浙江星星瑞金科技股份有限公司

证券代码:300256 证券简称:星星科技 公告编号:DQBG2012-0002

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中国证监会指定的创业板信息披露媒体。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大信会计师事务有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人王先玉、主管会计工作负责人袁春申及会计机构负责人(会计主管人员)王成声明: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	星星科技
股票代码	300256
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	王颖超	朱蕾
联系地址	浙江省台州市椒江区洪家星星电子产业基地4号楼	浙江省台州市椒江区洪家星星电子产业基地4号楼
电话	0576-89081501	0576-89081618
传真	0576-89081616	0576-89081616
电子信箱	irm@first-panel.com	irm@first-panel.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)	562,800,361.63	303,718,434.92	85.30%	139,186,774.26
营业利润(元)	65,451,951.89	59,737,693.77	9.57%	31,114,360.22
利润总额(元)	67,765,226.74	61,662,520.12	9.90%	31,972,137.49
归属于上市公司股东的净利润(元)	57,478,122.94	54,176,838.14	6.09%	27,635,820.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	55,561,822.30	52,540,735.74	5.75%	26,906,709.66
经营活动产生的现金流量净额(元)	45,301,056.77	25,359,576.94	78.63%	36,964,895.09
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额(元)	1,135,207,240.00	468,236,718.28	142.44%	225,496,057.54
负债总额(元)	350,766,082.51	222,647,645.49	57.54%	101,606,487.95
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	784,441,157.49	245,589,072.79	219.41%	123,889,569.59
总股本(股)	100,000,000.00	75,000,000.00	33.33%	12,500,000.00

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)	0.6897	0.8178	-15.66%	0.48
稀释每股收益(元/股)	0.6897	0.8178	-15.66%	0.48
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.6667	0.7931	-15.94%	0.47
加权平均净资产收益率(%)	13.22%	30.25%	-17.03%	40.90%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	12.78%	29.33%	-16.55%	39.82%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.45	0.34	32.35%	2.96
	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)	7.84	3.27	139.76%	9.91
资产负债率(%)	30.90%	47.55%	-16.65%	45.06%

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	-124,445.52		-9,066.05	18,415.12
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	1,892,867.67		2,730,000.00	845,216.67
其他符合非经常性损益定义的损益项目	544,852.70		-796,107.60	-5,854.52
所得税影响额	-396,974.21		-288,723.95	-128,666.59
合计	1,916,300.64	-	1,636,102.40	729,110.68

§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年未股东总数	5,711	本年度报告公布日前一个月未股东总数	7,196

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
叶仙玉	境内自然人	24.75%	24,745,000	24,745,000	5,500,000
国科瑞华创业投资企业	境内非国有法人	21.76%	21,760,000	21,760,000	0
王先玉	境内自然人	6.73%	6,730,400	6,730,400	0
星星集团有限公司	境内非国有法人	4.79%	4,785,600	4,785,600	0
上海中金资本投资有限公司	境内非国有法人	4.04%	4,038,000	4,038,000	0
王春桥	境内自然人	3.86%	3,863,600	3,863,600	0
管敏宏	境内自然人	3.36%	3,360,000	3,360,000	0
荆阴	境内自然人	3.27%	3,268,000	3,268,000	0
东证资管-工行-东方红6号集合资产管理计划	境内非国有法人	1.93%	1,927,402	0	0
中国建设银行-东方龙混合型开放式证券投资基金	境内非国有法人	1.27%	1,270,000	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
东证资管-工行-东方红6号集合资产管理计划	1,927,402	人民币普通股
中国建设银行-东方龙混合型开放式证券投资基金	1,270,000	人民币普通股
东证资管-中行-东方红2号集合资产管理计划	1,104,053	人民币普通股
中国农业银行-中邮核心成长股票型证券投资基金	1,066,500	人民币普通股
中国民生银行股份有限公司-东方精选混合型开放式证券投资基金	799,902	人民币普通股
东证资管-浦发-东方红-先锋4号集合资产管理计划	500,539	人民币普通股
刘文华	417,000	人民币普通股
中国农业银行-中邮核心优选股票型证券投资基金	368,100	人民币普通股
孙作明	293,300	人民币普通股
上海康润投资管理有限公司	275,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	前10名股东中星星集团为公司控股股东及实际控制人叶仙玉先生的控股企业,王先玉、王春桥、荆阴为公司控股股东及实际控制人叶仙玉先生的一致行动人,除此之外,其他前10名股东间不存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人;公司未知前10名无限售股东之间是否存在关联关系,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、报告期内公司经营情况回顾

