晋亿实业股份有限公司 2008 年度报告摘要

(上接 C33 版)

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
									可行权股数	已行权数量	行权价(元)	期末股票市价(元)	
蔡永龙	董事长	男	55	2006年10月18日~2009年10月18日	0	0		248					否
蔡林玉华	董事、副总经理	女	52	2006年10月18日~2009年10月18日	0	0		47.8					否
丁建中	董事	男	52	2006年10月18日~2009年10月18日	84,000,000	81,925,100							是
阮连坤	董事	男	53	2006年10月18日~2009年10月18日	0	0							是
蔡登禄	董事	男	59	2006年10月18日~2009年10月18日	0	0							是
蔡斐婷	董事、副总经理	女	31	2006年10月18日~2009年10月18日	0	0		40.5					否
戴祥波	独立董事	男	48	2006年10月18日~2009年10月18日	0	0		6					是
斯伟江	独立董事	男	40	2006年10月18日~2009年10月18日	0	0		6					是
陈银燕	独立董事	男	63	2006年10月18日~2009年10月18日	0	0		6					是
陈锡缓	监事	女	48	2007年4月30日~2009年10月18日	0	0		26.4					否
丁启美环	监事	女	51	2006年10月18日~2009年10月18日	0	0							是
曾进凯	监事会主席	男	49	2006年10月18日~2009年10月18日	0	0		27.4					否
蔡晋彰	总经理	男	30	2006年10月18日~2009年10月18日	0	0		63					否
欧元程	副总经理	男	50	2006年10月18日~2009年10月18日	0	0		40					否
涂志清	副总经理、董会书	男	54	2006年10月18日~2009年10月18日	0	0		29.4					否
薛玲	财务负责人	女	48	2006年10月18日~2009年10月18日	0	0		18					否
合计	/	/	/	/			/	558.5			/	/	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

一、报告期内公司经营情况的回顾

报告期内,公司所属行业一方面受国内宏观经济政策调控和国际金融危机的间接影响,一方面受钢铁市场大起大落、价格“倒U型”急速变化的直接影响,行业整体发展走势呈显快速递减的态势,尤其是出口导向型的企业首当其冲,不少企业已经出现亏损、裁员、停业、转产、倒闭的情况,而且数量还在日益增加。本公司不无例外,也面临较大的压力和挑战。根据国内外经济形势的变化,公司密切关注市场新情况、新变化,努力适应国家宏观调控政策,坚持产品适度出口的战略选择,以结构调整为主线,全力抓好高铁扣件系统的配套生产,努力拓宽现有各类产品的营销渠道,加强成本管理和控制,积极盘活各种存量资金,努力提升企业内外综合竞争能力,为公司持续稳定健康发展创造了较好的条件。在董事会、经营班子和全体员工的共同努力下,较好的完成了年初制定的各项工作目标。

1、经营业绩方面:截至报告期末,公司实现营业收入187505.38万元,同比增长46.84%;其中内销108749.27万元,同比增长67.29%,外销78756.11万元,同比增长25.64%;实现利润总额11235.60万元,同比增长147.18%;净利润为8784.49万元,同比增长148.52%;归属于母公司股东的净利润为9391.12万元,同比增长150.29%;每股收益0.127元,同比增长144.56%;扣除非经常性损益的每股收益为0.132元,同比增长200%。

2、业务拓展方面:适应市场变化,积极调整营销策略和产品结构,报告期内销占比和高强度异型紧固件产品占比逐步上升。销售网络建设方面,根据公司总体规划,新设立国内11个分公司和代表处,新开发国外11个新客户;同时,公司电子商务中心正式启动,利用网络媒体联系开发新客户和拓展新业务,并通过互联网络、企事业媒体的宣传平台,提升公司产品在国内外市场的品牌影响力和知名度,积极推进公司业务销售和管理运作的电子化进程。

3、技术创新方面:以提高现有产品市场竞争力,储备成熟技术和产品、抢占未来市场为目标,完成技术改造、技术开发项目6个,总投资8909.12万元,占报告期营业收入的4.75%;开发新产品112项,年内已经量产62项,产品涵盖轨道交通、电力、工程机械、汽车、建筑钢结构、家用电器等六大系列,尤其是不断完善了高铁扣件系统各类配套产品。高铁扣件所有受检产品经铁道部权威部门检验合格,获得了铁道部工程管理中心颁发的满足客运专线扣件自主研发要求的“自主研发考核合格证书”。知识产权保护方面,新注册商标1件,申请专利2项,已经批准1项;公司“晋亿”商标被司法认定为“中国驰名商标”。

