



苏州科斯伍德油墨股份有限公司

SUZHOU KINGSWOOD PRINTING INK CO., LTD

2011 年半年度报告

股票代码：300192

股票简称：科斯伍德

披露日期：2011 年 8 月 25 日

目 录

第一节	重要提示	3
第二节	公司基本情况	4
第三节	董事会报告	7
第四节	重要事项	18
第五节	股本变动和主要股东持股情况	22
第六节	董事、监事和高级管理人员情况	25
第七节	财务报告	26
第八节	备查文件	74

第一节 重要提示

一、本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

公司全体董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议。

二、公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

三、公司负责人吴贤良、主管会计工作负责人吴艳红及会计机构负责人(会计主管人员)倪同兵声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

一、公司基本情况

(一) 中文名称：苏州科斯伍德油墨股份有限公司

英文名称：SUZHOU KINGSWOOD PRINTING INK CO., LTD

中文简称：科斯伍德

英文简称：KINGSWOOD

(二) 公司法定代表人：吴贤良

(三) 公司联系人和联系方式

董事会秘书	张峰
联系地址	苏州市相城区潘阳工业园东桥开发区旺庄路 3-1 号
电话	0512-65370257
传真	0512-65374760
电子信箱	szkinks@szkinks.com

(四) 公司注册地址：苏州市相城区潘阳工业园东桥开发区旺庄路 3-1 号

公司办公地址：苏州市相城区潘阳工业园东桥开发区旺庄路 3-1 号

邮政编码：215152

网址：www.szkinks.com

电子邮箱：szkinks@szkinks.com

(五) 公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》

登载半年度报告的网站网址：www.cninfo.com.cn

公司半年度报告备置地点：公司证券事业部办公室

(六) 公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：科斯伍德

股票代码：300192

(七) 持续督导机构：东吴证券股份有限公司

二、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元

项目	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	130,107,106.41	103,095,756.76	26.20%
营业利润(元)	17,675,951.04	17,031,077.08	3.79%
利润总额(元)	20,290,949.78	16,595,758.54	22.27%
归属于上市公司股东的净利润(元)	17,302,007.47	14,078,918.46	22.89%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	15,079,258.54	14,448,939.22	4.36%
经营活动产生的现金流量净额(元)	6,772,444.14	18,158,098.74	-62.70%
项目	报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	587,739,538.06	229,007,928.42	156.65%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	543,291,196.85	155,001,326.08	250.51%
股本(股)	73,500,000.00	55,000,000.00	33.64%

说明：

1、报告期公司营业收入为 130,107,106.41 元，较上年同期增长 26.20%，主要原因是公司报告期内加大了市场推广力度，公司报告期产品销量增长所致。

2、报告期公司利润总额为 20,290,949.78 元，较上年同期增长 22.27%，主要原因是公司报告期内营业利润增长及营业外收入增加所致。

3、报告期公司归属于上市公司股东的净利润 17,302,007.47 元，较上年同期增长 22.89%，主要原因是公司报告期内营业利润及营业外收入增加所致。

4、报告期经营活动产生的现金流量净额为 6,772,444.14 元，较上年同期下降 62.70%，主要原因是一方面公司报告期内随着销量的增加，原材料采购增加导致采购资金支付增加，同时为了平抑原材料价格波动，主动降低原材料采购成本，部份原材料采购支付了现款；另一方面报告期初已签发承兑汇票在本报告期内到期解付；再一方面公司报告期内随着销售收入的增加而相应的税费增加；这三方面都使得报告期内经营活动产生的现金流出大量增加，从而导致报告期经营活动产生的现金流量净额比同期下降。

5、报告期末公司总资产 587,739,538.06 元，归属于母公司的股东权益 543,291,196.85 元，股本 7,350 万股，分别较期初增长 156.65%、250.51%和 33.64%，系报告期内公司首次发行股票 1,850 万股，

资本公积大幅增加所致。

（二）主要财务指标

单位：元

项目	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
基本每股收益 (元/股)	0.27	0.26	3.85%
稀释每股收益 (元/股)	0.27	0.26	3.85%
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.23	0.26	-11.54%
加权平均净资产收益率 (%)	4.96%	11.11%	-6.15%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	4.33%	11.38%	-7.05%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.09	0.33	-72.73%
项目	报告期末	上年度期末	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)	7.39	2.82	162.06%

说明：

1、报告期加权平均净资产收益率较上年同期下降 6.15%，主要是公司报告期内公开发行新股 1850 万股，股本、股本溢价增加使收益摊薄所致。

2、报告期扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率较上年同期下降 7.05%，主要是公司报告期内公开发行新股 1,850 万股，股本、股本溢价增加使收益摊薄所致。

3、报告期每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股) 较上年同期下降 72.73%，主要原因是报告期内经营活动产生的现金流量净额大量减少，同时报告期内公开发行新股使股本增加，从而导致每股经营活动产生的现金流量净额下降。

4、报告期归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股) 较上年同期增长 162.06%，主要原因为公司发行新股使资本公积大幅增加所致。

（三）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)
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,670,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-55,001.26	
所得税影响额	-392,249.81	
合计	2,222,748.93	

第三节 董事会报告

一、报告期内公司经营情况

(一) 公司总体经营情况

报告期内，经中国证券监督管理委员会以“证监许可[2011]313号”文核准，公司首次向社会公众发行人民币普通股（A股）1,850万股，发行价格为22.82元/股，共募集资金422,170,000.00元，扣除发行费用51,182,136.70元后，本次实际募集资金370,987,863.30元。公司于2011年3月22日在深圳证券交易所创业板上市。

公司的成功上市不仅给公司的发展带来了丰富机遇，更是极大地鼓舞了公司全体员工的士气。2011年上半年，在公司董事会的领导下，管理层和公司员工通过共同努力，使公司市场规模不断扩大，经营业绩保持持续增长。

报告期内，公司实现营业收入130,107,106.41元，较去年同期增长26.20%；实现营业利润17,675,951.04元，较去年同期增长3.79%；实现净利润17,302,007.47元，较去年同期增长22.89%。报告期内，公司主营业务收入的来源主要包括高光泽型胶印油墨、高耐磨型胶印油墨、快干亮光型胶印油墨，分别占营业收入的比例为24.78%、21.10%、51.83%。公司报告期内主营业务收入增长的原因主要系公司加大了市场推广力度，环保型油墨产品市场认可度持续扩大，同时随着国家对环境保护要求的不断提高，印刷企业对环保型油墨的需求也在持续增长。

(二) 主营业务范围及经营情况

1. 主营业务分产品或服务情况表

单位：万元

分产品或服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
高光泽型胶印油墨	3,214.11	2,449.46	23.79%	22.89%	31.17%	-4.81%
高耐磨型胶印油墨	2,736.26	2,146.64	21.55%	30.40%	38.28%	-4.47%
快干亮光型胶印油墨	6,721.93	5,404.87	19.59%	26.93%	35.04%	-4.83%
其他	296.80	277.01	6.67%	10.84%	20.43%	-7.43%
合计	12,969.10	10,277.98	20.75%	26.19%	34.31%	-4.79%

2011年上半年，高光泽型胶印油墨的营业收入为3,214.11万元，较上年同期增长了22.89%，占公

司整体营业收入的 24.78%，较上年同期占比增长了 0.67 个百分点。2011 年上半年高光泽型胶印油墨业务取得了较快的发展，主要是国内市场对高档印刷产品的需求增加，同时对环保性能、光泽效果要求不断提高，公司的高光泽型产品性能优异，及时的满足了市场的需求。

2011 年上半年，高耐磨型胶印油墨的营业收入为 2,736.26 万元，较上年同期增长了 30.40%，占公司整体营业收入的 21.10%，较上年同期占比增长了 0.68 个百分点。2011 年上半年高耐磨型胶印油墨业务的营业收入较上年同期有较快增长，主要得益于随着国内经济的发展，人民生活水平的提高，市场对哑粉纸印刷产品的需求明显增加，而哑粉纸印刷对油墨的耐磨性能有较高的要求，公司生产的高耐磨型胶印油墨的耐磨性能远高于国家制定的标准，极为优秀的耐磨性能得到了广大客户的认同。

2011 年上半年，快干亮光型胶印油墨的营业收入为 6,721.93 万元，较上年同期增长了 26.93%，占公司整体营业收入的 51.83%，较上年同期占比下降了 0.3 个百分点。2011 年上半年，快干亮光型胶印油墨业务发展较快，营业收入较同期增长主要基于公司在环保胶印油墨领域始终保持的领先地位。其占公司整体营业收入的比例与上年同期基本持平。

2. 主营业务分地区情况表

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减 (%)
内销	8,873.58	33.35%
外销	4,095.52	13.05%
合计	12,969.10	26.19%

报告期内，公司成功在深圳证券交易所上市，公司的品牌知名度有了较大的提高，同时公司加大了市场推广力度，产品销售在国内市场有了长足的增长。公司一方面加强售后服务的质量，巩固已开发的市場；另一方面利用公司上市的契机，采用积极的营销策略，加大新市场的开拓力度。内销较上年同期增长 33.35%，整个国内市场覆盖面更加合理。国外市场，欧美等发达国家受经济、债务危机的影响较大，外销受到了一定影响，但公司及时地调整了销售策略，加大了对中南美洲、东南亚、中东、非洲等新兴市场的开发力度，新兴市场的增量弥补了欧美销量增长泛力的影响，公司产品在国外市场的总体销量在稳步上升，报告期内较上年同期增长 13.05%。

（三）利润构成、主营业务或其结构、主营业务盈利能力情况

1. 报告期内公司主营业务及其经营结构未发生重大变化。
2. 报告期内公司主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比未发生重大变化。

毛利率变动情况分析

分产品或服务	2011 上半年 (%)	2010 上半年 (%)	增减变动 (%)
高光泽型胶印油墨	23.79%	28.60%	-4.81%
高耐磨型胶印油墨	21.55%	26.02%	-4.47%
快干亮光型胶印油墨	19.59%	24.42%	-4.83%
其他	6.67%	14.10%	-7.43%
合计	20.75%	25.54%	-4.79%

报告期内，公司产品毛利率有一定幅度的下降，下降的主要原因是公司产品耗用的原材料的前端产品矿油、松香等价格不断上涨，公司产品销价虽有一定幅度的增长，但增长幅度低于材料成本的增长幅度，从而造成产品毛利率同比下降；同时，人力成本的上升也影响了公司产品的毛利率。

3. 报告期内公司利润构成情况

销售费用本期数较上年同期数增加 91.37 万元，同比增长 31.21%。主要原因是公司报告期内随销售的增加，增加了产品的运费支出。同时加大了公司品牌建设和市场开拓，增加业务宣传及差旅费及人工支出，所以导致销售费用增长比例略高于销售收入增长比例。

管理费用本期数较上年同期数增加 67.50 万元，同比增长 13.72%。主要原因是公司报告期内人工费用及研发费用的增加，但管理费用的增长比例远低于公司销售收入的增长比例。

财务费用本期数较上年同期数减少了 51.47 万元，同比降低 143.19%。主要原因是公司报告期内贷款减少，对应的利息支出减少以及募集资金存款利息增加导致财务费用远低于同期。

