镇江东方电热科技股份有限公司

证券代码：300217 证券简称：东方电热 公告编号：2012-009

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创业板指定信息披露网站。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上海上会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。

1.3公司负责人谭荣生、主管会计工作负责人罗月芬及会计机构负责人（会计主管人员）刘兵声明：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	东方电热
股票代码	300217
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	韦秀萍	无
联系地址	江苏省镇江新区大港五峰山路18号	无
电话	0511-88988598	无
传真	0511-88988060	无
电子信箱	wxp@dongfang-heater.com	无

§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)	715,875,993.38	592,270,933.55	20.87%	379,747,054.98
营业利润(元)	140,242,862.74	105,598,464.84	32.81%	56,600,436.99
利润总额(元)	145,965,688.86	109,542,776.64	33.25%	63,320,414.06
归属于上市公司股东的净利润(元)	109,004,540.14	77,165,913.52	41.26%	47,260,706.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	104,292,131.11	74,579,387.51	39.84%	32,985,905.56
经营活动产生的现金流量净额(元)	-55,658,103.87	66,698,666.38	-183.45%	40,426,538.65
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额(元)	1,352,389,211.53	662,545,121.35	104.12%	574,310,474.49
负债总额(元)	358,697,706.15	348,517,828.54	2.92%	352,779,087.55
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	937,855,625.73	269,604,665.59	247.86%	191,309,222.77
总股本(股)	89,880,000.00	66,880,000.00	34.39%	66,880,000.00

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)	1.36	1.15	18.26%	0.71
稀释每股收益(元/股)	1.36	1.15	18.26%	0.71
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.30	1.12	16.07%	0.49
加权平均净资产收益率(%)	16.76%	33.42%	-16.66%	25.73%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	16.04%	32.30%	-16.26%	17.96%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.62	1.00	-162.00%	0.60
	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)	10.43	4.03	158.81%	2.86
资产负债率(%)	26.52%	52.60%	-26.08%	61.43%

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	-74,734.60		136,745.59	-750,938.20
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	6,414,172.93		4,220,751.82	1,123,400.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	0.00		0.00	6,508,207.44
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	0.00		3,778.08	71,663.02
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00		29,466.58	8,884,980.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-616,612.21		-413,185.61	-160,692.17
所得税影响额	-836,685.00		-544,425.25	-1,403,601.91
少数股东权益影响额	-173,732.09		-846,605.20	1,782.31
合计	4,712,409.03	-	2,586,526.01	14,274,800.49

§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	5,467	本年度报告公布日前一个月末股东总数	7,584

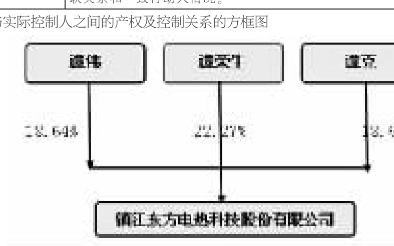
前10名股东持股情况

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
谭荣生	境内自然人	22.27%	20,020,000	20,020,000	3,050,000
谭伟	境内自然人	18.64%	16,752,000	16,752,000	0
谭克	境内自然人	18.64%	16,752,000	16,752,000	0
上海东方世纪企业管理有限公司	境内非国有法人	9.90%	8,900,000	8,900,000	0
中国建设银行-华宝兴业多策略增长证券投资基金	基金	2.94%	2,646,871	0	0
解钟	境内自然人	0.89%	800,000	800,000	0
解娟	境内自然人	0.76%	683,000	683,000	0
王守培	境内自然人	0.76%	681,000	681,000	0
交通银行-汇丰晋信消费红利股票型证券投资基金	基金	0.64%	578,570	0	0
华润深国投信托有限公司-非凡17号资金信托	基金	0.59%	530,160	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
中国建设银行-华宝兴业多策略增长证券投资基金	2,646,871	人民币普通股
交通银行-汇丰晋信消费红利股票型证券投资基金	578,570	人民币普通股
华润深国投信托有限公司-非凡17号资金信托	530,160	人民币普通股
交通银行-汇丰晋信大盘股票型证券投资基金	346,982	人民币普通股
交通银行-汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金	339,174	人民币普通股
华润深国投信托有限公司-非凡18号资金信托	335,942	人民币普通股
中国光大银行股份有限公司-光大保德信量化核心证券投资基金	280,495	人民币普通股
沈立	247,200	人民币普通股
华安证券有限责任公司	226,550	人民币普通股
广发证券-交行-广发集合资产管理计划(3号)	210,320	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，谭荣生与谭伟，谭克为父子关系，谭伟与谭克为兄弟关系，谭荣生、谭伟、谭克为公司实际控制人。 汇丰晋信消费红利、汇丰晋信大盘、汇丰晋信动态策略同属于汇丰晋信基金管理有限公司旗下的基金产品；非凡17号资金信托和非凡18号资金信托均为华润深国投信托有限公司发起的信托理财产品。 除上述关联关系外，公司未知前10名股东和前10名无限售股东之间是否有关联关系和一致行动人情况。	

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、报告期内总体经营情况回顾

（一）、公司总体经营情况

2011年公司在董事会的领导下，取得了长足的进步，这一年，公司基本完成了从非上市公司向公众公司的转变，实现了跨越式发展。公司以上市为契机，紧紧围绕年初确定的经营目标，以发展战略为导向，积极应对市场变化，强化技术研发，优化产品规格和品种，加强经营管理，使营业收入保持了持续、稳定、健康的发展态势。

