证券代码:002289　　证券简称:宇顺电子　　公告编号:2013-026

深圳市宇顺电子股份有限公司非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书（摘要）

本公司全体董事承诺本发行情况报告书摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

重要声明

本公告目的仅为向公众投资者提供有关本次发行的简要情况。投资者如欲了解更多信息,应仔细阅读发行情况报告暨上市公告书全文。发行情况报告暨上市公告书全文刊载于巨潮资讯网站(www.cninfo.com.cn)。

特别提示

一、发行数量及价格

1、发行数量:4,000万股

2、发行价格:10.38元/股

3、募集资金总额:41,520万元

4、募集资金净额:39,645万元

二、本次发行股票上市时间

本次非公开发行新增股份4,000万股,将于2013年5月3日在深圳证券交易所上市。根据深圳证券交易所相关业务规则规定,上市首日公司股价不除权,股票交易设涨跌幅限制。本次发行的4,000万股股份的股票限售期为12个月,可上市流通时间为2014年5月3日(如遇非交易日顺延)。在锁定期内,因本次发行的股份而产生的任何股份(包括但不限于股份拆细、派送红股等方式增加的股份)也不上市交易或转让。本次非公开发行完成后,公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

三、资产过户及债务转移情况

本次发行对象均以现金认购,不涉及资产过户及债务转移情况。

释　义

除非文中另有所指,下列词语具有如下涵义:

发行人、公司、本公司、宇顺电子	指	深圳市宇顺电子股份有限公司
保荐人(主承销商)	指	安信证券股份有限公司
发行人律师	指	广东信达律师事务所
鹏城会计事务所、鹏城所	指	深圳市鹏城会计事务所
大华所	指	大华会计师事务所有限公司、现已改制为大华会计师事务所(特殊普通合伙)
宇顺有限	指	深圳市宇顺电子有限公司,本公司前身
宇顺显示	指	长沙市宇顺显示技术有限公司
宇顺触控	指	长沙宇顺触控技术有限公司
赤壁宇顺	指	赤壁市宇顺显示技术有限公司
宇创伟业	指	深圳市宇创伟业技术有限公司
华丽硕丰	指	深圳市华丽硕丰科技有限公司
金伦光电	指	广东金伦光电科技有限公司
天利半导体	指	天利半导体(深圳)有限公司
招商科技	指	深圳市招商局科技投资有限公司
上海繁晨	指	上海繁晨投资有限公司
莱宝高科	指	深圳莱宝高科技股份有限公司
南京鸿景	指	南京鸿景投资有限公司
山本光电	指	深圳市山本光电有限公司,系本公司部分股东参股企业
华为	指	深圳华为通信技术有限公司,系华为技术有限公司之子公司,本公司重要客户之一
中兴	指	中兴通讯股份有限公司之子公司,包括中兴康讯和中兴移动,均为公司重要客户
中兴康讯	指	深圳市中兴康讯电子有限公司
中兴移动	指	深圳市中兴移动通信有限公司
友达光电	指	友达光电股份有限公司,中国台湾地区液晶显示器制造商
奇美电子	指	奇美电子股份有限公司,中国台湾地区液晶显示器制造商
信利国际	指	信利国际有限公司
平板显示	指	指显示屏对角线的长度与整机厚度之比大于4:1的显示器件,包括液晶显示、等离子体显示、电致发光显示、真空荧光显示、平板型阴极射线管和发光二极管等
LCD	指	Liquid Crystal Display的缩写,指液晶显示器,为平板显示器的一种
液晶	指	一种既具有晶体性质又具有液体性质的高分子物质,是液晶显示器的主要原材料之一
TN、扭曲向列型	指	Twisted Nematic的缩写,是液晶显示器显示类型的一种,其中液晶在上下基板间的扭曲角度为90°
STN、超扭曲向列型	指	Super Twisted Nematic的缩写,是液晶显示器显示类型的一种,其中液晶在上下基板间的扭曲角度一般为180°~250°
CSTN	指	Color STN的缩写,指能实现彩色显示的超扭曲向列型液晶显示器,为STN的一种
TFT	指	Thin Film Transistor的缩写,指薄膜晶体管。是有源矩阵类型液晶显示器中的一种,目前彩色液晶显示器的主要类型
面板、屏	指	指液晶显示器中没有驱动与控制电路的部分,单指液晶显示器上用于显示的部分
LCM、模组	指	LCD Module的缩写,指液晶显示器模组,是将液晶显示器件、连接件、集成电路等结构件等装配在一起的组件
COG邦定	指	英文Chip On Glass的缩写,为集成电路与显示器或外围电路的一种连接方式,采用该方式设计的产品具有结构紧凑、功耗低、加工精度高等特点,为目前液晶显示器领域的高科技之一
液晶驱动IC	指	指用于驱动液晶显示器的集成电路
ITO导电玻璃	指	玻璃基板上镀有ITO导电薄膜的玻璃,是液晶显示器的主要原材料之一
偏光片、POL	指	是将自然光变成偏振光的器件,也称偏光板,是液晶显示器的主要原材料之一
PI液	指	Polyimide的缩写,聚酰亚胺酸溶液,是给液晶进行配向的高分子物质,液晶显示器的原材料之一
背光源	指	液晶显示模组组件,主要为液晶显示器提供光源
柔性电路板、FPC	指	具有良好的电气特性和良好的可挠性,也称柔性线路板
宽视角	指	指液晶显示器的视角范围,一般TN/STN液晶显示器左右视角大于110°的称为宽视角产品
超宽温	指	指液晶显示器的工作温度范围,一般称工作温度达到-30℃~80℃或更宽温的为"超宽温"
触摸屏	指	又称为触控面板(TP),是可接收触头等输入讯号的感应式液晶显示装置
电容屏、CTP	指	全称为电容式触摸屏(CTP),触摸屏的一种类型,具有功耗小、寿命长、多点触发等优点
盖板玻璃、lens	指	又称强化光学玻璃(Cover lens),用于保护触摸屏的强化玻璃层
玻璃基板	指	盖板玻璃的上游原材料
同步双屏	指	显示器的一种技术,即在两个显示屏上实现图像同步切换
OCA	指	光学胶,用于胶结透明光学元件(如镜头等)的特种胶粘剂
ACF	指	异方性导电胶(Anisotropic Conductive Film)
ESD	指	Electro Static Discharge的缩写,静电放电
3G	指	第三代移动通信技术
DisplaySearch	指	是一家隶属于美国NPD企业集团下的产业研究咨询公司,是全球领先的平面显示产业研究机构之一
DisplayBank	指	一家总部设在韩国的全球领先的平板显示产业市场调研机构之一
FPDisplay	指	中华液晶网,是国内首家以平板显示行业为基础的大型资讯、商贸网站平台
ERP	指	Enterprise Resource Planning,建立在信息技术基础上,以系统化的管理思想,为企业决策层及员工提供决策运行手段的管理平台
元	指	人民币元
三会	指	股东大会、董事会和监事会的合称
董、监、高	指	董事、监事、高级管理人员
最近三年及一期/报告期	指	2009年、2010年、2011年、2012年1-9月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》(2012年修订)

第一节　公司基本情况

公司名称:	深圳市宇顺电子股份有限公司
英文名称:	SHENZHEN SUCCESS ELECTRONIC CO., LTD.
上市地点:	深圳证券交易所
证券简称:	宇顺电子
证券代码:	002289
法定代表人:	魏连速
发行前注册资本:	73,500,000元
发行后注册资本:	113,500,000元
注册地址:	深圳市南山区高新技术产业园区中区M-6栋
办公地址:	深圳市南山区高新技术产业园区中区M-6栋
邮政编码:	518057
联系电话:	0755-8602 8268
传真:	0755-8602 8498
经营范围:	生产、销售液晶显示器(不含国家限制项目,生场地另设);销售电子仪器仪表、电子元器件、电脑、通信产品(不含专营、专控、专卖商品),进出口业务(凭资格证书经营)。

