场。

未来几年，包括我国在内的全球按摩器具市场将进入快速发展时期。

4）销售渠道将从单一化到多元化

随着按摩器具行业的发展，行业的销售渠道将逐步多元化，从原来传统的百货商场、健身器材专卖店渠道逐步发展一系列的新兴渠道，包括家电连锁、电视直销、团购、社区推广及4S店等特殊渠道。

②）面临的市场竞争格局和机遇

1）面临的市场竞争格局

目前，公司是我国专业的按摩器具产品研发与生产商。根据中国海关数据统计整理，2011年公司按摩器具出口金额占全行业出口总额的比例分别为18.17%，出口份额排名第一，位居第二的大东傲胜保健器（苏州）有限公司出口金额占全行业出口总额比例仅为7.47%，公司市场竞争力较强。

2）公司面临的机遇

①国外消费者对中国传统医学的青睐和信任将促进按摩器的发展

按摩补益，是中国传统的养生保健方法。在二千多年前，已形成按摩专著《黄帝歧伯（按摩十卷）》。除中医外，阿拉伯医学、印度医学也存在类似的手法治疗。国外消费者对中国传统医学的青睐和信任将有力促进按摩器的发展，从而也带来公司的发展机遇。

②市场需求层次多，按摩器具特开发空间大

自按摩器具产品问世以来，市场的需求使终在推动着行业的发展与进步，市场反复的对按摩器具产品提出新的需求，按摩器具待开发空间较大。

公司一直以来是相当重视市场调研与研发投入，能够配合客户及时推出更加贴近消费者需求的产品，每年推出上百种的新产品以应对市场的需求。正因为一直以来持续的高研发投入，使公司能够应对市场不同层次的需求，快速的开发，领跑在先。

③健康消费增长为按摩器具发展提供了机遇

我国由于受国民消费能力影响，作为生活非必需品的按摩器具消费市场仍处于发展初期。近年来，随着国民经济水平的快速发展，全球人口老龄化及大众对生活质量和健康水平更高期望的要求下，使我国消费群体消费理念及消费结构逐步升级，从而给公司国内业务发展带来机遇。

④上市成功给公司发展带来机遇

2011年发行上市新股的成功，公司从单纯的产品经营层次跃升到资本经营的层次，通过发行股票募集的资金，公司在按摩居室电器领域内两个募集资金投资项目的逐步建设完成并投入使用，以及超募资金为改进项目发展、投资更多的公司主营业务及周边新项目提供资金保障与支持，同时扩大了公司及公司产品的知名度，这些都为公司注入强大的发展后劲，使公司能够朝更高更深的方向发展。

2、公司发展战略

按摩器具传承中医"治未病"的健康理念，能够简单方便地帮助商旅一族、办公室一族、都市亚健康人群及中老年人群舒缓压力、缓解疲劳和按摩治疗，并且疗效显著。随着中医独特的医疗保健康复模式及其价值逐渐被国际社会所理解和接受，社会用于健康保健投资的提升等因素驱动下，公司所处行业面临广阔的发展前景。为此，公司制订的发展战略如下：秉承"不懈锐意进取，拓宽按摩产品领域；致力产品创新，提高人们生活品质"的经营理念，专注于亚健康及中老年人群的自助式日常保健需求，持续研发创新按摩器具精品，建设行业领先的专业化生产基地。为健康产品品牌商提供一站式的服务，同时在国内市场积极发展自有品牌，稳步提升公司在各区域市场、各系列产品领域的业务份额，力争成为"全球按摩器具行业技术领先、规模领先、服务领先的综合实力领先企业"。

3、公司存在的主要竞争优势

作为专业的按摩器具产品研发与生产商，经过历年的积累与沉淀，公司积累了包括技术研发、一体化服务、人才团队、成本、产品组合、规模与产能多方面优势，随着公司2011年度成功在深圳中小板上市，使公司从单纯的产品经营层次跃升到资本经营的层次，进一步加强了公司的竞争力。

4、可能面临的风险

①）宏观经济变动风险

1）市场风险

目前全球经济受欧债危机等多重不利因素影响，复苏的步伐放缓，影响按摩器具行业发展的不稳定因素仍然存在，按摩器具属生活非必需消费品，其消费在一定程度上受宏观经济影响较大。

2）汇率风险

公司业务以外销为主，结算货币主要为美元。从2005年7月21日汇改以来，截至2011年12月31日，美元对人民币中间价为6.3100。2005年7月21日至2011年12月31日，人民币累计升值幅度达31.16%。