2011年度，公司实现营业收入715,875,993.38元，同比增长20.87%；实现营业利润140,242,862.74元，同比增长32.81%；实现利润总额145,965,688.86元，同比增长33.25%，归属于母公司所有者的净利润109,004,540.14元，同比增长41.26%，较好的完成了年初制定的经营目标。2011年度业绩的增长得益于：①、国家产业结构的调整及多晶硅领域的升级换代，使公司产品需求大幅增长、核心业务协调、快速的发展。②、随着格力电器、美的电器、青岛海尔、江苏中能等重点客户产能的不断扩张，公司能积极应对市场变化，利用现有厂区和生产设备挖掘潜能进行扩产，不断满足客户增长的需求，③、公司不断强化技术研发，优化产品规格和品种，加强经营管理，使营业收入保持了持续、稳定、健康的发展态势。

二 、公司对未来发展的展望

2012年公司经营团队将按照董事会的决议精神及着眼2011年度存在的主要问题，以更前瞻的思维、更积极的态度、更有力的措施，开源节流，在新一轮发展中赢得主动、抢占先机，不断提高盈利能力，努力确保公司持续、稳健的发展。

（一）、外部环境分析

2012年，受宏观经济增速放缓、房地产调控进一步深化等因素的影响，家电行业的需求同比增速放缓目前已经成为业界的普遍预期。因此，2012年上半年与去年同期相比，公司在家用电器用电加热器领域的销售将面临着较大的增长压力。不过，在全国商务工作会议上商务部部长陈德铭表示：“总结家电下乡和以旧换新经验，及时研究制定替代接续政策；研究节能环保产品消费扶持政策，构建资源节约、环境友好的消费模式。”这些要点的提出都将可能使家电行业受益。因此对于公司来说是2012年是机遇和挑战并存的一年。

房地产销售的变动与家电的销售变动有很大的正相关性。2011年年初，在国务院常务会议上，研究部署了进一步做好房地产市场调控工作，其后对房地产调控的一系列调控政策陆续出台，使得商品房销售出现了价量齐跌的局面，特别是成交量大幅萎缩。这对家电的销售有着很大的负面影响。但是，国家启动了保障房的建设规划。2010年保障房建设在全国范围内全面启动，从中央到地方纷纷加大了保障房的建设和投入力度。2011年，保障房进入了更大规模的建设阶段。住房城乡建设部党组书记、部长姜伟新在全国住房城乡建设工作会议上表示，要继续推进保障性安居工程建设。2012年新开工建设保障性住房和棚户区改造住房700万套以上，基本建成500万套以上。2011年我国共完成1000万套保障房建设的任务。2012年，加上已开工未建的项目在内，预计在建的保障房还有1800万套左右，仍然大于2011年保障性住房的建设。再加上2012年2月，国务院副总理李克强在《求是》上发表的文章中强调“大规模实施保障性安居工程，是转变经济发展方式、调整经济结构的有效途径”，“群众有了新居，要进行装修，购买家具、电器和其他生活用品，还会直接扩大消费需求”，因此，大量保障房投入市场，将会拉动空调等家电产品的需求量。

冷链行业方面，中国目前还在发展阶段，虽然要达到发达国家的冷链物流水平，需要较长的发展时间，但该行业的重要性毋庸置疑，目前比较确定的是未来商务部将支持农产品冷链物流发展。尚普咨询物流行业分析认为，冷链设施是冷链物流发展的重要基础，在“十二五”规划的推动下，冷冻车、冷柜、冷库的建设将得到飞速发展，冷链物流产业化链条步伐加快。据尚普咨询发布的《2011-2016年中国冷链物流市场分析及投资前景预测报告》显示，近年来，我国冷链物流业发展由珠三角、长三角地区迅速向环渤海和中西部地区延伸。果蔬冷链物流、乳制品冷链物流、肉质品冷链物流、水产品冷链物流等细分市场保持良好的发展势头，逐步走向规范化。

电动汽车是未来的发展趋势，2011年，国内示范运行的新能源汽车数量在1万辆左右 ，其中私人用车为10%。虽然业内久盼的《节能与新能源汽车产业发展规划（2011-2020）》（以下简称“《规划》”）至今仍未正式出炉，但地方政府对新能源产业的扶持是不遗余力，其中新能源汽车是重点之一。以广东为例，新能源汽车被列为广东战略性新兴产业的重要组成部分，重点方向就是电动汽车，在“广东现代产业500强项目”中，13个新能源汽车项目总投资就达175亿元，按照规划，到2015年，广东将形成20万辆以上的电动汽车综合生产能力。此外，汽车生产商已经意识到，企业要“先行先试”，在前期的生产和使用过程中，探索全球电动汽车的市场趋势、技术路线、安全性能的提高、使用寿命延长等，因此，一旦《规划》出台，汽车生产企业热盼的新能源汽车购置税可以减免、国家补贴能到位，电动汽车的发展必将迎来放量。因此，综合来看，2012年，汽车生产商仍将坚持电动汽车的研发和生产。