4、节能减排方面:公司在快速发展的同时,坚持走新型工业化道路,加大节能减排的力度,实施循环经济。报告期内,公司综合能源消耗量27756.31吨标煤,同比增长9.26%;万元产值综合能耗0.15吨标煤,同比下降28.91%;在公司工业总产值同比增长53.46%的情况下,工业废水排放量同比减排40.46%,COD年排放量同比下降40.47%,工业固体废物同比下降5%;水重复利用率30%,同比提高10个百分点。中水回用系统工程通过环保部门达标验收。

5、2008年,公司注册商标被浙江省对外贸易经济合作厅认定为“浙江出口名牌”,公司被中共嘉善县委、县人民政府授予“嘉善县十强工业企业”和“嘉善县工业企业纳税大户”以及被中共嘉兴市委、市人民政府特别授予“2008年度走新型工业化道路十强企业”等荣誉称号。

二、报告期董事会主要工作概况

2008年,董事会自觉贯彻落实上市公司规范运作的法律、法规及相关要求,特别是在认真做好信息披露工作、加强与监管机构和交易所的沟通与联络、协调公司与投资者的关系、促进和保证公司规范运作方面做了大量的工作,取得了明显的进步和成效,促进了公司生产经营以及各项管理工作能够正常有序进行,尤其是公司经营业绩从2008年第二季度开始扭转了自2007年下半年以来持续大幅下滑的趋势,确保了公司全年销售增长25%以上、利润增长50%以上的经营目标。主要工作如下:

(一)公司规范运作方面的内部制度建设情况

根据中国证监会、浙江监管局和上交所的有关精神,2008年公司新制订了《独立董事年报工作制度》、《审计委员会年报工作规程》,旨在充分发挥独立董事和审计委员会的作用,认真做好年报工作;新制订了《内部信息保密制度》,并由证券部向公司各部门机构下发《关于发布〈晋亿实业股份有限公司内部信息保密制度〉的通知》,统计公司内幕信息知情人名单,并督促行政部门做好内募信息知情人员及时签订保密协议并备案。为配合新劳动合同法的实施和适应现代管理以及加强对子公司、分公司管理的需要,本年度新增加和修改完善各项管理制度46个,确保公司制度的及时更新和有效性,促进公司在规范运作方面又上了一个台阶。

(二)信息披露事务工作情况

2008年,认真完成了2007年度、2008年第一季度、2008年半年度报告、2008年第三季度四次定期报告以及37次临时公告的编制和报送,并在上交所网站和上海证券报、证券日报披露。披露的定期报告没有发生更正和补充披露的情况。披露的临时公告仅发生一次更正披露的情况,主要是2008年9月26日公司发布《关于2008年第三季度业绩预增的公告》时,公司财务部门预测2008年三季度业绩时由于工作失误,没有将2007年下半年出口退税率与2008年下半年出口退税率的差异因素加以考虑,造成业绩预告与实际情况差异较大。发现后于2008年10月23日发布了《关于2008年第三季度业绩预告更正公告》。其他方面公司未发生重大信息泄漏事件。

(三)投资者关系管理开展情况

主要通过公司董事会秘书、证券事务代表并积极依靠证券部、财务部、研发中心等有关职能部门的密切配合,认真做好投资者的接待来访工作。2008年,其接待机构和普通投资者来访41人次;来电咨询165人次;通过网站、邮件方式答复投资者提问41人次,接待参加公司股东大会的股东8人次,赴上海、长沙、青岛等地应邀参加银河证券、申银万国、海通证券和兴业证券专题投资洽谈和说明会4次。通过以上途径的各种工作和活动,进一步加强了公司与投资者之间的沟通和交流,加深了投资者对公司的了解和认同,提高了公司的透明度,与投资者保持良好的关系,获得部分机构和个人投资者的好评。

(四)股东大会、董事会会议筹备组织情况

2008年,共筹备组织召开了股东大会4次、董事会10次、协助组织监事会4次、薪酬与考核委员会1次、审计委员会2次、战略委员会1次。董事会秘书和证券事务代表都能够在会前充分准备会议资料以及做好与公司股东、董事、监事、高管、中介机构等的联络与沟通工作;会中认真做好记录,积极参加讨论并努力引导大家顾跃发言;会后能够及时完成资料修改及上报公告等手续。

