

湖南金德发展股份有限公司 2010 年半年度报告

2010 年 7 月 27 日

目 录

一、公司基本情况.....	3
二、主要财务数据和指标.....	4
三、股本变动及主要股东持股情况.....	5
四、董事、监事、高级管理人员情况.....	8
五、董事会报告.....	9
六、重要事项.....	11
七、财务报告.....	17
八、备查文件目录.....	53

湖南金德发展股份有限公司 2010 年半年度报告

重要提示

- 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。
- 2、公司半年度财务报告已经天健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。
- 3、公司负责人王勇、主管会计工作负责人单晓红及会计机构负责人(会计主管人员)单晓红声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

一、公司基本情况

(一) 公司法定中文名称：湖南金德发展股份有限公司

公司法定英文名称：HUNAN GINDE DEVELOPMENT CO., LTD.

公司中文名称缩写：金德发展

公司英文名称缩写：GINDE

(二) 公司法定代表人：王勇

(三) 公司董事会秘书：陈筱萍

联系地址：湖南省株洲市天元区株洲大道 333 号金德工业园 1 号楼湖南金德发展股份有限公司

联系电话：0731—22994401

传 真：0731—22990111

电子信箱：xpch@china.com

证券事务代表：黄向群

联系电话：0731—22998766

传 真：0731—22992929

电子信箱：478222880@qq.com

(四) 公司注册地址：湖南省株洲市车站路 1 号

邮 编：412008

公司办公地址：株洲市天元区株洲大道 333 号金德工业园 1 号楼 3 楼

邮 编：412007

电子信箱：xpch@china.com

(五) 公司选定的信息披露报纸名称：《证券时报》

证监会指定登载公司半年度报告的网站网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司半年度报告备置地点：公司董事会秘书处

(六) 公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：金德发展

股票代码：000639

(七) 其他有关资料：

公司首次注册登记日期、地点：

1987 年 3 月 18 日 湖南省株洲市车站路 1 号

企业法人营业执照注册号：430000000046140

税务登记号码：430204184280878

公司聘请的会计师事务所：天健会计师事务所有限公司

办公地点：杭州市西溪路 128 号 9 楼

二、主要财务数据和指标**(一) 主要财务数据和指标**

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度 期末增减（%）
总资产	200,725,788.51	186,801,814.12	7.45%
归属于上市公司股东的所有者权益	124,064,316.24	124,637,586.87	-0.46%
股本	72,864,935.00	72,864,935.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.70	1.71	-0.58%
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减（%）
营业总收入	29,730,943.07	36,231,256.95	-17.94%
营业利润	-3,478,586.95	-1,524,890.42	
利润总额	-786,569.82	-1,524,890.42	
归属于上市公司股东的净利润	-573,270.63	-2,172,689.41	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-3,266,663.77	-2,172,689.41	
基本每股收益（元/股）	-0.01	-0.03	
稀释每股收益（元/股）	-0.01	-0.03	
净资产收益率（%）	-0.46%	-1.74%	上升 1.28 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	4,972,289.83	6,700,067.38	-25.79%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.07	0.09	-22.22%

注：非经常性损益项目如下：

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	2,690,547.99	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,469.14	
扣除所得税影响额	1,058.47	
扣除少数股东权益影响额	317.54	
合计	2,693,393.14	-

(二) 利润表附表 (净资产收益率及每股收益指标如下)

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-0.46	-0.01	-0.01
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-2.63	-0.04	-0.04

三、股本变动及主要股东持股情况

(一) 公司股份变动情况表 (截止2010年6月30日)

单位: 股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	15,237,947	20.91%						15,237,947	20.91%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	15,237,947	20.91%						15,237,947	20.91%
其中: 境内非国有法人持股	15,235,412	20.91%						15,235,412	20.91%
境内自然人持股	2,535	0.00%						2,535	0.00%
4、外资持股									
其中: 境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	57,626,988	79.09%						57,626,988	79.09%
1、人民币普通股	57,626,988	79.09%						57,626,988	79.09%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	72,864,935	100.00%						72,864,935	100.00%

注: 本报告期内公司股份总数及股本结构未发生变化。

(二) 股东情况介绍

1、截止报告期末股东总数: 5296 名。

2、截止2010年6月30公司前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况表

股东总数						5296
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	
山东永华投资有限公司	境内一般法人	17.43%	12,700,000	12,700,000	0	
中国工商银行-南方绩优成长股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他	4.86%	3,543,535		0	

中国农业银行—长盛同德主题增长股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他	4.71%	3,430,902		00
深圳市赛洛实业发展有限公司	境内一般法人	3.48%	2,535,412	2,535,412	2,535,412
大象创业投资有限公司	未知	3.23%	2,350,085		0
王巧	境内自然人	2.96%	2,155,658		0
中国工商银行—广发策略优选混合型证券投资基金	基金、理财产品等其他	2.47%	1,800,000		0
中国工商银行—南方积极配置证券投资基金	基金、理财产品等其他	2.08%	1,512,945		0
汪明英	境内自然人	1.32%	961,614		0
中国平安人寿保险股份有限公司—分红一个险分红	基金、理财产品等其他	1.24%	900,408		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	
中国工商银行—南方绩优成长股票型证券投资基金		3,543,535		人民币普通股	
中国农业银行—长盛同德主题增长股票型证券投资基金		3,430,902		人民币普通股	
大象创业投资有限公司		2,350,085		人民币普通股	
王巧		2,155,658		人民币普通股	
中国工商银行—广发策略优选混合型证券投资基金		1,800,000		人民币普通股	
中国工商银行—南方积极配置证券投资基金		1,512,945		人民币普通股	
汪明英		961,614		人民币普通股	
中国平安人寿保险股份有限公司—分红一个险分红		900,408		人民币普通股	
交通银行—博时新兴成长股票型证券投资基金		894,062		人民币普通股	
中国银行—国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金		825,808		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，公司第一大股东山东永华投资有限公司与其他股东之间不存在关联关系。其中中国工商银行—南方绩优成长股票型证券投资基金、中国工商银行—南方积极配置证券投资基金属于同一旗下两个基金产品。				

(三) 公司前 10 名有限售条件股东持股数量及限售条件

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	山东永华投资有限公司	12,700,000	2011-09-26	3,643,247	2010年1月6日山东永华投资有限公司在其《详式权益变动报告书》中承诺:将继续履行沈阳宏元关于限售流通股的相关承诺(持有的金德发展法人股将自获得上市流通权之日起,至少在36个月内不上市交易。在上述期限期满后,通过深圳证券交易所挂牌交易出售股份,出售数量占金德发展股份总数的比例在12个月内不超过5%,在24个月内不超过10%),并在此次过户完成后十二个月内不转让所持股份。
			2012-09-26	7,286,494	
			2013-09-26	12,700,000	

2	深圳市赛洛实业发展有限公司	2,535,412	2011-04-08	2,535,412	2008年4月8日深圳市赛洛实业发展有限公司在其《详式权益变动报告书》中承诺：自受让该部分股份后，36个月内不进行转让。
---	---------------	-----------	------------	-----------	--

（四）控股股东和实际控制人变化情况

新控股股东名称	山东永华投资有限公司
新控股股东变更日期	2010年01月06日
新控股股东变更情况刊登日期	2010年01月06日
新控股股东变更情况刊登媒体	《证券时报》D 2 版
新实际控制人名称	王勇
新实际控制人变更日期	2010年01月06日
新实际控制人变更情况刊登日期	2010年01月06日
新实际控制人变更情况刊登媒体	《证券时报》D 2 版

控股股东变更情况简介

根据山东永华投资有限公司与沈阳宏元集团有限公司于2009年12月18日签署的《债权转让协议》，山东永华投资有限公司受让了沈阳宏元集团有限公司对原公司控股股东深圳市赛洛实业发展有限公司因2008年3月31日签署的《股份转让协议》及相关协议而产生的关于置出资产的债权。依据该《债权转让协议》，山东永华投资有限公司以深圳赛洛为被告向山东省滨州市中级人民法院提起诉讼，要求深圳赛洛履行其在相关合同项下债务。经山东省滨州市中级人民法院审理于2009年12月29日下达《民事调解书》（（2009）滨中商初字第36号）。经法院调解，山东永华与深圳赛洛自愿达成如下协议：公司原控股股东深圳市赛洛实业发展有限公司将其持有本公司的1270万股限售流通股股份以抵偿债务方式给了山东永华投资有限公司。双方并于2010年1月6日在中国证券登记结算有限公司深圳分公司办理相关股权过户手续。本次股权变动后，山东永华持有公司1,270万股股份，占公司总股本的17.43%，山东永华成为公司的第一大股东；深圳赛洛持有公司2,535,412股股份，占公司总股本的3.48%。

公司实际控制人情况简介

公司的实际控制人为王勇先生。王勇，男，1950年出生，高级经济师。无国外居留权。王勇先生自1986年开始在山东省邹平县西王村担任党支部书记，先后带领群众创办西王福利油棉厂、邹平县西王实业总公司、西王集团等实业并负责其经营管理，至今其所创办的西王集团已列入中国最大500家企业集团，西王村被列为“中国经济十强村”。2009年，王勇先生被评为“山东省100位为新中国成立建设做出突出贡献的英雄模范人物”。王勇先生现任本公司董事长、西王集团有限公司董事长。