轨道交通方面，从国内外的趋势看，高速铁路是未来的发展趋势，城际铁路、地下铁等都将是该行业发展的重点。以湖北为例，根据《湖北铁路网规划》，到2030年，湖北省规划新建39条铁路，铁路总长达9033公里，是现在的3倍，这从一个侧面显示出国内铁路建设仍将保持一定程度的增长。此外，城市化进程下，地下铁也成为城市及城市间必不可少的交通工具，根据国内部分主要城市的规划，仅2012年，郑州地铁1号线就将开始铺轨、武汉的地铁8号线也已经在修建中、北京地铁的北京西站至国家图书馆站将通车、成都地铁2号线及其西延线将通车等等都进一步彰显了轨道交通行业的发展良机。

工业领域，北极星太阳能光伏网的调查显示，在欧洲等发达国家地区预期下调光伏产业补贴、行业景气度持续下滑的背景下，未来光伏发展重心将逐渐向亚太倾斜，但短期市场及需求无法完全快速切换，多晶硅价格进入筑底过程。不过，对于美国、印度的订单，因“双反”事件的影响，一些经销商因为担心“追溯性”税收，所以把订单抛给了亚洲部分地区，造就这些地区光伏电池、组件订单迅速增加，随着这些地区需求量的增加，将带来该地区内相关企业装备的需求，拉动新一代装备的启动。

从国内政策情况看，“十二五”太阳能发电目标上调至15GW。这对于光伏行业来说，具有积极意义和深远影响。近期，根据《多晶硅行业准入条件》以及《工业和信息化部关于印发<多晶硅行业准入申请报告>的通知》的要求，第一批准入企业名单也公布，包括江苏中能、洛阳中硅、乐电天威、宜昌南玻、内蒙古盾安等20家国内具有规模的优质多晶硅生产企业均在列，除了采用硅烷法和冶金法的个别厂商外，基本上都是公司客户。在多晶硅企业的整合中，与这些具有相对优势的企业稳定合作，将成为公司未来业务增长的有利保障。

（二）、公司所处行业的竞争格局

民用电加热器方面，公司的主要客户是格力、美的、海尔等知名空调生产企业，长期以来一直保持着稳定的合作关系，因此，这块市场的竞争格局将会比较稳定，其增长将会完全来自空调市场整体规模的增长。在“2011年中国空调行业发展趋势高峰会”上，奥维咨询发布的一份报告显示，2011空调冷冻年度在政策支持下，全行业实现产销首次突破1亿套大关，内销出货达到5300万台，较上一年度净增1500万台，终端销量4919万套，同比增长幅度达到34.4%，创下历史新高。2012年冷冻年度，基于对新冷冻年的信心，主流空调厂商纷纷调高了销售目标：2012年，格力电器将冲刺销售收入过千亿的目标，而未来5年，格力电器将延续目前的扩张速度，使其营业收入达到2000亿元的目标。空调企业产能的大幅扩张为公司业绩的稳定增长提供了支撑。

工业电加热器方面，目前虽然整体占比较小，但公司非常看好其发展前景。特别是四氯化硅冷氢化电加热方面，该产品技术壁垒较高，再加上江苏中能、洛阳中硅等客户对产品质量的要求非常高，同他们的长期合作使公司的技术能力和工艺水平又有了很大提升，获得了一定的技术和经验积累。虽然受宏观环境的影响，2011年下半年多晶硅行业整体十分萧条，但全年销售有较大增长，客户数量也稳定增长，新增客户十余家。

相比于行业内的其它企业要么仅专注于工业电加热器领域，要么仅专注于民用电加热器领域的一、两个细分市场，公司产品品种较多，横跨工业和民用电加热器的多个细分市场，这在国际同行中也是不多见的。2011年，公司在水加热器、电动汽车、轨道列车、冷链，厨具、天然气、空气分离、船用等方面均取得了实质性的进展。水加热器和电动汽车产品已小批量生产；轨道列车用电加热器已通过国内相关客户的审核，有待接受有关国外客户的审核；冷链加热器较2010年在客户开拓方面有了很大的进步，现正向国际知名企业送样；天然气、空气分离、船用电加热器已和一些客户合作，正在争取更多的客户。这些细分行业的拓展对公司产品结构的调整具有十分重要的意义。从这方面来看，民用和工业用电加热技术共享极大的提高了公司核心技术竞争力，在行业竞争中处于明显优势。

（三）、公司发展战略规划及2012年经营计划

公司将继续专注于高性能电加热器及其控制系统的自主研发、生产和销售。持续强化技术研发投入和技术合作，增进自主创新能力；提高生产规模和自动化生产水平，进一步降低生产成本；巩固公司在国内电加热器行业的领先地位，扩大公司在民用电加热器和工业用电加热器领域形成的技术优势和规模优势，积极开拓电加热器行业高附加值业务，丰富产品品种，延伸应用领域，提高市场占有率，扩大品牌知名度，致力于打造国内电加热器行业第一品牌，实现公司可持续健康发展。

结合宏观经济环境及公司的实际情况，2012年公司的重点工作计划如下：

1、市场销售方面：公司募投和超募项目的实施都将进一步提升公司的产能和运营能力。在项目启动前，公司会根据需求储备相关的销售人员，2012 年销售网要进一步铺开，继续以市场需求为导向，巩固和深化与现有客户的合作力度，重点开拓水加热器、厨具、电动汽车、轨道交通、石油化工、天然气开采、管道输送及小家电等领域的国内外市场。公司还将加快子公司项目实施进度，实施贴近客户生产基地的策略，保证完成大客户订单的同时，加强二、三级市场的拓展力度，建立高效服务体系，促进产品的销售，提高产品市场占有率。