第二节　本次发行基本情况

一、本次发行履行的相关程序

(一)本次发行履行的内部决策程序

公司于2012年11月19日召开了第二届董事会第二十六次会议,审议通过了关于本次向特定对象非公开发行股票的相关议案。上述议案经公司于2012年12月6日召开的2012年度第四次临时股东大会审议通过。根据公司股东大会决议,公司拟向不超过十名特定对象非公开发行股票,发行数量不超过4,000万股。

(二)本次发行监管部门的核准过程

公司本次非公开发行股票申请于2013年2月1日获得中国证监会发行审核委员会审核有条件通过。2013年3月18日,公司收到中国证监会核发的《关于核准深圳市宇顺电子股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2013]230号),核准公司非公开发行不超过4,000万股新股。

(三)本次发行的缴款及验资程序

截至2013年4月1日,公司和主承销商向常州投资集团有限公司、泰康资产管理有限责任公司等七名特定投资者分别发送了《深圳市宇顺电子股份有限公司非公开发行股票认购缴款通知书》,通知上述发行对象于2013年4月3日12:00前,将认购资金划至主承销商指定账户。

经大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《深圳市宇顺电子股份有限公司非公开发行人民币普通股(A股)网下申购资金总额的验证报告》(大华验字[2013]000094号)验证,截至2013年4月3日12:00,安信证券指定的收款银行账户已收到七家配售对象缴纳的网下申购深圳市宇顺电子股份有限公司非公开发行人民币A股股票的资金人民币41,520万元。2013年4月3日,安信证券在扣除承销及保荐费用后向公司指定账户划转了认股款。经大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具《深圳市宇顺电子股份有限公司非公开发行人民币普通股(A股)4,000万股后实收股本的验资报告》(大华验字[2013]000093号)验证,截至2013年4月3日,公司共计募集货币资金人民币41,520万元,扣除与发行有关的费用人民币1,875万元,公司实际募集资金净额为人民币39,645万元,其中计入"股本"人民币4,000万元,计入"资本公积-股本溢价"人民币35,645万元。

(四)本次发行新增股份登记情况

本公司已于2013年4月16日就本次增发股份向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交相关登记材料。经确认,本次增发股份将于该批股份上市日的前一交易日日终登记到账,并正式列入上市公司的股东名册。本次发行新增股份的性质为有限售条件的流通股,上市日为2013年5月3日。根据深交所相关业务规则的规定,2013年5月3日,公司股价不除权,股票交易设涨跌幅限制。

二、本次发行的基本情况

(一)发行股票的类型:境内上市的人民币普通股(A股)

(二)每股面值:人民币1.00元

(三)发行数量

根据投资者认购情况,本次共发行人民币普通股(A股)4,000万股,全部采取向特定投资者非公开发行股票的方式发行。

(四)定价方式及发行价格

根据发行人第二届董事会第二十六次会议决议、2012年第四次临时股东大会决议,本次发行股票发行价格不低于本次非公开发行A股股票的董事会决议公告日2012年11月21日(定价基准日)前二十个交易日公司股票交易均价的90%,即不低于10.38元/股(定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量)。若公司股票在定价基准日至发行日期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的,本次发行底价将作相应调整。

公司与主承销商根据本次发行的申购情况对有效申购进行簿记,按照价格优先、数量优先和时间优先的基本原则,最终确定本次发行的认购价格为10.38元/股。该发行价格相当于发行申购日(2013年3月28日)前20个交易日均价15.91元/股的65.24%。

(五)募集资金量

本次非公开发行募集资金总额为41,520万元,扣除承销及保荐费用1,738万元、律师费用60万元、审计及验资费用13万元、股份登记费用4万元以及信息披露费用60万元,募集资金净额为39,645万元。

(六)本次发行对象的申购报价及获配情况

根据《深圳市宇顺电子股份有限公司非公开发行股票认购邀请书》规定的定价原则,公司和主承销商确定本次发行价格为10.38元/股,申购价格在发行价格及以上的认购对象均确定为最终认购对象。所有投资者申购报价及获配具体情况如下表:

序号	名称	申报价格(元/股)	申报数量(万股)	发行价格(元/股)	获配数量(万股)
1	常州投资集团有限公司	12.08	400	-	-
		11.08	500	-	-
		10.58	500	10.38	500
2	泰康资产管理有限责任公司	11.50	420	10.38	420
3	西藏瑞华投资发展有限公司	11.21	1,000	10.38	1,000
4	郝慧	11.11	350	10.38	350
5	南京瑞森投资管理合伙企业(有限合伙)	10.38	1,000	10.38	1,000
6	东吴证券股份有限公司	10.38	380	10.38	380
7	招商基金管理有限公司	10.38	350	10.38	350
合计		-	4,000	-	4,000

(七)发行对象限售期限

本次发行对象为7名特定投资者,具体限售期限情况如下:

序号	名称	获配数量(万股)	限售期
1	常州投资集团有限公司	500	2013年5月3日~2014年5月3日
2	泰康资产管理有限责任公司	420	2013年5月3日~2014年5月3日
3	西藏瑞华投资发展有限公司	1,000	2013年5月3日~2014年5月3日
4	郝慧	350	2013年5月3日~2014年5月3日
5	南京瑞森投资管理合伙企业(有限合伙)	1,000	2013年5月3日~2014年5月3日
6	东吴证券股份有限公司	380	2013年5月3日~2014年5月3日
7	招商基金管理有限公司	350	2013年5月3日~2014年5月3日
合　计		4,000	-

三、本次发行的发行对象概况

(一)发行对象情况

1.常州投资集团有限公司

企业性质:有限公司(国有独资)

住所:延陵西路23、25、27、29号

注册资本:120,000万元人民币

法定代表人:姜忠泽

经营范围:许可经营项目:无。一般经营项目:国有资产投资经营,资产管理(除金融业务),投资咨询(除证券、期货投资咨询);企业财产保险代理(凭许可证经营);自有房屋租赁服务;工业生产资料(除专项规定)、建筑材料、装饰材料销售。

2.泰康资产管理有限责任公司

企业性质:其他有限责任公司

住所:北京市西城区复兴门内大街156号泰康人寿大厦七层

注册资本:100,000万元人民币

法定代表人:陈东升

经营范围:许可经营项目:无。一般经营项目:管理运用自有资金及保险资金;受托资金管理业务;管理业务相关的咨询业务;国家法律法规允许的其他资产管理业务。

3.西藏瑞华投资发展有限公司

企业性质:有限责任公司(法人独资)

住所:拉萨市柳梧新区管委会大楼

注册资本:5,000万元人民币

法定代表人:张建斌

经营范围:一般经营项目:股权投资;资产管理;实业投资;计算机软件研发及销售。[上述经营范围中,国家法律、行政法规和国务院决定规定必须报经批准的,凭许可证在有效期内经营。]

4.郝慧

姓名:郝慧

住所:南京市下关区东井一村101幢26号

性别:女

国籍:中国

身份证号:320113194*****282X

5.南京瑞森投资管理合伙企业(有限合伙)

企业性质:有限合伙企业

主要经营场所:南京市溧水县和凤镇凤翔路9-1号

执行事务合伙人:张剑华

经营范围:许可经营项目:无。一般经营项目:投资管理;资产管理;实业投资;商务信息咨询;投资咨询;企业管理咨询。

6.东吴证券股份有限公司

企业性质:股份有限公司(上市)

住所:苏州工业园区星湖路181号

注册资本:200,000万元人民币

法定代表人:吴永敏

经营范围:许可经营项目:证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;融资融券业务。一般经营项目:无。

7.招商基金管理有限公司

企业性质:有限责任公司(中外合资)

住所:广东省深圳市深南大道7088号

注册资本:人民币或亿壹仟万元整

法定代表人:马蔚华

经营范围:基金管理业务,发起设立基金,中国证监会批准的其他业务。

(二)发行对象与公司的关联关系

本次发行对象与公司无关联关系。

(三)发行对象及其关联方与公司最近一年重大交易情况以及未来交易安排的说明

本次发行的7名发行对象与公司最近一年内无重大交易情况,目前也无未来交易的安排。

四、本次发行的相关机构情况

(一)保荐机构(主承销商):安信证券股份有限公司

法定代表人:牛冠兴

保荐代表人:琚泽运、陈若愚

办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35楼

联系电话:0755-82558264

传真:0755-82825424

(二)律师事务所:广东信达律师事务所

负责人:麻云燕

经办律师:张炯、张森林

办公地址:深圳市深南大道4019号航天大厦24层

联系电话:0755-88265288

传真:0755-83243108

(三)审计机构:大华会计师事务所(特殊普通合伙)

