

山东墨龙石油机械股份有限公司

Shandong Molong Petroleum Machinery Company Limited *

(于中华人民共和国注册成立的中外合资股份有限公司)

(股份代号：568)



二〇一一年半年度报告全文

二〇一一年八月二十九日

重要提示:

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。本报告分别以中、英文编制，在对中英文本的理解上发生歧义时，请以中文文本为准。

没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

公司董事长张恩荣、财务负责人崔焕友及会计机构负责人刘向华声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

公司第 3 届董事会第 9 次会议审议通过了本半年度报告，所有董事均已出席本次会议。

本公司及其附属企业截至 2011 年 6 月 30 止 6 个月按照中国企业会计准则编制的半年度财务报告未经审计。

释义：如未特别说明，文中“公司”、“母公司”、“本公司”、“山东墨龙”指山东墨龙石油机械股份有限公司，本公司及其附属企业统称“本集团”；“深交所”是指深圳证券交易所；“联交所”是指香港联合交易所有限公司；“深交所上市规则”是指深圳证券交易所股票上市规则；“联交所上市规则”指香港联合交易所有限公司证券上市规则。

目 录

重要提示:	i
第一节 公司基本情况简介	3
第二节 会计数据和业务数据摘要	5
第三节 股本变动及股东情况	6
第四节 董事、监事和高级管理人员情况	9
第五节 董事会报告	10
第六节 重要事项	17
第七节 按照企业会计准则编制的财务报表（未经审计）及附注	22
第八节 备查文件	95

第一节 公司基本情况简介

- 1、 公司法定中文名称:山东墨龙石油机械股份有限公司
公司法定英文名称:Shandong Molong Petroleum Machinery Company Limited
英文名称缩写: Shandong Molong
- 2、 公司法定代表人:张恩荣先生
- 3、 董事
执行董事:张恩荣先生(董事长)、张云三先生(副董事长)、林福龙先生、谢新仓先生
非执行董事:王平先生、肖庆周先生
独立非执行董事:约翰·保罗·卡梅伦先生、周承炎先生、王春花女士
- 4、 专门委员会
提名委员会:王春花女士(主席)、张云三先生、约翰·保罗·卡梅伦先生、周承炎先生
薪酬与考核委员会:约翰·保罗·卡梅伦先生(主席)、周承炎先生、张云三先生、王春花女士
审核委员会:周承炎先生(主席)、约翰·保罗·卡梅伦先生、王春花女士
- 5、 监事
刘怀铎先生(监事会主席)、刘万赋先生、樊仁意先生
- 6、 公司董事会秘书:谢新仓先生
公司秘书:陈永能先生
证券事务代表:赵洪峰先生
联系地址:山东省寿光市北环路99号
电话:(86)-0536-5100890
传真:(86)-0536-5100888
电子信箱:dsh@molonggroup.com
- 7、 授权代表:谢新仓先生、陈永能先生
- 8、 接收法律程序文件及通告的授权人士:陈永能先生
- 9、 公司注册地址和办公地址:山东省寿光市北环路99号
邮政编码:262700
公司国际互联网网址:<http://www.molonggroup.com>
电子信箱:sdml@molonggroup.com
- 10、 公司选定的信息披露报纸:《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》
境内登载年度报告的中国证券监督管理委员会指定网站的网址:<http://www.cninfo.com.cn>
境外登载年度报告的指定网站的网址:<http://www.hkex.com.hk>
公司年度报告备置地点:公司董事会办公室
- 11、 公司股票信息

A股 深圳证券交易所 股票简称:山东墨龙 股票代码:002490

H股 香港联合交易所有限公司 股票简称:山东墨龙 股票代码:568

12、股份登记处

A股:

中国证券登记结算有限公司深圳分公司

深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

H股登记处:

香港卓佳证券登记有限公司

香港湾仔皇后大道东28号金钟汇中心26楼

13、公司其它有关资料

公司首次注册登记日期:二〇一〇年十二月三十日

公司最近一次变更注册登记日期:二〇一〇年十二月三日

注册地址:山东省寿光市北环路99号

企业法人营业执照注册号:370000400000030

税务登记号码:370783734705456

组织机构代码:73470545-6

14、公司聘请的审计师

审计师:德勤华永会计师事务所有限公司

办公地址:上海黄浦区延安东路222号外滩中心30楼

15、公司聘请的境内、香港法律顾问

境内法律顾问:北京市大成律师事务所

北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦5、12、15层

香港法律顾问:欧华律师事务所

香港中环皇后大道中15号置地广场公爵大厦17楼

16、主要往来银行

中国农业银行股份有限公司寿光支行

中国山东省寿光市广场街118号

中国银行股份有限公司寿光支行

中国山东省寿光市银海路193号

中国交通银行股份有限公司寿光支行

中国山东省寿光市开发区交通局院内

中国建设银行股份有限公司寿光支行

中国山东省寿光市圣城东街283号

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、按照企业会计准则编制的财务摘要

	2011 年 6 月 30 日 (未经审核)	2010 年 12 月 31 日 (经审核)	增减变动 (%)
总资产 (人民币元)	4,513,827,340.97	4,586,410,815.18	-1.58%
归属于上市公司股东的所有者权益 (人民币元)	2,700,441,762.21	2,685,990,386.13	0.54%
股本 (股)	398,924,200.00	398,924,200.00	-
归属于上市公司股东的每股净资产 (人民币元/股)	6.77	6.73	0.59%
	2011 年 6 月 30 日 (未经审核)	2010 年 6 月 30 日 (未经审核)	增减变动 (%)
营业利润 (人民币元)	73,722,915.25	117,182,356.92	-37.09%
利润总额 (人民币元)	88,585,043.12	146,621,590.55	-39.58%
归属于上市公司股东的净利润 (人民币元)	75,447,529.37	120,899,320.10	-37.59%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 (人民币元)	63,329,681.59	106,572,296.45	-40.58%
经营活动产生的现金流量净额 (人民币元)	16,901,576.66	-168,312,067.72	-
每股经营活动产生的现金流量净额 (人民币元/股)	0.04	-0.51	-
基本每股收益 (人民币元/股)	0.19	0.37	-48.65%
稀释每股收益 (人民币元/股)	不适用	不适用	不适用
加权平均净资产收益率 (%)	2.78%	9.35%	降低了 6.57 个百分点

非经常性损益项目

单位：人民币元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-122,685.18
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	14,060,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	434,686.17
所得税影响额	-2,254,153.21
合计	12,117,847.78

第三节 股本变动及股东情况

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	200,861,000	50.35%						200,861,000	50.35%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	6,031,500	1.51%						6,031,500	1.51%
其中：境内非国有法人持股	2,622,000	0.66%						2,622,000	0.66%
境内自然人持股	3,409,500	0.85%						3,409,500	0.85%
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	194,829,500	48.84%						194,829,500	48.84%
二、无限售条件股份	198,063,200	49.65%						198,063,200	49.65%
1、人民币普通股	70,000,000	17.55%						70,000,000	17.55%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	128,063,200	32.10%						128,063,200	32.10%
4、其他									
三、股份总数	398,924,200	100%						398,924,200	100%

二、股东情况介绍

1、前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	28249（其中，A 股股东为 28199 户，H 股股东为 50 户）					
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	股份种类
张恩荣	境内自然人	35.03%	139,758,500	139,758,500	0	A 股
香港中央结算代理人有限公司	境外非国有法人	32.03%	127,777,545	0	0	H 股
林福龙	境内自然人	4.29%	17,108,000	17,108,000	0	A 股
张云三	境内自然人	3.84%	15,304,000	15,304,000	0	A 股
谢新仓	境内自然人	2.68%	10,705,000	10,705,000	0	A 股
刘云龙	境内自然人	1.84%	7,335,000	7,335,000	0	A 股
崔焕友	境内自然人	1.16%	4,619,000	4,619,000	0	A 股
梁永强	境内自然人	0.85%	3,409,500	3,409,500	0	A 股

胜利油田凯源石油开发有限责任公司	境内非国有法人	0.66%	2,622,000	2,622,000	0	A 股
中国光大银行股份有限公司—光大保德信量化核心证券投资基金	境内非国有法人	0.31%	1,249,044	0	0	A 股
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	
香港中央结算代理人有限公司			127,777,545		H 股	
中国光大银行股份有限公司—光大保德信量化核心证券投资基金			1,249,044		A 股	
招商银行—华夏经典配置混合型证券投资基金			1,099,907		A 股	
中国银行—泰信优质生活股票型证券投资基金			846,000		A 股	
徐兰芝			572,298		A 股	
南京茂田物资实业有限公司			555,758		A 股	
冯静娟			418,000		A 股	
赵福仙			320,000		A 股	
兴业银行—民生加银内需增长股票型证券投资基金			299,996		A 股	
高明震			287,750		A 股	
上述股东关联关系或一致行动有说明		张恩荣为公司控股股东，张恩荣与张云三为父子关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。				

2、报告期内，公司控股股东及实际控制人变动情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人没有发生变动。

3、公司主要股东及其他人士之股份或债券权益

于 2011 年 6 月 30 日，据公司董事、监事或主要行政人员所知，下列人士（除本公司的董事、监事或主要行政人员以外）于本公司的股份及相关股份及债券中拥有，根据香港证券及期货条例（“证券及期货条例”）第 XV 部第 2 及 3 分部的条文将须向本公司及联交所披露，以及须记录于根据证券及期货条例第 336 条规定存置的登记册内的权益或淡仓：

本公司H股的好仓

姓名	权益性质	H股股份数目	占H股百分比	占注册资本总额百分比
Paul G. Desmarais (注1)	受控法团权益	30,750,000 (注1)	24.01%	7.71%
Nordex Inc. (注1)	受控法团权益	30,750,000 (注1)	24.01%	7.71%
Gelco Enterprises Ltd. (注1)	受控法团权益	30,750,000 (注1)	24.01%	7.71%
Power Corporation of Canada (注1)	受控法团权益	30,750,000 (注1)	24.01%	7.71%

Power Financial Corporation (注1)	受控法团权益	30,750,000 (注1)	24.01%	7.71%
IGM Financial Incorporation (注1)	受控法团权益	30,750,000 (注1)	24.01%	7.71%
Cheah Capital Management Limited (注2)	受控法团权益	11,895,200	9.28%	2.98%
Cheah Company Limited (注2)	受控法团权益	11,895,200	9.28%	2.98%
Hang Seng Bank Trustee International Limited (注2)	信托人	11,895,200	9.28%	2.98%
Value Partners Group Limited (注2)	受控法团权益	11,895,200	9.28%	2.98%
Value Partners Limited (注2)	投资经理	11,895,200	9.28%	2.98%
谢清海 (注2)	设立全权信托者权益	11,895,200	9.28%	2.98%
杜巧贤 (注2)	配偶权益	11,895,200	9.28%	2.98%

注1: 根据各董事所知悉及Paul G Desmarais、Gelco Enterprises Ltd.、IGM Financial Inc.、Nordex Inc.、Power Corporation of Canada及Power Financial Corporation存档的权益披露通知, 该等人士/公司于2011年6月30日拥有30,750,000股本公司H股。在该等公司被视为拥有权益的该等30,750,000股H股当中, 29,500,000股H股由Mackenzie Cundill Investment Management Ltd.直接持有, 而1,250,000股H股由Mackenzie Cundill Investment Mgmt (Bermuda) Ltd.直接持有。

Mackenzie Cundill Investment Management Ltd.为Mackenzie Financial Corporation的全资附属公司, 而Mackenzie Financial Corporation为Mackenzie Inc.的全资附属公司。Mackenzie Inc.为IGM Financial Inc.的全资附属公司, 而IGM Financial Inc.则由Power Financial Corporation控股55.99%。Power Financial Corporation由171263 Canada Inc.拥有66.40%, 171263 Canada Inc.为2795957 Canada Inc.的全资附属公司, 而2795957 Canada Inc.则为Power Corporation of Canada的全资附属公司。Power Corporation of Canada由Gelco Enterprise Ltd.拥有53.83%。Gelco Enterprise Ltd.由Nordex Inc.拥有94.95%, 而Nordex Inc.由Paul G. Desmarais拥有68%。

Mackenzie Cundill Investment Mgmt (Bermuda) Ltd.为Mackenzie (Rockies) Corp.的全资附属公司, 而Mackenzie (Rockies) Corp.是Mackenzie Financial Corporation的全资附属公司。

注2: 根据各董事所知悉及Cheah Capital Management Limited、Cheah Company Limited、Hang Seng Bank Trustee International Limited、Value Partners Group Limited、Value Partners Limited、杜巧贤及谢清海存档的权益披露通知, 该等公司和个人于2011年6月30日拥有11,895,200股本公司H股。

该等股份由Value Partners Limited以投资经理人身份持有。Value Partners Limited 为Value Partners Group Limited的全资子公司, 而Cheah Company Management Limited 持有Value Partners Group Limited 31.23%权益。Cheah Company Management Limited为 Cheah Company Limited全资子公司, Hang Seng Bank Trustee International Limited作为信托人拥有Cheah Company Limited全部控制权, 谢清海先生为上述信托的创立人, 且拥有Cheah Company Management Limited 全部控制权。杜巧贤为谢清海之配偶。

除上述披露者外, 概无非本公司董事、监事或主要行政人员之人士于本公司的股份、相关股份及债券中拥有, 根据证券及期货条例第 XV 部第 2 及 3 分部的条文将须向本公司及联交所披露, 以及须记录于根据证券及期货条例第 336 条规定存置的登记册内的权益或淡仓。

第四节 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

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员持股未发生变动。

二、董事、监事和高级管理人员变动情况

2011年5月20日，公司2010年年度股东大会审议批准了委任肖庆周先生为本公司非执行董事的议案，肖庆周先生替代了任期届满的非执行董事陈建雄先生，其任期至第三届董事会任期届满。

具体情况详见2011年5月21日刊登于《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》和“巨潮资讯网”及2011年5月20日刊登于香港联交所网站（www.hkex.com.hk）的相关公告。

三、公司员工情况

报告期内，集团在职员工总数为2795人，其中生产人员2631名，销售人员54名，技术人员41名，财务人员33名，行政人员36名；按受教育程度分，本科以上学历366名，大专学历415名，中专学历1173名，高中、技校及中专以下学历841名。

第五节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

（一）报告期内经营情况

2011年为“十二五”开局之年，国家对于先进制造业发展和海洋化工等能源发展给予高度重视，加上山东半岛蓝色经济区和黄河三角洲经济区的发展带动，给公司发展带来巨大动力。报告期内，公司生产经营情况良好，主导产品油套管生产了23.20万吨，销售量为21.03万吨。

（二）报告期内业务回顾

报告期内，本集团实现未经审核之营业收入为人民币151,950万元，较上年同期比较增长13.94%；未经审核之利润总额为人民币8,859万元，与上年同期比较下降39.58%；未经审核之归属于上市公司股东的净利润为人民币7,545万元，较上年同期比较下降37.59%；扣除非经营性损益后的未经审核之净利润6,333万元，较上年同期比较下降40.59%。

1、在产能提升方面，180mm石油专用管改造工程项目（“180mm项目”）已经投产，上半年产量为10.14万吨，无论产品质量还是产量，都达到了预定目标。180mm项目的成功运行，不仅可以提升本公司油套管的产能，而且对于新产品的研发和高等级产品的产能提升都有很大帮助，有利于本集团盈利能力及市场竞争力的提升。

2、在国内市场方面，本集团的主要客户为国内主要油田，其中中国石油天然气集团有限公司及附属公司（统称“中国石油集团”）旗下油田包括大庆油田、长庆油田、新疆油田、辽河油田、青海油田、塔里木油田、华北油田、冀东油田及吉林油田等，中国石油化工集团有限公司及附属公司（统称“中国石化集团”）旗下油田包括胜利油田、中原油田、江苏油田及江汉油田等。报告期内，本集团加大与既有油田客户的合作力度，获得客户的高度评价，以上两大集团下属油田为主的客户所带来的收入，合计占本集团产品收入的25.32%。

报告期内公司按照中标合同，开始了向中国海洋石油总公司的批量供货。公司通过过硬的产品质量和社会信誉，在海洋石油领域的发展得到实质性突破。

报告期内本集团与国内四大石油集团的业务合作均获得较大增长，进一步落实了与国内四大石油集团全面合作的既定战略。

报告期内本集团成为中国石油天然气股份有限公司流体无缝管的十四家合格供应商之一，产品已经供往大庆油田，长庆油田，辽河油田。公司油管也成功进入吐哈油田。另外，公司新开发中矿机械制造有限公司等多家客户，非油井管市场份额得到进一步提升。