2、技术、产品研发方面：继续加大技术研发和储备力度，保持在关键核心技术上的领先优势。拓展在石油、化工、天然气、冷链、水加热器、厨具等应用领域的产品研发，满足不同领域高端客户的需求，积极同大专院校和科研组织进行沟通交流，及时了解行业发展动态，研发出先进的产品，提高公司的综合竞争力。

3、质量管理方面：公司一直把产品质量视作企业的生命，按照高标准加强质量管理，无论是产品研发还是生产都注重贯彻标准化、规范化，在管理方面积累了丰富的经验。2012年将强化质量管控，对于各类质量问题要追究责任人，视情节轻重及产生问题的原因给予处罚；形成质量考核制度化，奖惩并举。

4、品牌建设方面：公司一直以来非常重视品牌建设和品牌维护，为公司在国内、外市场上赢得了相当的知名度和美誉度，为公司进一步实施品牌战略奠定了良好的基础。

5、现代化管理建设方面：公司将管理水平的提升视为公司基业常青的根本保证。从人才队伍、激励及考核机制、各项业务流程、初步建立企业文化等各个方面全面提升公司的管理水平。公司将视自身发展的要求，初步建立完整的、符合公司实际需求的激励及考核机制；进一步优化ERP信息系统，并将成果在各个控股公司全面推广应用，将各项业务流程规范化并固化在系统中，用现代化信息技术提高公司管理水平和决策水平；初步建立起符合公司实际需求和远景规划的企业文化。

6、人才引进和培养方面：一方面要广开渠道从社会积极引进中高端人才；另一方面通过轮岗、换岗形式培养人才，为优秀人才提供更大的发展空间；对业务肯钻研、工作有激情、有思路、认真负责的员工，要创造条件，积极培养。公司还将全面推行绩效考评管理体系，充分发挥员工的积极性和主动性，为公司持续发展奠定坚实的人才基础。

7、超募资金使用方面：积极寻找投资项目，在控制风险和保证公司及广大投资者利益的前提下，提高超募资金使用效率，增加公司收益。超募资金使用重点将放在同行业的收购、兼并及下游企业所需产品拓展方面，优先考虑收购互补性的企业。

（四）、公司面临的主要风险及应对措施

1 、行业客户依赖风险

公司主要产品为民用电加热器和工业用电加热器。民用电加热器目前集中于空调行业，其中格力电器、美的电器、青岛海尔、奥克斯四大厂商是公司主要客户；工业用电加热器客户目前以多晶硅制造行业为主，其中江苏中能是公司的主要客户。公司对上述大客户存在一定程度的依赖。公司前五大客户销售收入占营业收入比重较高，本报告期内对前五大客户的销售收入55,377.07万元，占营业收入的比重为77.36%。如果未来空调、多晶硅行业发生不利变动或市场竞争加剧，以及公司不能有效开发其他行业市场，公司未来经营业绩将受到一定的影响。

造成上述情况主要原因为：

（1）、是由目前国内空调行业、多晶硅生产行业的市场占有格局特点所决定的。目前，国内空调市场发展已经较为成熟，市场集中度较高。2011年，国内空调器前四大厂家格力电器、美的电器、青岛海尔和奥克斯的合计市场占有率稳中有升，市场集中度进一步提高，已经形成寡头垄断的局面。多晶硅行业，通过近几年的发展，已有二十多家多晶硅生产企业已逐步采用冷氢化技术生产多晶硅，受宏观经济环境的影响，没能快速、迅猛地发展起来，只有最早掌握和应用冷氢化生产工艺的江苏中能，发展比较快，使得公司工业电加热器产品销售集中度较高。公司主要客户的市场占有率提高，使公司电加热器产品的客户集中度呈现上升趋势。

（2）、是因为这些在行业中的占据主导地位的客户与公司建立了长期稳定的供货关系，产品需求量较大。

（3）、公司受产能的限制，不能满足所有客户的需求，在现有产能的情况下，优先重点满足长期战略合作公司的订单需求。

应对措施：公司正致力于加强产品研发、募投项目的实施及子公司的建设，以扩大产能、拓展产品在石油、天然气开采及管道输送、石化、化工、船舶及海洋平台、核电、冶金、电动汽车、水加热器、厨具、小家电等领域的市场份额，以减少对大客户的依赖。

民用电加热器方面，公司着手拓宽产品类型，增加适合市场的产品；空调用加热器公司将加大二、三线品牌空调厂家的供应，以扩大下游客户的数量，减少对大客户的依赖；水加热器已进入批量供货阶段，预计2012年度将为公司带来较好的销售收入；汽车用电加热器已小批量向一汽、江淮、比亚迪等知名厂商供货，未来其产量将随着电动汽车的增长而增加；轨道列车加热器通过了国内相关客户的审核，有待接受国外客户的审核；而冷链用电加热器已给国际知名客户送样，今年将继续扩大此方面的销售。