法定代表人:梁春

签字会计师:杨意、张朝铖

办公地址:深圳市福田区滨河大道5022号联合广场B座5楼

联系电话:0755-83167753

传真:0755-83167753

第三节　本次发行前后公司相关情况

一、本次发行前后股东情况

(一)本次发行前公司前10名股东情况

截至2013年3月18日,公司前10名股东持股情况如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例	股份性质	限售股份数量(股)
1	魏连速	20,864,800	28.39%	境内自然人	17,000,000
2	赵后鹏	2,929,075	3.99%	境内自然人	2,929,025
3	周晓斌	2,304,450	3.14%	境内自然人	1,728,337
4	谢桥红	595,200	0.81%	境内自然人	0
5	王树琴	470,000	0.64%	境内自然人	0
6	冯玉萍	360,000	0.49%	境内自然人	0
7	黄兴建	304,900	0.41%	境内自然人	0
8	东莞证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户	299,549	0.41%	境内非国有法人	0
9	吴丽冰	263,350	0.36%	境内自然人	0
10	朱锋	260,000	0.35%	境内自然人	0
合　计		28,651,324	38.99%	-	21,657,362

(二)新增股份登记到账后公司前10名股东持股情况

本次非公开发行新增股份登记到帐后,公司前10名股东持股情况如下(以截至2013年3月18日股东名单为依据推算):

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例	股份性质	限售股份数量(股)
1	魏连速	20,864,800	18.38%	境内自然人	17,000,000
2	西藏瑞华投资发展有限公司	10,000,000	8.81%	境内法人	10,000,000
3	南京瑞森投资管理合伙企业(有限合伙)	10,000,000	8.81%	境内有限合伙企业	10,000,000
4	常州投资集团有限公司	5,000,000	4.41%	境内法人	5,000,000
5	泰康资产管理有限责任公司	4,200,000	3.70%	境内法人	4,200,000
6	东吴证券股份有限公司	3,800,000	3.35%	境内法人	3,800,000
7	招商基金管理有限公司	3,500,000	3.08%	境内法人	3,500,000
8	郝慧	3,500,000	3.08%	境内自然人	3,500,000
9	赵后鹏	2,929,075	2.58%	境内自然人	2,929,025
10	周晓斌	2,304,450	2.03%	境内自然人	1,728,337
合　计		66,098,325	58.24%	-	61,657,362

二、本次非公开发行前后董事、监事和高级管理人员持股变动情况

本次发行前,公司董事长魏连速持有本公司股份20,864,800股,公司董事兼副总经理赵后鹏持有本公司股份2,929,075股,公司董事周晓斌持有本公司股份2,304,450股,本次发行后,上述三人持有本公司股份数量未发生变化。

三、本次发行对公司的影响

(一)本次发行对股本结构的影响

本次发行前后公司股份结构变动情况如下:

单位:股

股份类别	本次发行前(截至2013年3月18日)		发行后(以2013年3月18日数据为基础加上本次发情况计算)	
	股份数量	比例	股份数量	比例
有限售条件的流通股	21,711,362	29.52%	61,711,362	54.37%
1.境内法人持股	0	0.00%	26,500,000	23.35%
2.境内自然人持股	21,711,362	29.52%	25,211,362	22.21%
3.其他	0	0.00%	10,000,000	8.81%
有限售条件的流通股小计	21,711,362	29.52%	61,711,362	54.37%
无限售条件的流通股	51,788,638	70.48%	51,788,638	45.63%
1.人民币普通股	51,788,638	70.48%	51,788,638	45.63%
无限售条件的流通股小计	51,788,638	70.48%	51,788,638	45.63%
合　计	73,500,000	100.00%	113,500,000	100.00%

