

广东精艺金属股份有限公司

GUANGDONG JINGYIMETAL CO., LTD.

二〇一一年年度报告

证券代码：002295

证券简称：精艺股份

披露日期：2012年2月28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。

董事刘文萍女士因病未能出席本次审议 2011 年年度报告的董事会会议，其委托董事汤文远先生代为行使表决权；除此以外，公司董事会其余 8 名董事均亲自出席了本次会议。

本公司负责人冯境铭先生、主管会计工作负责人卫国先生及会计机构负责人(会计主管人员)汤文远先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

本公司 2011 年度财务报告已经广东正中珠江会计师事务所有限公司审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

目 录

重要提示	- 1 -
第一节 公司基本情况介绍.....	- 3 -
第二节 会计数据和业务数据摘要.....	- 5 -
第三节 股份变动及股东情况.....	- 7 -
第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况...	- 11 -
第五节 公司治理结构.....	- 17 -
第六节 公司内部控制.....	- 25 -
第七节 股东大会情况介绍.....	- 32 -
第八节 董事会报告.....	- 34 -
第九节 监事会报告.....	- 60 -
第十节 重要事项.....	- 63 -
第十一节 财务报告.....	- 71 -
第十二节 备查文件目录.....	- 128 -

第一节 公司基本情况介绍

一、公司法定名称

法定中文名称：广东精艺金属股份有限公司

中文名称简称：精艺股份

法定英文名称：Guangdong JingYi Metal Co., Ltd.

英文名称简称：JingYiMetal

二、法定代表人：冯境铭

三、董事会秘书：吴焱

联系地址：广东省佛山市顺德区北滘镇西海工业区

电话：0757-26336931

传真：0757-22397895

电子信箱：jy@jingyimetal.com

四、注册和办公地址：广东省佛山市顺德区北滘镇西海工业区

邮政编码：528311

国际互联网网址：<http://www.jingyimetal.com>

电子信箱：jy@jingyimetal.com

五、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》

登载公司 2011 年年度报告的互联网网址：巨潮资讯网
(<http://www.cninfo.com.cn>)

备置公司 2011 年年度报告的地点：公司董事会秘书办公室

六、上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：精艺股份

股票代码：002295

七、其它有关资料

公司最新注册登记日：2011 年 6 月 23 日

公司最新注册登记地点：佛山市顺德区市场安全监管局

企业法人营业执照注册号：440000000011676

税务登记号码：440681708165505

组织机构代码：70816550-5

公司聘请的会计师事务所名称：广东正中珠江会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址：广州市东风东路 555 号粤海集团大厦 10 楼

签字会计师名称：蒋洪峰、洪文伟

公司聘请的正履行持续督导职责的保荐机构名称：国信证券股份有限公司

保荐机构办公地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 27 楼

签字的保荐代表人：王鸿远、魏安胜

八、历史沿革

公司上市以来的历次注册变更情况如下：

2009 年 10 月 9 日，广东省工商行政管理局作出《核准变更登记通知书》（粤核变通内字[2009]第 0900034244 号，同意公司注册资本由 10,520 万元增至 14,120 万元；

2011 年 4 月 19 日，公司登记管辖机关由广东省工商行政管理局改为佛山市顺德区市场安全监督管理局；

2011 年 6 月 23 日，佛山市顺德区市场安全监督管理局作出《核准变更登记通知书》（顺监核变通内字[2011]第 1100457014 号，同意公司注册资本由 14,120 万元增至 21,180 万元。

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、截至报告期末近三年主要会计数据

截至报告期末，公司近三年主要会计数据如下表所示：

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年
营业总收入	2,549,312,346.80	2,583,235,060.29	-1.31	1,499,254,250.18
营业利润	1,184,819.50	91,124,357.53	-98.70	72,890,072.09
利润总额	17,017,835.18	100,011,197.18	-82.98	86,804,298.08
归属于上市公司股东的净利润	21,494,641.78	66,790,784.91	-67.82	61,303,313.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,040,881.42	59,912,162.26	-86.58	50,178,381.75
经营活动产生的现金流量净额	-84,525,924.04	-134,705,294.99	-37.25	-236,232,007.25
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
资产总额	1,520,638,518.21	1,472,765,190.66	3.25	1,187,090,637.11
负债总额	688,395,207.45	640,837,235.53	7.42	327,781,207.12
归属于上市公司股东的所有者权益	832,243,310.76	831,927,955.13	0.04	808,454,047.12
总股本 (股)	211,800,000.00	141,200,000.00	50.00	141,200,000.00

二、截至报告期末近三年主要财务指标

截至报告期末，公司近三年主要财务指标值如下表所示：

	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.1015	0.3153	-67.81	0.28
稀释每股收益 (元/股)	0.1015	0.3153	-67.81	0.28
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.0379	0.2829	-86.60	0.23
加权平均净资产收益率 (%)	2.59	8.05	下降 5.46 个百分点	13.59
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	0.97	7.22	下降 6.25 个百分点	11.12
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.40	-0.95	-57.89	-1.67
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	3.93	5.89	-33.28	5.73
资产负债率 (%)	45.27	43.51	增加 1.76 个百分点	27.61

三、非经常性损益项目

报告期内，公司非经常性损益项目如下表所示：

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	41,276.24		-685,304.90	510,428.96
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	18,259,242.01		9,115,000.00	13,570,934.08
除上述各项之外的其它营业外收入和支出	-2,467,502.57		-279,417.09	-167,137.05
少数股东权益影响额	-		-31,812.63	-693,767.59
所得税影响额	-2,379,255.32		-1,239,842.73	-2,095,526.40
合计	13,453,760.36		6,878,622.65	11,124,932.00

第三节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况（截至 2011 年 12 月 31 日）

（一）股份变动情况表

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	其它	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	93,040,760	65.89	0	0	+43,912,669	-31,246,415	+12,666,254	105,707,014	49.91
1、国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	5,000,000	3.54	0	0	0	-5,000,000	-5,000,000	0	0
3、其它内资持股	58,730,000	41.59	0	0	+25,365,000	-8,000,000	+17,365,000	76,095,000	35.93
其中：境内非国有法人持股	7,000,000	4.96	0	0	0	-7,000,000	-7,000,000	0	0
境内自然人持股	51,730,000	36.64	0	0	+25,365,000	-1,000,000	+24,365,000	76,095,000	35.93
4、外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5、高管股份	29,310,760	20.76	0	0	+18,547,669	-18,246,415	+301,254	29,612,014	13.98
二、无限售条件股份	48,159,240	34.11	0	0	+26,687,331	+31,246,415	+57,933,746	106,092,986	50.09
1、人民币普通股	48,159,240	34.11	0	0	+26,687,331	+31,246,415	+57,933,746	106,092,986	50.09
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、其它	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	141,200,000	100.00	0	0	+70,600,000	0	+70,600,000	211,800,000	100.00

（二）限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
周艳贞	26,700,000	0	13,350,000	40,050,000	首发承诺	2012.9.29
冯境铭	24,030,000	0	12,015,000	36,045,000	首发承诺	2012.9.29
李伟彬	14,685,000	9,790,000	9,789,998	14,684,998	高管锁定股	2010.9.29
何曙华	10,012,500	6,675,000	6,674,998	10,012,498	高管锁定股	2010.9.29
朱焯荣	2,002,500	500,625	750,938	2,252,813	高管锁定股	2010.9.29
羊林章	667,500	445,500	444,000	666,000	高管锁定股	2010.9.29
王云夫	445,000	667,500	222,500	0	高管锁定股	2010.9.29
张军	667,500	140,100	263,700	791,100	高管锁定股	2010.9.29
朱旭	830,760	27,690	401,535	1,204,605	高管锁定股	2010.9.29
何奕报	1,000,000	1,000,000	0	0	首发承诺	2011.1.16
广东省科技风险投资有限公司	560,000	560,000	0	0	首发承诺	2011.1.16
广东粤财投资有限公司	840,000	840,000	0	0	首发承诺	2011.1.16
江苏新恒通投资集团有限公司	7,000,000	7,000,000	0	0	首发承诺	2011.1.16
全国社会保障基金理事会转持账户	3,600,000	3,600,000	0	0	首发承诺	2011.1.16
合计	93,040,760	31,246,415	43,912,669	105,707,014	-	-