工业电加热器方面，由于采用四氯化硅冷氢化生产工艺存在环保、节能和低成本等优势，逐步得到国内多晶硅生产企业的认同，随着相关生产工艺技术的逐步扩散，已经有越来越多的企业逐步掌握了冷氢化技术，未来基于多晶硅市场的迅速发展，越多越多的企业投入到多晶硅生产企业行列，必然使工业电加热器客户集中度有所下降。公司还加大了在石油、天然气、空气分离、船舶等其他产品方面的销售力度，已较去年有了一些突破，客户集中度已有下降趋势，未来仍将继续下降。在提升国内市场占有率的同时，我们也将积极尝试进入国际市场，争取成为一些国际知名企业的合格供应商，最终成为其全球供应商。

2、技术风险

公司自成立以来，高度重视技术创新，视技术研发为企业的生命，核心技术一直都走在行业的前列：公司的电加热元件的制造技术已处于国际先进水平，同时公司在大幅提高电加热器生产效率、提高产品质量稳定性方面，也积累了很多专利技术。不过随着市场的发展，产品的升级换代，公司将面临更为激烈的竞争。如果公司不能持续进行技术创新，不能适应市场需求及时改进产品或开发新品，公司将可能失去技术领导优势，行业领先地位，进而面临市场份额下降甚至被市场淘汰的风险。

应对措施：为了保持技术领先优势，公司一方面积极引进技术人才，加大与江苏大学、东南大学等科研院所的合作；另一方面加强科研投入比例。2011年，科研投入达到了2,435.36 万元，占年销售收入的3.40%。同时，公司电加热器研发中心项目的建设，将以市场和科技发展为导向，以技术创新和技术进步为主题，以解决疑难问题和工程化为目标，采用新材料、新工艺、新技术和新标准对电热技术进行多学科协同集成创新，确保公司的技术水平一直处于行业前列。

3、规模扩张带来的管理及人才风险

近年来，公司业务高速增长，公司的资产规模、人员规模、业务规模迅速扩大，对公司的管理提出了更高的要求。近两年公司优化了公司治理，并且持续引进人才，努力建立有效的考核激励机制和严格的内控体系，不断加大人员培训力度，但公司经营规模增长迅速及控股公司不断增加，仍然存在高速成长带来的管理风险。公司尤其在人才队伍建设和管理水平提升这两方面存在较大提升空间，也是制约公司快速发展的最重要因素。

应对措施：

一方面公司将进一步提升公司管理水平，建立适合公司发展规模和愿景的企业文化，并提高员工待遇，建立建全员工激励机制，稳定人才队伍，避免人才流失；另一方面多渠道积极引进专业人才，广泛参与各个大型和专业招聘会，与众多高校紧密合作，招聘一批后备力量。

4、募集资金投资项目风险

公司募集资金分别用于工业电加热器制造项目、家用电器用电加热器（管）生产项目、年产600万支陶瓷PTC电加热器项目、研发中心建设项目及其他与主营业务相关的营运资金。募集资金投资项目的顺利实施，将进一步增强公司的研发实力，扩大公司在既有市场的占有率并开拓新市场，提升公司的综合竞争力。尽管公司已经做好相应的技术准备和市场准备，但在项目的具体实施过程中仍可能遇到技术更新效果不佳、市场开拓不力、市场环境发生变化和项目不能按期完成等不利情形，从而可能导致募集资金投资项目的实际收益低于预期，带来一定的项目投资风险。

5、税收风险

公司于2009年5月27日被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局认定为高新技术企业，认证有效期三年，认证期内享受15%的企业所得税优惠税率。2012年，公司的高新技术企业资质需要重新认定，可能存在认定不能通过的风险。公司充分认识到这一工作的重要性和紧迫性，精心准备了申报材料并于2012年2月底前报送了相关材料。

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

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(%)
民用电加热器	58,613.95	43,676.11	25.49%	19.74%	16.77%	1.90%
工业用电加热器	11,708.97	4,925.43	57.93%	24.88%	30.02%	-1.67%

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

报告期内，营业收入71587.60万元，比去年同期上升了20.87%，产品毛利率由去年的28.83%上升到30.37%，主要原因是公司加强内部管理，努力降低和控制成本。随着销售规模的扩大，营业税金及附加424.83万元，比去年同期上升了88.46%。管理费用4804.34万元，比去年同期上升了28.87%，主要原因是职工薪酬比去年同期增加223.67万元，上升了28.43%，另外公司加大研发投入，研发费用比去年同期增加了472.43万元，上升了24.07%。财务费用62.33万元，比去年同期下降了89.75%，主要原因是报告期公司加强了资金管理，增加银行承兑汇票背书，减少了贴现金额，从而减少了短期借款。资产减值损失162.91万元，主要原因是根据谨慎性原则，对应收款项计提坏帐准备。营业外收入665.77万元，比去年同期下降了44.88%，主要是去年固定资产处置利得771.25万元，今年仅2.42万元。营业外支出93.49万元，比去年同期下降了88.51%，主要是去年非流动资产处置损失757.57万元，今年仅9.90万元。

公司主营业务中民用电加热器58613.95万元，比去年同期上升了19.74%，占主营业务的83.35%；工业用电加热器11708.97万元，比去年同期上升了24.88%，占主营业务的16.65%。与去年同期比较，主营业务结构未发生重大变化。