(二)对发行人财务状况、盈利能力和现金流量的影响

本次非公开发行募集资金到位后,公司的总资产及净资产规模将相应增加,财务状况将得到较大改善,资产负债结构更趋合理,盈利能力进一步提高,整体实力得到增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量的具体影响如下:

1、对公司财务状况的影响

本次发行完成后,公司的资产总额与净资产将同时增加,公司的资金实力将迅速提升,资产负债率将进一步降低,有利于降低公司的财务风险,为公司后续可能的债务融资提供良好的保障。

2、对公司盈利能力的影响

本次非公开发行募集资金均用于公司的主营业务,募集资金投资项目具备良好的市场前景以及经济和社会效益。募集资金投资项目的建成投产将对公司主营业务收入和盈利能力起到有力的推动作用,盈利能力将大幅度提升,公司竞争能力和抗风险能力得到有效提高。本次非公开发行募集资金到位后由于募投项目存在一定的建设期,达产期等,短期内可能会导致净资产收益率、每股收益等指标出现一定程度的下降。但随着项目的逐步投产,未来公司盈利能力、经营业绩水平将会保持较高水平。

3、对公司现金流量的影响

本次发行完成后,公司筹资活动现金流入将大幅增加;在资金开始投入募集资金投资项目后,投资活动产生的现金流出量也将大幅增加;在募投项目完成投入开始运营后,经营活动产生的现金流入将显著增加。本次发行有助于改善公司现金流状况,降低经营风险与成本。

(三)本次发行对公司最近一年及一期每股净资产和每股收益的影响

按本次发行股份总数4,000万股计算,发行前后对公司最近一年及一期每股净资产和每股收益的影响情况如下:

项目		发行前		发行后	
		2012年1-9月/2012年9月30日	2011年度/2011年12月31日	2012年1-9月/2012年9月30日	2011年度/2011年12月31日
每股收益(元/股)	基本	-0.94	0.28	-0.61	0.18
	稀释	-0.94	0.28	-0.61	0.18
扣除非经常性损益后的每股收益(元/股)	基本	-0.96	0.28	-0.62	0.18
	稀释	-0.96	0.28	-0.62	0.18
每股净资产(元/股)		5.78	6.83	7.07	7.73

注:发行后每股收益按照2011年度及2012年1-9月归属于上市公司净利润除以本次发行后总股本计算;发行后扣除非经常性损益后的每股收益按照2011年度及2012年1-9月归属于上市公司股东扣除非经常性损益后净利润除以本次发行后总股本计算;发行后每股净资产按照截至2011年12月31日及2012年9月30日的归属上市公司所有者权益合计加上本次募集资金净额后的所有者权益除以本次发行后总股本计算。

(四)本次发行对业务结构的影响

本次非公开发行募集资金在扣除相关发行费用后将全部投入中小尺寸电容式触摸屏生产线项目、超薄超强盖板玻璃生产线项目。项目投产后,将进一步提升公司的供应、服务能力,提高产业链整合控制能力,丰富产品线和优化产品结构,进一步巩固和提高公司行业地位,增强市场影响力。

(五)本次发行对公司治理的影响

本次发行后,公司继续严格按《公司法》、《证券法》等有关法律法规加强和完善公司的法人治理结构。由于有更多投资者参与公司非公开发行并成为公司股东,来自投资者的监督将更加严格。同时也将给公司带来新的管理理念和科学的管理方法,更有利于公司未来的规范治理。

(六)本次发行对公司董事、监事、高级管理人员结构的影响

本次发行不会对公司的高管人员结构造成直接影响,公司董事、监事、高级管理人员不会因本次发行而发生重大变化。

(七)本次发行对关联交易和同业竞争的影响

本次发行的募集资金投资项目均将独立于公司控股股东及其关联方运作,不会产生新的关联交易。

本次非公开发行募集资金投向为中小尺寸电容式触摸屏生产线和超薄超强盖板玻璃生产线两个新建项目,控股股东及实际控制人投资和控制的其他企业未从事触摸屏、盖板玻璃和玻璃基板的生产经营,本次非公开发行募集资金投资项目实施后,所涉及业务与主要股东投资的其他企业之间不存在同业竞争。