营业外收入本期数较上年同期数增加 266.99 万元，同比增长 762814.29%，主要原因是公司报告期内计入当期损益的财政补贴增加 267 万元。

营业外支出较上年同期减少 38.05 万元，同比降低 87.33%，主要原因是公司上年同期发生了处置固定资产净损失。

所得税费用较去年同期增加 47.21 万元，同比增长 18.76%，主要原因是公司报告期内营业利润的增加及营业外收入的增加使得利润总额增长从而导致所得税费用增加。

综上所述，公司本期营业利润同比增加 64.49 万元，增幅 3.79%；利润总额同比增加 369.52 万元，增幅 22.27%；净利润同比增加 322.31 万元，增幅 22.89%。

4. 公司期间费用变动情况

单位：元

项目	2011年1月-6月	2010年1月-6月	同比变动额	同比变动比例(%)
销售费用	3,841,784.46	2,928,075.41	913,709.05	31.21%
管理费用	5,593,893.36	4,918,848.42	675,044.94	13.72%
财务费用	-155,235.71	359,428.72	-514,664.43	-143.19%
资产减值损失	-229,324.60	848,727.81	-1,078,052.41	-127.02%
合计	9,051,117.51	9,055,080.36	-3,962.85	-0.04%

销售费用本期数较上年同期数增加 91.37 万元，同比增长 31.21%。主要原因是公司报告期内随销售的增加，增加了产品的运费支出。同时加大了公司品牌建设和市场开拓，增加业务宣传、差旅费及人工支出，所以导致销售费用增长比例略高于销售收入增长比例。

管理费用本期数较上年同期数增加 67.50 万元，同比增长 13.72%。主要原因是公司报告期内人工费用及研发费用的增加，但管理费用的增长比例远低于公司销售收入的增长比例。

财务费用本期数较上年同期数减少了 51.47 万元，同比降低 143.19%。主要原因是公司报告期内贷款减少，对应的利息支出减少以及募集资金存款利息增加导致财务费用远低于同期。

资产减值损失本期数较上年同期数减少了 107.81 万元，同比降低 127.02%。主要原因是公司报告期其他应收款减少对应的坏账准备冲回以及上年同期坏帐准备计提增加。

5. 公司资产构成情况

报告期内公司资产构成情况

单位：人民币元

资产项目	2011年6月30日		2010年12月31日		变动幅度
	金额	占本期总资产比重	金额	占本期总资产比重	
货币资金	396,119,418.75	67.40%	35,185,635.70	15.36%	1025.80%
应收票据	12,927,583.95	2.20%	8,232,083.00	3.59%	57.04%
应收帐款	53,466,002.45	9.10%	55,296,140.17	24.15%	-3.31%
预付账款	3,847,324.36	0.65%	3,628,625.93	1.58%	6.03%
其他应收款	160,956.57	0.03%	3,413,187.08	1.49%	-95.28%
存货	53,206,688.70	9.05%	55,619,539.47	24.29%	-4.34%
固定资产净值	38,349,231.44	6.52%	37,925,543.87	16.56%	1.12%
在建工程	1,483,221.90	0.25%	1,365,209.30	0.60%	8.64%
无形资产	27,177,804.07	4.62%	27,470,921.71	12.00%	-1.07%
长期待摊费用	349,713.42	0.06%	185,051.05	0.08%	88.98%
递延所得税资产	651,592.45	0.11%	685,991.14	0.30%	-5.01%
资产总计	587,739,538.06	100.00%	229,007,928.42	100.00%	156.65%

报告期末，货币资金较期初增加 360,933,783.05 元，增长比例 1025.80%，主要原因是公司报告期内收到公开发行的股票募集资金所致。

报告期末，应收票据较期初增加 4,695,500.95 元，增长比例 57.04%，主要原因是公司报告期内因销售的增加收到承兑汇票增加所致。

报告期末，其他应收款较期初减少 3,252,230.51 元，降低比例 95.28%，主要原因是其他应收款中上市中介费用计入股票发行费用所致。

报告期末，长期待摊费用较期初增加 164,662.37 元，增长比例 88.98%，主要原因是公司报告期内部分设备进行大修所致。

（四）报告期内，公司不存在对报告期利润产生重大影响的其他经营业务活动。

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

（六）报告期内，公司不存在无形资产变动的情况。

（七）报告期内，公司不存在因设备或技术升级换代、核心技术人员辞职、特许经营权丧失等导致公司核心竞争能力受到严重影响的情况。

（八）对公司未来发展的展望

董事会认为，随着公司成功在深圳证券交易所创业板上市，公司应当实施产品生产和资本运作相结合的发展战略，充分发挥上市公司的管理优势、品牌优势、资本优势，进一步规范公司管理制度，优化人力、物力、财力的匹配，完善公司治理，扩大生产经营规模。

首先，坚持技术促发展的方针不变，进一步加大在资金投入上向研发部门的倾斜，充分调动本公司研发人员的工作积极性，保持公司产品在市场竞争中的技术领先性。

其次，坚持业务模式创新的思路不变，借助行业领先的基墨生产模式和扁平化销售模式，提高销售及售后的及时性、科学性，增强客户的满意度，进一步扩大公司产品的市场；同时针对国内外客户的不同需求，相应的调整公司的销售策略，争取下半年度在销售总量、营业利润方面能稳步增长。

第三，加强在建项目的管理力度，保证募集资金投资项目的顺利实施。公司现有产能虽然通过不断的技术改造有所提高，但公司目前产销比已达到 96.17%，扣除安全库存后公司的产能已不能满足销售的实际需要。因此，必须加快募集资金投资项目的实施进度，争取该项目尽快达产，为公司的下一步发展奠定基础。

第四，充分利用上市公司的资本优势，合理的安排超募资金的使用计划，向产业链的上游发展，消减原材料品质、价格波动因素对公司生产的影响，提高产品的质量、利润率，确保公司的持续发展。

（九）对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素分析

1、原材料价格波动风险

公司主要原材料为颜料、树脂、矿物油、植物油、各种助剂和包装材料等，报告期内公司原材料占生产成本比重较大。报告期内公司的主要原材料价格波动较大，但由于公司具有较高市场地位和较强技术实力，公司销售毛利率总体波动幅度低于原材料价格波动幅度。如果未来公司总体市场竞争能力不能进一步提高、增强，不能持续推出能够获得市场认同的新产品，则公司经营业绩将因原材料价格波动受到较大影响，进而影响公司综合竞争力。

2、市场销售风险

公司产品国内销售市场主要集中在我国经济最发达的长三角、珠三角、环渤海区域。本行业的产品需求与区域经济发展存在一定的关联度，受全球经济危机影响，珠三角区域经济发展对印刷油墨需求带来了一定的不利影响。公司意识到风险存在的可能性，并加大了除长三角区域以外国内其他区域的销售扶持力度，但其销售金额占公司国内销售总金额的比率并未发生明显变化。如未来长三角区域经济发展出现不可预期的重大变化，将给公司业务带来较大影响。

公司属于我国少数具有较强技术实力，并能参与国际竞争的印刷油墨制造企业之一，产品出口地覆盖了包括欧盟、北美在内的世界 60 多个国家和地区。未来公司仍将以提供高品质产品为基础，继续加大国际销售力度，但国际市场中政治、经济、法律、商业等政策变化因素以及人民币持续升值会对公司国际市场开拓进度和成果造成一定影响。虽然金融危机为公司在区域内创造了较好的发展机遇，但同时行业竞争压力也在增强，为巩固和进一步扩张区域内的市场，公司必须采取更加灵活的销售政策。同时如果金融危机给欧盟、北美等发达国家（地区）带来的冲击进一步加大，公司的产品出口将有可能遇到包括关税壁垒或非关税壁垒在内的各种贸易保护政策，这些保护政策的出台会对公司未来境外业务发展造成一定不利影响。

3、技术风险

油墨配方及制造过程工艺控制是市场竞争的核心技术，此核心技术是由公司研发技术人员经过长期探索、研发所获得。由于油墨配方技术的独特性，致使公司对这些配方技术无法申请专利。油墨配方及工艺控制技术由公司技术研发队伍共同掌握，单个技术人员无法掌握全套核心技术，但单项核心技术对公司产品的竞争力仍产生一定影响。虽然公司与技术研发人员签订了《技术保密协议》，采取了针对技术研发人员的系列激励措施，保证了多年来技术研发队伍的稳定性，但是如果出现技术研发人员大面积流失，这将对公司发展带来不利影响。

在发展过程中，公司始终将技术研发作为核心竞争力建设的关键组成部分，通过技术中心自主研发、与国内外高校、科研机构、企业合作开发产品等多种形式，确立了公司行业竞争的技术领先地位，产品

系列能够较好地满足欧美发达国家（地区）市场需求，突显市场前景性和领先性。为保持行业竞争的领先性，公司需要不断增加研发投入，但是由于油墨产品具有跨学科的复杂性特点，产品研发过程将存在诸多不确定因素。研发项目在成为正式产品前需要经过配方研发、小试、中试、小批量生产等具有较高的技术难度多重环节。特别在配方研发过程中需要进行大量实验，其周期性较长；同时新产品投放市场获得客户认同也存在系列不确定性因素，因此，公司在新品推出整个过程具有一定的风险。

4、市场竞争风险

公司产品主要在国内销售，另有部分产品销往包括欧美等发达国家在内的全球 60 多个国家和地区。在国内，目前公司主要的竞争对手是跨国公司在国内控股或投资的企业。世界最主要的油墨企业基本都在我国建立了生产基地，其具有技术水平高、资金实力雄厚，销售渠道多等明显优势。在国外，公司争夺的更是跨国公司长期占据的发达国家油墨市场。

公司成立以来，凭借先进的经营模式和较高的技术水平，国内的市场份额和出口数量都在不断增长，但与国际跨国公司比较，公司的经营规模仍处于较低的水平，品牌影响力也尚未达到国际知名品牌的标准。从我国油墨整体行业来看，市场需求仍处于持续增长阶段，再经过 10-15 年高速增长，市场需求将进入稳定期，届时行业竞争必然加剧。若公司在未来一段时期内不能有效提高经营规模和品牌影响力，将给公司未来发展带来一定的风险。

5、销售模式风险

公司销售采取经销模式。国外销售方面，因采取先开立信用证或付款，后发货方式，销售渠道相对出现风险可能性较小。国内销售方面，公司主要通过甄选具有较高信用度的经销商销售产品，在销售过程中给予经销商相应的信用额度及付款信用期限。公司最初给予经销商的信用额度较低，一般控制在 1-2 万元，在建立双方信用及经销商达到一定销量后，公司会逐步给予更高的信用额度（报告期内公司予经销商的最大信用额度是 400 万元）。在报告期内该销售模式促进了公司的快速成长，但经销商发生变动及销售中授信方式风险等因素仍会给公司经营带来一定的影响。

6、环保风险

公司产品生产过程中会产生废气、废水和固体废物等污染性排放物，如果处理不当会造成环境污染。虽然公司严格按照有关环保法规及相应标准对上述污染性排放物进行了有效治理，“三废”排放达到了环保规定标准，并已通过了江苏省环境保护厅上市环保核查，但随着我国经济增长模式转变和可持续发展战略的全面实施，国家环保政策将日益完善，国家及地方政府可能在将来颁布新的法律法规，提高环保标准，为此公司可能需支付更高的环保费用，这将对公司盈利水平产生一定影响。