（三）证券发行与上市情况

经中国证监会《关于核准广东精艺金属股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2009]859号）核准，本公司于2009年9月7日刊登招股意向书向境内投资者首次公开发行3,600万股人民币普通股股票（A股），每股面值1元，每股发行价格13.00元，共募集资金468,000,000.00元，扣除承销费、保荐费及其它发行费用30,238,200.00元后，实际募集资金净额为437,761,800.00元。公司网上定价发行的2,880万股股票于2009年9月29日起在深圳证券交易所上市，网下配售的720万股股票于2009年12月29日起在深圳证券交易所上市。公司公开发行人民币普通股3,600万股后，公司股份总数由10,520万股增加至14,120万股。

公司于2011年4月18日召开2010年度股东大会，该次会议审议并通过了《二〇一〇年度利润分配方案》，同意以2010年12月31日公司股本总额14,120万股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增5股；同时，每10股派发现金股利1.50元。公司2010年度利润分配方案已于2011年5月16日实施完毕，公司总股本增加至21,180万股。

公司无内部职工股。

二、股东和实际控制人情况

（一）前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表（截至2011年12月31日）

单位：股

2011年末股东总数	24,311户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	24,494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
周艳贞	境内自然人	18.91%	40,050,000	40,050,000	0
冯境铭	境内自然人	17.02%	36,045,000	36,045,000	0
李伟彬	境内自然人	12.54%	26,555,686	14,684,998	0
何曙华	境内自然人	9.45%	20,024,992	10,012,498	0
朱焯荣	境内自然人	1.06%	2,252,813	2,252,813	0
朱旭	境内自然人	0.60%	1,276,140	1,204,605	0
广东粤财创业投资有限公司	国有法人	0.59%	1,260,000	0	0

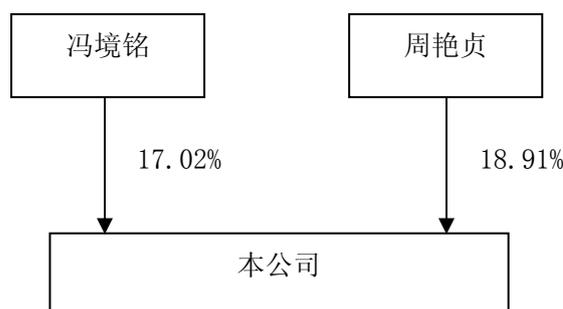
张占柱	境内自然人	0.51%	1,078,980	0	0
张军	境内自然人	0.50%	1,054,800	791,100	0
车延明	境内自然人	0.47%	999,990	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
李伟彬		11,870,688		人民币普通股	
何曙华		10,012,494		人民币普通股	
广东粤财创业投资有限公司		1,260,000		人民币普通股	
张占柱		1,078,980		人民币普通股	
车延明		999,990		人民币普通股	
王云夫		667,500		人民币普通股	
胡志伟		637,800		人民币普通股	
何奕报		550,000		人民币普通股	
朱红		531,827		人民币普通股	
江苏新恒通投资集团有限公司		481,382		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，冯境铭与周艳贞是夫妻关系。除上述关联关系外公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。			

(二) 控股股东及实际控制人情况介绍

1、控股股东及实际控制人具体情况介绍

公司控股股东及实际控制人为冯境铭、周艳贞夫妇，报告期内未发生变更。周艳贞女士，中国国籍，无永久境外居留权，报告期末持有本公司 40,050,000 股，占本公司总股本的 18.91%，是公司的第一大股东，最近 5 年周艳贞女士曾任本公司子公司广东冠邦科技有限公司董事，现任佛山市顺德区精艺洁具科技有限公司监事。冯境铭先生，中国国籍，无永久境外居留权，报告期末持有本公司 36,045,000 股，占本公司总股本的 17.02%，是公司的第二大股东、法定代表人、董事长。冯境铭先生工作简历详见“第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

2、公司与实际控制人之间的产权及控制关系



(三) 截至本报告期末，公司无持股 10%以上（含 10%）的法人股东。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

(一) 公司董事、监事及高级管理人员基本情况表

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数(股)	年末持股数(股)	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其它关联单位领取薪酬
冯境铭	董事长	男	50	2011.01.28~2014.01.27	24,030,000	36,045,000	公积金转增	61.35	否
张 军	副董事长	男	47	2011.01.28~2014.01.27	703,200	1,054,800	公积金转增	51.79	否
卫 国	董事、总经理	男	37	2011.01.28~2014.01.27	0	0		51.73	否
汤文远	董事、财务总监	男	43	2011.01.28~2014.01.27	0	0		36.07	否
朱 旭	董事	男	50	2011.01.28~2014.01.27	1,070,760	1,276,140	公积金转增、二级市场卖出	95.00	否
刘文萍	董事	女	32	2011.01.28~2014.01.27	0	0		5.50	是
钟慧玲	独立董事	女	38	2011.01.28~2014.01.27	0	0		5.50	否
汤 勇	独立董事	男	49	2011.01.28~2014.01.27	0	0		5.50	否
韩振平	独立董事	男	39	2011.01.28~2014.01.27	0	0		5.50	否
朱焯荣	监事会主席, 内部审计机构负责人	男	35	2011.01.28~2014.01.27	2,002,500	2,252,813	公积金转增、二级市场卖出	36.07	是
陈 欣	监事	女	34	2011.01.28~2014.01.27	0	0		17.42	否
王 莉	监事	女	34	2011.01.28~2014.01.27	0	0		19.08	否
吴 焱	董事会秘书、副总经理	男	35	2011.01.28~2014.01.27	0	0		36.07	否
张 舟	副总经理	男	31	2011.01.28~2014.01.27	0	0		34.27	否
李伟彬	前任副董事长	男	46	2008.02.13~2011.01.27	19,579,997	26,555,686	公积金转增、二级市场卖出	2.68	是
何曙华	前任董事	男	45	2008.02.13~2011.01.27	13,349,997	20,024,992	公积金转增、二级市场卖出	0.50	是
羊林章	前任董事、副总经理	男	57	2008.02.13~2011.01.27	890,000	693,223	公积金转增、二级市场卖出	32.72	否

崔毅	前任独立董事	女	61	2008.02.13~ 2011.01.27	0	0		0.50	否
葛芸	前任独立董事	女	50	2008.02.13~ 2011.01.27	0	0		0.50	否
王碧文	前任独立董事	男	72	2008.02.13~ 2011.01.27	0	0		0.50	否
周赛娟	前任监事	女	41	2008.02.13~ 2011.01.27	0	0		33.83	否
陈启明	前任副总经理	男	46	2008.02.13~ 2011.01.27	0	0		5.31	否
合计	-	-	-	-	61,626,454	87,902,654	-	537.39	-

(二) 公司现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历及兼职情况

公司第三届董事会、监事会成员于 2011 年 1 月 28 日经公司 2011 年第一次临时股东大会选举产生，公司董事、监事及高级管理人员均为中国国籍，无境外永久居留权，公司董事、监事及高级管理人员相互之间不存在配偶关系、三代以内直系或旁系亲属关系。