第四节　财务会计信息及管理层讨论与分析

本节公司2009-2011年度财务报告均经深圳市鹏城会计师事务所审计,并分别出具了深鹏所股审字[2010]102号、[2011]0040号、[2012]0023号标准无保留意见审计报告。公司已根据上市公司信息披露的有关规定披露了上述财务报表及审计报告。2012年1-9月数据未经审计。公司主要财务数据和财务指标如下:

一、会计信息财务

(一)主要财务数据

1、合并资产负债表主要数据

单位:元

项目	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
资产总额	1,557,787,596.30	1,141,579,812.20	830,323,766.57	751,361,069.48
负债总额	1,133,106,479.18	639,207,443.93	370,435,467.30	290,456,797.66
归属于母公司的所有者权益	405,410,156.86	480,690,237.44	459,888,299.27	460,904,271.82
少数股东权益	19,270,960.26	21,682,130.83	-	-

2、合并利润表主要数据

单位:元

项目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
营业收入	585,873,459.11	849,204,551.09	744,764,001.80	531,638,210.40
营业利润	-75,504,991.80	25,455,466.33	33,464,483.92	39,212,167.81
利润总额	-73,394,929.22	26,113,370.65	32,970,133.13	40,869,958.85
净利润	-74,016,251.15	20,510,527.75	28,384,027.45	35,127,730.91
归属于母公司所有者的净利润	-68,998,883.66	20,801,938.17	28,384,027.45	35,127,730.91

3、合并现金流量表主要数据

单位:元

项目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
经营活动产生的现金流量净额	-122,547,426.48	-138,151,691.33	36,956,731.52	-33,055,677.64
投资活动产生的现金流量净额	-95,692,825.99	-244,023,676.74	-82,066,958.50	-29,060,708.71
筹资活动产生的现金流量净额	329,952,769.59	245,200,892.92	51,601,205.27	253,215,946.84
现金及现金等价物的净增加额	111,712,517.12	-136,974,475.15	6,490,978.29	191,099,560.49

(二)公司最近三年一期主要财务指标

财务指标		2012-9-30	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
流动比率		0.97	1.20	2.05	2.44
速动比率		0.69	0.97	1.65	1.89
资产负债率(母公司)		68.34%	51.39%	42.50%	36.95%
每股净资产(元)		5.78	6.83	6.26	6.28
		2012年1-9月	2011年	2010年	2009年
应收账款周转率(次/年)		3.74	4.46	5.69	6.33
存货周转率(次/年)		3.33	5.23	4.45	4.41
息税折旧摊销前利润(万元)		-2,105.69	5,791.69	4,989.71	4,972.93
利息保障倍数		-1.68	2.57	7.20	18.15
每股收益(元/股)	基本	-0.94	0.28	0.39	0.57
	稀释	-0.94	0.28	0.39	0.57
每股收益(元/股)(扣除非经常性损益后)	基本	-0.96	0.28	0.39	0.55
	稀释	-0.96	0.28	0.39	0.55
净资产收益率(%)	全面摊薄	-17.02%	4.14%	6.17%	7.62%
	加权平均	-15.54%	4.42%	6.17%	13.24%
净资产收益率(%)(扣除非经常性损益后)	全面摊薄	-17.40%	4.03%	6.26%	7.32%
	加权平均	-15.89%	4.30%	6.26%	12.71%
每股经营活动的现金流量(元/股)		-1.67	-1.88	0.50	-0.45
每股净现金流量(元/股)		1.52	-1.86	0.09	2.60

(三)最近三年一期的非经常性损益明细

发行人最近三年及一期非经常性损益明细如下:

单位:万元

非经常性损益项目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
非流动资产处置损益	-41,709.17	-152,344.21	-916,230.76	-6,434.86
计入当期损益的政府补助	2,010,000.00	563,954.00	216,962.00	1,530,419.73
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	141,771.74	246,294.53	204,917.97	133,806.17
所得税影响额	-528,932.69	-98,821.76	74,152.62	-248,668.66
少数股东权益影响额(税后)	-25,031.21	-202.12	-	-
合计	1,556,098.67	558,880.44	-420,198.17	1,409,122.38

