
中山市松德包装机械股份有限公司

SOTECH PACKAGING MACHINERY CO., LTD.

Sotech[®] 松德

二零一一年半年度报告

二〇一一年八月

第一节 重要提示、目录及释义

重要提示

1、本公司董事会、监事会及董事、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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2、没有董事、监事、高级管理人员对 2011 年半年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

3、公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

4、本公司负责人郭景松、主管会计工作负责人李永承及会计机构负责人黄艳玲声明保证 2011 年半年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节	重要提示、目录及释义.....	2
第二节	公司基本情况简介.....	5
第三节	董事会报告.....	11
第四节	重要事项.....	26
第五节	股本变动及股东情况.....	34
第六节	董事、监事、高级管理人员情况.....	38
第七节	财务报告（未经审计）.....	41
第八节	备查文件目录.....	108

释 义

在本报告中，除非文意另有所指，下列词语或词组具有如下含义：

公司、本公司	指	中山市松德包装机械股份有限公司
松德实业	指	中山市松德实业发展有限公司
海汇创投	指	广州海汇成长创业投资中心（有限合伙）
海汇投资	指	广州海汇投资管理有限公司
利安达、会计师	指	利安达会计师事务所有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
广东证监局	指	中国证券监督管理委员会广东监管局
浙江福欣德	指	浙江福欣德机械有限公司
汇赢租赁	指	广东汇赢融资租赁有限公司
报告期	指	2011年1-6月
元	指	人民币元

第二节 公司基本情况简介

一、公司的基本情况

1、公司法定中文名称：中山市松德包装机械股份有限公司

缩写：松德股份

公司法定英文名称：Sotech Packaging Machinery Co., Ltd.

缩写：Sotech

2、公司法定代表人：郭景松

3、公司联系人

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡炳明	齐秋月
联系地址	中山市南头镇南头大道东 105 号	中山市南头镇南头大道东 105 号
电话	0760-23380388	0760-23380388
传真	0760-23380870	0760-23380870
电子信箱	hubm@sotech.cn	qiqy@sotech.cn

4、公司注册及办公地址：中山市南头镇南头大道东 105 号

邮政编码：528427

公司网址：www.sotech.cn www.songde.com.cn

电子信箱：sec@sotech.cn

5、公司选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》

《上海证券报》、《证券日报》

登载公司年度报告的中国证监会指定网站的网址：www.cninfo.com.cn

公司年度报告的备置地点：公司证券部

6、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：松德股份

股票代码：300173

7、持续督导机构：第一创业证券有限责任公司

二、公司主要的会计数据

	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（元）	110,126,021.32	100,714,112.46	9.35%
营业利润（元）	19,952,430.37	18,980,475.46	5.12%
利润总额（元）	22,852,230.37	19,031,675.46	20.07%
归属于上市公司股东的净利润（元）	19,438,793.77	16,187,520.15	20.09%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	16,973,993.77	16,144,120.15	5.14%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-43,241,655.90	-10,958,976.51	294.58%
	报告期末	上年期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产（元）	666,847,094.16	393,451,604.57	69.49%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	542,884,479.60	189,536,858.54	186.43%
股本（股）	87,100,000.00	50,000,000.00	74.2%

1、经营活动产生的现金流量净额负增长 294.58%，主要原因为应收账款增加，现金流入减少所致；

2、公司期初总股本为 5,000 万股, 2011 年 1 月 27 日发行 1700 万新股, 2011 年 5 月 12 日以 6700 万股为基数, 完成了资本公积向全体股东每 10 股转增 3 股, 导致股本增加 30%, 现总股本为 8,710 万股

三、公司主要的财务指标

	报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
基本每股收益（元/股）	0.23	0.32	-28.13%
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.32	-28.13%
用最新股本计算的每股收益（元/股）	0.22	0.32	-31.25%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.20	0.32	-37.5%

加权平均净资产收益率 (%)	4%	10.23%	减少 6.32 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.49%	10.2%	减少 6.71 个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.50	-0.22	-127.27%
	报告期末	上年期末	本报告期末比上年度期末增减 (%)
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	6.23	3.79	64.38%

1、造成上述财务指标变化的主要原因为:本报告期末总股本为 8,710 万股,上年期末为 5,000 万股;

2、基本每股收益的计算过程

单位: 元

项 目	序号	本期金额	上年同期金额
归属于公司普通股股东的净利润	1 (P)	19,438,793.77	16,187,520.15
非经常性损益	2	2,464,800.00	43,400.00
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2(P)	16,973,993.77	16,144,120.15
期初股份总数	4(So)	50,000,000.00	50,000,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数 (I)	5(S1)	20,100,000.00	
发行新股或债转股等增加股份数 (II-1)	6(Si)	17,000,000.00	
发行新股或债转股等增加股份数 (II-2)	6(Si)	0	
增加股份 (II-1) 下一月份起至报告期期末的月份数	7(Mi)	5	
增加股份 (II-2) 下一月份起至报告期期末的月份数	7(Mi)	0	
报告期因回购等减少股份数	8(Sj)		
报告期缩股数	9 (Sk)		
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	10(Mj)		

报告期月份数	11 (Mo)	6	6
发行在外的普通股加权平均数	$12(S) = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$	84,266,666.67	50,000,000.00
基本每股收益 (I)	$13 = 1 \div 12$	0.23	0.32
基本每股收益 (II)	$15 = 3 \div 12$	0.20	0.32
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	16		
所得税率	17		
转换费用	18		
认股权证、股份期权等增加的普通股加权平均数	19		
稀释每股收益 (I)	$20 = [1 + (16 - 18) \times (1 - 17)] \div (12 + 19)$	0.23	0.32
稀释每股收益 (II)	$21 = [3 + (16 - 18) \times (1 - 17)] \div (12 + 19)$	0.20	0.32

基本每股收益 = $P_0 \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、加权平均净资产收益率的计算过程

单位：元

项 目	序号	2011年1-6月	2010年1-6月
净利润	1	19,450,158.42	16,187,520.15
归属于公司普通股股东的净利润	2(P)	19,438,793.77	16,187,520.15
非经常性损益	3	2,464,800.00	43,400.00
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4=2-3(P)	16,973,993.77	16,144,120.15

归属于公司普通股股东的期末净资产	5 (E)	542,884,479.60	166,360,130.16
全面摊薄净资产收益率 (I)	$6=2 \div 5 (P \div E)$	3.58%	9.73%
全面摊薄净资产收益率 (II)	$7=4 \div 5 (P \div E)$	3.13%	9.70%
归属于公司普通股股东的期初净资产	8 (Eo)	189,536,858.54	150,172,610.01
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	9 (Ei-1)	347,308,827.29	
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	9 (Ei-2)	347,308,827.29	
归属于公司普通股股东的、新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	10 (Mi-1)	5	
归属于公司普通股股东的、新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	10 (Mi-2)	0	
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	11 (Ej)	13,400,000.00	
归属于公司普通股股东的、减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	12 (Mj)	1	
其他交易或事项引起的净资产增减变动	13 (Ek)		
发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数	14 (Mk)		
报告期月份数	15 (Mo)	6	6
归属于公司普通股股东的净资产加权平均数	$16= Eo + P \div 2 + Ei \times Mi \div Mo - Ej \times Mj \div Mo \pm Ek \times Mk \div Mo$	486,446,944.83	158,266,370.09
加权平均净资产收益率 (I) (约等于4%)	$17=2 \div 16$	4%	10.23%
加权平均净资产收益率 (II)	$18=4 \div 16$	3.49%	10.20%

4、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注 (如适用)
非流动资产处置损益	0.00	
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	3,000,000.00	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-100,200.00	
所得税影响额	435,000.00	
合计	2,464,800.00	-

第三节 董事会报告

一、公司经营情况

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

2011年2月1日，公司在深圳证券交易所创业板成功挂牌上市，通过本次公开发行股票共募集资金净额人民币34,730.88万元，公司的资产规模和经营实力得到了较大幅度提升，综合竞争力得到了进一步加强，公司进入了一个全新的发展阶段。

公司借助上市的良好契机，继续定位于行业中高端市场，按照董事会制定的2011年经营计划，重点围绕公司管理、团队建设等方面，扎实地做好每一项工作，不断完善内控体系建设；加强自主研发，公司产品结构得到进一步改善，部分新产品开始投放市场；同时，公司募投项目工程按照计划正在紧张的建设当中，超募资金的使用也在积极研究中。

在本报告期内公司实现营业总收入11,012.60万元，同比增长9.35%；营业利润1,995.24万元，同比增长5.12%，低于收入增长率的主要原因是受上半年主要外购原料采购单价上升及人工薪酬调增影响，公司产品综合毛利率较去年同期微降；本报告期实现利润总额2,285.22万元，同比增长20.07%；实现归属于上市公司股东的净利润1,943.88万元，同比增长20.09%，增长幅度较大是因为公司在报告期内业务收入稳定增长和收到地方政府上市奖励资金300万元所致。

报告期内，公司的技术研发和自主知识产权申报工作持续开展，上半年公司获得实用新型专利授权3项，新申请发明专利1项、实用新型专利1项。

(二) 公司主营业务及其经营状况分析

1、主营业务分行业、分产品情况介绍

单位：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(%)
纸凹机系列	55,814,102.56	31,075,483.26	44.32%	-1.62%	2.54%	-2.18%

塑凹机系列	12,487,995.41	9,266,571.17	25.80%	-41.35%	-37.40%	-4.68%
复合、流延机系列	25,618,803.42	18,567,902.64	27.52%	162.12%	134.12%	8.67%
涂布机系列	8,367,521.36	6,551,781.62	21.70%	16.29%	18.04%	-1.16%
其它	5,658,632.48	4,724,083.82	16.52%	29.82%	38.94%	-5.48%
合计	107,947,055.24	70,185,822.51	34.98%	8.53%	13.22%	-2.60%

2、主营业务分地区情况介绍

单位：元

地区	2011年1-6月营业收入	2010年1-6月营业收入	营业收入比上年增减(%)
华东地区	26,064,188.04	9,452,991.45	175.72%
华南地区	67,676,068.37	39,884,615.38	69.68%
西南地区	3,632,478.63	30,675,213.67	-88.16%
华中地区	5,017,094.02	0.00	100%
华北地区	3,158,119.66	11,401,709.41	-72.30%
国外	2,399,106.52	8,045,055.37	-70.18%
合计	107,947,055.24	99,459,585.28	8.53%

3、前5名供应商情况

项目	采购金额(万元)	占年度采购总额的比例	应付账款余额(万元)	占公司应付账款总余额的比重
向前5名供应商采购合计	2,051.33	19.26%	227.31	4.21%

4、前5名客户情况

项目	销售金额(万元)	占公司销售总额的比例	应收账款的余额(万元)	占公司应收账款总余额的比重
前5名客户销售额合计	5,024.79	45.63%	1,985.90	15.89%

5、报告期公司资产构成及费用变动情况分析

(1) 报告期公司资产构成情况及其说明

单位：元

资产项目	2011年6月30日		2010年12月31日		比重增减
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重	
货币资金	265,809,124.39	39.86%	81,522,311.33	20.72%	19.14%

应收票据	12,245,627.60	1.84%	4,670,000.00	1.19%	0.65%
应收账款	112,871,065.92	16.93%	88,588,153.00	22.52%	-5.59%
预付账款	39,755,429.65	5.96%	20,595,498.88	5.23%	0.73%
其他应收款	2,552,233.58	0.38%	2,323,747.10	0.59%	-0.21%
存货	90,885,114.70	13.63%	81,657,563.62	20.75%	-7.13%
长期股权投资	12,386,207.39	1.86%	2,410,995.17	0.61%	1.24%
固定资产	47,450,875.73	7.12%	41,542,875.72	10.56%	-3.44%
在建工程	30,250,325.03	4.54%	17,040,209.93	4.33%	0.21%
无形资产	49,977,716.64	7.49%	50,571,879.61	12.85%	-5.36%
递延所得税资产	2,663,373.53	0.40%	2,528,370.21	0.64%	-0.24%

变动原因分析：

1) 货币资金期末较期初增长 18,428.68 万元，增幅为 226.06%，其主要原因系公司 2011 年 1 月首次公开发行股票 1,700 万股，募集资金到账所致。

2) 长期股权投资期末较期初增长 997.52 万元，其主要原因系 2011 年本公司对广东汇赢融资租赁有限公司投资款全部支付完毕所致。

3) 应收账款期末净额 11,287.11 万元，较期初增加 2,428.29 万元，增长 27.14%，增长的主要原因是受 2011 年上半年央行持续收拢资金流动性、紧缩银根政策的影响，客户流动资金紧张，鉴于此本公司继续对部分优质客户实施了优惠的信用政策所致。

(2) 资产、负债项目变化情况表

单位：元

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	变动幅度	原因说明
货币资金	265,809,124.39	81,522,311.33	226.06%	系发行新股，募集资金到位所致。
预付账款	39,755,429.65	20,595,498.88	93.03%	主要系公司采购规模扩大所致
应收票据	12,245,627.60	4,670,000.00	162.22%	主要系客户采用银行承兑汇票的结算方式增加所致
长期股权投资	12,386,207.39	2,410,995.17	413.74%	系投资汇赢租赁投资款全部支付完毕所致
在建工程	30,250,325.03	17,040,209.93	77.52%	本期新增建设募集资金项目
短期借款	0.00	10,000,000.00	-100.00%	主要系提前归还银行贷款所致
应付票据	16,874,581.00	10,815,511.31	56.02%	采购规模扩大导致票

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	变动幅度	原因说明
				据结算方式增多
其他应付款	339,016.29	940,615.13	-63.96%	主要系代垫款款项已结算
应交税费	6,394,238.44	9,971,480.66	-35.87%	年初应纳税已上缴入库所致
应付利息	0.00	111,150.00	-100.00%	预提利息已付
长期借款	0.00	67,000,000.00	-100.00%	主要系提前归还银行贷款所致

(3) 报告期公司费用变动情况及其说明

单位：元

费用项目	2011年1-6月	2010年1-6月	增减变动	原因说明
销售费用	5,531,481.12	6,392,942.84	-13.48%	主要系差旅费、展销费、运输费用减少所致
管理费用	10,620,756.87	9,035,793.50	17.54%	主要系新增专利费用及技术咨询费、办公费增加所致
财务费用	1,073,881.41	1,989,361.47	-46.02%	主要系提前归还银行贷款，利息支出减少以及募集资金存款利息收入增加所致
所得税费用	3,402,071.95	2,844,155.31	19.62%	本期应纳税所得额增加所致

(4) 公司研发支出投入情况

研发支出及其占营业收入的比例

单位：元

明细项目	本期金额	上年同期金额
研发支出总额	7,168,092.91	3,820,792.84
资本化研发支出的比重	0%	0%
营业收入	110,126,021.32	100,714,112.46
研发费用/营业收入	6.51%	3.79%

6、报告期现金流量分析

项目	报告期	上年同期	增减变动
----	-----	------	------

经营活动现金流净额	-43,241,655.90	-10,958,976.51	294.58%
投资活动现金流净额	-33,124,060.51	-5,010,694.77	561.07%
筹资活动现金流净额	261,611,432.67	1,026,019.52	25,397.71%

变动原因分析：

(1) 经营性现金流量变动分析

报告期内，本公司经营性现金流入为10,021.48万元，较上年同期下降11.53%，同期经营性支出14,345.65万元，较上年同期增长15.47%，经营性支出的增幅超过收入增幅，导致经营性净现金流量净额较上年同期负增长3,228.27万元，同期相比负增长294.58%，负增长的主要原因是：受2011年上半年央行持续收拢资金流动性、紧缩银根政策的影响，客户流动资金紧张，鉴于此本公司对部分优质客户继续实施了优惠的信用政策，导致2011年上半年应收账款余额较2010年末增加2,428.29万元。

(2) 投资活动现金流量变动分析

报告期内，本公司投资性现金净流出为-3,312.41万元，本期投资性现金净流出比2010年同期增加2,811.34万元，增加幅度为561.07%，主要原因是公司募投项目实施，增加生产车间建设投入、机器设备等固定资产投入、投资汇赢租赁、浙江福欣德公司所致。

(3) 筹资活动现金流量变动分析

报告期内，公司筹资性净现金流量为26,161.14万元，较上年同期增加26,058.54万元，增加幅度为25,397.71%，主要原因是本期向社会公众公开发行新股1,700万普通股，募集资金到账及提前归还了7,700万元银行贷款所致。

(三) 报告期内，公司的利润构成、主营业务或其结构、主营业务盈利能力未发生重大变化。

(四) 报告期内，公司未发生对利润产生重大影响的其他经营业务活动。

(五) 报告期内，公司不存在来源于单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到10%（含10%）以上的情况。

(六) 报告期内，公司无形资产未发生重大变化。

报告期内公司无形资产的情况如下：

报告期末公司账面无形资产余额为4,997.77万元，其中土地使用权期末账面余额为4,988.05万元。

截止报告期末，公司共拥有4处土地使用权，土地面积合计为120,800.50平方米，均已取得土地使用权证，公司拥有的土地使用权具体情况如下：

序号	证书编号	面积(m ²)	2011年6月30日 账面价值	用途	重要程度
1	中府国用(2008) 第020908号	22,007.50	2,401,592.76	工业	重要
2	中府国用(2008) 第021249号	8,330.40	1,189,562.28	工业	重要
3	中府国用(2009) 第易020812号	61,401.60	27,708,475.99	工业	重要
4	中府国用(2009) 第易021199号	29,061.00	18,580,883.10	工业	重要

