(上接A33版)

限公司,勘查区范围:北纬:29°54′00″~29°56′00″,东经:93°03′00″~93°05′30″。勘查面积:14.88km2,有效期:2011年9月8日至2012年9月8日。

② 旁嘎弄巴铅矿普查探矿权历史权属情况

西藏那曲那曲县旁嘎弄巴铅矿普查探矿权原属河南省遥感地质勘查有限公司,2006年11月12日由西藏国土资源厅颁发的勘查许可证号为5400000620657。勘查区范围:东经:93°38′~92°45′,北纬:31°24′~31°28′。勘查面积:52.75km²,有效期限:2006年11月12日~2007年11月11日;

2010年3月再次延续登记时进行了探矿权人变更登记,变更后勘查许可证号:T54120081202021109,探矿权人为西藏联诚矿业开发有限公司,有效期:2010年3月9日至2011年3月9日;

2011年9月进行了第三次延续登记,勘查许可证号:T54120081202021109,探矿权人为西藏联诚矿业开发有限公司,有效期:2011年9月8日至2012年9月8日。

(3)矿业权涉及的资源储量和评审备案情况

目前,汤不拉铜钼矿已完成普查,并通过西藏自治区地质矿产勘查开发局和国土资源厅两级专家评审,矿区范围内的矿产资源储量已经西藏自治区国土资源厅评审备案。

那曲县旁嘎弄巴铅矿已完成预查。

资源储量参见"(三)收购西藏联诚矿业开发有限公司60%股权并增资用于汤不拉铜钼矿和旁嘎弄巴铅矿勘探项目/3、项目建设内容/(1)汤不拉铜钼矿/② 资源概况"和"(2)旁嘎弄巴铅矿/② 资源概况"。

(4)关于本次股权交易是否涉及特定矿种资质及行业准入问题

目前属于保护性开采的特定矿种包括黄金、钨、锡、锑和稀土5种,因此本次股权交易不涉及特定矿种资质及行业准入问题。

(5)拟受让的矿业权权属转移需履行的程序

公司本次收购联诚矿业60%股权成为控股股东,虽然矿业权仍属于联诚矿业,但鉴于控股股东发生变化,因此本次股权转让还需取得西藏自治区国土资源厅的批准。

(6)矿业权按国家有关规定缴纳的各项相关费用情况

联诚矿业已按国家有关规定缴纳矿业权的各项相关费用。

(7)与矿业权相关的生产经营证照

鉴于联诚矿业拥有的矿业权为探矿权,项目处于勘查阶段,未进入生产经营阶段,尚无法办理相关的生产经营证照。

(四)补充公路工程施工业务运营资金

1、项目基本情况

公司拟以本次非公开发行股票募集资金中的20,000万元用于补充公路工程施工业务运营资金。

2、项目实施的必要性

(1)公路工程施工业务规模的不断扩张增加了公司对运营资金的需求

近年来,公司公路工程施工业务一直处于快速发展阶段,公路工程施工业务营业收入由2009年的55,144.96万元增长至2011年的68,312.29万元,年均复合增长率为11.30%;已稳步形成集交通公路工程、市政工程、房屋建筑工程、铁路工程及监理检测工程为一体的产业格局。公司公路及桥梁施工能力、工程施工质量、公路建设市场占有率在西藏自治区内一直处于领先地位。

鉴于西藏自治区"十二五"规划提出加速西藏以公路网为基础的综合交通运输体系建设,国家将继续加大对西藏自治区公路工程建设的投资力度,公司作为西藏自治区公路工程施工龙头企业,"十二五"期间承接的建设项目将快速增长,对运营资金的需求将不断增加;靠滚存利润和银行贷款垫付项目资金的融资模式,将面临更大的资金压力。为满足公司未来数年公路工程施工业务发展需要,需及时补充必要的资金缓解运营资金不足的处境,适应未来业务规模发展的节奏。

(2)公司公路工程施工业务的经营特点对运营资金规模有较高要求,迫切需要增量资金的支持

公路工程施工业务是典型的资金密集型行业,资金实力是公路施工工程公司竞争实力的关键要素之一。公司所从事的公路工程施工业务各环节需要大量运营资金支持,因此,公司必须增强自身的运营资金实力,才能在未来高速发展的西藏自治区公路工程建设市场中保持优势,获得更大的发展。

(3)公司亟待补充资金更新公路工程施工机械和设备,提升公司在公路工程施工市场的竞争力,节约工程成本、提高工程质量

公司现有的工程机械设备多为2002年左右购置,部分设备老化严重,运营状况不理想,产生较多的维修、保养等费用;随着西藏自治区公路等级的不断提高,对工程质量的要求更高,原有部分设备的运营状况已无法满足工程质量的要求;同时,伴随着公司公路工程施工业务规模的不断扩大,对公路工程施工机械和设备也存在相当的增量需求;因此为了提升公司在西藏自治区公路市场的竞争力、节约工程成本、提高工程质量、降低能源消耗,公司亟待更新现有公路工程施工机械和设备。但近几年物价不断上涨,工程项目所需机械和设备的价格也在不断提高,公司仅靠已计提的固定资产折旧和盈利累计等滚存资金已难以满足更新所需机械和设备的全部资金需求。

(4)公司的公路工程施工业务需要优化资金结构,降低财务费用,提高盈利水平,拓展进一步发展的空间

公司需要通过本次非公开发行募集资金补充公路工程施工业务的运营资金,以显著改善公司公路工程施工业务的资金结构,降低财务费用,进而改善公司公路工程施工业务盈利水平有限的状况,为公司这一核心业务的未来发展拓展一定的空间。

3、利用本次募集资金补充公路工程施工业务运营资金的需求预测

(1)公司本次通过非公开发行募集资金用于补充公路工程施工业务运营资金中,部分将用于更新建筑工程施工机械、设备

根据公司未来承接公路工程施工项目对机械、设备的实际要求,经初步估算,预计使用募集资金7,265万元,用于更新建筑工程施工机械、设备。具体情况如下表所示:

序号	设备名称	规格型号	单位	计划采购数量	初步市场调查单价(万元)	估算总采购价格(万元)
1	沥青混凝土拌合设备	2000型	套	2	990	1,980
2	沥青混凝土拌合设备	3000型	套	1	1,200	1,200
3	沥青摊铺机	ABG8620	台	2	350	700
4	双钢轮压路机	20t	台	2	75	150
5	胶轮压路机	XP302	台	2	55	110
6	沥青拌合楼配套大功率发电机	600kw/800kw	台	3	95	285
7	沥青拌合楼配套大功率发电机	500kw	台	2	60	120
8	路面铣刨机	--	台	1	290	290
9	移动式沥青搅拌机	生产能力 40t/h	套	1	110	110
10	水泥稳定土拌和站	400型	套	4	35	140
11	水泥稳定土摊铺机	WTU95D	台	2	165	330
12	水泥混凝土泵车	56米六节臂系列	辆	1	420	420
13	水泥混凝土搅拌运输车	12m3	辆	4	70	280
14	混凝土拌和站	120型	座	1	130	130
15	洒水车	10m3	辆	4	30	120
16	工程施工配套用车		辆	10	70	700
17	架桥机	150T	台	1	200	200
18	路面检测车		辆	1	110	110
合计						7,265