7、募投项目风险

本次募集资金投资项目“年产 16,000 吨环保型胶印油墨项目”建成后，公司产能将有较大增幅。公司在确定投资该项目之前已经对项目可行性进行了充分论证，产能扩张与市场需求和公司报告期内销量快速增长趋势相一致，良好的行业发展趋势为公司顺利消化新增产能提供了良好的机遇；此外，公司

本次募投项目“技术中心能力提升项目”将有效提高公司的技术水平，从而进一步提高公司整体竞争优势，增强公司盈利能力和确保公司持续稳定发展。虽然本次募集资金投资项目已通过科学缜密的论证，并做了详细投资预算，但受基建材料和设备涨价、项目建设周期延长等因素影响，将导致项目建设成本提高，从而影响项目投入产出回报水平。若在项目达产后，由于市场需求发生不可预测的变化、竞争对手能力增强等原因，公司产品市场销售将面临一定的风险。

8、财务风险

随着公司业务不断发展，在信用政策不发生改变的情况下，未来公司应收账款余额将会进一步增加。虽然，公司已经按照会计准则的要求建立了稳健的坏账准备计提政策，并执行严格的应收帐款管理制度。但是如果未来公司主要客户的应收账款不能按期或无法收回而发生坏账，仍将对公司业绩和生产经营产生不利影响。报告期内，公司在创业板成功上市，公司净资产规模有了较大幅度提高，而募集资金的投入到产生效益有一定建设、达产期。在一定期限内，预计公司净利润增长幅度将小于净资产增长幅度，导致净资产收益率较报告期进一步摊薄。

9、管理风险

公司已依据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等法律法规和规范性文件的要求，建立了比较完善的法人治理结构，且建立了包括关联交易制度、独立董事制度等在内的各项制度，但仍无法排除实际控制人利用控股地位，通过行使表决权、或运用其他直接或间接方式对公司的经营、重要人事任免等进行控制，从而对公司的财务、经营及其他方面的决策产生重大影响。

报告期内，公司业务发展情况良好，经营业绩逐年提升，公司在发展过程中积累了丰富的经营管理经验，法人治理结构得到不断的完善，建立了产品内部质量控制体系，依托较强的研发实力，具备了快速响应订单的能力。但是由于公司规模将有飞跃式的发展，公司面临资源整合、技术开发、市场开拓等方面新的挑战。如果公司管理层素质、管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将影响进而削弱公司的市场竞争力。

10、税收政策发生变化的风险

2011年公司正进行高新技术企业复评，相关资料已经提交完毕。根据《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火【2008】362号）和《高新技术企业认定管理实施办法》有关规定，经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局认定：本公司为江苏省2008年度高新技术企业（证书编号：GR200832001299），有效期：三年。公司从2008年1月1日起按照《中华人民共和国企业所得税法》等有关规定享受15%的企业所得税优惠政策。如公司因各种因素不能再获得相关高新技术企业认定，则须按照《中华人民共和国企业所得税法》等有关规定缴纳25%的企业所得税，从而给公司经营业绩带来一定影响；受同样因素影响，公司本次募投项目“年产16,000吨环保型胶印油墨项目”的经济效益测算采取的是现行公司所得税税率，如果公司不能评为高新技术企业，也会影响到公司本次募投项目的整体经济效益。

二、报告期内公司投资情况

(一) 募集资金使用情况

1. 募集资金运用

单位：万元

募集资金总额		42,217.00		本报告期投入募集资金总额		3,619.49			
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		3,619.49			
累计变更用途的募集资金总额		0.00		截至期末投资进度 (%) (3) = (2)/(1)		-			
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%		项目达到预定可使用状态日期		-			
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)	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									
年产 16000 吨环保型胶印油墨项目	否	24,500.00	24,500.00	2,335.49	2,335.49	2012 年 03 月 22 日	0.00	不适用	否
技术中心能力提升项目	否	1,500.00	1,500.00	6.00	6.00	2012 年 03 月 22 日	0.00	不适用	否
承诺投资项目小计	-	26,000.00	26,000.00	2,341.49	2,341.49	-	0.00	-	-
超募资金投向									
归还银行贷款(如有)	-			1,278.00	1,278.00		-	-	-
补充流动资金(如有)	-						-	-	-
超募资金投向小计	-	0.00	0.00	1,278.00	1,278.00	-	0.00	-	-
合计	-	26,000.00	26,000.00	3,619.49	3,619.49	-	0.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用								
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用								
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 超募资金用于归还银行贷款 1,278.00 万元								
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	适用 募集资金置换募投项目先期投入资金 2,339.08 万元								
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用								
项目实施出现募集资	不适用								

金结余的金额及原因	
尚未使用的募集资金用途及去向	截止报告期末，尚未使用的募集资金已全部存放于募集资金专户管理。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	本公司已及时、准确、真实、完整披露募集资金的存放和使用情况。

(二) 报告期内，公司未发生重大非募集资金项目。

(三) 报告期内，公司未发生变更募集资金投资项目的情况。

(四) 报告期内，公司不存在持有以公允价值计量的境内外基金、债券、信托产品、期货、金融衍生工具等金融资产的情况。

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、报告期内，公司不存在利润分配及资本公积金转增股本预案。

第四节 重要事项

一、 重大诉讼仲裁事项

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

二、 收购、出售资产及资产重组

报告期内，公司未发生重大资产收购、出售及企业合并事项。

三、 股权激励方案

报告期内，公司未有股权激励事项。

四、 重大关联交易

报告期内，公司未发生重大关联交易事项。

五、 担保事项

报告期内，公司未对外提供担保。

六、 证券投资情况

报告期内公司未发生证券投资。

七、 股东承诺及履行情况

（一）关于股份锁定的承诺

公司控股股东吴贤良和吴艳红承诺：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直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；且在公司任职期间每年转让的股份不超过所持公司股份总数的25%；在离职后半年内，不转让其持有的公司股份。

公司股东苏州市元盛市政工程有限公司承诺：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已直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。且在其向公司委派董事任职期间每年转让的股份不超过其持有公司股份总数的25%；在其委派董事离职后半年内，不转让所持的公司股份。

公司股东苏州国嘉创业投资有限公司承诺：自增资成为公司股东的工商登记完成之日起三十六个月内，其将不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或间接持有的前述股份；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已直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；自公司股票上市之日起二十四个月内，转让股份不超过其持有公司股份总数的50%。且在其向公司委派董事任职期间每年转让的股份不超过所持公司股份总数的25%；在其委派董事离职后半年内，不转让其持有的公司股份。

公司股东苏州市相城高新创业投资有限责任公司承诺：自其增资成为发行人股东的工商登记完成之日起三十六个月内，其将不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的前述股份；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已直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；自公司股票上市之日起二十四个月内，转让股份不超过其持有公司股份总数的50%。

公司股东盛建刚和徐莹承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免未来与本公司实际控制人及其控制企业间出现同业竞争，维护和保证本公司长期稳定发展，本公司实际控制人吴贤良和吴艳红，以及吴贤良控制企业东吴化工已向本公司出具了《避免同业竞争承诺书》，主要内容如下：

（1）本人（或本公司）及本人（或本公司）控制的其他公司目前未从事与苏州科斯伍德油墨股份有限公司已生产经营或将生产经营的产品具有同业竞争或潜在同业竞争的产品的生产经营；

（2）本人（或本公司）郑重承诺，本人（或本公司）及本人（或本公司）控制的其他公司将不从事与苏州科斯伍德油墨股份有限公司已生产经营或将来生产经营的产品具有同业竞争或潜在同业竞争的产品的生产经营或投资。本人（或本公司）将采取合法和有效的措施，保障本人（或本公司）控制的公司亦不从事上述产品的生产经营；

（3）本人保证不利用本人所持有的苏州科斯伍德油墨股份有限公司的股份，从事或参与从事任何有损于该公司或该公司其他股东合法权益的行为。

（三）关于规范和减少关联交易的承诺

公司控股股东、实际控制人吴贤良、吴艳红承诺：将尽。可能避免和减少与公司之间的关联交易。若有关的关联交易为公司日常经营所必须或者无法避免，本人保证该等关联交易所列之交易条件公允，不损害公司及股东利益。

（四）关于补缴社保及住房公积金的承诺

公司控股股东、实际控制人吴贤良、吴艳红承诺：“如苏州市有权政府部门要求或决定，公司需为员工补缴2008年以前的住房公积金而承担任何罚款或损失，本人愿意在无需公司支付对价的情况下承担任何及全部赔付责任。”

除上述承诺外，公司或持股 5%以上的股东无其他特别承诺事项。报告期内，公司股东恪守承诺，未发生违反承认的情形。

八、 报告期内公司聘任、解聘会计师事务所情况

经公司2011年2月9日召开的2010年度股东大会审议通过，公司2011年续聘立信会计师事务所有限公司作为公司年度报告审计中介机构，注册会计师分别为沈斌、康吉言。本次半年度报告未经审计。

九、 报告期内重大合同及其履行情况

报告期内公司并无重大合同签订及履行情况。

十、 受监管部门处罚、通报批评、公开谴责等情况

报告期内，公司、公司董事会、监事会、董事、监事及高级管理人员未发生受到监管部门处罚的事项。

十、 报告期内公司重要事项的公告索引如下：

序号	公告编号	公告内容	披露日期	信息披露网站
1	2011-001	关于市场不实传闻的澄清公告	2011-4-2	巨潮资讯网
2	2011-002	第二届董事会第一次（临时）会议决议公告	2011-4-8	巨潮资讯网
3	2011-003	关于签订《募集资金三方监管协议》的公告	2011-4-8	巨潮资讯网
4	2011-004	关于完成工商变更登记的公告	2011-4-20	巨潮资讯网
5	2011-005	2011 年第一季度报告正文	2011-4-28	巨潮资讯网
6	2011-006	第二届董事会第二次临时会议决议公告	2011-5-4	巨潮资讯网
7	2011-007	第二届监事会第一次临时会议决议公告	2011-5-4	巨潮资讯网
8	2011-008	关于以募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的公告	2011-5-4	巨潮资讯网
9	2011-009	关于使用部分超募资金偿还银行贷款的公告	2011-5-4	巨潮资讯网
10	2011-010	关于网下配售股份上市流通的提示性公告	2011-6-20	巨潮资讯网

第五节 股本变动和主要股东持股情况

一、股本变动情况

(一) 股本变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	55,000,000	100.00%						55,000,000	74.83%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	55,000,000	100.00%						55,000,000	74.83%
其中：境内非国有 法人持股	10,000,000	18.00%						10,000,000	13.61%
境内自然人持 股	45,000,000	82.00%						45,000,000	61.22%
4、外资持股									
其中：境外法人持 股									
境外自然人持 股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份			18,500,000				18,500,000	18,500,000	25.17%
1、人民币普通股			18,500,000				18,500,000	18,500,000	25.17%
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	55,000,000	100.00%	18,500,000				18,500,000	73,500,000	100.00%