§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

2011年度马鞍山东方电热科技有限公司和郑州东方电热科技有限公司纳入合并报表范围

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

证券代码：000886 证券简称：海南高速 公告编号：2012-003

海南高速公路股份有限公司 2012年第一次临时董事会会议决议公告

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。

海南高速公路股份有限公司2012年第一次临时董事会会议通知于2012年3月22日以书面方式和传真方式向全体董事发出，会议于2012年3月27日以通讯方式召开。公司应参与投票董事8名，实际投票董事8名，在保证董事充分发表意见的前提下，以专人或传真送达方式审议表决。会议的召集、召开程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，合法有效。会议以记名投票方式，审议通过如下议案：

一、关于更换会计师事务所的议案；

鉴于公司聘请担任公司2011 年度财务审计机构中准会计师事务所有限公司海南分所执业人员及相关业务并入立信会计师事务所，公司董事会同意不再聘请中准会计师事务所有限公司为公司2011年度财务审计机构，改聘立信会计师事务所为公司2011年度财务审计机构，聘期一年，并支付其报酬58万元人民币。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）以前为立信会计师事务所有限公司，由著名注册会计师潘序伦博士于 1927 年创办，1986 年恢复重建。从 2001 年开始，提供上市公司的服务一直排名第一，是国内第五大会计师事务所（含“四大”）。立信在国内 15 个主要的城市设立了办公室，有 2800 多名专业人士和 800 多名注册会计师，服务的范围是审计、税务、风险管理、咨询、估值、内部审计等。立信会计师事务所（特殊普通合伙）具有中国证监会许可的证券期货业务执业资格，并在 2010 年获得首批 H 股审计执业资格，具备多年为上市公司提供审计服务的经验与能力，能够满足公司财务审计工作的要求。

此议案在获得公司股东大会审议通过和签订正式《审计业务约定书》之前，立信会计师事务所同意先行为本公司提供前期服务。

表决结果：8票赞成、0票反对、0票弃权。

二、关于提名独立董事候选人的议案；

由于傅国华先生辞去公司独立董事职务，公司董事会同意提名钟雨禅先生为公司第五届董事会独立董事候选人。

钟雨禅先生未持有公司股份，与其他董事、监事、高级管理人员无任何关联关系。钟雨禅先生未受过中国证监会及其他有关部门的处分和证券交易所惩戒，不存在《公司法》、《公司章程》中规定的不得担负公司董事的情形。

钟雨禅先生于2011年11月获得了深圳证券交易所颁发的独立董事证书。

钟雨禅，1965年出生于四川成都。毕业于四川大学外文系本科，瑞士酒店管理学院研究生、北京航空航天大学研究生、哈佛大学商学院TGMP、北京大学光华管理学院EMBA。1985年7月起工作，曾任海南航空股份有限公司证券业务部总经理、常务副总裁，海航财务有限公司董事长，四川梅鹤山庄酒业有限公司总经理，华纳（中国）投资有限公司董事、财务总监，主持过海南航空股份有限公司资本运作、海口美兰国际机场香港上市，多家航空公司、机场、酒店和上市公司并购。2011年11月至今，任Canfo天然产品集团董事、财务总监。

本次提名的独立董事候选人尚须报深圳证券交易所审核无异议后，方可提交2012年第一次临时股东大会选举。

表决结果：8票赞成、0票反对、0票弃权。

三、关于召开2012年第一次临时股东大会的议案。

公司董事会定于2012年4月12日（星期四）上午9时在公司8楼会议室召开2012年第一次临时股东大会，审议《关于更换会计师事务所的议案》和《关于选举独立董事的议案》。

表决结果：8票赞成、0票反对、0票弃权。

特此公告

海南高速公路股份有限公司董事会

二〇一二年三月二十八日

证券代码：000886 证券简称：海南高速 公告编号：2012—004

海南高速公路股份有限公司 关于召开2012年第一次临时股东大会的通知

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

根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，海南高速公路股份有限公司（以下简称“公司”）2012年第一次临时董事会会议决定召开2012年第一次临时股东大会，现将具体事宜通知如下：

一、召开会议基本情况

（一）会议召集人：海南高速公路股份有限公司董事会；

（二）会议时间：2012年4月12日上午9:00时，会期半天；

（三）会议地点：海南省海口市蓝天路16号高速公路大楼8楼会议室；

（四）召开方式：现场召开，与会股东和股东代表以投票表决方式审议有关议案。

二、会议审议事项：

（一）关于更换会计师事务所的议案；

（二）关于选举独立董事的议案。

以上议案具体内容详见今天刊登于《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上的《董事会决议公告》。

三、出席会议对象：

（一）本公司的董事、监事、高级管理人员及公司聘请的律师；

（二）截止2012年4月9日下午深圳证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限公司深圳分公司登记在册的公司全体股东；

（三）因故不能出席会议的股东，可委托代理人出席会议和参加表决，代理人可以不是公司股东（授权委托书见附件）。

四、会议登记办法

（一）登记方式：

1、法人股东登记：符合上述条件的法人股东的法定代表人须持股东帐户、加盖公章的营业执照复印件和本人身份证办理登记手续；委托代理人出席的，还须持法人代表授权委托书和出席人身份证办理登记手续；