（五）持有本公司股份 5%以上（含 5%）股东情况简介

公司名称：山东永华投资有限公司

成立时间：2009年11月6日

注册资本：1000万元

法人代表：陈铁

注册地址：邹平县韩店镇驻地

注册号码：371626000000107

企业类型：有限责任公司

经营范围：投资咨询；冶金、旅游行业投资；风险投资；房地产投资；对下属企业及控股企业投资。

四、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员变动情况

1、报告期内董事变动情况

①鉴于公司董事程立中先生、黄正元先生分别于2010年1月6日、2010年1月15日向公司董事会提交了书面辞职申请，为保证公司董事会完整性，经公司于2010年1月28日召开的2010年第一次临时股东大会讨论同意，选举了由公司控股股东山东永华投资有限公司推荐的王勇先生、孙新虎先生为公司第九届董事会董事。详情请见公司于2010年1月29日刊登在《证券时报》上的《2010年第一次临时股东大会决议公告》

②公司于2010年1月12日和2010年1月18日连续召开了两次董事会，对公司重大事项进行审议。但公司董事、董事长杜红云均未出席并主持上述两次董事会会议。且公司不能通过杜红云留存于公司的联系方式与其进行联系，也无法对其送达会议通知。根据《湖南金德发展股份有限公司董事会议事规则》第29.2条和《湖南金德发展股份有限公司章程》第九十九条分别规定：“董事连续二次未能亲自出席，也不委托其他董事代为出席董事会会议，视为不能履行职责，董事会应当建议股东大会予以撤换”。鉴于此，经公司部分董事提议于2010年2月1日召开的第九届董事会第十四次（临时）会议讨论，同意重新选举王勇先生为公司第九届董事会董事长，并同意提交股东大会讨论免去杜红云先生公司董事职务。经公司于2010年2月25日召开的2010年第二次临时股东大会讨论，免去了杜红云先生公司董事职务，同时，经公司控股股东山东永华投资有限公司推荐，公司重新选举了王红雨先生为公司第九届董事会董事。详情请见公司于2010年2月2日刊登在《证券时报》上的《公司第九届董事会第十四次（临时）会议决议公告》、2010年2月26日的《公司2010年第二次临时股东大会决议公告》。

③公司于2010年1月12日至和2010年2月3日连续召开了四次董事会，对公司重大事项进行审议。公司董事、深圳市赛洛实业发展有限公司董事长杨文清先生由于涉嫌合同诈骗罪，于2009年10月27日被黄石市公安局执行逮捕，无法正常出席会议履行董事职责。杨文清先生逮捕期间，也未委托他人代为履行职责。根据《湖南金德发展股份有限公司董事会议事规则》第29.2条和《湖南金德发展股份有限公司章程》第九十九条分别规定：“董事连续二次未能亲自出席，也不委托其他董事代为出席董事会会议，视为不能履行职责，董事会应当建议股东大会予以撤换”。鉴于此，经公司于2010年2月9日召开的第九届董事会第十六次（临时）会议讨论，同意公司控股股东山东永华投资有限公司的提议免去杨文清先生公司董事职务。鉴于此，经公司2010年第二次临时股东大会讨论，免去了杨文清先生公司董事职务，同时，

根据控股股东山东永华投资有限公司的推荐，公司重新选举了吴振金先生为公司第九届董事会董事。详情请见公司于 2010 年 2 月 10 日刊登在《证券时报》上的《公司第九届董事会第十六次（临时）会议决议公告》、2010 年 2 月 26 日的《公司 2010 年第二次临时股东大会决议公告》。

2、报告期内监事变动情况

①鉴于公司监事刘晓东先生于2010年1月15日向公司提交书面辞职申请，为保证公司监事会完整性，经公司于2010年1月28日召开的2010年第一次临时股东大会讨论同意，选举了由公司控股股东山东永华投资有限公司推荐的韩忠先生为公司第九届监事会监事。详情请见公司于2010年1月29日刊登在《证券时报》上的《2010年第一次临时股东大会决议公告》

②因公司职工代表监事李向荣女士于2010年1月15日由于工作调动原因已申请辞去公司监事职务，后经公司于2010年1月27日召开的第五届第五次职代会讨论，选举了杨自平女士为公司第九届监事会职工代表监事。

③公司于 2009 年 10 月 22 日和 2010 年 1 月 18 日连续召开了两次监事会，对公司重大事项进行审议。但公司监事余功安先生均未出席上述两次监事会会议，也未委托其他监事出席。且公司不能通过余功安留存于公司的联系方式与其进行联系，也无法对其送达会议通知。公司根据公司控股股东山东永华投资有限公司的提议和《湖南金德发展股份有限公司监事会议事规则》第 6.3 条规定：“监事连续二次未能亲自出席监事会会议，或拒不履行监事职责的，监事会应当向股东大会提出撤换监事的提案或要求监事会作出撤换监事的议案”。经公司于 2010 年 2 月 9 日召开的第九届监事会第十次（临时）会议研究，同意提交公司股东大会免去余功安先生公司监事职务。经公司于 2010 年 2 月 25 日召开的 2010 年第二次临时股东大会讨论，免去了余功安先生为公司监事职务，同时，根据公司控股股东山东永华投资有限公司的推荐，公司重新选举了吴燕女士为公司第九届监事会监事。详情请见公司于 2010 年 2 月 10 日刊登在《证券时报》上的《公司第九届监事会第十次（临时）会议决议公告》、2010 年 2 月 26 日的《公司 2010 年第二次临时股东大会决议公告》。

3、报告期内公司高级管理人员未发生变化。

（二）报告期内公司董事、监事、高级管理人员持有公司股票的情况

姓名	职务	年初持股数	本期增持股 份数量	本期减持股 份数量	期末 持股数	其中：被授 予限制性股票 数量	变动原因
陈筱萍	董事、董事会秘书	3380			3380	2535	
合计		3380			3380	2535	

报告期内本公司董事、监事、高级管理人员持有本公司股票未发生变化。

五、董事会报告

（一）经营成果及财务状况分析

1、公司经营成果分析

报告期内公司主营业务没有发生变化。公司目前的主要资产为全资子公司株洲金德酒店和控股子公司浙江金德阀门两大块。

本报告期内公司企业内部生产经营状况一切正常。本公司下属全资子公司株洲金德酒店在面对市场竞争激烈及农副产品大幅涨价的影响，严格内部管理，改善食宿环境，强化优质服务，全面提高服务质量水平，采取灵活多变的营销策略，采取联合走访的方式，在稳定老客户基础上，大力开发新的大客户，致使酒店报告期内营业利润与上年同期基本持平；下属控股子公司浙江金德阀门有限公司，报告期内因受国家宏观调控房地产行业的影响，加上其产品市场定位较高，房地产商为降低成本，不愿选择价格较高的名牌产品，导致公司产品销量一直呈下滑趋势，该公司上半年实现净利润与上年同期相比下降 126.55%。

报告期内，公司共实现营业总收入 2973.10 万元，比上年同期下降 17.94；实现利润总额-78.66 万元，实现归属母公司股东的净利润-57.33 元，其中每股收益为-0.01 元，归属母公司股东的每股净资产 1.70 元，比年初下降 0.58%；归属母公司股东的净资产收益率为-0.79%。

2、报告期内公司主要资产情况及财务状况分析

单位：人民币元

项目	期末数	期初数	增减额	增减率(%)
货币资金	46,748,071.40	26,413,781.56	20,334,289.84	76.98
其他应收帐款	612,453.22	454,120.91	158,332.31	34.87
短期借款	35,000,000.00	25,000,000.00	10,000,000.00	40.00%
其他应付款	5,193,242.81	1,391,978.27	3,801,264.54	273.08
	2009年1-6月	2008年1-6月	增减额	增减率(%)
营业总收入	29,730,943.07	36,231,256.95	-6,500,313.88	-17.94
财务费用	1,077,095.28	3,546,046.21	2,468,950.93	-69.63
营业外收入	2,696,250.99	0	2,696,250.99	
投资活动产生的现金流量净额	6,490,510.00	-270,000.00	6,760,510.00	

注：变动的主要原因：

①货报告期末货币资金较期初数增加 76.98%（绝对额增加 2,033.43 万元），主要系新增借款及处置固定资产收回现金所致。

②报告期末其他应收款较期初数增加 34.87%（绝对额增加 15.83 万元），主要系本期增加备用金所致。

③报告期末短期借款较期初数增加 40.00%（绝对额增加 1,000.00 万元），主要系本期新增借款所致。

④报告期末其他应付款较期初数增加 273.08%（绝对额增加 380.13 万元），主要系本期收山东永华投资有限公司往来款所致。

⑤营业总收入较上年同期下降-17.94%，主要系下属控股子公司浙江金德阀门有限公司销售收入下降所致。

⑥财务费用期末较上年同期减少 69.63% (绝对额减少 246.90 万元)，主要系本期借款较上年同期减少所致。

⑦营业外收入期较上年同期增加 269.63 万元，主要系本期处置住房取得收入所致。

⑧报告期内投资活动产生的现金流量净额比去年同期增加 676.05 万元，主要系处理部分固定资产收到的现金所致。

3、主营业务分行业、产品情况

报告期内公司的经营范围包括：生产、销售新型化学建材及其它建筑材料；销售五金、交电、百货、针纺织品、日用杂品、普通机械、电气机械及器材、铸锻及通用零部件和政策允许的金属材料、化工原料、化工产品、烟（限零售）；提供汽车运输、住宿、餐饮、航空客运二类（国内）销售代理服务及与酒店相配套的休闲生活服务。