(五)组织安排董事、监事和高管学习培训及合规工作情况

认真做好公司董、监、高人员培训的报名和联系工作,今年共安排了3名董事、1名监事、1名高管接受了上交所及监管部门的专业培训,并获得培训合格证书。公司董、监、高人员参训比例已经达到100%。与此同时,根据要求,今年还制定《关于开展法治宣传教育活动的方案》,组织公司股东、董事、监事、高管人员认真学习浙江证监局要求的相关文件;编辑各种学习要点题目,分发公司股东、董事、监事、高管人员平时练习,促使其合规经营、忠诚勤勉地履行职责。

(六)对公司规范运作提出的建议及实施情况

1、按照中国证监会和浙江证监局《关于公司治理专项活动公告的通知》,在认真编写公司《关于公司治理整改报告中所列整改情况的说明》之前,认真检查,逐条对照并书面向公司董事长、总经理提出公司存在的问题以及如何加以解决的建议和办法。如针对公司董事长、总经理、副总经理等人员在子公司和关联企业中兼职较多的问题,建议结合公司转型升级的战略目标和总体计划,在集团内部进行必要的整合、分工和调整。如:虽然公司早已制定了《控股子公司管理制度》等制度,但控股子公司的相关制度尚未及时、配套修订,因此,建议公司发文提出修订要求,并由证券部督促各控股子公司认真做好此项工作的相关事宜。

2、根据证券监管部门《关于开展上市公司信息披露自查自纠活动的通知》,在认真组织自查和编写《信息披露自查报告》的同时,为加强信息披露事务的管理,2008年开始实行在编制定期报告和临时公告时采用《公告内部流转单》制度,明确公司内部信息传递流程和责任人,既保证信息披露内容真实、准确、完整,又能做到信息披露报告有据可查。

3、根据证券监管部门《关于开展大股东占用上市公司资金问题的通知》,虽然本公司不存在大股东占用上市公司资金问题,但在清理活动时,根据本公司的实际情况,建议并要求公司着重解决和规范控股子公司拖欠母公司资金的问题。经过半年多时间的努力,使控股子公司拖欠母公司资金的数额至年底下降了76.11%以上。

4、根据证券监管部门的有关规定,为规范本公司董事、监事、高级管理人员买卖本公司股票的行为,防止内幕交易和短线交易等各种违规违法行为的发生,下发了《关于董、监、高人员买卖公司股票有关规定的通知》,将《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》等法律法规以及中国证监会的相关规定摘编印发给本公司各位董事、监事和高级管理人员,并督促其认真学习,严格自律,依法规范自己及其关联人的交易行为,以免不当违规、违法而受到处罚。

5、根据中国证监会《上市公司解除限售存量股份转让指导意见》和上海证券交易所《关于督促上市公司股东认真执行减持解除限售存量股份的规定的通知》等文件,为规范本公司1%以上限售股份的股东减持解除限售存量股份的行为,防止各种违规违法行为的发生,下发了《关于本公司1%以上限售股份的股东认真执行减持解除限售存量股份的规定的通知》,公司董秘和证券事务代表还以个人名义向公司所有股东、董事、监事和高级管理人员下发了一份通知和相关学习资料,提醒控股股东、第二大股东以及所有董事、监事和高级管理人员认真学习上述文件,熟悉有关规则,并认真执行相关规则。

(七)落实证券监管部门限期整改等监管意见和其他监管文件要求的情况

1、根据中国证监会(2008)27号《关于公司治理专项活动公告的通知》精神,结合公司整改情况落实公司证券部下发了《关于要求认真做好公司治理专项工作的通知》,并督促各控股子公司认真做好此项工作的相关事宜。公司于2008年7月18日在上交所网站披露了《关于公司治理整改报告中所列整改情况的说明》。

2、根据中国证监会浙江监管局《关于做好防范大股东资金占用问题的通知》精神,于2008年7月16日至7月23日,公司董事会审计委员会组织专人对2008年上半年度公司大股东资金占用情况进行了一次全面的检查,并于2008年8月5日在上交所网站披露了《晋亿实业关于大股东资金占用情况的自查报告》。