2、自然人股东登记：符合上述条件的自然人股东须持本人身份证和股东帐户办理登记手续；委托代理人须持股东授权委托书、身份证、委托人股东帐户办理登记手续；

3、异地股东可用信函或传真方式登记。

（二）登记时间：2012年4月10日（上午9:00—12:00，下午2:30—5:00时）。

（三）登记地点：海口市蓝天路16号高速公路大楼8楼公司企业发展部

邮 编：570203

联系电话：0898-66768394 66511500

传 真：0898-66790647

联 系 人：张堪省 杨 鹏

四、其它事项

会期半天，与会股东交通、食宿等费用自理。

特此通知。

海南高速公路股份有限公司

董 事 会

二〇一二年三月二十八日

附件：

海南高速公路股份有限公司

2012年第一次临时股东大会授权委托书

兹全权委托 先生/女士代表本公司（本人）出席海南高速公路股份有限公司2012年第一次临时股东大会，并按如下权限行使表决权。

议 案	同意	反对	弃权
一、关于更换会计师事务所的议案			
二、关于选举独立董事的议案			

委托人签名（法人股东加盖公章）：

委托人身份证号（法人股东营业执照号码）：

委托人股东帐户：

委托人持有股份数： 受托人签名：

受托人身份证号码： 委托日期：

委托人对股东大会各项提案表决意见如下：

注：1、委托人对“同意”、“反对”、“弃权”三项委托意见栏中的一项发表意见，并在相应的空格内的打“√”，三项委托意见栏均无“√”符号或出现两个或两个以上“√”符号的委托意见视为无效。

2、本授权委托书剪裁报纸或复印件均有效。

证券代码：000705 证券简称：浙江震元 公告编号：2012-005

浙江震元股份有限公司 关于分红情况的说明

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、误导性陈述或者重大遗漏。

一、公司现行股利分配政策

公司现行有效的《公司章程》中明确规定了股利分配政策：

"第一百六十一条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不得分配利润。

第一百六十二条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

第一百六十三条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利或股份的派发事项。

第一百六十四条 公司利润分配政策为：

（一）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；

（二）公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；

（三）公司每连续三年至少有一次现金红利分配，具体分配比例由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，由股东大会审议决定；

（四）公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因；

（五）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。"

二、公司最近三年分红情况及未分配利润使用情况

（一）公司最近三年现金分红情况：

根据2009年5月9日公司2008年度股东大会决议，2008 年度母公司实现净利润2,021,867.16元，按10%比例计提法定盈余公积202,186.72元，加年初未分配利润24,085,039.26元，减报告期已分配现金股利5,013,174.40元，本次可供股东分配的利润20,891,545.30元，以总股本125,329,360 股为基数，按每10股分配现金红利0.50元（含税）给全体股东，共计分配现金红利6,266,468.00元，剩余未分配利润用于补充流动资金等经营活动。

根据2010年4月9日公司2009年度股东大会决议，2009 年度母公司实现净利润9,314,018.69 元，按10%比例计提法定盈余公积931,401.87元，加年初未分配利润20,891,545.30 元，减报告期已分配现金股利6,266,468.00 元，本次可供股东分配的利润为23,007,694.12元，以2009 年末总股本125,329,360 股为基数，按每10股分配现金红利0.70 元（含税）给全体股东，共计分配现金红利8,773,055.20 元，剩余未分配利润用于补充流动资金等经营活动。

根据2011年5月27日公司2010年度股东大会决议，2010年度母公司实现净利润10,782,490.72元，按10%比例计提法定盈余公积1,078,249.07元，加年初未分配利润23,007,694.12元，减报告期已分配现金股利8,773,055.20元，合计可供股东分配的利润为23,938,880.57元。鉴于公司重点将加快生产经营规模的扩张，提高公司的市场竞争力，以及公司未来发展的资金需要，故2010年度利润暂不分配，将资金用于日常生产经营。

（二）公司最近三年资本转增情况

公司最近三年未发生资本转赠情况。

三、未来提高利润分配政策透明度的工作计划

公司为医药行业上市公司，其主营业务包括医药批发、零售业务、中药饮片的生产、销售以及原料药、制剂的研发、生产和销售等，目前正处于稳定发展期。

公司非常重视对股东的投资回报，在历次的分红方案的制定中，根据公司的业绩情况和战略发展规划，按照公司章程有关分红规定和股东大会决议要求，考虑中小股东意见和诉求，充分听取和征求独立董事的意见，维护中小股东的合法权益。

公司秉承"修药明理、奋发有为"的经营理念，抓住国民收入增长、人口老龄化趋势明显、城镇化水平提高、居民卫生健康意识逐步提高以及医疗体制改革的深入和政府医药卫生投入的增加均为医药制造行业及医药流通行业带来的新的机遇，公司将充分利用资本市场优势，抓住机遇提高盈利能力。在浙江震元制药有限公司震元科技园区二期升级改造项目（制剂产品）等项目建成后，公司的市场竞争力和整体盈利能力将进一步得到提高。

未来公司将结合募集资金到位情况和公司整体发展战略，在对投资项目进行充分科学论证的基础上，综合考虑股东利益、资本结构、现金流状况和外部市场环境等因素的影响，审慎制定计划，保持公司健康合理的资本结构，为实现公司持续、快速发展提供必要的资金保障。

未来随着公司的市场竞争力和整体盈利能力进一步提高，公司将结合投资者和公司股东的要求，在外部融资环境有利的情况下，按照监管政策要求，围绕提高公司分红政策的透明度做如下计划：