2009-2011年，公司结汇金额分别为16,319.00万美元、24,206.70万美元及25,023.32万美元，逐年增加。人民币升值对公司出口业务会产生一定影响：第一，人民币汇率水平波动导致公司出现汇兑损益，2009-2011年，公司汇兑损益分别为-606.39万元、-209.89万元和1,743.13万元，分别占当期利润总额的-5.60%、-1.21%和10.95%，对公司经营业绩具有一定影响。第二，受人民币汇率上升影响，2009-2011年，公司分别确认远期外汇合约公允价值变动损益957.53万元、1,260.48万元和414.62万元，对公司经营业绩影响明显。第三，人民币汇率上升导致公司出口产品国际市场价格优势发生不利变化，从而直接影响本公司的生产经营业绩。

综上，如果未来人民币汇率的浮动方向、幅度与公司预测的远期汇率变动不一致，可能对公司业绩造成不利影响。

②）经营风险

1）新产品研发适销性的风险

公司主要采用PRMS模式为客户提供更加契合于其市场定位和营销计划的产品创意、研发设计、制造服务等。新产品研发设计是满足市场需求及品牌核心价值、控制制造成本的关键环节。报告期内，公司通过国外目标销售市场调查、买手反馈、售后反馈等多种方式完善研发决策程序，并采用多个新产品研发计划同时推进、研发人员绩效与市场表现挂钩等措施，把握和预测不同地域、不同时期消费者对公司产品的需求偏好，新产品研发有力地推动了经营业绩的增长。未来如果新产品适销性不佳，导致客户后续订单难以落实，可能会对公司经营业绩造成负面影响。

2）公司经营的季节性波动风险

按摩器具作为健康保健产品，在使用方面并不受季节性因素影响，但由于全球各区域市场文化差异、国民习俗不同等因素造成消费者在购买产品时存在一定的季节性差异，从而使公司在生产经营方面出现一定的旺季和淡季，受此影响，报告期内公司的经营业绩、财务状况、现金流量等指标存在较明显的季节性波动。报告期下半年主营业务收入占全年主营业务收入的比重为60.00%。因此，销售季节性波动可能会给公司的生产运营造成一定的不利影响。

3）人力资源成本上升风险

由于通货膨胀、工人紧缺等原因，造成公司人力资源成本总体呈上升趋势，如果公司主营业务不能保持持续增长，盈利水平不能保持稳步提升，未来人力资源成本的继续上升将对公司的盈利水平造成一定影响。

5、公司2012年经营计划和主要目标

未来，公司将充分发挥自身的创新、规模、品质及服务等综合优势，在纵向上针对现有产品类别不断改进创新，在横向上结合消费者日常保健需求不断丰富产品类别，引领按摩器具行业进一步做大做强，力争3年内发展成为全球按摩器具行业的综合实力领先企业。为了实现这一整体目标，公司主要措施为：

①）稳定传统按摩器具市场，实现区域市场突破

未来，公司将在稳定传统按摩器具市场的基础上，进一步加大市场开发、深化业务网络建设，实现区域市场突破。

国际市场方面，继续巩固北美、东南亚等市场领先地位，拓展具有品牌及渠道优势的欧洲客户、日本客户，引导并培育南美、大洋洲等区域潜在客户。同时，根据与战略客户对市场调研，加强新品的开发，将按摩居室电器产品逐渐推广至以清费按摩小电器为主的北美市场和以消费日本厂商制造按摩椅的日本市场，实现公司高端按摩产品在主力消费市场的进入与突破。渠道覆盖方面，继续强化百货公司、大卖场、连锁药店、专卖店等终端业态，积极配合客户介入家具、网络销售、电视购物等新业态。

国内市场方面，公司已经同马来西亚健康生活世界有限公司（Healthy World Lifestyle Sdn. Bhd）（简称OGAWA）共同出资设立合营企业，未来公司将积极推广"OGAWA"品牌及公司自有"轻松伴侣"品牌。在经济比较发达的主要地级以上城市建立自有品牌旗舰店、零售终端等销售网络，以百货商场、购物中心为主渠道，以家具、网络销售、4S等为辅，进行国内市场渠道覆盖与推广。