(八)董事会工作还存在的、有待进一步改进的问题

报告期内,公司董事会虽然作了大量的工作,也取得了明显的成效,但也存在一些不足。一是在公司治理上还存在一些薄弱环节,特别是董事会、监事会及各专委会与管理层之间的沟通交流比较少,监管不够有力,内控制度执行中还存在一些问题;二是董事会对董事、高管人员的业绩考核和管理还存在较大差距;三是董事主动参与企业管理的积极性以及参与企业管理的工作质量有待进一步提高,董事会的决策能力和决策水平也有待进一步提升。

三、报告期内资产结构及主要财务数据发生的重要变化

1、主营业务分产品情况表

分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润比上年增减(%)
紧固件销售	1371393324	1163626359	15.15	45.48	25.63	6.95
精线	3614066647	2762652283	23.56	28.59	10.99	11.05
加工收入	3293988	1576367	52.14	-46.89	-18.25	-17.80
合计	1736093958	1441468009	16.97	41.15	22.78	7.48

2、主营业务分地区情况表

合并 单位:元 币种:人民币

地区	主营业务收入	比上年增减%
美州	347,870,158.49	18.85
欧洲	21,201,643.81	-20.36
亚洲	418,489,290.34	36.08
国内	948,532,865.44	57.27
合计	1,736,093,958.08	41.15

3、主要供应商、客户情况

报告期内,公司向前五大供应商采购原材料10.34亿元,占年采购总额55.21%;2007年为7.70亿元,占当年采购总额57.30%。

报告期内,公司向前五大客户的销售额合计5.63亿元,占年销售总额30.03%。2007年为3.40亿元,占当年销售总额26.63%。

4、报告期内资产负债表、利润表、现金流量表变化较大项目的情况说明

(1) 合并资产负债表项目大幅变动的情况及原因

序号	项 目	期末余额	期初余额	变动幅度
1	货币资金	141,014,071.74	316,853,380.53	-55.50%
2	预付款项	127,058,862.14	206,265,380.57	-38.40%
3	其他应收款	8,420,383.69	14,153,876.31	-40.51%
4	存货	1,119,044,546.90	787,479,319.37	42.10%
5	长期股权投资	25,758,784.96	3,000,000.00	758.63%
6	递延所得税资产	12,129,023.52	6,009,811.70	101.82%
7	预收款项	109,692,506.94	14,590,845.69	651.79%
8	应交税费	-9,122,872.50	-3,921,819.05	-132.62%
9	应付利息	5,569,351.71	436,530.60	1175.82%
10	其他流动负债	74,805,545.70	120,338,167.70	-37.84%
11	其他应付款	105,169,542.32	31,122,364.89	237.92%
12	未分配利润	140,830,576.02	57,753,433.74	170.72%

原因分析:

1、货币资金:主要是募集资金的使用而减少;

2、预付款项:主要是第四季度盘元采购量大幅下降而相应减少预付款;

3、其他应收款:主要是应收出口退税款减少;

4、存货:主要是子公司开始批量生产而增加存货;

5、长期股权投资:主要是新增对联营企业的投资;

6、递延所得税资产:主要是计提减值准备金增加引起递延所得税资产的增加;

7、预收款项:主要是铁扣订单项下预收款的增加;

8、应交税费:主要是子公司开始批量生产增加存货而使进项税增加所致;

9、应付利息:主要是借款增加所致;

10、其他流动负债:主要是支付以前年度应付未付股东晋正企业的股利所致;

11、其他应付款:主要是长期应付款转入所致;

12、未分配利润:主要是本年利润增加所致;

13、少数股东权益:主要是本年利润增加所致。

(2)合并利润表项目大幅变动的情况及原因

序号	项 目	本报告期	去年同期	变动幅度
1	营业收入	1,875,053,810.41	1,276,915,551.16	46.84%
2	营业成本	1,521,280,967.54	1,122,177,511.09	35.57%
3	营业税金及附加	1,022,133.14	594,212.74	72.01%
4	管理费用	80,072,181.53	45,944,063.23	74.28%
5	财务费用	18,686,146.20	2,086,166.06	795.72%
6	资产减值损失	67,129,498.06	10,278,757.79	553.09%
7	营业利润	114,374,392.82	43,362,630.94	163.76%
8	营业外支出	5,515,218.56	1,689,608.42	226.42%
9	所得税费用	24,511,079.15	10,107,623.75	142.50%
10	净利润	87,844,878.96	35,346,764.31	162.42%
11	归属于母公司股东的净利润	93,911,189.05	37,520,611.34	162.78%
12	少数股东损益	-6,066,310.09	-2,173,847.03	-168.72%

原因分析:

1、营业收入:主要原因是销售价格的提升及内销业务量的增加;

2、营业成本:主要原因是销售成本的提升及内销业务量的增加;

3、营业税金及附加:主要是因应交增值税的增加而增加;

4、管理费用:主要是研发费用的增加;

5、财务费用:主要是利息支出及汇兑损失的增加;

6、资产减值损失:主要是计提的存货减值损失;

7、营业利润:主要是销售利润率的提升及内务量的扩大;

8、营业外支出:主要是子公司罚款损失增加;

9、所得税费用:主要是利润总额及今年所得税率的提高;

10、净利润:主要是利润总额的增加所致;

11、归属于母公司股东的净利润:主要是净利润增加所致;

12、少数股东损益:主要子公司亏损增加所致。

(3)合并现金流量表项目大幅变动的情况及原因

序号	项 目	年初至本报告期末金 额	去年同期	变动幅度
1	销售商品、提供劳务收到的现金	2,106,579,875.88	1,367,924,417.97	54.00%
2	收到的税费返还	12,388,037.10	53,546,404.18	-76.86%
3	支付的各项税费	43,199,871.93	23,856,464.61	81.08%
4	支付其他与经营活动有关的现金	172,010,545.18	83,693,788.48	105.52%
5	收到其他与投资活动有关的现金	238,538,052.18	4,575,348.71	5113.55%
6	取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	26,000,000.00	0	
7	支付其他与投资活动有关的现金	11,000,000.00	224,128,519.53	-95.09%
8	投资活动产生的现金流量净额	-101,845,873.28	-665,793,314.30	84.70%
9	吸收投资收到的现金	68,151,631.60	970,800,534.18	-92.98%
10	收到其他与筹资活动有关的现金	7,500,000.00	5,000,000.00	50.00%

原因分析:

1、销售商品、提供劳务收到的现金:主要是销售收入的增加及预收货款的增加;

2、收到的税费返还:主要是出口退税率减低所致;

3、支付的各项税费:主要是销售及利润的增加所致;

4、支付其他与经营活动有关的现金:主要是支付的销售费及管理费用增加所至;

5、收到其他与投资活动有关的现金:去年做的定期存款在本年到期转入所致;

6、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额:主要是对联营企业的投资;

7、支付其他与投资活动有关的现金:短期定存支出减少所致;

8、投资活动产生的现金流量净额:主要转回银行定存及固定资产投资减少所致;

9、吸收投资收到的现金:子公司收到外方投资款减少所致;

10、收到其他与筹资活动有关的现金:其他借入款增加所致。

四、公司主要子公司的经营情况及业绩分析

公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万美元)	持股比例(%)	年末净资产(万元)	本年营业收入(万元)	本年净利润(万元)
山东晋德	山东平原	紧固件制造	7980	75	55447	27387	-1832
浙江晋吉	浙江嘉善	紧固件制造	3373	75	19176	7622	-528
上海晋凯	上海外高桥	贸易	500万元	90	2083	2839	410
广州晋亿	广州经济开发区	紧固件制造	1500	75	5849	0	-71
慧高电子	上海闵行	电子产品制造	678	20	9210	19453	106

五、对公司未来发展的展望

1、行业发展的基本现状

首先,紧固件是国民经济各部门、各行业应用范围最广、使用数量最多、而且也是不可缺少的“工业之米”。改革开放三十年的发展,我国已经建成了全球规模最大、品种规格齐全、质量上乘的紧固件专业生产体系,并已成为全球最大的紧固件生产和出口基地。这是任何力量都无法改变的事实,也是任何力量都难以攻克的坚实基础。其次,国内紧固件产业目前正在经历从中低端产品为主迈向高端产品的关键进程,不仅需要坚持走资源节约型、环境友好型、循环经济型的自主创新之路,不断改变紧固件行业的经济增长方式;而且也需要学习和引进国际先进技术和设备,增添各种自动检测仪器,不断提高工艺、技术和装备水平,不断提高劳动密集型产品的科技含量。尤其是国务院已经通过的装备制造业调整振兴规划中明确了五个发展重点,其中之一就是夯实产业发展基础,提高基础配套件和基础工艺水平,这对整个机械通用零部件行业来说,是一个极大的利好。同时,也充分表明,国家在大力倡导和鼓励振兴装备制造业的同时,更离不开作为机械基础件之一的紧固件产品工艺、质量和档次的提升。

