北京四维图新科技股份有限公司

证券代码:002405　证券简称:四维图新　公告编号:2012-005

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(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 无

1.3 公司年度财务报告已经信永中和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。

1.4 公司负责人吴劲风、主管会计工作负责人冯海及会计机构负责人(会计主管人员)王晓晓声明: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	四维图新
股票代码	002405
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	郭民清	秦芳
联系地址	北京市朝阳区曙光西里甲5号凤凰置地广场A座写字楼17层	北京市朝阳区曙光西里甲5号凤凰置地广场A座写字楼17层
电话	010-82306399	010-82306399
传真	010-82306909	010-82306158
电子信箱	guominqing@navinfo.com	qinfang@navinfo.com

§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)	867,124,465.32	675,259,579.44	28.41%	428,058,536.53
营业利润(元)	298,576,158.60	225,771,591.69	32.25%	132,363,393.47
利润总额(元)	372,411,095.69	286,988,781.00	29.77%	172,999,819.96
归属于上市公司股东的净利润(元)	281,435,404.96	232,874,112.85	20.85%	136,181,923.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	264,951,335.37	222,806,059.95	18.92%	127,583,902.64
经营活动产生的现金流量净额(元)	383,846,719.78	398,502,182.09	-3.68%	208,782,810.01
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额(元)	2,647,596,098.79	2,288,648,075.24	15.68%	603,340,411.03
负债总额(元)	286,082,030.77	163,222,370.81	75.27%	105,018,553.46
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	2,310,878,561.42	2,091,385,099.98	10.50%	480,319,554.90
总股本(股)	480,275,494.00	400,229,579.00	20.00%	344,229,579.00

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)	0.59	0.51	15.69%	0.33
稀释每股收益(元/股)	0.59	0.51	15.69%	0.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.55	0.49	12.24%	0.31
加权平均净资产收益率(%)	12.84%	16.62%	-3.78%	32.06%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	12.09%	15.90%	-3.81%	30.04%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.80	1.00	-20.00%	0.61
	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)	4.81	5.23	-8.03%	1.40
资产负债率(%)	10.81%	7.13%	3.68%	17.41%

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	-113,974.71		137,990.61	-72,039.25
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	16,773,160.36		10,859,257.23	9,837,959.91
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	327,377.62		-362,921.21	193,043.51
少数股东权益影响额	48,787.55		11,991.43	-310,561.02
所得税影响额	-551,281.23		-578,265.16	-1,050,382.43
合计	16,484,069.59	-	10,068,052.90	8,598,020.72

§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	28,222	本年度报告公布日前一个月末股东总数	26,713

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
中国四维测绘技术有限公司	国有法人	23.57%	113,188,794	113,188,794	0
上海明海商务咨询有限公司	境内非国有法人	9.27%	44,504,497	0	0
四维航空遥感有限公司	境内非国有法人	6.12%	29,374,206	0	0
新疆赛众股权投资有限公司	境内非国有法人	4.97%	23,885,293	0	0
广州新维投资咨询有限公司	境内非国有法人	4.97%	23,850,124	0	0
新疆商络股权投资有限责任公司	境内非国有法人	3.69%	17,735,850	0	17,383,000
胡戈新	境内自然人	3.06%	14,681,841	8,114,248	0
孙玉国	境内自然人	3.02%	14,499,185	11,249,389	0
诸兆英	境内自然人	2.11%	10,142,930	0	0
中国农业银行-景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)	基金、理财产品等	1.85%	8,888,103	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
上海明海商务咨询有限公司	44,504,497	人民币普通股
四维航空遥感有限公司	29,374,206	人民币普通股
新疆赛众股权投资有限公司	23,885,293	人民币普通股
广州新维投资咨询有限公司	23,850,124	人民币普通股
新疆商络股权投资有限责任公司	17,735,850	人民币普通股
诸兆英	10,142,930	人民币普通股
中国农业银行-景顺长城资源垄断股票型证券投资基金	8,888,103	人民币普通股
中国工商银行-景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	7,517,338	人民币普通股
胡戈新	6,567,593	人民币普通股
中国农业银行-景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金	5,675,075	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动的说明	前述股东中: (1)公司控股股东中国四维测绘技术有限公司持有公司股东四维航空遥感有限公司30.6%的股权,为四维航空遥感有限公司的第二大股东;公司股东上海明海商务咨询有限公司持有四维航空遥感有限公司29.4%的股权,为四维航空遥感有限公司的第三大股东; (2)除此之外,公司未知其余股东之间是否存在关联关系或一致行动。