(2)公司通过本次非公开发行募集资金用于补充公路工程施工业务运营资金中,其他部分将用于补充未来不断增加的公路工程施工项目产生的运营资金增量需求

通过对公司近三年已施工项目和目前已承揽项目的分析,并考虑西藏自治区"十二五"期间加速以公路网为基础的综合交通运输体系建设步伐,国家将继续加大对西藏自治区公路工程建设的投资力度等因素,未来两年公司后续项目的承揽将保持快速增长。预计2012年度和2013年度公司公路工程施工业务收入将以20%的速度递增,初步预计截至2013年公司公路工程施工业务相关运营资金的需求约为34,000万元。截至2011年12月31日,西藏天路母公司货币资金存量为21,018.15万元,因此为满足公司未来公路工程施工业务发展的需要,预计公司在未来两年至少需补充运营资金13,000万元左右。

综合上述两项,公司未来两年内至少共需补充运营资金20,000万元左右。根据公司目前利润水平和历年盈利累积情况,考虑到公司财务结构稳健性和业务发展持续性,计划拟通过非公开发行股票直接融资20,000万元用于补充运营资金。

4、项目经济效益分析

(1)本项目的实施将增加公司公路工程施工业务的承揽能力。首先,公司单个合同的最大承揽额因注册资本的增加将随之增加;其次,通过本次募集资金补充运营资金,公司运作工程项目的能力亦将大幅增长。

(2)公司补充运营资金后,运营资金压力得以缓解,部分材料采购可以采用现款采购。由于现款采购材料比赊购的单价低,因此用现款采购材料可节约材料采购成本,增加企业利润。

(3)本项目的实施还在一定程度上缓解公司的财务费用负担。

三、本次发行对公司经营财务状况等的影响

本次非公开发行完成后,公司的资本结构和财务状况将进一步改善,长期发展能力和抗风险能力会进一步增强。具体分析如下:

1、新建昌都县和芒康县各一条2,000t/d新型干法熟料水泥生产线及余热发电项目

本次发行完成后,随着新建昌都县和芒康县各一条2,000t/d新型干法熟料水泥生产线及余热发电项目的实施,公司未来水泥生产与销售规模将成倍扩大,公司在西藏自治区建材行业竞争格局中将占据更有力的位置。由于水泥业务近年来一直是公司主要盈利点,因此昌都县和芒康县各一条2,000t/d新型干法熟料水泥生产线及余热发电项目完工达产后,公司建材业务的盈利能力将成倍提升。

2、西藏高争建材股份有限公司2×2,000t/d熟料水泥生产线余热发电工程项目

高争建材的水泥余热发电项目建成以后,其水泥生产可因此节约电费支出3,052.24万元,盈利能力将得到相应提升。

3、收购西藏联诚矿业开发有限公司60%股权并增资用于汤不拉铜钼矿和旁嘎弄巴铅矿勘探项目

收购联诚矿业60%股权以后,公司合并财务报表中的总资产、净资产将增加。鉴于该项目处于勘探阶段,短期内难以产生经营效益,未来2-3年内预计每年将增加公司费用支出,从而减少归属于母公司的净利润。

4、补充公路工程施工业务运营资金项目

使用募集资金20,000万元补充运营资金后,公司可随时运用的货币资金量将在现有基础上大幅提升,有效增强公司的公路工程施工项目承揽能力和增加营业收入,并在一定程度上缓解公司财务费用负担。有利于进一步增强公司盈利能力和抗风险能力,为公司今后的长期可持续发展打下坚实的基础。

第三节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行后公司业务及资产整合计划、公司章程、股东结构、高管人员结构、业务结构的变动情况

1、本次发行后公司业务及资产整合计划

本次发行完成后,公司暂无其他业务和资产的整合计划。

2、本次发行对公司章程的影响

本次发行完成后,公司总股本、股东结构及持股比例将相应发生变化,公司将依法根据发行情况对公司章程中有关公司的总股本、股东结构及持股比例等变动情况以及有关条款进行相应调整,并办理工商变更登记手续。

3、本次发行对股东结构的影响

本次非公开发行股票前,西藏天路集团持有西藏天路27.58%的股份,为公司第一大股东。本次非公开发行公司将发行不超过9,472万股有限售条件流通股。发行完成后,若西藏天路集团不参与本次非公开发行股票认购,则其持有本公司的股权比例为23.51%,仍为公司第一大股东。

4、本次发行对高管人员结构的影响

本次非公开发行股票完成后,公司高管人员结构不会因本次非公开发行而发生重大变动。

5、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,随着新建昌都县和芒康县各一条2,000t/d新型干法熟料水泥生产线及余热发电项目的实施,公司未来水泥生产与销售规模将成倍扩大,公司在西藏自治区建材行业竞争格局中将占据更有力的位置。由于水泥业务近年来一直是公司主要盈利点,因此昌都县和芒康县各一条2,000t/d新型干法熟料水泥生产线及余热发电项目完工达产后,公司建材业务的盈利能力将成倍提升。

本次发行完成后,随着收购联诚矿业60%股权并增资用于汤不拉铜钼矿和旁嘎弄巴铅矿勘探项目的实施,公司在钼、铜、铅、锌等矿产资源的综合开发和利用领域的业务规模将进一步拓展。本次非公开发行后,公司的业务多元化水平和抗风险能力将得到明显改善。

二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

本次发行将在长期内为公司的财务状况、盈利能力等带来积极影响。在公司的总资产、净资产规模增加的同时,公司将通过本次发行募集资金投资项目的实施,增强可持续发展能力,扩大在公路工程施工、水泥的生产与销售、矿产资源的综合开发与利用等领域的业务规模,提升公司的整体盈利水平。

1、对公司财务状况的影响

本次发行完成后,公司总资产将大幅上升。随着募集资金投资项目的实施,公司负债规模也将相应上升,但负债规模增长幅度将低于资产规模的增长幅度,公司的资产负债率将保持稳定。公司的资产负债结构将得到优化,偿债能力进一步增强,公司财务状况将得到显著改善。

2、对公司盈利能力的影响

本次募集资金投资项目具备较好的长期盈利能力和降低综合经营成本的作用。募集资金项目虽然存在建设期较长而使公司未来1-2年内的净资产收益率和每股收益出现小幅下滑,但是募集资金投资项目实施完毕后将有助于节省公司的费用支出,并在长期增加公司的主营业务收入和提升利润水平,提高公司的盈利能力。本次募集资金投资项目的实施将进一步拓展公司在公路工程施工、水泥的生产与销售、矿产资源的综合开发与利用等领域的业务规模,公司的综合竞争实力将得到有效加强。