二、管理层讨论和分析

(一)财务状况分析

1、资产构成情况

项目	2012年9月30日		2011年12月31日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
流动资产	102,682.45	65.92	70,952.16	62.15	70,377.31	84.76	65,858.85	87.65
非流动资产	53,096.31	34.08	43,205.82	37.85	12,655.07	15.24	9,277.26	12.35
资产总计	155,778.76	100.00	114,157.98	100.00	83,032.38	100.00	75,136.11	100.00

截至2012年9月30日,公司资产总计155,778.76万元。其中,流动资产为102,682.45万元,占总资产的65.92%;非流动资产53,096.31万元,占总资产的34.08%。

报告期内公司的总资产规模呈现稳定增长的趋势,2009-2011年总资产的年均复合增长率为23.26%。随着公司销售规模迅速扩大,经营所需占用的流动资产大幅增加,尤其是2012年存货增幅较大。2009年公司上市融资后,有效利用募集资金积极发展主营业务,扩大生产经营规模,自2010年以来陆续投资建设了TFT液晶模组、电容式触摸屏和强化光学玻璃等项目,固定资产大幅增加。具体情况如下:

①存货

2009年末、2010年末、2011年末和2012年9月末,公司存货账面价值分别为14,885.34万元、13,926.65、13,602.70万元和29,361.64万元,占当期末流动资产的比例分别为22.60%、19.79%、19.17%和28.59%。2012年9月末存货较2011年末增加115.85%,主要原因系新增电容屏和强化光学玻璃两条新产品线正常经营周转;为第四季度销售旺季提前储备一部分紧缺物料,以及部分入库成品应客户要求推迟交货所致。

②固定资产

2009年末、2010年末、2011年末和2012年9月末,公司固定资产账面价值分别为4,852.97万元、5,606.20万元、30,176.89万元和32,666.06万元,占非流动资产的比重分别为52.31%、44.30%、69.84%和61.52%。公司固定资产主要为生产所需的机器设备、工具器具,以及长沙工业园房屋建筑物等。

本次末固定资产较2010年末增加438.28%,主要系公司长沙工业园一期厂房建筑竣工、宇顺显示模组生产线设备验收、宇顺触控触摸屏生产线设备验收结转固定资产所致。

2、负债构成情况分析

发行人最近三年及一期的主要债务情况如下:

项目	2012年9月30日		2011年12月31日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
流动负债	106,319.79	93.83	59,019.74	92.33	34,292.55	92.57	27,045.68	93.11
非流动负债	6,990.86	6.17	4,901.00	7.67	2,751.00	7.43	2,000.00	6.89
负债合计	113,310.65	100.00	63,920.74	100.00	37,043.55	100.00	29,045.68	100.00

报告期内各期末,公司的负债规模不断扩大,2009-2011年年均复合增长率为48.35%。公司负债规模的变化与经营情况相适应。公司凭借历年在供应商、银行间积累的良好的信用记录,充分利用商业信用增加流动负债以维持和扩大生产经营,尤其是有力促进了公司主营业务规模较快增长。

从负债的构成来看,报告期内流动负债占公司负债总额均在90%以上,与公司流动性较强的资产结构相匹配。其中,流动负债的主要构成为:短期借款、应付票据和应付账款,三项之和占流动负债的比例分别为97.37%、94.23%、95.32%和95.92%。由于原有的液晶显示业务逐年增长,同时新建的电容式触摸屏生产线投产,需要大量的流动资金投入,因此公司根据经营发展的需要积极筹措资金,短期借款大幅增加。具体情况如下:

①短期借款

2009年末、2010年末、2011年末和2012年9月末,公司短期借款余额分别为8,343.10万元、16,696.82万元、37,418.06万元和69,362.14万元,占当期末流动负债的比例分别为30.85%、48.69%、63.40%和65.24%。

2010年末短期借款较2009年末增加8,353.72万元,增幅100.13%,主要原因系公司规模扩大增加生产经营所需的流动资金借款所致。2011年末短期借款较2010年末增长124.10%,主要系公司新项目投资需要资金增加、公司经营规模扩大增购原材料所需资金增加,加之账