②）坚持研发创新，扩大按摩器具产品外延，创造可持续的消费者需求

未来，公司将继续加大对新产品、新技术的开发投入，重点发展智能检测、精密传感、无刷电机等技术。同时，扩大按摩器具产品的外延，和医疗电子、远程检测等技术相结合，搭建智能健康云平台，实现个性化的健康管理、理疗和保健，挖掘与创造可持续的消费者需求。

③）建设行业领先的专业化生产基地，进一步增强规模优势

未来，公司在持续提升行业专业化按摩小电器生产基地运营效率的同时，将积极建设行业内规模领先、品质领先的按摩居室电器生产基地，突破产能瓶颈，充分发挥公司重要战略客户群的渠道优势，实现持续稳健发展目标。

④）加大人才引进与培养

人才是保证公司各项业务持续发展的基础。按摩器具是新兴的消费电子产品，不断更新的新技术亟需专门的技术人才跟踪消化、创新。同时，我国制造商服务于全球按摩器具品牌商及未来国内品牌的建设与发展，亟需熟悉品牌管理、营销渠道运作的复合型管理人才。

未来，公司将加大人才引进与培养。一方面加大高端经营管理人才的引进力度，一方面加强公司储备干部的培训与锻炼。同时，公司将深化人力资源改革，建立和完善关键岗位人员的激励约束机制，努力创造适宜人才发展的良好环境。

⑤）深化改革和组织结构调整，提升管理

为满足持续快速发展需要，公司将按照现代企业制度，不断完善法人治理结构，健全内部控制制度，最大限度地降低经营风险。

以加强董事会建设为重点，完善战略和投资委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会的职能作用，更好的发挥董事会在公司战略方向、重大决策、选择经理人员等方面的作用。

以强化集团化管理为中心，适时调整原有组织机构，加强内控部门的建设，保证公司组织结构的合理性和有效性，以满足公司长远发展的内在需要。

以提升经营效率为目标，进一步完善市场经营服务小组、集中采购、5S推行委员会的运作效率，使企业资源得以最有效的运用。

⑥）收购兼并或合作，提升公司的竞争地位

公司将根据整体发展战略以及未来发展方向，采用收购兼并或合作的方式，整合或联合按摩器具行业和周边行业专长的企业，提升公司的竞争地位。

6、资金需求及使用计划

基于公司整体目标及2012年总体经营计划，2012年公司除了继续对按摩居室电器领域内两个募集资金投资项目建设外，鉴于电动轮椅市场需求及发展前景，公司拟以超募资金进行电动轮椅相关厂房、设备等的投入。同时，2012年公司将加大内销市场品牌与渠道的推广。

公司与银行等金融机构保持良好的资金关系，计划2012年度向银行申请综合授信总金额8.5亿，以满足公司流动资金周转需求，保证公司持续稳定的发展。

5.2 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	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（%）
电器机械及器材制造	181,383.17	145,798.33	19.62%	3.14%	3.96%	-0.63%
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（%）
按摩小电器						
其中：塑胶器械	81,581.29	64,051.62	21.49%	0.96%	-0.95%	1.52%
电子器械	15,807.84	13,867.61	12.27%	-16.27%	-8.56%	-7.41%
座垫	26,699.20	21,231.18	20.48%	3.01%	1.65%	1.06%
小计	124,088.32	99,150.42	20.10%	-1.21%	-1.55%	0.28%
按摩居室电器						
其中：全功能按摩椅	36,337.70	28,621.90	21.23%	30.60%	31.63%	-0.62%
家居型按摩椅	6,598.50	5,837.43	11.53%	-33.33%	-26.11%	-8.64%
小计	42,936.20	34,459.33	19.74%	13.83%	16.24%	-1.67%
按摩器具产品合计	167,024.52	133,609.75	20.01%	2.27%	2.49%	-0.17%
其他	14,358.65	12,188.59	15.11%	14.52%	23.34%	-6.08%
合计	181,383.17	145,798.33	19.62%	3.14%	3.96%	-0.63%

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

1、报告期内，公司管理费用同比增长25.19%，主要是为应对欧债危机，公司加大了经营的相关投入，同时，公司为更好的稳定员工队伍，引进高端人才，提高员工的工资，使公司薪酬支出大幅度上升。