单位：元

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (百分点)
管件、阀门	17,959,427.69	15,568,822.12	13.31%	-26.50%	-12.66%	下降 13.73 个百分点
酒店客房	4,598,814.12	2,469,169.49	46.31%	-10.89%	-18.21%	增加 4.81 个百分点
酒店餐饮	6,246,882.46	5,594,510.54	10.44%	8.95%	15.17%	下降 4.84 个百分点

其中：报告期内上市公司向原控股股东沈阳宏元集团有限公司及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 18,727,188.33 元。

4、主营业务分地区情况

单位：元

项目	营业收入	营业收入比去年同期增减 (%)
浙江地区	17,959,427.69	-26.50%
湖南地区	11,771,515.38	-0.22%

(二) 报告期内本公司利润构成、主营业务或其结构、主营业务盈利能力未发生重大变化。

(三) 报告期内无对利润产生重大影响的其他经营业务活动。

(四) 经营中的问题与困难及解决措施：

报告期内，本公司下属全资子公司金德酒店在面对周边市场竞争激烈以及农副产品大幅涨价等客观因素的影响，以及下属控股子公司浙江金德阀门在面对国家宏观调控房地产行业，地产商为降低成本，弃名

牌而选普通产品等问题，各子公司积极采取了如下措施：

1、金德酒店努力围绕年度经营目标任务，重点突出会议客源市场的开拓，充分利用其有利的地理位置，适度地调整房价，改善食宿环境，对内切实加强管理、节能降耗，加强成本控制，抢占市场份额。

2、金德阀门在面对受国内宏观调控抑制房价上涨过快的影响以及地产商为降低成本，弃名牌而选普通产品等问题，金德阀门首先继续强化原材料价格监控储备机制，密切关注原材料的价格变化趋势，采取低价买入，高价回避的措施，尽量降低原材料采购价格；其次坚持从管物、管人入手，渗透到生产各个流程，强化技术创新，降低生产成本；再次继续努力开拓国际市场，努力扩大市场份额，拓宽销售渠道。

（五）公司报告期投资情况

- 1、报告期内无募集资金的使用或报告期之前募集资金的使用延续到报告期内的情况。
- 2、报告期内无非募集资金投资项目情况。

六、重要事项

（一）公司治理情况

公司已严格按照《上市公司治理准则》、《公司法》、《证券法》、中国证监会有关法规和《深圳证券交易所股票上市规则》的要求，建立健全了各项规章制度，构建和完善了较为合理、有效的内控体系，确保公司正常规范运作，认真履行信息披露义务。公司治理的实际情况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件基本不存在差异。

报告期内，公司根据中国证券监督管理委员会湖南监管局《关于对上市公司控股子公司治理和内控情况进行检查的通知》要求，组织公司控股子公司对公司治理和内控情况进行自查，并向湖南证监局提交了自查报告。下一阶段，公司将严格按照公司治理的规范性文件的要求，指导和督促控股子公司对自查过程中发现的问题进行积极整改，全面提升控股子公司治理和内控水平，保障公司规范健康发展，切实维护全体股东的利益。

报告期内，公司根据湖南监管局湘证监公司字[2010]30号、36号《关于开展解决同业竞争、减少关联交易有关事项的通知》要求，对公司目前存在的关联交易事项进行了自查，并上报湖南监管局。且根据湖南监管局的要求，制订了具体的减少关联交易的解决方案。今后公司尽可能的减少关联交易。

（二）报告期内实施的利润分配方案执行情况

- 1、本报告期内公司没有以前期间拟定、在报告期实施的利润分配方案、公积金增股本方案。
- 2、公司 2010 年半年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

(三) 重大诉讼仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项，也无以前期间发生延续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

(四) 重大资产交易事项

公司未持有其他上市公司股权，参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权等情形。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、鉴于公司目前资产重组尚未完成，公司目前的资产经营的主导者仍为公司原第一大股东沈阳宏元集团有限公司，经 2010 年 2 月 25 日召开的第九届董事会第十七次会议审议，并经 2010 年 3 月 18 日公司 2009 年度股东大会审议，通过了公司 2010 年度日常关联交易的议案（即公司子公司浙江金德阀门有限公司与金德铝塑复合管有限公司产品配套销售协议等），协议期限为 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日止，预计全年关联交易总金额在 4500 万元以内。报告期内，浙江金德阀门销售铜管件、阀门给金德铝塑复合管的总金额为 1795.94 万元。该关联交易事项已于 2010 年 2 月 26 日在《证券时报》上进行公告。

2、报告期内本公司向关联方销售产品的有关明细如下：

关联方名称	交易内容	定价方式	本期发生额		上期发生额	
			金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
金德铝塑复合管有限公司	铜管件、阀门	按市场价格	17,959,427.69	100.00	22,209,195.31	90.90%
金元(湖南)化学建材有限公司	酒店消费	按市场价格	767,760.64	6.52	1,440,597.30	9.67%
合 计			18,727,188.33		23,649,792.61	

3、关联交易的定价政策和定价依据

定价政策为：以市场化为原则，双方在参考市场价格的情况下确定协议价。定价依据为：采用询价、协议或市场行情等多种形式。

(六) 担保情况

截止报告期末，公司不存在任何担保事项，亦无其他逾期担保事项。

(七) 独立董事对公司对外担保情况和关联方占用公司资金情况发表如下独立意见

根据中国证监会《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120号）文和《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）文的精神及《关于上市公司建立独立董事制度的指导意见》等有关法律法规和公司章程的规定，我们作为金德发展的独立

董事，秉承实事求是、客观公正的原则，对公司控股股东及其下属子公司占用公司资金情况及对外担保事项进行了专项核查，并发表独立意见如下：

1、截止 2010 年 6 月 30 日金德发展公司现控股股东山东永华投资有限公司不存在非经营性占用或经营性占用金德发展公司资金情况，公司目前尚存在与原大股东——沈阳宏元集团有限公司及关联方经营性占用金德发展公司资金情况如下：

资金占用方名称	资金占用情况						
	2009 年 12 月 31 日资金占用金额	2010 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止计占用额		2010 年 6 月 30 日资金占用金额	占用方式	占用原因	占用方与上市公司的关系
		借方发生额	贷方发生额				
金德铝塑复合管有限公司	28,911,515.22	21,012,530.36	13,852,2.94	36,071,172.64	经营性	阀门、管件销售	前大股东及其附属企业
合计	28,911,515.22	21,012,530.36	13,852,2.94	36,071,172.64			

我们认为以上资金均属正常的经营性往来，不存在违规占用上市公司资金的情况。

2、对外担保情况：

截止 2010 年 6 月 30 日止，未发现湖南金德发展股份有限公司任何对外担保事项，亦无其它逾期担保事项。

（八）重要合同履行情况

报告期内，公司未发生也没有以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产事项。

（九）托管情况

本报告期公司无托管事项。

（十）委托理财情况

本报告期公司无委托理财情况。

（十一）收购、出售资产情况

本报告期公司无收购及出售资产、吸收合并等事项。

（十二）承诺事项

1、股东承诺：

公司原第一大股东沈阳宏元集团有限公司承诺其持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在 36

个月内不上市交易。期满后，通过证券交易所挂牌交易出售股份数量占公司股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%，在 24 个月内不超出 10%。沈阳宏元集团有限公司于 2008 年 3 月 31 日将其持有本公司的 15,235,412 股有限售条件的流通股全部协议转让给了深圳市赛洛实业发展有限公司，双方于 2008 年 4 月 8 日在《证券时报》第 C41 版及巨潮资讯网上刊登了《详式权益变动报告书》和《简式权益变动报告书》。深圳市赛洛实业发展有限公司在其《详式权益变动报告书》中承诺：继续履行沈阳宏元集团有限公司在股改中的相关承诺。

2009 年 12 月 18 日，山东永华投资有限公司与沈阳宏元集团有限公司签署了《债权转让协议》，受让了沈阳宏元集团有限公司对深圳市赛洛实业发展有限公司因 2008 年 3 月 31 日签署的《股份转让协议》及相关协议而产生的关于置出资产的债权。依据该《债权转让协议》，山东永华以深圳赛洛为被告向山东省滨州市中级人民法院提起诉讼，要求深圳赛洛履行其在相关合同项下债务。经山东省滨州市中级人民法院审理于 2009 年 12 月 29 日下达《民事调解书》（（2009）滨中商初字第 36 号）。经法院调解，山东永华与深圳赛洛自愿达成如下协议：深圳赛洛以其持有的金德发展 1270 万股限售流通股股份抵偿其对山东永华的全部债务。2010 年 1 月 6 日，该部分股权已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成了过户登记手续。山东永华投资有限公司在权益变动报告书中承诺：本次通过司法程序从深圳赛洛过户至山东永华名下的股份来自于深圳赛洛受让沈阳宏元的股份。为此，山东永华投资有限公司承诺将继续履行沈阳宏元关于限售流通股的相关承诺，并在过户完成后十二个月内不转让所持股份。

2、报告期内，公司持股5%以上的股东无自愿追加延长股份限售期、设定或提高最低减持价格等股份限售承诺的情况。

（十三）会计师事务所情况

本公司半年度报告中财务报告已经天健会计师事务所有限公司审计，审计费用为30万元。

（十四）公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人没有受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、通报批评、证券市场禁入、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

（十五）报告期公司重要公告索引

序号	公告时间	内 容	公告编号	披露报刊
1	2010-01-06	详式权益变动报告书		证券时报 D2、D3 版
2	2010-01-06	简式权益变动报告书		
3	2010-01-06	关于控股股东股份解除质押暨解除司法冻结公告	2010-001	证券时报 D2 版