除上述无形资产外，公司还拥有以下商标、专利、著作权及非专利技术未作为无形资产入账：

(1) 注册商标

截至本报告披露日，公司拥有的注册商标如下：

商标注册证号	注册商标	核定使用商品
1554915		包装机、捆扎机、打包机、胶带分配器(机器)、工业用封口机、装瓶机、烫号机、印刷机、食品包装机、装填机
4829236		印刷机器；印刷机；裁纸机；烫金机；涂刷机；贴标机；烟草加工机；包装机；注塑机；压花机。

(2) 专利

①拥有的专利权

截至本报告披露日，公司拥有已授权的有效专利21项，实用新型20项，外观设计1项，情况如下：

编号	专利名称	专利号	专利类型	有效期限	重要程度
1	一种全息膜复合材料定长拉伸和复合的装置	ZL200520058397.6	实用新型	10年	重要

2	一种实现定位套印的印刷机	ZL200620064937.6	实 用 新 型	10 年	重要
3	一种封闭式供墨机构	ZL200620053410.3	实 用 新 型	10 年	重要
4	一种分条机膜料压紧装置	ZL200620053413.7	实 用 新 型	10 年	重要
5	一种接料展平辊	ZL200620053591. X	实 用 新 型	10 年	重要
6	走台装饰板	ZL200630049979.8	外 观 设 计	10 年	重要
7	流延膜机的电晕处理装置	ZL200820047698.2	实 用 新 型	10 年	重要
8	流延膜机的主冷辊	ZL200820047700.6	实 用 新 型	10 年	重要
9	流延膜机收卷机构的浮动辊装置	ZL200820047701.0	实 用 新 型	10 年	重要
10	一种流延膜机组清理胶辊装置	ZL200820047699.7	实 用 新 型	10 年	重要
11	多色组定位冷烫转移印刷机	ZL200820042991. X	实 用 新 型	10 年	重要
12	一种张力控制机构	ZL200820044047.8	实 用 新 型	10 年	重要
13	一种流延膜机的次冷辊组件	ZL200820048254.0	实 用 新 型	10 年	重要
14	一种气胀轴自动充放气装置	ZL200620053414.1	实 用 新 型	10 年	重要
15	卫星式柔版印刷机的套筒式装版机构	ZL200920263477.3	实 用 新 型	10 年	重要
16	一种新型印刷机压辊长度可调节压印结构	ZL 201020001432.1	实 用 新 型	10 年	重要
17	一种新型印刷机移动门幅结构	ZL 201020003703.7	实 用 新 型	10 年	重要
18	一种新型印刷机可调幅宽干燥风箱	ZL 201020003196.7	实 用 新 型	10 年	重要
19	用于印刷机的能对承印材料正反面加热的风箱	ZL 201020223578.0	实 用 新 型	10 年	重要
20	用于印刷机的分段式风箱	ZL 201020223582.7	实 用 新 型	10 年	重要
21	用于印刷机风干风箱的涡流式风嘴结构	ZL 201020223587.X	实 用 新 型	10 年	重要

注 1：2010 年 7 月 21 日，自然人徐震向专利复审委员会提出申请，要求宣告公司上述 8、9、10、13 四项专利无效，2010 年 9 月 2 日，自然人张春华向专利复审委员会提出申请，要求宣告公司上述 8、10、13 三项专利无效。专利复审委员会已对徐震和张春华的申请进行

受理并已裁定，具体情况详见本报告第五节“重要事项”之“十二、其他重大事项”。

以上专利均由公司自行研发设计，专利权未估值入账。

②正在申请的专利

截止报告披露日，公司已向国家知识产权局申报，但尚未授权的专利11项，10项为发明专利，一项为实用新型专利。具体情况如下：

编号	名称	申请号	专利类型	取得方式
1	直接驱动卫星式柔版印刷机	200910194199.5	发明	自主研发
2	印刷机的移动门幅结构	201010003669.8	发明	自主研发
3	印刷机压辊长度可调节的压印结构	201010003107.3	发明	自主研发
4	印刷机的可调幅宽干燥风箱	201010005325.0	发明	自主研发
5	一种卫星式柔版印刷机的中心压印辊筒	200910194198.0	发明	自主研发
6	实现凹版印刷联机冷烫转移的新工艺	201010231830.7	发明	自主研发
7	实现凹版印刷联机 C ² 的新工艺	201010230745.9	发明	自主研发
8	实现凹版印刷联机定位冷烫及定位 C ² 转移的新工艺	201010231778.5	发明	自主研发
9	套印木刺效果的热转移膜凹版印制方法以及热转移膜	200910194092.0	发明	自主研发
10	一种组合式智能印刷机	201110143812.8	发明	自主研发
11	一种模块组合式智能印刷机	201120179310.6	实用新型	自主研发

注1：第9项专利申请为本公司与浙江永成印务有限公司共同申请。

（七）报告期内，公司未发生因技术升级换代、核心技术人员辞职等导致核心竞争力受到严重影响的情形。

（八）公司所处行业发展状况

根据中央制定的“十二五”规划，保障民生、扩大内需、刺激消费将成为拉动经济增长的长远战略。把着力提高城乡中低收入居民收入，增强居民消费能力，扩大消费需求作为扩大内需的战略重点。包装印刷工业虽未被列入工业系统十大支柱产业和战略性新兴产业，却与多个产业有着广泛密切的联系，尤其是与食品、药品、日用化工等居民消费品密不可分，是消费品不可或缺的部分。因此。包装

印刷业具有广阔的市场前景和巨大的增长空间，据中国包装联合会的预测和中国塑料加工工业协会《复合膜软包装行业“十二五”规划》，“十二五”期间，包装行业和复合软包装行业年均增长速度将保持在 15%左右。

包装工业的发展必将带动对包装印刷机械的旺盛需求，直接推动包装印刷装备制造制造业的发展。特别是随着消费者品牌意识的增强，消费品品牌集中度将进一步提高，单一品种消费品对包装材料数量的需求将显著增加，从而带动包装印刷企业规模的扩大，促使大中型规模的包装印刷企业数量不断增加，这些企业将更加追求规模效益、高质量、高技术含量和高防伪性，对印刷设备的要求不断提高。具备适宜大批量印刷、印刷质量高、适用范围广等特点的凹版印刷将更加符合包装印刷企业需求。随着竞争的加剧、劳动力成本上升，小型印刷企业为改善生存环境，也可能采用中高档的印刷包装设备，所以，中高档印刷包装设备预计将随着扩大内需、行业竞争而迎来高速发展时期。

同时，随着我国装备制造业技术水平的不断进步，国产凹版印刷机及其相关设备性能、质量已能满足国内外中高端用户的需求且具有明显的性价比优势，未来随着技术水平的进一步提高，国际市场将为凹印机制造商提供广阔的市场空间。

（九）公司存在的困难风险及对策

1、产能不足和募投项目实施的风险

公司目前规模还较小，产能不足已严重影响公司业绩的增长。公司募集资金投资项目建成后，将在根本上解决产能不足的现状，并为进一步提高公司的研发能力提供有利条件，巩固公司的技术领先优势，提升公司在国内凹版印刷机市场的市场份额，对公司做强做大具有重要意义。

但募投项目有一定的建设周期，在建设期内，公司发展仍受到产能不足的限制。公司将尽一切可能，加快募投项目建设的速度，确保募投项目按期完工并产生预计达到的效益；同时，公司也将通过优选客户、优选定单、合理调度、缩短交货周期等方法，保证公司业绩的持续增长。

2、人才流失的风险

公司地处经济发达的珠三角地区，择业机会较多，加上公司绝大部分员工尤

其是骨干技术人才为外来人员，尽管公司已经形成了 100 余人的研发团队和经验丰富的技术人员队伍，报告期内公司核心技术人员也保持稳定，尽管目前还保持稳定，但在未来的发展中，公司仍然存在人才流失的风险，可能影响公司持续保持创新和技术领先的地位。公司一方面将通过待遇、培训不断提供个人发展空间来留住人才。同时要积极创造条件培养人才和吸引外部人才，以保持人才队伍满足企业发展的需要。

3、超募资金闲置风险

本次公开发行普通股（A 股）股票募集资金净额为 34,730.88 万元，超出原募集计划的金额为 189,455,827.29 元，公司募集资金正按预定使用进度陆续投入募投项目。

如果超募资金存在长期闲置的情况，将会大大降低资金的使用效率。公司将根据发展规划及实际生产经营需求，合理使用超募资金，在保证超募资金使用安全和提高超募资金使用效率的基础上，充分保证其可行性和投资效益。

4、投资项目管理风险

经过多年的发展，公司已从一个注册资本 210 万元、员工人数只有几十人的小公司，发展成为注册资本 8,710 万元、技术先进、能够生产中高档包装印刷机械、产品能与国际进口设备同台竞争、员工人数达 400 多人的股份制企业。随着公司的不断发展，公司规模、业务量和人员数量持续增长，特别是本次募集资金投资项目投产之后，公司的经营规模将进一步扩大，内部组织结构和管理体系将趋于复杂，对公司的管理模式、人力资源、市场营销、内部控制等各方面均提出挑战。尽管公司已积累了丰富的企业管理经验，建立了较为完善的法人治理结构、质量管理体系，生产经营能保持有序运行，但如果未能及时调整经营观念、管理手段，公司可能将面临企业规模迅速扩张带来的管理风险。

报告期内，公司的供应链管理建设的前期工作已经展开，下半年，公司将对现有的管理系统进行整合升级，全面提升管理水平。

（十）公司 2011 年下半年经营计划

公司下半年将继续贯彻执行董事会制定的 2011 年经营计划，抓生产、保订单交货、促增长是下半年的主要工作。根据已经显现的高端大客户不断增加的

趋势以及行业中新材料、新能源材料及制备的迅猛发展，加大相关配套设备的研制力度，提高非凹印机产品的比重，以进一步优化公司的产品结构。

二、报告期内公司的投资情况

(一) 报告期内，公司募集资金的使用情况

单位：万元

募集资金总额		34,730.88		本报告期投入募集资金总额		1,536.43					
报告期内变更用途的募集资金总额		0		已累计投入募集资金总额		5,888.33					
累计变更用途的募集资金总额		0		比例		0					
承诺投资项目和超募资金投向		是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) =(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
高速多色印刷成套设备	-	12,855.30	12,855.30	1,536.43	5,414.23	42.12%	2012.1.31	0	-	-	
研发中心项目	-	2,930.00	2,930.00	0	474.10	16.18%	2012.1.31	0	-	-	
承诺投资项目小计	-	15,785.30	15,785.30	1,536.43	5,888.33	-		0	-	-	
超募资金投向											
归还银行贷款(如有)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
补充流动资金(如有)	-	11,700.00	11,700.00	11,700.00	11,700.00	-	-	-	-	-	
超募资金投向小计	-	11,700.00	11,700.00	11,700.00	11,700.00	-	-	-	-	-	
合计	-	27,485.30	27,485.30	13,236.4	17,588.33	-	-	-	-	-	
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无										

项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性没有发生重大变化
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>2011年3月31日，公司第二届董事会第四次会议审议通过了关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案，公司拟将8,000万元人民币的闲置募集资金暂时用于补充流动资金，使用期限不超过6个月（自公司股东大会审议批准之日起计算）。2011年4月28日，公司2010年年度股东大会审议通过了关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案。公司在5月已使用了该笔资金。</p> <p>2011年3月31日，公司第二届董事会第四次会议审议通过了关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案，拟使用超募资金中的3,700万元（占超募资金的19.53%）永久补充公司流动资金。公司独立董事、保荐机构分别发表了同意意见。公司在5月已使用了该笔资金。</p> <p>2011年3月31日，公司第二届董事会第四次会议审议通过了关于使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的议案，公司拟使用募集资金43,518,953.04元置换预先投入募投项目的同等金额的自筹资金，公司独立董事、保荐机构分别发表了同意意见，截至报告日已经置换3,700万元。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	2011年3月31日，公司第二届董事会第四次会议审议通过了关于使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的议案，公司拟使用募集资金43,518,953.04元置换预先投入募投项目的同等金额的自筹资金，公司独立董事、保荐机构分别发表了同意意见，截至报告日已经置换3,700万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>2011年3月31日，公司第二届董事会第四次会议审议通过了关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案，公司拟将8,000万元人民币的闲置募集资金暂时用于补充流动资金，使用期限不超过6个月（自公司股东大会审议批准之日起计算）。</p> <p>2011年4月28日，公司2010年年度股东大会审议通过了关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存放于募集资金专户
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

（二）报告期内，非募集资金投资的重大项目。

1、报告期内，公司控股子公司浙江福欣德的经营情况及业绩分析。

公司与自然人谢亚军于2011年3月21日在中山市签署《投资合同》，共同发起设立浙江福欣德机械有限公司。浙江福欣德注册资本为人民币1,000万元，其中本公司以货币出资510万元，占其注册资本的51%，谢亚军以货币出资490万元，占注册资本的49%。公司第二届董事会第三次会议审议通过了《关于投资设立浙江福欣德机械有限公司的议案》。

2011年4月29日，公司按照《投资合同》支付投资款人民币510万元；2011年5月11日经绍兴市工商行政管理局核准变更，完成相关工商登记。具体情况如下：

企业名称	浙江福欣德机械有限公司
注册资本	1,000 万元人民币
经营范围	研发、生产、销售：印刷机械设备及配件
法定代表人	郭景松
股东	中山市松德包装机械股份有限公司 51%；谢亚军 49%。
成立日期	2011 年 5 月 11 日

本报告期内浙江福欣德总资产为 1,026.50 万元，负债总额为 24.18 万元，期末净资产 1,002.32 万元，营业收入 14.96 万元，本报告期末净利润 2.32 万元。

2、报告期内，公司参股公司汇赢租赁的经营情况及业绩分析。

①公司投资汇赢租赁的情况

2010年4月1日，经粤外经贸资字（2010）94号《关于设立合资企业广东汇赢融资租赁有限公司的批复》批准，公司与迪思比（香港）有限公司、佛山市顺德区德致投资有限公司、深圳嘉贸气动器材有限公司、佛山市顺德区致尚家具有限公司合资设立广东汇赢融资租赁有限公司（以下简称“汇赢租赁”），公司为第三大股东，出资比例为18%。具体情况如下：

企业名称	广东汇赢融资租赁有限公司
注册资本	1,000 万美元

经营范围	从事融资租赁、租赁业务；向国内外购买租赁资产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询和相关的担保业务
法定代表人	苏劲
股东	迪思比（香港）有限公司 30%；佛山市顺德德致投资有限公司 30%；中山市松德包装机械股份有限公司 18%；深圳嘉贸气动器材有限公司 12%；佛山市顺德区致尚家具有限公司 10%
成立日期	2010年4月14日

公司通过董事会参与汇赢租赁的经营管理，汇赢租赁董事会设董事 5 名，公司董事长郭景松为其董事之一。

2010 年 7 月 5 日，公司按照《合资协议》支付首期投资款，共计人民币 245 万元，折合 36.13 万美元。

2011 年 3 月 17 日，公司按照《合资协议》支付余下投资款人民币 978.28 万元，折合 143.87 万美元；2011 年 3 月 29 日经佛山市南海区工商行政管理局核准变更，完成相关工商登记。

上述两次出资共计 180 万美元，本次出资完成后，公司对汇赢租赁的出资已全部到位。

②汇赢租赁报告期内的财务状况

报告期内汇赢租赁总资产为 7,724.29 万元，负债总额为 2,096.54 万元，期末净资产 5,627.75 万元，营业收入 251.34 万元，本报告期末净利润 106.87 万元。

本公司按权益法核算投资收益为 19.24 万元。

3、报告期内，公司投资的参股子公司深圳丽德富的情况

公司与深圳市通产丽星股份有限公司（以下简称“通产丽星”）、自然人沈道付于 2011 年 5 月 13 日在深圳市签署《三方合作协议》，共同发起设立深圳市丽德富新能源材料有限责任公司（以下简称“深圳丽德富”，暂定名，最终以工商核准为准）。深圳丽德富注册资本为人民币 1,000 万元，甲乙丙三方比例分别为 40%、30%、30%。

2011 年 5 月 13 日，公司第二届董事会第六次会议审议通过了《关于投资设

立深圳市丽德富新能源材料有限公司的议案》。

因合作方之一“通产丽星”为国有企业，截止本报告日，通产丽星关于投资设立深圳市丽德富新能源材料有限公司的议案，相应的程序还未履行完毕，目前“深圳丽德富”尚未完成相关注册登记。

4、上述情况外，报告期内，公司无其他取得或处置子公司的情况。

(三) 报告期内无持有以公允价值计量的金融资产情况。

三、报告期内，公司不存在对本年度经营计划进行修改和调整的情况。

四、公司不存在下一期净利润可能为亏损或与上年同期发生大幅度变化的情况。

五、报告期内，公司利润分配方案情况

公司 2010 年度利润分配和资本公积转增股本方案的实施情况

根据利安达会计师事务所有限责任公司利安达审字 [2011]第1238 号审计报告，公司2010年度实现净利润39,364,248.53元，根据《公司章程》的有关规定，提取10%的法定公积金3,936,424.85元，加上年初未分配利润62,160,364.80元，实际可分配利润97,588,188.48元。

公司2010年年度股东大会审议通过了公司2010年度权益分派方案：以公司总股本6,700万股为基数，向全体股东每10股派2元人民币现金（含税，扣税后，个人、证券投资基金、合格境外机构投资者实际每10股派1.8元）；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增3股。上述利润分配及资本公积金转增股本方案已于2011年5月12日实施完毕，公司总股本增至8,710万股。

第四节 重要事项

一、报告期内，公司没有发生重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内，公司没有发生破产重整相关事项。