3、在海外市场方面，报告期内本集团在巩固东南亚、中东、南美等既有市场的同时，继续加大对南美、北非、澳洲等地区的拓展力度，并新开发了墨西哥市场和中东OEML、中东PGP能源、瑞策，中东GP能源、墨西哥GV等新客户，进一步拓展了海外市场的范围和市场占有率。目前，本集团与多家国外库存商及油田服务公司建立了长期及良好的合作关系，有利于本集团的产品在海外市场的销售。截至2011年6月30日，本集团出口业务约占主营业务收入的比例为35.35%，为本集团日后进一步开拓海外市场奠定了坚实基础。

4、在新产品开发方面，本集团持续加大高端产品开发力度，继续加强与中国石油大学、中石油西安管材研究所等科研单位的技术合作，加上省级技术中心和博士后科研工作站的设立，使公司的研发实力更上一个新台阶。借助有利条件，加大新产品开发投入力度，积极拓展产品结构，丰富产品种类，陆续投入开发了石油裂化管、悬浮式单体支柱

管、薄壁高压锅炉管、汽车半轴套管用无缝钢管等，顺利完成试产并销售到国内外市场；其中汽车半轴套管用无缝钢管已经开始供应长春一汽集团。公司 ML110SS 抗 H₂S 腐蚀油套管的研究与开发和高耐磨抗腐蚀铸铁缸套的研究与开发被列入山东省省级技术创新项目。另外，公司新产品研发成果及专利申报实现了突破：“钢管通径棒自动举升装置”、“用于内衬高分子材料衬管的非标准油管”、“无缝钢管轧机后导向装置”、“用于三通阀体加工的可调式夹具”、“减速器输入轴轴承润滑装置”等五项实用新型专利申请已获受理。

（三）公司主营业务及其经营情况分析

1、主营业务

本公司经营范围包括抽油泵、抽油杆、抽油机、油套管等石油机械的生产、销售；石油机械及相关产品的开发；商品信息服务（不含中介）。

2、公司主营业务分行业、产品情况表

截至 2011 年 6 月 30 日止六个月

单位：人民币万元

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入（未经审核）	营业成本（未经审核）	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减百分点
油套管	128,656.56	118,145.07	8.17%	29.13%	43.04%	-8.93
三抽设备	4,543.58	3,645.46	19.77%	-2.63%	1.34%	-3.14
石油机械部件	9,651.42	7,507.33	22.22%	68.37%	80.15%	-5.08
其他	5,426.30	5537.16	-2.04%	-75.17%	-74.45%	-2.85
合计	148,277.86	134,835.02	9.07%	12.43%	20.17%	-5.98

3、主营业务分地区情况

截至 2011 年 6 月 30 日止六个月

单位：人民币万元

地区	营业收入（未经审核）	营业收入比上年同期增减（%）
中国	95,431.79	3.80%
境外	52,846.06	32.30%
合计	148,277.86	12.43%

4、经营中面临的问题及解决措施

原材料价格的增长导致了毛利率的下降。公司通过内部、外部两条渠道有效地控制了原材料价格影响幅度。公司充分发挥产业链长的优点，主要原材料实现了自主生产；合理调配生产，压缩库存，有效降低资金占用；快速提高产量，合理分摊成本；扩大客户群，适时调整价格。通过以上措施也为公司的长远稳定发展奠定了良好基础。

5、综合毛利率

截至2011年06月30日止年度本集团的综合毛利率约为9.07%，与去年同期综合毛利率15.05%相比下降个5.98百分点。毛利率下降的原因有二，一是由于材料价格的上涨幅度大于产品价格的上涨幅度，二是由于180mm项目生产线刚刚投产制造成本较高所致。

6、销售费用

本集团的未经审核之销售费用由 2010 年 6 月 30 日止约人民币 2,310 万元增加至 2011 年 6 月 30 止约人民币 2,426

万元，销售费用上升主要由于市场逐步转暖，运输费用及代理费用增加所致。营业费用占本集团收入的比例由 2010 年 6 月 30 日的约 1.73% 下降至 2011 年 6 月 30 日的约 1.59%。

7、管理费用

本集团的未经审核之管理费用由截至 2010 年 6 月 30 日止约人民币 3,713 万元减少至 2011 年 6 月 30 日约人民币 3,654 万元，下降约 1.59%。管理费用占本集团收入的比例由 2010 年 6 月 30 日的约 2.78%，下降至 2011 年 6 月 30 日的约 2.40%，下降约 0.38 个百分点，减少的主要原因是本期修理费用减少所致。

8、财务费用

本集团 2011 年 6 月 30 日的未经审核之财务费用约为人民币 922 万元，占本集团营业总额约 0.60%，较截至 2010 年 06 月 30 日止年度的 2,122 万元减少约人民币 1,200 万元。减少主要原因是主要系 2011 年上半年银行借款减少导致利息支出减少所致。

9、现金及现金等值余额

于 2011 年 6 月 30 日，本集团未经审核之现金及现金等值与 2010 年同期相比净增加约人民币 33,799 万元。其中年内经营净现金流入金额约为人民币 1,690 万元（2010 年：约人民币 16,831 万元），是由于本期收到税费返还比同期增加 1,630 万元，销售商品、提供劳务收到的现金比同期增加 39,868 万元，购买商品、接受劳务支付的现金比去年同期增加 33,371 万元所致。其它现金流量项目包括已抵押定期存款增加约人民币 26,718 万元、购置固定资产等资本性支出计约人民币 14,858 万元、支付 2010 年股息约人民币 3,866 万元及减少银行贷款约人民币 19,458 万元。

10、银行融资及资产抵押

报告期内，本公司的已有银行信用贷款约人民币 33,197 万元。

11、重大投资

截至 2011 年 6 月 30 日止，公司高端石油装备项目投资约 9,283.59 万元。

12、年内重大收购、出售及未来投资计划

报告期内，本集团概无其它有关收购、出售及重大投资计划。

二、对公司未来发展的展望

受益于经济增长对能源的依赖，石油机械制造及服务行业将保持稳定增长的态势。

A 股募集资金投资项目-180mm 项目顺利投产，并达到了设计的产量和质量指标，确保了公司有能力保持产品生产和销售的增长。

非油井管产品市场的开发拓宽了公司产品的应用领域，在管线管、煤层气用管、高压锅炉管、液压支柱管及汽车用管等市场将会有快速的发展。

三、报告期内投资情况

（一）报告期内募集资金使用情况说明（未经审核）

单位：人民币万元

募集资金总额		119,673.83		本报告期投入募集资金总额				46,494.95			
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				118,494.95			
累计变更用途的募集资金总额		0.00									
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分)	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(%) (3) = (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	

	变更)									
承诺投资项目										
180mm 石油专用管改造工程	否	72,000.00	72,000.00	0.00	72,000.00	100.00%	-	未单独计算	是	否
承诺投资项目小计	-	72,000.00	72,000.00	0.00	72,000.00	-	-	未单独计算	-	-
超募资金投向										
石油管材加工项目	否	22,000.00	22,000.00	20,821.12	20,821.12	94.64%	2011 年 12 月 30 日	不适用	不适用	否
归还银行贷款（如有）	-						-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-	25,673.83	25,673.83	25,673.83	25,673.83	100.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	47,673.83	47,673.83	46,494.95	46,494.95	-	-	-	-	-
合计	-	119,673.83	119,673.83	46,494.95	118,494.95	-	-	-	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）										
项目可行性发生重大变化的情况说明										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	本公司用于流动资金 25,673.83 万元；本公司于 3 月份支付威海宝隆公司股权投资款 22,000 万元，用于石油管材加工项目，截至期末，共使用 20,821.12 万元，尚余 1,178.88 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	不适用									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	截止本报告期末，公司使用募集资金补充流动资金 25,673.83 万元。									
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	不适用									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用									

（二）报告期内非募集资金项目情况

截止 2011 年 6 月 30 日，公司高端石油装备项目累计投资 9,283.59 万元，该项目计划总投资 17997 万元，该项目是根据当地政府退城进园政策，而在原有油管加工、抽油杆、抽油机等生产线的基础上进行异地搬迁、更新部分先进设备而进行技术改造。

四、（一）报告期内公司资产构成同比发生重大变动分析说明

单位：人民币万元

项目	于 2011 年 6 月 30 日 (未经审核)	于 2010 年 12 月 31 日 (经审核)	变动幅度 (%)	差异原因
货币资金	52,494	89,229	-41.17%	(1)
应收票据	4,060	1,912	112.34%	(2)
其他应收款	6,282	3,028	107.46%	(3)
预付帐款	5,487	15,860	-65.40%	(4)
其他流动资产	6,000	4,105	46.16%	(5)
在建工程	22,158	13,145	68.57%	(6)

研发支出	3,511	0.00	-	(7)
预收帐款	5,017	3,472	44.50%	(8)
应付股利	4,497	2,379	89.03%	(9)

- (1) 货币资金比年初数下降 41.17%，主要系本期偿还了部分银行借款所致；
- (2) 应收票据比年初数增加 112.34%，主要系本期收到票据后尚未背书使用所致；
- (3) 其他应收款比年初数增加 107.46%，主要系本期预付了部分土地使用权款所致；
- (4) 预付账款比年初数下降 65.40%，因去年原材料涨价，为减少价格上涨风险，预付供应商货款以锁定主要原材料的最高购入价格，本报告期末此款项已结清所致；
- (5) 其他流动资产比年初数增加 46.16%，主要系本期待抵扣进项税额增加所致；
- (6) 在建工程比年初数增加 68.57%，主要系高端石油装备项目及 140 石油管材加工项目投资所致；
- (7) 研发支出主要系本期研发的新产品尚未完成所致；
- (8) 预收帐款比年初数增加 44.50%，主要系本期预收客户货款增加所致；
- (9) 应付股利比年初数增加 89.03%，主要系本期末部分股利尚未支付。

(二) 报告期损益指标同比发生重大变动分析说明

单位：人民币万元

项 目	2011 年 6 月 30 日 (未经审核)	2010 年 6 月 30 日 (未经审核)	变动幅度 (%)	差异原因
财务费用	922	2,122	-56.55	(1)
营业外收入	1,502	2,992	-49.80	(2)
利润总额	8,858	14,662	-39.58	(3)
所得税	1,293	2,467	-47.59	(4)
净利润	7,565	12,195	-37.97	(5)
归属于母公司所有者的净利润	7,544	12,090	-37.59	(6)

- (1) 财务费用比去年同期减少 56.55%，主要系 2011 年上半年银行贷款减少，导致利息支出减少所致；
- (2) 营业外收入比去年同期减少 49.80%，主要系 2011 年 1 月 1 日国家取消了废旧物资增值税退还政策所致；
- (3) 利润总额比去年同期减少 39.58%，主要系 180 高等级石油专用管项目处于投产初期制造成本较高以及主要原材料价格上涨所致；
- (4) 所得税比去年同期减少 47.59%，主要系 2011 年上半年利润总额减少所致；
- (5) 净利润比去年同期减少 37.97%，主要系 180 高等级石油专用管项目处于投产初期制造成本较高以及主要原材料价格上涨所致；
- (6) 归属于母公司所有者的净利润比去年同期减少 37.59%，主要系 180 高等级石油专用管项目处于投产初期制造成本较高以及主要原材料价格上涨所致。

(三) 报告期内公司的现金流量情况

单位：人民币万元

项 目	2011年6月30日 (未经审核)	2010年6月30日 (未经审核)	变动幅度 (%)	差异原因
经营活动产生的现金流量净额	1,690	-16,831	-	(1)
投资活动产生的现金流量净额	-11,991	-26,820	55.29	(2)
筹资活动产生的现金流量净额	-24,253	28,127	-	(3)

(1) 经营活动产生的现金流量净额比去年同期增加 18,521 万元，主要系是由于本期销售商品、提供劳务收到的现金比同期增加 39,868 万元，购买商品、接受劳务支付的现金比去年同期增加 33,371 万元以及支付其他与经营活动有关的现金减少 10,288 万元所致；

(2) 投资活动产生的现金流量净额比去年同期增加 55.29%，主要系本期建设的高端石油装备项目及 140 石油管材加工项目比去年同期建设项目相比投资少所致；

(3) 筹资活动产生的现金流量净额比去年同期减少 52,380 万元，主要系本期银行借款收到的现金比去年同期减少 45,649 万元，偿还借款支付的现金比去年同期增加 12,914 万元，分配股利、利润或偿付利息支付的现金比去年同期减少 3,309 万。

五、预测年初至下一报告期期末的累计净利润与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

2011年，国家尤其重视先进制造业和海洋化工等能源行业发展。受此影响及公司新项目的顺利投产，公司2011年1-9月份产品销量将会提升。但受原材料价格和新项目刚刚投产影响，使公司净利润下降，预计2011年1-9月份归属于公司股东的净利润与上年同期相比将下降20%-35%。

六、2011 年下半年工作重点

下半年,公司重点仍然是 180mm 项目的产能释放和效益提升,要立足于国内外市场,继续加大新产品和个性化产品的研发,加强新市场和新客户的开发力度,为公司产品占领更多更大市场打好基础。

七、按香港联交所上市规则披露**(一) 业绩**

于报告期内，本集团的收益及本集团与本公司的财务状况载于本年度报告第22页至第25页之财务报表。

(二) 董事、监事及主要行政人员之证券权益

于2011年6月30日，本公司的董事、监事及主要行政人员于本公司及其相联法团的股份、相关股份及债券（按证券及期货条例第XV部所界定者），拥有根据证券及期货条例第XV部第7及8分部须知会本公司及联交所的权益（包括根据证券及期货条例该等条文规定，彼等被当作或视为拥有的权益或淡仓），或根据证券及期货条例第352条规定须记入该条所述登记册内的权益，或根据上市规则附录十所载上市公司董事进行证券交易的标准守则主板上市规则第13.67条规定须知会本公司及联交所的权益如下：

本公司股份的好仓

姓名	权益种类	A股		占注册资本
		股份数目	百分比	总额百分比
张恩荣	实益权益	139,758,500	51.60%	35.03%
林福龙	实益权益	17,108,000	6.32%	4.29%
张云三	实益权益	15,304,000	5.65%	3.84%
谢新仓	实益权益	10,705,000	3.95%	2.68%

除上文所披露者外，于2011年6月30日，根据董事、监事及主要行政人员所知，概无董事、监事和主要行政人员持有本公司及其任何相联法团的股份、相关股份及债券（按证券及期货条例第XV部所界定者），须根据证券及期货条例第XV部第7和8分部知会本公司及联交所权益或淡仓（包括根据证券及期货条例该等条文被当作或视作拥有之权益及淡仓）或根据证券及期货条例第352条规定存置的登记册所记录的权益或淡仓，或根据上市规则附录十所载上市公司董事进行证券交易的标准守则须知会本公司及联交所的权益或淡仓。

（三）购股权计划

本公司并无实行任何购股权计划。

（四）竞争权益

本公司各董事及管理层股东及其各自之联系人（定义见香港联交所上市规则）概无拥有任何与本集团业务构成竞争或可能构成竞争之业务权益。

（五）购回、出售或赎回证券

截至2011年6月30日止六个月，本公司或其任何附属公司概无购回、出售或赎回本集团任何上市证券。

（六）充足公众持股量

根据本公司的公开资料及本公司董事会所知，董事会确认，截止本报告之日止本公司维持联交所上市规则的公众持股量。

（七）董事

于本报告期末，本公司执行董事为张恩荣先生、林福龙先生、张云三先生及谢新仓先生；非执行董事肖庆周先生及王平先生；以及独立非执行董事约翰·保罗·卡梅伦先生、王春花女士及周承炎先生。

第六节 重要事项

一、报告期内公司治理状况

1、本公司治理的实际状况符合中国证监会的有关要求

本公司一直严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立现代企业制度，规范公司运作。

公司目前的治理状况符合中国证监会有关文件的要求。

2、企业管治

报告期内，本公司一直遵守上市规则附录十四《企业管治常规守则》（“守则”）的条文，并无任何偏离。本公司之董事并无知悉任何资料可合理地显示本公司于报告期内任何时间内未能遵守守则内的规定。

3、审核委员会

审核委员主要职责为负责监管本公司财务报表之完整性、通过检讨内部和外聘核数师进行的工作，审阅本公司内部监控制度及其执行、评估财务资料及有关披露。审核委员会现由独立非执行董事周承炎先生、约翰·保罗·卡梅伦先生及王春花女士组成，其中周承炎先生任主席。审核委员会于报告期内召开一次会议，出席率百分之百。

审核委员会已审核截至2011年6月30日止六个月的本公司半年度之未经审计的财务报表，并提交董事会审议通过。

4、提名委员会

提名委员现由三名独立非执行董事王春花女士、周承炎先生及约翰·保罗·卡梅伦先生和一位执行董事张云三先生组成，其中王春花女士任主席。

报告期内，提名委员会共召开一次会议，出席率为百分之百。

5、薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会主要职责为就本公司董事及高级管理人员的整体薪酬政策及架构向董事会提出建议，并厘定全体执行董事与高级管理人员之特定薪酬待遇。