1、现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历

(1) 董事会成员（9 名）

冯境铭先生，50 岁，为本公司创始人之一。最近五年至今任本公司董事长，曾兼任重庆顺威铝业股份有限公司（以下称“重庆顺威”）董事长、重庆顺威万希铝业有限公司（以下称“重庆万希”）董事长；2002 年 7 月~2009 年 12 月任冠邦科技董事；2003 年 9 月~2011 年 1 月任佛山市顺德区精艺万希铜业有限公司（以下称“精艺万希”）董事长。

张军先生，47 岁，本科。2004 年加入本公司，2005 年 3 月~2009 年 12 月任本公司监事会主席，曾兼任精艺万希董事及副总经理、总经理、重庆万希副董事长；2010 年 1 月~2010 年 12 月任本公司总经理；2011 年 1 月至今任本公司副董事长，兼任精艺万希董事。

卫国先生，37 岁，硕士。2006 年 9 月至 2010 年 7 月曾任美的环境电器事业部管理部部长、营运部部长、工程产品项目部部长，空气清新机公司总经理、总裁助理，美的风扇公司配件厂厂长；2010 年 8 月至 2011 年 1 月任精艺万希董事长助理；2011 年 1 月至今任本公司总经理、董事，兼任精艺万希董事长及法定代表人、芜湖精艺金属有限公司（以下称“芜湖精艺”）和芜湖精艺铜业有限公

司(以下称“芜湖铜业”)的执行董事及法定代表人。

汤文远先生, 43 岁, 硕士, 会计师。2007 年 2 月至 2010 年 12 月任本公司财务负责人、财务总监; 2011 年 1 月至今任本公司董事, 兼任财务总监。

朱旭先生, 50 岁, 本科, 高级工程师。2001 年加入本公司, 曾任冠邦科技董事长、总工程师; 2010 年 1 月起任冠邦科技执行董事至今; 2007 年 2 月至今兼任本公司董事、顺德轧制设备工程技术研究开发中心主任。

刘文萍女士, 32 岁, 本科, 会计师。2003 年 12 月至 2010 年 7 月在重庆顺威历任出纳、会计、财务部长; 2010 年 8 月至今任重庆顺威董事、财务总监, 重庆万希董事; 2011 年 1 月起任本公司董事。

钟慧玲女士, 38 岁, 硕士, 经济师。2006 年 10 月至 2007 年 10 月任安信证券股份有限公司深圳投行部业务总监; 2007 年 11 月起历任广东恒健投资控股有限公司任资本运营部部长、平台与资产管理部部长, 兼任广东恒健创业投资有限公司总经理、广东恒业投资有限公司执行董事(法定代表人)、深圳市广恒顺投资有限公司董事长(法定代表人)、云南红河马堵山水电有限责任公司董事、佛山市金辉高科光电材料有限公司董事; 2011 年 1 月起任本公司独立董事。

汤勇先生, 49 岁, 博士, 教授。1994 年 7 月至今在华南理工大学机械与汽车工程学院任职, 现任教授、机械制造及自动化研究所所长, 兼任广东省高校表面功能结构先进制造重点实验室主任, 中国机械工程学会生产工程分会切削专业委员会常务理事、委员, 中国机械工业金属切削刀具技术协会切削先进技术研究分会副理事长; 2011 年 1 月起任本公司独立董事。

韩振平先生, 39 岁, 本科, 注册会计师、注册资产评估师。2003 年 12 月至今在中审亚太会计师事务所有限公司历任高级经理、广东分公司总经理、副主任会计师; 兼任广东华声电器股份有限公司独立董事; 2011 年 1 月起任本公司独立董事。

(2) 监事会成员 (3 名)

朱焯荣先生, 35 岁, 硕士。2003 年至 2007 年 1 月任职于德勤华永会计师事务所; 2010 年 8 月~2011 年 9 月任重庆顺威副董事长; 2007 年 4 月起任本公司审计总监; 2009 年 12 月起任本公司监事会主席、内部审计机构负责人, 并曾兼任冠邦科技、芜湖铜业、佛山市顺德区精艺动力科技有限公司(以下称“精艺动力”)监事。现任公司内部审计机构负责人兼任监事会主席。

陈欣女士，34 岁，本科，工程师。2002 年 10 月至今在冠邦科技任设计师；2011 年 1 月起兼任本公司监事。

王莉女士，34 岁，本科。2005 年加入本公司并任本公司监事及主管会计；2008 年 1 月起任本公司职工代表监事及采购主管；2011 年 1 月起兼任精艺万希、冠邦科技、芜湖金属、芜湖铜业、精艺动力监事。

(3) 高级管理人员 (2 名)

吴焱先生，35 岁，本科。自 2006 年加入本公司至今任董事会秘书，2009 年 12 月起兼任本公司副总经理。

张舟先生，31 岁，本科。2004 年 7 月到 2009 年 12 月在冠邦科技历任市场部长、企管部长；2009 年 12 月起任本公司董事长助理；2011 年 1 月起任本公司副总经理，兼任精艺万希副董事长、飞鸿国际发展有限公司董事总经理、精艺动力执行董事。

2、公司现任董事、监事及高级管理人员在股东单位担任职务的情况：

姓名	任职的股东单位	担任职务	任职期间
冯境铭	重庆顺威铝业股份有限公司	董事长	1999 年 3 月~2010 年 8 月
刘文萍	重庆顺威铝业股份有限公司	董事、财务总监	2003 年 12 月至今
朱焯荣	重庆顺威铝业股份有限公司	副董事长	2010 年 8 月~2011 年 9 月

(三) 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

公司按照公司《章程》、《董事、监事薪酬管理制度》及《2011 年度广东精艺金属股份有限公司及下属子公司经营层绩效考评指标及协议》的规定确定董事、监事和高级管理人员的报酬。公司外部董事、外部监事及独立董事的报酬由股东大会确定；内部董事、内部监事、高级管理人员按其职务岗位根据公司现行的薪酬制度、参考经营业绩和个人绩效领取职务岗位报酬。

报告期内，公司 22 位现任及报告期内离任董事、监事、高级管理人员从公司及其关联方获得的应付报酬合计 537.39 万元。其中独立董事钟慧玲、汤勇、韩振平分别从公司领取独立董事薪酬 5.5 万元（含税）。

(四) 报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1、2011 年 1 月 28 日，公司召开 2011 年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于公司第三届董事会换届及选举公司董事的议案》以及《关于公司第三届监事会换届及选举公司监事的议案》，选举冯境铭先生、张军先生、卫国先生、汤文远

先生、朱旭先生、刘文萍女士、钟慧玲女士、汤勇先生、韩振平先生为第三届董事会成员，其中钟慧玲女士、汤勇先生、韩振平先生为公司第三届董事会独立董事；选举朱焯荣先生、陈欣女士为第三届监事会成员。以上职位任期均为三年。

2、2011年1月27日，公司召开2011年第一次职工代表大会，选举王莉女士为第三届监事会职工代表监事，任期三年。

3、2011年1月28日，公司召开第三届董事会第一次会议，选举冯境铭先生为公司第三届董事会董事长；张军先生为副董事长；聘任卫国先生为公司总经理；聘任汤文远先生为公司财务总监；聘任朱焯荣先生为公司内部审计机构负责人；聘任吴焱先生为公司副总经理兼任公司董事会秘书；聘任张舟先生为公司副总经理。以上职位任期均为三年。