(二) 限售股股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	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
吴贤良		0	27,500,000	27,500,000	首发承诺	2014.3.22
吴艳红		0	10,000,000	10,000,000	首发承诺	2014.3.22
盛建刚	0	0	5,000,000	5,000,000	首发承诺	2012.3.22
苏州市元盛市政工程有限公司	0	0	5,000,000	5,000,000	首发承诺	2012.3.22
苏州国嘉创业投资有限公司	0	0	1,750,000	1,750,000	首发承诺	2012.12.28
苏州国嘉创业投资有限公司	0	0	1,750,000	1,750,000	首发承诺	2013.3.22
徐莹	0	0	2,500,000	2,500,000	首发承诺	2012.3.22
苏州相城高新创业投资有限责任公司	0	0	750,000	750,000	首发承诺	2012.12.28
苏州相城高新创业投资有限责任公司	0	0	750,000	750,000	首发承诺	2013.3.22
首次公开发行网下配售	0	3,700,000	3,700,000	0	网下配售	2011.6.22
合计	0	3,700,000	58,700,000	55,000,000	—	—

二、股东及实际控制人情况

(一) 股东情况

截止 2011 年 6 月 30 日，前 10 名股东持股情况：

单位：股

序号	股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
1	吴贤良	境内自然人	37.41%	27,500,000	27,500,000	0
2	吴艳红	境内自然人	13.61%	10,000,000	10,000,000	0
3	盛建刚	境内自然人	6.80%	5,000,000	5,000,000	0
4	苏州市元盛市政工程有限公司	境内非国有法人	6.80%	5,000,000	5,000,000	0
5	苏州国嘉创业投资有限公司	境内非国有法人	4.76%	3,500,000	3,500,000	0
6	徐莹	境内自然人	3.40%	2,500,000	2,500,000	0
7	苏州相城高新创业投资有限责任公司	境内非国有法人	2.04%	1,500,000	1,500,000	0
8	云南国际信托有限公司-云	境内非国有法人	2.01%	1,480,000	1,480,000	0

	信成长 2007-2 第六期集合资金信托					
9	中国工商银行-德盛增利债券证券投资基金	境内非国有法人	0.40%	293,649	293,649	0
10	阎骏	境内自然人	0.33%	243,000	243,000	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		
云南国际信托有限公司-云信成长 2007-2 第六期集合资金信托			1,480,000	人民币普通股		
中国工商银行-德盛增利债券证券投资基金			293,649	人民币普通股		
阎骏			243,000	人民币普通股		
孙树艺			164,220	人民币普通股		
陈敏君			137,400	人民币普通股		
蒋万春			123,200	人民币普通股		
李天庆			122,050	人民币普通股		
烟台恒源工贸有限公司			107,740	人民币普通股		
刘伯新			105,000	人民币普通股		
仲新华			104,806	人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中，吴艳红、吴贤良系姐弟关系，为本公司控股股东、实际控制人，属于一致行动人。除此之外，未知其他股东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。				

三、控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变更。

第六节 董事、监事和高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数(万股)	期末持股数(万股)	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
吴贤良	董事长、总经理	男	33	2011年02月09日	2014年02月09日	2750	2750	无	18.07	否
吴艳红	财务总监、董事	女	34	2011年02月09日	2014年02月09日	1000	1000	无	8.51	否
肖学俊	副总经理、董事	男	54	2011年02月09日	2014年02月09日	0	0	无	10.91	否
张峰	副总经理、董事会秘书	男	33	2011年02月09日	2014年02月09日	0	0	无	4.99	否
沈文华	董事	男	40	2011年02月09日	2014年02月09日	0	0	无	0	是
孙惠新	董事	男	53	2011年02月09日	2014年02月09日	0	0	无	0	是
陈建	董事	男	34	2011年02月09日	2014年02月09日	0	0	无	5.78	否
陈文浩	独立董事	男	58	2011年02月09日	2014年02月09日	0	0	无	1.82	否
樊汉卿	独立董事	男	73	2011年02月09日	2014年02月09日	0	0	无	1.82	否
彭一浩	独立董事	男	34	2011年02月09日	2014年02月09日	0	0	无	1.82	否
吴伟红	监事	女	36	2011年02月09日	2014年02月09日	0	0	无	3.76	否
吕志英	监事	女	32	2011年02月09日	2014年02月09日	0	0	无	2.56	否
徐豪	监事	男	29	2011年02月09日	2014年02月09日	0	0	无	2.49	否
合计	-	-	-	-	-	3750	3750	-	62.53	-

备注：在报告期内，全体董事、监事和高级管理人员的报酬合计 62.53 万元。

二、报告期内董事、监事、高级管理人员的新聘和解聘情况

报告期内，董事、监事和高级管理人员未发生变化

第七节 财务报告

(本公司财务报告未经审计)

资产负债表

编制单位：苏州科斯伍德油墨股份有限公司

2011 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	396,119,418.75	396,119,418.75	35,185,635.70	35,185,635.70
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	12,927,583.95	12,927,583.95	8,232,083.00	8,232,083.00
应收账款	53,466,002.45	53,466,002.45	55,296,140.17	55,296,140.17
预付款项	3,847,324.36	3,847,324.36	3,628,625.93	3,628,625.93
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	160,956.57	160,956.57	3,413,187.08	3,413,187.08
买入返售金融资产				
存货	53,206,688.70	53,206,688.70	55,619,539.47	55,619,539.47
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	519,727,974.78	519,727,974.78	161,375,211.35	161,375,211.35
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	38,349,231.44	38,349,231.44	37,925,543.87	37,925,543.87
在建工程	1,483,221.90	1,483,221.90	1,365,209.30	1,365,209.30
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				

无形资产	27,177,804.07	27,177,804.07	27,470,921.71	27,470,921.71
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	349,713.42	349,713.42	185,051.05	185,051.05
递延所得税资产	651,592.45	651,592.45	685,991.14	685,991.14
其他非流动资产				
非流动资产合计	68,011,563.28	68,011,563.28	67,632,717.07	67,632,717.07
资产总计	587,739,538.06	587,739,538.06	229,007,928.42	229,007,928.42
流动负债：				
短期借款	715,746.00	715,746.00	13,311,278.00	13,311,278.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据			14,427,751.78	14,427,751.78
应付账款	36,673,196.87	36,673,196.87	40,544,744.52	40,544,744.52
预收款项	4,204,831.02	4,204,831.02	2,666,232.16	2,666,232.16
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	1,124,769.65	1,124,769.65	1,193,895.50	1,193,895.50
应交税费	1,604,797.67	1,604,797.67	1,742,700.38	1,742,700.38
应付利息				
应付股利				
其他应付款	125,000.00	125,000.00	120,000.00	120,000.00
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	44,448,341.21	44,448,341.21	74,006,602.34	74,006,602.34
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				

递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计	44,448,341.21	44,448,341.21	74,006,602.34	74,006,602.34
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	73,500,000.00	73,500,000.00	55,000,000.00	55,000,000.00
资本公积	369,688,610.64	369,688,610.64	17,200,747.34	17,200,747.34
减:库存股				
专项储备				
盈余公积	8,280,057.89	8,280,057.89	8,280,057.89	8,280,057.89
一般风险准备				
未分配利润	91,822,528.32	91,822,528.32	74,520,520.85	74,520,520.85
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	543,291,196.85	543,291,196.85	155,001,326.08	155,001,326.08
少数股东权益				
所有者权益合计	543,291,196.85	543,291,196.85	155,001,326.08	155,001,326.08
负债和所有者权益总计	587,739,538.06	587,739,538.06	229,007,928.42	229,007,928.42

公司法定代表人: 吴贤良

主管会计工作负责人: 吴艳红

主管会计机构负责人: 倪同兵

利润表

编制单位：苏州科斯伍德油墨股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	130,107,106.41	130,107,106.41	103,095,756.76	103,095,756.76
其中：营业收入	130,107,106.41	130,107,106.41	103,095,756.76	103,095,756.76
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	112,431,155.37	112,431,155.37	86,064,679.68	86,064,679.68
其中：营业成本	102,907,488.43	102,907,488.43	76,637,913.55	76,637,913.55
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	472,549.43	472,549.43	371,685.77	371,685.77
销售费用	3,841,784.46	3,841,784.46	2,928,075.41	2,928,075.41
管理费用	5,593,893.36	5,593,893.36	4,918,848.42	4,918,848.42
财务费用	-155,235.71	-155,235.71	359,428.72	359,428.72
资产减值损失	-229,324.60	-229,324.60	848,727.81	848,727.81
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	17,675,951.04	17,675,951.04	17,031,077.08	17,031,077.08
加：营业外收入	2,670,200.00	2,670,200.00	350.00	350.00
减：营业外支出	55,201.26	55,201.26	435,668.54	435,668.54
其中：非流动资产处置损失			335,668.54	335,668.54
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	20,290,949.78	20,290,949.78	16,595,758.54	16,595,758.54
减：所得税费用	2,988,942.31	2,988,942.31	2,516,840.08	2,516,840.08
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	17,302,007.47	17,302,007.47	14,078,918.46	14,078,918.46
归属于母公司所有者的净利润	17,302,007.47	17,302,007.47	14,078,918.46	14,078,918.46

少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.27	0.27	0.26	0.26
（二）稀释每股收益	0.27	0.27	0.26	0.26
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	17,302,007.47	17,302,007.47	14,078,918.46	14,078,918.46
归属于母公司所有者的综合收益总额	17,302,007.47	17,302,007.47	14,078,918.46	14,078,918.46
归属于少数股东的综合收益总额				

公司法定代表人：吴贤良

主管会计工作负责人：吴艳红

主管会计机构负责人：倪同兵

现金流量表

编制单位：苏州科斯伍德油墨股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	98,766,373.97	98,766,373.97	82,787,303.97	82,787,303.97
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	4,695,977.95	4,695,977.95	3,193,323.23	3,193,323.23
经营活动现金流入小计	103,462,351.92	103,462,351.92	85,980,627.20	85,980,627.20
购买商品、接受劳务支付的现金	74,595,916.13	74,595,916.13	48,268,839.01	48,268,839.01
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	6,595,669.09	6,595,669.09	5,713,874.65	5,713,874.65
支付的各项税费	11,224,649.96	11,224,649.96	7,938,302.40	7,938,302.40
支付其他与经营活动有关的现金	4,273,672.60	4,273,672.60	5,901,512.40	5,901,512.40
经营活动现金流出小计	96,689,907.78	96,689,907.78	67,822,528.46	67,822,528.46
经营活动产生的现金流量净额	6,772,444.14	6,772,444.14	18,158,098.74	18,158,098.74
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			18,011.20	18,011.20
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			18,011.20	18,011.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,885,310.60	1,885,310.60	26,182,152.89	26,182,152.89
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	1,885,310.60	1,885,310.60	26,182,152.89	26,182,152.89
投资活动产生的现金流量净额	-1,885,310.60	-1,885,310.60	-26,164,141.69	-26,164,141.69
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	379,174,700.00	379,174,700.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	20,930,400.00	20,930,400.00	37,889,448.00	37,889,448.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	400,105,100.00	400,105,100.00	37,889,448.00	37,889,448.00
偿还债务支付的现金	33,325,954.00	33,325,954.00	37,400,000.00	37,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	292,635.32	292,635.32	338,114.28	338,114.28
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	4,111,000.00	4,111,000.00		
筹资活动现金流出小计	37,729,589.32	37,729,589.32	37,738,114.28	37,738,114.28
筹资活动产生的现金流量净额	362,375,510.68	362,375,510.68	151,333.72	151,333.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-75,208.89	-75,208.89	-117,240.78	-117,240.78
五、现金及现金等价物净增加额	367,187,435.33	367,187,435.33	-7,971,950.01	-7,971,950.01
加：期初现金及现金等价物余额	28,931,983.42	28,931,983.42	54,721,117.29	54,721,117.29
六、期末现金及现金等价物余额	396,119,418.75	396,119,418.75	46,749,167.28	46,749,167.28