薪酬委员会现由三位独立非执行董事约翰·保罗·卡梅伦先生、周承炎先生、王春花女士和一位执行董事张云三先生组成。约翰·保罗·卡梅伦先生为薪酬与考核委员会之主席。

薪酬与考核委员会于报告期内召开一次会议，出席率百分之百。

二、2010 年度利润分配方案及 2011 年中期利润分配方案

1、公司2010年度利润分配方案，已经2010年股东周年大会审议通过，以2010年底的总股本398,924,200股为基数，向全体股东每10股派发人民币1.50元（含税）现金红利。扣税后A股的个人股东、投资基金和合格境外投资机构实际每10股派发1.35元。本次分配共派发现金红利人民币59,838,630.00元（含税）。A股股权登记日为6月10日，除息日为6月13日。

2、2011年中期利润分配方案，2011年中期不实施利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

三、报告期内本公司无重大诉讼、仲裁事项

四、报告期内本公司无重大收购及出售资产、吸收合并事项

五、报告期内本公司无重大关联交易事项

六、重大合同及履行情况

1、报告期内本公司对外担保事项

报告期内本公司除为寿光宝隆和威海宝隆在银行办理的授信业务分别提供20,000万元人民币和10,000万元人民币的担保外不存在其他任何对外担保。

2、报告期内本公司无委托贷款事项

3、报告期内无重大合同不履约或履约不及时情况。

七、A股发行前非流通股股东的承诺事项

公司控股股东张恩荣、张云三承诺：自公司本次发行的A股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所持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。

公司股东林福龙、谢新仓、刘云龙、崔焕友、梁永强、凯源石油均承诺：自公司本次发行的A股股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。

同时，作为公司股东的董事、监事、高级管理人员的张恩荣、林福龙、张云三、谢新仓、崔焕友、刘云龙还承诺在上述期限届满后，在其任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

在报告期内，以上人员（或法人）严格履行承诺事项。

八、报告期内接待调研、沟通及采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年1月	山东寿光	实地调研	东北证券	行业近期发展状况及未来发展趋势、公司生产经营情况、A股募投项目情况等。
2011年2月	山东寿光	实地调研	天相投资，银河基金，国联安基金，国金证券，浦银安盛基金、上海泽熙投资管理有限公司，上海尚雅投资管理有限公司，财富证券，国民信托，北京京富融源投资管理有限公司，招商银行，东海证券，上投摩根，兴业全球基金管理有限公司，安信证券，湘财证券，申银万国	
2011年4月	山东寿光	实地调研	太平养老保险股份有限公司，瑞士银行，中信证券，长江证券，东方证券，华泰资产管理，融通基金	
2011年5月	山东寿光	实地调研	高华证券，银华基金管理有限公司，纽伯格曼亚洲有限公司，景顺投资管理有限公司，汇丰晋信基金管理有限公司，华商基金管	

			理有限公司，华夏基金管理有限公司，上投摩根基金管理有限公司，长盛基金管理有限公司，易方达基金管理有限公司
2011年6月	山东寿光	实地调研	中国国际金融有限公司，中银国际证券有限公司，信诚基金管理有限公司，瑞银证券，第一北京

九、 2011 年上半年信息披露索引

公告日期	公告事项	公告媒体
2011-01-04	股份发行人的证券变动月报表	http://www.hkex.com.hk
2011-01-19	首次公开发行网下配售股份上市流通提示性公告	http://www.cninfo.com.cn http://www.hkex.com.hk 《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》
2011-02-02	股份发行人的证券变动月报表	http://www.hkex.com.hk
2011-02-11	关于中海油集团油套管产品中标的公告	http://www.cninfo.com.cn http://www.hkex.com.hk 《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》
2011-02-12	2011 年第一次临时股东大会决议公告	http://www.cninfo.com.cn
	2011 年第一次临时股东大会的律师见证法律意见书	http://www.hkex.com.hk 《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》
2011-02-22	关于子公司签署募集资金三方监管协议的公告	http://www.cninfo.com.cn http://www.hkex.com.hk 《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》
2011-02-23	关于中国石油 2011 年石油专用管产品中标的公告	http://www.cninfo.com.cn http://www.hkex.com.hk 《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》
2011-02-26	2010 年度业绩快报	http://www.cninfo.com.cn http://www.hkex.com.hk 《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》
2011-03-03	股份发行人的证券变动月报表	http://www.hkex.com.hk
2011-03-10	关于终止聘用境外核数师的公告	http://www.cninfo.com.cn http://www.hkex.com.hk 《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》
2011-03-30	关于召开 2010 年度股东周年大会的通知	http://www.cninfo.com.cn http://www.hkex.com.hk
	控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明	《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》
	募集资金存放与使用情况的专项报告及审核报告	
	内部控制自我评价报告	

	招商证券股份有限公司关于公司持续督导期相关事项的意见	
	独立董事关于续聘 2011 年度审计机构的独立意见	
	2010 年年度报告	
	2010 年年度报告摘要	
	2010 年年度审计报告	
	第三届董事会第六次会议决议公告	
	第三届监事会第六次会议决议公告	
	董事会关于募集资金存放与使用情况的专项报告	
	独立董事 2010 年度述职报告	
	独立董事关于 2010 年度内部控制报告的独立意见	
	独立董事关于提名非执行董事候选人的独立意见	
	独立董事关于公司关联方资金占用及对外担保情况的专项说明及独立意见	
	独立董事关于对外担保的独立意见	
2011-03-30	澄清公告	http://www.hkex.com.hk
2011-04-01	股份发行人的证券变动月报表	http://www.hkex.com.hk
2011-04-04	2010 年年报	http://www.hkex.com.hk
2011-04-05	股东周年大会通函	http://www.hkex.com.hk
	股东周年大会回条	
	股东周年大会委任表格	
2011-04-07	关于举行 2010 年年度业绩网上说明会的公告	http://www.cninfo.com.cn http://www.hkex.com.hk 《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》
2011-04-13	董事会召开日期	http://www.hkex.com.hk
2011-04-28	2011 年第一季度报告正文	http://www.cninfo.com.cn http://www.hkex.com.hk 《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》
	2011 年第一季度报告全文	
2011-05-05	股份发行人的证券变动月报表	http://www.hkex.com.hk

2011-05-20	于 2011 年 5 月 20 日举行的股东大会投票结果	http://www.hkex.com.hk
2011-05-21	第三届董事会第八次会议决议公告	http://www.cninfo.com.cn
	2010 年度股东大会的律师见证法律意见书	http://www.hkex.com.hk
	2010 年度股东周年大会决议公告	《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》
	衍生品投资内部控制及信息披露制度（2011 年 5 月）	
2011-06-02	股份发行人的证券变动月报表	http://www.hkex.com.hk
2011-06-04	2010 年度分红派息公告	http://www.cninfo.com.cn
		http://www.hkex.com.hk 《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》
2011-06-27	有关派发末期股息之进一步资料	http://www.hkex.com.hk

十、其他重大事项

1、报告期内，本公司未发生证券投资情况，不存在持有其它上市公司股权的情况，也不存在持有非上市金融企业、拟上市公司股权的情况。

2、报告期内，本公司未发生或以前期间发生延续到本报告期的委托理财情况，同时也没有发生或以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其它公司资产或其它公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

根据深交所《上市规则》有关关联交易的规定，本报告期内，公司没有重大关联交易事项；根据企业会计准则的规定，报告期内本公司除与下属控股子公司及公司参股公司存在日常关联交易外（详情请参见未经审计的按照企业会计准则编制的财务报表及附注中第（六）部分），不存在与控股股东及其他关联方占用资金情况，发生的关联交易事项真实、准确的反映了公司日常关联交易情况，遵循了公平合理的原则，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，交易价格客观公允，未损害公司及其股东，特别是中小股东和非关联股东的利益。

经核查，报告期内公司为控股子公司累计对外担保金额为 30000 万元。公司能够严格按照《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发【2005】120 号）和《公司章程》等有关规定，认真履行对外担保情况的信息披露义务，并按规定向注册会计师如实提供公司全部对外担保事项。报告期内，公司对控股子公司的担保属于公司正常生产经营和资金合理利用的需要，担保决策程序合法，没有损害公司及公司股东尤其是中小股东的利益。

第七节 按照企业会计准则编制的财务报表（未经审计）及附注

合并资产负债表

人民币元

项目	附注	2011年06月30日	2010年12月31日	项目	附注	2011年06月30日	2010年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金		527,943,267.57	892,286,589.93	短期借款		508,483,518.10	712,866,417.20
应收票据		40,603,453.31	19,120,729.91	应付票据		501,529,120.12	482,816,088.17
应收账款		590,489,202.89	500,867,640.05	应付账款		574,578,123.67	501,771,570.34
预付款项		54,868,697.60	158,601,512.56	预收款项		50,169,201.82	34,721,719.22
应收股利			150,000.00	应付职工薪酬		11,533,474.91	17,839,689.76
其他应收款		62,821,104.65	30,281,650.63	应交税费		19,623,901.01	29,428,377.89
存货		915,128,173.46	743,553,547.47	应付利息		2,468,651.78	955,547.63
其他流动资产		59,995,772.93	41,054,637.00	应付股利		44,967,509.98	23,788,680.00
流动资产合计		2,251,849,672.41	2,385,916,307.55	其他应付款		21,322,577.26	25,991,912.66
非流动资产：				一年内到期的非流动负债			
长期股权投资		12,477,279.82	12,477,279.82	流动负债合计		1,734,676,078.65	1,830,180,002.87
固定资产		1,595,015,852.36	1,648,583,610.99	非流动负债：			
在建工程		221,580,940.52	131,446,242.52	长期借款			
工程物资				递延所得税负债		18,810,230.12	13,027,452.38
无形资产		240,160,492.20	249,918,129.97	非流动负债合计		18,810,230.12	13,027,452.38
商誉		142,973,383.21	142,973,383.21	负债合计		1,753,486,308.77	1,843,207,455.25
递延所得税资产		14,659,506.83	15,095,861.12	股东权益：			
其他非流动资产				股本		398,924,200.00	398,924,200.00
研发支出		35,110,213.62		资本公积		1,248,406,190.92	1,248,406,190.92
				盈余公积		140,393,447.06	140,393,447.06
				未分配利润		913,837,709.27	898,749,873.79
				外币报表折算差额		(1,119,785.05)	(483,325.64)
非流动资产合计		2,261,977,668.56	2,200,494,507.63	归属于母公司股东权益合计		2,700,441,762.21	2,685,990,386.13
				少数股东权益		59,899,269.99	57,212,973.80
				股东权益合计		2,760,341,032.2	2,743,203,359.93
资产总计		4,513,827,340.97	4,586,410,815.18	负债和股东权益总计		4,513,827,340.97	4,586,410,815.18

附注为财务报表的组成部分

公司资产负债表

人民币元

项目	附注	2011年06月30日	2010年12月31日	项目	附注	2011年06月30日	2010年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金		449,358,697.06	837,167,588.76	短期借款		338,321,738.10	543,626,227.20
应收票据		33,515,233.31	11,570,729.91	应付票据		443,672,049.57	446,849,308.17
应收账款		582,716,923.84	495,100,949.64	应付账款		527,176,512.52	324,586,612.39
预付款项		32,371,407.86	101,572,609.15	预收款项		132,232,578.52	80,810,957.44
其他应收款		53,973,743.45	18,186,384.98	应付职工薪酬		5,032,567.61	11,150,221.53
存货		745,269,720.32	612,796,033.63	应交税费		2,144,835.12	14,729,859.41
其他流动资产		30,181,294.36	27,836,147.66	应付利息		(345,098.22)	751,797.63
流动资产合计		1,927,387,020.2	2,104,230,443.73	应付股利		44,967,509.98	23,788,680.00
非流动资产：				其他应付款		11,009,895.83	14,243,186.10
长期股权投资		652,069,921.73	435,467,004.23	一年内到期的非流动负债			
投资性房地产			6,189,666.32	流动负债合计		1,504,212,589.03	1,460,536,849.87
固定资产		1,274,859,656.43	1,305,073,564.42	非流动负债：			
在建工程		93,066,886.89	44,383,482.30	长期借款			
工程物资				递延所得税负债		5,297,693.11	522,199.20
无形资产		161,562,677.05	170,497,485.42	非流动负债合计		5,297,693.11	522,199.20
研发支出		27,232,711.18		负债合计		1,509,510,282.14	1,461,059,049.07
				股东权益：			
				股本		398,924,200.00	398,924,200.00
				资本公积		1,248,406,190.92	1,248,406,190.92
递延所得税资产		6,750,521.62	7,174,248.69	盈余公积		140,393,447.06	140,393,447.06
其他非流动资产				未分配利润		845,695,274.98	824,233,008.06
非流动资产合计		2,215,542,374.90	1,968,785,451.38	股东权益合计		2,633,419,112.96	2,611,956,846.04
资产总计		4,142,929,395.1	4,073,015,895.11	负债和股东权益总计		4,142,929,395.1	4,073,015,895.11

合并利润表

人民币元

项目	附注	2011 年 06 月 30 日	2010 年 06 月 30 日
一、营业总收入		1,519,497,001.07	1,333,650,232.66
其中：营业收入		1,482,778,565.96	1,318,844,944.02
二、营业总成本		1,374,991,038.66	1,216,467,875.74
其中：营业成本		1,348,350,233.50	1,134,117,980.13
营业税金及附加		836,125.57	3,071,945.37
销售费用		24,256,985.24	23,103,110.24
管理费用		36,543,704.28	37,129,249.26
财务费用		9,223,272.07	21,217,533.49
资产减值损失		(77,040.00)	(2,171,942.75)
加：公允价值变动收益			-
投资收益			-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-
三、营业利润		73,722,915.25	117,182,356.92
加：营业外收入		15,023,324.12	29,917,523.90
减：营业外支出		161,196.25	478,290.27
其中：非流动资产处置损失		125,708.49	(343,008.04)
四、利润总额		88,585,043.12	146,621,590.55
减：所得税费用		12,933,597.09	24,671,971.72
五、净利润		75,651,446.03	121,949,618.83
归属于母公司股东的净利润		75,447,529.37	120,899,320.10
少数股东损益		203,916.66	1,050,298.73
六、每股收益			
(一) 基本每股收益		0.19	0.37
(二) 稀释每股收益		不适用	不适用
七、其他综合收益			36,891.14
八、综合收益总额		75,651,446.03	121,986,509.97
归属于母公司股东的综合收益总额		75,447,529.37	120,912,456.58
归属于少数股东的综合收益总额		203,916.66	1,074,053.39

公司利润表

人民币元

项目	附注	2011 年 06 月 30 日	2010 年 06 月 30 日
一、营业收入		1,493,295,091.92	1,241,271,249.73
减：营业成本		1,375,730,367.33	1,086,343,932.12
营业税金及附加			-
销售费用		24,138,520.58	22,615,941.84
管理费用		28,843,335.24	23,855,590.50
财务费用		5,883,668.35	15,064,204.63
资产减值损失			(1,656,822.78)
加：公允价值变动收益			-
投资收益		16,959,524.67	85,765,164.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-
二、营业利润		75,658,725.09	180,813,567.90
加：营业外收入		14,371,373.14	13,098,771.19
减：营业外支出		47,332.73	348,378.63
其中：非流动资产处置损失			(640,159.82)
三、利润总额		89,982,765.50	193,563,960.46
减：所得税费用		9,341,710.72	15,332,128.93
四、净利润		80,641,054.78	178,231,831.53
五、每股收益			
(一) 基本每股收益		不适用	不适用
(二) 稀释每股收益		不适用	不适用
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		80,641,054.78	178,231,831.53