4、2011年1月28日，公司召开第三届监事会第一次会议，选举朱焯荣先生为公司第三届监事会监事会主席，任期三年。

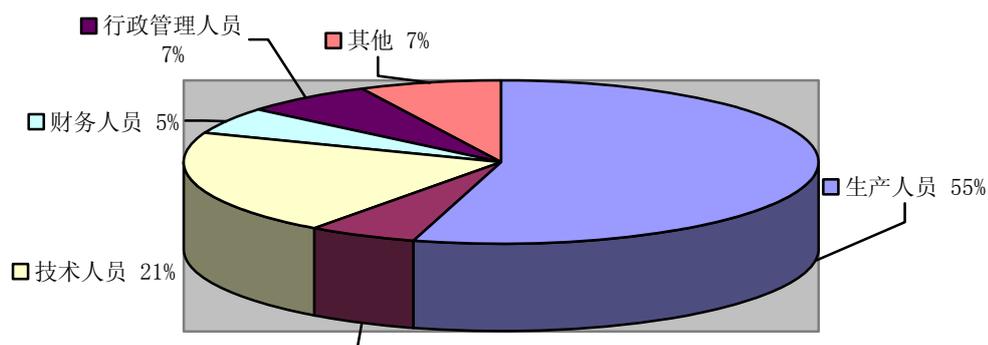
二、公司员工基本情况

截至2011年12月31日，公司共有在册员工1,204人。报告期内，公司没有需承担费用的离退休职工。公司员工构成情况如下：

1、按专业结构构成情况：

分工	人数（人）
生产人员	657
销售人员	64
技术人员	251
财务人员	65
行政管理人員	80
其它	87
合计	1,204

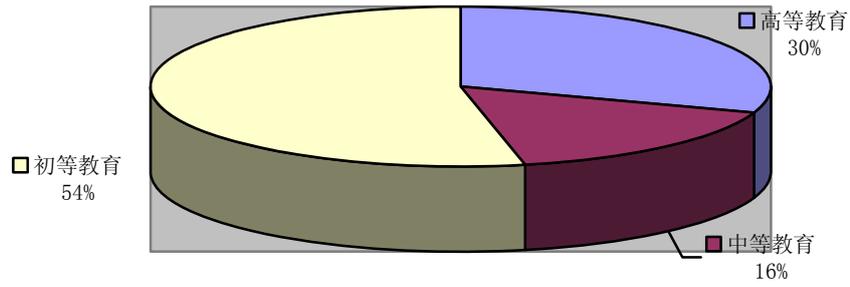
按专业结构构成



2、按受教育程度构成情况：

受教育程度	人数（人）
高等教育	366
中等教育	197
初等教育	641
合计	1,204

按受教育程度构成



第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《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》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司治理结构，建立健全内部管理和控制制度，以进一步提高公司治理水平。截止报告期末，公司治理的实际状况符合上述所建立的制度及中国证监会、深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件要求，未收到被监管部门采取行政监管措施的有关文件。

目前公司已建立的制度及公开信息披露情况如下：

序号	制度名称	最新披露时间	披露媒体
1	内幕信息知情人管理制度	2011-11-30	巨潮资讯网
2	对外投资管理制度	2011-10-25	巨潮资讯网
3	公司章程	2011-05-14	巨潮资讯网
4	财务管理制度	2011-03-29	巨潮资讯网
5	子公司管理制度	2011-01-13	巨潮资讯网
6	对外捐赠及赞助管理制度	2011-01-13	巨潮资讯网
7	独立董事工作制度	2011-01-13	巨潮资讯网
8	董事会议事规则	2011-01-13	巨潮资讯网
9	董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及其变动管理制度	2010-06-18	巨潮资讯网
10	外部信息使用人管理制度	2010-04-23	巨潮资讯网
11	董事会审计委员会年报工作规程	2010-04-23	巨潮资讯网
12	年报信息披露重大差错责任追究制度	2010-04-23	巨潮资讯网
13	独立董事年度报告工作制度	2010-04-23	巨潮资讯网
14	重大信息内部报告制度	2010-04-23	巨潮资讯网
15	董事、监事薪酬管理制度	2010-03-16	巨潮资讯网
16	信息披露管理办法	2009-10-24	巨潮资讯网
17	关联交易内部控制及决策制度	2009-10-24	巨潮资讯网
18	募集资金管理办法	2009-10-24	巨潮资讯网
19	投资者关系管理办法	2009-10-24	巨潮资讯网
20	监事会议事规则	2009-10-24	巨潮资讯网
21	股东大会议事规则	2009-10-24	巨潮资讯网
22	内部审计制度	2009-10-24	巨潮资讯网
23	纳税申报制度	上市前制订	未公开披露
24	工程建设管理办法	上市前制订	未公开披露
25	审计委员会工作细则	上市前制订	未公开披露

26	战略与投资委员会工作细则	上市前制订	未公开披露
27	提名委员会工作细则	上市前制订	未公开披露
28	薪酬与考核委员会工作细则	上市前制订	未公开披露
29	重大生产经营、重大投资及重要财务决策程序与规则	上市前制订	未公开披露
30	对外担保管理制度	上市前制订	未公开披露
31	期货套期保值业务管理制度	上市前制订	未公开披露
32	总经理工作细则	上市前制订	未公开披露
33	董事会秘书工作制度	上市前制订	未公开披露

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》和公司《章程》、《股东大会议事规则》等的规定和要求，召集、召开股东大会，能够确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。报告期内的股东大会均由董事会召集召开，并聘请律师进行现场见证。根据相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及公司《章程》等规定应由股东大会表决的事项均按照相应的权限审批后交由股东大会审议，不存在越权审批的现象，也不存在先实施后审议的情形。

（二）关于公司与控股股东

公司业务和经营保持独立，在业务、人员、资产、机构、财务上均独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构根据其议事规则或公司制度独立运作。公司控股股东能严格规范自己的行为，未出现越过公司股东大会直接或间接干预公司决策和经营活动的行为。

（三）关于董事与董事会

公司董事会的人数符合法律法规与公司《章程》的要求：公司董事会由九名董事组成，其中独立董事三名，占比全体董事的三分之一。董事（含独立董事）的聘任程序符合法律、法规和公司《章程》的要求。公司全体董事能够依据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及公司《章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等的有关规定及相关工作规程开展工作和履行职责，认真出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉并掌握有关法律、法规。为了完善公司治理结构，公司董事会根据《上市公司治理准则》设立了战略与投资委员会、提名委员会、审计委员会和薪酬与考核委员会四个专门委员会，为董事会的决策提供了科学、专业的意见和参考。

（四）关于监事与监事会

公司监事会的人数符合法律法规与公司《章程》的要求：公司监事会由 3

名监事组成，其中职工代表监事 1 名，占全体监事的三分之一。公司严格按照《公司法》及公司《章程》等的有关规定选举产生监事。公司监事能够按照公司《章程》及《监事会议事规则》等的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、财务状况、董事和经理的履职情况进行有效监督并发表独立意见。

（五）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，在企业创造利润最大化的同时，实现社会、股东、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳健发展。

（六）关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及公司《章程》、《信息披露管理办法》等的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，并指定《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、完整、及时地披露信息，确保所有投资者公平地获取公司信息。

报告期内，公司修订了《内幕信息知情人管理制度》，进一步完善了公司信息披露管理。

二、董事履行职责的情况

报告期内，公司全体董事均能严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律、行政法规、部门规章及规范性文件的规定和要求，诚实守信，积极参加董事会和股东大会会议，保证公司信息披露内容的真实、准确、完整，发挥各自的专业特长、技能和经验，切实维护公司及股东特别是社会公众股股东的权益。

公司董事长严格按照法律、法规和公司《章程》等的要求，依法在其权限范围内履行职责，全力加强董事会建设，严格实施董事会集体决策机制；推动公司各项制度的制订和完善，积极推动公司治理工作；确保董事会依法正常运作，亲自出席并依法召集、召开并主持董事会会议，依法主持股东大会；认真执行股东大会决议，督促执行董事会的各项决议；保证独立董事和董事会秘书的知情权，及时将董事会工作运行情况通报所有董事。同时，督促其它董事、高级管理人员积极参加监管机构组织的培训，认真学习相关法律法规，提高依法履职意识。