三、公司不持有其他上市公司股权，亦不持有任何金融企业股权。

四、报告期内，公司未发生收购及出售资产、企业合并事项。

五、报告期内，公司未实施股权激励计划。

六、报告期内，公司发生的关联交易

1、报告期内，公司发生的日常关联交易情况如下表：

A、公司与汇赢租赁开展的在融资租赁业务模式下的销售包装印刷设备的关联交易，其定价原则及方式为：

(1) 本公司与汇赢租赁及承租方开展包装印刷设备（以下简称“标的物”）销售业务时，其标的物的定价主要由本公司和承租方根据标的物的规格、型号、性能、质量、技术标准及服务内容等指标参照市场价格协商确定，汇赢租赁并不参与标的物价格的确定，而是在本公司与承租方就标的物价格确定后对承租方、标的物等情况等进行综合评估后，再由本公司、汇赢租赁、承租方签订具体的购销合同；双方知悉，根据相关法律法规规定，标的物价格不应当低于本公司向独立第三方销售的价格。

(2) 购销合同所规定的汇赢租赁对本公司的付款期限、预付款额度等条款需按一般商业条款及不低于本公司自独立第三方可取得或提供之条款进行。

(3) 购销合同所规定的本公司为承租方提供维修、资讯、委托设计及信息系统维护服务，以行业同类服务市场价为基础，根据公平合理的原则经本公司和承租方协商确定价格，由本公司、汇赢租赁及承租方在具体购销合同中确定。

B、该等交易按以下方式进行交付及结算：

(1) 在本公司和汇赢租赁方及承租方签订购销合同后，汇赢租赁或者受汇赢租赁委托的第三方（非本公司关联方）须支付合同总额 30%的预付款；

(2) 在收到汇赢租赁或者受汇赢租赁委托的第三方所支付的购销合同款余额时，由汇赢租赁通知本公司与承租方对标的物进行本公司厂内出厂验收，验收合格并由承租方签署“出厂验收报告”及“标的物收据”后，即视为标的物的权属、风险与收益已经转移至汇赢租赁，本公司对标的物已经失去控制并不再承担其毁损灭失的任何责任与风险（除依据购销合同确定的维修等义务外）。

C、关联交易目的和对上市公司的影响

(1) 公司主要从事大宗机器设备的制造，产品价值及价格均较高，很多客户在购买此类大宗机器设备时，往往有融资租赁方面的需求。

为扩大公司的销售规模，提高公司的应收账款的回收效率，同时帮助客户解决资金需求的难题，公司将采取融资租赁的销售模式，按照客户的意愿引入包括但不限于汇赢租赁在内的第三方融资租赁公司开展此类业务。

汇赢租赁作为公司参股公司，与公司在业务合作方面具有更好的适应性，更能适应公司不同客户的个性化融资需求。

(2) 购销合同所规定的汇赢租赁对本公司的付款期限、预付款额度等条款需按一般商业条款及不低于本公司自独立第三方取得或提供之条款进行，故该等关联交易不会损害上市公司的利益。

(3) 该等关联交易为持续性日常关联交易。公司在采取融资租赁的销售模式时，将按照客户的意愿引入包括但不限于汇赢租赁在内的第三方融资租赁公司开展此类业务，汇赢租赁作为向公司客户提供融资租赁服务的第三方公司之一，在公司的融资租赁销售模式中的地位并非不可替代，故公司主要业务不会因此而对关联人汇赢租赁形成依赖，不会对公司的独立性构成影响。

D、报告期内，关联交易的执行情况：

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
广东汇赢融资租赁有限公司	25,900,000.00	100%	0	0
合计	25,900,000.00	100%	0	0

单位：元

报告期内，与汇赢租赁发生的日常关联交易，产生的收入占公司主营业务收入的比例为 20.51%，产生的毛利占公司毛利的比例为 19.82%。

2、2011 年 8 月 11 日，公司第二届董事会第九次会议审议通过了《关于提供对外担保的议案》。具体情况请见本节“七、重大合同及其履行情况”之“（二）公司的重大担保事项”。

七、重大合同及其履行情况

（一）公司不存在在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项；

（二）公司的重大担保事项；

1、报告期内，公司不存在重大担保事项；

2、2011 年 8 月 11 日，公司第二届董事会第九次会议审议通过了《关于提供对外担保的议案》。

公司拟向广东汇赢融资租赁有限公司（以下简称“汇赢租赁”）提供最高额不可撤销连带保证责任担保，担保范围为招商银行股份有限公司广州金穗支行根据《授信协议》在授信额度内向汇赢租赁提供的贷款及其他授信本金余额之和（最高限额为人民币 5,000 万元），以及利息、罚息、复息、违约金、保理费用和实现债权的其他相关费用。本次担保期限 2 年，额度专项用于向本公司购买印刷机械作为租赁资产，额度内单笔贷款期限不超过 2 年。放款时须提供汇赢租赁与本公司的采购合同及汇赢租赁与承租人签订的融资租赁合同。汇赢租赁的其他股东将向本公司提供反担保。

本次提供对外担保的议案尚须经股东大会审议批准后实施。

关于上述相关事项，公司独立董事、保荐机构均发表了同意意见。

(三) 报告期内, 公司不存在委托他人进行现金资产管理事项;

(四) 重大合同情况

1、报告期内, 无其他重大合同。

2、2011年7月30日, 公司与苏州斯迪克电子胶粘材料有限公司(以下简称“斯迪克”)签订了《设备制造技术保密协议》(以下简称“协议”或“本协议”), 此协议为框架协议。本协议约定自签订生效之日起, 有效期为三年。

斯迪克承诺, 在未来三年内如能就涂布机质量、交期、价格事宜达成一致意见, 则在同等条件下优先向公司采购。公司在不能满足斯迪克要求的情况下, 斯迪克方可向第三方采购; 在该等情况下, 公司有权以公允价格等条件向第三方销售同类产品。

在协议有效期内, 双方均不得向任何第三方提供双方共同设计的技术成果, 斯迪克不能独立使用联合设计成果用于印刷设备的设计与制造; 双方中有一方向国内外任何第三方提供相应装备, 必须经对方特许, 其中, 斯迪克的控股或参股公司向公司订购此设备, 只需斯迪克特许。(斯迪克及其控股、参股公司或经其特许的其他公司以下统称“斯迪克及其关联公司”)。

公司与斯迪克及其关联公司发生的交易情况, 具体内容如下:

(1) 最近三个会计年度, 公司与斯迪克及其关联公司发生的交易情况

2010年10月29日, 公司与斯迪克签订销售合同, 销售数量为2台, 合同金额共为人民币318万元, 截止公告日, 该笔交易已正常履行完毕。除上述交易外, 最近三个会计年度内双方未发生任何交易。

2、2011年1月1日起, 截至本报告日, 公司与斯迪克及其关联公司发生的交易情况

(1) 2011年6月30日, 公司与斯迪克及其关联公司签订销售合同, 销售数量为3台, 合同金额共为人民币1,629万元, 该合同在2011年7月13日公司累计收到斯迪克的30%预付款后生效, 目前该合同正在执行中, 尚未履行完毕;

(2) 2011年7月30日, 公司与斯迪克及其关联公司签订了四份销售合同, 销售数量15台, 合同金额共为人民币7,037万元, 公司尚未收到预付款, 合同未生

效。

3、截止本报告日，公司与斯迪克签署的合同总额累计为人民币8,984万元（包括已经履行完毕的318万元）。

关于公司与斯迪克签订合作框架协议的具体内容，详见公司在2011年8月1日在指定媒体刊载的公告。

八、承诺事项

1、股份锁定承诺

（1）公司实际控制人郭景松、张晓玲夫妇及其控制的松德实业承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前直接和间接持有的股份，也不由公司回购其直接和间接持有的股份；分别担任公司董事长和副董事长的郭景松、张晓玲同时承诺：在前述锁定期满后，在其及其关联方在公司任职期间，每年转让的股份不超过其直接和间接持有股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其直接和间接持有的股份。

（2）实际控制人郭景松、张晓玲夫妇的亲属张纯光、贺平、郭玉琼、郭晓春、郭晓东、贺莉以及申报材料受理前 12 个月内受让自实际控制人的公司股东谢雄飞、高原亮承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前直接和间接持有的股份，也不由公司回购其直接和间接持有的股份。张纯光、贺平、郭玉琼、郭晓东、贺莉同时承诺，在前述锁定期满后，在其关联方在公司任职期间，每年转让的股份不超过其直接和间接持有股份总数的 25%，其关联方离职后半年内，不转让其直接和间接持有的股份；担任公司监事的郭晓春同时承诺，前述锁定期满后，在其及其关联方在公司任职期间，每年转让的股份不超过其直接和间接持有股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其直接和间接持有的股份。

（3）申报材料受理前 6 个月内新增股东广州海汇成长创业投资中心（有限合伙）、广州海汇投资管理有限公司、赵吉庆、姜文及其关联方承诺：自持有公司股份之日起（以完成工商变更登记手续的 2009 年 7 月 3 日为基准日）三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的股份，也不由公司回购其

直接和间接持有的股份；同时承诺自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前所直接和间接持有的股份，也不由公司回购其直接和间接持有的股份；自公司股票上市之日起十二个月到二十四个月内，出售的股份不超过其直接和间接持有股份的 50%。

(4) 担任董事、监事、高级管理人员的股东雷远大、贺志磐、张幸彬、张衡鲁、李永承、马庆忠、阎希平承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前直接和间接持有的股份，也不由公司回购其直接和间接持有的股份。前述锁定期满后，在其及其关联方在公司任职期间，每年转让的股份不超过其直接和间接持有股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其直接和间接持有的股份。

(5) 其他股东承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前直接和间接持有的股份，也不由公司回购其直接和间接持有的股份。

2、公司实际控制人郭景松先生及张晓玲女士均出具了以下承诺：

(1) 《专利诉讼风险补偿承诺》：“如果中山市松德包装机械股份有限公司与广东仕诚塑料机械有限公司及/或张春华之间就上述举报及律师函指称事项发生诉讼且最终败诉，并因此需要支付任何侵权赔偿金及案件相关费用的，本公司（本人）将代为承担全部经济赔偿责任及承担相关费用”。此项承诺涉及的诉讼进展情况见“其他重大事项”

(2) 《个人所得税缴纳承诺》：“2010 年 10 月 8 日，郭景松、张晓玲出具承诺函，承诺在承诺函出具之日起六个月内就相关未分配利润和盈余公积转增股本所得、股份转让所得向相关税务主管部门缴纳个人所得税，具体数额以届时税务主管部门最终核定为准。” 此项承诺已经履行完毕。

(3) 《代为缴纳住房公积金承诺》：“若中山市住房公积金管理中心或有权部门要求公司为员工补缴以前年度住房公积金或因未为员工缴纳住房公积金而需要承担任何罚款或损失，本人将代替公司缴纳、承担”。

(4) 《避免同业竞争承诺函》：“截至本承诺函出具之日，本人及本人所控制

的企业并未以任何方式直接或间接从事与贵公司相竞争的业务，并未拥有从事与贵公司可能产生同业竞争企业的任何股份、股权或在任何竞争企业有任何权益；将来不会以任何方式直接或间接从事与贵公司相竞争的业务，不会直接或间接投资、收购竞争企业，也不会以任何方式为竞争企业提供任何业务上的帮助”。

(5) 此外，针对公司可能被追缴以前年度企业所得税的风险，郭景松、张晓玲夫妇还承诺：“如果发生由于广东省有关文件和国家有关部门颁布的相关规定存在的差异，导致国家有关税务主管部门认定公司以前年度享受 15% 所得税率条件不成立，公司需按 33% 的所得税率补缴以前年度所得税差额的情况，本人将全额代为承担公司需补缴的所得税款及相关费用”。

截至本报告签署日，承诺人均严格履行上述承诺。

九、聘任、解聘会计师事务所情况及支付会计师事务所报酬情况

本报告期内公司续聘利安达会计师事务所有限责任公司为本公司 2011 年度公司审计机构，目前该审计机构已连续四年为公司提供审计服务。以前年度审计费用公司均已正常支付完毕。

十、公司及其董事、监事、高级管理人员、公司控股股东、实际控制人报告期内没有犯罪或违法违规的情形

十一、公司选定的信息披露媒体

2011 年，公司选定的信息披露报纸为《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及《上海证券报》，指定信息披露网站为巨潮资讯网。

十二、其他重大事项

2010 年 7 月 2 日及 7 月 5 日，专利复审委员会出具《无效宣告请求不予受理通知书》，认为“无效宣告请求人未具体说明无效宣告理由、或者提交有证据但未结合提交的所有证据具体说明无效宣告理由，或者未指明每项理由所依据的

证据”，对张春华的申请作出了不予受理的决定。

2010年7月21日，自然人徐震向专利复审委员会提交申请，认为公司拥有的上述四项专利与张春华拥有的上述三项专利相比，创造性和新颖性不足，请求专利复审委员会宣告公司上述四项专利权无效，专利复审委员会经形式审查后，分别于2010年8月10日和8月16日发出四份《无效宣告请求受理通知书》，对徐震的无效申请进行受理；2010年9月2日，自然人张春华再次向专利复审委员会提交申请，请求专利复审委员会宣告公司上述四项专利权中的“流延膜机的主冷辊”、“一种流延膜机组清理胶辊装置”、“一种流延膜机的次冷辊组件”三项专利权无效，专利复审委员会经形式审查后，于2010年9月21日发出三份《无效宣告请求受理通知书》，对张春华的无效申请进行了受理。

针对徐震和张春华提出的专利无效宣告请求，公司分别于2010年9月25日和2010年11月5日将书面陈述材料提交至专利复审委员会。

2011年4月20日，公司收到国家知识产权局专利复审委员会的无效宣告请求审查决定书，审查结果为公司上述四项专利均维持专利权有效。

具体情况如下：

	专利名称	专利号	无效宣告请求人	无效宣告请求日	国家知识产权局专利复审委员会无效宣告请求审查决定书	国家知识产权局专利复审委员会无效宣告请求审查结果
1	流延膜机的主冷辊	ZL200820047700.6	徐震 张春华	2010.07.21 2010.09.01	第16330号	维持专利权有效
2	流延膜机收卷机构的浮动辊装置	ZL200820047701.0	徐震	2010.07.21	第16329号	维持专利权有效
3	一种流延膜机组清理胶辊装置	ZL200820047699.7	徐震 张春华	2010.07.21 2010.09.02	第16332号	维持专利权有效
4	一种流延膜机的次冷辊组件	ZL200820048254.0	徐震 张春华	2010.07.21 2010.09.02	第16331号	维持专利权有效

第五节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 报告期内公司股份变动情况如下表：

单位：股

	期初		变动增减（+，-）			期末	
	数量	比例	变更股本	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	50,000,000	100%	15,000,000	-	15,000,000	65,000,000	74.63%
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
3、其他内资持股	50,000,000	100%	15,000,000	-	15,000,000	65,000,000	74.63%
其中：境内非国有法人持股	19,100,000	38.20%	5,730,000	-	5,730,000	24,830,000	28.51%
境内自然人持股	30,900,000	61.80%	9,270,000	-	9,270,000	40,170,000	46.12%
4、外资持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份	-	-	22,100,000	-	22,100,000	22,100,000	25.37%
1、人民币普通股	-	-	22,100,000	-	22,100,000	22,100,000	25.37%
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	50,000,000	100%	37,100,000	-	37,100,000	87,100,000	100%

(二) 报告期内限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
郭景松	11,500,000	-	3,450,000	14,950,000	首发限售	2014年2月1日
松德实业	11,100,000	-	3,330,000	14,430,000	首发限售	2014年2月1日
张晓玲	10,300,000	-	3,090,000	13,390,000	首发限售	2014年2月1日
海汇创投	3,660,000	-	1,098,000	4,758,000	首发限售	2012年7月3日
	3,660,000	-	1,098,000	4,758,000	首发限售	2013年2月1日
雷远大	1,250,000	-	375,000	1,625,000	首发限售	2012年2月1日
刘志和	1,000,000	-	300,000	1,300,000	首发限售	2012年2月1日
张纯光	995,000	-	298,500	1,293,500	首发限售	2014年2月1日