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、管理层讨论与分析

(一)报告期内总体经营情况

报告期内,公司主营业务稳步增长,业务结构和市场环境未发生显著变化。2011年1-12月,公司实现营业总收入86,712.45万元,归属于母公司所有者的净利润28,143.54万元,分别比去年同期增长28.41%、20.85%,主要是由于公司导航电子地图产品销售和动态交通信息服务收入继续保持较高速度增长。

(二)公司主营业务及经营情况

1、主营业务

公司经营范围:许可经营项目:第二类增值电信业务中的信息服务业务;

一般经营项目:开发、生产导航电子地图、计算机软、硬件;开发智能交通、航空航天遥感、地理信息系统、自动制图、地图编制、互联网地图服务、设备管理、测绘工程、个人数字助理的技术及产品;销售自产产品;技术进出口、货物进出口。

3、主要财务指标大幅变动情况及原因

①资产负债表项目大幅变动及原因

单位:元

项目	2011-12-31	2010-12-31	增减	变动主要原因
合并	合并			
应收票据	381,000.00	1,556,000.00	-75.51%	本期票据到期兑现所致
应收账款	60,065,376.45	25,597,413.44	134.65%	本期信用期内随销售收入增加应收账款增加
其他应收款	68,969,340.37	16,219,425.14	325.23%	本期支付的投权收购款因工商登记尚未完成暂列入其他应收款
存货	1,480,852,56	553,637.68	167.48%	本期库存商品增加
其他流动资产	10,177,522.50	3,554,635.80	186.32%	本期待抵扣增外所得税增加
长期股权投资	46,848,771.50	34,735,412.00	34.87%	本期新增对参股公司的投资
固定资产	79,969,362.12	55,573,019.40	43.90%	本期新增固定资产
无形资产	66,001,471.85	46,008,344.32	43.46%	本期新增软件、非专利技术、特许权等无形资产
开发支出	97,099,822.04	50,400,122.83	92.66%	本期数据库、软件等开发投入增加所致
商誉	75,205,727.14	33,633,989.19	123.60%	本期收购Mapscape B.V.新增商誉
应付帐款	36,619,943.56	16,939,636.24	116.18%	本期增加应付合同款项
预收账款	39,942,760.71	30,360,681.98	31.56%	本期部分客户预先支付的货款增加
应付职工薪酬	62,225,024.40	45,987,309.79	35.31%	本期计提未发放的薪酬增加
应交税费	36,473,832.89	-171,428.77	21376.38%	本期应交所得税增加
一年内到期的非流动负债	31,980,624.06	1,009,368.07	3068.38%	上期其他非流动负债在本期内转入至一年内到期的非流动负债,以及一年内应付投资款增加
长期应付款	25,711,875.00	0.00	———	一年以上应付投资款增加
递延所得税负债	8,171,363.58	-100.00%	本期递延所得税负债事项转回	
其他非流动负债	10,200,000.00	27,799,901.35	-63.31%	上期其他非流动负债在本期内转出至一年内到期的非流动负债
盈余公积	65,719,517.00	38,818,926.01	69.30%	本期净利润提取盈余公积
未分配利润	523,463,798.33	329,530,077.34	58.85%	本期净利润增加
外币报表折算差额	-1,213,103.33	127,747.21	-1049.61%	本期外币报表汇率变动
少数股东权益	50,635,506.60	34,040,604.45	48.75%	本期子公司净利润形成少数股东权益