合并现金流量表

人民币元

项目	附注	2011 年 06 月 30 日	2010 年 06 月 30 日
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		1,578,218,182.90	1,179,535,673.59
收到的税费返还		62,259,386.77	45,959,281.86
收到其他与经营活动有关的现金		(600,868.73)	25,561,292.66
经营活动现金流入小计		1,639,876,700.94	1,251,056,248.11
购买商品、接受劳务支付的现金		1,476,412,819.64	1,142,701,719.61
支付给职工以及为职工支付的现金		61,319,499.85	47,918,404.58
支付的各项税费		32,751,014.33	73,372,897.71
支付其他与经营活动有关的现金		52,491,790.46	155,375,293.93
经营活动现金流出小计		1,622,975,124.28	1,419,368,315.83
经营活动产生的现金流量净额		16,901,576.66	(168,312,067.72)
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		150,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			2,000,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金		28,522,412.91	
投资活动现金流入小计		28,672,412.91	2,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		148,582,401.91	270,200,388.98
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
投资活动现金流出小计		148,582,401.91	270,200,388.98
投资活动产生的现金流量净额		(119,909,989.00)	(268,200,388.98)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		329,723,181.35	786,210,677.50
收到其他与筹资活动有关的现金			-
筹资活动现金流入小计		329,723,181.35	786,210,677.50
偿还债务支付的现金		518,070,535.45	388,929,337.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		51,341,865.64	84,428,869.05
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		2,844,720.95	31,581,067.45
筹资活动现金流出小计		572,257,122.04	504,939,273.50
筹资活动产生的现金流量净额		(242,533,940.69)	281,271,404.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		207,540.27	21,772.27
五、现金及现金等价物净增加(减少)额		(345,334,812.76)	(155,219,280.43)
加：期初现金及现金等价物余额		754,225,131.33	226,121,078.70
六、期末现金及现金等价物余额		408,890,318.57	70,901,798.27

公司现金流量表

人民币元

项目	附注	2011 年 06 月 30 日	2010 年 06 月 30 日
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		1,598,929,716.4	754,007,120.66
收到的税费返还		62,259,386.77	33,962,286.74
收到其他与经营活动有关的现金		(2,500,278.44)	14,446,976.37
经营活动现金流入小计		1,658,688,824.73	802,416,383.77
购买商品、接受劳务支付的现金		1,355,105,441.04	815,806,690.53
支付给职工以及为职工支付的现金		42,831,165.82	29,377,163.42
支付的各项税费		18,930,482.01	24,712,413.20
支付其他与经营活动有关的现金		39,279,946.15	122,841,006.38
经营活动现金流出小计		1,456,147,035.02	992,737,273.53
经营活动产生的现金流量净额		202,541,789.71	(190,320,889.76)
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			44,545,164.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			688,499.99
收到的其他与投资活动有关的现金		31,522,412.91	
投资活动现金流入小计		31,522,412.91	45,233,664.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		109,255,892.93	260,428,407.48
投资支付的现金		223,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			-
投资活动现金流出小计		332,255,892.93	260,428,407.48
投资活动产生的现金流量净额		(300,733,480.02)	(215,194,743.01)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		282,766,046.35	720,338,947.50
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		282,766,046.35	720,338,947.50
偿还债务支付的现金		488,070,535.45	382,929,337.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		50,317,839.65	59,342,734.07
支付其他与筹资活动有关的现金		2,680,000.00	31,581,067.45
筹资活动现金流出小计		541,068,375.10	473,853,138.52
筹资活动产生的现金流量净额		(258,302,328.75)	246,485,808.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		207,540.27	(9,215.74)
五、现金及现金等价物净增加(减少)额		(356,286,478.79)	(159,039,039.53)
加：期初现金及现金等价物余额		709,106,130.16	205,767,350.33
六、年末现金及现金等价物余额		352,819,651.37	46,728,310.80

合并股东权益变动表

人民币元

项目	2011 年 06 月 30 日							2010 年 12 月 31 日						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他			股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上期期末余额	398,924,200.00	1,248,406,190.92	140,393,447.06	898,749,873.79	(483,325.64)	57,212,973.80	2,743,203,359.93	328,924,200.00	121,667,859.42	108,376,005.02	694,089,054.29	(736,933.63)	61,315,025.59	1,313,635,210.69
二、本年增减变动金额														
(一)净利润	-	-	-	75,447,529.37	(636,459.41)	2,686,296.19	77,497,366.15				276,149,165.54	-	831,143.10	276,980,308.64
(二)其他综合收益	-	-	-	-							-	253,607.99	16,267.83	269,875.82
(一)和(二)小计	-	-	-	75,447,529.37	(636,459.41)	2,686,296.19	77,497,366.15				276,149,165.54	253,607.99	847,410.93	277,250,184.46
(三)所有者投入和减少资本														
1、所有者投入资本			-	-	-			70,000,000.00	1,126,738,331.50					1,196,738,331.50
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-							
3、其他	-	-	-	-	-	-	-							
(四)利润分配														
1、提取盈余公积	-	-								32,017,442.04	(32,017,442.04)			
2、对股东的分配	-	-		(59,838,630.00)			(59,838,630.00)				(39,470,904.00)		(4,949,462.72)	(44,420,366.72)
3、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	-	-	-	(521,063.88)	-	-	(521,063.88)							
三、本期期末余额	398,924,200.00	1,248,406,190.92	140,393,447.06	913,837,709.28	(1,119,785.05)	59,899,269.99	2,760,341,032.20	398,924,200.00	1,248,406,190.92	140,393,447.06	898,749,873.79	(483,325.64)	57,212,973.80	2,743,203,359.93

公司股东权益变动表

人民币元

项目	2011 年 06 月 30 日					2010 年 12 月 31 日				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上期期末余额	398,924,200.00	1,248,406,190.92	140,393,447.06	824,233,008.06	2,611,956,846.04	328,924,200.00	121,667,859.42	108,376,005.02	575,546,933.68	1,134,514,998.12
二、本年增减变动金额										
(一)净利润	-	-	-	80,641,054.78	80,641,054.78	-	-	-	320,174,420.42	320,174,420.42
(二)其他综合收益	-	-	-			-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	80,641,054.78	80,641,054.78	-	-	-	320,174,420.42	320,174,420.42
(三)所有者投入和减少资本										
1、所有者投入资本						70,000,000.00	1,126,738,331.50	-	-	1,196,738,331.50
2、其他						-	-	-	-	-
(四)利润分配										
1、提取盈余公积						-		32,017,442.04	(32,017,442.04)	-
2、对股东的分配				(59,838,630.00)	(59,838,630.00)	-	-	-	(39,470,904.00)	(39,470,904.00)
3、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	-	-	-	659,842.14	659,842.14	-	-	-	-	-
三、本期末余额	398,924,200.00	1,248,406,190.92	140,393,447.06	845,695,274.98	2,633,419,112.96	398,924,200.00	1,248,406,190.92	140,393,447.06	824,233,008.06	2,611,956,846.04

财务报表附注

(一)公司基本情况

山东墨龙石油机械股份有限公司(以下简称“本公司”)是一家在中华人民共和国注册的股份有限公司,注册地为山东省寿光市北环路 99 号。本公司前身为山东墨龙集团总公司,于 2001 年 12 月 27 日经山东省经济体制改革办公室以鲁体改函字[2001]53 号文批准,由张恩荣、林福龙、张云三、谢新仓、刘云龙、崔焕友、梁永强、胜利油田凯源石油开发有限责任公司和甘肃工业大学合金材料总厂共同发起设立本公司。于 2001 年 12 月 30 日,本公司取得企业法人营业执照(注册号:企股鲁总字第 004025 号),注册资本为人民币 40,500,000.00 元,股份总数 40,500,000 股,每股面值为人民币 1 元。

2003 年 2 月 28 日经财政部办公厅以财办企[2003]30 号文批准,甘肃工业大学合金材料总厂将持有的本公司 327,800 股国有法人股划拨给全国社会保障基金理事会持有。

2003 年 12 月 29 日经中国证券监督管理委员会以证监国合字[2003]50 号文批准,本公司将每股面值拆分为人民币 0.10 元,股份总数变更为 405,000,000 股。

经中国证券监督管理委员会以证监国合字[2003]50 号文批准,本公司于 2004 年 4 月 15 日以每股港币 0.70 元的发行价增发境外上市外资股(H 股)134,998,000 股,每股面值为人民币 0.10 元,在香港联合交易所创业板上市。

经中国证券监督管理委员会以证监国合字[2005]13 号文批准,本公司于 2005 年 5 月 12 日以每股港币 0.92 元的发行价增发境外上市外资股(H 股) 108,000,000 股,每股面值为人民币 0.10 元。本公司的注册资本变更为人民币 64,799,800.00 元,股份总数变更为 647,998,000 股。

经中国证券监督管理委员会于 2007 年 1 月 26 日签发的证监国合字[2007]2 号文及香港联合交易所于 2007 年 2 月 6 日发出的批文批准,本公司境外上市外资股(H 股)于 2007 年 2 月 7 日被撤销在香港联合交易所创业板上市地位,转为在香港联合交易所主板上市。

根据 2007 年 5 月 25 日召开的 2006 年度股东大会决议,本公司以 2006 年 12 月 31 日总股份 647,998,000 股为基数,按每 1 股送红股 2 股的比例由未分配利润转增股本,按每 1 股转增 2 股的比例由资本公积转增股本,以上共计转增股份 2,591,992,000 股,转增日期为 2007 年 7 月 18 日。转增后,本公司的注册资本变更为人民币 323,999,000.00 元,股份总数变更为 3,239,990,000 股。

经中国证券监督管理委员会证监国合字[2007]28 号文批准,本公司于 2007 年 9 月 19 日以每股港币 1.70 元的发行价增发境外上市外资股(H 股) 49,252,000 股,每股面值为人民币 0.10 元。本公司的注册资本变更为人民币 328,924,200.00 元,股份总数变更为 3,289,242,000 股。

2009 年 12 月 29 日,本公司董事会决议实施股份合并,即每 10 股面值为人民币 0.10 元的已发行股份将合并为 1 股面值为人民币 1.00 元的股份。该股份合并已于 2010 年 1 月 7 日完成。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1285 号文批准，本公司于 2010 年 10 月 11 日以每股人民币 18 元的发行价发售 70,000,000 股人民币普通股(A 股)，每股面值为人民币 1 元。本公司的注册资本变更为人民币 398,924,200.00 元，股份总数变更为 398,942,200 股。

本公司及其子公司(以下简称“本集团”)主要从事抽油泵、抽油杆、抽油机、抽油管、石油机械、纺织机械、石油设备及辅机配件、高压隔离开关、高压电器、电力成套设备、石油专用金属材料的生产、销售以及废旧金属收购；石油机械及相关产品的开发；商品信息服务(不含中介)；资格证书范围内的进出口等业务。

本公司的控股股东及最终控制人系自然人张恩荣。

(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

本集团执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则。此外，本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》(2010 年修订)披露有关财务信息。

记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

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、完整地反映了本公司于 2011 年 06 月 30 日的公司及合并财务状况以及 2011 年 1-6 月份的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

3、会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。2009 年 1 月 1 日之前，本公司之境外子公司- MPM International Limited(以下简称“MPM 公司”)根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币，自 2009 年 1 月 1 日起，因 MPM 公司经营所处的主要经济环境中的货币为美元，故记账本位币相应地变更为美元。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

5.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

5.2 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、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。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经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当期投资收益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。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，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、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，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，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益的权力。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，不调整合并财务报表的期初数和对比数。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和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。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入

丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、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

8.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的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，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)可供出售外币非货币性项目(如股票)产生的汇兑差额以及可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额确认为其他综合收益并计入资本公积外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入股东权益“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。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(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

8.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额在资产负债表中股东权益项目下单独列示。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司股东权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

9.1 公允价值的确定方法

公允价值，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债务清偿的金额。对于存在活跃市场的金融工具，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值；对于不存在活跃市场的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

9.2 实际利率法

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支出的方法。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。

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

9.3 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。本集团持有的金融资产主要为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项。

9.3.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2) 初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)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。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产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；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产所在的金融资产组合或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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

9.3.2 贷款和应收款项

贷款和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。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收股利和其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

9.4 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 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；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 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，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；

- 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 权益工具发行方经营所处的技术、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；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

- 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

9.5 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且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；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

9.6 金融负债的分类、确认和计量

本集团将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时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。

9.6.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)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。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以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：(1)该指定可以消除或明显减少由于该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和计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

9.6.2 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

9.7 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，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，应当终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

9.8 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融

负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9.9 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。发行权益工具时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

本集团对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

10、应收款项

10.1 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	本集团将金额为人民币 300 万元以上的应收账款及金额为人民币 200 万元以上的其他应收款确认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	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

10.2 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
单项金额不重大以及单项金额重大但单独进行减值测试后未发生减值的应收账款	本集团认为单项金额不重大以及金额重大但单独进行测试后未发生减值的应收款项其信用风险较低，不计提坏账准备，除非有证据证明某项应收款项的信用风险较大。

10.3 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	如果有证据表明某项应收款项的信用风险较大，则对该应收款项单独计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	个别认定法

11、存货

11.1 存货的分类及初始计量

本集团的存货主要包括原材料、委托加工物资、在产品和产成品等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

11.2 发出存货的计价方法

存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

11.3 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货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。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；其他存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

11.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

11.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

12、长期股权投资

12.1 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。对于多次交易实现非同一控制下的企业合并，长期股权投资成本为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。除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。

12.2 后续计量及损益确认方法

12.2.1 成本法核算的长期股权投资

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；此外，公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资单位。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

12.2.2 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团与其他投资方对其实施共同控制的被投资单位。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他股东权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本集团 2007 年 1 月 1 日首次执行新会计准则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，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

12.2.3 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

12.3 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑本集团和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

12.4 减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

13、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

本集团在每一个资产负债表日检查投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

投资性房地产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

14、固定资产

14.1 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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

14.2 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20 年	5%	4.75%
机器设备	2 年 - 20 年	5%	47.50%-4.75%
电子设备	3 年 - 5 年	5%	31.67%-19.00%
运输工具	5 年	5%	19.00%
其他设备	5 年	5%	19.00%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

14.3 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

14.4 其他说明

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

15、在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

本集团在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

16、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借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当构建或者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时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款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乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

17、无形资产

17.1 无形资产

无形资产包括土地使用权、专利权等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

17.2 研究与开发支出

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

17.3 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

18、长期待摊费用

长期待摊费用为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的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

19、预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果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，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面金额。

20、收入确认

20.1 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，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，确认商品销售收入的实现。

20.2 提供劳务收入

在提供劳务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，交易的完工程度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认提供劳务收入的实现。本集团于资产负债表日按照完工百分比法确认相关的劳务收入。劳务交易的完工程度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

21、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

22、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

22.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

22.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，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。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

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，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

23、经营租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

23.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

23.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

24、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

24.1 职工薪酬

除因解除与职工的劳动关系而给予的补偿外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

(三) 税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	(注 1)	17%
营业税	营业收入	3%-5%
房产税	(注 2)	(注 2)
城市维护建设税	实缴增值税和营业税	7%
教育费附加	实缴增值税和营业税	3%
地方教育费附加	实缴增值税和营业税	2%
契税	房屋及土地使用权受让成交价格	3%-5%
土地增值税	转让国有土地使用权、地上的建筑物及其附着物的增值额	四级超率累进税率
企业所得税(注 3)	应纳税所得额	15%-25%

注 1：应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税后的余额，销项税额根据相关税法规定计算的销售额的 17% 计算。出口货物实行“免、抵、退”税办法。

注 2：房产税按房产原值一次减除 30% 损耗后的房产余值为计税基础，每年按 1.2% 的税率缴纳；对于出租的房屋，以全年出租收入作为计税基础，每年按 12% 的税率缴纳。

注 3：本公司及其子公司的所得税税率列示如下：

本公司及其子公司名称		所得税税率
本公司	附注(三)2	15%
潍坊墨龙钻采设备有限公司(以下简称“墨龙钻采公司”)	附注(三)2	25%
MPM 公司		16.50%
寿光宝隆石油器材有限公司(以下简称“寿光宝隆公司”)		25%
寿光懋隆机械电气有限公司(以下简称“懋隆机械公司”)		25%
寿光墨龙机电设备有限公司(以下简称“墨龙机电公司”)		25%
寿光市懋隆废旧金属回收有限公司(以下简称“懋隆回收公司”)		25%
威海市宝隆石油专材有限公司(以下简称“威海宝隆公司”)		25%
文登市宝隆再生资源有限公司(以下简称“宝隆资源公司”)		25%
寿光墨龙物流有限公司(以下简称“墨龙物流公司”)		25%

2、税收优惠及批文

公司名称	税种	相关法规及政策依据	批准机关	批准文号	减免幅度	有效期限
本公司	企业所得税 (注 1)	《中华人民共和国企业所得税法》	山东省科技厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局	鲁科高字[2009]12 号文	执行 15% 所得税率	2008.01.01~2011.12.31
墨龙钻采公司	企业所得税 (注 2)	《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》	财政部、国家税务总局	财税[2007]92 号文	计算企业所得税时，支付给残疾人的实际工资据实扣除，并按支付给残疾人实际工资的 100% 加计扣除	自 2007.07.01 起
	增值税(注 3)	《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》	财政部、国家税务总局	财税[2007]92 号文	享受由税务机关按单位实际安置残疾人的人数、限额即征即退增值税政策，实际安置的每位残疾人每年可退还的增值税的具体限额最高不得超过每人每年 3.5 万元	自 2007.07.01 起
懋隆回收公司	增值税(注 4)	《关于再生资源增值税政策的通知》	财政部、国家税务总局	财税[2008]157 号	享受增值税先征后退政策，2009 年实现的增值税按 70% 的比例返还，2010 年实现的增值税按 50% 的比例返还；2010 年以后，不再免缴增值税	2009.01.01~2010.12.31
宝隆资源公司	增值税(注 4)	《关于再生资源增值税政策的通知》	财政部、国家税务总局	财税[2008]157 号	享受增值税先征后退政策，2009 年实现的增值税按 70% 的比例返还，2010 年实现的增值税按 50% 的比例返还；2010 年以后，不再免缴增值税	2009.01.01~2010.12.31