公司法定代表人：吴贤良

主管会计工作负责人：吴艳红

主管会计机构负责人：倪同兵

合并股东权益变动表

编制单位：苏州科斯伍德油墨股份有限公司

2011 半年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	55,000,000.00	17,200,747.34			8,280,057.89		74,520,520.85		155,001,326.08	55,000,000.00	17,200,747.34			4,753,921.03		42,785,289.16			119,739,957.53	
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年初余额	55,000,000.00	17,200,747.34			8,280,057.89		74,520,520.85		155,001,326.08	55,000,000.00	17,200,747.34			4,753,921.03		42,785,289.16			119,739,957.53	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	18,500,000.00	352,487,863.30					17,302,007.47		388,289,870.77					3,526,136.86		31,735,231.69			35,261,368.55	
(一) 净利润							17,302,007.47		17,302,007.47							35,261,368.55			35,261,368.55	
(二) 其他综合收益																				
上述(一)和(二)小计							17,302,007.47		17,302,007.47							35,261,368.55			35,261,368.55	
(三) 所有者投入和减少资本	18,500,000.00	352,487,863.30							370,987,863.30											

1. 所有者投入资本	18,500,000.00	352,487,863.30								370,987,863.30									
2. 股份支付计入所有者权益的金额																			
3. 其他																			
(四) 利润分配														3,526,136.86		-3,526,136.86			
1. 提取盈余公积														3,526,136.86		-3,526,136.86			
2. 提取一般风险准备																			
3. 对所有者(或股东)的分配																			
4. 其他																			
(五) 所有者权益内部结转																			
1. 资本公积转增资本(或股本)																			
2. 盈余公积转增资本(或股本)																			
3. 盈余公积弥补亏损																			
4. 其他																			
(六) 专项储备																			
1. 本期提取																			

2. 本期使用																				
(七) 其他																				
四、本期期末余额	73,500,000.00	369,688,610.64			8,280,057.89		91,822,528.32			543,291,196.85	55,000,000.00	17,200,747.34			8,280,057.89		74,520,520.85			155,001,326.08

公司法定代表人：吴贤良

主管会计工作负责人：吴艳红

主管会计机构负责人：倪同兵

母公司股东权益变动表

编制单位：苏州科斯伍德油墨股份有限公司

2011 半年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	55,000,000.00	17,200,747.34			8,280,057.89		74,520,520.85		155,001,326.08	55,000,000.00	17,200,747.34			4,753,921.03		42,785,289.16			119,739,957.53	
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年年初余额	55,000,000.00	17,200,747.34			8,280,057.89		74,520,520.85		155,001,326.08	55,000,000.00	17,200,747.34			4,753,921.03		42,785,289.16			119,739,957.53	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	18,500,000.00	352,487,863.30					17,302,007.47		388,289,870.77					3,526,136.86		31,735,231.69			35,261,368.55	
(一) 净利润							17,302,007.47		17,302,007.47							35,261,368.55			35,261,368.55	
(二) 其他综合收益																				
上述(一)和(二)小计							17,302,007.47		17,302,007.47							35,261,368.55			35,261,368.55	
(三) 所有者投入和减少资本	18,500,000.00	352,487,863.30							370,987,863.30											

1. 所有者投入资本	18,500,000.00	352,487,863.30								370,987,863.30									
2. 股份支付计入所有者权益的金额																			
3. 其他																			
(四) 利润分配														3,526,136.86		-3,526,136.86			
1. 提取盈余公积														3,526,136.86		-3,526,136.86			
2. 提取一般风险准备																			
3. 对所有者(或股东)的分配																			
4. 其他																			
(五) 所有者权益内部结转																			
1. 资本公积转增资本(或股本)																			
2. 盈余公积转增资本(或股本)																			
3. 盈余公积弥补亏损																			
4. 其他																			
(六) 专项储备																			
1. 本期提取																			

2. 本期使用																				
(七) 其他																				
四、本期期末余额	73,500,000.00	369,688,610.64			8,280,057.89		91,822,528.32			543,291,196.85	55,000,000.00	17,200,747.34			8,280,057.89		74,520,520.85			155,001,326.08

公司法定代表人：吴贤良

主管会计工作负责人：吴艳红

主管会计机构负责人：倪同兵

苏州科斯伍德油墨股份有限公司

2011年半年报财务报表附注

(未经审计)

一、 公司基本情况

(一) 历史沿革:

苏州科斯伍德油墨股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)前身系苏州大东洋油墨有限公司,是由吴贤良等13名自然人共同出资投资的有限责任公司。公司于2003年1月14日成立,设立时注册资本人民币1000万元,取得苏州市相城工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》(注册号为3205072104274)。

2004年9月,根据公司股东会决议,公司注册资本从人民币1000万元减为500万元,自然人股东减为3名,减资后吴贤良出资340万元,占68%;孙介明出资80万元,占16%;黄银川出资80万元,占16%。

2006年3月,根据公司股东会决议,公司注册资本从人民币500万元增加至1000万元,增资后吴贤良出资740万元,占74%;孙介明出资160万元,占16%;黄银川出资100万元,占10%。

2006年9月8日,根据公司股东会决议,吸收合并苏州市胡桥经济发展有限公司,吸收合并后的公司注册资本从人民币1000万增至1500万元,名称变更为苏州科斯伍德油墨有限公司。变更后吴贤良出资1110万元,占74%;孙介明出资240万元,占16%;黄银川出资150万元,占10%。

2007年3月14日,根据公司股权转让协议和股东会决议,公司股东之间进行了股份的内部转让,原股东黄银川退出公司。股权转让后吴贤良出资1215万元,占81%;孙介明出资285万元,占19%。

2007年3月18日,根据公司股权转让协议和股东会决议,公司将注册资本从人民币1500万元增加至5,000万元,同时引进新股东,原股东孙介明退出公司。增资后吴贤良出资2750万元,占55%;吴艳红出资1500万元,占30%;周彩珍出资750万元,占15%。

2007年10月8日,根据公司股权转让协议和股东会决议,引进新股东,原股东周彩珍退出公司。股权转让后吴贤良出资2750万元,占55%;吴艳红出资1000万元,占20%;盛建刚出资500万元,占10%;苏州市元盛市政工程公司出资500万元,占10%;徐莹出资250万元,占5%。

2007年12月18日,根据发起人协议和修改后章程的规定,本公司以截至2007年10月31日经审计的净资产折股,整体变更为股份有限公司,于2008年3月11日取得江苏省苏州工商行政管理局核发的注册号为320507000013743的《企业法人营业执照》。公司设立时的股本为人民币5000万元。

2009年12月24日，根据股东大会决议和修改后章程的规定，公司引进新股东苏州国嘉创业投资有限公司、苏州市相城高新创业投资有限责任公司，并将注册资本从人民币5000万元增加至5500万元，其中苏州国嘉创业投资有限公司认缴注册资本350万元、苏州市相城高新创业投资有限责任公司认缴注册资本150万元。于2009年12月28日取得江苏省苏州工商行政管理局核发的变更后的《企业法人营业执照》（注册号为320507000013743）。

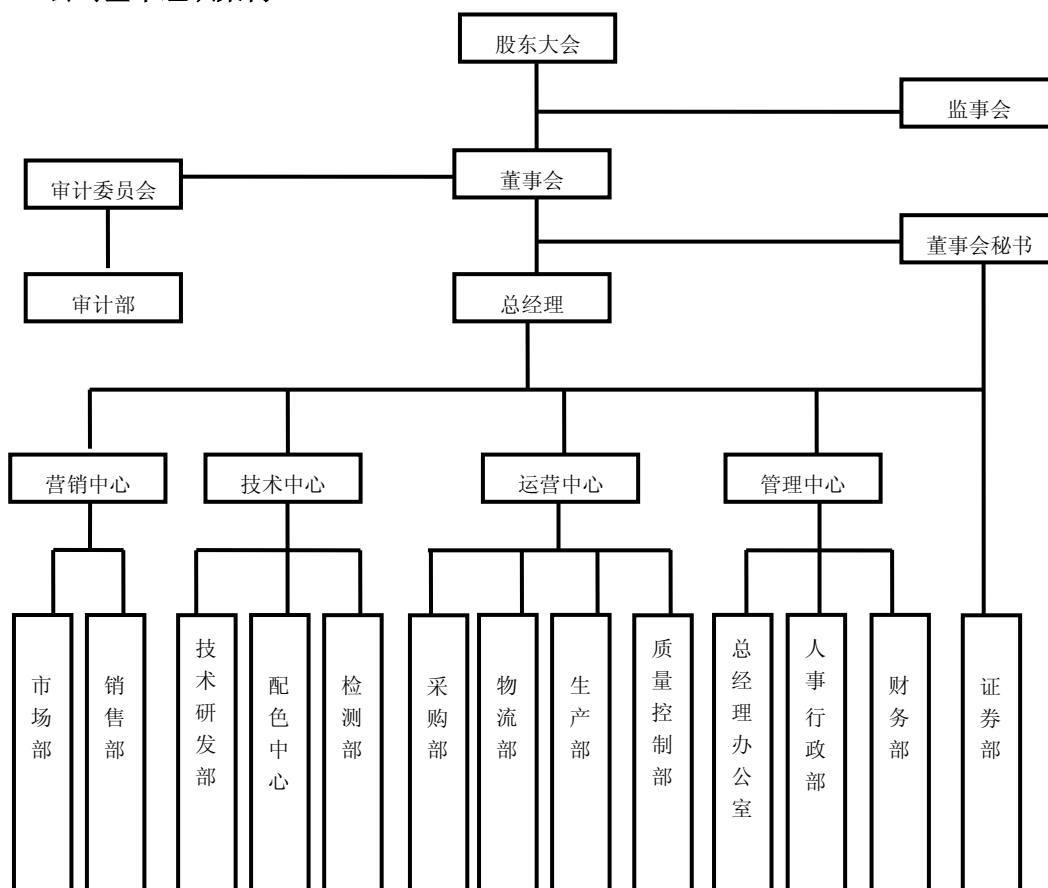
2011年4月18日，公司办理了公开发行股票后的注册资本变更登记，截止2011年6月30日，公司注册资本7350万元，企业类型：股份有限公司（上市，自然人控股）。

(二) 注册地址及法定代表人：

公司注册地为苏州市相城区潘阳工业园东桥开发区旺庄路3-1号。

法定代表人吴贤良。

(三) 公司基本组织架构



(四) 行业性质：

精细化工

(五) 经营范围及主要产品：

截止2011年6月30日的经营范围：生产、销售：油墨；销售：纸张、印刷机械及配

件、PS版、橡皮布、印刷材料；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

公司的主要产品：胶印油墨。

二、主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

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及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（三）会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（六）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