3、对公司现金流量的影响

在本次筹资过程中,筹资活动现金流入量将大幅度增加;在募集资金到位并开始投入使用后,投资过程产生的现金流出量将大幅增加;募集资金投资项目实施完毕后,公司经营活动产生的现金流量净额将得到提升,公司的现金流量状况将得到明显改善。

三、上市公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次非公开发行股票前,西藏天路集团持有西藏天路27.58%的股份,为公司第一大股东。本次发行完成后,西藏天路集团仍然保持公司第一大股东的地位。

1、上市公司与控股股东及其关联人之间的业务关系变化情况

本次非公开发行股票后,西藏天路与西藏天路集团及其关联人之间的业务关系不会发生变化。

2、上市公司与控股股东及其关联人之间的管理关系变化情况

本次非公开发行股票后,西藏天路与西藏天路集团及其关联人之间的管理关系不会发生变化。

3、上市公司与控股股东及其关联人之间的关联交易变化情况

本次非公开发行股票后,西藏天路不会因本次发行导致与西藏天路集团及其关联人之间的关联交易发生重大变化。

本次非公开发行股票后,联诚矿业成为西藏天路的控股子公司,联诚矿业原控股股东杨沙雄及其控制企业与公司不存在增加大额关联交易的情形。

4、上市公司与控股股东及其关联人之间的同业竞争变化情况

本次非公开发行股票前,西藏天路与西藏天路集团及其关联人之间不存在同业竞争;本次非公开发行股票后,西藏天路不会因本次发行新增加与西藏天路集团及其关联人之间的同业竞争。

四、本次发行完成后,上市公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形,或上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情形

1、上市公司资金、资产被控股股东及其关联人占用的情况

截至本预案(修订稿)出具之日,公司不存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形。本次发行完成后,公司也不会存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形。

2、上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情况

截至本预案(修订稿)出具之日,公司不存在为控股股东及其关联人(不含公司的控股子公司)提供担保的情形。本次发行完成后,亦不会存在公司为控股股东及其关联人(不含公司的控股子公司)提供担保的情形。

五、上市公司负债结构是否合理,是否存在通过本次发行大量增加负债的情况,是否存在负债比例过低、财务成本不合理的情况

截至2011年12月31日,公司的资产总额为233,029.97万元、负债总额为92,527.01万元,合并资产负债率为39.71%,母公司资产负债率为39.03%。公司本次非公开发行股票募集资金投资项目所需资金不足部分将主要通过银行贷款等方式解决,因此本次发行完成后,公司的资产、负债可能同步增加,资产负债结构不发生显著变化,不存在通过本次发行大量增加负债(包括或有负债)的情况,也不会发生负债比例过低、财务成本不合理的情况。

第四节 本次非公开发行相关的风险说明

投资者在评价公司本次非公开发行股票时,除本预案(修订稿)提供的其他各项资料外,应特别认真考虑下述各项风险因素:

一、审批风险

本次非公开发行股票方案还需提交公司股东大会审议批准,并需取得中国证监会的核准。能否取得相关的批准或核准,以及最终取得批准和核准的时间存在不确定性。

本次募集资金的投资项目中的新建昌都县和芒康县各一条2,000t/d新型干法熟料水泥生产线及余热发电工程项目涉及的相关政府部门审批事项正在办理过程中,能否取得相关的批准,以及最终取得批准的时间存在不确定性。

二、募集资金投资项目风险

对本次募集资金的投资项目,公司董事会进行了审慎、充分的可行性论证,预期能够取得较好的经济效益,但可行性分析是基于当前市场环境、产业政策、技术水平、产品价格、原材料供应等因素的现状和可预见的变动趋势做出的。因此,如果相关因素实际情况与预期出现不一致,则投资项目的实际效益也将有可能低于预期效益。

另外,本次募集资金投资项目还涉及矿产勘查项目,虽然相关两个矿产勘查项目已分别完成普查和预查工作,但对矿体的分布、规模、产状和矿石质量的进一步确定尚有大量工作未最终完成,其开发潜力和发展前景尚存在一定的不确定性。

三、经营管理风险

本次非公开发行股票完成后,公司资产规模将大幅增长,公司在公路工程施工、水泥的生产与销售、矿产资源的综合开发与利用等领域的业务规模将相应大幅扩大。公司目前在矿产资源开发与利用方面管理经验尚显不足,相关专业人员缺乏,这将对公司组织架构、经营管理、人才引进和员工素质提出更高要求。

虽然公司建立了比较完备的风险管理与内部控制系统,但公司仍有可能因风险管理未能跟上而发生没有完全发现的业务风险、对市场判断有误的情况,使得内部控制系统不能做到及时、有效的防范风险,导致公司业务经营及资产面临风险。

四、市场竞争风险

公司本次募集资金投资项目已经充分考虑行业的竞争状况和发展前景,但是不排除行业内其他竞争对手为了获得更多的市场份额,通过收购、增资、技改等方式超预期地扩大产能或提高其竞争力的可能,从而影响到本次募集资金投资项目的效益以及盈利能力。

五、净资产收益率短期下降的风险

在本次发行完成后,公司净资产规模将有所增长。由于募集资金投资项目的实施需要一定时间,在相关业务全部建成后才能逐渐达到预期的收益水平。因此,短期内公司将面临由于资本快速扩张而导致净资产收益率下降的风险。

六、股票市场风险

本次非公开发行股票将对公司的生产经营和财务状况发生重大影响,公司基本面情况的变化将会影响公司股票价格。另外,国家宏观经济形势、重大政策、国内外政治形势、股票市场的供求变化以及投资者的心理预期都会影响股票的价格,给投资者带来风险。因此提醒投资者,需正视股价波动及今后股市可能涉及的风险。

针对以上风险,公司将严格按照有关法律法规的要求,规范公司行为,及时、准确、全面、公正地披露重要信息,加强与投资者的沟通。同时公司将采取积极措施,尽可能的降低投资风险,确保利润稳定增长,为股东创造丰厚的回报。

西藏天路股份有限公司董事会

二〇一二年四月十六日

证券代码:300246　　证券简称:宝莱特　　公告编号:2012-010

广东宝莱特医用科技股份有限公司

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证监会指定网站。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大华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 公司负责人燕金元、主管会计工作负责人燕传平及会计机构负责人(会计主管人员)许薇声明: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	宝莱特
股票代码	300246
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	黎晓明	
联系地址	珠海市高新区科技创新海岸创新一路2号	
电话	0756-3399909	
传真	0756-3399903	
电子信箱	ir@blt.com.cn	

