

苏州锦富新材料股份有限公司 2011 年度财务决算 及 2012 年财务预算报告

公司 2011 年财务决算已经天衡会计师事务所有限公司审计完毕，并出具了标准无保留意见的审计报告。

相关情况如下：

1、总资产：

报告期末，公司总资产 158,607.26 万元，较年初增加 18,186.52 万元，增幅为 12.95%。报告期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

资产项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		增减变动幅度 (%)
	金额	占期末资产总额比重 (%)	金额	占期末资产总额比重 (%)	
货币资金	61,646.09	38.87	88,716.98	63.18	-30.51
交易性金融资产	10.59	0.01	-	-	-
应收票据	2,397.11	1.51	1,328.98	0.95	80.37
应收账款	35,616.47	22.46	24,987.87	17.79	42.54
预付款项	4,325.46	2.73	1,796.81	1.28	140.73
应收利息	777.80	0.49	69.10	0.05	1,025.62
其他应收款	2,063.68	1.30	369.57	0.26	458.40
存货	15,256.27	9.62	9,440.37	6.72	61.61
其他流动资产	0.45	-	-	-	-
流动资产合计	122,093.90	76.98	126,709.66	90.24	-3.64
长期股权投资	3,832.53	2.42	2,000.00	1.42	91.63
固定资产	22,482.76	14.18	7,895.62	5.62	184.75
在建工程	754.40	0.48	1,361.30	0.97	-44.58
无形资产	4,583.46	2.89	1,494.44	1.06	206.70
商誉	708.70	0.45	-	-	-
长期待摊费用	3,642.72	2.30	808.32	0.58	350.66
递延所得税资产	508.79	0.32	151.40	0.11	236.05
非流动资产合计	36,513.36	23.02	13,711.08	9.76	166.31
资产总计	158,607.26	100.00	140,420.74	100.00	12.95

(1) 货币资金期末余额比年初余额下降 30.51%，主要原因系本期公司收购蓝思科技原股东股权、募集资金项目投入增加所致。

(2) 应收票据期末余额较年初余额增长 80.37%，主要原因系本期由于销售增长，回款采用票据结算增加所致。

(3) 应收账款期末余额较年初余额增长 42.54%，主要原因系公司本期销售增加所致。

(4) 预付账款期末余额较年初余额增长 140.73%，主要原因系本期业务增长相应的预付采购材料款和设备采购款增加所致。

(5) 其他应收款期末余额较年初余额增长 458.40%，主要原因系支付海关进料加工税款保证金及支付收购苏州新硕特光电有限公司股权保证金所致。

(6) 存货期末余额较年初余额增长 61.61%，主要原因系公司本期业务增加，材料采购、库存商品备货及生产量相应增加所致。

(7) 其他流动资产期末余额较年初余额增长 100.00%，主要原因系公司子公司吴江泰美电子有限公司尚未认证进项税所致。

(8) 长期股权投资期末余额比年初余额增长 91.63%，主要原因系本期对昆山乐凯锦富光电科技有限公司第二期出资所致。

(9) 固定资产期末余额比年初余额增长 184.75%，主要原因系本期苏州新的生产基地完工结转至固定资产及收购蓝思科技增加固定资产所致。

(10) 在建工程期末余额比年初余额下降 44.58%，主要原因系苏州新的生产基地完工结转至固定资产所致。

(11) 无形资产期末余额比年初余额增长 206.70%，主要原因系本期公司收购蓝思科技，增加无形资产—土地使用权所致。

(12) 商誉期末余额比年初余额增长 100.00%，主要原因系本期公司收购蓝思科技，合并成本大于合并中取得的蓝思科技可辨认净资产公允价值份额所致。

(13) 长期待摊费用期末余额比年初余额增长 350.66%，主要原因系本期租入的房屋装修费增加所致。

(14) 递延所得税资产期末余额比年初余额增长 236.05%，主要原因系本期计提的坏账准备和存货跌价准备增加、新设的子公司本期亏损增加所致。

2、负债总额：

报告期末，公司负债总额为 34,812.46 万元，较年初增加 9,796.89 万元，增加幅度为 39.16%。报告期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