(一)公司报告期内总体经营情况

2011年度是公司发展历史上具有里程碑意义的一年,公司完成首次公开发行人民币普通股2500.00万股并于2011年8月19日在深交所创业板挂牌上市交易,募集资金净额48,137.40万元,公司获得了更大的发展平台和发展空间。

2011年,公司围绕总体发展目标和发展战略,认真贯彻落实董事会的战略部署,以市场为导向,以创新经营体制和深化企业管理为手段,以提升公司核心竞争能力和可持续发展能力为目标,以手机视窗玻璃防护屏业务为重点,继续专注于视窗防护屏行业,充分利用行业快速增长的有利时机,增加投资,扩大业务规模,缓解产能瓶颈。2011年公司在稳定台州总部生产经营业务发展的同时,投资建设的全资子公司广东星星高强度超薄手机视窗玻璃防护屏生产线建设项目一期工程顺利建成并投产,并于2011年底基本达到预期状态,公司产能有了较大提高,使公司的业务规模有了较大增长。

2011年公司实现营业收入56,280.04万元,较上年同期增长85.3%,实现营业利润6545.20万元,较上年同期增长9.57%,实现归属于上市公司股东的净利润5747.81万元,较上年同期增长6.09%;基本每股收益为0.69元(按报告期加权平均股份数计算),加权平均净资产收益率为13.22%。截止报告期末,公司资产总额为113,520.72万元,负债总额为35,076.61万元,股东权益总额为78,444.12万元,资产负债率为30.90%。

报告期内,公司营业收入快速增长的主要原因是:1、随着电容式触摸屏手机市场普及率快速提高,手机视窗玻璃防护屏市场快速成长,作为触摸显示模组组件的视窗玻璃防护屏市场需求旺盛;2、公司抓住行业发展的良机,投资建设的广东星星高强度超薄手机视窗玻璃防护屏生产线建设项目一期工程建成投产,缓解了公司的产能紧张局面。报告期内,公司经营业绩没有与销售收入同步增加,主要原因是:1、报告期内广东星星新建生产线处于磨合期,公司产品质量和良率处于逐步提升的过程,对净利润的贡献落后于对收入的贡献;2、人工成本、财务费用的增加也影响了经营业绩的同步增长。

报告期内,公司按照战略发展与规划和董事会的部署,主要完成了如下工作:

1、积极推进募投项目实施

报告期内,公司积极推进募集资金投资项目的实施工作。鉴于公司上市后实际募集资金净额低于公司募投项目的拟投资金额,为了确保募投项目的顺利实施,公司于2011年11月4日经过股东大会批准对手机视窗玻璃防护屏投资项目使用募集资金额进行了调整,确保三个募投项目均能按照计划规模进行实施;同时,结合行业发展形势,为了使募集资金尽早发挥效益,对手机视窗玻璃防护屏生产线建设项目实施地点由原计划在东莞市石排镇黄家垦村黄泥湖地段新建厂房变更为东莞市石排镇石排大道大基工业区8号租赁厂房中实施,建设期因此由18个月缩短至6个月。目前,手机视窗玻璃防护屏项目和研发中心建设项目按计划稳步实施,公司原计划在东莞的自有土地上新建厂房实施手机视窗玻璃防护屏生产线建设项目及平板电脑视窗玻璃防护屏生产线建设项目,由于手机视窗玻璃防护屏项目实施地点的变更,需要对项目用地及工程重新进行建设规划,故2011年度未形成对高强度超薄平板电脑视窗玻璃防护屏项目的实际投资。