2、行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

2009年,将是本行业近十年保持持续快速发展以来所遇到的国内外市场形势最为严峻的一年。国际金融危机对实体经济所造成的冲击程度已经大大超出了人们的想象。从国内市场看,除铁路、公路、机场等少数重大公共基础设施建设行业基本不受影响外,其它行业对紧固件的需求出现了阶段性的萎缩。尽管国家已经出台了一系列拉动内需的政策措施,但必然需要经过一段时间才能显现出来。从国际市场看,形势更为严峻。本行业的主要出口区域——美欧、日韩等国恰恰又是遭遇本次危机影响的重灾区。从2008年四季度看,绝大多数出口企业的外销订单需求已降至正常水平的70%以下,而预计2009年上半年的需求将继续下滑。同时,这些国家的货币贬值,进一步恶化了本行业的出口环境。主要出口国经济衰退,增长前景不容乐观,由此带来贸易保护主义日益盛行,盗用反倾销、反补贴以及临时保障措施,使国际贸易秩序受到了严重冲击。

此外,本行业所生产的紧固件产品被国内误导为“二高一资”产品,国家原本鼓励本行业产品出口和内外资引进先进技术和设备等各种优惠政策及措施,经过不断调整已经几乎全部取消;同时,本行业出口产品退税率大幅下调,而生产所需除钢材以外的各种材料价格、环保治理费用和人员工资福利、劳动保护等费用大幅提升以及开征土地使用税,造成企业生产经营的各项成本不断攀升,本行业本已微薄的盈利空间进一步压缩。所有这些,无疑将对本行业当前和今后一个时期的经营环境,尤其是出口形势和企业的经营业绩带来极为不利的预测。由此,行业内各企业之间为生存而展开的以价格为主的各类竞争也将空前惨烈。因此,如果国家对本行业的有关政策,特别是出口退税政策保持不调整,结合我国本行业整体上大而不强、众而分散、广而不精,尤其是技术装备还比较落后、科技创新能力还比较薄弱、产业结构和配套能力还不尽合理,导致附加值低的中低端产品比重较大等现实情况,整个行业的竞争力必将进一步落后于国内外市场发展的需要,与国际先进发达国家的水平差距也将进一步拉大,从而必将对我国紧固件产业造成剧烈的震动和压力。可以预见,中国紧固件行业的发展,在未来几年中必将逐步呈现不同以往的发展格局。

3、公司未来发展的机遇和发展战略

这场危机对于本行业来说,意味着将会发生对原有秩序的重新洗牌,同时也意味着对于作好准备的企业将面临更多的机会;而本行业出口导向型的企业既是这场危机最大的受害者,同时也是作好准备的企业最有机会的胜算者。

从今年我国中央政府对保增长、扩内需等宏观经济、金融、财税政策和措施的一系列部署以及近几年我国经济增长的基本趋势来看,我国经济仍将保持平稳增长的态势,尤其是我国加大对铁路、公路、电力、能源、机械装备、家用电器、电子通讯等主要行业的投资以后,必将给本公司带来能够继续较快发展的良好机遇。公司作为我国目前紧固件行业最大规模的专业制造企业,十年来秉承“诚信、敬业、创新,以最佳紧固件紧固全球之产业”的经营理念,走出了一条超常规、跳跃式、不断创新竞争优势的经营发展路子,已经形成了相对比较明显的规模优势、产品优势、管理优势、技术装备优势、研发优势和品牌优势,并且具备了较强的开发能力、创新能力和增效能力以及抵御市场风险的能力,特别是近年来以股票发行上市、实施募集资金项目为契机,加快公司转型升级步伐,新建高铁扣件系统生产基地,充分具备了高铁扣件系统中的弹条、紧固件、橡胶、塑料、铸铁件以及弹性体等各种零配件产品的开发、生产、检测以及整套扣件系统的集成配套和物流能力。通过持续参与高铁扣件系统的招投标,使公司已经成为国内高速铁路扣件系统的主要供应商。在全球经济增速放缓的背景下,国家通过加大基础设施等固定资产投资拉动经济,铁路无疑是这次反周期政策的重头戏。可以预见,本公司专业生产的高铁扣件系统产品受到的冲击相对较小,只要公司稳步扩大这类产品的产能规模,进一步提升这些产品的质量档次和加强配套能力,完全可以弥补外销受阻所带来的影响,确保公司正常生产经营。根据我国当前和未来五年铁路建设、尤其是客运专线和城际快速铁路加快建设、迅猛发展的大好形势,铁路扣件系统的各类产品作为铁路运输、轨道交通的关键部件,其需求量必将保持快速、持续、稳定的增长。