公司独立董事能够严格按照《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》及公司《章程》、《独立董事工作制度》等的规定，本着对公司、投资者负责的态度，独立、公正地履行职责，积极出席相关会议，深入公司现场调查，了解生产经营状况和内部控制的建设及董事会决议执行情况，为公司经营和发展提出合理化的意见和建议。根据相关规定继续在公司发展战略、重大经营管理事项、项目发现事项、重大规章的制定、内部控制建设、薪酬体系、会计处理等方面发表独立意见。报告期内，公司独立董事未对公司董事会审议的各项议案及其它相关事项提出异议。公司三位独立董事履职具体情况请见公司同时在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《独立董事二〇一一年度述职报告》。

报告期内，董事出席董事会会议情况如下表所示：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
冯境铭	董事长	13	13	0	0	0	否
张军	副董事长	12	12	0	0	0	否
卫国	董事、总经理	12	12	0	0	0	否
汤文远	董事、财务总监	12	12	0	0	0	否
朱旭	董事	13	13	0	0	0	否
刘文萍	董事	12	4	6	2	0	否
钟慧玲	独立董事	12	7	5	0	0	否
汤勇	独立董事	12	7	5	0	0	否
韩振平	独立董事	12	7	5	0	0	否

报告期内，公司董事会召开情况如下表所示：

年内召开董事会会议次数	13
其中：现场会议次数	7
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	6

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立的情况

公司自成立以来，注意规范与控股股东之间的关系，建立健全各项管理制度。目前，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力，完全独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

(一) 业务独立

本公司主要从事铜加工设备、精密铜管和铜管深加工系列产品的生产和销

售，公司拥有从事上述业务完整、独立的研发、生产、供应和销售管理体系，业务与公司控股股东及其控制的企业相互独立，不存在依赖股东及其它关联方的情况，具备独立面向市场自主经营的能力。公司的控股股东能够严格遵守《避免同业竞争承诺书》中所承诺的不从事与本公司形成竞争关系的相关业务。

（二）人员独立

公司根据《公司法》及公司《章程》的有关规定选举产生公司董事、监事并聘请了独立董事，由董事会聘用高级管理人员，公司劳动、人事及工资管理完全独立；不存在董事、总经理、副总经理及财务负责人兼任监事的情形。公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书没有在股东及其控制的企业兼任董事、监事以外的职务并领薪的情形。公司设有独立的劳动、人事、工资管理体系。公司与股东单位和关联企业之间在人员方面完全独立。

（三）资产独立

公司资产与股东的资产严格分开，并完全独立运营。公司业务和生产经营必需的厂房建筑物、机器设备、交通运输工具、商标和专有技术及其它资产的权属完全由公司独立享有，资产产权明晰。公司未以资产、权益或信誉为股东或股东控制的关联方的债务提供担保，公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（四）机构独立

公司通过股东大会、董事会、监事会以及独立董事制度，强化公司分权管理与监督职能，形成了有效的法人治理结构。在内部机构设置上，公司建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能，定员定岗，并制定了相应的内部管理与控制制度。公司各职能部门均独立履行其职能，独立开展生产经营活动，与现有股东及股东控制的企业及其职能部门之间不存在上下级关系，不存在股东或股东控制的企业直接干预公司经营的情况。

（五）财务独立

本公司及下属子公司均设立了独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，并制定了完善的财务管理制度。本公司及下属子公司在银行均开设了独立的银行账户，并作为独立的纳税人进行纳税申报及履行纳税义务。公司不存在资金、资产及其它资源被股东及关联企业占用的情况；公司建立了独立的工资管理制度，并在有关社会保障、工薪报酬等方面分账独立

管理；公司目前不存在为股东及除子公司外的其它关联企业提供担保，或将公司名义的借款、授信额度转借给前述法人或个人使用的情形。

四、公司对高级管理人员的考评及激励机制

为通过绩效管理实现公司目标、改善公司整体经营、完善分配体系、充分调动高级管理人员的积极性和创造性，公司第三届董事会第一次会议审议通过了《2011 年度广东精艺金属股份有限公司及下属子公司经营绩效考核指标及协议》。公司与股份公司及主要子公司管理层签订了 2011 年绩效考评指标和协议，确定了考核指标和年度薪酬构成及计提率。

报告期内，公司根据以上绩效指标和协议，结合高级管理人员的职务、分工、业绩和对公司的贡献程度对其进行考评。公司的高级管理人员均能认真履行工作职责，努力完成公司制定的各项工作目标。

目前公司高级管理人员的激励主要为现金形式的职务考核奖金激励，公司未来还将探索更多渠道的激励方式，形成多层次的综合激励机制，以有效调动管理人员的积极性，吸引和稳定优秀管理人才和技术、业务骨干。

五、公司治理整改情况

报告期内，公司根据中国证券监督管理委员会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》（证监公司字[2007]28 号）和广东证监局《关于做好上市公司治理专项活动有关工作的通知》（广东证监[2007]48 号）、《关于进一步深入开展上市公司治理专项活动有关工作的通知》（广东证监[2009]99 号）等的相关要求对公司治理情况进行了自查、整改工作：

（一）报告期内开展的自查、整改工作

报告期内，根据广东证监局下发的《关于辖区上市公司治理常见问题的通报》（广东证监[2010]155 号）（以下称“《通报》”）的有关规定和要求，公司对照《通报》所列常见问题进行了全面自查，并对自查存在问题提出整改措施和整改计划。

2010 年 11 月，广东证监局对本公司开展“公司治理专项活动”的有关情况进行了现场检查并于 12 月下发了《现场检查结果告知书》（[2010]50 号）（以下称“《结果告知书》”），认为“公司能够按照中国证监会和我局有关要求对公司治理情况进行自查，通过网络平台接受社会公众评议，并对自查发现的问题制定了

整改计划。公司‘三会’及经营班子运作正常，各项治理制度及内控制度基本建立，募集资金使用较为规范。”同时，《结果告知书》指出在公司治理上本公司还存在需要进行整改的问题，对此，公司组织董事、监事及高级管理人员按照《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》等相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及公司《章程》等的有关规定，认真学习、讨论、研究《结果告知书》所列公司存在问题，并制定了相关整改计划。

公司将上述《通报》及《结果告知书》相关问题有机结合起来并深入分析、研究，最终形成了《关于广东证监局“公司治理专项活动”现场检查结果有关问题及〈关于辖区上市公司治理常见问题的通报〉自查情况的整改报告》，并提交于 2011 年 1 月 12 日召开的公司第二届董事会第二十次会议批准实施（详情见 2011 年 1 月 13 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上）。

（二）报告期内及本报告出具日前公司治理问题的整改情况

序号	整改项目	整改措施	完成情况	责任人
1	规范股东大会授权委托	加强相关人员业务水平，完善会议程序及组织工作	已完成	董事会秘书
2	股东大会出席人员	严格要求全体董事、监事参加股东大会	在日常工作中加以改进	全体董事、监事及董事会秘书
3	审计委员会委员勤勉尽职	依法优化内外部董事结构，对董事提出履行相关职责的时间和精力要求，并对相关工作进行考核	在日常工作中加以改进	董事会各专业委员会委员、董事会秘书
4	规范董事、监事及高级管理人员任职程序	与董事、监事及高级管理人员签订聘任合同及劳动合同	已完成	全体董事、监事、高级管理人员及董事会秘书
5	对子公司财务的实时监控	建立包括子公司在内的集中管控模式的统一 ERP 系统	已完成	总经理、财务总监
6	建立销售信用政策	制定销售信用政策	已完成	总经理、财务总监
7	规范与关联方重庆顺威万希铝业有限公司签订的《仓储保管合同》	按年度重新签订新的《仓储保管合同》	在日常工作中加以改进	总经理
8	完善《公司章程》	建立对大股东所持股份“占用即冻结”的机制，修改对外担保的审批权限条款	已完成	董事长、董事会秘书
9	修订《财务管理制度》、实行财务部门岗位轮换制	修订《财务管理制度》，并推行财务部门岗位轮换制	已完成；在日常工作中加以改进	总经理、财务总监