2、产品开发和技术创新

报告期内,公司加强研发和技术创新,积极开发新产品,深化工艺技术研究,优化工艺设计和生产工艺路线的差异化选择,以提高设备的生产效率和自动化程度,降低设备投资成本和生产成本,以市场为导向,根据客户要求积极开发新产品和新工艺,推进主营产品的系列化和多元化。在致力于对传统的2D产品工艺优化和品质提升的同时,2.5D产品加工工艺获得突破并实现量产,并在多款机型得到成功使用,成为市场的主要2.5D产品之一,3D产品已经进入样品制作阶段,以平板电脑为代表的大尺寸视窗防护屏工艺技术已经具备量产条件。

3、市场开发与业务拓展

报告期内,公司继续巩固与传统客户诺基亚、黑莓等手机品牌的合作,以有限的产能满足传统客户的订单需要,同时结合公司产能的逐步释放情况,公司有步骤地拓展新客户,确保公司销售的稳定性和连续性,降低市场风险。报告期内,公司对以中兴、华为为最终客户的产品已经开始批量供货,随着募投项目的逐步量产,有望成为公司2012年新的收入来源。同时,报告期内,公司还加强了与苹果、三星等战略性客户的沟通和交流,成为苹果、三星的供应商是公司重要的市场目标之一,目前由于产能规模限制等因素,公司尚不具备与苹果、三星的合作条件,公司将继续努力,借助资本市场平台,创造合作条件,争取早日进入苹果、三星的供应链体系。

4、广东星星的成长

经过一年的创业和磨合,在台州总部的支持下,广东星星已经构建了基本的运营管理体系,通过了三体系认证,在员工招聘、人才引进、生产管理、成本控制、品质管理、制度建设等方面从无到有、从简单到优化,生产和技术管理水平有了较大提高,构建了比较完整的基层业务管理团队,具备了基本的运营和管理能力,以3.5吋2D视窗玻璃防护屏为基准,基本具备了一期工程1,000万片的生产能力,广东星星产能的逐步释放有效缓解了公司2011年产能不足的压力,取得了阶段性的成果,基本实现了公司的投资目的,二期工程建成后,产能规模将在原有基础上再提高2,000万片,使广东星星成为公司业绩增长的主要来源。

广东星星的设立和逐步建成投产,使公司能够充分利用珠三角周边产业配套完整、市场和客户距离近、行业及技术信息通畅的特点,发挥沟通便捷、响应速度快等优势,有利于公司与客户建立更加稳定的合作关系,同时,台州工厂和东莞工厂之间信息资源及时共享、技术难关的携手解决、科研成果同步推广,形成了良好的合作及内部良性竞争的局面。

5、内部管理体系建设

报告期内,公司根据监管部门的最新要求和公司实际情况,先后制定了《独立董事年报工作规程》、《董事会审计委员会年报工作规程》等三会制度,《信息披露管理制度》、《内部非公开信息保密制度》、《重大信息内部报告制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》等信息管理及证券事务制度,《内部审计制度》等内部管控制度,修订了《公司章程》等文件。通过一系列的制度建设工作进一步完善了公司法人治理结构的制度平台,并为公司的规范运作提供了更强有力的制度保障,内部管理体系逐步完善。

6、人力资源建设

报告期内,公司不断完善人力资源管理体系建设。根据公司发展需要,不断优化选人和用人机制,加强绩效考核管理,建立并完善了相关培训制度与流程,开展了一系列技能与素质培训,帮助员工快速提升。随着公司上市,公司自我培养人才的环境和人才引进的条件在不断改善,为满足公司业务快速扩张的需要,公司引进了一批研发、技术、管理等中高端人才,加大了项目研发人员的储备,各层次技术和管理人才队伍快速成长,增强了公司的核心竞争力,为公司的快速发展和产能的进一步扩张奠定了较好的基础。

(二)公司核心竞争力

2011年8月公司成功在深圳证券交易所创业板上市,作为一家年轻的高科技企业,借助资本市场的平台,通过技术创新、管理创新、精细化管理以及募投项目建设,使公司整体实力和品牌知名度得到了全面提升。

公司核心竞争力主要表现在以下几个方面:

1、丰富的产业经验

公司自成立至今,一直以视窗防护屏的开发、生产、销售为主营业务,并根据行业发展趋势,敏锐地捕捉到行业发展的先机,通过自主技术研发,主要产品成功的从亚克力防护屏过渡、升级到玻璃防护屏,是业内较早从事玻璃视窗防护屏生产的企业之一。多年的行业从业经历,积累了大量的产业经验,从行业发展判断、产品和技术开发及管理、新产品和新技术的切入、生产管理经验、品质管控、市场开拓等方面有较深厚的积淀,丰富的产业经验为适应多变的行业发展形势及快速更新的技术发展趋势奠定了坚实的基础,并具备较强的把握机会和风险控制能力。

2、持续增强的技术创新能力

公司凭借与国际制造业巨头的紧密合作,能及时掌握国际最前沿的技术发展动态和对新技术、新材料的需求,利用公司自身拥有的强大的技术团队力量,及时迅速的组织力量进行快速响应和积极开发。多年来,在公司核心客户产品不断更新换代的外部压力和公司内在创新机制的推动下,公司通过不断的研发实践和技术积累,形成了较为成熟的工艺体系,研发和创新能力得到持续提升,在新工艺和新技术的创新速度方面一直走在行业的最前面,保持着较强的技术开发和创新能力,多项技术成果被独家应用在国际客户的多个产品上。

3、严格全面的质量控制优势

公司基于先进的管理理念,追求生产全过程的质量控制,坚持质量管理与生产管理紧密结合,建立了完善严格的质量管理体系,包括管理评审、产品质量测量、数据分析、持续改进、纠正预防措施等生产、质量控制的各个方面。提高各工序的良率,以提高量产产品综合良率和保证产品的出货质量是质量控制的重要目标之一,公司在整个生产工艺流程中贯穿了精细化生产的要求,多个关键工序的良率在行业内处于先进水平。公司的生产效率与产品质量在行业中位居前列,与先进的质量控制体系是分不开的。公司已通过ISO9001:2008质量管理体系认证,多项产品通过了省级及以下科技部门成果鉴定,产品质量达到国际先进水平。

4、优质稳定的客户资源

公司以突出的技术创新能力、过硬的品质保证体系和优质的服务,赢得了客户的青睐和支持,通过了众多国际知名手机厂商的供应商资质认证,并发展成为专业的具有较强竞争实力的供应商,通过多年与国际知名手机厂商的合作,建立了长期稳固的合作关系,公司上市以后,借助自身实力的提升和品牌影响的扩大,公司已经发展成为国际玻璃视窗防护屏行业的知名品牌,为公司进一步开发市场带来了有利条件,使公司销售具有稳定性和持续性。

二、对公司未来发展的展望

(一)公司所处行业的发展前景

1、市场需求稳步增长、国内市场崛起

3G技术的应用和消费者对手持电子终端产品的功能化要求的提高,使智能手机、平板电脑等电子产品成为改变生活和沟通方式的重要载体和信息平台,作为各大品牌手机的主力产品,智能手机尤其是电容式触摸屏手机的市场普及率快速提高,苹果、诺基亚、三星、HTC等一线的国际知名手机品牌出货量快速增长,国内中兴、华为、联想等知名手机厂商纷纷强势介入电容式触摸屏手机业务,市场对玻璃防护屏的需求稳步增长。同时,平板电脑的普及以及消费者对即将推出的触摸式笔记本电脑(超级本)的期待也将继续推动市场对玻璃防护屏需求的进一步增长。

2、行业投资大规模扩张

视窗玻璃防护屏在行业发展中的瓶径地位吸引大量资金介入防护屏领域,除了传统视窗玻璃防护屏供应商大规模的扩产,包括国内多家A股上市公司和台资背景的企业在内的与触摸屏业务相近或相关的电子配件供应商大规模投资,将产业链延伸到玻璃防护屏领域。行业内的竞争格局将扭转目前的供求矛盾,形成竞争态势;同时,随着触摸屏手机向中低端渗透,尤其是千元智能手机的推出,一方面可能使市场容量大幅扩充,另一方面也将由此形成对供应商的降价压力。