（七）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

本公司的金融工具有应收款项和其他金融负债。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不可

包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收票据、应收账款、预付账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价。

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（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 终止确认部分的账面价值；
- (2) 终止确认部分的对价。

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，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的

相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(八) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1、 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

(1) 单项金额重大的金额标准：

单项金额重大的金额标准为：应收款项余额前五名或占应收款项余额 10% 以上的款项。

(2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

2、 按组合计提坏账准备的应收款项：

(1) 确定组合的依据

确定组合的依据	确定的组合
按账龄段	1 年以内（含 1 年）
按账龄段	1—2 年
按账龄段	2—3 年
按账龄段	3—4 年
按账龄段	4 年以上

(2) 按组合计提坏账准备的计提方法

除已单独计提减值准备的应收账款和其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项（应收账款和其他应收款）组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例：

确定的组合	计提方法：	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	账龄分析法	5	5
1—2 年	账龄分析法	10	10
2—3 年	账龄分析法	20	20
3—4 年	账龄分析法	40	40
4 年以上	账龄分析法	100	100

3、 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

(1) 单项计提坏账准备的理由

预计该应收款项未来现金流量现值低于其账面价值。

(2) 坏账准备的计提方法

按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

4、计提坏账准备的说明

期末对于不适用按账龄段划分的类似信用风险特征组合的应收票据、预付账款均进行单项减值测试。如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。如经减值测试未发现减值的，则不计提坏账准备。

(九) 存货核算方法

1、 存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、库存商品。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时采用加权平均法。

3、 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；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以一般销售价格为基础计算。期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、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。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

采用永续盘存制。

(十) 固定资产的计价和折旧方法

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超

过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (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。

2、 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
电子设备	3-5	5	19.00-31.67
其他设备	5	5	19.00

3、 固定资产的减值准备计提

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(十一) 在建工程核算方法

1、 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(十二) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除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）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数（按年初期末简单平均）乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十三） 无形资产

1、 无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

本公司的无形资产为使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限

内按直线法摊销。

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命
土地使用权	50 年
专有技术	10 年
软件	5-10 年

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本报告期内无形资产的使用寿命及摊销方法未有不同。

3、 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

4、 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

5、 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

(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，能够证明其有用性；
- (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。

(十四) 长期待摊费用

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、 摊销年限

公司目前长期待摊费用（软件维护费）按2年摊销。

(十五) 预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2、 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于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。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账

面价值。

(十六) 收入确认原则

1、 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2、 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- (1) 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。
- (2) 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。

(十七) 政府补助

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、 会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业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营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(十八) 确认递延所得税资产的依据

1、 确认递延所得税资产的依据

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。

2、 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

三、 税项

(一) 公司主要税种和税率

税 种	计税依据	税率
增值税	销售收入	17%

企业所得税	应纳税所得额	15%
城市维护建设税	实际流转税额	5%
教育费附加	实际流转税额	3%
地方教育费附加	实际流转税额	1%

(二) 报告期内执行的企业所得税税率

	所得税预征税率
2011年度	15%

(三) 税收优惠及批文

公司2008年12月9日取得由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书(证书编号:GR200832001299),有效期三年。公司可享受自2008年度至2010年度三年15%的企业所得税税率优惠。目前,公司正在进行高新技术企业的复审,在此期间,根据国家税务总局公告2011年第4号文件规定,所得税税率仍按15%预征。

四、 财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 货币资金

项目	期末余额			年初余额		
	原币金额	折算率	折人民币	原币金额	折算率	折人民币
现金						
人民币	23,003.11	1.00	23,003.11	130,562.70	1.00	130,562.70
小计	23,003.11	1.00	23,003.11	130,562.70	1.00	130,562.70
银行存款						
人民币	392,178,929.99	1.00	392,178,929.99	27,937,260.06	1.00	27,937,260.06
美元	605,308.52	6.4716	3,917,314.62	116,813.46	6.6227	773,620.50
欧元	18.27	9.3612	171.03	10,281.06	8.8065	90,540.16
小计			396,096,415.64			28,801,420.72
其他货币资金						

人民币				5,404,797.64	1.00	5,404,797.64
美元				128,173.50	6.6227	848,854.64
小计						6,253,652.28
合计			396,119,418.75			35,185,635.70

(二) 应收票据

1、 应收票据的分类

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	12,927,583.95	8,232,083.00

2、 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

截至 2011 年 6 月 30 日止已背书未到期的应收银行承兑汇票票据共 407 笔，合计票据金额为 37,103,498.88 元，到期日区间 2011 年 7 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日。

其中金额最大的前五名：

出票单位	出票日期	到期日	金额
南京友恒印刷器材有限公司	2011.04.25	2011.10.25	700,000.00
苍南县立帆贸易有限公司	2011.04.06	2011.10.06	700,000.00
浙江万安科技股份有限公司	2011.04.02	2011.10.02	600,000.00
丹阳市顺达纸业有限公司	2011.03.24	2011.09.24	600,000.00
永康市顺利印刷物资有限公司	2011.03.14	2011.09.08	440,000.00
合计			3,040,000.00

3、 截至 2011 年 6 月 30 日应收票据中无自持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及其他关联方取得的票据。

(三) 应收账款

1、 应收账款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	账面金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备比例	账面金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备比例
单项金额重大并单项								

计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款	57,127,531.09	100	3,661,528.64	6.41	58,866,993.63	100	3,570,853.46	6.07
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	57,127,531.09	100	3,661,528.64	6.41	58,866,993.63	100	3,570,853.46	6.07

应收账款种类的说明：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款，是指应收账款余额前五名或占应收账款余额10%以上，并已单独计提坏账准备的款项。

按组合计提坏账准备的应收账款，是指除已单独计提坏账准备的应收账款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的款项。

2、截止2011年6月30日，按组合计提坏账准备的应收账款：

组合中，全部为按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备比例 (%)	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备比例 (%)
1年以内 (含1年)	55,687,581.81	97.48	2,784,379.09	5.00	57,426,453.35	97.55	2,871,322.67	5.00
1-2年	371,566.04	0.65	37,156.60	10.00	380,273.67	0.65	38,027.37	10.00
2-3年	9,286.63	0.02	1,857.33	20.00	47,131.02	0.80	94,262.00	20.00
3-4年	368,268.31	0.64	147,307.32	40.00	36,191.95	0.06	14,476.78	40.00
4年以上	690,828.30	1.21	690,828.30	100.00	552,764.64	0.94	552,764.64	100.00
合计	57,127,531.09	100.00	3,661,528.64		58,866,993.63	100.00	3,570,853.46	

3、截止2011年6月30日，应收账款中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款。

4、 截止 2011 年 6 月 30 日，应收账款中欠款金额前五名情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
第一名	客户	4,248,316.36	1年以内	7.44
第二名	客户	3,663,140.43	1年以内	6.41
第三名	客户	3,291,305.72	1年以内	5.76
第四名	客户	2,528,844.10	1年以内	4.43
第五名	客户	1,542,087.62	1年以内	2.70
合计		15,273,694.23		26.74

(四) 预付账款

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)
1年以内	3,847,324.36	100.00	3,628,625.93	100.00
合计	3,847,324.36	100.00	3,628,625.93	100.00

2、 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
第一名	供应商	824,243.00	1年以内	预付电费
第二名	供应商	518,345.40	1年以内	货物还未提供
第三名	供应商	501,277.75	1年以内	货物还未提供
第四名	供应商	307,000.00	1年以内	货物还未提供
第五名	供应商	250,000.00	1年以内	货物还未提供
合计		2,400,866.15		

3、 截止 2011 年 6 月 30 日无预付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及其他关联方的款项。

(五) 其他应收款

1、 其他应收款按种类披露：

种类	期末余额				年初余额			
	账面金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备比例	账面金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款	169,427.97	100	8471.40	5.00	3,893,658.13	100.00	480,471.05	12.34
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	169,427.97	100	8471.40	5.00	3,893,658.13	100.00	480,471.05	12.34

其他应收款种类的说明：

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款，是指其他应收款余额前五名或占其他应收款余额 10%以上，并已单独计提坏账准备的款项。

按组合计提坏账准备的其他应收款，是指除已单独计提坏账准备的其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的款项。

2、 截止 2011 年 6 月 30 日，按组合计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备比例 (%)	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	169,427.97	100	8,471.40	5.00	2,089,278.53	53.66	104,463.93	5.00
1—2 年					610,000.00	15.67	61,000.00	10.00
2—3 年					1,098,690.60	28.22	219,738.12	20.00

3-4年					700.00	0.02	280.00	40.00
4年以上					94,989.00	2.43	94,989.00	100.00
合计	169,427.97	100	8,471.40		3,893,658.13	100.00	480,471.05	

3、截止2011年6月30日，其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	欠款金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
第一名	非关联方	20,258.50	1年以内	11.96	代收代缴款项
第二名	非关联方	20,000.00	1年以内	11.80	出差备用金
第三名	非关联方	16,028.00	1年以内	9.46	代收代缴款项
第四名	公司员工	10,692.00	1年以内	6.31	零星采购备用金
第五名	关联方	10,000.00	1年以内	5.90	出差备用金
合计		76,978.50		45.43	

(六) 存货及存货跌价准备

1、 存货分类

项目	期末余额			年初余额		
	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	18,775,477.32		18,775,477.32	31,684,151.17		31,684,151.17
在产品	10,126,740.86		10,126,740.86	5,233,816.10		5,233,816.10
库存商品	24,978,420.15	673,949.63	24,304,470.52	19,223,521.96	521,949.76	18,701,572.20
合计	53,880,638.33	673,949.63	53,206,688.70	56,141,489.23	521,949.76	55,619,539.47

2、 存货跌价准备

存货种类	年初 账面余额	2011年 计提额	2011年减少额		期末 账面余额
			转回	转销	
库存商品	521,949.76	194,102.37		42,102.50	673,949.63
合计	521,949.76	194,102.37		42,102.50	673,949.63

3、 存货跌价准备情况:

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
库存商品	期末部分库存商品超过质量保证期		

(七) 固定资产原价及累计折旧**固定资产情况**

	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计:	53,634,573.98	2,767,721.09		56,402,295.07
其中: 房屋及建筑物	17,889,390.33	649,950.00		18,539,340.33
机器设备	31,258,774.96	1,615,329.08		32,874,104.04
运输设备	2,354,646.44	120,354.70		2,475,001.14
电子设备	880,352.32	181,066.35		1,061,418.67
其他设备	1,251,409.93	201,020.96		1,452,430.89
	年初余额	本期新增	本期减少	期末余额
二、累计折旧合计:	15,709,030.11	2,344,033.52		18,053,063.63
其中: 房屋及建筑物	2,693,562.28	442,357.92		3,135,920.20
机器设备	10,596,066.98	1,498,808.53		12,094,875.51
运输设备	1,024,350.22	246,320.52		1,270,670.74
电子设备	589,132.28	91,162.19		680,294.47
其他设备	805,918.35	65,384.36		871,302.71
	年初余额	本期新增	本期减少	期末余额
三、固定资产账面价值合计	37,925,543.87	2,767,721.09	2,344,033.52	38,349,231.44
其中: 房屋及建筑物	15,195,828.05	649,950.00	442,357.92	15,403,420.13
机器设备	20,662,707.98	1,615,329.08	1,498,808.53	20,779,228.53
运输设备	1,330,296.22	120,354.70	246,320.52	1,204,330.40
电子设备	291,220.04	181,066.35	91,162.19	381,124.20
其他设备	445,491.58	201,020.96	65,384.36	581,128.18