②利润表项目大幅变动及原因

单位:元

项目	2011-12-31合并	2010-12-31合并	增减	变动主要原因
营业成本	130,794,022.63	79,971,273.28	63.55%	本期销售收入增加及毛利率变动
营业税金及附加	16,525,578.47	10,480,411.63	57.68%	本期收入增加导致城建税及教育费附加等税金增加
财务费用	-44,972,291.72	-13,303,279.94	-238.05%	本期银行存款利息收入增加
资产减值损失	520,270.57	-1,106,063.76	147.04%	本期应收账款、其他应收款增加计提坏账准备
投资净收益	-186,640.50	118,923.32	-256.94%	本期联营投资企业亏损
营业外支出	289,694.12	756,287.36	-61.70%	本期处置非流动资产损失减少
所得税费用	64,296,325.36	32,108,825.90	100.25%	会计利润增加及2011年母公司重点软件企业资质尚在申请当中,暂按15%企业所得税率计算,而2010年度母公司享受重点软件企业10%优惠税率

③现金流量表项目大幅变动及原因

单位:元

项目	2011-12-31合并	2010-12-31合并	增减	变动主要原因
投资活动产生的现金流量净额	93,124,568.23	-1,582,480,233.21	105.88%	本期定期存款减少即收回其他投资现金增加
筹资活动产生的现金流量净额	-69,874,465.76	1,378,410,706.56	-105.07%	相较上期公司上市募集资金效应现金流入增加而言本期无募集资金现金流入,另一方面因本期分配现金股利较现金流出

4、主营业务结构构成

单位:万元

行业	业务总额	营业收入	占比(%)	营业收入比上年增减(%)
导航电子地图	车载导航领域	37,351.49	43.10%	1.17%
消费电子领域及其他		37,952.71	43.79%	44.69%
小计		75,304.20	86.89%	19.25%
综合地理信息服务	动态交通信息服务	5,861.15	6.76%	197.92%
车联网及地图编译服务		2,779.02	3.21%	-
在线服务及行业应用		2,017.23	2.33%	16.90%
其他		703.06	0.81%	-15.51%
小计		11,360.76	13.11%	164.71%
合计		86,664.96	100.00%	28.50%

5、报告期内费用构成情况

单位:万元

项目	2011年度	2010年度	同比变化(%)
销售费用	4,272.63	3,696.68	15.58%
管理费用	42,276.78	33,659.78	25.60%
财务费用	-4497.23	-1,330.33	-238.05%
所得税费用	6,429.63	3,210.88	100.25%

①销售费用:报告期发生额较去年同期增长15.58%,原因为公司销售收入增长导致销售费用增加。

②管理费用:报告期发生额较去年同期增长25.60%,原因主要为公司产品及技术的研发投入增加。

③财务费用:报告期发生额较去年下降238.05%,原因主要为银行存款利息收入增加。

④所得税费用:报告期发生额较去年同期增长100.25%,原因为会计利润增加及2011年母公司重点软件企业资质尚在申请当中,暂按15%企业所得税率计算,而2010年度母公司享受重点软件企业10%优惠税率。

6、公司技术研发情况

公司近三年的研发投入见下表:

单位:万元

项目	2011年度	2010年度	2009年度
研发费用	35,614.82	24,903.58	15,897.86
研发费用占营业收入比例	41.07%	36.88%	37.14%

其中:资本化的研发费用 10,219.48、5,944.48、5,602.03

报告期内,公司获得专利授权22项,申请专利107项,登记软件著作权36项。截至2011年公司累计获得授权专利31项,累计申请专利289项,累计登记软件著作权147项。