3、行业技术正在酝酿较大的变革

为了适应消费者对电子终端产品便捷、时尚化的要求和功能需要,显示模组的轻薄化成为趋势。On-cell/in-cell(触控面板与显示面板集成)技术及Touch on lens(触控面板与防护玻璃面板集成)成为重点开发的两个技术方案。两种方案的市场化应用前景将取决于其经济可行性的比较和技术方案推动者的产业资源优势。其中的Touch on lens技术方案可能对公司业务构成较大影响,尽管该技术方案仍存在量产的难点及影响产品性能的技术障碍,但如果最终经济上可行将促使触控面板厂家等与玻璃防护屏厂家的业务整合,行业内的业务垂直一体化可能成为趋势。

对我司单一产品业务而言,触摸屏相关业务的垂直整合发展趋势将对公司的业务发展提出更高的要求。

4、业务垂直一体化整合趋势

在显示模组产业链上涉及的企业主要有液晶面板厂、ITO导电玻璃厂、Touch sensor厂、触摸屏及模组厂、玻璃防护屏厂,由于上下游供求关系的变化,各环节的厂家为了提高盈利能力都在试图将业务向上游或下游延伸,形成业务的垂直一体化整合,未来几年结合技术发展趋势的业务整合将改变行业竞争格局。在与玻璃防护屏有关的业务整合中,触摸屏及模组厂家可以利用贴合工艺的先发优势,较好的客户基础和资金进入壁垒进入玻璃防护屏领域,而玻璃防护屏厂商有望利用Cover lens复杂的制造工艺优势进入触摸屏行业从而实现对触控模组的垂直整合,这种趋势无疑为公司未来的发展开辟了更大的发展空间。

以智能手机、平板电脑为代表的下游市场持续快速增长,市场容量及率将继续提高,而随着电容式触摸屏应用领域的延伸,市场容量将继续扩大,为公司提供了较大的发展前景;同时业务垂直一体化整合发展趋势也为公司的跨越式发展提供了更多的可能性。公司上市以后,资金实力得到增强,这将有利于公司扩大投资规模,并提高生产能力,进一步提高市场份额及竞争力。

(二)公司所处行业的市场竞争形势

目前,在全球防护屏领域,除韩国、日本、台湾等存在少量产能以外,主要产能均集中在中国大陆,在中国大陆的主要厂家包括以星星科技、蓝思科技、伯恩光学、比亚迪等为代表的传统的视窗玻璃防护屏业务厂家;以TPK、正达光电、雅士电子、胜华科技等为代表的台资背景的视窗玻璃防护屏业务厂家;以及以欧菲光、劲胜股份、莱宝高科、宁顺电子等为代表的防护屏领域的新进入者。总体而言,目前视窗玻璃防护屏行业仍处于整体产能相对紧张的状态,Touch on lens技术还不成熟,大规模的普及和市场化应用尚需时日,目前行业的竞争主要体现在质量品质及其稳定性、技术创新能力、供货能力。随着中低端智能手机的普及和供求关系的变化,竞争的特点将过渡到价格的竞争,并将随着行业技术的发展和业务一体化的整合而呈现新的竞争态势。公司具有多年的视窗玻璃防护屏的产业经验和技术积累,具有较强的技术创新能力,对玻璃防护屏的制造工艺及其复杂性有深刻的理解和认识,公司也将加快发展步伐,积极推进募投项目的实施,充分利用技术创新优势和在资本市场的先发优势,提高市场竞争能力。

(三)公司面临的主要风险及应对措施

1、市场竞争风险

随着行业投资的大规模增加和产能的逐步释放将改变市场的供求状况,行业形势从供应商选择优质客户转变为客户选择优质供应商,同时可能出现优质客户向优质供应商集中的趋势。产品质量、供货能力、技术创新能力、价格是竞争的核心要素,如果产品质量大幅波动、供货能力和响应速度不能满足客户的要求、技术储备不能及时跟上行业发展,将导致市场竞争能力减弱,公司面临较大的市场竞争风险。