§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)	158,103,676.23	143,634,086.59	10.07%	103,443,225.22
营业利润(元)	31,701,079.37	33,066,618.03	-4.13%	19,652,852.07
利润总额(元)	38,212,613.44	37,568,640.25	1.71%	24,195,556.75
归属于上市公司股东的净利润(元)	33,775,320.61	32,991,289.70	2.38%	20,405,073.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	31,703,910.58	32,526,542.15	-2.53%	19,783,086.57
经营活动产生的现金流量净额(元)	29,057,312.36	40,087,808.37	-27.52%	17,193,525.75
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额(元)	396,481,325.29	128,010,029.93	209.73%	103,383,770.71
负债总额(元)	42,164,964.95	38,078,716.54	10.73%	36,443,747.02
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	354,316,360.34	89,931,313.39	293.99%	66,940,023.69
总股本(股)	40,580,000.00	30,080,000.00	34.91%	30,080,000.00

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)	0.98	1.10	-10.91%	0.68
稀释每股收益(元/股)	0.98	1.10	-10.91%	0.68
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.92	1.08	-14.81%	0.66
加权平均净资产收益率(%)	16.65%	43.45%	-26.80%	35.96%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	15.62%	42.97%	-27.35%	34.87%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.72	1.33	-45.86%	0.57
	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)	8.73	2.99	191.97%	2.23
资产负债率(%)	10.63%	29.75%	-19.12%	35.25%

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	-19,287.62		-19,598.90	-12,945.05
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	2,404,240.60		654,541.00	745,035.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	52,000.00		-88,180.28	429.99
所得税影响额	-365,542.95		-82,014.27	-110,533.49
合计	2,071,410.03	-	464,747.55	621,986.45

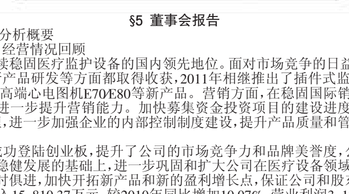
§4 股东持股情况和控制框图

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	5,405	本年度报告公布日前一个月末股东总数	4,573		
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
燕金元	境内自然人	33.36%	13,536,000	13,536,000	0
江苏艾利克斯投资有限公司	境内非国有法人	22.98%	9,324,800	9,324,800	0
王石	境内自然人	2.97%	1,203,200	1,203,200	0
何玉梅	境内自然人	2.97%	1,203,200	1,203,200	0
史国平	境内自然人	2.97%	1,203,200	1,203,200	0
燕传平	境内自然人	2.59%	1,052,800	1,052,800	0
周国军	境内自然人	1.85%	752,000	752,000	0
柳菁	境内自然人	1.50%	607,600	607,600	0
叶国庆	境内自然人	0.74%	300,800	300,800	0
杨弘	境内自然人	0.74%	300,800	300,800	0
宋久光	境内自然人	0.74%	300,800	300,800	0
张帆	境内自然人	0.74%	300,800	300,800	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			
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	222,394	人民币普通股			
向邦勇	81,000	人民币普通股			
毛向阳	79,728	人民币普通股			
李纾	74,700	人民币普通股			
朱键金	72,250	人民币普通股			
李学杰	66,500	人民币普通股			
冯鑫芳	65,400	人民币普通股			
谢毅平	61,003	人民币普通股			
邓治洲	58,000	人民币普通股			
叶向东	48,300	人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	除李学杰与公司限售股股东杨弘为夫妻关系外,其他无限售股东均与公司或公司限售股骨股东不存在任何关联关系。除上述情况外,公司未知无限售股东之间是否存在关联关系或一致行动人。				

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

报告期内,公司继续稳固医疗监护设备的国内领先地位。面对市场竞争的日益加剧,公司通过提升研发水平,在技术创新、新产品研发等方面都取得收获,2011年相继推出了插件式监护仪A7/A5/A4/A2、生命体征监测仪V6/V5/V4和高端心电图机E70/E80等新产品。营销方面,在稳固国际销售的前提下,重点优化国内的营销网络体系,进一步提升营销能力。加快募集资金投资项目的建设进度,保证项目按期按质完成。全面推进质量管理,进一步加强企业的内部控制制度建设,提升产品质量和管理水平,优化企业治理结构。

2011年7月,公司成功登陆创业板,提升了公司的市场竞争力和品牌美誉度,公司围绕持续提高核心竞争力,保持公司健康稳健发展的基础上,进一步巩固和扩大公司在医疗设备领域,特别是监护设备领域的市场份额,同时要与时俱进,加快开拓新产品和新的盈利增长点,保证公司和股东的利益最大化。报告期内,公司实现营业收入15,810.37万元,较2010年同比增加10.07%,营业利润3,170.11万元,较上年同比减少4.13%,实现净利润3377.53万元,较上年同比增加2.3%。

二、对公司未来发展的展望

1. 公司所处行业发展趋势

1.1 国家持续医疗卫生体制改革促进医疗器械行业发展

从2009年颁发的《中共中央 国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》开始,国家对医疗卫生体制改革一直作为发展的重点,无论在组织领导、财力保障和宣传引导各方面都提出了保障措施,连续三年对基本医疗保障制度、公立医院改革试点、基本公共卫生服务均等化、降低医疗服务和药物价格等方面的改革是富有成效。

2012年1月国家工业和信息化部和国家科技部相继发布了《医药工业"十二五"发展规划》和《医疗器械科技产业"十二五"专项规划》,规划的重点是加强生物医药产业的发展,继续稳步推进医疗卫生体制改革。而医疗监护设备作为基本医疗器械产品,将会在国家逐年加大财政投入和新农合保健工作推进当中稳步发展,特别在医院基础设备升级换代当中逐步释放出来,如医疗监护设备,一般县级或县级以上医院的使用寿命为5年,而三甲医院的使用寿命会更短,因此按照保有量的正常更新换代,其市场发展的潜力依然巨大。

1.2 国内医疗器械需求稳步发展

根据国家统计局数据显示,2011年全年医药制造业实现工业总产值收入14,522.06亿元,同比增29.37%,利润总额1,494.30亿元,同比增23.50%。医疗器械行业实现销售收入1358.27亿元,同比增长21.1%,利润总额146.19亿元,同比增长26.69%。经预测,2012年国医药制造业工业总产值将达到18,200亿元,同比增长25%。

2012年,随着国家对县级、乡镇、社区等基层医疗卫生体系建设的重视,基础医疗装备的需求将会逐步增大。监护设备作为基本医疗器械产品,特别是目前国内整体水平维持在较低水平,与欧美80%的普及率相比,仍有相当大的发展空间。因此我们判断国内的医疗监护设备的需求将维持在平稳发展期。

1.3 国际医疗器械市场空间广阔

随着我国监护设备技术研发和创新不断加强,与国外同类产品的差距正日益缩小,同时凭着国内较强的性价比优势,我国监护设备近年来呈现高速增长的态势。根据海关综合信息网查询,2011年度病员监护仪出口总规模为3.01亿美元,较2010年度增长14.49%。

在国际医疗监护市场需求的带动下,宝莱特公司将不断加强研发技术水平,提升生产和管理水平,保证产品质量,扩大市场影响,加大对海外市场开拓的投入,为公司持续稳步的增长提供有力的保障。