2、报告期内，公司财务费用同比下降507.77%，主要是新股发行上市募集资金产生的利息收入及公司2011年度远期结汇产生的汇兑收益。

3、报告期内资产减值损失比上年同期上升37.46%，主要是期末应收账款增加，根据公司坏账准备计提政策计提的资产减值损失增加。

4、报告期内，公司公允价值变动损益同比下降67.11%，主要是12月底美元对人民币的持续升值，导致公司签订的尚未交割远期结汇合约公允价值变动收益减少。

5、报告期内投资收益比上年同期减少145.10万元，主要是2010年，公司投资的惠州市傲力电子科技有限公司清算，公司实际收回的资产价值与公司长期投资账面净值的差额为145.10万元，确认投资收益。而报告期内，公司无相关确认投资收益的事项。

§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

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

6.5 对2012年1-3月经营业绩的预计

□ 适用 √ 不适用

厦门蒙发利科技（集团）股份有限公司
董事长：邹剑寒
2012年2月27日

证券代码：002614　股票简称：蒙发利　公告编号：2012-02号

厦门蒙发利科技（集团）股份有限公司第二届董事会第十次会议决议的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

厦门蒙发利科技（集团）股份有限公司（以下简称"公司"）第二届董事会第十次会议通知以电话、传真及电子邮件等相结合方式于2012年2月17日发出，会议于2012年2月27日以现场方式进行召开，表决，并获得全体董事确认，实到9名，出席会议董事8名，董事张年庆先生授权董事曾建宝先生出席会议并行使表决权。本次会议由公司董事长邹剑寒先生主持，会议符合《中华人民共和国公司法》和公司章程的有关规定。

经全体董事认真审议，以通讯表决方式通过了如下决议：

一、会议以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《2011年度财务决算报告的议案》。

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计结果，2011年度公司实现营业收入188,683.96万元，同比增长3.11%；利润总额15,921.87万元，同比下降8.58%；净利润13,844.09万元，同比下降9.56%，归属于母公司所有者的净利润13,844.09万元，同比下降9.56%。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

二、会议以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《2011年度董事会工作报告的议案》。

该报告详见公司《2011年年度报告》第八节。

本议案尚需提交股东大会审议。

独立董事马永义先生、独立董事白知朋先生、独立董事谢永添先生向董事会提交了《独立董事2011年年度述职报告》，具体内容详见公司指定的信息披露媒体巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。

三、会议以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《2011年度总经理工作报告的议案》。

该报告详见公司《2011年年度报告》第五节。

四、会议以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《公司2011年度报告及报告摘要的议案》。

《公司2011年度报告及报告摘要》的具体内容，详见公司指定的信息披露媒体《中国证券报》、《上海证券时报》、《证券日报》、《证券时报》以及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

五、会议以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《2011年度利润分配预案的议案》。

同意以截止2011年12月31日公司总股本12,000万股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利4.00元人民币（含税）；同时进行资本公积转增股本，以公司总股本12,000万股，向全体股东每10股转增10股，转增后公司总股本将增加至24,000万股。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

《2011年度利润分配预案的公告》详见公司指定的信息披露媒体巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。

六、会议以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《2012年度财务预算报告的议案》。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

七、会议以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《2011年度内部控制自我评价报告的议案》。

《2011年度内部控制自我评价报告》的具体内容，详见公司指定的信息披露媒体巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。

八、会议以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《2012年度金融衍生品交易计划的议案》。

为加强及规范公司的内部控制，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》、《公司章程》和等法律、法规和规章的要求并结合公司的具体情况，建议公司2012年度金融衍生品交易业务（即公司从事的远期结售汇业务）的总金额控制在29,620.12万美元（根据公司2011年年度外汇收入24,683.43万美元的120%比例计算）以内。

《2012年度金融衍生品交易计划的公告》的具体内容，详见公司指定的信息披露媒体巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。

九、会议以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《2011年度公司募集资金年度存放与使用情况的专项报告的议案》。

《2011年度公司募集资金年度存放与使用情况的专项报告》以及《关于厦门蒙发利科技（集团）股份有限公司2011年度募集资金存放与使用情况鉴证报告》的具体内容，详见公司指定的信息披露媒体巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。

十、会议以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《2012年度公司向银行申请综合授信总额和授信权限的议案》。

2012年度向下述银行申请综合授信总金额8.50亿元人民币，其中向招商银行股份有限公司厦门分行申请综合授信1.50亿元人民币、向中国工商银行股份有限公司厦门分行东区支行申请综合授信2.00亿元人民币、向中国农业银行股份有限公司厦门分行莲前支行行申请综合授信2.00亿元人民币、向中国银行股份有限公司厦门分行申请综合授信1.50亿元人民币、向中国进出口银行厦门分行申请综合授信1.50亿元人民币。并授权公司董事长邹剑寒先生签署在上述银行申请综合授信额度范围内的相关合同文本。