负债项目	2011年12月31日		2010年12月31日		增减变动幅度(%)
	金额	占期末负债总额比重(%)	金额	占期末负债总额比重(%)	
短期借款	10,714.68	30.78	13,724.82	54.87	-21.93
应付账款	21,152.56	60.76	9,561.71	38.22	121.22
预收款项	626.98	1.80	154.13	0.62	306.78
应付职工薪酬	1,298.83	3.73	979.77	3.92	32.56
应交税费	362.51	1.04	526.76	2.11	-31.18
应付利息	37.88	0.11	27.39	0.11	38.34
其他应付款	616.59	1.77	41.00	0.16	1,404.05
流动负债合计	34,810.02	99.99	25,015.57	100.00	39.15
递延所得税负债	2.44	0.01	-	-	-
非流动负债合计	2.44	0.01	-	-	-
负债合计	34,812.46	100.00	25,015.57	100.00	39.16

(1) 应付账款期末余额比年初余额增长 121.22%，主要原因系本期业务增长相应的生产采购增加所致。

(2) 预收账款期末余额比年初余额增长 306.78%，主要原因系本期公司子公司无锡市正先自动化设备有限公司销售设备增加，按合同约定预收货款增加所致。

(3) 应付职工薪酬期末余额比年初余额增长 32.56%，主要原因系本期公司生产规模扩大，生产人员增加，相应计提待发放的工资、奖金增加所致。

(4) 应交税费期末余额比年初余额减少 31.18%，主要原因系本期采购材料增加、留抵增值税—进项税增加所致。

(5) 应付利息期末余额比年初余额增长 38.34%，主要原因系本期银行借款利率提高，计提应付利息相应增加所致。

(6) 其他应付款期末余额比年初余额增长 1,404.05%，主要原因系本期收购蓝思科技，尚欠浙江象禾投资有限公司股权转让款所致。

3、所有者权益：

报告期末，公司所有者权益总额 123,794.80 万元，较年初增加 8,389.63 万元，增加幅度 7.27%。

报告期所有者权益构成情况：

单位：万元

所有者权益项目	2011年12月31日	2010年12月31日	增减变动幅度(%)
实收资本(或股本)	20,000.00	10,000.00	100.00

资本公积	71,914.12	81,956.46	-12.25
盈余公积	1,782.55	1,281.10	39.14
未分配利润	23,727.30	18,215.78	30.26
外币报表折算差额	-8.82	-0.01	88,100.00
归属于母公司所有者权益合计	117,415.16	111,453.34	5.35
少数股东权益	6,379.64	3,951.83	61.44
所有者权益合计	123,794.80	115,405.17	7.27

(1) 股本期末余额比年初余额增长 100.00%，主要原因系本期公司资本公积转增股本所致。

(2) 盈余公积期末余额比年初余额增长 39.14%，主要原因系本期净利润增长，计提盈余公积相应增加所致。

(3) 未分配利润期末余额比年初余额增长 30.26%，主要原因系业务规模较上年同期增长，本期净利润增加所致。

4、2011 年度公司损益情况：

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	2011 年度比 2010 年度 增减变动额	增减变动(%)
一、营业总收入	119,372.17	76,831.29	42,540.88	55.37
其中：营业收入	119,372.17	76,831.29	42,540.88	55.37
二、营业总成本	105,584.04	65,372.43	40,211.61	61.51
其中：营业成本	93,546.59	57,359.69	36,186.90	63.09
营业税金及附加	168.33	28.63	139.70	487.95
销售费用	3,174.98	1,888.10	1,286.88	68.16
管理费用	7,633.02	5,050.18	2,582.84	51.14
财务费用	322.80	447.67	-124.87	-27.89
资产减值损失	738.32	598.15	140.17	23.43
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	10.59	-	10.59	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-167.47	-	-167.47	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-167.47	-	-167.47	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	13,631.25	11,458.86	2,172.39	18.96
加：营业外收入	93.26	296.78	-203.52	-68.58
减：营业外支出	20.40	115.99	-95.59	-82.41
其中：非流动资产处置损失	0.31	76.01	-75.70	-99.59