4	2010-01-06	控股股东变更公告	2010-002	
5	2010-01-06	重大事项停牌公告	2010-003	
6	2010-01-13	重大事项进展公告	2010-004	
7	2010-01-13	9 届 12 次董事会决议公告	2010-005	证券时报 D4 版
8	2010-01-13	关于召开 2010 年第一次临时股东大会的通知	2010-006	
9	2010-01-16	业绩预告公告	2010-008	证券时报 B4 版
10	2010-01-16	股权过户完成公告	2010-008	
11	2010-01-19	董事辞职公告	2010-009	
12	2010-01-19	监事辞职公告	2010-010	
13	2010-01-19	9 届 13 次(临时)董事会决议公告	2010-011	证券时报 B12 版
14	2010-01-19	9 届 9 次(临时)监事会决议公告	201-012	
15	2010-01-19	关于 2010 年第一次临时股东大会新增提案的公告	2010-013	
16	2010-01-20	重大事项进展公告	2010-014	证券时报 D5 版
17	2010-01-27	重大事项进展公告	2010-015	证券时报 C8 版
18	2010-01-29	公司 2010 年第一次临时股东大会决议公告	2010-016	证券时报 D4 版
19	2010-02-02	9 届 14 次(临时)董事会决议公告	2010-017	证券时报 B8 版
20	2010-02-03	重大事项进展公告	2010-018	证券时报 B12 版
21	2010-02-04	9 届 15 次董事会决议公告	2010-019	证券时报 B6 版
22	2010-02-04	金德发展重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易预案		证券时报 B6、B7 版
23	2010-02-04	红塔证券关于金德发展重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易之独立顾问核查意见		证券时报 B6 版
24	2010-02-04	董事会对公司重大资产出售及发行股份购买资产的审慎判断	2010-020	只刊登在巨潮资讯网上
25	2010-02-04	董事会关于重大资产重组履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的说明	2010-021	
26	2010-02-08	股票交易异常波动公告	2010-022	证券时报 C5 版
27	2010-02-10	9 届 16 次(临时)董事会决议	2010-023	
28	2010-02-10	关于召开 2010 年第二次临时股东大会的通知	2010-024	证券时报 D20 版
29	2010-02-10	9 届 10 次(临时)监事会决议公告	2010-025	
30	2010-02-26	2010 年第二次临时股东大会决议公告	2010-026	
31	2010-02-26	9 届 17 次董事会决议公告	2010-027	
32	2010-02-26	关于召开 2009 年度股东大会通知公告	2010-028	证券时报 D8 版
33	2010-02-26	预计 2010 年度日常关联交易公告	2010-029	
34	2010-02-26	9 届 11 次监事会决议公告	2010-030	
35	2010-02-26	2009 年度报告摘要	2010-031	
36	2010-03-04	重大资产重组进展公告	2010-032	证券时报 B12 版
37	2010-03-19	公司 2009 年度股东大会决议公告	2010-033	证券时报 D12 版
38	2010-04-06	重大资产重组进展公告	2010-034	证券时报 A8 版
39	2010-04-15	业绩预告公告	2010-035	证券时报 A16 版
40	2010-04-23	公司 2010 年第一季度报告	2010-036	
41	2010-04-23	9 届 18 次董事会决议公告	2010-037	证券时报 D48 版
42	2010-05-04	重大资产重组进展公告	2010-038	证券时报 A12 版
43	2010-05-10	董事会决议公告(9 届 19 次董事会会议)	2010-039	证券时报 D5 版
44	2010-05-10	董事会关于重大资产重组履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的说明	2010-040	只刊登在巨潮资讯网上
45	2010-05-10	关于召开 2010 年第三次临时股东大会的通知	2010-041	证券时报 D5 版
46	2010-05-10	湖南金德发展股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易报告书摘要(草案)		证券时报 D5 版、D6 版、D7 版

47	2010-05-10	湖南金德发展股份有限公司收购报告书摘要		证券时报 D7 版、D8 版
48	2010-05-19	关于召开 2010 年第三次临时股东大会的催告公告	2010-042	证券时报 D8 版
49	2010-05-26	公司 2010 年第三次临时股东大会决议公告	2010-043	证券时报 D5 版
50	2010-07-03	关于重大资产重组申请材料获得中国证监会行政许可申请受理的公告	2010-044	证券时报 B8 版

上述信息公告同时刊登在巨潮资讯网站上 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

(十六) 报告期接待调研及采访情况

报告期内，公司接待有关部门的调研及采访情况如下：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2010 年 01 月 21 日	公司董事会秘书处	实地调研	个人投资者	询问公司今后的发展方向，
2010 年 02 月 25 日	公司	实地调研	机构投资者	公司实地调研，咨询公司重组注入资产的前景等
2010 年 03 月 16 日	公司董事会秘书处	电话沟通	个人投资者	询问公司重组工作的进展情况
2010 年 03 月 18 日	公司	实地调研	机构投资者	公司实地调研，询问公司重组进展及公司后续的发展方向等
2010 年 05 月 25 日	公司	实地调研	机构投资者	询问公司重组对公司后续的影响
2010 年 06 月 17 日	公司董事会秘书处	电话沟通	个人投资者	询问公司重组的进展情况
2010 年 06 月 19 日	公司	实地调研	机构投资者	询问公司重组后主营业务前景

(十七) 其他重要事项

经本公司于 2010 年 2 月 3 日召开的第九届第十五次董事会会议讨论，审议通过了《湖南金德发展股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易的预案》及相关事项，并已于 2010 年 2 月 4 日在《证券时报》和巨潮资讯上进行了相关披露。公司拟以 2009 年 12 月 31 日为评估基准日，向西王集团有限公司按评估结果转让截至评估基准日的全部业务、资产和负债，西王集团以现金方式向公司支付对价；同时，公司拟向西王集团非公开发行股份按评估结果购买其持有的山东西王食品有限公司 100% 股权，最终的发行股份数量将根据具有证券从业资格的资产评估机构出具的评估结果和发行价格确定，并以经中国证监会核准的结果为准。上述转让拟出售资产及发行股份购买资产事项互为条件，按协议约定同时实施，不可单独实施。

上述重组预案披露后，公司聘请了相关证券的审计、评估机构对相关资产进行了审计、评估，于 2010 年 5 月 5 日经公司第九届董事会第十九次会议审议，对上述重组预案中具体数据进行了明确，且于 2010 年 5 月 10 日在《证券时报》和巨潮资讯上披露了公司《重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》。该报告书草案已经公司 2010 年 5 月 25 日 2010 年第三次临时股东大会讨论通过。

截止目前，公司重组材料已上报中国证监会审核，且已正式受理。

七、财务报告

(一) 审计报告（天健审（2010）2-185 号）

湖南金德发展股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的湖南金德发展股份有限公司（以下简称金德发展公司）财务报表，包括 2010 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2010 年 1-6 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是金德发展公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，金德发展公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了金德发展公司 2010 年 6 月 30 日的财务状况以及 2010 年 1-6 月的经营成果和现金流量。

天健会计师事务所有限公司

中国注册会计师：彭奇志、贺焕华

（二）财务报表

1、资产负债表

编制单位：湖南金德发展股份有限公司

2010 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	46,748,071.40	8,089,135.58	26,413,781.56	306,244.60
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	48,530,079.74		47,497,085.59	
预付款项	11,934,523.79		15,554,891.77	
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	612,453.22	193,015.67	454,120.91	126,030.91

买入返售金融资产				
存货	23,182,578.73		21,344,244.23	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	131,007,706.88	8,282,151.25	111,264,124.06	432,275.51
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		84,852,297.37		84,852,297.37
投资性房地产				
固定资产	66,983,395.76	2,473,499.54	72,171,222.25	5,879,191.81
在建工程			803,350.00	
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	954,008.48		987,071.24	
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	1,780,677.39		1,576,046.57	240,114.34
其他非流动资产				
非流动资产合计	69,718,081.63	87,325,796.91	75,537,690.06	90,971,603.52
资产总计	200,725,788.51	95,607,948.16	186,801,814.12	91,403,879.03
流动负债：				
短期借款	35,000,000.00		25,000,000.00	
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	14,744,403.73		14,473,480.71	
预收款项	1,340,972.55		1,119,162.65	
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	1,893,364.27	236,504.31	1,604,687.58	325,551.60
应交税费	4,675,350.96	9,370.11	4,648,188.61	9,370.11
应付利息				
应付股利	1,379,490.07	1,379,490.07	1,379,490.07	1,379,490.07
其他应付款	5,193,242.81	46,040,393.38	1,391,978.27	42,295,612.45
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	64,226,824.39	47,665,757.87	49,616,987.89	44,010,024.23
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				

非流动负债合计				
负债合计	64,226,824.39	47,665,757.87	49,616,987.89	44,010,024.23
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	72,864,935.00	72,864,935.00	72,864,935.00	72,864,935.00
资本公积	11,287,577.82	6,219,616.16	11,287,577.82	6,219,616.16
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	1,638,787.91	1,638,787.91	1,638,787.91	1,638,787.91
一般风险准备				
未分配利润	38,273,015.51	-32,781,148.78	38,846,286.14	-33,329,484.27
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	124,064,316.24	47,942,190.29	124,637,586.87	47,393,854.80
少数股东权益	12,434,647.88		12,547,239.36	
所有者权益合计	136,498,964.12	47,942,190.29	137,184,826.23	47,393,854.80
负债和所有者权益总计	200,725,788.51	95,607,948.16	186,801,814.12	91,403,879.03