2. 公司未来发展的风险因素分析

2.1主要产品集中的风险

公司专注于医疗监护设备的研发、制造、销售业务,主要产品包括掌上监护仪、常规一体式监护仪及插件式监护仪等三大系列医疗监护仪。报告期内,公司医疗监护设备的销售收入为13,389.48万元,占主营业务收入的比例为85.63%,其中2010年医疗监护设备的销售占比为87.61%。因此主要产品较为集中使得公司的经营业绩过度依赖医疗监护设备,一旦该产品遇到政策、技术更新替代、需求改变、原材料供应等因素产生的突发不利影响,公司可能面临主要产品集中引致的风险。

2.2 新产品研发风险

血液透析净化设备属于公司新开辟的医疗器械产品系列,与目前公司拥有的医疗监护设备无论在技术、功能和应用方面都具有较大差异。目前公司已建立由总工程师牵头的产品研发项目组,引进了包括在电路设计、血路设计、软件设计和产品临床注册等方面具有丰富经验的数位产品工程师,逐步建立从市场需求调研到产品注册的完整产品研发流程,保证新产品的顺利推出。

由于血液透析净化设备属于国家III类医疗器械注册产品,其产品临床要求及注册环节中具有严格的要求,这必将对公司产品设计、检验检测和临床检验方面提出更高要求,同时会增加延长研发周期、增加研发成本,提升研发难度等风险。

2.2汇率变动风险

海外市场长期以来是公司重要的市场,报告期内,公司对外出口收入为7,239.92万元,占主营业务收入比例为46.30%,公司对外业务主要以美元结算。

2011年末,人民币对美元汇率的中间价为1美元兑换人民币6.3009元,创汇改以来的新高,较年初的升值幅度为4.86%,远大于2010年度的3.01%升幅。报告期内,公司的汇兑损益为55.48万元,占当期利润总额的1.45%。虽然占比较低,且公司已采取了一定的措施,但随着公司出口规模的不断扩大,如果未来我国汇率政策发生重大变化或者汇率出现大幅波动,仍有可能会对公司产品海外市场竞争力和经营业绩产生不利影响。

针对汇率波动,公司主要采取以下措施应对汇率变动风险:(1)公司通过持续加强研发投入,加快创新产品和升级产品的推出,从而增加产品更新定价的机会。(2)公司对出口产品尽量采取预收货款,缩短收款期,加快结汇速度,以降低汇率变动风险。目前,公司对合作时间较短的海外客户采取款到发货的销售方式,对合作时间较长的客户采取月结的方式进行结算。此外公司还对海外应收账款购买出口信用保险,借助专业的信用保险机构防范风险。(3)公司部分原材料(如:IC、模块等)采取国外采购,可以部分消化人民币升值对公司的不利影响。

2.3海外市场销售风险

报告期内,公司的海外销售国家前五名分别是印度、巴西、南非、意大利和土耳其,占海外销售收入的48.44%,这些国家大多为新兴市场国家或发展中国家,该等国家经济发展速度较快,市场发展潜力较大,在经济全球化趋势下具备一定规模的外汇储备,国际结算的支付能力较好;该等国家的社会政治经济环境相对稳定,与我国外交关系正常发展。但是,如果公司主要海外销售国家的政治、经济、贸易政策等方面发生重大不利变化或发生不可抗力重大事件,将对公司海外市场销售带来一定的不利影响。

针对2011年2月14日,印度监护仪制造厂商Larsen & Toubro Limited向印度商工部提出申诉,要求就中国出口印度的监护仪发起反倾销调查的事宜,截至目前印度商工部尚未正式立案,公司也未收到任何关于印度反倾销调查的正式文件。随着我国病员监护仪的出口规模日益增大,相关产品出口目的国的有关进口政策、贸易摩擦会发生变化,公司积极完善海外营销代理体系,拓宽销售国家和区域的数量,加快出口目的国的产品认证注册,加强知识产权保护,保证公司国际销售业绩持续增长。

2.4人力资源管理风险

"引进人才、重视人才和发展人才"长久以来是公司长久发展的人才理念。作为专业的医疗监护设备供应商,公司拥有一支稳定、高素质、覆盖医疗监护领域各个学科的研发人才队伍,这是公司保持竞争优势的关键因素。公司一直注重对研发人员的科学管理,制定了具有竞争力的员工薪酬方案,建立了有效的绩效考评制度。报告期内公司的研发队伍保持了良好的稳定性,未发生主要研发人员离职的现象。

在市场销售人才方面,公司注重国内和国际两个市场的同步发展,一方面不断吸引优秀的销售精英加入公司,另一方面通过持续培训和科学管理,提升他们对公司发展理念的认可,此外制定了有竞争力的销售任务奖励方案,刺激他们提高人均销售业绩。报告期内,公司加强了国内销售的区域管理和培训,取得了良好的效果,国内销售收入为8,396.64万元,较去年同比增长33.60%。

但随着行业竞争格局的不断演化,对人才的争夺必将日趋激烈,如果本公司未来不能在发展前景、薪酬、福利、工作环境等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制,可能造成公司的人才流失严重且无法吸引优秀人才加入,将对公司长期发展产生不利影响。

2.5存货发生跌价损失的风险

公司存货主要由原材料、在产品、委托加工物资和库存商品等组成。由于原材料的数量较多,各原材料采购周期不一致,特别是IC及部分参数模块的采购周期较长,使原材料占存货的比例较高。报告期内,公司年末存货的账面余额为3,075.24万元,占总资产的比例为7.76%,其中原材料占存货的比例为40.58%,较去年同期增加了0.11%。虽然公司不断加强存货管理并已取得较好效果,但若公司存货发生毁损或者产品市场价格发生波动,则该等存货存在一定的跌价风险,进而对公司业绩产生不利影响。

3. 公司2012年发展机遇和挑战

3.1 发展机遇

(1)医疗卫生体制改革持续深化和稳健的经济高速发展

伴随着国家经济高速发展,老龄化进程加快,医保体系不断健全,居民支付能力增强,人民群众日益提升的健康需求逐步得到释放,同时国家积极倡导的不断深化医疗卫生体制改革,医疗器械的需求将快速增长。

2012年1月由国家工业和信息化部发布的《医药工业"十二五"发展规划》(以下简称《发展规划》),明确提出"先进医疗器械"作为国家重点发展领域,发展基层医疗卫生机构及家庭用普及型医疗器械;重点开发安全性和可靠性高,应用数字化和信息化技术的普及型医疗器械。《发展规划》中提到具有国际市场主导权的品种日益增多,监护仪、超声诊断设备、一次性医疗用品等医疗器械出口额稳步增长,这也肯定了我国医疗监护设备已具备优势竞争力,占据了国际市场的重要地位。