针对以上风险,公司将加强技术研发工作,积极推动募投项目建设,充分利用多年的产业经验和优势,加强生产和品质管控,致力于提供优质的产品,适应客户不断提高的对产品性能、质量等多方位的要求,增强公司的核心竞争能力。

2、技术风险

为了适应智能手机时尚美观和轻便的市场需要,显示模组的减薄化成为趋势。On-cell/in-cell技术及Touch on lens技术成为业内重点开发的两个技术方案,Touch on lens技术尽管目前存在影响产品性能的技术障碍及量产中的工艺困难,如果该技术方案最终存在一定比较优势、经济上可行并大规模的得到应用,将导致行业的业务垂直一体化速度加快,对公司业务构成较大影响。

针对上述风险,公司将密切关注该技术及产品市场的进展,加强研发投入和研发力度,做好必要的技术储备,利用公司Cover lens复杂的制造工艺优势和产业经验研究适当的应对策略,因应行业发展的要求。

3、劳动力成本上升的风险

沿海发达地区产业结构调整、劳动力相对密集产业的内迁及内地工资水平尤其是一线员工工资水平的提高,将使劳动力成本逐年上升,对公司经营业绩的持续增长带来不利影响。

针对以上风险,公司将继续强化对各工序的自动化研究和工艺改造以努力减少用工需求,同时通过优化工艺设计和车间管理提高劳动效率,降低人工费用的影响。

4、产品转型及质量管理风险

由于Cover Lens的制造工艺路线长、工序多,同时玻璃材料本身的性能特点导致加工难度大、工艺技术复杂,新项目、新产品、新技术在量产导入初期由于工艺技术不够成熟、工人操作不够熟练等因素可能导致产品质量不稳定和良率提升缓慢,使成本增加和资源浪费,影响产品的盈利能力,因此公司存在因产品转型和品质管控导致经营业绩产生较大波动的风险。

针对以上风险,公司建立了比较完善的产品研发和质量管理体系,拥有多年的生产管理经验,公司也将继续加强新项目、新产品、新技术的研发管理,缩短量产导入期,强化精益生产管理和对量产项目的工艺技术支持,强化对一线员工的培训力度,降低人为因素影响,提高产品质量,降低质量风险。

5、汇率波动风险

报告期内,公司外销业务占销售收入的比例为81.41%,由于汇率波动造成的汇兑损失8,290,795.14元,同时,公司以发票保理、美元借款等形式形成的汇兑收益3,510,993.36元,随着公司业务规模扩大,如果2012年汇率继续大幅波动,将会对当期损益造成较大影响。

针对这一风险,一方面公司将根据资金状况和汇率变化,继续合理利用美元借款冲抵一部分由于外销造成的汇率波动损失,另外,将加强对国内市场的开发力度和产能资源分配,降低对外销业务的依赖程度和汇率波动带来的风险。

6、募集资金投资项目的风险

募集资金投资项目建成投产后,将有效提升公司产能,预期能产生良好的经济效益,但是若项目实施的政策环境和经营环境发生重大不利变化,或者由于建设进度、设备供应、市场变化、技术更新换代等因素导致与预测出现差异,则存在不能达到预期效果的风险。

针对以上风险,公司主要采取了以下措施:在确定募投项目之前,公司已经对募投项目进行了慎重、充分的可行性论证,并将在实施过程中持续关注募投项目相关产品的市场和技术发展状况,根据实际情况进行必要调整,同时加快项目实施进度,使募集资金尽早发挥效益,降低未来行业环境变化带来的风险。

7、税收优惠政策变化的风险

报告期内,公司因被浙江省科技厅认定为高新技术企业,适用15%的所得税优惠税率,2011年由此形成的税收优惠对当期净利润的影响金额为530万元左右,占当期净利润的9.2%。2012年是公司高新技术企业资质复审年,存在因不能通过复审导致税收优惠政策变化而影响经营业绩的风险。

针对以上问题,公司基本具备高新技术企业资质的要求,将积极争取高新技术企业资质复审通过;另外,受税收优惠影响的仅限于台州母公司,而台州母公司由于产能扩张空间限制,税收优惠政策变化对经营业绩的影响是有限的。