2、利润表

编制单位：湖南金德发展股份有限公司

2010年1-6月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	29,730,943.07		36,231,256.95	
其中：营业收入	29,730,943.07		36,231,256.95	
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	33,209,530.02	1,907,801.16	37,756,147.37	3,196,786.49
其中：营业成本	23,866,224.95		25,916,048.77	
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	714,130.58		821,471.92	
销售费用	1,237,050.70		1,404,477.68	
管理费用	4,539,618.73	1,914,645.51	4,534,743.43	1,229,453.45
财务费用	1,077,095.28	-3,273.49	3,546,046.21	1,966,234.98
资产减值损失	1,775,409.78	-3,570.86	1,533,359.36	1,098.06
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-3,478,586.95	-1,907,801.16	-1,524,890.42	-3,196,786.49
加：营业外收入	2,696,250.99	2,696,250.99		
减：营业外支出	4,233.86			
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-786,569.82	788,449.83	-1,524,890.42	-3,196,786.49
减：所得税费用	-100,707.71	240,114.34	507,892.01	-274.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-685,862.11	548,335.49	-2,032,782.43	-3,196,511.93
归属于母公司所有者的净利润	-573,270.63	548,335.49	-2,172,689.41	-3,196,511.93

少数股东损益	-112,591.48		139,906.98	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.01		-0.03	
（二）稀释每股收益	-0.01		-0.03	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	-685,862.11	548,335.49	-2,032,782.43	-3,196,511.93
归属于母公司所有者的综合收益总额	-573,270.63	548,335.49	-2,172,689.41	-3,196,511.93
归属于少数股东的综合收益总额	-112,591.48		139,906.98	

3、现金流量表

编制单位：湖南金德发展股份有限公司

2010 年 1-6 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	30,076,499.68		45,714,853.60	
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	3,623,192.62	3,562,311.32	57,769.06	2,829,204.30
经营活动现金流入小计	33,699,692.30	3,562,311.32	45,772,622.66	2,829,204.30
购买商品、接受劳务支付的现金	19,285,194.25		30,050,177.76	
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	4,639,329.03	546,058.85	5,040,280.69	441,590.30
支付的各项税费	2,087,669.01	80,099.04	2,846,242.63	114,180.61
支付其他与经营活动有关的现金	2,715,210.18	1,652,172.45	1,135,854.20	659,669.66
经营活动现金流出小计	28,727,402.47	2,278,330.34	39,072,555.28	1,215,440.57
经营活动产生的现金流量净额	4,972,289.83	1,283,980.98	6,700,067.38	1,613,763.73

二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,498,910.00	6,498,910.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	6,498,910.00	6,498,910.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,400.00		270,000.00	
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	8,400.00		270,000.00	
投资活动产生的现金流量净额	6,490,510.00	6,498,910.00	-270,000.00	
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	35,000,000.00		49,000,000.00	24,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	35,000,000.00		49,000,000.00	24,000,000.00
偿还债务支付的现金	25,000,000.00		49,000,000.00	24,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,128,509.99		2,897,469.91	1,965,004.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	26,128,509.99		51,897,469.91	25,965,004.50
筹资活动产生的现金流量净额	8,871,490.01		-2,897,469.91	-1,965,004.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-56.18	
五、现金及现金等价物净增加额	20,334,289.84	7,782,890.98	3,532,541.29	-351,240.77
加：期初现金及现金等价物余额	26,413,781.56	306,244.60	63,719,694.15	612,981.54
六、期末现金及现金等价物余额	46,748,071.40	8,089,135.58	67,252,235.44	261,740.77

4、合并所有者权益变动表

编制单位：湖南金德发展股份有限公司

2010 半年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	实收资本(或股本)			资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他				
一、上年年末余额	72,864,935.00	11,287,577.82			1,638,787.91		38,846,286.14		12,547,239.36	137,184,826.23	72,864,935.00	11,287,577.82			1,638,787.91		42,414,549.12	12,123,201.69	140,329,051.54			
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他																						
二、本年初余额	72,864,935.00	11,287,577.82			1,638,787.91		38,846,286.14		12,547,239.36	137,184,826.23	72,864,935.00	11,287,577.82			1,638,787.91		42,414,549.12	12,123,201.69	140,329,051.54			
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)							-573,270.63		-112,591.48	-685,862.11							-2,172,689.41	139,906.98	-2,032,782.43			
(一) 净利润							-573,270.63		-112,591.48	-685,862.11							-2,172,689.41	139,906.98	-2,032,782.43			
(二) 其他综合收益																						
上述(一)和(二)小计							-573,270.63		-112,591.48	-685,862.11							-2,172,689.41	139,906.98	-2,032,782.43			

(三) 所有者投入和减少资本																				
1. 所有者投入资本																				
2. 股份支付计入所有者权益的金额																				
3. 其他																				
(四) 利润分配																				
1. 提取盈余公积																				
2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者(或股东)的分配																				
4. 其他																				
(五) 所有者权益内部结转																				
1. 资本公积转增资本(或股本)																				
2. 盈余公积转增资本(或股本)																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
(六) 专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
四、本期期末余额	72,864,935.00	11,287,577.82			1,638,787.91		38,273,015.51		12,434,647.88	136,498,964.12	72,864,935.00	11,287,577.82			1,638,787.91		40,241,859.71		12,263,108.67	138,296,269.11

7.2.5 母公司所有者权益变动表

编制单位：湖南金德发展股份有限公司

2010 半年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计
一、上年年末余额	72,864,935.00	6,219,616.16			1,638,787.91		-33,329,484.27	47,393,854.80	72,864,935.00	6,219,616.16			1,638,787.91		-26,230,607.82	54,492,731.25
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	72,864,935.00	6,219,616.16			1,638,787.91		-33,329,484.27	47,393,854.80	72,864,935.00	6,219,616.16			1,638,787.91		-26,230,607.82	54,492,731.25
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							548,335.49	548,335.49							-3,196,511.93	-3,196,511.93
（一）净利润							548,335.49	548,335.49							-3,196,511.93	-3,196,511.93
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							548,335.49	548,335.49							-3,196,511.93	-3,196,511.93
（三）所有者投入和减少资本																
1. 所有者投入资本																
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
（四）利润分配																

1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配																
4. 其他																
（五）所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本（或股本）																
2. 盈余公积转增资本（或股本）																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
（六）专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
四、本期期末余额	72,864,935.00	6,219,616.16			1,638,787.91		-32,781,148.78	47,942,190.29	72,864,935.00	6,219,616.16			1,638,787.91		-29,427,119.75	51,296,219.32

（三）财务附注

一、公司基本情况

湖南金德发展股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身系1984年由株洲市劳动服务公司与其他企事业单位的劳动服务公司等单位采取集资入股、联合经营形式筹建的经济实体。随着经营发展的需要,后来扩展到吸收部分个人集资。曾先后使用过“江南联营贸易中心”、“庆云大厦”等名称。1987年1月经株洲市经济体制改革办公室批准,规范为“株洲庆云股份有限公司”,1993年7月更名为“株洲庆云发展股份有限公司”,并于同年8月办理变更登记。1998年5月因增加注册资本办理变更登记。2002年6月因变更公司大股东、公司名称和公司法定代表人办理变更登记,变更后的名称为“湖南金德发展股份有限公司”,取得注册号为4300001003983《企业法人营业执照》。2008年10月因变更大股东和公司法定代表人办理工商变更登记,并取得变更后注册号为430000000046140的《企业法人营业执照》。现有注册资本72,864,935.00元,股份总数72,864,935股(每股面值1元)。其中,有限售条件的流通股份A股15,237,947股;无限售条件的流通股份A股57,626,988股,公司股票已于1996年11月26日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属建材制造和酒店行业。经营范围:主要生产、销售阀门、管件、新型化学建材及其它建筑材料及提供住宿、餐饮等服务。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司执行财政部2006年2月公布的《企业会计准则》,本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为2010年1月1日起至2010年6月30日止。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,按照权益法调整对子公司的长期股权投资后,由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

（六）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业

持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(七) 外币业务折算

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额、外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

(八) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置

时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未

来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(九) 应收款项

1. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

确认标准	金额 50 万元以上（含 50 万元）
计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险特征根据账龄分析法计提坏账准备

2. 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据和计提方法

信用风险特征组合的确定依据	单项金额不重大且账龄 3 年以上的应收款项		
根据信用风险特征组合确定的计提方法			
应收账款余额百分比法计提的比例 (%)	50	其他应收款余额百分比法计提的比例 (%)	50

3. 以账龄为信用风险特征的应收款项组合坏账准备的确认标准和计提方法

账龄分析法		
账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年，下同）	1	1
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3 年以上	50	50
计提坏账准备的说明	单独测试未发生减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项），以账龄为信用风险特征进行组合并结合现实的实际损失率确定各组合计提坏账准备的比例，关联方往来不计提坏账准备。	

(十) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货酒店采用先进先出法，生产企业采用移动加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计

的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十一) 长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值和各项直接相关费用作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，以成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定

的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期股权投资减值准备；其他投资的减值，按本附注二之资产减值所述方法计提长期股权投资减值准备。

(十二) 固定资产

1. 确认条件

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。固定资产按照成本进行初始计量。

2. 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法。各类固定资产的使用寿命、估计残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	5-40	4	2.40-19.20
机器设备	5-17	4	5.60-19.20
运输工具	8-10	4	9.60-12.00
计算机及电子设备	5-10	4	9.60-19.20
固定资产装修	5		20.00
其他设备	4-15	4	6.40-24.00

3. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按本附注二之资产减值所述方法计提固定资产减值准备。

(十三) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按本附注二之资产减值所述方法计提在建工程减值准备。

(十四) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过

3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十五) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销方法	摊销年限（年）
土地使用权	年限平均法	30

3. 资产负债表日，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，按本附注二之资产减值所述方法计提无形资产减值准备。

(十六) 收入

1. 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收

入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(十七) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿以前的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(十八) 递延所得税资产/递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(十九) 经营租赁

1. 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(二十) 资产减值

1. 在资产负债表日判断资产[除存货、采用成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资、采用公允价值模式计量的投资性房地产、消耗性生物资产、建造合同形成的资产、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值和金融资产（不含长期股权投资）以外的资产]是否存在可能发生减值的迹象。有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

2. 可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

3. 单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或资产组组合的，该资产组或资产组组合的账面价值包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认其相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

4. 上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

三、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除80%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	1.5%、2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

四、企业合并及合并财务报表

（一）子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
浙江金德阀门有限公司	非全资	浙江省金华市	制造业	4,000.00万元	管件阀门的生产、销售
株洲金德酒店有限公司	全资	湖南省株洲市	住宿和餐饮业	4,922.48万元	餐饮、住宿、干洗服务、房屋租赁等

（续上表）

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
浙江金德阀门有限公司	3,600.00万元		90.00	90.00	是
株洲金德酒店有限公司	4,922.48万元		100.00	100.00	是

（续上表）

子公司 全称	少数股东 权益	少数股东权益中用于冲 减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股 东分担的本期亏损超过少数股东在该子公 司期初所有者权益中所享有份额后的余额
浙江金德阀门有限 公司	12,434,647.88		
株洲金德酒店有限 公司			

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

说明：本财务报表附注的期初数指2010年1月1日财务报表数，期末数指2010年6月30日财务报表数，本期指2010年1—6月，上年同期指2009年1—6月。母公司同。

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
库存现金						
人民币			48,979.00			29,449.70
小 计			48,979.00			29,449.70
银行存款						
人民币			46,617,707.56			26,280,743.58
美元	602.56	6.7909	4,091.92	637.40	6.8282	4,352.29
小 计			46,621,799.48			26,285,095.87
其他货币资金						
人民币			77,292.92			99,235.99
小 计			77,292.92			99,235.99
合 计			46,748,071.40			26,413,781.56

(2) 其他货币资金期末余额系银行信用卡存款。

2. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大	52,626,356.08	96.91	4,504,737.20	8.56	49,838,629.03	97.01	2,768,757.26	5.56
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	968,062.59	1.78	968,062.59	100.00	1,037,507.18	2.02	988,863.19	95.31
其他不重大	711,154.13	1.31	302,693.27	42.56	498,028.78	0.97	119,458.95	23.99
合计	54,305,572.80	100.00	5,775,493.06	10.64	51,374,164.99	100.00	3,877,079.40	7.55

2) 账龄明细情况

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	36,483,759.37	67.18	4,125.87	36,777,360.73	71.58	78,658.46
1-2年	7,716,390.77	14.21	878,943.40	11,938,298.64	23.24	1,193,829.86
2-3年	9,137,360.07	16.83	3,924,361.20	1,620,998.44	3.16	1,615,727.89
3年以上	968,062.59	1.78	968,062.59	1,037,507.18	2.02	988,863.19
合计	54,305,572.80	100.00	5,775,493.06	51,374,164.99	100.00	3,877,079.40

(2) 期末坏账准备补充说明

1) 关联方往来未计提坏账准备。

2) 期末单项金额重大单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
太原市欣富达贸易有限公司	906,053.96	906,053.96	100.00%	难以收回
成都杉峰建筑材料有限公司	604,824.50	604,824.50	100.00%	难以收回
小计	1,510,878.46	1,510,878.46		

3) 期末单项金额不重大但单独进行减值测试的应收账款全额计提坏账准备 1,266,629.99 元。

4) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款系指单项金额不重大且账龄 3 年以上的应收账款，其坏账准备计提除单独测试计提坏账准备外，其余按应收款项组合坏账准备的确认标准和计提方法计提坏账准备。

(3) 无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
------	--------	------	----	---------------

金德铝塑复合管有限公司	关联方	36,071,172.64	1年以内	66.42
沈阳博瑞商贸有限公司	非关联方	5,836,795.44	1-2年/2-3年	10.75
大连禹辰建材有限公司	非关联方	5,102,811.28	1-2年/2-3年	9.40
辽宁龙川实业有限公司	非关联方	4,104,698.26	1-2年/2-3年	7.56
太原市欣富达贸易有限公司	非关联方	906,053.96	2-3年	1.67
小计		52,021,531.58		95.80

(5) 其他应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例(%)
金德铝塑复合管有限公司	关联方	36,071,172.64	66.42
小计		36,071,172.64	66.42

3. 预付款项

(1) 账龄分析

账龄列示

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	11,823,003.79	99.07		11,823,003.79	15,506,791.77	99.69		15,506,791.77
1-2年	111,320.00	0.93		111,320.00	48,100.00	0.31		48,100.00
2-3年	200.00	0.00		200.00				
合计	11,934,523.79	100.00		11,934,523.79	15,554,891.77	100.00		15,554,891.77

(2) 无预付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

(3) 预付款项金额前5名情况

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
宁波东沅管业有限公司	非关联方	11,542,552.80	1年以内	货未到
余姚市双盈箱包有限公司	非关联方	93,200.00	1年以内	货未到
株洲市湘源食品	非关联方	72,055.60	1年以内	货未到
卢国英	非关联方	50,000.00	1-2年	货未到
颜艳	非关联方	47,900.00	1-2年	货未到
小计		11,805,708.40		

4. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)

单项金额重大								
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	157,520.75	22.53	79,020.75	50.17	279,603.75	42.12	200,853.75	71.84
其他不重大	541,636.23	77.47	7,683.01	1.42	384,224.80	57.88	8,853.89	2.30
合计	699,156.98	100.00	86,703.76	12.40	663,828.55	100.00	209,707.64	31.59

2) 账龄明细情况

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	532,451.23	76.16	5,324.51	344,539.80	51.91	3,445.39
1-2年	1,985.00	0.28	198.50	32,485.00	4.89	3,248.50
2-3年	7,200.00	1.03	2,160.00	7,200.00	1.08	2,160.00
3年以上	157,520.75	22.53	79,020.75	279,603.75	42.12	200,853.75
合计	699,156.98	100.00	86,703.76	663,828.55	100.00	209,707.64

(2) 期末坏账准备补充说明

1) 期末单项金额不重大但单独进行减值测试的应收账款全额计提坏账准备 520.75 元。

2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款系指单项金额不重大且账龄 3 年以上的其他应收款，其坏账准备计提情况详见账龄分析明细情况。

(3) 无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
票务中心	非关联方	194,965.32	1年以内	27.89	备用金
中航鑫港担保有限公司	非关联方	100,000.00	3年以上	14.30	押金
各门面水电费	非关联方	82,269.91	1年以内	11.77	水电费
株洲安顺装饰材料行	非关联方	80,267.00	1年以内	11.48	押金
王冲	非关联方	80,000.00	1年以内	11.44	备用金
小计		537,502.23		76.88	

5. 存货

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,742,492.26		7,742,492.26	9,639,038.79		9,639,038.79
在产品	8,047,023.62		8,047,023.62	7,515,005.58		7,515,005.58
库存商品	7,393,062.85		7,393,062.85	4,102,662.16		4,102,662.16
低值易耗品				87,537.70		87,537.70
合计	23,182,578.73		23,182,578.73	21,344,244.23		21,344,244.23

(2) 期末存货无减值迹象，故未计提存货跌价准备。

6. 固定资产

(1) 明细情况

类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	155,270,451.68	811,750.00	6,109,248.62	149,972,953.06
房屋及建筑物	92,204,457.01		4,169,021.56	88,035,435.45
机器设备	37,140,882.00	803,350.00		37,944,232.00
运输工具	6,503,676.20			6,503,676.20
计算机及电子设备	5,086,218.83	8,400.00		5,094,618.83
固定资产装修	11,206,869.37		1,940,227.06	9,266,642.31
其他	3,128,348.27			3,128,348.27
2) 累计折旧小计	80,881,830.22	2,797,736.71	2,907,408.84	80,772,158.09
房屋及建筑物	31,410,126.57	884,318.49	967,181.78	31,327,263.28
机器设备	27,813,689.15	1,090,191.79		28,903,880.94
运输工具	4,715,603.33	143,525.77		4,859,129.10
计算机及电子设备	4,088,933.18	125,627.40		4,214,560.58
固定资产装修	10,190,319.66	434,216.42	1,940,227.06	8,684,309.02
其他	2,663,158.33	119,856.84		2,783,015.17
3) 账面净值小计	74,388,621.46	811,750.00	5,999,576.49	69,200,794.97
房屋及建筑物	60,794,330.44		4,086,158.27	56,708,172.17
机器设备	9,327,192.85	803,350.00	1,090,191.79	9,040,351.06
运输工具	1,788,072.87		143,525.77	1,644,547.10
计算机及电子设备	997,285.65	8,400.00	125,627.40	880,058.25
固定资产装修	1,016,549.71		434,216.42	582,333.29
其他	465,189.94		119,856.84	345,333.10
4) 减值准备小计	2,217,399.21			2,217,399.21
房屋及建筑物	313,957.39			313,957.39
机器设备	944,596.64			944,596.64
运输工具	638,993.69			638,993.69
计算机及电子设备	319,851.49			319,851.49
固定资产装修				
其他				
5) 账面价值合计	72,171,222.25	811,750.00	5,999,576.49	66,983,395.76
房屋及建筑物	60,480,373.05		4,086,158.27	56,394,214.78
机器设备	8,382,596.21	803,350.00	1,090,191.79	8,095,754.42
运输工具	1,149,079.18		143,525.77	1,005,553.41
计算机及电子设备	677,434.16	8,400.00	125,627.40	560,206.76