郭晓春	950,000	-	285,000	1,235,000	首发限售	2014年2月1日
海汇投资	340,000	-	102,000	442,000	首发限售	2012年7月3日
	340,000	-	102,000	442,000	首发限售	2013年2月1日
赵吉庆	250,000	-	75,000	325,000	首发限售	2012年7月3日
	250,000	-	75,000	325,000	首发限售	2013年2月1日
贺志磐	500,000	-	150,000	650,000	首发限售	2012年2月1日
谢雄飞	500,000	-	150,000	650,000	首发限售	2014年2月1日
龚炯流	400,000	-	120,000	520,000	首发限售	2012年2月1日
梁炳辉	300,000	-	90,000	390,000	首发限售	2012年2月1日
高原亮	300,000	-	90,000	390,000	首发限售	2014年2月1日
申春丽	250,000	-	75,000	325,000	首发限售	2012年2月1日
唐显仕	250,000	-	75,000	325,000	首发限售	2012年2月1日
姜文	125,000	-	37,500	162,500	首发限售	2012年7月3日
	125,000	-	37,500	162,500	首发限售	2013年2月1日
贺平	242,000	-	72,600	314,600	首发限售	2014年2月1日
李永承	200,000	-	60,000	260,000	首发限售	2012年2月1日
贺莉	200,000	-	60,000	260,000	首发限售	2014年2月1日
马庆忠	100,000	-	30,000	130,000	首发限售	2011年9月28日
张幸彬	100,000	-	30,000	130,000	首发限售	2012年2月1日
冯燕芳	100,000	-	30,000	130,000	首发限售	2012年2月1日
曹伟	100,000	-	30,000	130,000	首发限售	2012年2月1日
张衡鲁	70,000	-	21,000	91,000	首发限售	2011年12月20日
赵智民	70,000	-	21,000	91,000	首发限售	2012年2月1日
彭运忠	70,000	-	21,000	91,000	首发限售	2012年2月1日
张昊	65,000	-	19,500	84,500	首发限售	2012年2月1日
孙明亚	50,000	-	15,000	65,000	首发限售	2012年2月1日
周建军	45,000	-	13,500	58,500	首发限售	2012年2月1日
徐洪玉	40,000	-	12,000	52,000	首发限售	2012年2月1日
徐华平	38,000	-	11,400	49,400	首发限售	2012年2月1日
郭玉琼	35,000	-	10,500	45,500	首发限售	2014年2月1日
陈新平	25,000	-	7,500	32,500	首发限售	2012年2月1日
郭晓东	20,000	-	6,000	26,000	首发限售	2014年2月1日
郑进	20,000	-	6,000	26,000	首发限售	2012年2月1日
徐鹏	15,000	-	4,500	19,500	首发限售	2012年2月1日
魏洪波	10,000	-	3,000	13,000	首发限售	2012年2月1日
郭巨华	10,000	-	3,000	13,000	首发限售	2012年2月1日
高通城	10,000	-	3,000	13,000	首发限售	2012年2月1日
岳志峰	10,000	-	3,000	13,000	首发限售	2012年2月1日
喻薛刚	10,000	-	3,000	13,000	首发限售	2012年2月1日
网下配售股份	0	3,400,000	3,400,000	0	网下配售股份限售	2011年5月1日
合计	50,000,000	3,400,000	18,400,000	65,000,000	-	-

三、公司股东和实际控制人情况

(一)公司的股东总数及前10名股东情况

截止2011年6月30日，前十名股东、前十名无限售流通股股东持股情况如下：

股东总数	5627				
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 (股)	持有有限售 条件的股份 数量(股)	质押或冻结 的股份数量
郭景松	境内自然人	17.164%	14,950,000	14,950,000	0
中山市松德实业发展有限公司	境内非国有法人	16.567%	14,430,000	14,430,000	0
张晓玲	境内自然人	15.373%	13,390,000	13,390,000	0
广州海汇成长创业投资中心 (有限合伙)	境内非国有法人	10.925%	9,516,000	9,516,000	0
雷远大	境内自然人	1.866%	1,625,000	1,625,000	0
刘志和	境内自然人	1.493%	1,300,000	1,300,000	0
张纯光	境内自然人	1.485%	1,293,500	1,293,500	0
郭晓春	境内自然人	1.418%	1,235,000	1,235,000	0
广州海汇投资管理有限公司	境内非国有法人	1.015%	884,000	884,000	0
国都证券有限责任公司	国有法人	1.015%	884,000	0	0
中国工商银行—南方多利增强 债券型证券投资基金	基金、理财产品 等其他	1.015%	884,000	0	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		
国都证券有限责任公司	884,000		人民币普通股		
中国工商银行—南方多利增强债券型证券投资基金	884,000		人民币普通股		
周晨	580,700		人民币普通股		
张青	417,868		人民币普通股		
北京国际信托有限公司—银驰一号资金信托	343,003		人民币普通股		
陈进国	247,000		人民币普通股		
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	200,000		人民币普通股		
吴静洁	188,204		人民币普通股		
洪霞	161,899		人民币普通股		
唐晓毅	122,701		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	郭景松与张晓玲为夫妻关系，夫妇二人各持有松德实业50%的股份，郭晓春为郭景松的侄子，张纯光为张晓玲的弟弟，海汇创投的执				

	<p>行合伙人与海汇管理的控股股东均为李明智，除上述情况外，公司概不知悉其他上述股东间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。</p>
--	---

(二) 报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化

本公司的控股股东及实际控制人为郭景松、张晓玲夫妇。截至报告期末郭景松、张晓玲夫妇直接和间接共持有本公司股份 4,277 万股，占公司总股本的 49.10%。报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

郭景松先生、张晓玲女士简历请见本报告“第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况”之“（三）董事、监事、高级管理人员的主要工作经历、任职或兼职情况”。

第六节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）现任董事、监事、高级管理人员持股变动情况

姓名	现任职务	性别	年龄	任期起止日期	期初持股数	期末持股数	变动原因	2011上半年度领取的报酬总额（万元）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
郭景松	董事、董事长	男	49	2010.9.5-2013.9.4	11,150,000	14,950,000	公积金转股	30.30	否
张晓玲	董事、副董事长	女	51	2010.9.5-2013.9.4	11,100,000	13,390,000	公积金转股	18.30	否
贺志磐	董事、副总经理	男	46	2010.9.5-2013.9.4	500,000	650,000	公积金转股	15.30	否
雷远大	董事	男	49	2010.9.5-2013.9.4	1,250,000	1,625,000	公积金转股	0	是
张幸彬	董事	男	35	2010.9.5-2013.9.4	100,000	130,000	公积金转股	8.87	否
阎希平	董事	女	33	2010.9.5-2013.9.4	0	0	-	0	是
张红	独立董事	女	45	2010.9.5-2013.9.4	0	0	-	1.5	是
李克天	独立董事	男	54	2010.9.5-2013.9.4	0	0	-	1.5	是
程禹斌	独立董事	男	43	2010.9.5-2013.9.4	0	0	-	1.5	是
张衡鲁	监事会主席	男	46	2010.9.5-2011.6.7	70,000	91,000	公积金转股	4.76	否
郭晓春	监事	男	28	2010.9.5-2013.9.4	950,000	1,235,000	公积金转股	3.09	否
刘国琴	监事	女	53	2010.9.5-2013.9.4	0	0	-	1.85	否
王小良	监事	男	44	2010.9.5-2013.9.4	0	0	-	0	是
余小兰	监事	女	30	2010.9.5-2013.9.4	0	0	-	1.88	否
李永承	总经理	男	48	2010.9.5-2013.9.4	200,000	260,000	公积金转股	14.60	否
刘硕	副总经理	男	49	2010.9.5-2013.9.4	0	0	-	11.82	否
马庆忠	副总经理	男	39	2010.9.5-2011.3.26	100,000	130,000	公积金转股	0	否

钟 亮	副 总 经 理、董 事 会 秘 书	男	33	2010.9.5- 2011.8.11	0	0	-	7.15	否
武凌越	副 总 经 理	男	38	2010.9.5- 2011.6.18	0	0	-	9.79	否
黄艳玲	总 会 计 师 (财 务 负 责 人)	女	45	2011.6.21- 2013.9.4	0	0	-	3.72	否
胡炳明	副 总 经 理、董 事 会 秘 书	男	30	2011.8.11- 2013.9.4	0	0	-	4.13	否
赵德宾	总 工 程 师	男	41	2011.8.11- 2013.9.4	0	0	-	10.74	否
合计	—	—	—	—	25,770,000	33,501,000		150.80	-

(二) 报告期内，公司未实施股权激励

二、董事、监事、高级管理人员变动情况

1、监事变动情况

2011年6月17日，公司监事会收到张衡鲁先生提交的书面辞职报告，张衡鲁先生因私人原因决定辞去其公司监事会主席的职务，辞职后仍担任公司人事行政部部长的职务，上述辞职报告自2011年6月17日送达公司监事会时生效。

2011年6月20日，公司召开第二届监事会第四次会议，会议经投票表决，审议通过选举郭晓春先生担任公司监事会主席。

2、高级管理人员变动情况

(1)2011年3月26日，公司董事会收到副总经理马庆忠先生提交的书面辞职报告，马庆忠先生因私人原因申请辞去公司副总经理职务，辞职后不再担任公司任何职务，上述辞职报告自2011年3月26日送达公司董事会时生效。

(2)2011年6月18日，公司董事会收到武凌越先生提交的书面辞职报告，武凌越先生因私人原因决定辞去其公司副总经理（会计机构负责人）的职务，辞职后不再担任公司职务，上述辞职报告自2011年6月18日送达公司董事会时生效。

(3)2011年6月21日，公司召开第二届董事会第八次会议，会议经投票表决，审议通过了《关于公司聘任高级管理人员的议案》，同意聘任黄艳玲女士担任公

司总会计师（会计机构负责人）。

2011年8月11日召开第二届董事会第九次会议，会议经投票表决，审议通过了《关于聘任财务负责人的议案》，同意聘任黄艳玲女士为公司财务负责人，任期自2011年8月11日至本届董事会届满之日。李永承先生不再兼任公司财务负责人，黄艳玲女士不再兼任会计机构负责人。

（4）2011年8月11日，公司董事会收到钟亮先生提交的书面辞职报告，钟亮先生因个人原因决定辞去其公司副总经理、董事会秘书的职务，辞职后不再担任公司职务，上述辞职报告自2011年8月11日送达公司董事会时生效。

（5）2011年8月11日，公司召开第二届董事会第九次会议，会议经投票表决，审议通过了《关于聘任董事会秘书、副总经理的议案》，同意聘任胡炳明先生担任董事会秘书、副总经理，任期自2011年8月11日至本届董事会届满之日。

（6）2011年8月11日，公司召开第二届董事会第九次会议，会议经投票表决，审议通过了《关于聘任总工程师的议案》，同意聘任赵德宾先生为公司总工程师，为公司的高级管理人员，任期自2011年8月11日至本届董事会届满之日。贺志磐先生不再兼任公司总工程师。

第七节 财务报告（未经审计）

（一）财务报告（未经审计）

（二）会计报表（附后）

（三）会计报表附注（附后）

(一) 资产负债表

编制单位：中山市松德包装机械股份有限公司 2011年6月30日 单位：元

资 产	2011-06-30		2010-12-31	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	265,809,124.39	259,371,394.18	81,522,311.33	81,522,311.33
交易性金融资产				
应收票据	12,245,627.60	12,245,627.60	4,670,000.00	4,670,000.00
应收股利				
应收利息				
应收账款	112,871,065.92	112,871,065.92	88,588,153.00	88,588,153.00
其它应收款	2,552,233.58	2,552,233.58	2,323,747.10	2,323,747.10
预付账款	39,755,429.65	36,414,926.65	20,595,498.88	20,595,498.88
存货	90,885,114.70	90,639,090.10	81,657,563.62	81,657,563.62
一年内到期的非流动资产				
其它流动资产				
流动资产合计	524,118,595.84	514,094,338.03	279,357,273.93	279,357,273.93
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
投资性房地产				
长期股权投资	12,386,207.39	17,486,207.39	2,410,995.17	2,410,995.17
长期应收款				
固定资产	47,450,875.73	47,210,168.75	41,542,875.72	41,542,875.72
生产性生物资产				
工程物资				
在建工程	30,250,325.03	30,250,325.03	17,040,209.93	17,040,209.93
固定资产清理				
无形资产	49,977,716.64	49,977,716.64	50,571,879.61	50,571,879.61
商誉				

长期待摊费用				
递延所得税资产	2,663,373.53	2,663,373.53	2,528,370.21	2,528,370.21
其他非流动资产				
非流动资产合计	142,728,498.32	147,587,791.34	114,094,330.64	114,094,330.64
资产总计	666,847,094.16	661,682,129.37	393,451,604.57	393,451,604.57
流动负债：				
短期借款	0.00	0.00	10,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据	16,874,581.00	16,874,581.00	10,815,511.31	10,815,511.31
应付账款	53,985,047.48	53,793,276.06	64,801,772.88	64,801,772.88
预收账款	34,175,828.70	34,175,828.70	33,027,948.05	33,027,948.05
应付职工薪酬	1,682,538.00	1,669,398.00	1,646,268.00	1,646,268.00
应交税费	6,394,238.44	6,381,378.23	9,971,480.66	9,971,480.66
应付利息			111,150.00	111,150.00
应付股利				
其他应付款	339,016.29	315,016.29	940,615.13	940,615.13
预提经费				
一年内到期的非流动负债				
递延收益				
流动负债合计	113,451,249.91	113,209,478.28	131,314,746.03	131,314,746.03

非流动负债：				
长期借款	0.00	0.00	67,000,000.00	67,000,000.00
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	5,600,000.00	5,600,000.00	5,600,000.00	5,600,000.00
非流动负债合计	5,600,000.00	5,600,000.00	72,600,000.00	72,600,000.00
负债合计	119,051,249.91	118,809,478.28	203,914,746.03	203,914,746.03
股东权益：				
股本	87,100,000.00	87,100,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	341,083,827.29	341,083,827.29	30,875,000.00	30,875,000.00
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	11,073,670.06	11,073,670.06	11,073,670.06	11,073,670.06
未分配利润	103,626,982.25	103,615,153.74	97,588,188.48	97,588,188.48
归属于母公司所有者权益合计	542,884,479.60	542,872,651.09	189,536,858.54	189,536,858.54
少数股东权益	4,911,364.65			
股东权益合计	547,795,844.25	542,872,651.09	189,536,858.54	189,536,858.54

负债及股东权益总计	666,847,094.61	661,682,129.37	393,451,604.57	393,451,604.57
-----------	----------------	----------------	----------------	----------------

(二) 利润表

编制单位：中山市松德包装机械股份有限公司

2011年1-6月

单位：元

项 目	本期金额		上年同期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	110,126,021.32	109,976,448.68	100,714,112.46	100,714,112.46
减：营业成本	71,422,540.91	71,346,553.09	62,850,656.33	62,850,656.33
营业税费	817,275.34	816,596.13	612,294.02	612,294.02
销售费用	5,531,481.12	5,529,834.32	6,392,942.84	6,392,942.84
管理费用	10,620,756.87	10,577,532.67	9,035,793.50	9,035,793.50
财务费用	1,073,881.41	1,076,771.01	1,989,361.47	1,989,361.47
资产减值损失	900,022.16	900,022.16	852,588.84	852,588.84
加：公允价值变动净收益				
投资净收益	192,366.86	192,366.86		
其中对联营企业与合营企业的投资收益	192,366.86	192,366.86		
二、营业利润	19,952,430.37	19,921,506.16	18,980,475.46	18,980,475.46
加：营业外收入	3,000,000.00	3,000,000.00	100,000.00	100,000.00
减：营业外支出	100,200.00	100,200.00	48,800.00	48,800.00
其中：非流动资产处置净损失				
三、利润总额	22,852,230.37	22,821,306.16	19,031,675.46	19,031,675.46
减：所得税费用	3,402,071.95	3,394,340.90	2,844,155.31	2,844,155.31
四、净利润	19,450,158.42	19,426,965.26	16,187,520.15	16,187,520.15

扣除非经营性收入净利润	16,973,993.77	16,962,135.26	16,144,120.15	16,144,120.15
归属于母公司所有者的净利润	19,438,793.77	19,426,965.26	16,187,520.15	16,187,520.15
少数股东损益	11,364.65			

(三) 现金流量表

编制单位：中山市松德包装机械股份有限公司

2011年1-6月

单位：元

项 目	本期金额		上年同期金额	
	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	95,018,500.54	94,843,500.54	107,273,219.53	107,273,219.53
收到的税费返还			204,924.00	204,924.00
收到其他与经营活动有关的现金	5,196,326.81	5,193,123.71	5,800,058.75	5,800,058.75
经营活动现金流入小计	100,214,827.35	100,036,624.25	113,278,202.28	113,278,202.28
购买商品、接受劳务支付的现金	107,832,725.77	104,603,666.52	89,851,270.98	89,851,270.98
支付给职工以及为职工支付的现金	10,454,245.42	10,452,630.42	9,961,974.80	9,961,974.80
支付的各项税费	14,182,128.94	14,182,128.94	14,940,889.87	14,940,889.87
支付其他与经营活动有关的现金	10,987,383.12	10,949,632.48	9,483,043.14	9,483,043.14
经营活动现金流出小计	143,456,483.25	140,188,058.36	124,237,178.79	124,237,178.79
经营活动产生的现金流量净额	-43,241,655.90	-40,151,434.11	-10,958,976.51	-10,958,976.51
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				

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				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,341,215.15	22,869,167.15	5,010,694.77	5,010,694.77
投资支付的现金	9,782,845.36	14,882,845.36		
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	33,124,060.51	37,752,012.51	5,010,694.77	5,010,694.77
投资活动产生的现金流量净额	-33,124,060.51	-37,752,012.51	-5,010,694.77	-5,010,694.77
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	360,692,200.00	355,792,200.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,900,000.00			
取得借款收到的现金			29,000,000.00	29,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	467,519.73	467,519.73		
筹资活动现金流入小计	361,159,719.73	356,259,719.73	29,000,000.00	29,000,000.00
偿还债务支付的现金	77,000,000.00	77,000,000.00	26,000,000.00	26,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,991,508.56	15,991,508.56	1,973,980.48	1,973,980.48
支付其他与筹资活动有关的现金	6,556,778.50	6,556,778.50		
筹资活动现金流出小计	99,548,287.06	99,548,287.06	27,973,980.48	27,973,980.48
筹资活动产生的现金流量净额	261,611,432.67	256,711,432.67	1,026,019.52	1,026,019.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-59,039.57	-59,039.57
五、现金及现金等价物净增加额	185,245,716.26	178,807,986.05	-15,002,691.33	-15,002,691.33
加：期初现金及现金等价物余额	80,563,408.13	80,563,408.13	71,640,559.04	71,640,559.04

六、期末现金及现金等价物 余额	265,809,124.39	259,371,394.18	56,637,867.71	56,637,867.71
--------------------	----------------	----------------	---------------	---------------