10	制定对子公司的控制政策	制定《子公司管理制度》	已完成	董事会、总经理、各子公司负责人
11	规范印章使用登记簿	使用非活页本登记印章使用情况	在日常工作中加以改进	总经理
12	签署《委托代办股份转让协议》	与具有从事代办股份转让券商业务资格的证券公司签署《委托代办股份转让协议》	已完成	董事长、董事会秘书

(三) 公司治理整改情况总结

公司通过全面深入的自查和接受监管部门的现场检查及工作指导，发现了存在的问题并及时认真进行整改，进一步提高了公司董事、监事、高级管理人员及相关责任部门规范运作的意识，对公司的规范运作水平的提高起到重要作用。规范运作和完善公司治理结构工作是一项长期而艰巨的工作，公司将在监管部门的指导下，继续严格按照《公司法》、《证券法》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规和公司各项制度的规定，不断认真完善法人治理和内控机制，优化治理结构，进一步提高公司的治理水平，确保公司健康、稳定、持续地发展。

第六节 公司内部控制

一、公司内部控制的建立和健全情况

按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的要求，为了加强内部控制，提高公司经营管理水平和风险防范能力，确保公司的资产安全和有效经营，公司结合外部环境的变化和公司目前经营业务的实际情况，进一步修订完善了公司内部控制制度及流程汇编，建立起了科学的决策机制、有效的监督机制和涵盖经营管理各环节的规范的内部控制体系。公司的内部控制体系在完整性、合规性、有效性等方面不存在重大缺陷。

（一）公司内部控制制度建设情况

1、生产经营管理相关制度

公司制定了《子公司管理制度》、《对外投资管理制度》、《募集资金管理办法》、《关联交易内部控制及决策制度》及《对外担保管理制度》等制度，进一步细化了投资经营管理各方面的具体职责和 workflows。同时，根据公司生产经营的特点，公司针对每个岗位，制定了明确的工作职责和岗位说明书及 workflows，并制定了涉及生产、品质控制、采购、销售、仓储、财务出纳、财务会计、人事管理等一系列内部控制管理体系，不同岗位的设置尽量要求能够做到互相配合和互相检查监督，保证公司经营管理目标的实现。报告期内，下属子公司根据《子公司管理制度》进行了全面的内控审查，加强了对子公司的管理，确保子公司规范、高效、有序的运作，提升公司整体资产运营质量，进一步完善了公司内控体系建设。

2、信息披露制度

公司根据《公司法》、《证券法》、公司《章程》、《深圳证券交易所股票上市规则》和证券监管机构的相关要求，制定了《信息披露管理办法》、《投资者关系管理办法》和《内幕信息知情人管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《外部信息使用人管理制度》等相关制度，在制度中规定了信息披露事务管理部门、责任人及义务人职责；信息披露的范围和内容及重大信息的范围；信息披露的报告、传递、审核、披露程序；信息披露相关文件、资料的档案管理；投资者关系活动等等，建立了与证券监管机构、投资者和媒体沟通的畅通渠道和有效机制，为公

司树立良好的社会公众形象打下了基础。

报告期内，公司信息披露相关制度得到有效执行，公司对外接待、网上路演等投资者关系活动规范，确保了信息披露公平。

3、防控内幕交易制度

公司按照中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（中国证监会公告[2011]30）及深圳证券交易所《信息披露业务备忘录第 24 号内幕信息知情人员登记管理相关事项》的相关要求，完善了《内幕信息知情人管理制度》，并结合配套的《保密提示函》、《重大事项进程备忘录》、《内幕信息知情人登记表》等相关文件，形成了防范内幕交易的制度性约束。

4、财务管理制度

公司按照《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》、《内部会计控制规范—基本规范》等法律法规的要求，制定了《财务管理制度》、《重大生产经营、重大投资及重要财务决策程序与规则》、《纳税申报制度》等制度，对规范公司会计报告、加强会计监督、保障财务会计数据准确，防止错弊和堵塞漏洞提供了有力保证。公司建立较为完备的会计核算体系，并建立了与财务会计核算相关的内部控制制度。公司财务部在固定资产、成本核算、费用管理、应收账款管理等方面均按公司内部控制执行。

5、内部审计制度

公司建立了《内部审计制度》，明确规定了内部审计机构的职责与权限、具体审计实施措施，从而加强了内部审计工作。

（二）公司及子公司内部控制部门设置

公司已经建立健全的股东大会、董事会、监事会等法人治理机构并有效运行，同时公司已制定了较为健全的法人治理相关制度，公司各项管理制度制定之后均能得到有效的贯彻执行。

公司设立了审计部。公司《内部审计制度》明确规定了审计部的职责、权限、工作内容、工作方法和程序。通过内部审计工作的有效开展，持续监督检查公司各项经营活动和主要内部控制制度的执行情况，不断提出改进意见和建议，有效防范了内部控制的风险，保障了公司经营管理活动的正常进行。

公司上述监督部门和董事会专门委员会、其它子公司职能部门或聘请的第三方对各业务领域的控制执行情况进行定期与不定期的专项检查及评估，保证控制

活动的存在并有效运行。

今后公司将根据监管部门的要求，结合公司的实际情况，不断完善健全公司的内部控制制度。

(三) 公司内部审计制度的建立和执行情况

内部审计制度的建立和执行情况表

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
(3) 内部审计部门负责人是否专职，由审计委员会提名，董事会任免	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	不适用	2010 年会计师事务所已对公司内部控制有效性出具了标准审计报告
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	不适用	2010 年会计师事务所已对公司内部控制有效性出具了标准审计报告
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
1. 审计委员会的主要工作内容与工作成效		
(1) 说明审计委员会每季度召开会议审议内部审计部门提交的工作计划和报告的具体情况		每季度均召开审计委员会审议内审部的工作计划以及定期报告包括募集资金使用情况、关联方交易及担保情况、业绩快报、审计部工作报告等。
(2) 说明审计委员会每季度向董事会报告内部审计工作的具体情况		按季度向董事会报告募集资金使用与管理情况、业绩快报。
(3) 审计委员会认为公司内部控制存在重大缺陷或重大风险的，说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险，并说明是否及时向董事会报告，并提请董事会及时向证券交易所报告并予以披露（如适用）	无	
(4) 说明审计委员会所做的其它工作		1、按照年报审计工作规程，做好 2010 年年报审计的相关工作，对财务报表出具审核意见，对审计机构的工作进行总结评价，并建议续聘，提交董事会审议。