7、公司主要客户和供应商情况

排名 客户名称 应用品牌 销售金额(万元) 占营业收入比例

1 NAVTEQ Europe B.V. 诺基亚 39,484.91 45.54%

2 电装(庆津)汽车导航系统有限公司 丰田、日产 通用 11,454.22 13.21%

3 日本三菱电机株式会社 奔驰 4,724.84 5.45%

4 Harman Becker Automotive Systems GmbH 奔驰、现代、保时捷 3,641.12 4.20%

5 日产(中国)投资有限公司 日产 2,544.18 2.93%

合计 61,849.27 71.33%

排名 供应商名称 采购用途 采购金额(万元) 占全部供应商采购金额比例

1 中交宇科(北京)空间信息技术有限公司 数据加工 630.00 13.74%

2 北京联创佳图科技有限公司 数据加工 511.14 11.15%

3 北京超图软件股份有限公司 数据加工 360.00 7.85%

4 地质出版社 存储介质 290.41 6.34%

5 北京东方道迩信息技术股份有限公司 数据加工 280.42 6.12%

合计 2,071.97 45.20%

公司前五名客户与公司不存在关联关系,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中均没有直接或间接拥有权益。

2011年5月,公司与中交宇科(北京)空间信息技术有限公司(下简称"中交宇科")签署数据加工协议,彼时本公司与中交宇科尚不存在关联关系,2011年11月份公司与中交宇科及其股东签署股权收购协议,中交宇科成为公司控股子公司。截至2011年12月31日,中交宇科因被收购而进行的股权变更尚未完成。除中交宇科外,公司上述其他四名供应商与公司不存在关联关系,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在上述四家供应商中也没有直接或间接拥有权益。

8、订单情况

同2010年相比,公司2011年面向客户的销售与服务活动正常进行。

9、报告期内,公司子公司情况

单位:万元人民币(特指除外)

公司类型	公司名称	业务性质	注册资本	净资产	总资产	净利润
控股子公司	北京图新经纬导航系统有限公司	导航电子地图销售	750.00	3,942.77	11,613.81	2,222.18
控股子公司	上海纳维信息技术有限公司	导航电子地图销售	827.65	6,391.01	12,145.23	3,222.59
全资子公司	北京四维图新科技有限公司	导航电子地图技术开发	1,000.00	704.75	817.45	2.98
控股子公司	北京世纪高通科技有限公司	交通动态信息服务	4,600.00	-1,607.62	8,749.95	370.24
全资子公司	四维图新(香港)有限公司	导航电子地图产品与技术开发	30万美元	5.52	5.52	0.31
全资子公司	四维图新(欧洲)有限公司	导航电子地图产品与技术开发	9万欧元	-372.21	23.68	-531.86
全资子公司	上海四维图新信息技术有限公司	计算机软件开发,服务	500.00	504.91	627.97	1.88
全资子公司	西安四维图新信息技术有限公司	技术开发	2,500.00	2,510.49	2,627.12	-10.49
全资子公司	Mapscape B.V.	电子地图产品和服务的研发和销售	1.80万欧元	1,145.94	1,950.67	-122.85

10、投资情况

①公司募集资金项目投资情况

A、本年度募集资金使用情况

a、本年度以募集资金直接投入募集项目17,311.11万元,以超募资金投资6,753.97万元,共计投入24,065.08万元,募集资金累计投入41,132.13万元。

B、募集资金存放情况

截止2011年12月31日,尚未使用的募集资金余额为99,780.52万元,募集资金具体存放情况如下:

金额单位:人民币元

专户银行	专户账号	账户类别	存储余额	备注
招商银行北京分行营业部	110902432610603	募集资金专户	996,335.02	活期存款
招商银行北京分行营业部	110902432680001	募集资金专户	46,262,500.00	定期存款
招商银行北京分行营业部	110902432680006	募集资金专户	20,193,750.00	定期存款
中国民生银行股份有限公司北京金融街支行	011401417001593	募集资金专户	1,165,792.87	活期存款
中国民生银行股份有限公司北京金融街支行	011401427000136	募集资金专户	101,525,000.00	定期存款
中国民生银行股份有限公司北京金融街支行	011401427000133	募集资金专户	101,525,000.00	定期存款
中国民生银行股份有限公司北京金融街支行	011401427000135	募集资金专户	101,525,000.00	定期存款
中国民生银行股份有限公司北京金融街支行	011401427000132	募集资金专户	101,525,000.00	定期存款
中国民生银行股份有限公司北京金融街支行	011401427000134	募集资金专户	101,525,000.00	定期存款
中国民生银行股份有限公司北京金融街支行	011401427000129	募集资金专户	50,762,500.00	定期存款
中国民生银行股份有限公司北京金融街支行	011401427000128	募集资金专户	50,762,500.00	定期存款
中国民生银行股份有限公司北京金融街支行	011401427000130	募集资金专户	50,762,500.00	定期存款
中国民生银行股份有限公司北京金融街支行	011401426000367	募集资金专户	10,077,500.00	定期存款
中国民生银行股份有限公司北京金融街支行	011401426000368	募集资金专户	10,077,500.00	定期存款
中国民生银行股份有限公司北京金融街支行	011401426000369	募集资金专户	20,000,000.00	定期存款
中国民生银行股份有限公司北京金融街支行	011401434000656	募集资金专户	80,000,000.00	七天通知存款
华夏银行股份有限公司北京东单支行	40602000018019000043338	募集资金专户	16,831,838.58	活期存款
华夏银行股份有限公司北京东单支行	10257000000275096	募集资金专户	50,762,500.00	定期存款
华夏银行股份有限公司北京东单支行	10257000000275085	募集资金专户	50,762,500.00	定期存款
华夏银行股份有限公司北京东单支行	10257000000275074	募集资金专户	30,762,500.00	定期存款
合计			997,805,216.47	

(二)募资环境分析

1、宏观经济政策

2011年国家连续六次提高存款准备金率,三次提高存贷款利率,这些措施的实施加大了企业融资难度,提高了企业融资成本,对企业经营产生了不利影响,但由于本公司资金储备充足且业务回款质量良好,短期内未受到货币政策收紧的直接影响。

2011年全年,人民币对美元升值5.11%,对欧元升值7.89%,对日元小幅升值0.02%,对英镑升值5.2%。由于目前本公司来自境外以外汇计价的收入占比较低,因此人民币升值未对公司经营产生较大影响。

2011年居民消费价格指数(CPI)上涨5.4%,能源价格与劳动力成本全年呈现不断上涨局面。这在一定程度上提高了公司生产经营成本,但公司通过增加销售收入,提高生产效率等措施部分消化了由此带来的成本上涨压力。

2011年国家积极推进财税、金融、投资体制和资源环境等领域改革,逐步推进提高个税免征额、减免小微企业税负、启动增值税扩围试点等减轻税负的措施。根据财务部、国家税务总局于2011年10月印发的《关于扩大营业税改征增值税试点有关问题的通知》(财税[2011]110号)的相关规定,经国家有关税务部门审核批准,本公司享受如下的增值税优惠政策:销售自行开发生产的软件产品超过17%的法定税率部分的增值税,对增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退。本公司已于报告期内收到2011年软件产品增值税退税款5498.20万元,按照相关规定计入2011年营业外收入,对公司本年度利益产生积极影响。

2、产业政策

党中央、国务院对测绘地理信息工作的高度重视和亲切关怀,为地理信息产业发展提供了坚强的政治保障。

2011年的"两会"期间,温家宝总理在《政府工作报告》中明确提出,要积极发展地理信息新型服务业态。发展地理信息产业、强化地理信息资源社会化综合开发利用、推动数字城市建设等内容被列入《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》。

2011年5月23日,李克强副总理视察中国测绘创新基地并发表重要讲话:测绘地理信息是经济社会活动的重要基础、全面提高信息化水平的重要条件,加快转变经济发展方式的重要支撑,战略性新兴产业的重要内容,维护国家安全利益的重要保障;地理信息产业具有科技含量高、环境污染少、市场前景广阔、吸纳就业能力较强的特点,是战略性新兴产业和生产型服务业的重要结合点,开发利用潜力很大。

2011年7月,国家测绘地理信息局印发了《测绘地理信息发展"十二五"总体规划纲要》,目标是到2015年,建成数字中国地理空间框架和信息化测绘体系、规划提出,鼓励地理信息企业参与政府采购,推动企业自主创新产品在政府投资项目中的应用,努力实现重大测绘工程中国产装备使用比例超过50%;要深入挖掘基于位置的地理信息服务等方面的市场潜力,大幅度提高地理信息服务业务覆盖范围和市场盈利水平;加大地理信息技术和位置服务产品在电子商务、电子政务、智能交通、现代物流等方面的应用;开发基于地理信息的电子游戏产品、地理信息电视频道以及基于物联网的位置服务产品等。