1、公司将遵照发展战略，合理制定经营计划，确保公司医药制造、医药流通两大板块业务持续发展，不断提高公司的盈利能力，为股利分配提供持续稳定的来源；

2、公司将及时、真实、完整地公开公司经营业绩情况以便投资者了解公司经营情况，为投资者做出决策提供便利；

3、公司将密切关注监管部门的最新相关政策动态，及时修订、完善公司相关规章制度，严格履行决策程序，确保公司股利分配政策的稳定性、持续性和合规性。

截止本公告日，公司董事会未对公司 2011 年的分配情况进行任何形式的讨论和决议，敬请广大投资者谨慎决策投资，注意投资风险。

特此公告。

浙江震元股份有限公司

董事会

二〇一二年三月二十七日

证券代码：002133 证券简称：广宇集团 公告编号：（2012）009

广宇集团股份有限公司 2012年度第一季度业绩预告

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

一、本期业绩预计情况

1.业绩预告期间：2012年1月1日至2012年3月31日

2.预计的业绩：同向上升

项 目	本报告期	上年同期
归属于上市公司股东的净利润	比上年同期增长：180%-210%	盈利：3179万元
	盈利：8901万元-9855万元	

二、业绩预告预审计情况

本期业绩预告未经过注册会计师审计。

三、业绩变动原因说明

本期结转项目的毛利率较上年同期大幅提高所致。

四、其他相关说明

具体财务数据将在公司2012年第一季度报告中详细披露。敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

广宇集团股份有限公司董事会

2012年3月28日

股票简称：中化国际 股票代码：600500 编号：临2012-013

中化国际（控股）股份有限公司 关于拟委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司代理债券兑付兑息相关事宜的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

本公司拟与中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称"中国结算上海分公司"）签订委托代理债券兑付、兑息协议（以下简称"协议"），委托中国结算上海分公司代理发放中化国际（控股）股份有限公司2011年公司债券（4年期债券品种债券简称为"11中化01"，债券代码为"122123"；7年期附第5年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权债券品种债券简称为"11中化02"，债券代码为"122124"）兑付兑息资金。如本公司未按时足额将兑付、兑息资金划入中国结算上海分公司指定账户，则中国结算上海分公司将根据协议终止委托代理债券兑付、兑息服务，后续兑付、兑息工作由本公司自行负责办理，相关实施事宜以本公司的公告为准。

特此公告。

中化国际（控股）股份有限公司

2012年 3月 27日

证券代码：000498 证券简称：*ST丹化 公告编号：2012-04

丹东化学纤维股份有限公司 关于提前披露2011年年度报告的公告

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。

鉴于丹东化学纤维股份有限公司2011年年度报告将提前编制完成，经向深圳证券交易所申请同意，公司原定于2012年4月20日披露的2011年年度报告变更为2012年3月31日披露，敬请投资者关注。

丹东化学纤维股份有限公司

董事会

二〇一二年三月二十七日

证券代码：000498 证券简称：*ST丹化 公告编号：2012-05

丹东化学纤维股份有限公司 重大资产重组进展公告

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。

一、本公司与高速集团签署《重大资产重组框架协议》

丹东化学纤维股份有限公司(简称"本公司") 与山东高速集团有限公司(简称"高速集团")于 2012年3月27日签署了《重大资产重组框架协议》。协议主要内容为：

（一）重大资产重组方案

1、本次重大资产重组的方式：本公司向高速集团发行股份购买高速集团所持之资产；

2、高速集团拟注入资产为其路桥施工类资产，主要为山东省路桥集团有限公司的股权，具体注入资产范围将以《发行股份购买资产协议》以及资产评估报告为准；

3、本公司向高速集团发行股份的种类为人民币普通股A股。非公开发行的股票价格与数量由双方签署《发行股份购买资产协议》予以约定，并需按照法律法规的要求报经本公司股东大会和中国证监会核准；

4、视具体情况并经相关各方协商一致后，可根据政府部门的要求对本次重大资产重组方案进行调整。

（二）重大资产重组的生效条件

1、本次重大资产重组以高速投资受让取得永同昌集团转让的公司股份为前提。

2、本次重大资产重组事宜按照公司法及其它相关法律、各方公司章程及内部管理制度之规定，经各方各自的董事会、股东会、股东大会或权力机构审议通过；

3、注入资产相关的评估报告获国有资产管理部门的批准或备案，并经相应各方书面确认；

4、本次重大资产重组事宜获得国有资产管理部门批准；

5、本次重大资产重组获得中国证监会的核准；

6、中国证监会豁免相关重组方因本次重大资产重组触发的要约收购义务。

（三）《重大资产重组框架协议》的生效条件：高速集团与本公司签署之日起生效。

目前，具体方案正在进一步协商中，待股权转让价格、发行股份购买资产价格等具体内容确定后，公司将尽快提交公司董事会、股东大会审议，并及时履行信息披露义务。

二、本公司聘请相关中介机构情况

根据有关规定，本公司已聘请相关结构：聘请国信证券股份有限公司为独立财务顾问、北京市金杜律师事务所为法律顾问、北京中证天通会计师事务所有限公司为审计机构、上海东洲资产评估有限公司为评估机构。

重组相关各方正积极有序地推进重组工作，相关中介机构正在开展本次重大资产重组相关工作。

此次重大资产重组需经公司董事会、股东大会、证券监管部门等审核，存在不确定性，请投资者注意投资风险。公司将密切关注重组的进展情况，及时准确履行信息披露义务。

丹东化学纤维股份有限公司

董事会

二〇一二年三月二十七日