8、客户集中度较高的风险

报告期内公司对前5名直接客户的销售额占同期主营业务收入的比例为86.6%,按最终客户来分,报告期内公司对前5名客户的销售收入占同期主营业务收入的比例为99.75%,其中诺基亚的比例为67.13%,客户的集中度较高,虽然公司与知名手机厂商形成了比较稳定的合作关系,公司所处的行业集中采购和集中销售的通用模式决定了公司的客户集中度较高,但客户过于集中仍可能给公司的经营带来一定风险。

针对上述风险,公司计划通过募投项目建设扩大产能,缓解供货能力成为开拓新的客户资源的瓶颈影响,以增量产能逐步调整客户结构,同时加强市场开发力度,寻求与具有市场影响力的高成长性客户合作,建立安全的客户结构,使公司的销售具有稳定性和持续性。

(四)公司的发展战略及2012年经营计划

1、公司的发展战略

①)以公司上市为新的发展契机,抓住触摸型智能手机和平板电脑热销的历史性机遇,加快和加强公司技术创新和新产品开发的速度和力度,以视窗玻璃防护屏业务为基础,从产品的应用领域和产品功能的转型升级上,寻求产品的垂直整合和工艺技术及设备的持续创新和突破、工艺路线的不断优化,全面提升公司的核心竞争力和国际市场上的影响力,提高公司的可持续发展能力。

②)遵循"企业管理的核心是成本、管理的过程是效率、管理的结果是效益"的管理理念,全面优化企业"人、机、料、法、环"等五要素,进一步推进公司精益生产的改善、精细化管理的提升和管理创新,实现企业资源最优化、效率最大化、成本最小化、核心竞争力最大化的目标,并以此为基石,以资本市场为后盾,加快发展步伐,寻求公司的超常规发展。

③)坚持以人为本,创造能够让员工充分发挥个人潜力和智慧的人文环境和制度环境,为优秀人才提供良好的培养和职业发展空间,并通过人才的成长和自我价值的实现推动企业的健康发展。

2、2012年的经营计划

2012年,公司将以视窗玻璃防护屏为主要业务,以技术研发为支撑,以提高核心竞争力为中心,以市场、质量、产能、成本为主线,构筑满足公司短期需要和长期稳定发展相结合的安全市场结构,加强公司精益生产管理,提高品质管控能力和成本控制能力,降低生产经营成本,提高盈利能力;积极推动募投项目建设和产能扩张步伐,提高供货能力;同时,加强技术研发工作,提高研发投入,为公司明后年的持续稳定增长做好技术储备。

①)积极推进募投项目建设

2012年,公司将确保手机玻璃视窗防护屏募投项目二期工程按计划在5月份完成投资并陆续投产,督促募投项目实施主体广东星星加强生产管理和成本控制,形成与产能相适应的盈利能力;尽快完成对对平板电脑视窗玻璃防护屏募投项目的建设规划,并加快建设速度,争取明年如期投产;研发中心建设项目在兼顾正常研发工作需要的前提下,结合行业技术发展趋势及公司的业务发展战略,做好必要的技术储备。

②)加强市场开发工作

2012年,公司将充分利用行业发展的有利时机,在继续稳固现有重点客户及其市场需要的基础上,加强对三星、HTC及国内以中兴、华为、联想等主力品牌手机为对象的市场开发力度,创造合作条件,努力建立相对稳定的战略合作关系,致力于构筑满足公司现实客户需要和长期稳定相结合的安全市场结构,确保市场的相对稳定性。同时,基于公司未来发展战略和的产品计划,结合研发进展情况,做好必要的市场储备。

③)加快研发中心建设,加强新技术开发工作

2012年,公司将结合行业技术发展趋势和公司的发展战略,确定生产工艺自动化设备的开发、2D和2.5D玻璃技术及产品的改进和良率提升、3D玻璃的热弯和热压技术及产品的工艺和生产设备的开发、玻璃技术和产品的工艺和设备的开发、OGS产品技术和工艺的开发为重点研发方向,致力于量产项目的工艺技术的深化、创新和各工序工艺方法的改善及新产品的工艺技术攻关,通过技术研发中心建设,进一步调整和完善研发组织结构,优化和健全岗位职责,梳理和完善研发流程和相应制度,提高研发的质量和效率,提升公司的技术研发能力。