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	13,704.11	11,639.65	2,064.46	17.74
减：所得税费用	2,371.72	2,073.50	298.22	14.38
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	11,332.39	9,566.16	1,766.23	18.46
归属于母公司所有者的净利润	10,012.97	8,295.51	1,717.46	20.70
少数股东损益	1,319.42	1,270.65	48.77	3.84
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.50	0.51	-0.01	-1.96
（二）稀释每股收益	0.50	0.51	-0.01	-1.96
七、其他综合收益	-8.81	-0.01	-8.80	88,000.00
八、综合收益总额	11,323.58	9,566.15	1,757.43	18.37
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,004.16	8,295.51	1,708.65	20.60
归属于少数股东的综合收益总额	1,319.42	1,270.65	48.77	3.84

（1）2011 年度营业收入分析

2011 年度公司实现营业收入 119,372.17 万元，比去年同期增加 42,540.88 万元，增长 55.37%。主要原因系：2011 年公司针对液晶平板电视行业景气度有所下滑的形势，积极拓展新客户及加强与传统客户的沟通，公司传统产品品种销售规模保持较高增幅；同时公司加大对苹果 IPAD 等市场热销产品配件供货，加大对导光板等新产品的研发及市场拓展力度，形成新的收入增长点。

（2）2011年度营业成本分析：

2011年度公司营业成本93,546.59万元，比去年同期增加36,186.90万元，增长63.09%。主要原因系人民币升值、原材料价格和人工成本上涨。

（3）2011年度费用分析

①2011年度营业税金及附加168.33万元，比去年同期增加139.70万元，增长487.95%，主要原因系：(1)本期营业收入较上年增加；(2)根据财政部、国家税务总局财税[2010]103号《关于对外资企业征收城市维护建设税和教育费附加有关问题的通知》，外商投资企业自2010年12月1日起开始缴纳城建税和教育费附加，导致本期营业税金及附加快速增长

②2011年度销售费用3,174.98万元，比去年同期增加1,286.88万元，增长68.16%，主要原因系(1)本期营业收入增长，相应销售费用增加；(2)公司进一步开拓青岛、广州、深圳等区域市场，市场开发费用增加。

③2011年度管理费用7,633.02万元，比去年同期增加2,582.84万元，增长51.14%，主要原因系本期业务规模增大，相应管理费用及技术开发费增加所致；

(4) 2011 年度营业外收支分析:

①2011 年度营业外收入 93.26 万元, 比去年同期减少 203.52 万元, 下降 68.58%, 主要原因系本期收到政府补助资金减少所致。

②2011 年度营业外支出 20.40 万元, 比去年同期减少 95.59 万元, 下降 82.41%, 主要原因系本期非流动资产损失减少所致。

(5) 2011 年度, 公司实现归属于母公司所有者的净利润 10,012.97 万元, 比上年同期增加 1,717.46 万元, 增幅为 20.70 %, 主要原因是营业收入增长。

5、报告期内公司现金流量构成情况:

单位: 万元

项目	2011 年度	2010 年度	变动幅度 (%)
一、经营活动产生的现金流量:			
经营活动现金流入小计	112,021.76	65,234.29	71.72
经营活动现金流出小计	108,269.15	69,808.34	55.09
经营活动产生的现金流量净额	3,752.61	-4,574.05	-182.04
二、投资活动产生的现金流量:			
投资活动现金流入小计	70.36	107.73	-34.69
投资活动现金流出小计	21,950.40	7,489.64	193.08
投资活动产生的现金流量净额	-21,880.04	-7,381.91	196.40
三、筹资活动产生的现金流量:			
筹资活动现金流入小计	23,743.80	105,309.23	-77.45
筹资活动现金流出小计	31,818.64	10,727.02	196.62
筹资活动产生的现金流量净额	-8,074.85	94,582.21	-108.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,073.68	-218.98	390.31
五、现金及现金等价物净增加额	-27,275.95	82,407.27	-133.10