(四) 所有者权益变动表

合并股东权益变动表

编制单位：中山市松德包装机械股份有限公司

2011年1-6月

单位：元

项 目	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	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	30,875,000.00			11,073,670.06		97,588,188.48	0.00	189,536,858.54
加：会计政策变更									
前期差错 更正									
其他									
二、本年年初余额	50,000,000.00	30,875,000.00	0.00	0.00	11,073,670.06	0.00	97,588,188.48	0.00	189,536,858.54
三、本年增减变动金 额（减少以“-”号 填列）	37,100,000.00	310,208,827.29					6,038,793.77	4,911,364.65	358,258,985.71
（一）净利润							19,438,793.77	11,364.65	19,450,158.42
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二） 小计							19,438,793.77	11,364.65	19,450,158.42
（三）股东投入和减 少股本	17,000,000.00	330,308,827.29						4,900,000.00	352,208,827.29
1. 股东投入股本	17,000,000.00	330,308,827.29						4,900,000.00	352,208,827.29

2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配							-13,400,000.00		-13,400,000.00
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配							-13,400,000.00		-13,400,000.00
4. 其他									
(五) 股东权益内部结转	20,100,000.00	-20,100,000.00							
1. 资本公积转增股本	20,100,000.00	-20,100,000.00							
2. 盈余公积转增股本									
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	87,100,000.00	341,083,827.29			11,073,670.06		103,626,982.25	4,911,364.65	547,795,844.25

母公司股东权益变动表

编制单位：中山市松德包装机械股份有限公司

2011年1-6月

金额单位：人民币元

项 目	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	股东权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	30,875,000.00			11,073,670.06		97,588,188.48	189,536,858.54
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	50,000,000.00	30,875,000.00	0.00	0.00	11,073,670.06	0.00	97,588,188.48	189,536,858.54
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	37,100,000.00	310,208,827.29					6,026,965.26	353,335,792.55
（一）净利润							19,426,965.26	19,426,965.26
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							19,426,965.26	19,426,965.26
（三）股东投入和减少股本	17,000,000.00	330,308,827.29						347,308,827.29
1. 股东投入股本	17,000,000.00	330,308,827.29						347,308,827.29
2. 股份支付计入股东权益的金额								

3. 其他								
(四) 利润分配						-13,400,000.00		-13,400,000.00
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配						-13,400,000.00		-13,400,000.00
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转	20,100,000.00	-20,100,000.00						
1. 资本公积转增股本	20,100,000.00	-20,100,000.00						
2. 盈余公积转增股本								
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	87,100,000.00	341,083,827.29			11,073,670.06		103,615,153.74	542,872,651.09

股东权益变动表

编制单位：中山市松德包装
机械股份有限公司

2010 年度

金额单位：元

项目	本金额							
	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	股东权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	30,875,000.00			7,137,245.21		62,160,364.80	150,172,610.01
加： 1. 会计政策变更								
2. 前期差错更正								
3. 其他								
二、本年初余额	50,000,000.00	30,875,000.00			7,137,245.21		62,160,364.80	150,172,610.01
三、本年增减变动金额					3,936,424.85		35,427,823.68	39,364,248.53
（一）净利润							39,364,248.53	39,364,248.53
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							39,364,248.53	39,364,248.53
（三）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益 的金额								
3. 其他								

(四) 利润分配					3,936,424.85		-3,936,424.85	
1. 提取盈余公积					3,936,424.85		-3,936,424.85	
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
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								
(七) 其他								
四、本年年末余额	50,000,000.00	30,875,000.00			11,073,670.06		97,588,188.48	189,536,858.54

中山市松德包装机械股份有限公司

财务报表附注

截止 2011 年 6 月 30 日

(除特别说明外, 金额以人民币元表述)

一、公司基本情况

1、历史沿革

中山市松德包装机械股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)前身为中山市德堡包装机械有限公司(以下简称“德堡机械”),系由自然人郭景松和林建东共同出资设立的有限责任公司,法定代表人为林建东,注册资本为人民币 210 万元,两名股东各出资人民币 105 万元,出资比例各 50%,于 1997 年 4 月 18 日取得中山市工商行政管理局核发 4420002002066 号《企业法人营业执照》。

1998 年 12 月 18 日,经德堡机械股东会审议通过,股东林建东将其持有的 50% 股权全部转让,其中 30% 的股权转让给股东郭景松,20% 的股权转让给自然人张晓玲。本次股权转让后,郭景松持有德堡机械 80% 的股权,张晓玲持有德堡机械 20% 的股权,公司法定代表人变更为郭景松。

1999 年 4 月 1 日,经德堡机械股东会审议通过,股东郭景松将其持有的 30% 股权转让给张晓玲。本次股权转让后,郭景松、张晓玲各持有德堡机械 50% 的股权。

2000 年 8 月 8 日,经德堡机械股东会审议通过,并经中山市工商行政管理局中工商个核字[2000]第 1923 号企业名称预先核准通知书批准决定,德堡机械更名为中山市松德包装机械有限公司(以下简称“松德有限”)。2000 年 8 月 14 日,松德有限在中山市工商行政管理局完成工商变更登记,并领取变更后的企业法人营业执照。

2002 年 1 月 8 日,经松德有限股东会审议通过,公司增加注册资本人民币 290 万元,变更后的累计注册资本为人民币 500 万元,其中郭景松出资人民币 250 万元,占注册资本的 50%;张晓玲出资人民币 250 万元,占注册资本的 50%。该次增资业经中山市信诚合伙会计师事务所中信会验字[2002]第 B002 号验资报告验证确认。

2006 年 8 月 20 日,经松德有限股东会审议通过,股东郭景松和张晓玲分别将其持有的松德有限 15% 股权转让给中山市松德实业发展有限公司。9 月 12 日,松德有限在中山市工商行政

管理局完成工商变更登记。

2007年6月16日，经松德有限股东会审议通过，股东郭景松和张晓玲将其持有的松德有限合计8.92%的股权分别转让给郭晓春、贺志磐等8名自然人，同时增加注册资本人民币50万元，由刘志和等28名自然人缴足。变更后的注册资本为人民币550万元，股东结构变更为中山市松德实业发展有限公司和郭景松等38名自然人。该次增资业经利安达信隆会计师事务所有限责任公司利安达验字[2007]第B-1027号验资报告验证确认。

2007年8月28日，经松德有限股东会审议通过，松德有限以截止2007年7月31日经审计的净资产人民币42,269,703.93元为基数，按1:0.96286的比例折合股份4,070万股，整体变更为中山市松德包装机械股份有限公司，注册资本变更为人民币4,070万元，松德有限股东按原出资比例持有股份公司股份。该次变更注册资本业经利安达信隆会计师事务所有限责任公司利安达验字[2007]第B-1036号验资报告验证确认。9月20日，本公司在中山市工商行政管理局完成工商变更登记，取得股份公司企业法人营业执照，注册号为442000000036535号。

2008年10月8日，经公司2008年第一次临时股东大会审议通过，公司减少注册资本人民币70万元，变更后的注册资本为人民币4,000万元，股东结构变更为中山市松德实业发展有限公司和郭景松等37名自然人。该次减资业经利安达信隆会计师事务所有限责任公司利安达验字[2008]第B-1040号验资报告验证确认。

2008年12月5日，股东张晓玲与自然人谢雄飞、高原亮签订股份转让协议，张晓玲将其持有的50万股股份转让给谢雄飞、30万股股份转让给高原亮；同日，股东常正明、郑巍与股东张纯光签订股份转让协议，常正明将其持有的1.5万股股份转让给张纯光，郑巍将其持有的3万股股份转让给张纯光。2009年1月19日，经公司2009年第一次临时股东大会审议通过，增加注册资本人民币125万元，由自然人雷远大认缴，变更后的注册资本为人民币4,125万元，股东结构变更为中山市松德实业发展有限公司和郭景松等38名自然人。该次增资业经利安达会计师事务所有限责任公司利安达验字[2009]第B-1004号验资报告验证。

2009年6月22日，经公司2008年年度股东大会审议通过，公司增加注册资本人民币875万元，变更后的注册资本为人民币5,000万元，由广州海汇成长创业投资中心（有限合伙）、广州海汇投资管理有限公司、自然人赵吉庆和自然人姜文认缴，其中广州海汇成长创业投资中心（有限合伙）出资732万元；广州海汇投资管理有限公司出资68万元；赵吉庆出资50万元；姜文出资25万元。股东结构变更为中山市松德实业发展有限公司、广州海汇成长创业投资中心（有限合伙）、广州海汇投资管理有限公司和郭景松等40名自然人。该次增资业经利安达会计

师事务所有限责任公司利安达验字[2009]第 H1109 号验资报告验证。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2010]1874 号文核准，公司于 2011 年 1 月 24 日在深圳证券交易所向社会公开发行人民币普通股（A 股）1,700 万股，增加注册资本 1,700 万元，增加后的注册资本为人民币 6,700 万元。公司于 2011 年 2 月 1 日在深圳证券交易所挂牌上市，深圳证券交易所 A 股交易代码：300173，A 股简称：松德股份。发行后公司注册资本 6,700 万元，股份总数 6,700 万股（每股面值 1 元），已于 2011 年 2 月 16 日完成工商变更登记手续。

2011 年 4 月 28 日，公司 2010 年度股东大会审议通过了《2010 年度利润分配预案》，以公司首次公开发行后总股本 6,700 万股为基数，向全体股东以未分配利润每 10 股派发现金股利 2 元（含税），合计派发现金股利人民币 1,340 万元，同时，向全体股东以资本公积金每 10 股转增 3 股，共计 2010 万股，并于 2011 年 5 月 12 日实施完毕，实施后公司总股本由 6,700 万股增至 8,710 万股，已于 2011 年 7 月 18 日完成工商变更登记手续。

本公司最终控制方是：郭景松、张晓玲夫妇。

2、所处行业

公司所属行业为机械制造行业。

3、经营范围

本公司经批准的经营范围：生产、加工、销售包装机械及材料、印刷机械；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、辅助材料及技术的进出口业务。

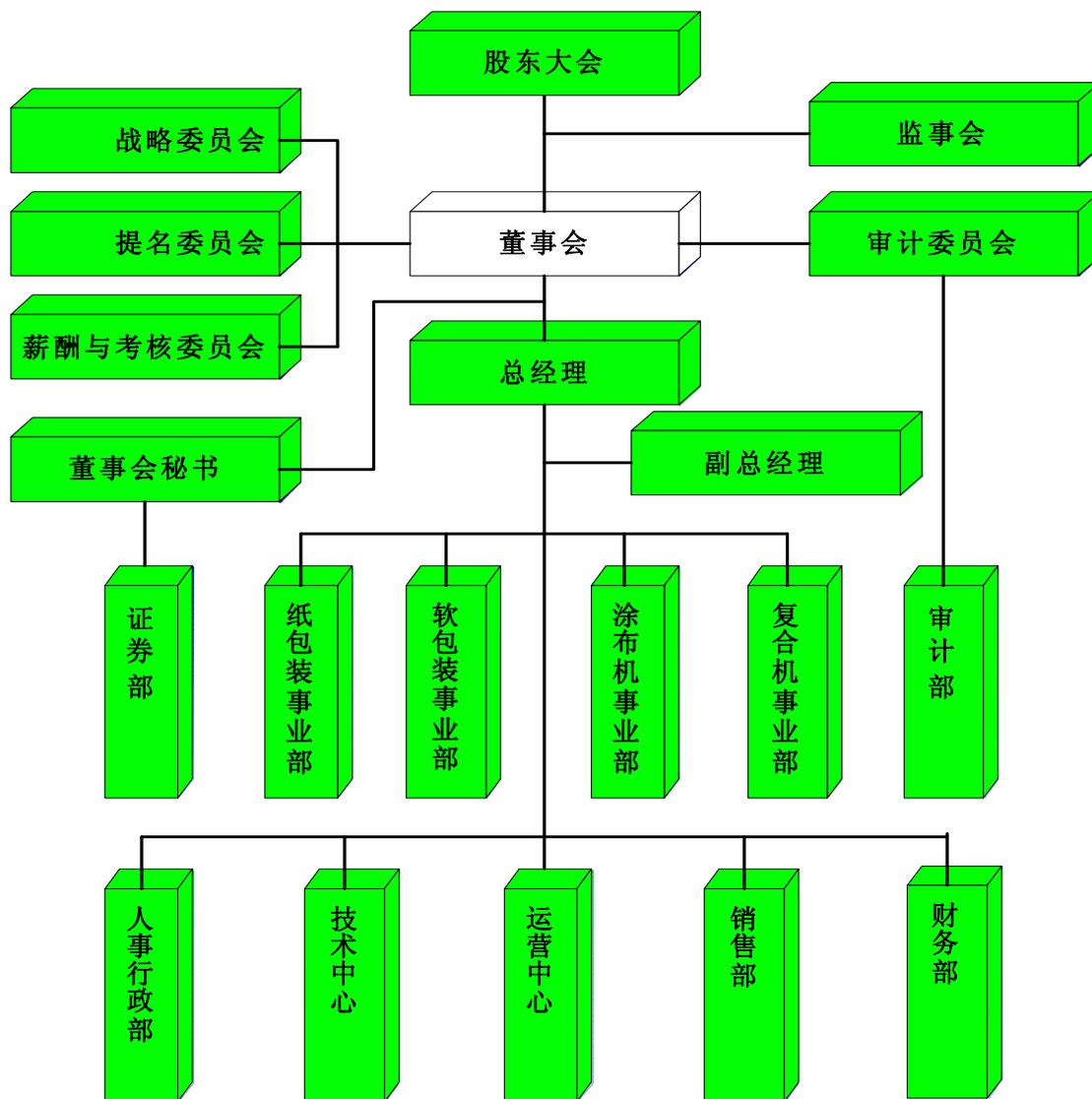
4、主要产品

公司主要产品：印刷包装机械。

5、公司在报告期内主营业务发生变更、股权发生重大变更、发生重大并购、重组的有关说明

公司在报告期内主营业务未发生变更、股权未发生重大变更、发生重大并购及重组。

6、公司基本组织架构



公司实行董事会领导下的总经理负责制。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则-基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，并基于本附注第二部分所述的主要会计政策、会计估计而编制。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

本公司采用公历年制，即自每年 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，首先对取得的被购买方的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，合并了本公司及本公司直接或间接控制的子公司、特殊目的主体的财务报表。控制是指本公司有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

有证据表明母公司不能控制被投资单位的，不纳入合并报表范围。

(2) 购买或出售子公司股权的处理

本公司将与购买或出售子公司股权所有权相关的风险和报酬实质上发生转移的时间确认为购买日和出售日。对于非同一控制下企业合并取得或出售的子公司，在购买日后及出售日前的经营成果及现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；对于同一控制下企业合并取得的子公司，自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量也已包括在合并利润表和合并现金流量表中并单独列示，合并财务报表的比较数也已作出了相应的调整。

购买子公司少数股权所形成的长期股权投资，公司在编制合并财务报表时，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整股东权益(资本公积)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(3) 当子公司的会计政策、会计期间与母公司不一致时，对子公司的财务报表进行调整。

如果子公司执行的会计政策与本公司不一致，编制合并财务报表时已按照本公司的会计政策对子公司财务报表进行了相应的调整；对非同一控制下企业合并取得的子公司，已按照购买日该子公司可辨认的资产、负债及或有负债的公允价值对子公司财务报表进行了相应的调整。

（4）合并方法

在编制合并财务报表时，本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账户及交易将予以抵销。

被合并子公司净资产属于少数股东权益的部分在合并财务报表的股东权益中单独列报。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。本公司现金等价物指公司持有的期限短、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。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务核算方法

本公司发生的外币交易，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折合算成人民币记账。

在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，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，不改变其记账本位币金额。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

（2）外币财务报表折算方法

① 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

② 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

③ 现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

9、金融工具

（1）金融资产和金融负债的分类

本公司按照投资目的和经济实质对拥有的金融资产分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、贷款及应收款项和可供出售金融资产四大类。

按照经济实质将金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两大类。

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：包括交易性金融资产或

金融负债和指定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。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

a、取得该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；

b、属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

c、属于衍生工具。但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

指定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是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

a、该指定可以消除或明显减少由于该金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

b、企业风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

② 持有至到期投资：是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。主要包括本公司管理层有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等。

③ 应收款项：是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司应收款项主要是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收账款以及其他应收款。

④ 可供出售金融资产：是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及没有划分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、贷款和应收款项的金融资产。

⑤ 其他金融负债：指没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

（2）金融资产和金融负债的计量

本公司金融资产或金融负债在初始确认时，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或金融负债，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。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量方法如下：

① 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，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动及终止确认产生的利得或损失计入当期损益。

② 持有至到期投资，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

③ 应收款项，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

④ 可供出售金融资产，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失计入

资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。该类金融资产减值损失及外币货币性金融资产汇兑差额计入当期损益。可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

⑤ 其他金融负债，与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进行后续计量。

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，以及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，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：a、《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；b、初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额的余额。

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时产生的损益计入当期损益。

⑥ 公允价值：是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。在公平交易中，交易双方应当是持续经营企业，不打算或不需要进行清算、重大缩减经营规模，或在不利条件下仍进行交易。存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。不存在活跃市场的，企业应当采用估值技术确定其公允价值。

⑦ 摊余成本：金融资产或金融负债的摊余成本，是指该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除金融资产已发生的减值损失后的余额。

⑧ 实际利率法，是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或利息费用的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时，应当在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（包括提前还款权、看涨期权、类似期权等）的基础上预计未来现金流量，但不应当考虑未来信用损失。