④)深化内部管理,提高核心竞争力

2012年,公司将以深化内部管理、提高核心竞争力为核心,以生产和产品品质管理为重点,致力于降低生产成本、提高生产效率、提高市场竞争力和提升公司的赢利能力。以精益生产为切入点,进一步深化和完善ERP系统,继续提升公司的信息化管理、增强快速反应和快速决策能力等,实现业务流程和管理流程再造,改善生产流程方式、生产组织方式、供应链管理模式等,缩短生产节拍和生产周期、提升生产效率和资源利用效率,提高出货的产品质量。同时,加强基层管理干部培训力度,借助各类培训力量,通过内聘、外请等方式,加强内训和外训工作,提升基层管理体系的管理意识、提高管理能力和自我改善的能力。

⑤)加强团队建设,提升人力资源管理水平

充分认识人力资源管理的战略重要性,坚持以人为本的管理理念,加强人才培养和优秀人才的引进力度,并为优秀技术人才和管理人才提供良好工作平台和职业发展空间,创造让员工充分发挥个人智慧和潜能的人文环境和制度环境,调动员工的工作积极性,并通过人才的成长和自我价值的实现推动企业的健康发展。同时,全面实施绩效管理,在2011年度绩效考核经验的基础上,优化绩效管理体系,完善绩效量化指标库,加强考核力度,充分发挥绩效管理职能。

(五)资金需求及使用计划

公司2011年8月19日成功在深圳证券交易所创业板上市,首次公开发行普通股股票2,500万股,募集资金总额52,500万元,扣除各项发行费用后,实际募集资金净额为48,137.40万元。截止报告期末,公司募集资金账户余额为42,070.56万元(包括利息收入120.30万元)。2012年,公司将结合业务发展规划及未来发展战略,继续积极推动募集资金投资项目的实施,严格按照中国证监会和深圳证券交易所有关规定的要求,使用好剩余募集资金。

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

单位:万元

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(%)
电子器件行业	56,250.44	40,378.54	28.22%	85.43%	107.51%	-7.64%

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(%)
手机视窗防护屏	53,505.93	38,749.76	27.58%	106.54%	136.65%	-9.21%
平板电脑等其他产品防护屏	2,744.50	1,628.79	40.65%	-38.04%	-47.20%	10.30%

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

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

北京城建投资发展股份有限公司

股票代码:600266 股票名称:北京城建

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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 公司董事李莉、独立董事徐经长因公务未能出席会议,其他董事均出席董事会会议。

1.3 信永中和会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司董事长刘龙华、总经理李文、财务总监肖红卫郑重声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	北京城建
股票代码	600266
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	证券事务代表
姓名	张财广	李威
联系地址	北京市朝阳区北土城西路11号城建开发大厦	北京市朝阳区北土城西路11号城建开发大厦
电话	010)82275538	010)82275598
传真	010)82275533	010)82275533
电子信箱	zhangcg@bucid.com	liwei@bucid.com

§3 会计数据和业务数据摘要:

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入	5,246,498,062.03	4,646,202,491.98	12.92	3,438,102,870.80
营业利润	1,755,834,779.46	1,848,764,393.45	-5.03	1,197,386,377.84
利润总额	1,762,687,350.86	1,854,901,238.87	-4.97	1,126,443,206.06
归属于上市公司股东的净利润	855,470,599.70	1,201,148,140.16	-28.78	849,971,464.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	845,647,666.01	857,726,261.99	-1.41	875,702,210.90
经营活动产生的现金流量净额	-333,457,348.38	210,731,862.16	-258.24	1,704,721,745.58
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额	21,990,415,239.49	17,951,025,261.44	22.50	15,058,273,644.79
负债总额	15,469,908,289.58	12,415,560,477.04	24.60	10,160,155,531.51
归属于