(八) 在建工程

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值	账面价值	账面余额	减	账面价值

		准备			值 准 备
1.6 万吨环保型胶印油墨扩产 及技术中心提升项目	1,056,086.20		1,056,086.20	942,073.60	942,073.60
ERP 软件工程 (SAP)	427,135.70		427,135.70	423,135.70	423,135.70
合计	1,483,221.90		1,483,221.90	1,365,209.30	1,365,209.30

重大在建工程项目变动情况

工程项目名称	预算数	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他 减少	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 期利息 资本化 金额	本期 利息 资本 化率 (%)	资金来 源	期末余额
1.6 万吨环保型胶印油墨 扩产及技术中心提升项目	260,000,000.00	942,073.60	114,012.60			0.04					上市 融资	1,056,086.20
ERP 软件工程 (SAP 软件)	522,760.70	423,135.70	4,000.00			0.77					自筹	427,135.70
合计	262,414,491.46	1,365,209.30	118,012.60									1,483,221.90

(九) 无形资产

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	28,293,376.74			28,293,376.74
1、土地使用权	27,938,736.74			27,938,736.74
2、专有技术	150,000.00			150,000.00
3、软件	204,640.00			204,640.00
二、累计摊销合计	822,455.03	293,117.64		1,115,572.67
1、土地使用权	652,914.49	280,699.74		933,614.23
2、专有技术	24,166.64	7,500.00		31,666.64
3、软件	145,373.90	4,917.90		150,291.80
三、无形资产账面净值合计	27,470,921.71	- 293,117.64		27,177,804.07
1、土地使用权	27,285,822.25	- 280,699.74		27,005,122.51
2、专有技术	125,833.36	- 7,500.00		118,333.36
3、软件	59,266.10	- 4,917.90		54,348.20
四、减值准备合计				
无形资产账面价值合计	27,470,921.71	- 293,117.64		27,177,804.07

2011 年 1-6 月摊销额 293,117.64 元

(十) 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
装修费	73,051.05		23,068.74		49,982.31	
广告服务费	70,000.00		35,000.00		35,000.00	
SAP 软件维护费	42,000.00		21,000.00		21,000.00	
设备大修费		277,006.01	33,274.90		243,731.11	
合计	185,051.05	277,006.01	112,343.64		349,713.42	

(十一) 递延所得税资产

1、 已确认的递延所得税资产：

项目	期末余额	年初余额
递延所得税资产：		
资产减值准备	651,592.45	685,991.14
小 计	651,592.45	685,991.14

2、引起暂时性差异的资产对应的暂时性差异

项目	期末可抵扣暂时性差异	年初可抵扣暂时性差异
资产减值准备	4,343,949.67	4,573,274.27
小计	4,343,949.67	4,573,274.27

(十二) 资产减值准备

项目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	4,051,324.51	90,675.18	471,999.65		3,670,000.04
存货跌价准备	521,949.76	194,102.37		42,102.50	673,949.63
合计	4,573,274.27	284,777.55	471,999.65	42,102.50	4,343,949.67

(十三) 短期借款

借款条件	期末余额	年初余额
抵押借款		7,780,000.00
信用借款	715,746.00	5,531,278.00
合计	715,746.00	13,311,278.00

(十四) 应付票据

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	0.00	14,427,751.78

1、年初已签发的承兑汇票 14,427,751.78 元在报告期内已到期承付。

(十五) 应付账款

内容	期末余额	年初余额
材料款	32,839,993.34	34,291,129.57
设备款	427,470.60	2,282,212.62

工程费	304,560.60	1,001,670.00
运费	1,622,027.49	2,429,895.02
其他	1,479,144.84	539,837.31
合计	36,673,196.87	40,544,744.52

- 1、截止 2011 年 6 月 30 日余额中无应付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东的款项。
- 2、截止 2011 年 6 月 30 日余额中无欠关联方款项。
- 3、截止 2011 年 6 月 30 日，账龄超过一年的大额应付账款：

单位名称	期末余额	未偿还原因
上海大树包装容器有限公司	324,275.00	货物质量问题

4、 期末应付账款前五位

单位名称	期末余额	款项性质
第一名	3,321,099.16	材料款
第二名	2,379,951.00	材料款
第三名	2,205,103.72	材料款
第四名	1,923,770.80	材料款
第五名	1,779,614.68	材料款
合计	11,609,539.36	

(十六) 预收账款

项目	期末余额	年初余额
货款	4,204,831.02	2,666,232.16

- 1、截止 2011 年 6 月 30 日余额中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及其他关联方的款项。
- 2、截止 2011 年 6 月 30 日余额中无预收关联方款项。

(十七) 应付职工薪酬

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额

一、工资、奖金、津贴和补贴	1,193,895.50	5,341,114.97	5,410,240.82	1,124,769.65
二、职工福利费		632,783.58	632,783.58	
三、社会保险费		450,606.18	450,606.18	
其中：医疗保险费		273,130.80	273,130.80	
基本养老保险费		122,908.86	122,908.86	
失业保险费		27,313.08	27,313.08	
工伤保险费		13,656.54	13,656.54	
生育保险费		13,596.90	13,596.90	
四、住房公积金		98,454.00	98,454.00	
五、工会经费和职工教育经费		41,378.25	41,378.25	
合计	1,193,895.50	6,564,336.98	6,633,462.83	1,124,769.65

(十八) 应交税费

应交税费的构成

税种	期末余额	年初余额
增值税	324,180.76	-343,972.38
城建税	12,562.82	1.27
企业所得税	1,072,867.24	2,059,596.81
印花税	5,677.20	7,157.70
个人所得税	30,803.33	19,915.97
教育费附加	7,537.69	0.76
地方教育费附加	5,025.13	0.25
房产税	47,990.20	
城市土地使用税	98,153.30	
合计	1,604,797.67	1,742,700.38

(十九) 其他应付款

项目	期末余额	年初余额
押金、保证金	125,000.00	120,000.00

合 计	125,000.00	120,000.00
-----	------------	------------

截止 2011 年 6 月 30 日余额中无应付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及其他关联方的款项。

(二十) 股本

投资者名称	年初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	投资比例			投资金额	投资比例
吴贤良	27,500,000.00	50.00%			27,500,000.00	37.41%
吴艳红	10,000,000.00	18.18%			10,000,000.00	13.61%
盛建刚	5,000,000.00	9.09%			5,000,000.00	6.80%
苏州市元盛市政工程公司	5,000,000.00	9.09%			5,000,000.00	6.80%
徐莹	2,500,000.00	4.55%			2,500,000.00	3.40%
苏州市相城高新创业投资有限责任公司	1,500,000.00	2.73%			1,500,000.00	2.04%
苏州国嘉创业投资有限公司	3,500,000.00	6.36%			3,500,000.00	4.76%
向社会公开发行的人民币普通股			18,500,000.00		18,500,000.00	25.17%
合 计	55,000,000.00	100.00%	18,500,000.00		73,500,000.00	100.00%

注 1：经中国证券监督管理委员会《关于核准苏州科斯伍德油墨股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》（证监许可[2011]313 号）文核准，公司于 2011 年 3 月公开发行人民币普通股（A 股）1,850 万股。发行价格为 22.82 元/股，募集资金净额为 370,987,863.30 元，其中注册资本人民币 18,500,000.00 溢价发行部分 352,487,863.30 元计入资本公积。

(二十一) 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	17,200,747.34	352,487,863.30		369,688,610.64
合 计	17,200,747.34	352,487,863.30		369,688,610.64

注 1：资本溢价（股本溢价）本期增加 352,487,863.30 元，详见财务报表主要项目注释（二十）注 1。

(二十二) 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
法定盈余公积	8,280,057.89			8,280,057.89

注 1：根据公司法、章程的规定本公司按的净利润提取 10%的法定盈余公积。

(二十三) 未分配利润

项 目	期末余额	提取金额或比例
调整前上年末未分配利润	74,520,520.85	
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后 年初未分配利润	74,520,520.85	
加： 本期净利润	17,302,007.47	
减： 提取法定盈余公积		10.00%
其他		
期末未分配利润	91,822,528.32	

(二十四) 营业收入及营业成本

1、 营业收入

项目	本期发生数	上期发生数
主营业务	129,690,952.20	102,773,271.95
其他业务	416,154.21	322,484.81
合计	130,107,106.41	103,095,756.76

2、 营业成本

项目	本期发生数	上期发生数
主营业务	102,779,811.58	76,522,701.10
其他业务	127,676.85	115,212.45
合计	102,907,488.43	76,637,913.55

3、 主营业务收入、主营业务成本均属工业类。

4、按产品类别列示主营业务收入、成本

(1) 主营业务收入

项目	主营业务收入	
	本期发生数	上期发生数
高光泽型胶印油墨	32,141,071.46	26,153,575.58
高耐磨型胶印油墨	27,362,599.36	20,983,805.36
快干亮光型胶印油墨	67,219,310.85	52,958,032.34
其他胶印油墨	2,967,970.53	2,677,858.67
合计	129,690,952.20	102,773,271.95

(2) 主营业务成本

项目	主营业务成本	
	本期发生数	上期发生数
高光泽型胶印油墨	24,494,558.11	18,673,595.85
高耐磨型胶印油墨	21,466,433.59	15,524,420.95
快干亮光型胶印油墨	54,048,680.53	40,024,448.76
其他胶印油墨	2,770,139.35	2,300,235.54
合计	102,779,811.58	76,522,701.10

5、按地区类别列示主营业务收入、成本

项目	主营业务收入	
	本期发生数	上期发生数
内销	88,735,829.65	66,545,272.98
外销	40,955,122.55	36,227,998.97
合计	129,690,952.20	102,773,271.95

项目	主营业务成本	
	本期发生数	上期发生数
内销	69,729,583.01	47,324,591.10
外销	33,050,228.57	29,198,110.00
合计	102,779,811.58	76,522,701.10

6、销售前五名

期间	项目	前五名客户营业收入	占同期公司全部营业收入的比例 (%)
本期	第一名	6,847,210.81	5.28
	第二名	6,169,246.69	4.76
	第三名	6,108,289.42	4.71
	第四名	4,928,893.37	3.80
	第五名	2,693,844.94	2.08
	本期合计	26,747,485.23	20.56
上期	第一名	5,864,074.14	5.69
	第二名	4,555,589.37	4.42
	第三名	4,456,536.61	4.32
	第四名	3,509,823.86	3.40
	第五名	2,309,994.00	2.24
	本期合计	20,696,017.98	20.07

(二十五) 营业税金及附加

项目	本期发生数	上期发生数
城建税	238,519.01	206,492.10
教育费附加	143,111.40	123,895.26
地方教育费附加	90,919.02	41,298.41
合计	472,549.43	371,685.77