（3）金融资产的转移及终止确认

① 满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

- a、将收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- b、该金融资产已经转移，且该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- c、该金融资产已经转移，但是企业既没有转移也没有保留该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且放弃了对该金融资产的控制。

② 本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

- a、所转移金融资产的账面价值；
- b、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。

③ 本公司的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：

a、终止确认部分的账面价值；

b、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 金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。对于采用继续涉入方式的金融资产转移，企业应当按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

(4) 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

① 本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

a、发行方或债务人发生严重财务困难；

b、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

c、债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

d、债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

e、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

f、无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

g、债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

h、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

i、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

② 本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

a、持有至到期投资：在资产负债表日本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

b、可供出售金融资产：在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

10、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司于资产负债表日，将单笔应收款余额大于或等于 200 万元的应收款项划分为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险组合计提坏账准备，见附注二、10、(2)。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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)		
其中：6个月以内	0.00	0.00
6个月至1年	5.00	5.00
1至2年	10.00	10.00
2至3年	30.00	30.00
3至4年	50.00	50.00
4至5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由：信用风险较高。

坏账准备的计提方法：对于单项金额虽不重大但信用风险较高的应收款项单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(4) 对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等)，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。

11、存货

(1) 存货的分类

本公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品、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。包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、周转材料等大类。

(2) 发出存货的计价方法

本公司各类原材料取得时按实际成本计价，通用件、标准件发出时采用先进先出法计价；对于不能替代使用的机加工件、定制件以及提供劳务的成本，采用个别计价法确定发出存货的成本；库存品成本按实际成本核算，发出时按个别认定法结转成本。

(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

① 存货可变现净值的确定：库存品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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。需要经过加工的材料存货，以所生产的产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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

② 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备，对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

计提存货减值准备以后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一摊销法；包装物采用一次摊销法。

12、长期股权投资

长期股权投资包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者本公司对被投资单位不具有控制、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。

(1) 投资成本确定

本公司分别以下情况对长期股权投资进行计量：

① 合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a、同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方股东权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资的投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司以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股东权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资投资成本与所发行股份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。为企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

b、非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为合并资产负债表中的商

誉。企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益（营业外收入）。为企业合并发生的各项费用，包括为进行企业合并而支付的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（I）在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

（II）在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。购买方在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，应作为应收项目单独核算。

b、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

c、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为投资成本。

e、以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为投资成本，投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的长期股权投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响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，采用的成本法核算。

对被投资单位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。

a、采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

b、采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。

当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应享有或应分担被投资单位的净利润或净亏损时，在被投资单位账面净利润的基础上，对被投资单位采用的与本公司不一致的会计政策、以本公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以本公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：**a.**任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。**b.**涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。**c.**各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理,但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

②存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：**a.**在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。**b.**参与被投资单位的政策制定过程,包括股利分配政策等的制定。**c.**与被投资单位之间发生重要交易。**d.**向被投资单位派出管理人员。**E.**向被投资单位提供关键技术资料。

（4）长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法：

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、投资性房地产

投资性房地产指为赚取租金和/或为资本增值而持有的房地产，包括已出租或准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

(1) 采用成本模式计量的投资性房地产的折旧或摊销方法

本公司采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率列示如下：

投资性房地产类别	预计残值率%	预计使用寿命(年)	年折旧(摊销)率%
房屋、建筑物	5.00	10-30	3.17-9.50
土地使用权	0.00	50	2.00

(2) 采用成本模式计量的投资性房地产减值准备计提依据

资产负债表日按投资性房产的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。如果已经计提减值准备的投资性房地产的价值又得以恢复，前期已计提的减值准备不得转回。

14、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- 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。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司固定资产折旧采用年限平均法。

各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限(年)	净残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	10-30	5.00	3.17-9.50
机器设备	10	5.00	9.50
运输设备	8	5.00	11.88
其他设备	5	5.00	19.00

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，表明固定资产资产可能发生了减值：

资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；

资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等；

其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

15、在建工程

(1) 在建工程的分类

本公司在建工程以立项项目进行分类。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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决算的，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) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，应当对在建工程进行减值测试：

① 长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；

② 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

③ 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

16、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- 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状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当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，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

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，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

17、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

无形资产按成本进行初始计量。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

① 对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：a 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；b 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；c 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；d 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；e 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预

计支付有关支出的能力；f 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；g 与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

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地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

（3）寿命不确定的无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，应当在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

① 该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

② 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

③ 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

（4）划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

18、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

19、附回购条件的资产转让

本公司售后回购是指在销售商品时同意日后再将同样或类似的商品购回的销售方式。在这种方式下，本公司根据合同或协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如果商品所有权上的主要风险和报酬没有转移，公司不确认收入；回购价格大于原售价的差额，公司在回购期间按期计提利息费用，计入财务费用。

20、预计负债

（1）预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：

- ① 该义务是公司承担的现时义务；
- ② 该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
- ③ 该义务的金额能够可靠地计量。

公司的亏损合同和承担的重组义务符合上述条件的，确认为预计负债。

（2）预计负债的计量

预计负债按照履行相关现时义务可能导致经济利益流出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。因时间推移导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

（3）最佳估计数的确定方法

如果所需支出存在一个金额范围，则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定；如果所需支出不存在一个金额范围，则按如下方法确定：

- ① 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生的金额确定；
- ② 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。清偿确认的负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

21、股份支付及权益工具

（1）股份支付的种类

本公司的股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

① 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。

存在等待期的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相

应的负债。

② 以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。

授予后立即可行权的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

存在等待期的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

① 对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

② 对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据：

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

(4) 实施股份支付计划的会计处理

① 授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

② 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

③ 授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

④ 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

22、回购本公司股份

本公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资的，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款(含交易费用)与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部

分，应依次冲减资本公积(股本溢价)、盈余公积和未分配利润；低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积(股本溢价)。

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积(股本溢价)；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积(股本溢价)、盈余公积、未分配利润。

23、收入

收入确认原则和计量方法：

(1) 商品销售收入

本公司商品销售收入同时满足下列条件时才能予以确认：

- ① 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ② 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有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企业；
- ⑤ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 建造合同收入

① 当建造合同的结果可以可靠地估计时，与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工程度按照累计实际发生的合同费用占合同预计总成本的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- a、合同总收入能够可靠地计量；
- b、与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- c、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- d、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- a、与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- b、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已

确认费用后的金额，确认为当期合同费用。因合同工程变更而产生的收入、索赔及奖励会在与客户达成协议时记入合同收入。

② 建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

a、合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

b、合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

③ 如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。

(3) 提供劳务

① 本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。完工百分比法，是指按照提供劳务交易的完工进度确认收入与费用的方法。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

a、收入的金额能够可靠地计量；

b、相关的经济利益很可能流入企业；

c、交易的完工进度能够可靠地确定；

d、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

② 提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

a、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；

b、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。

(4) 让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时予以确认：

① 与交易相关的经济利益能够流入企业公司；

② 收入的金额能够可靠地计量。

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

24、政府补助

(1) 政府补助的确认条件

-
- ① 企业能够满足政府补助所附条件；
 - ② 企业能够收到政府补助。

(2) 政府补助的类型及会计处理方法

① 与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

(3) 政府补助的计量

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。

(4) 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

- ①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。
- ②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

25、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法对企业所得税进行核算。

本公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，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。

(1) 递延所得税资产的确认依据

① 本公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- a、该项交易不是企业合并；
- b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

② 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- b、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

③ 本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣

亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

① 商誉的初始确认；

② 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

a、该项交易不是企业合并；

b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

③ 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

b、该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(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。

26、经营租赁和融资租赁

(1) 经营租赁

① 本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。作为承租人发生的初始直接费用，计入管理费用，或有租金于发生时确认为当期费用。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

② 本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

(2) 融资租赁

① 本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最

低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。发生的初始直接费用，应当计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

②本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入其他业务收入。

27、持有待售资产

(1) 持有待售资产的确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售：

- ①公司已经就处置该非流动资产作出决议；
- ②公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让将在一年内完成。

(2) 会计处理方法

对于持有待售的固定资产，公司将调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，公司将停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

- ①该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；
- ②决定不再出售之日的再收回金额。

28、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本公司报告期主要会计政策无变更事项。

(2) 会计估计变更

本公司报告期主要会计估计无变更事项。

29、前期会计差错更正

本公司报告期内无前期会计差错更正事项。

三、税项

1、公司适用的主要税种及税率如下：

税（费）种	计税（费）依据	税（费）率%
增值税	产品、原材料销售收入	17
企业所得税	应纳税所得额	15
城市维护建设税	应缴纳流转税额	5
教育费附加	应缴纳流转税额	3
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2

2、税收优惠及批文

2008年12月29日，本公司取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和地方税务局联合批准颁发的高新技术企业证书，有效期3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的规定，本公司2009年度、2010年度企业所得税率为15%。

四、合并财务报表重要项目注释

1、货币资金

(1) 货币资金明细：

项 目	2011年6月30日			2010年12月31日		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
库存现金						
人民币	1,130,428.36	1.0000	1,130,428.36	404,186.58	1.0000	404,186.58
小 计	<u>1,130,428.36</u>		<u>1,130,428.36</u>	<u>404,186.58</u>		<u>404,186.58</u>
银行存款						
人民币	258,857,197.44	1.0000	258,857,197.44	76,914,442.30	1.0000	76,914,442.30
美元	387,829.09	6.4716	2,509,874.74	421,952.06	6.6227	2,794,461.91
欧元	16,060.04	9.3612	150,341.21			
小 计			<u>261,517,413.39</u>			<u>79,708,904.21</u>

项 目	2011年6月30日			2010年12月31日		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
其他货币资金						
人民币	3,161,282.64	1.0000	3,161,282.64	1,409,220.54	1.0000	1,409,220.54
小 计	<u>3,161,282.64</u>		<u>3,161,282.64</u>	<u>1,409,220.54</u>		<u>1,409,220.54</u>
合 计			<u>265,809,124.39</u>			<u>81,522,311.33</u>

(2) 其他货币资金主要为保函保证金和银行承兑汇票保证金。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

项 目	2011年6月30日	2010年12月31日
银行承兑汇票	<u>12,245,627.60</u>	<u>4,670,000.00</u>
合 计	<u>12,245,627.60</u>	<u>4,670,000.00</u>

(2) 期末公司无已质押的应收票据。

(3) 期末公司无已贴现或质押的商业承兑票据。

(4) 期末公司已经背书给其他方但尚未到期的票据金额为 11,134,019.78 元，主要情况列示如下：

出票单位	开票日期	到期日期	金额
常熟制衣厂	2011.01.04	2011.07.04	50,000.00
胜利油田胜利动力	2011.01.10	2011.07.10	100,000.00
江苏苏盐	2011.01.05	2011.07.05	10,000.00
义乌飞浪塑胶有限公司	2011.01.19	2011.07.19	1,700,000.00
绍兴鼎联纺织品	2011.01.30	2011.07.30	100,000.00
浙江亚厦装饰	2011.01.24	2011.07.24	50,000.00
江苏东瑞制药	2011.02.23	2011.08.22	468,019.78
宿迁志恒机电安装工程	2011.02.11	2011.08.11	500,000.00
常州新泉塑料机械	2011.03.21	2011.09.21	200,000.00
苏州工业园区唯亭商旅	2011.01.24	2011.07.24	100,000.00
吴江舜鑫工贸	2011.03.03	2011.09.03	50,000.00
厦门顶峰包装材料有限公司	2011.03.24	2011.09.24	280,000.00
厦门顶峰包装材料有限公司	2011.03.24	2011.09.24	200,000.00

厦门顶峰包装材料有限公司	2011.03.24	2011.09.24	200,000.00
天马微电子公司	2011.03.03	2011.07.02	450,000.00
温岭鑫泰工艺	2011.04.29	2011.10.29	2,000,000.00
云南瑞林经贸有限公司	2011.05.05	2011.11.05	1,000,000.00
厦门顶峰包装材料有限公司	2011.03.24	2011.09.24	200,000.00
厦门顶峰包装材料有限公司	2011.03.24	2011.09.24	200,000.00
中建四局第一建筑公司	2011.01.19	2011.07.19	200,000.00
杭州添丽装饰纸有限公司	2011.04.29	2011.10.29	300,000.00
上海化工供销有限公司	2011.03.09	2011.09.08	150,000.00
常州顶新容器	2011.04.12	2011.10.12	250,000.00
慈溪市吴阳工程	2011.01.05	2011.07.05	50,000.00
绍兴县鼎联纺织公司	2011.04.22	2011.10.22	50,000.00
河南中烟工业	2011.04.28	2011.10.28	500,000.00
桂林鸿瑞科技发展有限公司	2011.06.09	2011.12.09	500,000.00
桂林鸿瑞科技发展有限公司	2011.06.09	2011.12.09	500,000.00
桂林鸿瑞科技发展有限公司	2011.06.09	2011.12.09	500,000.00
桂林鸿瑞科技发展有限公司	2011.06.09	2011.12.09	276,000.00
合 计			<u>11,134,019.78</u>

3、应收账款

1、应收账款按种类披露

种类	2011-6-30				2010-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并 单项计提坏账准 备的应收账款	0.00		0.00		0.00		0.00	
按组合计提坏账准备的应收账款								
组合小计	124,962,917.42	100.00	12,091,851.5	9.68%	99,779,982.34	100.00	11,191,829.34	11.22%
账龄组合	124,962,917.42	100.00	12,091,851.5	9.68%	99,779,982.34	100.00	11,191,829.34	11.22%
单项金额虽不重 大但单项计提坏 账准备的应收账 款	0.00		0.00		0.00		0.00	
合计	124,962,917.42	100.00	12,091,851.5	9.68%	99,779,982.34	100.00	11,191,829.34	11.22%

(2) 期末无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提

(3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2011-06-30			2010-12-31		
	账面余额 金额	比例%	坏账准备	账面余额 金额	比例%	坏账准备
1 年以内	85,242,279.90	68.22%	2,174,820.50	60,789,160.91	60.92%	1,097,513.95
其中：6 个月以 内	41,745,869.96	33.41%		38,838,881.91	38.92%	
6 个月至 1 年	43,496,409.94	34.81%	2,174,820.50	21,950,279.00	22.00%	1,097,513.95
1 至 2 年	23,366,889.36	18.70%	2,336,688.94	21,778,909.73	21.83%	2,177,890.97
2 至 3 年	9,825,231.36	7.86%	2,947,569.41	10,107,424.71	10.13%	3,032,227.41
3 至 4 年	3,388,586.77	2.71%	1,694,293.38	4,285,875.96	4.30%	2,142,937.98
4 至 5 年	1,007,253.80	0.80%	805,803.04	386,760.00	0.39%	309,408.00
5 年以上	2,132,676.23	1.71%	2,132,676.23	2,431,851.03	2.44%	2,431,851.03
合计	124,962,917.42	100.00%	12,091,851.50	99,779,982.34	100.00 %	11,191,829.34

(4) 本报告期无核销应收账款情况。

(5) 本报告期应收账款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况。

(6) 期末应收账款金额前五名单位情况：

(7) 本报告期应收账款中无应收关联方的款项。

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的 比例(%)
客户 1	非关联方	11,628,000.00	6 个月以内	9.31
客户 2	非关联方	7,170,000.00	6 个月至 1 年	5.74
客户 3	非关联方	6,440,000.00	6 个月以内	5.15
客户 4	非关联方	4,400,000.00	6 个月至 1 年	3.52
客户 5	非关联方	2,278,720.00	6 个月以内	1.82
合 计		<u>31,916,720.00</u>		<u>25.54</u>

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示：

账龄	2011-06-30	2010-12-31
----	------------	------------

	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	36,544,774.07	91.92%	16,694,978.69	81.06%
1至2年	3,210,655.58	8.08%	3,900,520.19	18.94%
合计	39,755,429.65	100%	20,595,498.88	100%

(2) 本报告期预付款项中无预付持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况。

(3) 本报告期预付款项中无预付关联方的款项。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	2011-6-30				2010-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	0.00		0.00		0.00		0.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款								
组合小计	2,616,205.67	100%	63,972.09	2.45%	2,387,719.19	100%	63,972.09	2.68%
账龄组合	2,616,205.67	100%	63,972.09	2.45%	2,387,719.19	100%	63,972.09	2.68%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00		0.00		0.00		0.00	
合计	2,616,205.67	100%	63,972.09	2.45%	2,387,719.19	100%	63,972.09	2.68%

(2) 期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款。

(3) 期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款。

(4) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

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	2,485,567.71	95.01%	28,680.70	2,158,656.65	90.41%	58.00
其中：6个月以内	1,911,953.73	73.08%	-	2,157,496.65	90.36%	-
6个月至1年	573,613.98	21.93%	28,680.70	1,160.00	0.05%	58.00
1至2年	19,500.00	0.75%	1,950.00	24,023.35	1.01%	2,402.34
2至3年	111,137.96	4.24%	33,341.39	205,039.19	8.59%	61,511.76
合计	2,616,205.67	100.00%	63,972.09	2,387,719.19	100.00%	63,972.09

(5) 本报告期无核销其他应收款情况

(6) 本报告期其他应收款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况。

(7) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	单位：元
				占其他应收款总额的 比例(%)
赵德宾	公司员工	448,352.00	6 个月内	17.13%
林栋材	公司员工	240,838.40	6 个月内	9.21%
中山市财政局	非关联方	213,879.00	6 个月内	8.18%
鲁冰冰	公司员工	209,000.00	6 个月内	7.99%
出口退税款	非关联方	180,362.65	6 个月内	6.89%
合计		<u>1,292,432.05</u>		<u>49.40%</u>