2011年12月17日,全国测绘地理信息局长会议开幕前夕,中共中央政治局常委、国务院副总理李克强同志对进一步做好测绘地理信息工作作出重要批示:抓示全文如下:2011年,广大测绘地理信息系统干部职工解放思想、求真务实、开拓创新,测绘地理信息事业取得重要进展。在新的一年里,望继续围绕"十二五"主题主线,坚持服务大局、服务社会、服务民生的宗旨,着力强化测绘地理信息服务,加强数字中国、天地图、监测地理国情三大平台建设,大力促进地理信息产业发展,全力推动测绘地理信息事业再上新台阶。

2012年1月5日,国家测绘地理信息局印发《关于进一步加强互联网地图服务资质管理工作的通知》(以下简称《通知》)。根据《通知》要求,自2012年2月1日起,未申请互联网地图服务资质的单位一律不得从事互联网地图服务;已提出申请、在审批过程中的单位,在取得互联网地图服务资质前,不得提供新的互联网地图服务,对于无资质继续从事互联网地图服务的,测绘地理信息行政主管部门要予以查处,情节严重的,依法给予限期整改直至停止互联网地图服务等处罚。《通知》规范了互联网地图服务市场的竞争秩序,有利于国内互联网地图服务市场的有序健康发展,本公司已取得互联网地图服务资质。

2011年9月,国务院发布《"十二五"节能减排综合性工作方案》,方案指出,"十二五"期间将推进交通运输节能减排工作,加速淘汰老旧汽车、机车、船舶,基本淘汰2005年以前进港运营的"黄标车",加快提升车用燃油品质;实施第四阶段机动车排放标准,在有条件的重点城市和地区逐步实施第五阶段排放标准;全面推行机动车环保标志管理,探索城市调控机动车保有总量,积极推广节能与新能源汽车。

2011年10月1日起,国内车市迎来了汽车补贴新政,符合1.6L排量上国车型的百公里油耗门槛从6.9L提至6.3L,单车补贴3000元标准不变,新的补贴政策生效后,原有2多款享受补贴的车型,仅有37款能继续得到3000元的补贴。

"十二五"节能减排方案的提出和汽车补贴新政的调整变化都预示着节能汽车和相关应用将在未来汽车市场中占有越来越重要的地位,也将为促进节能减排的卫星导航产业带来新的发展机遇。

2011年12月27日,中国北斗导航系统开始正式提供试运行服务,其在试运行服务期间,将向中国及周边地区免费提供连续的导航定位和授时服务。前期系统测试和试验评估表明,北斗卫星导航系统已经具备25米左右的定位服务精度,到2012年底,系统基本建成后将提供正式运行服务,届时定位服务精度会达到10米左右。全球导航卫星系统包括美国的GPS、俄罗斯的GLONASS、欧盟的GALILEO和中国的北斗系统,此次我国北斗导航系统开始试运行,将进一步缩小与发达国家的差距,具有极大的军事和经济意义。

在"十二五"规划中,卫星导航产业被列为战略性新兴产业之一,相关部门针对行业应用发展也制定了卫星导航产业的具体推进措施和目标。包括交通运输部和农业部在内的八个部委和六个地方政府出台了强制或鼓励发展卫星导航/北斗系统的"十二五"规划细则。在政策推动下,北斗导航系统有望飞速发展,并对作为国内导航电子地图业界龙头的本公司产生积极影响。

3、相关行业发展情况

2011年是中国车市低迷的一年,我国汽车业产销增长缓慢。2011年全国汽车销量为1850.51万辆,同比增长2.45%,受国家宏观调控、鼓励消费政策退出、2010年基数高和北京等城市限购等因素影响,增速较上年回落29.9个百分点,为13年来最低。2011年前三季度国内乘用车销量1053.78万辆,其中预装了导航系统的乘用车80.03万辆,前装导航渗透率7.59%,比2010年1-12月分的6.65%有所提高,呈现逐年提升趋势。