2012年1月由国家科技部发布的《医疗器械科技产业"十二五"专项规划》(以下简称《专项规划》),明确提出了"十二五"是我国全面建设小康社会的关键时期,是提高自主创新能力,培育战略性新兴产业、建设创新型国家的重要阶段,也是深化医药卫生体制改革的攻坚时期。医疗器械是医疗卫生体制改革建设的重要基础,具有高度的战略性、带动性和成长性,其战略地位受到了世界各国的普遍重视,已成为一个国家科技进步和国民经济现代化水平的重要标志。

《专项规划》的产品发展重点方向中指出,在预防领域、应急救援领域中均提出了要积极发展监护设备,并且将多参数监护仪、心电图机和血液净化设备等产品作为基本医疗器械产品推广,同时公司主导产品均进入了"十二五"重点任务布局中加快"基础装备升级"的重点发展目录。因此,对于公司未来发展的前景是乐观且充满信心的,公司将继续围绕监护设备领域为主轴,拓宽和丰富其他医疗产品领域,向具有国际竞争力的科技型医疗设备供应商方向迈进。

(2)老龄化进程将加快医疗消费升级

根据国家统计局统计数据显示,过去20年中,我国人口规模从1990年的114,333万人发展至2009年底的133,047万人,年复合增速为0.801%,而同期我国65岁以上人口在总人口中的占比已由5.6%提升至8.5%,年复合增速较我国总人口规模增速高出1.42个百分点。老龄化的到来及其进程的加快将使目前的国内医疗资源瓶颈逐步凸显,进而将对本行业释放出巨大的市场需求。

(3)医疗监护设备领域市场依然广阔

医疗监护设备领域市场依然广阔,其增长的动力主要来自于中国及其他发展中国家,特别是中国县级医院建设及改造。

国内市场方面,国家"十二五规划"侧重于加强县级医院建设,区别于"十一五规划"对乡镇医院的偏重,且无论在医生培养和财政投入,都发生较大变化。公司目前全国拥有18个办事处,拥有较成熟的县级医院销售经验和售后服务体系,产品具有较高的性价比优势,是跨国公司不具备的,因此县级医院建设和改造对于公司来说是有利的。此外,国家正积极鼓励民营医院在医保定点、服务准入、监督管理等方面与公立医院享受同等待遇,这对于亟待提升医疗硬件设施水平的民营医院来说,性价比高的国产医疗器械产品更受他们的青睐,因此民营医院也是公司2012年重点开拓的市场。

根据花旗集团最新一份研究报告显示,花旗集团对中国的医院体系首次开展了综合性的专门调查,调查数据表明,在最需要的设备调查中,65%和56%的医院将在2012年和2012~2015年购买病人监护仪。这表明:一方面,在未来3年中,对病人监护仪的需求依然强劲。另一方面,2012年以后对设备具有购买需求的医院比例下降,可能是因为从医疗增量需求转向了更换升级需求。

国际市场方面,根据GBI Research的报告称,全球患者监护设备市场将由2010年的61亿美元上升到2017年的80亿美元,未来五年的年复合增长将超过5%,无线和传感器技术的进步将推动整个市场。报告还指出中国和印度是两个潜在的大市场。

近年来中国自主品牌的医疗监护设备在国际市场上的份额逐步提升,特别是在发展中国家尤为突出,如印度、南非、巴西、阿根廷、墨西哥、泰国等国家,而出口排名靠前的本土供应商包括迈瑞医疗、宝莱特、理邦仪器和秦皇岛康泰等。根据海关综合信息网查询,2011年度病员监护仪出口总规模为3.01亿美元,较2010年度增长14.49%。

(4)高端监护设备的系列化完善

插件式监护仪作为高端监护设备,公司已完成产品系列化的产品注册环节,顺利进入的全面生产阶段。报告期内,插件式监护仪AnyView A8/A7/A6/A5/A4/A2六个产品已获得国家食品药品监督管理局颁发的III类医疗器械产品注册证,同时配合已获得欧盟CE认证和美国的FDA 510(k)许可,保证了插件式监护仪系列化产品在性能、质量和安全方面均获得权威部门认可且获准上市流通,强化了公司在未来医疗监护设备领域的领导作用。2011年,公司插件式监护仪销售收入为2,761.26万元,占监护设备销售收入的比例为20.62%,较2010年销售收入增长146.34%。

目前,公司拥有的插件式监护仪规格及品种是国内最齐全的供应商之一。2012年,公司将会继续突出在高端监护设备领域的优势,推出整体解决方案,保证病人在急救、手术室、ICU和CCU恢复室、普通病房和社会医疗等区域获得无缝的监护保障,大大提升病人生命质量。此外,随着插件式监护仪的发展,必将替代一体式监护仪,成为常规监护产品的主导。因此对于目前仍不太激烈的竞争环境下,公司要突出产品优势,进一步扩大市场推广的力度,加速抢夺市场份额。

(5)新产品的不断扩充与完善,增强公司的产品竞争优势

报告期内,公司顺利完成了数字多道式心电图机E70/E80和生命体征监测仪V6/V5/V4的产品注册和全面转产工作,同时公司在研的项目包括多款心电图机和胎儿监护设备,相信在2012年下半年能顺利完成注册并转产销售,新产品的不断扩充与完善,大大的增强公司的产品竞争优势。心电图机和胎儿监护仪与医疗监护设备无论在产品性能、应用推广和各销售环节上具有相通之处,对于目前的销售体系具有补强的作用,同时也为公司摆脱由于产品集中风险带来的隐患,增强了公司销售的主动性。

(6)顺利登陆资本市场,为企业发展带来新的动力

2011年7月,公司顺利登陆了资本市场,募集资金投资项目的开启以及资本市场提升公司品牌的美誉度都给公司发展带来新的动力。2012年公司将一如既往的以产品技术和质量为核心,加快市场营销体系建设,吸引优秀人才,扩大国际国内市场的份额,合理利用超募资金,有计划有目标的开展企业并购,保证公司持续、健康和平稳的发展。

3.2 面临挑战

(1)行业竞争日趋激烈

根据卫生部数据显示,中国每千人拥有3.6张医院病床,这要落后于韩国(8.3张)、中国台湾地区(6.9张)和中国香港地区(5.0张)。医院病床的增加可能会促使大医院使用的医疗设备增长,如病人监护仪。根据调查结果,中国每100张医院病床配备的患者监测仪为11.6台,远远低于美国。调查预测,到2015年年底,中国医院病床数量将达到720万张,每千人将拥有5.3张医院病床。

我国医疗监护设备市场目前集中度较高,国内生产销售医疗监护设备的企业约70家左右,其中具有独立研发能力的企业约为10家。其中以飞利浦、通用医疗和迈瑞医疗为代表的企业,通过丰富的医疗器械产品种类和广泛的销售渠道在国内监护设备市场占据营业额和市场份额绝对优势。以宝莱特、理邦仪器为代表的企业,正通过独特技术和产品,满足不同客户个性化的需求,并且不断加强销售体系建设,加速市场份额的占领。此外,国内市场也涌现了像深圳杰纳瑞、科曼医疗、和心重典和三埃弗电子等厂商,希望在广阔的医疗监护设备领域抢占份额。