为此,充分发挥企业自身的各种优势,紧跟时代步伐,适应市场需求,制订灵活策略,加强内部管理,努力开发具有市场潜力的各类紧固件产品,不断稳定产品质量,提高服务质量,公司一定能在当前和今后激烈的市场竞争中占领市场、提高市场占有率,在这场百年难遇的危机中化“危”为“机”,进而在新一轮的行业和企业重新洗牌中紧紧抓住机遇,率先发展,促进企业在现有基础上继续做强做大,使公司真正成为国内具有重要影响力、并具备较强国际竞争力的紧固件专业生产企业。

六、公司2009年度经营目标、工作思路和重点措施

2009年公司全年生产经营目标为:销售收入计划人民币21.68亿元,比上年增长15.6%;成本费用计划20亿元,比上年增长13.8%;利润计划比上年增长30%以上。

2009年以及今后一个时期,公司经营工作的总体思路是要加快由“外”向“内”转型,不断创新主导产品优势,增强企业核心竞争力。重点是要“两手抓”:

一是要抓由过去主要依靠外延型为主发展向内涵型为主发展转变。改变过去重在增加投入、上规模,追求数量、产值、速度,而要眼光向内,主要依靠技术改造、产品开发、科技创新、加强企业内部各项管理,提高全要素生产率;通过产品结构升级、市场的细化和深化,注重产品质量及经济效益的提高,谋求和改善企业发展速度和效率的提高、技术的进步以及制度化的改革,由外延型、粗放型的发展向内涵增长转变。

二是要抓由过去主要依靠外向型出口增长向内需型增长转变。这次国际金融危机及其对实体经济的影响,客观上为我们扩大内需、调整结构、加快改革转型,提供了比较强有力的倒逼机制。从国家自去年下半年相继出台的一系列旨在扩大内需、促进经济发展和改善民生的政策措施来看,紧固件行业持续增长的基本面并没有从根本上发生改变。正因如此,公司要紧紧抓住国家扩大内需的机遇,通过产品研发、技术创新、品牌建设以及积极参与产业链的发展等措施,全面进入以服务内需为主的各个紧固件领域,从而继续保持企业经营业绩的稳步增长,为企业更好更快的发展奠定坚实的基础。具体措施:

1、密切关注市场变化,坚定巩固国内、国际两个市场。深化营销体制及考核机制的改革,充分利用集团的规模、实力和品牌优势,增加新的销售模式,拓展国内外销售渠道。

2、扎实做好科技创新工作,提高现有产品市场竞争力,储备成熟技术,抢占未来市场。加大节能、环保型、关键零部件等高附加值产品的开发,加快信息化、智能化科技成果的提升与推广应用,完善现有产品的技术性能和可靠性,满足用户对产品多样化的需求。

3、适应现代化、集团化、国际化发展的要求,提高企业综合管理能力。按照市场化的要求,加强职能管理的制度建设,努力提高分公司、子公司和职能部门的组织、策划、协调、监控和防范风险的能力,进一步适应外部经济环境、形势变化和市场竞争的需求。

4、强化市场管理理念,严格成本控制。引入市场机制,锁定生产、技术、管理、采购、销售、质量等六个重要环节,制定措施,落实责任制,充分运用和发挥公司ERP系统的功能及作用,建立及时的信息反馈制度,实施对各个环节的有效监控,挖掘内部潜力,严控各项成本费用支出,不断增加企业的盈利能力。同时,为保证公司生产经营正常运作所需资金,计划与金融机构联手,通过建立集团资金池,解决集团子公司资金调度困难的问题,提高集团资金使用效率,不断降低筹资成本和财务费用。

5、坚持合规经营,不断优化公司治理机制。以落实《上海证券交易所上市公司内部控制指引》以及财政部等五部委《企业内部控制基本规范》等法律、规范为契机,启动建立健全内控体系工作,以期提升经营管理水平,加强风险防范能力。

6、加强干部员工培训,不断提高员工素质。一是要引导干部员工树立科学发展观,真正把发展的本质由以物为中心向以人为中心转变,发展的内涵向注重经济增长质量、注重经济与社会、环境及人之间的协调发展转变。二是要提高干部员工对转变发展方式和促进企业转型升级的认识,重点围绕提高企业自主创新能力、推进产品优化升级、加强资源节约与环境保护及协调发展等企业转型升级的重点内容,推进企业技术跨越、品牌建设、知识产权保护、标准化建设和节能降耗等。三是加强现代企业制度建设,以多种形式和途径,促进企业管理由家族制度管理向现代企业制度管理转变,逐步实现企业管理的制度化、规范化和精细化。