从2011年起国家大力推动新能源汽车的发展,但新能源汽车的发展依然举步维艰,处于起步阶段,据中汽协不完全统计,去年汽车整车企业新能源汽车的产销量分别为8368辆和8159辆,从2009年开始,各大汽车厂商陆续或计划推出汽车Telematics服务,如丰田G-BOOK、通用Onstar、上汽Ivoka等已推出,其他汽车厂商也正在计划推出Telematics服务,市场呈现百花争放局面,新能源汽车及Telematics服务的发展进一步拓展了导航地图和动态交通信息服务的需求,也同时为致力于汽车信息化发展的公司提供了良好市场机遇。

智能手机市场呈现快速发展态势,在手机市场中所占比例不断提高,市场调研机构Gartner发布报告称,2011年第二季度全球智能手机销量同比增长74%,占该季度手机总销量的25%;2011年第三季度智能手机销量达1.15亿部,同比增长42%。易观国际数据显示,中国智能手机市场2011年第二季度国内销售总量达1.681万部,环比增长7.5%。根据诺基亚的财报数据,自2011年第一季度开始,其全球智能手机出货量不断下降,2011年第三季度的出货量仅为1680万台,同比去年下降38.0%。据市场研究机构Gartner报告显示,从全球市场看,诺基亚智能手机第三季度市场份额从去年同期的36.3%和今年第二季的22.1%下降至16.9%,苹果手机第三季度市场份额由二季度的16.6%下降达到15%,但由于苹果采取用户自行从苹果应用商店付费下载导航地图的策略,与诺基亚预装地图的策略不同,由苹果手机带来的导航地图产品市场规模目前并不大。

2011年我国手机用户继续保持增长,其中3G移动通信用户占比大幅提升。根据中国三大电信运营商最近公布的运营数据显示,截止2011年底,我国手机用户累计达到9.76亿户,其中3G用户数量达到1.28亿户,3G用户占手机用户比例已达13%。根据中国互联网信息中心2011年11月调查的数据,截至11月份,我国网民总数已经达到5.05亿,普及率达到37.7%,其中手机网民数量达到了3.4亿,手机用户普及率达到65.5%。

智能手机的逐步普及和手机上网用户的快速发展,为新的应用和商业模式的出现提供了想象空间。苹果App Store、谷歌Android Market和微软Windows Phone Marketplace已成为三大移动应用商店。苹果公司2011年7月宣布其App Store应用商店下载次数已累计超过150亿次,移动社交、手机游戏等新应用和服务也趋着移动互联网的东风快速发展,改变了移动运营商主导行业发展的格局,也为新的商业模式孕育提供了机会。

上述经营环境变化对公司报告期的财务状况和经营成果没有产生重大负面影响,但诺基亚智能手机市场份额和销量的持续下降将会对公司2012年来自消费电子领域的收入产生重大不利影响。

b)行业比较分析

公司是国内最大的导航电子地图及动态交通信息服务提供商,在车载导航电子地图、GPS手机地图、动态交通信息及Telematics服务等领域占有明显的优势,市场占有率居行业首位。

2011年1-9月份,我国乘用车前装导航渗透率7.59%,比2010年1-12月份的6.65%有所提高。根据Frost&Sullivan公司的调查统计,2011年1-9月份,国内汽车车载前装导航系统销售量为80.03万台,同比增长18.51%,市场增长主要源于奥迪和宝马的汽车销量增加和导航装载率提升。由于日系汽车厂商前装装载率受后装市场终压以及日本地震等因素影响,公司在车载前装导航电子地图市场占有率下降至50.56%,但仍继续保持领先地位。2012年起,随着公司拥有的大众、宝马等欧美系汽车厂商新订单的上市以及日系汽车厂商前装导航装载率的提升,公司在前装导航电子地图市场占有率的领先优势将重新扩大。