注 1：2009 年 1 月 16 日，经山东省科技厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局鲁科高字[2009]12 号文批复，本公司被获颁发高新技术企业证书(编号：GR200837000307)。根据 2007 年 3 月 16 日发布的《中华人民共和国企业所得税法》的规定，本公司自 2008 年 1 月 1 日起三个年度内执行 15% 的企业所得税率。根据国家税务总局《关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》(国家税务总局公告 2011 年第 4 号)的规定，本公司已在资格期满前三个月内提出复审申请，在通过复审之前，在其高新技术企业资格有效期内，其当年企业所得税暂按 15% 的税率预缴。

注 2：根据财政部、国家税务总局财税[2007]92 号文《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》的规定，从 2007 年 7 月 1 日起，墨龙钻采公司在计算企业所得税时，支付给残疾人的实际工资据实扣除，并按支付给残疾人实际工资的 100% 加计扣除；取得的增值税退税或营业税减收收入免缴企业所得税。

注 3：墨龙钻采公司为社会福利企业，根据财政部、国家税务总局财税[2007]92 号文《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》的规定，从 2007 年 7 月 1 日起，由于墨龙钻采公司“生产销售货物或提供加工、修理修配劳务取得的收入占增值税业务和营业税业务收入之和达到 50%”，其享受由税务机关按单位实际安置残疾人的人数、限额即征即退增值税政策，实际安置的每位残疾人每年可退还的增值税的具体限额最高不得超过每人每年 3.5 万元。

注 4: 根据财政部、国家税务总局财税[2008]157 号《关于再生资源增值税政策的通知》的规定, 懋隆回收公司和宝隆资源公司自 2009 年 1 月 1 日起至 2010 年底, 享受增值税先征后退政策, 2009 年实现的增值税按 70% 的比例返还, 2010 年实现的增值税按 50% 的比例返还; 2010 年以后, 不再免缴增值税。

(四) 企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资方式取得的子公司

人民币元

子公司全称(注 3)	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(人民币)	经营范围	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
墨龙钻采公司(注 1)	有限责任公司(法人独资)	山东寿光	制造业	6,000,000.00	生产、销售抽油泵、钻采设备及部件	6,397,082.50	-	100	100	是	-	无
寿光宝隆公司(注 2)	有限责任公司	山东寿光	制造业	150,000,000.00	生产、销售石油器材	105,000,000.00	-	70	70	是	57,692,847.47	无
墨龙物流公司(注 3)	有限责任公司	山东寿光	运输业	3,000,000.00	运输业	3,000,000.00	-	100	100	是		无

注 1: 墨龙钻采公司系于 2004 年 9 月 29 日成立的社会福利企业, 其中本公司出资人民币 5,400,000.00 元, 占其权益性资本的 90%; 山东省寿光市上口镇人民政府出资人民币 600,000.00 元, 占其权益性资本的 10%。

2007 年 6 月 30 日, 根据本公司与山东省寿光市上口镇人民政府签订的股权转让协议, 本公司以人民币 7,340,000.00 元购买其持有的墨龙钻采公司 10% 之股权。墨龙钻采公司于 2007 年 8 月召开股东会议决议, 将截至 2006 年 12 月 31 日的累计未分配利润全部分配给本公司, 本公司已按 10% 的比例冲减长期股权投资成本。截至 2011 年 6 月 30 日止, 本公司持有墨龙钻采公司 100% 之股权。

注 2: 2007 年 4 月 28 日, 本公司与潍坊圣城投资管理有限公司(以下简称“圣城投资公司”)签订《发起人协议》, 共同出资设立寿光宝隆公司。其中本公司以现金人民币 105,000,000.00 元出资, 占其权益性资本的 70%, 圣城投资公司以现金人民币 12,600,000.00 元和价值为人民币 32,400,000.00 元的土地使用权(面积 120,105 平方米)出资, 占其权益性资本的 30%。圣城投资公司作为出资投入寿光宝隆公司的土地使用权系圣城投资公司于 2007 年 1 月 5 日以人民币 9,000,000.00 元的价格从本公司的关联方--懋隆机械公司(懋隆机械公司自 2007 年 12 月 31 日起成为本公司的子公司)受让取得。根据寿鲁会评字[2007]第 56 号《资产评估报告书》, 该土地使用权在 2007

年 9 月 15 日的重新评估价值为人民币 32,400,000.00 元。截至 2007 年 9 月 25 日止，上述出资额已全部投入，业经寿光鲁东有限责任公司会计师事务所验证，并出具了寿鲁会验[2007]第 105 号验资报告。

注 3：寿光墨龙物流系 2011 年 6 月 30 日由本公司出资成立的有限责任公司，注册资本为人民币 3,000,000.00 元，主要经营范围为：货物仓储（不含违禁品）、货物装卸、空车配货、物流信息咨询等。

注 4：本公司之子公司本年度均未发行任何证券。

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称(注 7)	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	年末 实际出资额	实质上构成对子公司 净投资的其他项目 余额	持股比 例(%)	表决权 比例(%)	是否合 并报表	少数股东权益	少数股东权益中用 于冲减少数股东损 益的金额
懋隆机械公司(注 1)	有限责任公司 (法人独资)	山东寿光	制造业	人民币 12,380,000.00 元	生产销售：石油设备及 辅机配件；高压隔离开 关及高压电器、成套设 备；加工、销售：合金 配件	人民币 306,743,691.73 元	-	100	100	是	-	无
墨龙机电公司(注 2)	有限责任公司 (中外合资)	山东寿光	制造业	美元 1,000,000.00 元	生产销售外加厚抽油 管、电力成套设备	人民币 15,011,813.88 元	-	100	100	是	-	无
懋隆回收公司(注 3)	有限责任公司	山东寿光	贸易业	人民币 500,000.00 元	收购：废旧金属	人民币 500,000.00 元	-	100	100	是	-	无
威海宝隆公司(注 4)	有限责任公司	山东威海	制造业	人民币 10,000,000.00 元	石油专用金属材料的制 造和销售	人民币 50,602,708.10 元	-	100	100	是	-	无
宝隆资源公司(注 5)	有限责任公司	山东威海	制造业	人民币 300,000.00 元	废旧金属收购及销售	人民币 271,156.08 元	-	100	100	是	-	无
MPM 公司(注 6)	有限责任公司	中国香港	贸易业	美元 1,000,000.00 元	购销石油开采及化工机 械电气设备	人民币 7,276,230.00 元	-	90	90	是	2,206,422.52	无

注 1：懋隆机械公司系由山东墨龙集团总公司和 12 名自然人(其中包括本公司部分股东)于 2000 年 8 月 1 日共同投资成立的有限责任公司。2001 年 3 月 2 日，山东墨龙集团总公司与张云起先生签定协议，将其持有懋隆机械公司之全部股权转让予张云起先生。于 2007 年 9 月 25 日，根据本公司与懋隆机械公司全体股东签订的股权转让协议，本公司以人民币 305,000,000.00 元收购懋隆机械公司的 100% 股权。

注 2：墨龙机电公司系懋隆机械公司与独立第三方方亨超先生共同投资设立的中外合资经营企业，其中方亨超先生持有其权益性资本的 45%，懋隆机械公司持有其权益性资本的 55%。2006 年 8 月 2 日，根据懋隆机械公司与方亨超先生签订的股权转让协议，懋隆机械公司以人民币 2,225,848.00 元购买其持有的墨龙机电公司 20% 之股权。2006 年 12 月 30 日，根据 MPM 公司与方亨超先生签订的股权转让协议，MPM 公司以人民币 8,240,711.00 元购买其持有的墨龙机电公司 25% 之股权。

注 3: 懋隆回收公司系于 2002 年 12 月 13 日成立的有限责任公司, 其中懋隆机械公司持有其权益性资本的 90%, 本公司持有其权益性资本的 10%。

注 4: 威海宝隆公司系于 2003 年 11 月 26 日由 4 个自然人股东共同出资成立的有限责任公司。根据于 2005 年 7 月 28 日懋隆机械公司、墨龙机电公司与威海宝隆公司的 4 个自然人股东签订的股权转让协议, 懋隆机械公司与墨龙机电公司共同收购了威海宝隆公司的所有股权, 其中懋隆机械公司持有其权益性资本的 95%, 墨龙机电公司持有其权益性资本的 5%。

注 5: 宝隆资源公司系于 2004 年 8 月 2 日由 2 个自然人股东共同出资成立的有限责任公司。根据于 2005 年 8 月 4 日懋隆机械公司、威海宝隆公司与宝隆资源公司的 2 个自然人股东签订的股权转让协议, 懋隆机械公司与威海宝隆公司共同收购了宝隆资源公司的所有股权, 其中懋隆机械公司持有其权益性资本的 95%, 威海宝隆公司持有其权益性资本的 5%。

注 6: 2004 年 5 月 24 日, Jade Nominees Limited 在香港成立墨龙(亚洲)控股有限公司, 其法定股本为港币 10,000 元; 已发行股本为港币 1 元, 已发行股数为 1 股。

2005 年 3 月 28 日, 经山东省对外贸易经济合作厅以鲁外经贸境外[2005]125 号文核准, 本公司拟受让 Jade Nominees Limited 拥有的墨龙(亚洲)控股有限公司的股份。

2005 年 5 月 15 日, 墨龙(亚洲)控股有限公司召开董事会首次会议, 并通过如下决议: Jade Nominees Limited 将其拥有的墨龙(亚洲)控股有限公司的股份转让予本公司; 增加法定股数 7,990,000 股, 每股港币 1 元, 法定股本增加至港币 8,000,000 元; 增加发行股数 7,799,999 股, 每股港币 1 元, 已发行股本增加至港币 7,800,000 元。其中, 本公司认购 90% 的股本, 本公司的关联方懋隆机械公司认购其余 10% 的股本。

2006 年 5 月 12 日, 墨龙(亚洲)控股有限公司董事会通过特别决议, 将墨龙(亚洲)控股有限公司更名为 MPM INTERNATIONAL LIMITED。

2007 年 1 月 26 日, 根据懋隆机械公司与圣城投资公司签订的股权转让协议, 懋隆机械公司以港币 780,000.00 元出售其持有的 MPM 公司 10% 之股权予圣城投资公司。

注 7: 本公司之子公司本年度均未发行任何证券。

2、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

本公司在编制本合并财务报表时，境外经营的 MPM 公司资产负债表中的所有资产、负债类项目按 1 美元折合人民币 6.4685 元折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按 1 美元折合人民币 6.6227 元折算。

(五)财务报表项目注释

1、货币资金

人民币元

项目	2011年06月30日			2010年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：						
人民币	159,233.83	1.0000	159,233.83	353,112.99	1.0000	353,112.99
银行存款：						
人民币	213,996,335.61		213,996,335.61	629,524,833.01	1.0000	629,524,833.01
美元	1,669,818.67	6.4685	10,802,297.22	813,920.62	6.6227	5,385,617.68
港币	16,519.24	0.8310	13,741.4	17,368.05	0.8509	14,788.49
欧元	100.36	9.3644	939.81	100.32	8.8065	883.47
其他货币资金(注)						
人民币	302,970,719.7		302,970,719.7	257,007,354.29	1.0000	257,007,354.29
合计			527,943,267.57			892,286,589.93

注：2011年06月30日，本集团的其他货币资金系银行承兑汇票保证金和贷款保证金。2010年12月31日，本集团的其他货币资金均系银行承兑汇票保证金。

2011年06月30日，本集团到期日超过3个月的受限制银行承兑汇票保证金为人民币130,716,530.71元，本集团到期日超过3个月的贷款保证金为人民币72,047,925.00元。2010年12月31日，本集团到期日超过3个月的受限制银行承兑汇票保证金为人民币112,341,458.60元。

2、应收票据

(1)应收票据分类：

人民币元

项目	合并	
	2011年06月30日	2010年12月31日
银行承兑汇票	40,603,453.31	19,120,729.91

(2)2011年06月30日，已经背书给其他方但尚未到期的票据前五项明细如下：

人民币元

出票单位名称	出票日	到期日	金额
山东鲁星钢管有限公司	2011-1-13	2011-07-13	3,000,000.00
山东鲁星钢管有限公司	2011-1-13	2011-07-13	3,000,000.00
山东鲁星钢管有限公司	2011-1-13	2011-07-13	3,000,000.00
山东鲁星钢管有限公司	2011-1-13	2011-07-13	3,000,000.00
山东鲁星钢管有限公司	2011-1-13	2011-07-13	2,000,000.00
合计			14,000,000.00

(3)本报告期应收票据余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4)本年度，本集团没有向银行贴现银行承兑汇票（上年度：本集团累计向银行贴现银行承兑汇票为人民币594,463,200.83元）。本集团终止确认没有贴现应收票据（上年度：本集团终止确认已贴现的应收票据为人民币594,463,200.83元）。

3、应收账款

(1)应收账款按种类披露:

人民币元

类别	2011年06月30日				2010年12月31日			
	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	8,553,843.19	1.43	6,499,598.96		8,553,843.19	1.68	6,499,598.96	75.98
单项金额不重大以及单项金额重大但单独进行减值测试后未发生减值的应收账款	561817194.02	94.07			498,813,395.82	98.26	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	26,830,438.36	4.49	212,673.72	3.17	289,713.72	0.06	289,713.72	100.00
合计	597201475.57	100.00	6,712,272.68	100.00	507,656,952.73	100.00	6,789,312.68	1.34

本集团将金额为人民币 3,000,000.00 元以上(含人民币 3,000,000.00 元)的应收账款确认为单项金额较大的应收账款。

在接纳新客户之前,本集团应用内部信贷评估政策来评估潜在客户的信用质量并制定信用额度。除新客户通常需预先付款外,本集团区别客户制定不同的信用政策。信用期一般为三个月,而主要客户可延长至六个月。

应收账款账龄分析如下:

人民币元

账龄	2011年06月30日				2010年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	563,802,266.28	94.41		563,802,266.28	469,500,329.21	92.48	-	469,500,329.21
1至2年	11,083,939.65	1.86		11,083,939.65	16,100,799.42	3.17	-	16,100,799.42
2至3年	21,024,907.31	3.52	6,712,272.68	14,312,634.63	20,708,830.99	4.08	6,576,638.96	14,132,192.03
3年以上	1,290,362.33	0.21		12,903,62.33	1,346,993.11	0.27	212,673.72	1,134,319.39
合计	597,201,475.57	100.00	6,712,272.68	590,489,202.89	507,656,952.73	100.00	6,789,312.68	500,867,640.05

本集团根据以往付款经验和信贷能力判断上述已过信用期但未计提减值准备的应收账款仍可收回。

2011年06月30日，单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

人民币元

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	计提理由
应收货款	26,830,438.36	212,673.72	3.17	账龄在两年以上，收回存在困难

(2) 本年转回或收回情况

人民币元

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
应收货款	收回款项或已签订还款协议	账龄较长，收回存在困难	0	0

(3) 本报告期应收账款余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位情况。

(4) 应收账款金额前五名单位情况：

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例(%)
美国SBI公司	客户	40,381,636.78	1年以内	6.76
大庆油田物资公司	客户	38,426,862.70	1年以内	6.43
英国石油管材有限公司	客户	34,036,854.96	1年以内	5.70
美国坎派克公司	客户	31,275,299.70	1年以内	5.24
中国石油天然气股份有限公司长庆油田	客户	20,648,847.70	1年以内	3.46
合计	-	164,769,501.84	-	27.59

(5)应收关联方账款情况:

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
克拉玛依亚龙石油泵有限公司 (以下简称“亚龙石油泵公司”)	联营公司	1,780,838.48	0.30

(6) 应收账款质押:

2011年6月30日,应收账款中计人民币6,354,026.00元作为本公司向交通银行潍坊寿光支行借款人民币6,354,026.00元的质押(出口押汇),该等质押将于2011年9月17日到期。

4、预付款项

(1)预付款项按账龄列示:

人民币元

账龄	2011年06月30日		2010年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	51,112,500.16	93.15	158,298,872.41	99.81
1至2年	3,534,557.29	6.45	201,885.93	0.13
2至3年	120,885.93	0.22	-	-
3年以上	100,754.22	0.18	100,754.22	0.06
合计	54,868,697.60	100	158,601,512.56	100.00

(2)预付款项金额前五名单位情况:

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
山东鲁星钢管有限公司	供应商	14,309,868.06	1年以内	尚未收到材料
山东冶金机械厂实业总公司	供应商	12,497,487.00	1年以内	尚未收到材料
辽宁广联机械科技有限公司	供应商	9,650,000.00	1年以内	尚未收到材料
山东寿光巨能特钢有限公司	供应商	7,821,631.36	1年以内	尚未接受劳务
英国 UNICORN 自动无损检测有限公司	供应商	7,559,126.35	1年以内	尚未收到材料
合计		51,838,112.77		

(3)本报告期预付款项余额中无预付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(4) 预付款项按客户类别披露如下:

人民币元

账龄	2011年06月30日		2010年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的预付款项	26,018,591.14	47.42	142,156,958.18	89.63
单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大的预付款项	4,435,356.07	8.08	302,640.15	0.19
其他不重大的预付款项	24,414,750.39	44.50	16,141,914.23	10.18
合计	54,868,697.60	100.00	158,601,512.56	100.00

单项金额重大的款项为单项金额在人民币 3,000,000.00 元以上(含人民币 3,000,000.00 元)的预付款项。

单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大的款项为单项金额不重大但账龄在一年以上的预付款项。

(5)预付款项余额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：

人民币元

类别	2011年06月30日				2010年12月31日			
	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	57,858,451.89	91.93		-	-	-	-	-
单项金额不重大以及单项金额重大但单独进行减值测试后未发生减值的其他应收款	4,962,652.76	7.88			30,281,650.63	99.61	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	119,119.25	0.19	119,119.25	100	119,119.25	0.39	119,119.25	100.00
合计	62,940,223.9	100.00	119,119.25	100	30,400,769.88	100.00	119,119.25	0.39

本集团将金额为人民币 2,000,000.00 元以上(含人民币 2,000,000.00 元)的其他应收款确认为单项金额重大的其他应收款。

其他应收款账龄分析如下：

人民币元

账龄	2011年06月30日				2010年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	58,603,085.38	93.11		58,603,085.38	23,434,196.12	77.08	-	23,434,196.12
1至2年	3,247,037.37	5.16		3,247,037.37	4,322,190.74	14.22	-	4,322,190.74
2至3年	325,184.63	0.52		325,184.63	2,149,853.50	7.07	-	2,149,853.50
3年以上	764,916.52	1.22	119,119.25	645,797.27	494,529.52	1.63	119,119.25	375,410.27
合计	62,940,223.90	100.00	119,119.25	62,821,104.65	30,400,769.88	100.00	119,119.25	30,281,650.63

2011年06月30日，单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款：

人民币元

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	计提理由
员工个人借款	119,119.25	119,119.25	100.00	账龄在三年以上，回收存在困难

(2)本报告期其他应收款余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(3)本集团金额较大的其他应收款主要为应收寿光市国库集中支付中心预付土地款，应收古城街道办事处的代垫土地拆迁款，寿光市国土资源局土地出让手续费，克拉玛依亚龙石油泵有限公司转让无形资产款，应收中国石油物资公司的投标保证金款。

(4)其他应收款金额前五名单位情况：

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额比例(%)
寿光市国库集中支付中心	非关联方	28,834,410.00	1年以内	45.90%
古城街道办事处	非关联方	6,891,320.00	3年以内	10.97%
寿光市国土资源局	非关联方	3,586,000.00	1年以内	5.71%
克拉玛依亚龙石油泵有限公司	联营企业	3,036,727.83	1年以内	4.83%
中国石油物资公司	非关联方	3,000,000.00	2年以内	4.78%
合计		45,348,457.83		72.19%

(5)其他应收款余额中无应收关联方的款项。

6、存货

(1)存货分类

人民币元

项目	2011年06月30日			2010年12月31日		
	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	265,879,610.07	916,732.12	264,962,877.95	244,146,298.70	916,732.12	243,229,566.58
在产品	290,398,046.12	872,825.06	289,525,221.06	265,326,710.41	872,825.06	264,453,885.35
委托加工物资	58,715,256.00		58,715,256.00	15,619,636.34	-	15,619,636.34
产成品	303,596,176.97	1,671,358.52	301,924,818.45	221,921,817.72	1,671,358.52	220,250,459.20
合计	918,589,089.16	3,460,915.70	915,128,173.46	747,014,463.17	3,460,915.70	743,553,547.47

(2)存货跌价准备:

人民币元

存货种类	2011年01月01日	本年计提额	本年减少		2011年06月30日
			转回	转销	
原材料	916,732.12				916,732.12
在产品	872,825.06				872,825.06
产成品	1,671,358.52				1,671,358.52
合计	3,460,915.70				3,460,915.70

7、其他流动资产

人民币元

项目	合并数	
	2011年06月30日	2010年12月31日
待抵扣进项税	59,995,772.93	36,978,684.73
预付土地使用税		2,185,679.28
预付所得税		995,000.00
其他预付税金		895,272.99
合计	59,995,772.93	41,054,637.00

8、对合营企业投资和联营企业投资

人民币元

被投资单位名称	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	2011年06月30日 资产总额	2011年06月30日 负债总额	2011年06月30日 净资产总额	2011年06月30日 营业收入总额	本年 净利润
联营企业							
亚龙石油泵公司	30.00	30.00	10,195,345.58	2,710,155.93	7,485,189.65	3,052,584.14	-37,087.05

9、长期股权投资

(1)长期股权投资详细情况如下：

人民币元

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	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	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
亚龙石油泵公司	权益法	1,888,500.00	2,477,279.82		2,477,279.82	30.00	30.00	不适用	-	-	
寿光市弥河水务有限公司(以下简称“寿光水务公司”)	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	9.73	9.73	不适用	-	-	-
合计		11,888,500.00	12,477,279.82		12,477,279.82				-	-	

(2)本集团于2011年06月30日持有的长期股权投资之被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

10、固定资产

(1)固定资产情况:

人民币元

项目	2011年01月01日	本年增加		本年减少	2011年06月30日
一、账面原值合计:	2,013,174,926.54	20,552,014.79		10,129,925.55	2,023,597,015.78
其中:房屋及建筑物	336,581,660.30	8,337,441.34		344,459.06	335,827,719.59
机器设备	1,605,185,073.35	23,498,001.22		9,293,255.66	1,609,035,250.58
电子设备及其他设备	60,915,096.81	4,463,501.74		492,210.83	64,886,387.72
运输工具	10,493,096.08	3,867,651.99			14,477,274.59
二、累计折旧合计:	345,357,993.89	本年新增	本年计提	4,635,737.15	412,374,827.61
其中:房屋及建筑物	43,124,491.62	-	5,983,996.95	89,002.32	49,019,486.25
机器设备	271,009,846.57	-	59,149,531.13	4,084,652.18	326,074,725.52
电子设备及其他设备	25,748,550.35	-	5,498,826.82	462,082.65	30,785,294.52
运输工具	5,475,105.35	-	1,020,215.97		6,495,321.32
三、固定资产账面净值合计	1,667,816,932.65				1,611,222,188.17
其中:房屋及建筑物	293,457,168.68				286,808,233.34
机器设备	1,334,175,226.78				1,282,960,525.06
电子设备及其他设备	35,166,546.46				33,471,476.50
运输工具	5,017,990.73				7,981,953.27
四、减值准备合计	19,233,321.66			3,026,985.85	16,206,335.81
其中:房屋及建筑物	4,986,478.28				
机器设备	14,246,843.38			3,026,985.85	16,206,335.81
电子设备及其他设备	-			-	-
运输工具	-			-	-
五、固定资产账面价值合计	1,648,583,610.99				1,595,015,852.36
其中:房屋及建筑物	288,470,690.40				286,808,233.34
机器设备	1,319,928,383.40				1,266,754,189.25

电子设备及其他设备	35,166,546.46			33,471,476.50
运输工具	5,017,990.73			7,981,953.27

注 1: 账面原值本年增加中, 因购置而增加人民币 7,882,654.60 元, 因在建工程转入而增加人民币 12,669,360.19 元。

注 2: 账面原值本年减少中, 因处置而减少人民币 10,129,925.55 元。。

注 3: 累计折旧本年增加中, 本年计提人民币 71,652,570.87 元。

注 4: 累计折旧本年减少中, 因处置而减少人民币 4,635,737.15 元。

注 5: 减值准备本年减少中, 因处置而减少人民币 3,026,985.85 元。

注 6: 上述房屋及建筑物所处土地使用权剩余摊销期限为 39.9 年到 48 年。

(2)未办妥产权证书的固定资产情况

人民币元

项目	金额	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
钢结构主厂房区	68,431,662.82	新建房屋	2011 年
生产办公楼	1,231,239.29	新建房屋	2011 年
180 高配室	2,345,130.32	新建房屋	2011 年
主电室	3,311,410.87	新建房屋	2011 年
钢管仓库	2,982,953.13	新建房屋	2011 年
浴室、门卫室、厕所等	1,131,561.49	新建房屋	2011 年

11、在建工程

(1)在建工程明细如下：

人民币元

项目	2011年06月30日			2010年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
140 石油管材加工项目	128,514,053.63		128,514,053.63	84,332,699.43	-	84,332,699.43
高端石油装备项目	92,835,942.45		92,835,942.45	34,213,238.46	-	34,213,238.46
其他	230,944.44		230,944.44	12,900,304.63	-	12,900,304.63
合计	221,580,940.52		221,580,940.52	131,446,242.52	-	131,446,242.52

(2)重大在建工程项目变动情况

人民币元

项目名称	预算数	2011年01月01日	本年增加	转入固定资产	工程投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化额	本期利息资本化率	资金来源	2011年06月30日
140 石油管材加工项目	250,000,000.00	84,332,699.43	44,181,354.20		51	51	831,179.98			A 股超募资金及自有资金	128,514,053.63
高端石油装备项目	179,970,000.00	34,213,238.46	58,622,703.99		71	71	1,482,528.67			金融机构贷款及自有资金	92,835,942.45
其他	-	12,900,304.63		12,669,360.19	-	-	-	-	-	自有资金	230,944.44
合计	418,510,000.00	131,446,242.52	102,804,058.19	12,669,360.19			2,313,708.65				221,580,940.52

12、无形资产

(1)无形资产情况

人民币元

项目	2011年01月01日	本年增加	本年减少	2011年06月30日
一、账面原值合计	276,712,246.88	616,781.12	191,535.32	277,137,492.68
土地使用权	187,536,595.46	557,946.93	191,535.32	187,903,007.07
软件	702,088.00	38,034.19		740,122.19
非专利技术	88,454,913.42			88,454,913.42
专利技术	18,650.00	20,800.00		39,450.00
二、累计摊销合计	26,794,116.91	10182883.57		36,977,000.48
土地使用权	9,398,378.23	1329738.12		10,728,116.35
软件	702,088.00			702,088.00
非专利技术	16,688,497.41	8,845,491.29		25,533,988.70
专利技术	5,153.27	7,654.16		12,807.43
三、无形资产账面净值合计	249,918,129.97			240,160,492.20
土地使用权	178,138,217.23			177,174,890.72
软件	-			38,034.19
非专利技术	71,766,416.01			62,920,924.72
专利技术	13,496.73			26,642.57
四、减值准备合计	-			
土地使用权	-			
软件	-			
非专利技术	-			
专利技术	-			
五、无形资产账面价值合计	249,918,129.97			240,160,492.20
土地使用权	178,138,217.23			177,174,890.72
软件	-			38,034.19
非专利技术	71,766,416.01			6,292,0924.72
专利技术	13,496.73			26,642.57

注 1：账面原值本年增加中，因取得土地使用权证从投资性房地产转入无形资产而增加人民币 557,946.93 元，因购买而增加人民币 58,834.19 元。

注 2：累计摊销本年增加中，本年计提人民币 10,182,883.57 元。

13、商誉

根据本公司与懋隆机械公司全体股东于 2007 年 9 月 25 日签订的股权转让协议，2007 年 12 月 31 日本公司收购懋隆机械公司，形成商誉计人民币 142,973,383.21 元。

人民币元

形成商誉的事项	2011年01月01日	本年增加	本年减少	2011年06月30日	年末减值准备
非同一控制下企业合并	142,973,383.21	-	-	142,973,383.21	-

通过对商誉的减值测试，本公司管理层判断，对懋隆机械公司投资形成的商誉不需计提减值准备。

14、递延所得税资产和递延所得税负债

(1)已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：人民币元

项目	合并	
	2011年06月30日	2010年12月31日
递延所得税资产：		
坏账准备	1,727,107.98	1,727,107.98
其中：应收账款	1,697,328.17	1,697,328.17
其他应收款	29,779.81	29,779.81
存货跌价准备	865,228.92	865,228.92
应付职工薪酬	2,885,284.04	4,459,922.44
无形资产摊销	3,191,748.59	2,086,062.18
固定资产减值准备	4,213,195.00	3,240,420.59
可抵扣亏损	1,776,942.29	2,717,119.01
内部交易未实现利润	-	-
合计	14,659,506.83	15,095,861.12
递延所得税负债：		
公允价值调整	9,474,202.87	9,668,877.75
其中：存货		-
长期股权投资	3,809.38	3,809.38
固定资产	1,293,508.72	1,406,955.76
无形资产	8,176,884.77	8,258,112.61
其他		-
其他		-
专项资金形成的资产	6,102,401.76	
应收政府增值税返还款余额	2,359,336.73	2,359,336.73
应收保证金存款利息	397,250.06	522,199.20
内部交易未实现亏损	477,038.71	477,038.70
合计	18,810,230.12	13,027,452.38

15、研发支出

人民币元

项目	2011年01月01日	本年增加	2011年06月30日
研究支出	0	35,110,213.62	35,110,213.62
合计	0	35,110,213.62	35,110,213.62

16、资产减值准备

人民币元

项目	2011年01月01日	本年增加	本年减少		2011年06月30日
			转回	转销	
坏账准备	6,908,431.93		77,040.00		6,831,391.93
其中：应收账款	6,789,312.68		77,040.00		6,712,272.68
其他应收款	119,119.25				119,119.25
存货跌价准备	3,460,915.70				3,460,915.70
其中：原材料	916,732.12				916,732.12
在产品	872,825.06				872,825.06
产成品	1,671,358.52				1,671,358.52
固定资产减值准备	19,233,321.66		3,026,985.85		16,206,335.81
其中：房屋及建筑物	4,986,478.28				4,986,478.28
机器设备	14,246,843.38		3,026,985.85		11,219,857.53
合计	29,602,669.29		3,104,025.85		26,498,643.44

17、短期借款

人民币元

项目	合并	
	2011年06月30日	2010年12月31日
信用借款	350,161,780.00	559,240,190.00
保证借款	71,967,712.10	17,455,000.00
质押借款	86,354,026.00	136,171,227.20
合计	508,483,518.10	712,866,417.20

注：本集团无已到期但未偿还的短期借款。

质押借款系本公司分别以应收账款和订单合同作为质押向银行取得的借款6,354,026.00元和80,000,000.00元。

18、应付票据

(1)应付票据明细如下：

人民币元

项目	合并	
	2011年06月30日	2010年12月31日
银行承兑汇票	501,529,120.12	482,816,088.17

(2)本报告期应付票据余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的票据。

(3)本集团无应付关联方的票据。

19、应付账款

(1)应付账款明细如下：

人民币元

项目	合并	
	2011年06月30日	2010年12月31日
应付材料款	488,905,635.92	390,316,585.54
应付工程设备款	85,672,487.75	111,454,984.80
合计	574,578,123.67	501,771,570.34

(2) 应付账款账龄分析如下：

人民币元

账龄	合并	
	2011年06月30日	2010年12月31日
1年以内	537,120,903.68	464,598,177.18
1至2年	17,017,169.92	16,068,602.25
2至3年	8,122,658.22	10,926,875.98
3年以上	12,317,391.85	10,177,914.93
合计	574,578,123.67	501,771,570.34

(3)本报告期应付账款余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4)本集团无应付关联方的款项。

20、预收款项

(1)预收款项明细如下：

人民币元

项目	合并	
	2011年06月30日	2010年12月31日
预收销售款	50,169,201.82	34,721,719.22

2011年06月30日，本集团无账龄超过1年、单笔金额超过人民币2,000,000.00元的大额预收款项。由于相关产品尚未实现销售，故期末尚未结转收入。截止财务报表批准报出日，上述款项尚未结转收入。

(2)预收款项余额中无预收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(3)本集团无预收关联方的款项：