固定资产装修	1,016,549.71		434,216.42	582,333.29
其他	465,189.94		119,856.84	345,333.10

本期折旧额为 2,797,736.71 元，本期由在建工程转入固定资产原值为 803,350.00 元。

(2) 经营租出固定资产

项 目	账面价值
房屋及建筑物	1,799,746.03
小 计	1,799,746.03

(3) 其他说明

- 1) 期末固定资产中已有净值 14,581,415.62 元的房屋及建筑物用于借款抵押担保。
- 2) 本期减少房屋建筑物主要系处置房产所致。

7. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
煤改汽工程				803,350.00		803,350.00

(2) 重大在建工程增减变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定 资产	其他减少	工程投入占预 算比例(%)
煤改汽工程	1,025,000.00	803,350.00		803,350.00		

(续上表)

工程名称	工程进度(%)	利息资本化 累计金额	本期利息资 本化金额	本期资本化 年利率(%)	资金来源	期末数
煤改汽工程	100.00				自筹	

8. 无形资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
① 账面原值小计	1,983,764.76			1,983,764.76
土地使用权	1,983,764.76			1,983,764.76
② 累计摊销小计	996,693.52	33,062.76		1,029,756.28
土地使用权	996,693.52	33,062.76		1,029,756.28
③ 账面净值小计	987,071.24		33,062.76	954,008.48
土地使用权	987,071.24		33,062.76	954,008.48

本期摊销额 33,062.76 元。

9. 递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项 目	期末数	期初数

资产减值准备	1,780,677.39	1,576,046.57
合 计	1,780,677.39	1,576,046.57

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项 目	期末金额	
可抵扣暂时性差异		
资产减值准备	7,122,709.54	
小 计	7,122,709.54	

10. 短期借款

项 目	期末数	期初数
抵押借款	25,000,000.00	15,000,000.00
保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00
合 计	35,000,000.00	25,000,000.00

11. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
采购款	14,744,403.73	14,473,480.71
合 计	14,744,403.73	14,473,480.71

(2) 无应付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项。

12. 预收款项

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
货款	372,208.82	374,262.74
消费款	968,763.73	744,899.91
合 计	1,340,972.55	1,119,162.65

(2) 预收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况

单位名称	期末数	期初数
金元(湖南)化学建材有限公司	389,382.63	426,098.27
小 计	389,382.63	426,098.27

13. 应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	779,933.19	4,003,443.00	3,836,816.71	946,559.48
职工福利费		155,784.66	155,784.66	

社会保险费	164,241.25	631,642.39	498,857.98	297,025.66
其中：医疗保险费	23,315.70	155,633.67	145,949.62	32,999.75
基本养老保险费	60,143.22	418,207.90	323,579.81	154,771.31
失业保险费	71,386.20	37,555.67	2,564.60	106,377.27
工伤保险费	5,955.55	10,360.62	15,889.38	426.79
生育保险费	3,440.58	9,884.53	10,874.57	2,450.54
住房公积金	195,835.52	56,827.00	91,592.00	161,070.52
其他	464,677.62	80,308.67	56,277.68	488,708.61
合 计	1,604,687.58	4,928,005.72	4,639,329.03	1,893,364.27

应付职工薪酬期末数中工会经费和职工教育经费金额 488,708.61 元。

14. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	277,662.97	59,730.98
营业税	100,725.63	129,672.55
企业所得税	3,865,264.24	3,761,341.13
城市维护建设税	26,673.81	13,676.99
教育费附加	18,963.72	9,441.75
其他	386,060.59	674,325.21
合 计	4,675,350.96	4,648,188.61

15. 应付股利

(1) 明细情况

单位名称	期末数	期初数
法人股东	236,831.69	236,831.69
公司上市前未付股利	1,142,658.38	1,142,658.38
合 计	1,379,490.07	1,379,490.07

(2) 其他说明

本公司上市前股东变动频繁,导致公司上市前分配的部分股利一直无股东领取。

16. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
押金保证金	851,725.00	453,929.47
其他	4,341,517.81	938,048.80
合 计	5,193,242.81	1,391,978.27

(2) 应付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况

单位名称	期末数	期初数
山东永华投资有限公司	3,547,508.07	
小 计	3,547,508.07	

17. 股本

项 目	期初数	本期增减变动(+, -)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
(一) 有限售条件股份	1. 国家持股						
	2. 国有法人持股						
	3. 其他内资持股	15,237,947.00					15,237,947.00
	其中:						
	境内法人持股	15,235,412.00					15,235,412.00
	境内自然人持股	2,535.00					2,535.00
	4. 外资持股						
	其中:						
	境外法人持股						
	境外自然人持股						
有限售条件股份合计	15,237,947.00					15,237,947.00	
(二) 无限售条件股份	1. 人民币普通股	57,626,988.00					57,626,988.00
	2. 境内上市的外资股						
	3. 境外上市的外资股						
	4. 其他						
	已流通股份合计	57,626,988.00					57,626,988.00
(三) 股份总数	72,864,935.00					72,864,935.00	

18. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	7,433,735.27			7,433,735.27
其他资本公积	3,853,842.55			3,853,842.55
合 计	11,287,577.82			11,287,577.82

19. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	1,638,787.91			1,638,787.91
合 计	1,638,787.91			1,638,787.91

20. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	金 额	提取或分配比例
期初未分配利润	38,846,286.14	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-573,270.63	
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
期末未分配利润	38,273,015.51	

(2) 其他说明

根据公司 2009 年度股东大会通过的 2009 年度利润分配方案，本公司 2009 年度不进行利润分配。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入、营业成本

(1) 明细情况

营业收入

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	29,730,943.07	36,231,256.95
主营业务成本	23,866,224.95	25,916,048.77

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分行业）

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
阀门制造业	17,959,427.69	15,568,822.12	24,433,430.81	17,826,094.03
酒店行业	11,771,515.38	8,297,402.83	11,797,826.14	8,089,954.74
小 计	29,730,943.07	23,866,224.95	36,231,256.95	25,916,048.77

(3) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
阀门管件收入	17,959,427.69	15,568,822.12	24,433,430.81	17,826,094.03
酒店客房收入	4,598,814.12	2,469,169.49	5,160,900.67	3,019,095.14
酒店餐饮收入	6,246,882.46	5,594,510.54	5,733,632.14	4,857,489.33
其他	925,818.80	233,722.80	903,293.33	213,370.27
小 计	29,730,943.07	23,866,224.95	36,231,256.95	25,916,048.77

(4) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名称	本期数	上年同期数
------	-----	-------

	收入	成本	收入	成本
浙江地区	17,959,427.69	15,568,822.12	24,433,430.81	17,826,094.03
湖南地区	11,771,515.38	8,297,402.83	11,797,826.14	8,089,954.74
小计	29,730,943.07	23,866,224.95	36,231,256.95	25,916,048.77

(5) 公司前5名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
金德铝塑复合管材有限公司	17,959,427.69	60.40
株洲市火车站	795,926.50	2.68
湖南金元化学建材有限公司	767,760.64	2.58
株洲市卫生局	145,356.00	0.49
株洲市教育局	101,031.00	0.34
小计	19,769,501.83	66.49

2. 营业税金及附加

项目	本期数	上年同期数	计缴标准
营业税	588,575.78	591,337.63	详见本附注税项之说明
城市维护建设税	74,956.97	135,969.73	
教育费附加	50,597.83	94,164.56	
合计	714,130.58	821,471.92	

3. 资产减值损失

项目	本期数	上年同期数
坏账损失	1,775,409.78	1,533,359.36
合计	1,775,409.78	1,533,359.36

4. 营业外收入

项目	本期数	上年同期数
非流动资产处置利得合计	2,690,547.99	
其中：固定资产处置利得	2,690,547.99	
其他	5,703.00	
合计	2,696,250.99	

5. 营业外支出

项目	本期数	上年同期数
其他	4,233.86	

合 计	4,233.86	
-----	----------	--

6. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	103,923.11	891,231.89
递延所得税调整	-204,630.82	-383,339.88
合 计	-100,707.71	507,892.01

(三) 现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
利息收入	65,481.55
其他收入	5,703.00
往来款	3,552,008.07
合 计	3,623,192.62

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
董事会费	160,600.00
中介服务费	902,000.00
业务招待费	95,774.98
办公费	190,729.60
邮电费	162,372.67
差旅费	159,490.10
修理费	95,227.79
燃料费	17,860.00
物料消耗费	453,216.49
其他	297,938.55
租赁费	180,000.00
合 计	2,715,210.18

3. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-685,862.11	-2,032,782.43
加: 资产减值准备	1,775,409.78	1,533,359.36
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,797,736.71	3,304,989.90
无形资产摊销	33,062.76	33,062.76
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-2,690,547.99	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	1,128,509.99	3,589,922.32
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-204,630.82	-383,339.88
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-1,838,334.50	-1,808,523.88
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	653,631.74	3,460,445.21
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	4,003,314.27	-997,065.98
其他		
经营活动产生的现金流量净额	4,972,289.83	6,700,067.38
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	46,748,071.40	67,252,235.44
减: 现金的期初余额	26,413,781.56	63,719,694.15
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	20,334,289.84	3,532,541.29
(2) 现金和现金等价物的构成		
项 目	期末数	期初数
1) 现金	46,748,071.40	26,413,781.56
其中: 库存现金	48,979.00	29,449.70
可随时用于支付的银行存款	46,621,799.48	26,285,095.87
可随时用于支付的其他货币资金	77,292.92	99,235.99
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		

3) 期末现金及现金等价物余额	46,748,071.40	26,413,781.56
-----------------	---------------	---------------

(四) 资产减值准备明细

项目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	4,086,787.04	1,775,409.78			5,862,196.82
存货跌价准备					
固定资产减值准备	2,217,399.21				2,217,399.21
合计	6,304,186.25	1,775,409.78			8,079,596.03

六、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
山东永华投资有限公司	控股股东	有限责任	邹平县	陈铁	投资咨询；冶金、旅游行业投资；风险投资；房地产投资；对下属企业及控股企业投资

(续上表)

母公司名称	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码
山东永华投资有限公司	1,000万元	17.43%	17.43%	西王集团有限公司	69686739-X

2. 本公司的子公司情况详见本附注企业合并及合并财务报表之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
沈阳宏元集团有限公司	[注]	41071845-3
金德铝塑复合管有限公司	同受沈阳宏元集团公司控制	41072423-9
金元(湖南)化学建材有限公司	同受沈阳宏元集团公司控制	73053621-0
金元(株洲)新型管业有限公司	同受沈阳宏元集团公司控制	73051274-5
沈阳金德新型管业有限公司	同受沈阳宏元集团公司控制	00162060-7

[注]：沈阳宏元集团有限公司（以下简称沈阳宏元）系公司的原控股股东，2010年1月，山东永华投资有限公司通过受让股权成为本公司的第一大股东，由于本公司重组尚未完成，本公司生产经营仍由沈阳宏元主导，且关键管理人员主要由沈阳宏元派驻，故沈阳宏元仍为本公司报告期内

的实际控制人。

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期数	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
金德铝塑复合管有限公司	销售	阀门产品	市场价格	17,959,427.69	100.00	22,209,195.31	90.90
金元(湖南)化学建材有限公司	销售	住宿与餐饮	市场价格	767,760.64	6.52	1,440,597.30	12.21
金元(株洲)新型管业有限公司	租赁	租赁费	市场价格			90,000.00	100.00

2. 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
沈阳金德新型管业有限公司	浙江金德阀门有限公司	1,000.00 万元	2010-1-19	2010-12-25	否

(三) 关联方应收应付款项

项目名称	期末数	期初数
应收账款		
金德铝塑复合管有限公司	36,071,172.64	28,911,515.22
小计	36,071,172.64	28,911,515.22
预收款项		
金元(湖南)化学建材有限公司	389,382.63	426,098.27
小计	389,382.63	426,098.27
其他应付款		
金元(株洲)新型管业有限公司		180,000.00
山东永华投资有限公司	3,547,508.07	
小计	3,547,508.07	180,000.00

七、或有事项

截至2010年6月30日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

八、承诺事项

截至2010年6月30日，本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

九、资产负债表日后事项

截至2010年6月30日，本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

(一) 2009年12月18日，山东永华投资有限公司（以下简称山东永华）与沈阳宏元签署《债权转让协议》，山东永华受让了沈阳宏元对深圳赛洛因2008年3月31日签署的《股份转让协议》及相关协议而产生的债权。依据该《债权转让协议》，山东永华以深圳赛洛为被告向山东省滨州市中级人民法院提起诉讼，要求深圳赛洛履行其在相关合同项下债务。该案经山东省滨州市中级人民法院审理并于2009年12月29日下达民事调解书（[2009]滨中商初字第36号）。该调解书确认，深圳赛洛以其持有的金德发展1,270.00万股限售流通股股份抵偿其对山东永华的全部债务。该等股份于2010年1月4日解除质押和司法冻结后于2010年1月7日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办妥股权过户手续。至此，山东永华持有公司1,270.00万股限售流通股，占公司总股本的17.43%，成为公司的第一大股东。

(二) 根据公司2010年2月3日第九届董事会十五次会议审议通过的《关于公司与西王集团有限公司签订附生效条件的〈关于湖南金德发展股份有限公司出售资产及发行股份购买资产协议〉的议案》以及《公司关于重大资产出售及向特定对象发行股份购买资产暨关联交易的预案》，公司以2009年12月31日为评估基准日，拟向西王集团有限公司（以下简称西王集团）按评估结果转让截至评估基准日的全部业务、资产和负债，西王集团以现金方式向公司支付对价；同时，公司拟向西王集团非公开发行股份约5,257.26万股，按评估结果购买其持有的山东西王食品有限公司（以下简称西王食品）100%股权，最终的发行股份数量将根据具有证券从业资格的资产评估机构出具的评估结果和发行价格确定，并以经中国证监会核准的结果为准。上述转让拟出售资产及发行股份购买资产事项互为条件，按协议约定同时实施，不可单独实施。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)

单项金额重大								
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大					4,500.00	3.42	4,250.00	94.44
其他不重大	194,965.32	100.00	1,949.65	1.00	127,051.42	96.58	1,270.51	1.00
合计	194,965.32	100.00	1,949.65	1.00	131,551.42	100.00	5,520.51	4.20

2) 账龄明细情况

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	194,965.32	100.00	1,949.65	127,051.42	96.58	1,270.51
3年以上				4,500.00	3.42	4,250.00
合计	194,965.32	100.00	1,949.65	131,551.42	100.00	5,520.51

(2) 其他应收款金额主要单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
票务中心	非关联方	194,965.32	1年以内	100.00	备用金
小计		194,965.32		100.00	

2. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
浙江金德阀门有限公司	成本法	35,627,425.52	35,627,425.52		35,627,425.52
株洲金德酒店有限公司	成本法	49,224,871.85	49,224,871.85		49,224,871.85
合计		84,852,297.37	84,852,297.37		84,852,297.37

(续上表)

被投资单位	持股比例(%)	表决权比例(%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
浙江金德阀门有限公司	90.00	90.00				
株洲金德酒店有限公司	100.00	100.00				

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	548,335.49	-3,196,511.93
加: 资产减值准备	-3,570.86	1,098.06
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	203,852.49	255,572.95
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		

处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-2,690,547.99	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)		1,965,004.50
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	240,114.34	-274.56
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-63,413.90	23,493.50
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	3,049,211.41	2,565,381.21
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,283,980.98	1,613,763.73
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况:	7,782,890.98	-351,240.77
现金的期末余额	8,089,135.58	261,740.77
减: 现金的期初余额	306,244.60	612,981.54

十二、其他补充资料

(一) 非经常性损益

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	2,690,547.99	
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助(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)		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
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		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,469.14	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	2,692,017.13	
减：企业所得税影响数(所得税减少以“-”表示)	-1,058.47	
少数股东权益影响额(税后)	-317.54	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	2,693,393.14	

(二) 净资产收益率及每股收益

(1) 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-0.46	-0.01	-0.01
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-2.63	-0.04	-0.04

(2) 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	-573,270.63
非经常性损益	2	2,693,393.14
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	-3,266,663.77
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	124,637,586.87
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	5	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	6	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	7	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	8	
因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动	9	
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	10	
报告期月份数	11	
加权平均净资产	$12=4+1\times\frac{1}{2}+5\times\frac{6}{11}-7\times\frac{8}{11}\pm 9\times\frac{10}{11}$	124,350,951.56
加权平均净资产收益率	13=1/12	-0.46%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	14=3/12	-2.63%

(3) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	-573,270.63
非经常性损益	2	2,693,393.14
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	-3,266,663.77
期初股份总数	4	72,864,935.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	
发行新股或债转股等增加股份数	6	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	7	

因回购等减少股份数	8	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	9	
报告期缩股数	10	
报告期月份数	11	
发行在外的普通股加权平均数	$12=4+5+6 \times 7/11-8 \times 9/11-10$	72,864,935.00
基本每股收益	$13=1/12$	-0.01
扣除非经常损益基本每股收益	$14=3/12$	-0.04

(4) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

1. 资产负债表项目

(1) 货币资金项目期末数较期初数增加增加 2,033.43 万元、增长 76.98%，主要系新增借款及处置固定资产收回现金所致。

(2) 其他应收款期末数较期初数增加 15.83 万元、增长 34.87%，主要系本期增加备用金所致。

(3) 短期借款期末数较期初数增加 1,000.00 万元、增长 40.00%，主要系本期新增借款所致。

(4) 其他应付款期末数较期初数增加 380.13 万元、增长 273.08%，主要系本期收山东永华投资有限公司往来款所致。

2. 利润表项目

(1) 财务费用本期较上年同期减少 246.90 万元、减少 69.63%，主要系本期借款较上年同期减少所致。

(2) 营业外收入期较上年同期增加 269.63 万元，主要系本期处置住房取得收入所致。

八、备查文件目录

- (一) 载有董事长签名的半年度报告正本；
- (二) 载有公司法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告正本；
- (三) 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本；
- (四) 公司备查文件完整，存放于公司董事会秘书处。

湖南金德发展股份有限公司
 公司法定代表人（签章）：王勇
 二〇一〇年七月二十七日