(2)国际市场不稳定因素影响

2009年、2010年和2011年,公司国际销售收入分别为3,051.66万元、7,949.22万元和7239.92万元,占主营业务收入比例分别为30.12%、55.85%和46.30%。报告期内,国际销售收入未能达到预期增长的目标,除自身因素外,主要受累于部分国家政治和经济动荡,特别是欧洲债务危机对全球直接或间接的影响。同时,人民币持续升值也对公司产品出口产生一定程度的影响。

2012年,国际市场不稳定因素依然存在,但公司将会积极面对,进一步拓宽海外营销体系建设,引进优秀人才,努力推进海外产品认证,加大产品推广力度,特别是插件式监护仪产品,扩大海外销售规模,保证公司整体业绩稳步增长。

(3)人力资源建设亟需加强

随着公司生产规模的不断扩大,对公司的研发、销售、供应链管理等系统化的组织和管理等方面提出了更高的要求,公司目前的人力资源现状还不能完全满足这个方面的需要。

4. 公司2012年发展目标

(1)经营目标

2012年,公司继续围绕以产品技术和质量为核心,坚持自主创新,不断加大医疗监护领域的基础研究以及新技术的应用研究,在巩固常规医疗监护市场的情况下,进一步开拓插件式监护仪产品等高端市场,同时以医疗监护技术为核心向其他医疗设备领域拓展,公司将加快市场营销体系建设,扩大对国际国内市场份额,合理利用超募资金,有计划有目标的开展企业并购,保持公司持续、健康、平稳的发展。

(2)研发技术及新产品

在研发技术方面,公司将重点突破医疗监护设备的参数模块算法、监护软件开发、产品信息化和核心参数等。在新产品方面,公司继续丰富医疗监护设备的产品线,向上完善插件式监护仪等高端产品,向下完善生命体征监测仪、家庭保健监护仪等社区医疗和民用产品,最终形成能覆盖到所有医院、科室和病房下的监护设备。此外,继续拓宽心电图机、胎儿监护仪系列化产品,作为公司医疗监护设备的有益补充,增强公司的销售主动性。在血液透析净化方面,公司将加大研发投入力度,保证人力和财力的及时投入,项目能按期按质的完成,2012年重点完成设备的临床工作,保证产品顺利进入产品注册环节。

(3)完善国内营销体系建设,拓宽海外市场销售

国内营销方面,2011年国内销售收入较去年同期增长33.60%,这足以证明了对国内营销体系有步骤有计划的重整建设是富有成效的。2012年,公司将继续推进营销体系建设,新建营销网络渠道,吸引优秀营销人才增强国内办事处的销售能力,加强二、三线城市的营销网络布局和建设,重点把握县级医院和民营医院。此外,重点掌握终端客户资源,公司将加强与经销商配合,积极做好目标医院的联系与维护,定期举办包括技术研讨会和产品培训会等学术交流会议,增强技术支持和售后服务,进一步提升公司产品的品牌价值。

国际营销方面,公司将积极拓宽海外营销渠道,寻找优质经销商,努力推进海外产品的注册和认证,引进优秀人才,加大产品的推广力度,筹划国外办事处的建设,使得公司国际品牌价值和销售业绩得到持续提升。

(4)生产质量控制

质量战略是公司的基础战略。公司严格按照ISO9001质量管理体系和ISO13485医疗器械质量管理体系,并根据国家法规要求建立完备的质量控制体系,并在研发、生产、销售、售后服务等各个环节实施严格的质量监督管理,真正做到产品质量"可追溯性"。此外,公司将继续加强产品质量控制体系建设,明确质量控制实施标准,完善质量控制措施和质量纠纷解决等,保证提供的产品或服务不提出重大纠纷、索赔和诉讼。

(5)人才战略

人才是公司发展的主导力量。公司始终坚持"引进人才、重视人才、发展人才"的科学人才观。在人才招聘、员工培训、绩效管理和薪资管理方面进一步完善人力资源管理体系,重点引进研发、营销和复合型的高级管理人才。加大力度健全企业的人才竞争机制,通过规范的制度考核和激励员工,确保公司人力资源管理进入健康的发展道路。

公司将继续以内部培养和外部招聘的方式选拔人才。一方面通过建立与高校的校园招聘,吸收有潜力的优秀毕业生,对其进行多方位人才培养计划,提升内部管理和技术人才到重要和核心岗位,使员工形成强烈的归属感;另一方面公司将引进国内外同行业的高端人才,为公司的前沿性基础开发、产品前进方向、公司规范管理和国际化发展提供人才基础。

(6)募集资金投资项目

公司将积极推进募集资金投资项目实施进度,其核心是项目基建工作和软硬件设备的采购。公司将以"实质重于形式"的发展目标,切实严格把控项目资金的使用计划,根据项目实际情况及时调整,积极稳妥推进项目实施。此外,加快专业人员的招聘和培训,确保募集资金投资项目达产增效。

5. 公司实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划

经中国证监会监督管理委员会《关于核准广东宝莱特医用科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》(证监许可[2011]1036号)核准,向社会公众发行人民币普通股1,050万股,每股面值1元,每股发行价格人民币25.00元,募集资金总额人民币26,250万元,扣除发行费用合计人民币3,189万元,实际募集资金净额为人民币23,061万元,其中计划募资资金为人民币12,161万元,超募资金为10,900万元。

公司根据目前公司的发展规划和未来的发展战略,合理安排使用资金,积极推进募集资金投资项目的建设,严格制定并实施超募资金使用方案。此外,公司会合理安排自有资金,努力实现募集资金与自有资金的协同效应,提高资金的使用效率,确保实现股东的利益最大化。

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(%)
医疗器械	15,636.56	8,103.24	48.18%	9.85%	10.22%	-0.36%

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(%)
常规一体式监护仪	10,047.31	5,333.94	46.91%	-8.72%	-3.73%	-6.94%
插件式监护仪	2,761.26	1,022.52	62.97%	146.34%	182.65%	-2.75%
掌上监护仪	580.90	324.19	44.19%	69.81%	93.92%	-4.76%
配件及配套产品	2,247.08	1,422.59	36.69%	27.36%	10.92%	9.38%

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

1.报告期内公司销售费用2,236.30万元,较上年同期增加287.82万元,增幅为14.77%。主要原因是:1)报告期内,公司销售人员工资费用较上年同期增加174.57万元,增长了45.12%;2)报告期内,销售差旅费用较上年同期增加93.04万元,增长了19.17%。

2.报告期内公司管理费用2,081.43万元,较上年同期增加541.35万元,增幅为35.15%。主要原因是:1)报告期内,公司员工人数增加和工资自然增长,导致工资和社会保险费等人工费用在报告期内较上年同期增加了232.74万元,增长了53.78%;2)报告期内,公司研发费用较上年同期增加239.91万元,增长了30.69%。