十一、会议以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于续聘2012年度审计中介机构的议案》。

同意续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2012年度审计机构，进行公司财务报表审计及其他相关事项的审核、鉴证、咨询服务业务，聘期一年；并授权董事会根据公司审计业务的实际情况，并参照其他审计机构的收费标准，协商确定立信会计师事务所（特殊普通合伙）的相关业务报酬并签署相关协议和文件。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

十二、会议以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于更换独立董事的议案》。

公司原独立董事马永义先生因个人原因辞职，于2012年2月7日向董事会申请辞去公司独立董事和董事会审计委员会相关职位。

现提名黄印强先生为公司独立董事候选人，并提交股东大会选举《独立董事候选人黄印强先生的简历附后》。

十三、会议以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于调整审计委员会组成人员的议案》。

鉴于独立董事马永义先生提出书面辞职申请，建议董事会审计委员会的组成人员进行相应调整，董事会审计委员会由独立董事黄印强先生、独立董事谢永添先生、董事曾建宝先生三人组成，其中独立董事黄印强先生为召集人。

十四、会议以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于制定公司股东大会网络投票实施细则的议案》。

《公司股东大会网络投票实施细则》的具体内容详见公司指定的信息披露媒体巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。

十五、会议以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于使用超募资金暂时补充流动资金的议案》。

公司本次公开发行的股票已于2011年9月9日在深圳证券交易所上市交易，本次上市共募集资金156,000万元，扣除上市发行费用8,500.80万元外，募集资金净额为147,499.20万元，比本次拟募集资金43,759.63万元超出了103,739.57万元。

为提高募集资金使用效率，降低公司财务费用，满足公司业务增长对流动资金的需求，提高公司的盈利能力，本着有利于股东利益最大化原则，在保证募集资金项目建设资金需求的前提下，根据《进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所小企业板信息披露业务备忘录第29号：超募资金使用及募集资金永久性补充流动资金》等相关规则及公司章程的规定，结合公司生产经营需求及财务情况，为满足公司生产经营需求，加快市场拓展、进一步提升公司盈利能力，公司拟使用超募资金9,000万元用于暂时补充流动资金，使用期限自2012年2月27日第二届董事会第十次会议审议通过之日起不超过6个月。本次流动资金主要用于调整公司的资产负债结构，减轻财务压力，达到提高资金利用效率，提升股东收益的目的。按照目前半年期银行的基准利率6.10%计算，本次使用超募资金9,000万元暂时补充流动资金可为公司节省利息支出274.5万元。

通过补充流动资金，可以减少公司的资金借款、降低公司的财务费用。有利于公司提高募集资金使用效率，降低公司财务成本。

公司在过去十二个月内未进行证券投资等高风险投资，并承诺在使用超募资金补充流动资金后十二个月内不进行证券投资等高风险投资。同时公司还承诺当募集资金项目需要时，公司将及时用自有资金或银行贷款归还到募集资金专用账户，并保证暂时用于补充流动资金的款项到期后，及时归还到募集资金专用账户，不影响募集资金项目投资计划的正常进度。

《关于使用超募资金暂时补充流动资金的公告》的具体内容，详见公司指定的信息披露媒体巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。

十六、会议以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于使用超募资金投资项目的议案》。

公司拟用超募资金21,439.32万元投资公司全资子公司厦门康先电子科技有限公司年产6万台电动轮椅和年产12万台老人椅新建项目。项目建设地位于厦门市同安工业集中区马安路以南（T2010Y26地块），项目建设单位为厦门康先电子科技有限公司，项目建设期为一年。

《关于使用超募资金投资项目的公告》的具体内容，详见公司指定的信息披露媒体巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。

十七、会议以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于聘请魏罡先生为公司副总经理的议案》。

根据公司总经理提名，经过公司第二届董事会提名委员会的审议，同意提交聘请魏罡先生为厦门蒙发利科技（集团）股份有限公司副总经理，任期3年的议案《副总经理魏罡先生的简历附后》。

十八、会议以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于召开2011年年度股东大会的通知的议案》。

公司董事会决定于2012年3月20日上午10:00时，在厦门市前埔路168号公司会议室以现场会议方式召开2011年年度