	2、认真审核 2011 年公司各定期财务报表。 3、与公司年度审计机构协商确定了公司 2011 年度财务报告的审计工作安排以及审计重点问题。
2. 内部审计部门的主要工作内容与工作成效	
(1) 说明内部审计部门每季度向审计委员会报告内部审计计划的执行情况以及内部审计工作中发现的问题的具体情况	每个季度,内部审计机构均向审计委员会汇报本季度内部审计工作的进展情况以及下个季度的审计计划,本季度内开展的财务、综合管理等方面的例行审计;针对重要岗位离任、募集资金存放与使用情况等专项审计;针对审计中发现的问题,向相关责任部门提出整改意见和建议等。
(2) 说明内部审计部门本年度按照内审指引及相关规定要求对重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易、募集资金使用和信息披露事务管理等事项进行审计并出具内部审计报告的具体情况	通过参加设备招标,检查大额资金往来及对外报送文件等,对公司对外担保、关联交易、对外投资、购买或出售资产进行监控、核查。按季度审计并提交了《公司募集资金情况审计报告》、《关联方资金往来报告》。
(3) 内部审计部门在对内部控制审查过程中发现内部控制存在重大缺陷或重大风险的,说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险,并说明是否向审计委员会报告(如适用)	无
(4) 说明内部审计部门是否按照有关规定评价公司与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度建立和实施的有效性,并向审计委员会提交内部控制评价报告	是
(5) 说明内部审计部门向审计委员会提交下一年度内部审计工作计划和本年度内部审计工作报告的具体情况	已提交 2011 年内部审计工作总结报告和 2011 年度审计工作计划。
(6) 说明内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档是否符合相关规定	符合《内部审计制度》、《内部审计档案管理制度》等规定。
(7) 说明内部审计部门所做的其它工作	对业绩快报进行审计并出具审计报告,严格按《中小企业板上市公司内部审计工作指引》的规范开展工作,对内控情况进行检查提出整改意见、建议。
四、公司认为需要说明的其它情况(如有)	无

二、内部控制自我评价及相关审核意见

公司建立了较为完善的法人治理结构,内部控制体系较为健全,符合有关法律法规规定。公司董事会根据中国证监会、深圳证券交易所的要求,对公司内部控制进行了核查并出具了《广东精艺金属股份有限公司二〇一一年度内部控制自我评价报告》(以下称“《二〇一一年度内控报告》”),认为“公司现有的内部控制制度及执行情况符合我国有关法律法规以及监管部门有关上市公司治理规范性文件的要求,并且符合公司的实际情况。公司内部控制能够有效保障公司规范运作、有效防范和控制公司经营风险、有效保证公司生产经营的有序开展,公司内控制度能够得到有效执行。在本报告期内,公司内部控制制度是健全的、执行

是有效的，在对子公司管理、关联交易、对外担保、对外投资、募集资金使用、信息披露事项等重点控制事项方面得到有效执行，不存在由于内部控制制度缺陷或失效而使公司财产受到重大损失或对财务报表产生重大影响的情况，确保了公司规范有效运行。”

《广东精艺金属股份有限公司二〇一一年度内部控制自我评价报告》全文详见指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

(一) 公司监事会对公司《内部控制自我评价报告》的意见

1、公司监事会对公司《二〇一一年度内部控制自我评价报告》发表意见如下：

公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，结合自身的实际情况，建立健全了涵盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常进行，保护了公司资产的安全和完整。

公司内部控制组织机构完整、设置科学，内部审计部门及人员配备齐全到位，其内部稽核、内控体系完备有效，保证了内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

2011 年，公司不存在重大违反《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及公司内部控制制度的情形。

综上所述，监事会认为公司《内部控制自我评价报告》全面、真实、准确地反映了公司内部控制的实际情况。

2、公司 2011 年利润实现与公司第三季度报告中预测的 2011 年全年实现利润的范围不存在差异。

(二) 独立董事对公司《内部控制自我评价报告》的意见

公司独立董事对公司《二〇一一年度内部控制自我评价报告》发表意见如下：

公司内部控制制度较为健全完善；各项内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的要求。公司内部控制重点活动按公司内部控制各项制度的规定进行，公司子公司管理、关联交易、对外担保、对外投资、募集资金使用、信息披露事项等内部控制严格、充分、有效，保证了公司经营管理的正常进行，具有合理性、完整性和有效性。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

(三) 保荐机构对公司《内部控制自我评价报告》的核查意见

通过对公司内部控制制度的建立和实施情况的核查，公司保荐机构国信证券股份有限公司对公司《二〇一一年度内部控制自我评价报告》发表意见认为：

精艺股份现有的内部控制制度符合有关法规和证券监管部门的要求，在所有重大方面保持了与企业业务及管理相关的有效的内部控制；精艺股份的《内部控制自我评价报告》基本反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

《国信证券股份有限公司关于广东精艺金属股份有限公司〈内部控制自我评价报告〉的核查意见》全文详见指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

三、财务报告内部控制制度的建立和运行情况

公司认为良好、有效的会计系统能够确保资产的安全、完整，可以规范财务会计管理行为，强化财务和会计核算，由此在制度规范建设、财务人员、各主要会计处理程序等诸多方面做了大量工作。首先，在制度规范建设方面，公司在贯彻执行《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》和监管部门的相关法律法规前提下，制定了财务管理制度等一系列具体规定，并在实际工作中给予了有效实施与执行，从制度上完善和加强了会计核算、财务管理的职能和权限。其次，在岗位设置、人员配备及主要会计处理程序方面，公司设置了独立的会计机构，会计机构人员认真执行国家政策和各项法律法规，严格按照《会计法》、《企业会计准则》等相关规定来处理相关会计事项。再次，公司推进财务部门岗位轮换制，提高了财务队伍的素质，有利于各财务岗位相互协作、相互监督。

报告期内，公司未发现财务报告内部控制存在重大缺陷。

四、《年报信息披露重大差错责任追究制度》的建立及执行情况

公司根据《公司法》、《会计法》、《上市公司信息披露管理办法》等法律、法规、规范性文件，已建立《年报信息披露重大差错责任追究制度》，明确了年报信息披露重大差错的责任认定及追究，并规定一旦发生重大会计差错、遗漏等情况，将按照该制度规定对责任人进行严肃处理。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

五、公司其它内部问责机制的建立和执行情况

公司建立了《内部责任追究管理制度》，明确了责任追究原则及依据、处理措施、权限与程序。报告期内该制度执行情况良好。

报告期内，不存在重大生产、安全、销售、质量等环节的责任事故。

第七节 股东大会情况介绍

报告期内，公司共召开了4次股东大会，分别是2011年第一次临时股东大会、2010年度股东大会、2011年第二次临时股东大会、2011年第三次临时股东大会。股东大会的通知、召开、出席人员的资格、表决程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》和公司《章程》的有关规定。

一、公司2011年第一次临时股东大会

该次会议于2011年1月28日在公司会议室召开，出席会议的股东（含股东代理人）共8人，所持有表决权的股份数为75,071,197股，占公司总股本的53.1666%。会议审议通过了以下议案：《关于公司第三届董事会换届及选举公司董事的议案》、《关于公司第三届监事会换届及选举公司监事的议案》、《关于修改公司〈章程〉的议案》、《关于修改公司〈董事会议事规则〉的议案》、《关于修改公司〈独立董事工作制度〉的议案》。

会议决议刊登于2011年1月29日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

二、公司2010年度股东大会

该次会议于2011年4月18日在公司会议室召开，出席会议的股东（含股东代理人）共6人，所持有表决权的股份数为54,537,360股，占公司总股本的38.6242%。会议审议通过了以下议案：《二〇一〇年度董事会工作报告》、《二〇一〇年度监事会工作报告》、《二〇一〇年年度报告及其摘要》、《二〇一〇年度财务决算报告》、《二〇一〇年度利润分配方案》、《二〇一〇年度募集资金存放及使用情况专项报告》、《关于续聘广东正中珠江会计师事务所有限公司为公司二〇一一年度审计机构的议案》、《关于为全资子公司芜湖精艺铜业有限公司提供担保的议案》。

会议决议刊登于2011年4月19日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

三、公司2011年第二次临时股东大会

该次会议于2011年5月30日在公司会议室召开，出席会议的股东（含股东代理人）共5人，所持有表决权的股份数为81,759,691股，占公司总股本的38.6023%。会议审议通过了以下议案：《关于修改公司〈章程〉的议案》。

会议决议刊登于2011年5月31日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

四、公司2011年第三次临时股东大会

该次会议于2011年11月9日在公司会议室召开，出席会议的股东（含股东代理人）共6人，所持有表决权的股份数为80,679,753股，占公司总股本的38.0924%。会议审议通过了以下议案：《关于为子公司提供担保及子公司之间提供担保的议案》。