6、 存货

(1) 存货分类

项目	2011-06-30			2010-12-31		
	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	25,669,996.91		25,669,996.91	22,803,337.55		22,803,337.55
在产品	40,791,858.07		40,791,858.07	31,664,186.42		31,664,186.42
库存商品	24,423,259.72		24,423,259.72	27,190,039.65		27,190,039.65
周转材料						
消耗性生物资产						
合计	<u>90,885,114.70</u>		<u>90,885,114.70</u>	<u>81,657,563.62</u>		<u>81,657,563.62</u>

7、 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位名称	2010-12-31	本期增减变动	2011-6-30	减值准备	本年计提减值准备
权益法核算的长期股权投资					
广东汇赢融资租赁有限公司	<u>2,410,995.17</u>	<u>9,975,212.22</u>	<u>12,386,207.39</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>2,410,995.17</u>	<u>9,975,212.22</u>	<u>12,386,207.39</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

续表：

被投资单位名称	投资成本	在被投资单 位持股比例%	在被投资单位 表决权比例%	在被投资单位持股比例与 表决权比例不一致的说明	本年现 金红利
权益法核算的长期股权投资					
广东汇赢融资租赁有限公司	12,232,845.36	18	18		0.00

8、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	2010-12-31	本期增加		本期减少	2011年6月账面 余额
一、账面原值合计	<u>52,038,546.30</u>		<u>7,210,161.64</u>		<u>59,248,707.94</u>
房屋建筑物	40,582,017.42		2,485,667.94	0.00	43,067,685.36
机器设备	6,861,968.50		1,442,735.06	0.00	8,304,703.56
运输工具	3,970,898.71		3,196,682.19		7,167,580.90
其他设备	623,661.67		85,076.45	0.00	708,738.12
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计	<u>10,495,670.58</u>	<u>0.00</u>	<u>1,302,161.63</u>	<u>0.00</u>	<u>11,797,832.21</u>
房屋建筑物	4,585,913.40	0.00	679,495.87	0.00	5,265,409.27
机器设备	2,989,502.21	0.00	398,518.61	0.00	3,388,020.82
运输工具	2,547,611.14	0.00	171,586.57		2,719,197.71
其他设备	372,643.83	0.00	52,560.58	0.00	425,204.41
三、固定资产账面 净值合计	<u>41,542,875.72</u>				<u>47,450,875.73</u>
房屋建筑物	35,996,104.02				37,802,276.09
机器设备	3,872,466.29				4,916,682.74
运输工具	1,423,287.57				4,448,383.19
其他设备	251,017.84				283,533.71
四、减值准备合计	<u>0.00</u>		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
房屋建筑物	0.00		0.00	0.00	0.00
机器设备	0.00		0.00	0.00	0.00
运输工具	0.00		0.00	0.00	0.00
其他设备	0.00		0.00	0.00	0.00
五、固定资产账面 价值合计	<u>41,542,875.72</u>				<u>47,450,875.73</u>
房屋建筑物	35,996,104.02				37,802,276.09
机器设备	3,872,466.29				4,916,682.74
运输工具	1,423,287.57				4,448,383.19
其他设备	251,017.84				283,533.71

(2) 固定资产累计折旧增加额中，本期计提 1,302,161.63 元。

(3) 期末本公司用于抵押的固定资产账面原值为 24,428,202.08 元，均为房屋及建筑物，
明细如下：

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
二厂厂房	<u>22,021,975.63</u>	<u>738,491.70</u>	<u>0.00</u>	<u>21,283,483.93</u>

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
办公楼（2）	2,143,058.41	135,727.16	0.00	2,007,331.25
食堂（2）	263,168.04	16,667.29	0.00	246,500.75
合 计	<u>24,428,202.08</u>	<u>890,886.15</u>	<u>0.00</u>	<u>23,537,315.93</u>

9、在建工程

（1）在建工程明细

项 目	2011-6-30			2010-12-31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
新厂区改建工程	2,215,000.00	0.00	2,215,000.00	0.00	0.00	0.00
募集资金投资项目	<u>28,035,325.03</u>	<u>0.00</u>	<u>28,035,325.03</u>	<u>17,040,209.93</u>	<u>0.00</u>	<u>17,040,209.93</u>
合 计	<u>30,250,325.03</u>	<u>0.00</u>	<u>30,250,325.03</u>	<u>17,040,209.93</u>	<u>0.00</u>	<u>17,040,209.93</u>

（2）重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本期增加	转入固定 资产	其他减少	期末余额
募集资金投资项目	115,962,200.00	17,040,209.93	10,995,115.10	0.00	0.00	28,035,325.03
新厂区改建	<u>2,100,000.00</u>		<u>2,215,000.00</u>			<u>2,215,000.00</u>
合 计	<u>118,062,200.00</u>	<u>17,040,209.93</u>	<u>13,210,115.10</u>		<u>0.00</u>	<u>30,250,325.03</u>

续表：

项目名称	工程投入占 预算比例%	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本年利息 资本化金额	本年利息资 本化率%	资金来源
募集资金投资项目	24.18	工程基础 规划投资	0.00	0.00	0.00	募集资金
新建厂区改建	105.48	已完工	0.00	0.00	0.00	自有资金
合 计			<u>0.00</u>	<u>0.00</u>		

（3）本公司拟募集资金投资项目预算投资总额为 157,853,000.00 元人民币，其中属于工程部分的预算为 115,962,200.00 元，本期新增的 10,995,115.10 元系支付的项目建筑工程款、工程综合费等。

（4）期末公司用于长期借款抵押的在建工程原值为 4,227,890.52 元，净值为 4,227,890.52 元，其贷款已提前归还，尚未解押。

10、无形资产

（1）无形资产情况

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
----	------	-------	-------	------

一、原价合计	53,491,045.15	66,500.00	53,557,545.15
1、土地使用权	53,344,114.15		53,344,114.15
2、其它	146,931.00	66,500.00	213,431.00
二、累计摊销合计	2,919,165.54	660,662.97	3,579,828.51
1、土地使用权	2,820,955.14	642,644.88	3,463,600.02
2、其它	98,210.40	18,018.09	116,228.49
三、无形资产账面净值合计	50,571,879.61		49,977,716.64
1、土地使用权	50,523,159.01		49,880,514.13
2、其它	48,720.60		97,202.51
四、减值准备合计	-		
1、土地使用权	-		
2、其它	-		
五、无形资产账面价值合计	50,571,879.61		49,977,716.64
1、土地使用权	50,523,159.01		49,880,514.13
2、其它	48,720.60		97,202.51

(2) 本期无形资产的摊销额为 660,662.97 元。

(3) 本期用于银行借款抵押的土地使用权原值为 48,552,776.25 元，净值为 46,332,809.05 元。

11、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项 目	<u>2011-6-30</u>	<u>2010-12-31</u>
递延收益	840,000.00	840,000.00
坏账准备	1,823,373.53	1,688,370.21
小 计	<u>2,663,373.53</u>	<u>2,528,370.21</u>

(2) 可抵扣暂时性差异项目明细

项 目	<u>2011-6-30</u>	<u>2010-12-31</u>
递延收益	5,600,000.00	5,600,000.00
坏账准备	12,155,823.59	11,255,801.43
小 计	<u>17,755,823.59</u>	<u>16,855,801.43</u>

12、资产减值准备

项 目	<u>2010-12-31</u>	本期增加	本期减少		<u>2011-6-30</u>
			转回	转销	
坏账准备	11,255,801.43	900,022.16	0.00	0.00	12,155,823.59

合 计	<u>11,255,801.43</u>	<u>900,022.16</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>12,155,823.59</u>
-----	----------------------	-------------------	-------------	-------------	----------------------

13、短期借款

(1) 短期借款分类

类 别	<u>2011-6-30</u>	<u>2010-12-31</u>
抵押借款	0.00	10,000,000.00
合 计	<u>0.00</u>	<u>10,000,000.00</u>

(2) 公司年初短期借款余额为：1000 万元，已于 2011 年 5 月份清偿完毕。

14、应付票据

项 目	<u>2011-6-30</u>	<u>2010-12-31</u>
银行承兑汇票	16,874,581.00	10,815,511.31
合 计	<u>16,874,581.00</u>	<u>10,815,511.31</u>

本年度会计期间到期的金额为 14,437,006.00 元。

15、应付账款

(1) 账龄分析

账 龄	<u>2011-6-30</u>	<u>2010-12-31</u>
1 年以内	50,905,090.58	57,257,691.69
1 年以上	3,079,956.90	7,544,081.19
合 计	<u>53,985,047.48</u>	<u>64,801,772.88</u>

(2) 期末应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位和关联方的款项。

(3) 期末账龄超过 1 年的大额应付账款情况

单位名称	金额	账龄	未偿还原因	资产负债表日后
				偿还金额
汕头市东星机电设备有限公司	390,019.00	1-2 年	尾款未结算	0.00
台州市黄岩海跃模具厂	264,000.00	1-2 年	尾款未结算	0.00
广州市海珠区新亚电机销售服务部	128,354.00	2-3 年	尾款未结算	0.00
上海北科良辰自动化设备有限公司	110,000.00	1-2 年	尾款未结算	0.00
佛山市南海光强电炉厂	101,080.00	1-2 年	尾款未结算	0.00

合 计	<u>993,453.000</u>	<u>0.00</u>
-----	--------------------	-------------

16、预收款项

(1) 账龄分析

账 龄	<u>2011-6-30</u>	<u>2010-12-31</u>
1 年以内	29,455,627.62	32,854,914.42
1 年以上	4,720,201.08	173,033.63
合 计	<u>34,175,828.70</u>	<u>33,027,948.05</u>

(2) 年末预收款项中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位和关联方的款项。

17、应付职工薪酬

项 目	<u>2010-12-31</u>	本期增加	本期减少	<u>2011-6-30</u>
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,415,558.00	10,271,111.32	10,264,070.50	1,422,598.82
二、职工福利费	0	557,591.72	557,591.72	-
三、社会保险类费用	230,710.00	382,990.18	353,761.00	259,939.18
四、辞退福利	0			-
五、工会经费和职工教育经费	0	5,030.00	5,030.00	-
六、非货币性福利	0			-
七、因解除劳动关系给予的补偿	0			-
八、其他	0			-
其中：以现金结算的股份支付	0			-
合 计	<u>1,646,268.00</u>	<u>11,216,723.22</u>	<u>11,180,453.22</u>	<u>1,682,538.00</u>

注：应付职工薪酬中无属于拖欠性质的款项。

18、应交税费

税 种	<u>2011-6-30</u>	<u>2010-12-31</u>
增值税	2,879,422.25	5,272,740.30
企业所得税	2,488,400.99	3,665,894.77
城市维护建设税	127,189.92	198,967.18
个人所得税	121,313.72	30,322.72
印花税	12,137.63	24,730.74
土地使用税	372,015.73	372,015.73
房产税	264,700.29	264,700.29

教育费附加	38,361.83	112,245.52
堤围防护费	90,696.08	29,863.41
合 计	<u>6,394,238.44</u>	<u>9,971,480.66</u>

注：土地使用税及房产税于上年计提，企业已申报，尚未扣款。

应付利息

项 目	<u>2011-6-30</u>	<u>2010-12-31</u>
银行借款应付利息	0.00	111,150.00
合 计	<u>0.00</u>	<u>111,150.00</u>

19、其他应付款

(1) 账龄分析

账 龄	<u>2011-6-30</u>	<u>2010-12-31</u>
1年以内	162,023.70	826,930.22
1年以上	176,992.59	113,684.91
合 计	<u>339,016.29</u>	<u>940,615.13</u>

(2) 年末其他应付款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位和关联方的款项。

20、长期借款

(1) 长期借款分类

项 目	<u>2011-6-30</u>	<u>2010-12-31</u>
抵押借款	0.00	67,000,000.00
合 计	<u>0.00</u>	<u>67,000,000.00</u>

(2) 公司年初长期借款余额为：6700 万元，已于 2011 年 5 月份清偿完毕。

21、其他非流动负债

(1) 按类别列示

项 目	<u>2010-12-31</u>	本期增加	本期减少	<u>2011-6-30</u>
政府补助	5,600,000.00	0.00	0.00	5,600,000.00
合 计	<u>5,600,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>5,600,000.00</u>

(2) 按类别分类

政府补助的种类	<u>2010-12-31</u>	本期增加	本年减少	<u>2011-6-30</u>
与资产相关的政府补助			计入损益 返还	

纸张凹版印刷机生产技术改造	2,100,000.00	0.00	0.00	0.00	2,100,000.00
高速电子轴传动纸张凹版印刷机技术改造	3,500,000.00	0.00	0.00	0.00	3,500,000.00
合 计	<u>5,600,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>5,600,000.00</u>

22、股本

单位：万元

股权性质	2010.12.31	本次变动增减（+、-）				2011.6.30	
		发行新股	送股	公积金转股	其他		小计
一、有限售条件股份	5,000.00			1,500.00		1,500.00	6,500.00
境内自然人持有股份	3,090.00			927.00		927.00	4,017.00
境内法人持有股份	1,910.00			573.00		573.00	2,483.00
二、无限售条件股份		1,700.00		510.00		2,210.00	2,210.00
人民币普通股		1,700.00		510.00		2,210.00	2,210.00
三、股份总数	5,000.00	1,700.00		2,010.00		3,710.00	8,710.00

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2010]1874号文核准，公司于2011年1月24日在深圳证券交易所向社会公开发行人民币普通股（A股）1,700万股，增加注册资本1,700万元，增加后的注册资本为人民币6,700万元。公司于2011年2月1日在深圳证券交易所挂牌上市，发行后公司注册资本6,700万元，股份总数6,700万股（每股面值1元），已于2011年2月16日完成工商变更登记手续。2011年4月28日，公司2010年度股东大会审议通过了《2010年度利润分配预案》，以公司首次公开发行后总股本6,700万股为基数，向全体股东以未分配利润每10股派发现金股利2元（含税），合计派发现金股利人民币1,340万元，同时，向全体股东以资本公积金每10股转增3股，共计2010万股，并于2011年5月12日实施完毕，实施后公司总股本由6,700万股增至8,710万股，已于2011年7月18日完成工商变更登记手续。

23、资本公积

类 别	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
股本溢价	30,875,000.00	330,308,827.29	20,100,000.00	341,083,827.29
合 计	<u>30,875,000.00</u>	<u>330,308,827.29</u>	<u>20,100,000.00</u>	<u>341,083,827.29</u>

24、盈余公积

类 别	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
法定盈余公积	11,073,670.06	0.00	0.00	11,073,670.06
合 计	<u>11,073,670.06</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>11,073,670.06</u>

25、未分配利润

项 目	2011年1-6月	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	97,588,188.48	
调整年初未分配利润合计数	0	
调整后年初未分配利润	97,588,188.48	
加：本年归属于母公司所有者的净利润	19,438,793.77	
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	13,400,000.00	
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	103,626,982.25	

公司 2011 年 4 月 28 日召开的 2010 年度股东大会审议通过了《2010 年度利润分配预案》，以公司首次公开发行后总股本 6,700 万股为基数，向全体股东以未分配利润每 10 股派发现金股利 2 元（含税），并于 2011 年 5 月 12 日实施，共计派发现金股利人民币 1,340 万元。

26、营业收入及营业成本

(1) 营业收入

单位：元

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
主营业务收入	107,947,055.24	99,459,585.28
其他业务收入	2,178,966.08	1,254,527.18
营业收入合计	110,126,021.32	100,714,112.46
主营业务成本	70,185,822.51	61,857,061.43
其他业务成本	1,236,718.40	993,594.90
营业成本合计	71,422,540.91	62,850,656.33

(2) 主营业务（分产品）

产品名称	2011年1-6月		2010年1-6月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
纸凹机系列	55,814,102.56	31,075,483.26	56,837,606.83	30,172,196.29
塑凹机系列	12,487,995.41	9,266,571.17	21,293,884.40	14,803,508.43
复合、流延机系列	25,618,803.42	18,567,902.64	9,773,847.31	7,930,786.94
涂布机系列	8,367,521.36	6,551,781.62	7,195,272.38	5,550,433.11
其它	5,658,632.48	4,724,083.82	4,358,974.36	3,400,136.66

产品名称	2011年1-6月		2010年1-6月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
合计	107,947,055.24	70,185,822.51	99,459,585.28	61,857,061.43

(3) 主营业务（分地区）

地区名称	2011年1-6月		2010年1-6月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东地区	26,064,188.04	17,131,277.57	9,452,991.45	7,241,278.81
华南地区	67,676,068.37	41,832,308.98	39,884,615.38	24,082,935.96
西南地区	3,632,478.63	3,206,187.91	30,675,213.68	16,700,604.26
华中地区	5,017,094.02	3,895,071.64	-	-
华北地区	3,158,119.66	2,673,882.23	11,401,709.40	8,859,177.38
国外	2,399,106.52	1,447,094.18	8,045,055.37	4,973,065.02
合计	107,947,055.24	70,185,822.51	99,459,585.28	61,857,061.43

(4) 公司前五名客户情况

项目	销售金额(万元)	占公司销售 总额的比例	应收账款的余额(万元)	占公司应收账款 总余额的比重
前五名客户销售额合计	5,024.79	45.63%	1,985.90	15.89%

27、营业税金及附加

项 目	2011-6-30	2010-6-30
城市维护建设税	361,406.80	319,611.23
教育费附加	268,472.81	194,382.19
堤围费	187,395.73	98,300.60
合 计	817,275.34	612,294.02