21、应付职工薪酬

人民币元

项目	2011年01月01日	本年增加	本年减少	2011年06月30日
工资、奖金、津贴、补贴	17,485,969.50	38,136,354.26	44,359,255.72	11,263,068.04
职工福利费	101,235.82	1,719,579.79	1,719,046.29	101,769.32
社会保险费	-	6,997,137.49	6,997,137.49	
住房公积金	-	925,468.32	925,468.32	
其他	252,484.44	150,081.00	233,927.89	168,637.55
合计	17,839,689.76	47,928,620.86	54,234,835.71	11,533,474.91

22、应交税费

人民币元

项目	合并	
	2011年06月30日	2010年12月31日
所得税	14,182,709.78	24,042,381.60
增值税	4,493,382.30	3,134,259.26
营业税		413,200.00
个人所得税	3,136,042.95	132,074.96
其他	(2,188,234.02)	1,706,462.07
合计	19,623,901.01	29,428,377.89

23、应付利息

人民币元

项目	合并	
	2011年06月30日	2010年12月31日
银行借款利息	2,468,651.78	751,797.63
财政局借款利息		203,750.00
合计	2,468,651.78	955,547.63

24、应付股利

人民币元

单位名称	2011年06月30日	2010年12月31日
境内自然人	44,967,509.98	23,788,680.00

应付股利余额为人民币 44,967,509.98 元，系投资方尚未领取的股利，将于 2011 年 12 月前支付。

25、其他应付款

(1)其他应付款明细如下：

人民币元

项目	合并	
	2011年06月30日	2010年12月31日
预提电费及运输费	7,973,652.84	10,640,796.42
A股上市费用		2,680,000.00
押金	6,799,693.24	5,876,238.62
其他	6,549,231.18	6,794,877.62
合计	21,322,577.26	25,991,912.66

(2)本报告期其他应付款余额中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(3)本集团其他应付款中无应付关联方款项的情况。

26、一年内到期的非流动负债

人民币元

项目	合并	
	2011年06月30日	2010年12月31日
一年内到期的长期借款	-	193,000,000.00

27、股本

人民币元

	01月01日	本年变动					6月30日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
2011年1-6月:							
一、有限售条件股份							
1. 其他内资持股	2,622,000.00	-	-	-	-	-	2,622,000.00
2. 境内自然人持有股份	198,239,000.00	-	-	-	-	-	198,239,000.00
3. 人民币普通股	14,000,000.00						
有限售条件股份合计	214,861,000.00						200,861,000.00
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	56,000,000.00						70,000,000.00
2. 境外上市资股	128,063,200.00						128,063,200.00
无限售条件股份合计	184,063,200.00						198,063,200.00
股份总数	398,924,200.00						398,924,200.00
2010年1-6月							
一、有限售条件股份							
1. 其他内资持股	2,622,000.00	-	-	-	-	-	2,622,000.00
2. 境内自然人持有股份	198,239,000.00	-	-	-	-	-	198,239,000.00
3. 人民币普通股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	200,861,000.00	-	-	-	-	-	214,861,000.00
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 境外上市资股	128,063,200.00	-	-	-	-	-	128,063,200.00
无限售条件股份合计	128,063,200.00	-	-	-	-	-	184,063,200.00
股份总数	328,924,200.00	-	-	-	-	-	328,924,200.00

2009年12月29日，本公司董事会决议实施股份合并，即每10股面值为人民币0.10元的已发行股份将合并为1股面值为人民币1.00元的股份。该股份合并已于2010年1月7日完成。股份合并完成后，本公司股份总数变更为328,924,200股，每股面值为人民币1.00元。

经中国证监会《关于核准山东墨龙石油机械股份有限公司首次公开发行股票批复》(证监许可[2010]1285号文)核准，本公司于2010年10月11日以每股人民币18元的发行价发售70,000,000股人民币普通股(A股)，每股面值1元。扣除承销费、保荐费等

发行费用后，本公司募集资金净额为人民币 1,196,738,331.50 元，即每股募集资金净值为人民币 17.10 元。募集资金中的人民币 720,000,000 元用于投入Φ180mm 石油专用管改造工程项目，募集资金中的人民币 220,000,000.00 元用于实施石油管材加工项目并由威海宝隆公司予以实施，募集资金中的人民币 256,738,331.50 元用于补充本公司流动资金。本次发行后，本公司注册资本变更为人民币 398,924,200.00 元，业经山东正源和信有限责任会计师事务所验证，并出具了鲁正信验字(2010)第 3032 号验资报告。

28、资本公积

人民币元

项目	期初	本年增加	本年减少	期末
2011 年 1-6 月:				
资本溢价	1,248,406,190.92			1,248,406,190.92
其中：投资者投入的资本	1,248,406,190.92			1,248,406,190.92
合计	1,248,406,190.92			1,248,406,190.92
2010 年 1-12 月				
资本溢价	121,667,859.42	1,126,738,331.50	-	1,248,406,190.92
其中：投资者投入的资本	121,667,859.42	1,126,738,331.50	-	1,248,406,190.92
合计	121,667,859.42	1,126,738,331.50	-	1,248,406,190.92

29、盈余公积

人民币元

项目	期初	本年增加	本年减少	期末
2011 年 1-6 月:				
法定盈余公积	140,393,447.06			140,393,447.06
2010 年 1-12 月				
法定盈余公积	108,376,005.02	32,017,442.04	-	140,393,447.06

本报告期末计提法定盈余公积。

30、未分配利润

人民币元

项目	金额	提取或分配比例
2011年1-6月：		
期初未分配利润	898,749,873.79	
加：前期差错	(521,063.88)	
加：本年归属于母公司股东的净利润	75,447,529.37	
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利	59,838,630.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	913,837,709.28	
2010年1-12月：		
年初未分配利润	694,089,054.29	
加：本年归属于母公司股东的净利润	276,149,165.54	
减：提取法定盈余公积	32,017,442.04	
应付普通股股利	39,470,904.00	
转作股本的普通股股利	-	
年末未分配利润	898,749,873.79	

31、少数股东权益

本集团子公司的少数股东权益如下：

人民币元

单位名称	2011年06月30日	2011年12月31日
MPM公司	2,206,422.52	1,113,902.05
寿光宝隆公司	57,692,847.47	56,099,071.75
合计	59,899,269.99	57,212,973.80

32、营业收入、营业成本

(1)营业收入

人民币元

项目	2011年06月30日	2010年06月30日
主营业务收入	1,482,778,565.96	1,318,844,994.02
其他业务收入	36,718,435.11	14,805,238.64
营业成本	1,374,991,038.66	1,134,117,980.13

(2)主营业务(分产品)

人民币元

产品名称	2011年06月30日		2010年06月30日	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
油套管	1,286,565,567.97	1,181,450,731.49	996,327,363.07	825,938,649.37
三抽设备	45,435,776.97	36,454,582.16	46,663,268.04	35,972,195.19
石油机械部件	96,514,232.03	75,073,296.99	57,322,154.78	41,671,988.99
其他	54,262,988.99	55,371,622.86	218,532,208.13	216,758,135.53
合计	1,482,778,565.96	1,348,350,233.50	1,318,844,994.02	1,120,340,969.08

(3)主营业务(分地区)

人民币元

地区名称	2011年06月30日		2010年06月30日	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
中国	954,317,920.03	882,654,557.66	919,415,461.65	788,081,366.30
境外	528,460,645.93	465,695,675.84	399,429,532.37	332,259,602.78
合计	1,482,778,565.96	1,348,350,233.50	1,318,844,994.02	1,120,340,969.08

(4)前五名客户的营业收入情况:

人民币元

客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例%
中国石油天然气股份有限公司长庆油田分公司	162,031,305.17	10.93
英国石油管材有限公司	140,688,684.97	9.49
山东鲁星钢管有限公司	132,553,788.38	8.94
美国坎派克公司	89,468,273.18	6.03
美国 SBI 公司	85,810,741.99	5.79
合计	610,552,793.69	41.08

33、营业税金及附加

人民币元

项目	2011年06月30日	2010年06月30日
营业税		-
城市维护建设税	472,663.91	1,954,874.33
教育费附加	363,461.66	844,706.35
其他		272,364.69
合计	836,125.57	3,071,945.37

34、销售费用

人民币元

项目	2011年06月30日	2010年06月30日
运输费	19,242,000.16	16,718,105.00
中介费		1,560,545.94
差旅费	456,470.07	1,054,922.12
业务招待费	383,383.10	1,336,213.37
工资	703,721.65	581,330.08
办公费	207,057.70	247,535.83
代理费	1,082,356.79	15,451.00
交通费用	181,463.85	151,942.10
代储代销费	51,432.76	202,804.78
折旧费	89,064.59	89,333.27
低值易耗品	36,379.15	31,976.78
机物料消耗	225,409.24	
其他	1,598,246.18	1,112,949.97
合计	24,256,985.24	23,103,110.24

35、管理费用

人民币元

项目	2011年06月30日	2010年06月30日
新产品开发费	6,628,070.52	10,518,190.76
无形资产摊销	10,005,665.50	982,200.26
工资及职工福利费	4,352,466.94	3,793,188.54
折旧费	4,565,637.98	3,664,972.61
修理费	1,261,043.99	8,417,596.55
税金	3,653,471.44	2,854,398.22
机物料消耗	2,690,326.72	2,767,784.83
办公费	336,733.43	381,096.29
电费	279,409.43	691,479.88
业务招待费	275,969.65	229,311.53
财产保险费	37,769.15	198,998.08
中介费	300,470.29	(226,107.70)
差旅费	194,737.16	297,703.73
环保费用支出	210,947.78	294,168.49
交通费用	248,067.36	629,706.67
宣传费	96,613.12	301,434.8
燃气费	140,240.69	3,585.33
运输费	442,230.29	105,050.17
水费	95,514.88	132,262.23
其他	728,317.96	1,092,227.99
合计	36,543,704.28	37,129,249.26

36、财务费用

人民币元

项目	2011年06月30日	2010年06月30日
利息支出	12,505,675.49	33,857,642.91
减：已资本化的利息费用		14,306,440.80
减：利息收入	6,115,544.60	2,070,713.29
汇兑差额	208,917.72	1,960,257.76
减：已资本化的汇兑差额		-
其他	2,624,223.46	1,776,786.91
合计	9,223,272.07	21,217,533.49

37、资产减值损失

人民币元

项目	2011年06月30日	2010年06月30日
坏账损失	(77,040.00)	(430,586.15)
其中：应收账款	(77,040.00)	(430,586.15)
其他应收款		-
存货跌价损失		(1,741,356.60)
其中：原材料		(1,638,898.30)
委托加工物资		193,114.35
产成品		131,300.80
在产品		(426,873.45)
合计	(77,040.00)	(2,171,942.75)

38、营业外收入

(1)营业外收入明细如下：

人民币元

项目	2011年06月30日	2010年06月30日	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	29,192.05	409,169.84	29,192.05
政府补助	14,508,408.84	29,234,495.12	14,508,408.84
处罚收入	262,905.23	98,126.20	262,905.23
其他	222,818.00	175,732.74	222,818.00
合计	15,023,324.12	29,917,523.90	

(2) 政府补助明细

人民币元

项目	2011年06月30日	2010年06月30日
财政补贴(注 1)	14,060,000.00	17,237,500.00
增值税退税(注 2)	448,408.84	11,996,995.12
合计	14,508,408.84	29,234,495.12

注 1：2011 年 2 月 19 日寿光宝隆石油器材有限公司收到中共寿光市委古城街道工作委员会下发的 2010 年度先进单位奖 10,000.00 元；2011 年 5 月 9 日，威海宝隆石油器材有限公司收到文登市财政局用于威海市级科技创新补贴款 50,000.00 元，文件号《文财预指[2011]72 号》；2011 年 6 月 26 日本公司收到寿光市财政局拨付的科技奖励款 14,000,000.00 元。

注 2：懋隆回收公司及宝隆资源公司系废旧物资经营企业，根据财政部国家税务总局财税[2008]157号《财政部、国家税务总局关于再生资源增值税政策的通知》的规定，于本年度 1-6 月份确认增值税退税收入人民币 448,408.84 元。

39、营业外支出

人民币元

项目	2011年06月30日	2010年06月30日	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	125,708.49	66,161.80	125,708.49
其中：固定资产处置损失	125,708.49	66,161.80	125,708.49
对外捐赠	27,000.00	411,078.00	27,000.00
其他	8,487.76	1,050.47	8,487.76
合计	161,196.25	478,290.27	161,196.25

40、所得税费用

人民币元

项目	合并	
	2011年06月30日	2010年06月30日
按税法及相关规定计算的当期所得税	12,622,191.95	18,211,227.95
递延所得税调整	311,405.14	6,460,743.77
合计	12,933,597.09	24,671,971.72

41、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1)计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当年净利润为：

人民币元

	2011年06月30日	2010年06月30日
归属于普通股股东的当年净利润	75,447,529.37	120,899,320.10
其中：归属于持续经营的净利润	75,447,529.37	120,899,320.10

(2)计算基本每股收益时，分母为发行在外的普通股加权平均数，计算过程如下：

单位：股

	2011年06月30日	2010年06月30日
年初发行在外的普通股股数	398,924,200.00	328,924,200.00
加：本年发行的普通股加权数		-
年末发行在外的普通股加权数	398,924,200.00	328,924,200.00

本集团无稀释性的潜在普通股。

(3)每股收益

人民币元

	2011年06月30日	2010年06月30日
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益	0.19	0.37
稀释每股收益	不适用	不适用
按归属于母公司股东的持续经营净利润计算：		
基本每股收益	0.19	0.37
稀释每股收益	不适用	不适用

42、其他综合收益

人民币元

	2011年06月30日	2010年06月30日
外币报表折算差额	0	36,891.14

43、现金流量表项目注释

(1)收到其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	合并	
	2011年06月30日	2010年06月30日
利息收入	593,887.14	2,070,713.29
经营性其他应收款减少	(388,538.98)	-
承兑汇票保证金减少		-
政府补助	60,000.00	17,237,500.00
其他	2,630,626.11	6,253,079.37
合计	(600,868.73)	25,561,292.66

(2)支付其他与经营活动有关的现金

人民币元

	合并	
	2011年06月30日	2010年06月30日
业务招待费	667,940.75	1,565,524.90
承兑汇票保证金增加	9,513,057.02	100,469,541.98
中介费	297,470.29	1,560,545.94
运输费	19,683,409.29	16,837,364.81
差旅费	651,207.23	1,352,498.85
电费	279,409.43	698,279.88
归还其他公司往来款	(1,020,686.48)	
代理费	1,082,356.80	
新产品开发费	6,628,070.52	
机物料消耗费	2,936,375.62	
修理费	1,261,044.14	
其他	10,512,135.85	32,891,537.57
合计	52,491,790.46	155,375,293.93

(3)支付其他与筹资活动有关的现金

人民币元

	合并	
	2011年06月30日	2010年06月30日
借款保证金	2,844,720.95	31,155,000.00
上市中介费		426,067.45
合计	2,844,720.95	31,581,067.45

44、现金流量表补充资料

(1)现金流量表补充资料

人民币元

补充资料	合并	
	2011年06月30日	2010年06月30日
(1)将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	95,042,307.35	121,949,618.83
加：资产减值准备	(77,040.00)	(2,171,942.75)
固定资产折旧	71,113,147.13	47,250,890.15
投资性房地产折旧		-
无形资产摊销	10005665.50	5,368,056.80
长期待摊费用摊销		
处置固定资产，无形资产和其他长期资产的损失(收益)		(343,008.04)
公允价值变动损失(收益)		-
财务费用(收益)	9,925,622.24	19,529,429.84
投资损失(收益)	(16,959,524.67)	-
递延所得税资产减少(增加)	(12,627.22)	5,881,898.20
递延所得税负债增加(减少)	4,900,443.06	(613,830.09)
存货的减少(增加)	(156,312,331.88)	(79,850,854.41)
经营性应收项目的减少(增加)	(1,508,885,696.77)	(367,324,067.60)
经营性应付项目的增加(减少)	1,517,653,603.2	82,011,741.35
经营活动产生的现金流	26,414,633.68	(168,312,067.72)
(2)现金及现金等价物净增加情况：		
现金的年末余额	408,890,318.57	70,901,798.27
减：现金的年初余额	754,225,131.33	226,121,078.70
现金及现金等价物的净增加额	(345,334,812.76)	(155,219,280.43)

(2)现金和现金等价物的构成

人民币元

	合并	
	2011年06月30日	2010年06月30日
一、现金		
其中：库存现金	159,233.83	530,027.53
可随时用于支付的银行存款	224,813,314.04	65,371,350.74
可随时用于支付的其他货币资金	172,254,188.99	5,000,420.00
二、年末现金及现金等价物余额	397,226,736.86	70,901,798.27
受到限制的其他货币资金	130,716,530.71	211,012,958.82
三、年末货币资金	527,943,267.57	281,914,757.09