(二十六) 财务费用

项目	本期发生数	上期发生数
利息支出	292,635.32	338,114.28
减：利息收入	630,750.78	236,751.41
汇兑损失		146,789.12
减：汇兑收益	34,974.06	
其他	217,853.81	111,276.73
合计	-155,235.71	359,428.72

(二十七) 资产减值损失

项目	本期发生数	上期发生数
坏账损失	- 381,324.47	569,549.75
存货跌价准备	151,999.87	279,178.06
合计	-229,324.60	848,727.81

(二十八) 营业外收入

项目	本期发生数	上期发生数
1. 政府补贴、补助	2,670,000.00	
2. 赔偿及罚款收入	200.00	350.00
合计	2,670,200.00	350.00

(二十九) 政府补助

报告期内收到的与收益相关的政府补助如下	本期金额	上期金额
政府补助的种类及项目		
(1) 关于下达 2011 年区企业上市奖励资金的通知（相发改体（2011）1 号、相财企（2011）28 号）用于公司上市奖励	2,500,000.00	
(2) 关于下达 2011 年相城区第一批自主创新经费指标的通知（相科（2011）第 28 号、相财行（2011）第 22 号）用于	140,000.00	

报告期内收到的与收益相关的政府补助如下	本期金额	上期金额
省高新技术企业自主创新经费		
(3) 关于下达苏州市相城区新型工业化扶持项目(循环经济)和节能专项资金的通知(相财企(2011)23号、相经墙(2011)7号)用于节能减排经费	10,000.00	
(4) 关于下达2010年省级外经外贸发展专项引导资金的通知(相财企(2010)63号、相商办(2010)55号)用于国际市场开拓资金	20,000.00	
合 计	2,670,000.00	

(三十) 营业外支出

项目	本期发生数	上期发生数
1. 非流动资产处置损失合计		335,668.54
其中：固定资产处置损失		335,668.54
2. 公益性捐赠支出	30,000.00	100,000.00
3. 其他	25,201.26	
合 计	55,201.26	435,668.54

(三十一) 所得税费用

项目	本期发生数	上期发生数
当期所得税费用	2,954,543.62	2,629,441.78
递延所得税费用	34,398.69	-112,601.70
合 计	2,988,942.31	2,516,840.08

(三十二) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

1、 基本每股收益的计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

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

计算过程

项目	符号	本期发生数	上期发生数
归属于公司普通股股东的净利润	P0	17,302,007.47	14,078,918.46
期初股份总数	S0	55,000,000.00	55,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1		
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si	18,500,000.00	
为报告期因回购等减少股份数	Sj		
为报告期缩股数	Sk		
报告期月份数	M0	6	6
为增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi	3	
为减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj		
发行在外的普通股加权平均数	S	64,250,000.00	55,000,000.00
基本每股收益		0.27	0.26

2、 稀释每股收益：

公司报告期不存在稀释性潜在普通股。

(三十三) 现金流量表附注

1、 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生数	上期发生数
利息收入	630,750.78	236,751.41
政府补贴	2,670,000.00	
收到的银行承兑汇票、信用证保证金净额		1,466,734.77
往来款	1,395,027.17	1,489,487.05
其他	200.00	350.00
合计	4,695,977.95	3,193,323.23

2、 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生数	上期发生数
销售费用	812,168.24	2,313,065.75
管理费用	2,053,134.51	1,589,276.90
营业外支出	30,000.00	
往来款	1,378,369.85	1,999,169.75
合 计	4,273,672.60	5,901,512.40

3、 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

项 目	本期发生数	上期发生数
净利润	17,302,007.47	14,078,918.46
加：资产减值准备	-229,324.60	848,727.81
固定资产折旧	2,344,033.52	1,924,370.89
无形资产摊销	293,117.64	104,429.72
长期待摊费用摊销	112,343.64	21,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		335,668.54
财务费用	92,657.32	338,114.28
递延所得税资产减少	34,398.69	-112,601.70
存货的减少	2,260,850.90	-3,492,573.36
经营性应收项目的减少	-2,585,911.31	-8,252,802.57
经营性应付项目的增加	-12,851,729.13	12,364,846.67
经营活动产生的现金流量净额	6,772,444.14	18,158,098.74
现金的期末余额	396,119,418.75	46,749,167.28
减：现金的期初余额	28,931,983.42	54,721,117.29
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	367,187,435.33	-7,971,950.01

4、 现金和现金等价物

项 目	期末余额	上年同期余额
一、现金	396,119,418.75	46,749,167.28
其中：库存现金	23,003.11	61,064.50
可随时用于支付的银行存款	396,096,415.64	46,688,102.78
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	396,119,418.75	46,749,167.28

五、 关联方及关联交易**(一) 控制本公司的关联方**

名称	与公司的关系
吴贤良（自然人）	公司董事长及总经理且持有公司 37.415% 股权

(二) 本企业的其他关联方情况

关联方名称	与公司的关系
吴艳红（自然人）	公司董事及财务总监，持有公司 13.605% 股权，吴贤良先生的姐姐

(三) 关联方交易

截至 2011 年 6 月 30 日，公司控股股东吴贤良借用出差备用金 10,000.00 元。

六、 或有事项

截至 2011 年 6 月 30 日公司无需披露的或有事项。

七、 承诺事项

截至 2011 年 6 月 30 日公司无需披露的承诺事项。

八、 资产负债表日后事项

截至 2011 年 6 月 30 日公司无需披露的资产负债表日后事项。

九、 其他重要事项

截至 2011 年 6 月 30 日公司无其他重要事项。

十、 补充资料

(一) 当期归属于普通股股东的非经常性损益列示如下(收益+、损失-):

项 目	金额(非经常性收益+、非经常性 损失-)	
	本期发生数	上期发生数
(一) 非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分;		-335,668.54
(二) 越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免;		
(三) 计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外;	2,670,000.00	
(四) 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费;		
(五) 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;		
(六) 非货币性资产交换损益;		
(七) 委托他人投资或管理资产的损益;		
(八) 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;		
(九) 债务重组损益;		
(十) 企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等;		
(十一) 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;		
(十二) 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;		
(十三) 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益;		
(十四) 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;		
(十五) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回;		
(十六) 对外委托贷款取得的损益;		
(十七) 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;		
(十八) 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;		
(十九) 受托经营取得的托管费收入;		

项 目	金额（非经常性收益+、非经常性 损失-）	
	本期发生数	上期发生数
（二十）除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	-55,001.26	-99,650.00
（二十一）其他符合非经常性损益定义的损益项目；		
（二十二）少数股东损益的影响数；		
（二十三）所得税的影响数；	-392,249.81	65,297.78
非经常性损益合计	2,222,748.93	-370,020.76

(二) 净资产收益率及每股收益：

本期	净资产收益率	每股收益（人民币元）	
	加权平均	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	4.96%	0.27	0.27
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.33%	0.23	0.23
上期	净资产收益率	每股收益（人民币元）	
	加权平均	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	11.11%	0.26	0.26
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.38%	0.26	0.26

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

金额异常或比较期间变动异常的报表项目

报表项目	期末余额	年初余额	变动比率	变动原因
货币资金	396,119,418.75	35,185,635.70	1025.80%	主要原因是公司报告期内收到公开发行股票募集资金所致
应收票据	12,927,583.95	8,232,083.00	57.04%	主要原因是公司报告期内因销售的增加收到承兑汇票增加所致

其他应收款	160,956.57	3,413,187.08	-95.28%	主要原因是上市中介费用计入股票发行费用所致
长期待摊费用	349,713.42	185,051.05	88.98%	主要原因是公司报告期内部分设备进行大修所致
短期借款	715,746.00	13,311,278.00	-94.62%	主要原因是公司报告期内使用超募资金人民币1,278万元偿还银行贷款所致
应付票据		14,427,751.78	-100.00%	主要原因是公司报告期初已签发承兑汇票在本报告期内到期承付及公司报告期末采取开具票据结算方式支付采购款所致。
预收账款	4,204,831.02	2,666,232.16	57.71%	主要原因是公司报告期随销售增加而预收货款增加所致。
实收资本(或股本)	73,500,000.00	55,000,000.00	33.64%	原因是公司报告期内公开发行股票使股本增加所致
资本公积	369,688,610.64	17,200,747.34	2049.26%	原因是公司报告期内公开发行股票产生的股本溢价所致
报表项目	本期金额	上期金额	变动比率	变动原因
营业成本	102,907,488.43	76,637,913.55	34.28%	主要原因是公司报告期营业成本随营业收入增长而增长以及原材料成本上涨所致
销售费用	3,841,784.46	2,928,075.41	31.21%	主要原因是公司报告期内销售量增加,导致销售费用中的运费、差旅费、人工同比增加所致
财务费用	-155,235.71	359,428.72	-143.19%	主要原因是公司报告期贷款减少对应的利息支出减少以及募集资金存款利息增加所致
资产减值损失	-229,324.60	848,727.81	-127.02%	主要原因是公司报告期其他应收款减少对应的坏账准备冲回以及上年同期坏帐准备计提增加所致
营业外收入	2,670,200.00	350.00	762814.29%	主要原因是公司报告期收到财政补贴267万元所致
营业外支出	55,201.26	435,668.54	-87.33%	主要原因是公司报告期上年同期发生了处置固定资产净损失所致
收到的其他与经营活动有关	4,695,977.95	3,193,323.23	47.06%	主要原因是公司报告期收到政府上市补贴收入267万元所致

的现金				
购买商品、接受 劳务支付的现 金	74,595,916.13	48,268,839.01	54.54%	主要原因是公司报告期内随着销量的增加,原材料采购增加导致采购资金支付增加,同时为了平抑原材料价格波动,主动降低原材料采购成本,部份原材料采购支付了现款,以及报告期初已签发承兑汇票在本报告期内到期解付所致
支付的各项税 费	11,224,649.96	7,938,302.40	41.40%	主要原因是公司报告期内随着销售收入的增加,相应的税费增加以及缴纳上年度所得税增加所致
购建固定资产、 无形资产和其 他长期资产所 支付的现金	1,885,310.60	26,182,152.89	-92.80%	主要原因是公司报告期上年同期购买环保型胶印油墨扩产及技术中心提升项目所需的土地使用权所致
吸收投资所收 到的现金	379,174,700.00			原因是报告期发行股票收到募集资金所致
取得借款所收 到的现金	20,930,400.00	37,889,448.00	-44.76%	主要原因是公司报告期短期借款减少所致
支付的其他与 筹资活动有关 的现金	4,111,000.00			主要原因是公司报告期股票公开发行发生相关的发行费用所致

十一、财务报表的批准

本公司的财务报表已于 2011 年 8 月 23 日获得本公司董事会批准。

第八节 备查文件

- 一、 载有公司法定代表人吴贤良先生签名的2011年半年度报告文件原件；
- 二、 载有法定代表人吴贤良先生、主管会计工作负责人吴艳红女士及会计机构负责人倪同兵先生签名并盖章的财务报告文本；
- 三、 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件的正本与公告原稿；
- 四、 以上备查文件的备置地点：公司证券事业部

苏州科斯伍德油墨股份有限公司

董事长_____