注：计缴标准详见本附注三、税项 1。

28、销售费用

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
办公费	146,580.83	76,713.21
差旅费	388,756.26	464,591.74
售后服务费	2,244,875.10	2,409,164.10
业务招待费	296,056.00	182,177.00
运费	652,358.04	1,347,003.56
展销及广告宣传费	735,699.00	1,121,862.20

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
职工薪酬	926,150.00	651,187.64
其他	141,005.89	140,243.39
合 计	5,531,481.12	6,392,942.84

29、管理费用

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
办公费	1,421,757.56	321,577.10
职工薪酬	2,462,533.72	2,616,711.52
无形资产摊销	660,662.97	656,912.34
差旅费	365,430.83	203,182.38
业务招待费	313,022.12	197,217.50
技术研究费	3,323,656.85	3,820,792.84
折旧	360,746.99	364,917.13
税金	39,855.69	323,510.63
咨询费等中介费	582,401.99	124,400.00
住宿及会务费	278,799.00	130,218.00
其他	811,889.15	276,354.06
合 计	10,620,756.87	9,035,793.50

30、财务费用

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
利息	991,428.17	1,853,372.79
汇兑损益		79,989.51
银行手续费	82453.24	55,999.17
合 计	1,073,881.41	1,989,361.47

31、资产减值损失

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
坏账准备	900,022.16	852,588.84
合 计	<u>900,022.16</u>	<u>852,588.84</u>

32、投资收益

(1) 投资收益明细

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
权益法核算的长期股权投资收益	192,366.86	0.00
合 计	<u>192,366.86</u>	<u>0.00</u>

33、营业外收入

(1) 营业外收入明细

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	3,000,000.00	100,000.00	3,000,000.00
合 计	<u>3,000,000.00</u>	<u>100,000.00</u>	<u>3,000,000.00</u>

(2) 政府补助明细

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月	来源和依据	批准文件	批准机关
科学技术奖		100,000.00	中山市财政局	粤府【2009】62号	广东省人民政府
上市奖励	3,000,000.00	0.00	中山市财政局	中府【2010】169号	中山市人民政府办
合 计	<u>3,000,000.00</u>	<u>100,000.00</u>			

34、营业外支出

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月	计入当期非经常性损益的金额
捐赠支出	100,000.00	48,000.00	100,000.00
交通罚款	200.00	800.00	200.00
合 计	<u>100,200.00</u>	<u>48,800.00</u>	<u>100,200.00</u>

35、所得税费用

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
当期所得税费用	3,537,075.27	3,812,043.64
递延所得税费用	-135,003.32	-967,888.33
合 计	<u>3,402,071.95</u>	<u>2,844,155.31</u>

36、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

报告期利润	2011-6-30		2010-6-30	
	基本每股收益	稀释每股收益	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	0.23	0.23	0.32	0.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.20	0.20	0.32	0.32

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因

回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

37、合并现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上年同期金额
政府补助	3,000,000.00	5,700,000.00
其他	2,196,326.81	100,058.75
合 计	5,196,326.81	5,800,058.75

(2) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上年同期金额
募集资金账户存款利息	467,519.73	0.00
合 计	467,519.73	0.00

(3) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上年同期金额
管理费用、销售费用中支付的现金	9,232,685.47	6,716,330.23
财务费用中支付的现金	50,514.96	
营业外支出中支付的现金	100,200.00	
其他往来支付的现金	1,603,982.69	2,766,712.91
合 计	10,987,383.12	9,483,043.14

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上年同期金额

上市期间中介费用等	6,556,778.50	0.00
合 计	6,556,778.50	0.00

现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上年同期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	19,450,158.42	16,187,520.15
加: 资产减值准备	900,022.16	852,588.84
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,302,161.63	1,071,219.68
无形资产摊销	660,662.97	656,912.34
长期待摊费用摊销	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“一”号填列)	0.00	0.00
固定资产报废损失(收益以“一”号填列)	0.00	0.00
公允价值变动损失(收益以“一”号填列)	0.00	0.00
财务费用(收益以“一”号填列)	1,073,881.41	2,053,969.99
投资损失(收益以“一”号填列)	-192,366.86	0.00
递延所得税资产减少(增加以“一”号填列)	-135,003.32	-967,888.33
递延所得税负债增加(减少以“一”号填列)	0.00	0.00
存货的减少(增加以“一”号填列)	-9,227,551.08	-11,361,680.43
经营性应收项目的减少(增加以“一”号填列)	-48,817,083.75	-9,943,280.71
经营性应付项目的增加(减少以“一”号填列)	-8,256,537.48	-15,108,338.04
其他(递延收益)		5,600,000.00
经营活动产生的现金流量净额	-43,241,655.90	-10,958,976.51
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		0
一年内到期的可转换公司债券		0
融资租入固定资产		0

3.现金及现金等价物净变动情况:

现金的年末余额	265,809,124.39	56,637,867.71
减: 现金的期初余额	80,563,408.13	71,640,559.04
加: 现金等价物的年末余额		0
减: 现金等价物的期初余额		0
现金及现金等价物净增加额	185,245,716.26	-15,002,691.33

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	本期金额	上年同期金额
一、现金	265,809,124.39	56,637,867.71
其中: 库存现金	1,130,428.36	288,999.20
可随时用于支付的银行存款	261,517,413.39	51,555,033.11
可随时用于支付的其他货币资金	3,161,282.64	4,793,835.40
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	265,809,124.39	56,637,867.71

五、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
郭景松、张晓玲夫妇	控股股东	自然人				
中山市松德实业发展有限公司	股东	有限公司	中山市南头镇	郭景松	管理咨询	300万

续表:

单位名称	对本企业的 控股比例%	对本企业的 表决权比例%	本企业最终控制方	组织机构代码
郭景松、张晓玲夫妇	32.53	32.53	郭景松、张晓玲夫妇	

中山市松德实业发展有限公司 16.57 16.57 郭景松、张晓玲夫妇 76062192-6

本企业的母公司的情况说明：本公司的最终控制方是郭景松、张晓玲夫妇。股东中山市松德实业发展有限公司系由郭景松、张晓玲各出资 50% 成立的有限责任公司。

2、本企业的联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例%	本企业在被投资单位表决权比例%	关联关系	组织机构代码
广东汇赢融资租赁有限公司	有限公司	佛山市	苏劲	融资租赁	1000 万美元	18	18	联营企业	55360001-4

续表：

单位：人民币万元

被投资单位名称	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	关联关系	组织机构代码
广东汇赢融资租赁有限公司	7,724.29	2,096.54	5,627.75	251.34	106.87	联营企业	55360001-4

3、关联交易情况

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
广东汇赢融资租赁有限公司	25,900,000.00	100%	0	0
合计	25,900,000.00	100%	0	0

六、或有事项

截至资产负债表日止，本公司无需披露的或有事项。

七、承诺事项

截至资产负债表日止，除附注八（2）披露事项外，本公司无其他需披露的承诺事项。

八、资产负债表日后事项

1、2011 年 7 月 29 日，公司向中山市第二人民法院递交起诉状，针对 2009 年公司与绍兴县联富包装材料有限公司（以下简称“绍兴联富”）签订销售合同，绍兴联富向公司购买设备，合同金额 183 万元。2009 年 12 月 29 日该设备已验收合格，公司诉讼请求赔偿金额为人民币：37.9 万元。中山市第二人民法院于 2011 年 7 月 29 日受理了该诉讼请求，公司在 2011 年 8 月 1 日收到了中山市第二人民法院寄出的书面受理案件通知书、传票。该诉

讼的开庭审理时间为 2011 年 8 月 30 日，地点在中山市黄圃人民法庭。

截止本报告日，绍兴联富尚未向中山市第二人民法院提交关于上述诉讼的书面答辩状。

2、2011 年 8 月 11 日，公司第二届董事会第九次会议审议通过了《关于提供对外担保的议案》。

公司拟向广东汇赢融资租赁有限公司（以下简称“汇赢租赁”）提供最高额不可撤销连带保证责任担保，担保范围为招商银行股份有限公司广州金穗支行根据《授信协议》在授信额度内向汇赢租赁提供的贷款及其他授信本金余额之和（最高限额为人民币 5000 万元），以及利息、罚息、复息、违约金、保理费用和实现债权的其他相关费用。本次担保期限 2 年，额度专项用于向本公司购买印刷机械作为租赁资产，额度内单笔贷款期限不超过 2 年。放款时须提供汇赢租赁与本公司的采购合同及汇赢租赁与承租人签订的融资租赁合同。汇赢租赁的其他股东将向本公司提供反担保。

本次提供对外担保的议案尚须经股东大会审议批准后实施。

关于上述相关事项，公司独立董事、保荐机构均发表了同意意见。

九、 其他重要事项

截至 2011 年 06 月 30 日，本公司无需披露的其他重要事项。

十、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动资产处置损益	0.00	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	0.00	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,000,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00	
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	0.00	
非货币性资产交换损益	0.00	
委托他人投资或管理资产的损益	0.00	
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	0.00	
债务重组损益	0.00	

项 目	金 额	说 明
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	0.00	
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	0.00	
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	0.00	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00	
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	0.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	
对外委托贷款取得的损益	0.00	
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	0.00	
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	0.00	
受托经营取得的托管费收入	0.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-100,200.00	
其他符合非经营性损益定义的损益项目		
小 计	<u>2,899,800.00</u>	
减：所得税影响额	435,000.00	
少数股东权益影响额（税后）	<u>0.00</u>	
合 计	<u><u>2,464,800.00</u></u>	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	报告期间	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	2011年 1-6 月	4	0.23	0.23
	2010年 1-6 月	10.23	0.32	0.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2011年 1-6 月	3.49	0.20	0.20
	2010年 1-6 月	10.20	0.32	0.32

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

项目	2011-06-30	2010-12-31	变动幅度	原因说明
货币资金	265,809,124.39	81,522,311.33	226.06%	系发行新股，募集资金到位所致。
预付账款	39,755,429.65	20,595,498.88	93.03%	主要系公司采购规模扩大所致

项目	2011-06-30	2010-12-31	变动幅度	原因说明
应收票据	12,245,627.60	4,670,000.00	162.22%	主要系客户采用银行承兑汇票的结算方式增加所致
长期股权投资	12,386,207.39	2,410,995.17	413.74%	系投资汇赢租赁的投资款全部支付完毕所致
在建工程	30,250,325.03	17,040,209.93	77.52%	本期新增建设募集资金项目
短期借款	0.00	10,000,000.00	-100.00%	主要系提前归还银行贷款还所致
应付票据	16,874,581.00	10,815,511.31	56.02%	采购规模扩大导致票据结算方式增多
其他应付款	339,016.29	940,615.13	-63.96%	主要系代垫款项已结算
应交税费	6,394,238.44	9,971,480.66	-35.87%	年初应税金已上缴入库所致
应付利息	0.00	111,150.00	-100.00%	预提利息已付
长期借款	0.00	57,000,000.00	-100.00%	主要系提前归还银行贷款还所致
费用项目	2011年1-6月	2010年1-6月	增减变动	原因说明
销售费用	5,531,481.12	6,392,942.84	-13.48%	主要系差旅费、展销费、运输费用减少所致
管理费用	10,620,756.87	9,035,793.50	17.54%	主要系新增专利费用及技术咨询费、办公费增加所致
财务费用	1,073,881.41	1,989,361.47	-46.02%	主要系提前归还银行贷款，利息支出减少以及募集资金存款利息收入增加所致
所得税费用	3,402,071.95	2,844,155.31	19.62%	本期应纳税所得额增加所致

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

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 (%)						
单项金额重大并单项计提坏账准	0.00		0.00		0.00		0.00	11.22%

备的应收账款

		按组合计提坏账准备的应收账款							
组合小计	124,962,917.42	100.00	12,091,851.5	9.68%	99,779,982.34	100.00	11,191,829.34	11.22%	
账龄组合	124,962,917.42	100.00	12,091,851.5	9.68%	99,779,982.34	100.00	11,191,829.34	11.22%	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00		0.00		0.00		0.00		
合计	124,962,917.42	100.00	12,091,851.5	9.68%	99,779,982.34	100.00	11,191,829.34	11.22%	

(2) 期末无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提

(3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

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	85,242,279.90	68.22%	2,174,820.50	60,789,160.91	60.92%	1,097,513.95
其中：6 个月以内	41,745,869.96	33.41%		38,838,881.91	38.92%	
6 个月至 1 年	43,496,409.94	34.81%	2,174,820.50	21,950,279.00	22.00%	1,097,513.95
1 至 2 年	23,366,889.36	18.70%	2,336,688.94	21,778,909.73	21.83%	2,177,890.97
2 至 3 年	9,825,231.36	7.86%	2,947,569.41	10,107,424.71	10.13%	3,032,227.41
3 至 4 年	3,388,586.77	2.71%	1,694,293.38	4,285,875.96	4.30%	2,142,937.98
4 至 5 年	1,007,253.80	0.80%	805,803.04	386,760.00	0.39%	309,408.00
5 年以上	2,132,676.23	1.71%	2,132,676.23	2,431,851.03	2.44%	2,431,851.03
合计	124,962,917.42	100.00%	12,091,851.50	99,779,982.34	100.00%	11,191,829.34

(4) 本报告期无核销应收账款情况。

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的比例 (%)
客户 1	非关联方	11,628,000.00	6 个月以内	9.31
客户 2	非关联方	7,170,000.00	6 个月至 1 年	5.73
客户 3	非关联方	6,440,000.00	6 个月以内	5.15
客户 4	非关联方	4,400,000.00	6 个月至 1 年	3.52
客户 5	非关联方	2,278,720.00	6 个月以内	1.82
合计		31,916,720.00		25.54

(5) 本报告期应收账款中无应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况。

(6) 年末应收账款金额前五名单位情况：

(7) 本报告期应收账款中无应收关联方的款项。

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	2011-6-30				2010-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	0.00							
	按组合计提坏账准备的其他应收款							
组合小计	2,616,205.67	100%	63,972.09	2.45%	2,387,719.19	100%	63,972.09	2.68%
账龄组合	2,616,205.67	100%	63,972.09	2.45%	2,387,719.19	100%	63,972.09	2.68%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00		0.00		0.00		0.00	
合计	2,616,205.67	100%	63,972.09	2.45%	2,387,719.19	100%	63,972.09	2.68%

(2) 期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款。

(3) 期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款。

(4) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2011-06-30			2010-12-31		
	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	2,485,567.71	95.01%	28,680.70	2,158,656.65	90.41%	58.00
其中：6 个月以内	1,911,953.73	73.08%	-	2,157,496.65	90.36%	-
6 个月至 1 年	573,613.98	21.93%	28,680.70	1,160.00	0.05%	58.00
1 至 2 年	19,500.00	0.75%	1,950.00	24,023.35	1.01%	2,402.34
2 至 3 年	111,137.96	4.24%	33,341.39	205,039.19	8.59%	61,511.76
合计	2,616,205.67	100.00%	63,972.09	2,387,719.19	100.00%	63,972.09

5) 本报告期无核销其他应收款情况

(6) 本报告期其他应收款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况。

(7) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占其他应收款总额的比例 (%)
赵德宾	公司员工	448,352.00	6 个月内	17.13%
林栋材	公司员工	240,838.40	6 个月内	9.21%
中山市财政局	非关联方	213,879.00	6 个月内	8.18%
鲁冰冰	公司员工	209,000.00	6 个月内	7.99%
出口退税款	非关联方	180,362.65	6 个月内	6.89%
合计		1,292,432.05		49.40%

加：资产减值准备	900,022.16	852,588.84
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,302,161.63	1,071,219.68
无形资产摊销	660,662.97	656,912.34
长期待摊费用摊销	0.00	0.00
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）	0.00	0.00
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	0.00	0.00
财务费用（收益以“－”号填列）	1,076,771.01	2,053,969.99
投资损失（收益以“－”号填列）	-192,366.86	0.00
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-135,003.32	-967,888.33
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	0.00	0.00
存货的减少（增加以“－”号填列）	-8,981,526.48	-11,361,680.43
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-45,109,212.73	-9,943,280.71
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-9,099,907.75	-15,108,338.04
其他(递延收益)		5,600,000.00
经营活动产生的现金流量净额	-40,151,434.11	-10,958,976.51
<u>2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</u>		
债务转为资本		0
一年内到期的可转换公司债券		0
融资租入固定资产		0
<u>3.现金及现金等价物净变动情况：</u>		
现金的年末余额	259,371,394.18	56,637,867.71
减：现金的期初余额	80,563,408.13	71,640,559.04
加：现金等价物的年末余额		0
减：现金等价物的期初余额		0
现金及现金等价物净增加额	178,807,986.05	-15,002,691.33

7、补充资料

1)、当期非经常性损益明细表

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益（2008）》的规定，本公司2011年1-6月非经营性损益如下：

项 目	金 额	说 明
非流动资产处置损益	0.00	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,000,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-100,200.00	
小 计	<u>2,899,800.00</u>	
减：所得税影响额	435,000.00	
少数股东权益影响额（税后）	<u>0.00</u>	
合 计	<u>2,464,800.00</u>	

2)、净资产收益率及每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》的规定，本公司2011年6月加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下：

报告期利润	报告期间	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	2011年1-6月	4	0.23	0.23
	2010年1-6月	10.23	0.32	0.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2011年1-6月	3.49	0.20	0.20
	2010年1-6月	10.20	0.32	0.32

8、财务报表的批准

本财务报表于2011年8月11日由董事会通过及批准发布。

公司名称：中山市松德包装机械股份有限公司

法定代表人：郭景松

主管会计工作负责人：李永承 会计机构负责人：黄艳玲

日期：2011年8月11日

日期：2011年8月11日

日期：2011年8月11日

第八节 备查文件目录

（一）载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

（二）报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。