(六) 关联方及关联交易

1、本集团的控股股东情况

2011年06月30日，张恩荣先生拥有本公司35.03%的表决权股份，为本公司之控股股东。

2、本集团的子公司情况详见附注(四)。

3、本集团的联营企业情况详见附注(五)9。

4、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务

采购商品情况表：

本报告期内本集团无关联采购商品情况

出售商品情况表：

人民币元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011年06月30日	2010年06月30日
			金额	金额
亚龙石油泵公司	抽油泵及配件	协议价(注1)	3,488,268.28	430,186.32
合计			3,488,268.28	430,186.32

注1：本公司向关联方销售产品及原材料若有中国有关政府部门订明价格，则按该订明的固定价格进行，假若无任何订明价格之规限，则价格由订约双方参考市价磋商及协议(可予调整)。

(2) 关联租赁情况：

本报告期,本集团无关联租赁情况

(3) 关联担保情况：

本报告期内本集团无关联担保情况。

(4) 关联方资产转让情况：

本报告期内本集团无关联资产转让情况。

(5) 关键管理人员薪酬

本公司 2011 年 1-6 月关键管理人员报酬总额为人民币 1,573,060.75 元（2010 年 1-6 月为人民币 1,350,000.00 元）。

13 名(2010 年 12 名)董事及监事的薪酬如下：

人民币元

	执行董事				独立董事						监事			总计
	张恩荣	张云三	林福龙	谢新仓	王平 (注 1)	陈建雄 (注 2)	肖庆周 (注 3)	王春花	约翰保 罗卡梅 伦	周承炎	刘怀铎	刘万斌	樊仁 意	
2011 年 1-6 月：														
袍金							3,500	18000	47,400	47,400				116,300.00
基本薪金及贴	367,285.83	297,665.03	160,404.96	190,831.69							34237.8	12000	6000	1,068,425.31
退休福利计划供款		2051.04	2051.04	2051.04							1367.52			7,520.64
其他		5572.39	5572.39	5572.39							3776.95			20,494.12
总额	367,285.83	305288.46	168028.39	198455.12			3500	18000	47,400	47,400	39382.27	12000	6000	1,212,740.07
														0.00
2010 年 1-6 月：														0.00
袍金								18,000	47,400	47,400				112,800.00
基本薪金及贴	355,231.84	280,619.45	148,666.23	189,404.78								12,000	6,000.00	1,019,822.30
退休福利计划供款		1,530.36	1,503.60	1,503.60										6,287.56
其他		2,652.37	2,622.19	2,622.19										7,896.75
总额	355,231.84	284,802.18	152,792.02	193,530.57				18,000	47,400	47,400		12,000	6,000.00	1,146,806.61

注 1：该等人员未在本集团领取任何形式的报酬。

注 2：该等人员于 2011 年 5 月 20 日离职。

注 3：该等人员于 2011 年 5 月 20 日就职。

注 4：支付给关键管理人员的报酬均为货币资金形式。

注 5：2011 年上半年和 2010 年度，没有董事放弃薪酬。

注 6：本年度没有为促使董事加盟或在董事加盟本集团时已支付或应付予董事的款项金额，以及没有为补偿董事或离任董事因其失去作为本集团内成员公司董事的职位或其他管理人员职位而已支付或应付予他们的款项金额。

注 7：本集团按照本集团的薪酬管理制度制定董事及监事的薪酬金额并由董事会批准。

本集团薪酬最高的前五名人士中有三名(2010年有三名)为本公司董事,其薪酬如附注(六)4(5)所示。其余两名(2010年有两名)的薪酬如下:

人民币元

项目名称	2011年06月30日	2010年06月30日
工资及薪金	395,156.45	794,526.6
退休福利计划供款	4,102.08	6,014.40
其他	11,144.78	12,836.00
合计	410,403.31	813,377.00

5、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项:

人民币元

项目名称	关联方	2011年06月30日		2010年12月31日	
		账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
应收账款	亚龙石油泵公司	1,780,838.48	-	2,576,611.00	-

(七) 承诺事项

1、资本承诺

单位:人民币元

	2011年06月30日	2010年12月31日
已签约但尚未于财务报表中确认的 - 购建长期资产承诺	63,722,396.92	75,560,023.34

(八)其他重要事项

1、分部报告

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度,本集团的经营业务划分为4个报告分部。本集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果,以决定向其分配资源及评价其业绩。本集团各个报告分部提供的主要产品包括油管、套管、三抽设备、石油机械部件及其他。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露,这些计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础保持一致。

分部间转移交易以实际交易价格为基础计量。分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。分部资产或负债按经营分部日常活动中使用的可归属于该经营分部的资产

或产生的可归属于该经营分部的负债分配。

(1)分部报告信息

分部报告信息-2011年1-6月

人民币元

	油套管	三抽设备	石油机械部件	其他	未分配项目	分部间相互抵	合计
营业收入							
对外交易收入	1,286,565,567.97	45,435,776.97	96,514,232.03	54,262,988.99	36,718,435.11		1,519,497,001.07
营业收入合计	1,286,565,567.97	45,435,776.97	96,514,232.03	54,262,988.99	36,718,435.11		1,519,497,001.07
营业成本	1,181,450,731.49	36,454,582.16	75,073,296.99	55,371,622.86	26,640,805.16		1,374,991,038.66
调节项目:							
营业税金及附加	252,364.62			583,760.95			836,125.57
销售费用					24256985.24		24,256,985.24
管理费用							
财务费用					9,223,272.07		9,223,272.07
资产减值损失					(77,040.00)		(77,040.00)
营业利润	104,862,471.86	8,981,194.81	21,440,935.04	(1,692,394.82)	(59,869,291.64)		73,722,915.25
营业外收入					15023324.12		15,023,324.12
营业外支出					161,196.25		161,196.25
利润总额	104,862,471.86	8,981,194.81	21,440,935.04	(1,692,394.82)	(45,007,163.77)		88,585,043.12
所得税					12,933,597.09		12,933,597.09
净利润	104,862,471.86	8,981,194.81	21,440,935.04	(1,692,394.82)	(57,940,760.86)		75,651,446.03
分部资产总额	2,533,817,324.44	77,082,794.00	115,376,528.68	362,290,244.06	1,425,260,449.80		4,513,827,340.97
分部负债总额	875,879,142.87	21,875,479.24	46,467,678.57		790,453,777.97		1,734,676,078.65
补充信息:							
折旧和摊销费用							
当期确认的减值损失							
资本性支出	52,876,854.76	24,607,555.02	491,127.97	13,155,891.47			91,131,429.22
其中: 在建工程支出	47,401,099.87	11,221,604.12					58,622,703.99
购置固定资产支出	5,475,754.89	13,385,950.90	491,127.97	12,539,110.35			31,891,944.11
购置无形资产支出				616,781.12			616,781.12
折旧和摊销以外的非现金费用							

分部报告信息-2010年1-6月

	油套管	三抽设备	石油机械部件	其他	未分配项目	分部间相互抵减	合计
营业收入							
对外交易收入	996,327,363.07	46,663,268.04	57,322,154.78	233,337,446.77			1,333,650,232.66
营业收入合计	996,327,363.07	46,663,268.04	57,322,154.78	233,337,446.77			1,333,650,232.66
营业成本	825,938,649.37	35,972,195.19	41,671,988.99	230,535,146.58			1,134,117,980.13
调节项目：							
营业税金及附加	2,294,951.97	107,484.71	132,036.51	537,472.17			3,071,945.36
销售费用	20,429,295.49	929,386.07	1,257,263.28	487,165.40			23,103,110.24
管理费用					37,129,249.26		37,129,249.26
财务费用					21,217,533.49		21,217,533.49
资产减值损失					(2,171,942.75)		(2,171,942.75)
营业利润	147,664,466.24	9,654,202.07	14,260,866.00	1,777,662.62	(56,174,840.00)		117,182,356.93
营业外收入					29,917,523.90		29,917,523.90
营业外支出					478,290.27		478,290.27
利润总额	147,664,466.24	9,654,202.07	14,260,866.00	1,777,662.62	(26,735,606.37)		146,621,590.55
所得税					24,671,971.72		24,671,971.72
净利润	147,664,466.24	9,654,202.07	14,260,866.00	1,777,662.62	(51,407,578.09)		121,949,618.83
分部资产总额	1,724,410,423.07	70,744,174.92	87,899,603.88	256,851,352.87	1,685,522,550.03		3,825,428,104.76
分部负债总额	556,694,258.87	4,118,727.05	54,071,616.38	37,575,191.04	1,781,798,228.36		2,434,258,021.70
补充信息：							
折旧和摊销费用	42,576,289.45	1,380,840.64	2,012,277.34		7,511,448.46		53,480,855.89
当期确认的减值损失					(2,171,942.75)		(2,171,942.75)
资本性支出	13,328,945.94	7,698.87	240,385.25		296,386,165.96		309,963,196.02
其中：在建工程支出					248,060,118.31		248,060,118.31
购置固定资产支出	5,577,580.13	7,698.87	240,385.25		2,194,380.64		8,020,044.89
购置无形资产支出					46,967,058.43		54,718,424.24
折旧和摊销以外的非现金费用							

(2) 收入来源地划分的对外交易收入和资产所在地划分的非流动资产

2010年1-6月份和2011年1-6月份，本集团全部对外交易收入分别来源于中国和境外，惟全部资产均位于中国，故对收入来源地划分的对外交易收入披露如下：

人民币元

	2011年06月30日	2010年06月30日
来源于本国的对外交易收入	954,317,920.03	919,415,461.65
来源于其他国家的对外交易收入	528,460,645.93	399,429,532.37
合计	1,482,778,565.96	1,318,844,994.02

(3)对主要客户的依赖程度

本集团主要客户为中国石油天然气股份有限公司、英国石油管材有限公司、山东鲁星钢管有限公司、美国坎派克公司、美国SBI公司。具体情况见附注(五)32。

2、金融工具及风险管理

本集团的主要金融工具包括应收票据、应收账款、股权投资、借款、应付票据、应付账款，各项金融工具的详细情况说明见相关附注。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

2.1.风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

2.1.1 市场风险

2.1.1.1 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元、港币和欧元有关，除本集团的母公司以及MPM公司以美元、港币和欧元进行销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2010年12月31日，除下表所述资产为美元、港币和欧元余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

人民币元

	2011年06月30日	2010年12月31日
现金及现金等价物-美元	1,322,983.62	5,385,617.68
现金及现金等价物-港币	11,728.38	14,788.49
现金及现金等价物-欧元	100.36	883.47
应收账款—美元	24,244,465.29	216,735,933.07
应收账款—欧元	294,522.65	2,593,713.72
预收账款-美元	13,978,438.29	
其他应收款—美元		1,326,354.02
其他应付款—美元	54,722.10	241,257.61
短期借款—美元	14,550,000.00	117,866,417.20

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响。

对于外汇风险，本集团一直重视对外汇风险管理政策和策略的研究，保持与经营外汇业务金融机构的紧密合作，并通过在合同中安排有利的结算条款；同时随着国际市场占有份额的不断提升，若发生人民币升值等本集团不可控制的风险时，本集团将会通过适当调整销售政策减小由此而带来的风险。

2.1.1.2 利率风险—公允价值变动风险

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款，本集团的目标是保持其浮动利率。

2.1.2. 信用风险

2011年06月30日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款金额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。

2.1.3. 流动风险

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本集团将银行借款作为主要资金来源。2011年06月30日，本集团尚未使用的银行借款额度为人民币 2,928,640,000 元(2010年06月30日:人民币 2,813,269,009.58 元)，其中本集团尚未使用的短期银行借款额度为人民币 2,928,640,000 元(2010年06月30日:人民币 2,099,594,395.53 元)。

本集团持有的金融资产以及金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

人民币元

项目	2011年06月30日		
	一年以内	一年以上	合计
货币资金	527,943,267.57	-	527,943,267.57
应收票据	40,603,453.31	-	40,603,453.31
应收账款	590,489,202.89	-	590,489,202.89
其他应收款	62,821,104.65	-	62,821,104.65
短期借款	522,483,518.10	-	522,483,518.10
应付票据	501,529,120.12	-	501,529,120.12
应付账款	574,578,123.67	-	574,578,123.67
应付利息	2,468,651.78	-	2,468,651.78
应付股利	44,967,509.98	-	44,967,509.98
其他应付款	21,322,577.26	-	21,322,577.26

2.2. 公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。如果不存在公开报价，不具有选择权的衍生工具的公允价值采用未来现金流量折现法在适用的收益曲线的基础上估计确定；具有选择权的衍生工具的公允价值采用期权定价模型(如二项式模型)计算确定。

本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

2.3. 敏感性分析

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立的发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

(九) 财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于 2011 年 8 月 26 日已经本公司董事会批准。

补充资料：

一、 当期非经常性损益明细表

人民币元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	(122,685.18)	
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)(注)	14,060,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	434,686.17	
所得税影响额	(2,254,153.21)	
合计	12,117,847.78	

二、 净资产收益率和每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是山东墨龙石油机械股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 09 号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定而编制的。

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	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	2.78	0.19	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.58	0.19	不适用

三、 主要财务报表项目的异常情况及原因的说明

本财务报表项目变动情况分析是本公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号 - 财务报告的一般规定》(2010 年修订)的有关规定而编制的。

1、2011 年 06 月 30 日合并资产负债表较 2011 年 01 月 01 日变动幅度较大的项目列示如下：

人民币元

资 产		2011.06.30	20110101	变动幅度(%)
货币资金	(1)	527,943,267.57	892,286,589.93	-40.83%
应收票据	(2)	40,603,453.31	19,120,729.91	112.35%
其他应收款	(3)	62,821,104.65	30,281,650.63	107.46%
预付帐款	(4)	54,868,697.60	158,601,512.56	-65.40%
其他流动资产	(5)	59,995,772.93	41,054,637.00	46.14%
在建工程	(6)	221,580,940.52	131,446,242.52	68.57%
研发支出	(7)	35,110,213.62	0.00	
预收帐款	(8)	50,169,201.82	34,721,719.22	44.49%
应付股利	(9)	44,967,509.98	23,788,680.00	89.03%

- (1) 货币资金比年初数下降 40.83%，主要系本报告期偿还了部分借款所致；
- (2) 应收票据比年初数增加 112.35%，主要系本报告期收到票据后尚未背书使用所致；
- (3) 其他应收款比年初数增加 107.46%，主要系本报告期预付土地使用权款所致；
- (4) 预付账款比年初数下降 65.4%，因去年主要原材料涨价，为减少价格上涨风险，预付供应商货款以锁定主要原材料的最高购入价格，本报告期末此款项已结清所致；
- (5) 其他流动资产比年初数增加 46014%，主要系本报告期待抵扣进项税额增加所致；
- (6) 在建工程比年初数增加 68.57%，主要系本报告期石油装配高端项目及 140 石油管材加工项目投资所致；
- (7) 研发支出主要系本报告期研发产品未转无形资产所致；
- (8) 预收帐款比年初数增加 44.49%，主要系本报告期预收客户货款增加所致；
- (9) 应付股利比年初数增加 89.03%，主要系本报告期末部分股利尚未支付。

2、2011 年 1-6 月合并利润表较 2010 年 1-6 月变动幅度较大的项目列示如下：

人民币元

项 目		2011 年 06 月 30 日	2010 年 06 月 30 日	变动幅度(%)
财务费用	(1)	9,223,272.07	21,217,533.49	-56.55%
营业外收入	(2)	15,023,324.12	29,917,523.89	-49.80%
利润总额	(3)	88,585,043.12	146,621,590.55	-39.58%
所得税	(4)	12,933,597.09	24,671,971.72	-47.57%
净利润	(3)	75,651,446.03	121,949,618.83	-37.97%
归属于母公司所有者的净利润	(3)	75,447,529.37	120,899,320.10	-37.60%

- (1) 财务费用比去年同期减少 56.55%，主要系本报告期银行借款利息支出减少所致；
- (2) 营业外收入比去年同期减少 49.80%，主要系本报告期国家取消废旧物资增值税退税政策所致；
- (3) 利润总额、净利润、归属于母公司所有者的净利润都比去年同期有所减少，主要系本报告期 180 高等级石油专用管项目处于投产初期制造成本较高以及主要原材料价格上涨所致；
- (4) 所得税比去年同期减少 47.57%，主要系 2011 年本报告期利润总额减少所致。

第八节 备查文件

- 一、载有法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、报告期内在中国证监会指定报纸及网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

山东墨龙石油机械股份有限公司

二零一一年八月二十九日