(1) 本年度经营活动产生的现金流入比上年增加了 71.72%, 主要原因系: 一方面随着公司销售规模增长, 应收账款质量较高, 能够按约定及时收回; 另一方面系本期公司采用中信保保险项下的应收账款买断, 加速资金回笼。本年度经营活动产生的现金流出比上年增加了 55.09%, 主要原因系随着公司销售规模增长, 公司加大了原材料采购力度, 一是为了充分备货保证向下游客户供货的及时性, 二是为了防止未来原材料价格出现较为明显的上涨带来的采购成本增加。

(2) 本年度投资活动的现金流出比上年增加了 193.08%, 主要原因系一方面公司支付昆山乐凯锦富光电科技有限公司二期投资款、收购子公司苏州久富电子有限公司少数股东股权支付收购款、非同一控制下企业合并收购苏州蓝思科技

发展有限公司股东股权支付收购款；另一方面加快募投项目建设，购建固定资产支付的现金增加所致。

(3) 本年度筹资活动产生的现金流入比上年度下降了 77.45%，主要原因系上年度首次公开发行股票产生了大量的现金流入；筹资活动产生的现金流出比上年度增加了 196.62%，主要原因系一方面本期公司偿还流动资金贷款和利息增加；另一方面本期分配现金股利。

(4) 本年度汇率变动对现金及现金等价物的影响比去年增加了 390.31，注意原因系本年度汇率波动比较大。

6、报告期内主要财务指标分析：

	指标	2011 年	2010 年	同比增减变动
盈利能力	综合毛利率	21.63%	25.34%	-3.71%
	净资产收益率（加权）	8.78%	21.38%	-12.60%
偿债能力	资产负债率	21.95%	17.81%	4.14%
	流动比率	3.51	5.07	-1.56
	速动比率	3.07	4.69	-1.62
营运能力	应收账款周转率	3.94	4.10	-0.16
	存货周转率	7.58	7.89	-0.31

(1) 2011年综合毛利率较2010年度降低3.71%，主要原因系2011年液晶平板电视行业景气度有所下滑，行业竞争对产品销售价格形成压力；加上人民币升值、原材料和人工成本上涨等诸多不利因素影响，公司产品综合毛利率有所下降。

2011年度净资产收益率（加权）较2010年度降低12.60%，主要原因系2011年度公司加权平均净资产基数比2011年度增长较大。

(2) 2011年末流动比率较2010年末降低1.56，主要原因是2011年末流动资产较2010年末降低3.64%（主要是因为2011年末货币资金较2010年末降低30.51%），而2011年度流动负债较2010年末增加39.15%。2011年末速动比率较2010年末降低降低1.62，主要原因是货币资金2011年末货币资金较2010年末降低30.51%。

(3) 2011年公司的应收账款周转率较上年降低0.16，主要原因系公司采取了适度延长账期的优惠措施。2011年公司的存货周转率相比上年降低0.31，主要原因系公司主要采取订单式的生产方式，随着销售规模的增长，公司适当保持一定规模的存货，以满足客户及时供货的需求，存货周转率小幅下降。

有关公司 2011 年度财务报表的具体情况请参见经天衡会计师事务所有限公司审计的公司 2011 年度财务报告。

根据公司 2012 年经营计划，经总经理办公会议讨论，公司拟定的 2012 年财务预算情况如下：

1、资金计划

为配合公司 2012 年进一步开拓青岛、广州、深圳等区域市场、积极推进新产品开发的需要，公司计划于 2012 年度办理银行借款等额人民币 30,000 万元(借款方式包括人民币借款、外币借款、银行承兑汇票、信用证、保函、出口信用保险项下的应收账款融资等)，其中包括总额不超过等额人民币 20,000 万元的由控股子公司办理并由母公司为其提供担保的银行借款。

2、公司收入计划

2012 年，公司将力争实现光电显示薄膜器件和其他产品销售收入为 150,000.00 万元。

3、费用计划

2012 年，公司费用（含营业税金及附加、销售费用、管理费用、财务费用和资产减值损失）预计为 15,000.00 万元。