3.报告期内公司财务费用-197.16万元,较上年同期减少了324.99万元,降幅254.24%,主要原因是:报告期内公司银行存款利息收入较上年同期增加了301.55万元,增长了3009.48%。

4.报告期内公司营业外收入647.88万元,较上年同期增加191.69万元,增幅41.55%。主要原因是:报告期内公司收到的政府补助较上年同期增加所致。

5.报告期内公司营业外支出1.93万元,较上年同期减少9.26万元,减幅82.75%。主要原因系上年同期公司发生了8.82万元的捐赠支出,而报告期未发生此类支出所致。

6.报告期内公司资产减值损失59.67万元,较上年同期增加178.52万元,增幅150.21%。主要原因系上年同期公司收回了较多的以前年度应收款项所致。

7.报告期内公司营业税金及附加181.45万元,较上年同期增加83.38万元,增幅85.02%。主要原因系报告期公司内销收入较上年同期增加、出口收入较上年同期减少,使得应交增值税增加以及报告期公司增缴地方教育费附加所致。

§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

股票代码:600866　　股票简称:星湖科技　　编号:临2012-020

债券简称:11星湖债　　债券代码:122081

广东肇庆星湖生物科技股份有限公司

非公开发行限售股份上市流通的提示性公告

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。

一、公司非公开发行股票的相关情况

公司2009年非公开发行股票的方案,依次分别于2009年11月9日和2010年3月26日经公司第六届董事会第十四次会议和2009年年度股东大会审议通过。2011年3月30日,中国证监会下发《关于核准广东肇庆星湖生物科技股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2011]461号),核准公司非公开发行不超过5,000万股新股。

公司本次非公开发行A股股票发行数量为29,290,936股,发行价格为13.13元/股,募集资金净额368,000,998.73元。公司于2011年4月22日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕本次发行新增股份登记托管及股份限售手续。

本次发行前公司股本总额为521,102,529股,发行后公司股本总额为550,393,465股。详情请见本公司于2011年4月26日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站上刊登的《广东肇庆星湖生物科技股份有限公司非公开发行股票发行结果暨股份变动公告》。

二、关于限售股份上市流通的有关规定

公司本次非公开发行新增股份已于2011年4月22日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。根据《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定,本次发行新增股份中的23,432,748股自发行结束之日起十二个月内不得转让,预计上市流通日为2012年4月23日。

三、本次非公开发行后至今公司股本变动情况

本次非公开发行完成后至今,公司股份总数未发生变化。

四、非公开发行限售股份本次上市流通情况

1、本次可上市流通数量为:23,432,748股。

2、本次可上市流通日期为:2012年4月23日。

3、本次可上市流通股份的具体情况如下:

序号	发行对象名称	发行数量(股)
1	上海星河数码投资有限公司	3,200,000
2	湖南湘投金天科技集团有限责任公司	3,100,000
3	方正东亚信托有限责任公司	2,800,000
4	浙江商裕开盛创业投资合伙企业(有限合伙)	2,800,000
5	天津信托有限责任公司	3,200,000
6	浙江省商业集团有限公司	3,000,000
7	深圳市经典一号投资合伙企业(有限合伙)	3,200,000
8	广东恒健资本管理有限公司	1,066,374
9	广州安州投资管理有限公司	1,066,374
	合计	23,432,748

五、非公开发行限售股份本次上市流通后股份变动情况表

单位:股

股份类别	本次上市前	变动数	本次上市后
有限售条件流通股	29,290,936	-23,432,748	5,858,188
无限售条件流通股	521,102,529	+23,432,748	544,535,277
股份总额	550,393,465	0	550,393,465

特此公告。

广东肇庆星湖生物科技股份有限公司董事会

2012年4月17日

证券代码:002589　　证券简称:瑞康医药　　公告编号:2012-011

山东瑞康医药股份有限公司

2012年第二次临时股东大会决议的公告

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、误导性陈述和重大遗漏。

一、重要提示

本次股东大会召开期间没有增加、否决或变更议案的情况发生。

二、会议通知情况

《山东瑞康医药股份有限公司关于召开2012年第二次临时股东大会的通知》在2012年3月30日在《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上已经披露。

三、会议召开情况

1、会议召集人:公司董事会

2、会议时间:

现场会议召开时间为:2012年4月17日(星期二)14:00-17:00;

互联网投票系统投票时间为:2012年4月16日15:00至2012年4月17日15:00;

交易系统进行网络投票时间为:2012年4月17日上午9:30-11:30,下午13:00-15:00;

3、会议召开地点:山东省烟台市机场路326号,公司四楼会议室

4、会议召开方式:采取现场投票与网络投票相结合。

5、会议主持人:董事长韩旭

6、本次会议的召集、召开符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《深证证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等有关法律、法规及规范性文件的规定。

四、会议出席情况

1、出席现场会议的股东及股东代理人共2人,代表股份52,684,336股,占公司有表决权股份总数56.17%;

2、参加网络投票表决的股东共7人,代表股份18,392,356股,占公司有表决权股份总数19.61%;

3、公司董事、监事、高级管理人员列席了本次会议,山东天锦律师事务所刘桂林律师、于澄律师出席本次股东大会进行见证,并出具了法律意见书。

五、会议议案审议表决情况

本次股东大会以现场投票与网络投票相结合的方式审议了如下议案,审议表决结果如下:

1、审议通过《关于向中国建设银行股份有限公司烟台分行申请发行私募债券的议案》

表决结果为:同意71,076,692股,反对0股,弃权0股,分别占出席会议的有效表决权股份数的100%、0%、0%。

2、审议通过《关于向银行申请办理信贷业务的议案》

表决结果为:同意71,076,692股,反对0股,弃权0股,分别占出席会议的有效表决权股份数的100%、0%、0%。

3、审议通过《关于继续使用部分闲置募集资金临时性补充流动资金的议案》

表决结果为:同意71,076,692股,反对0股,弃权0股,分别占出席会议的有效表决权股份数的100%、0%、0%。

4、审议通过《关于修改公司章程的议案》

表决结果为:同意71,076,692股,反对0股,弃权0股,分别占出席会议的有效表决权股份数的100%、0%、0%。

该议案获有效表决权股份总数2/3以上通过。

六、律师出具法律意见书情况

本次会议由山东天锦律师事务所刘桂林律师、于澄律师见证并出具了《法律意见书》。《法律意见书》认为:本次股东大会的召集、召开程序,出席会议人员及召集人的资格和会议审议表决程序均符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》等法律法规、规范性文件和《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定,表决结果合法有效。

七、会议备查文件

1、《山东瑞康医药股份有限公司2012年第二次临时股东大会决议》

2、《山东省天锦律师事务所关于山东瑞康医药股份有限公司2012年第二次临时股东大会的法律意见书》

特此公告。

山东瑞康医药股份有限公司

2012年04月17日