2011年底公司动态交通信息服务业务已累计开发并提供了22个城市的广播服务、29个城市的在线服务,并已经与丰田、本田、日产、大众、宝马、诺基亚、百度、搜狐等高端客户达成深度合作关系,在市场中处于领先地位。

公司的Telematics产品经过几年的潜心研发后开始取得成果,产品经受住了与国际先进Telematics企业同台竞争的考验,并且开始为国际大客户提供产品定制服务。

根据易观国际公司的调查统计,2011年1-9月份,出厂前收费预装导航电子地图的GPS手机中国市场销量为2073.98万部,同比增长72.89%,公司在GPS手机预装导航电子地图市场占有率超过50%,继续保持领先地位。

GIS应用行业目前主要集中在交通、国土、水利、数字城市等政府和专业管理领域,市场空间广阔,根据国家测绘地理信息局的数据显示,2010年我国GIS应用市场规模约120亿元,年增长在20%以上。我国GIS应用行业呈现地域化和行业细分化特点,行业集中度低,参与企业众多,单一企业规模都不大,公司作为GIS应用领域的新进入者目前收入规模不大,但公司的技术开发能力以及市场化运作经验有助于公司实现GIS应用收入的快速增长。

与竞争对手相比,公司的主要竞争优势集中体现在技术与研发、产品质量以及市场和大客户等方面。公司面向终端用户的品牌认知度仍然不高,需要继续加强品牌建设。

(五)公司对未来发展的展望

1、行业发展趋势

2012年公司所处行业面临良好的发展机遇,主要表现在以下几个方面:

①、汽车前装导航渗透率将持续提升,动态交通服务应用日益获得用户认可。

2011年1-9月份国内前装导航渗透率为7.59%,比2010年底提高约1个百分点,但与欧美和日本市场相比仍处于较低水平,预计2012年汽车前装导航渗透率将继续呈现增长态势,主要原因如下:一是日系汽车厂商已制定计划以提高前装导航渗透率;二是汽车厂商开始在中低端汽车中采用中低端导航仪的配置策略以促进市场发展;三是车联网、新能源汽车的发展将为导航地图和动态交通信息提供新的发展空间。国务院发布的《工业转型升级规划(2011-2015年)》和发《2011]47号)要求"新能源汽车累计产销量要达到50万辆"。地图和动态交通信息是车联网和新能源汽车发展的基础支撑,这些都为我国导航地图和动态交通服务提供了发展空间。

②Telematics服务将进入快速发展轨道。国内主流汽车厂商都将Telematics作为重点发展业务,除了丰田、通用、上汽等已先期开展Telematics商用服务的汽车厂商外,国内其他各大汽车厂商的Telematics服务将在2012年起陆续投入商用,国内Telematics服务市场将进入快速发展轨道。

③GIS应用市场将稳定快速增长。随着政府对国土、交通、电力、水利、数字城市等领域管理的精细化、可视化的需求增加,我国GIS市场将继续保持较稳定增长。

④移动互联网的快速发展提供了新的发展机遇。手机上网用户数量的大规模增长以及智能手机的逐渐普及,使得移动互联网成为改变和升级传统产业的重要力量,无论是百度、新浪等传统互联网巨头,还是创业型小公司都将移动互联网作为未来发展重点,移动互联网和位置信息的结合将有可能会孕育出新的商业机会,不少公司已在此领域进行探索。

综上所述,我国地理信息产业存在巨大的市场发展空间,而整个行业目前还缺乏龙头企业,尚无单一企业年产值超过10亿元,公司将积极抓住行业发展机遇,不断做大做强,成为我国地理信息产业的龙头企业。

2、公司发展战略

通过打造国内最好的综合地理信息平台,巩固在行业内的领先地位,借助现有优势快速获取核心技术,为汽车、互联网和手机用户提供动态信息服务,谋取在地理信息服务领域的领先地位,用五年的时间成为具有国际竞争力、国内最优秀的综合地理信息服务商。

公司将紧紧围绕国家战略性新兴产业的发展机遇,以车载导航和消费电子导航电子地图为主要市场,在巩固市场龙头地位的情况下,进一步挖掘