七、公司发展面临的主要风险和对策

1、市场风险。公司目前产品应用范围很广,由于国际金融危机对实体经济的影响,内在投资欲望并不十分强烈,将影响公司主导产品的订货。面对不利的市场形势,公司将加强对市场的调研,积极分析市场动态,在不放弃原有应用行业市场的基础上,调整产品市场开发领域,加大对风力发电、特高压电网、新能源、铁路、地铁、环保以及重大装备制造业等国家鼓励投资的行业市场开发力度,确保公司2009年生产经营的平稳进行。

2、市场竞争日益加剧的风险。发达国家自身产品需求的下降,将导致跨国企业在中国寻求更大的市场机遇,国内企业出口产品转内销,将加剧国内本行业的市场竞争。针对市场竞争趋势,公司将进一步调整产品结构,转变发展方式,形成独特的竞争优势。一是根据行业发展态势及市场需求,坚持技术创新,持续进行主导产品的技术升级;二是按照公司产品定位,结合国家扩大内需、促进经济增长的项目措施,不断创新开发一批行业适用性强的优势产品,延伸产业链。

3、产品出口频频遭遇国外反倾销措施的风险

当前,国际金融危机仍在继续蔓延,欧美等国贸易保护主义抬头,对我出口产品频频发起反倾销、反补贴和保障措施调查。面对严峻形势,公司将紧紧依靠各级政府和行业协会的支持,主动配合调查,坚决应诉抗辩,团结国内外业界更多的企业和组织,积极开展行业对话交流,自觉运用WTO规则等多种法律武器,努力维护企业自身和行业的合法权益。

4、汇率变动的风险

2009年国际经济形势仍处于变动调整状态,人民币汇率变动将成为公司经营的又一影响因素。公司将在签定出口定单时,将充分考虑汇率变动因素对赢利的影响,在出口价格及交货条件中做出相关限定,尽力消除汇率变动对公司的负面影响;同时,加强收结汇工作,有效运用远期交易工具,锁定外汇成本。

5、环保风险:公司生产过程中产生的废气废水废渣等污染物的排放虽经处理后已达到国家和地方的排放标准,但随着国家对环保要求的不断提高,环保标准越来越严格,仍将存在一定的风险。公司对此将一如既往加大环保投入,切实加强治理,持续改进生产工艺,推进清洁生产,扩大中水回用,实现生产环境的持续改进。

同公允价值计量相关的内部控制制度情况

公司不存在同公允价值计量相关的项目

与公允价值计量相关的项目

□适用 √不适用

持有外币金融资产、金融负债情况

√适用 □不适用

单位:万元人民币

项目(1)	期初金额(2)	本期公允价值变动损益(3)	计入权益的累计公允价值变动(4)	本期计提的减值(5)	期末金额(6)
金融资产					
其中:1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
其中:衍生金融资产					
2.贷款和应收款					
3.可供出售金融资产					
4.持有至到期投资					
金融资产小计					
金融负债		323.344			

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述6.1

6.3 主营业务分地区情况表

请见前述6.1

6.4 募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
新建高强度异型和汽车专用紧固件项目	否	81,981	73,766	是	20,927	4600
合计	/	81,981	73,766	/	20,927	/

变更项目情况

□适用 √不适用

6.5 非募集资金项目情况

□适用 √不适用

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

√适用 □不适用

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
鉴于目前面临的国际金融危机对实体经济的影响,从公司近期和长远发展需要出发,为降低资金成本,平稳渡过公司转型升级周期,确保完成董事会制定的发展规划,建议2008年度利润不予分配,也不进行资本公积金转增股本。	累计未分配利润计划用于暂时补充流动资金并转入以后年度分配。

§7 重要事项

7.1 收购资产

√适用 □不适用

公司第二届董事会第九次会议审议通过了《关于对上海慧高精密电子工业有限公司股权投资的议案》,同意公司出资人民币2600万元,参股投资上海慧高精密电子工业有限公司并认购该公司20%的股权。此次对该公司的股权投资不属于关联交易,具体内容详见2008年6月7日临时公告“2008-019