会议决议刊登于2011年11月10日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

第八节 董事会报告

一、经营层分析与讨论

(一) 报告期内公司经营情况回顾

1、报告期内公司总体经营情况

2011 年伊始，公司虽面临着用工成本、财务融资成本不断上升的不利局面，但下游客户订单需求仍呈现平稳发展的趋势，同时公司通过产品结构调整、加大客户开发力度、发挥已投入使用的募投项目设备产能，公司在 2011 年上半年仍基本实现了年度经营计划的中期目标，取得了各项业务产销量均有所上升的局面；但自 2011 年下半年开始，外部经营环境不断恶化，特别是自 2011 年 9 月开始，铜加工业务主要原材料电解铜价格大幅下挫，部分客户将原订单计划推迟结算，使得产品在随后的结算过程中毛利率出现较大降幅；同时下游空调制冷行业客户因减产，导致铜加工业务订单在第 4 季度同比大幅减少，公司也因财务成本上升主动减少了部分加工费水平较低产品的产销计划。在多重不利因素的影响下，公司虽然经全体员工共同努力，即使取得了金属加工设备产品收入同比增长 24%、毛利额同比增长 68%的结果，还是因铜加工业务毛利率下滑、产销量下降、财务费用大幅上升的综合因素影响，导致 2011 年全年经营业绩同比出现大幅下滑。报告期，公司实现营业收入 254,931.23 万元，同比下降 1.31%；实现营业利润 118.48 万元，同比下降 98.70%；实现净利润 2,149.46 万元，同比下降 67.82%。

2、公司主营业务及其经营情况

(1) 主营业务介绍

目前公司主要从事金属加工设备、精密铜管和铜管深加工产品的生产和销售，是铜加工行业内具备完整的“金属加工设备—精密铜管—铜管深加工产品”产业链的企业。其中精密铜管业务是公司最主要的收入来源，精密铜管的主要原材料是电解铜，生产的精密铜管主要销售给空调制冷、通讯等下游行业，其中空调制冷厂家为公司最主要的销售对象；铜管深加工业务的原材料为精密铜管，客户与精密铜管基本一样，主要是空调制冷厂家；金属加工设备业务的下游客户主要是金属加工行业企业。

(2) 主营业务经营情况

①营业收入分行业、产品构成情况：

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入同比增减 (%)	营业成本同比增减 (%)	毛利率增减百分点
铜加工行业	242,678.22	232,178.19	4.33%	-2.80	0.12	-2.79
机械装备行业	9,001.62	4,649.59	48.35%	24.20	-0.21	12.64
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入同比增减 (%)	营业成本同比增减 (%)	毛利率增减百分点
精密铜管	191,970.98	186,295.57	2.96%	-8.03	-5.27	-2.82
铜管深加工	50,707.24	45,882.62	9.51%	23.86	30.19	-4.40
金属加工设备	9,001.62	4,649.59	48.35%	24.20	-0.21	12.64
其它业务	3,251.39	2,977.37	8.43%	131.55	130.34	0.48

报告期内，公司营业收入来源所属行业未出现变化，公司营业收入的产品来源及分布未出现大的变化。其它业务包括材料出售、收取租金等，其金额较小，对公司经营不产生重大影响。

精密铜管、铜管深加工产品 2011 年销量情况如下表所示：

项 目	2011 年销量(吨)	2010 销量(吨)	同比增减 (%)
精密铜管	30,785	38,182	-19.37
铜管深加工	6,775	5,624	20.47

注：以上数据为抵消合并报表范围内公司间采购数量后数据。

根据公司在 2010 年年度报告中披露的 2011 年度经营计划，精密铜管产品计划产销量为 51,000 吨，因募投项目建设进度推迟及下半年外部经营环境变化、订单减少，导致经营计划未得到实现；铜管深加工产品计划产销量为 8,000 吨，也因订单情况变化导致经营计划未得到实现；金属加工设备计划新增合同订单与 2010 年持平、通过募投项目的建设来减少订单委外加工比例、产品毛利率水平提高，该计划得到了有效实现。

②营业收入分地区构成情况

报告期内，公司营业收入分地区情况如下表所示：

单位：万元

地 区	2011 年度		2010 年度		同比增减	
	金额	占营业总收入比例 (%)	金额	占营业总收入比例 (%)	金额增减	占比增减百分点
华南地区	214,822.48	84.27	227,486.32	88.06	-12,663.84	-3.79
华北地区	50.79	0.02	14.53	0.01	36.26	0.01

华东地区	31,186.66	12.23	26,270.15	10.17	4,916.51	2.06
其它地区	8,871.30	3.48	4,552.51	1.76	4,318.79	1.72
合计	254,931.23	100.00	258,323.51	100.00	-3,392.28	-

公司 2011 年收入来源地区分布未出现大的变化，主要仍来自于华南地区。

③产品毛利率变动情况的分析

2011 年，公司精密铜管、铜管深加工产品及金属加工设备毛利率情况如下表所示：

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减百分点
精密铜管毛利率 (%)	2.96	5.78	-2.82
铜管深加工毛利率 (%)	9.51	13.91	-4.40
金属加工设备毛利率 (%)	48.35	35.71	12.64
其它业务毛利率 (%)	8.43	7.95	0.48
综合毛利率 (%)	5.93	7.92	-1.99

报告期内，精密铜管产品销量及毛利率均有所下降，主要是由于以下原因：精密铜管产品的行业通行定价模式为“电解铜价格+加工费”，加工费水平在报告期基本保持稳定，但公司主要原材料电解铜采购年度均价为 66,757 元/吨，同比上涨 12.41%，导致产品毛利率水平有所下降。同时若电解铜采购价格能够与销售合同紧密挂钩、并对冲铜价波动风险，可以保证加工费收入及利润来源稳定，但在本报告期，因电解铜现货市场出现较高升水，造成采购成本增加约 819 万元；其次，在 2011 年 9 月末电解铜价格出现大幅下跌后，因部分客户将部分订单推迟至次月结算，涉及批次的精密铜管因结算价格下降导致毛利额减少约 1,700 万元；另外，因电解铜供应商改变结算模式，由原有的按月平均价结算的长单采购方式改为按采购订单下达时期货市场实时价格为基础结算，导致原材料价格与客户结算价格不一致、无法做到“背对背”，经核算，报告期内因采购电解铜结算价格（不含升水部分）高于与客户约定的电解铜结算价格造成成本增加约 1,000 万元。报告期内，精密铜管产品销量有所下降，主要是由于在 2011 年第 4 季度，受外部经济环境波动影响、下游客户订单减少，精密铜管产品销量较上一报告期减少了 7,397 吨、降幅为 19.37%，按本年度精密铜管产品平均单位毛利额水平计算约减少毛利额 1,363 万元。

铜管深加工产品的行业通行定价模式也为“电解铜价格+加工费”。报告期内，铜管深加工产品因募投项目设备产能发挥，销量有所增长，导致营业收入同比增长 23.86%；但因客户在报告期内下调了加工费水平、同时原材料成本上升的原

因导致产品毛利率有所下降。

报告期内，金属加工设备产品营业收入增长了 24.20%，毛利率增长了 12.63 个百分点，主要是报告期内募投项目部分设备投入使用并产生效益，同时报告期内部分出口订单毛利率较高所致。

(3) 公司主要客户、供应商情况

①报告期内，公司向前五名客户销售情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)
前五名客户销售额	163,910.97	175,825.85	-6.78
营业收入总额	254,931.23	258,323.51	-1.31
占营业收入总额比率 (%)	64.30	68.06	下降 3.76 个百分点

报告期内，公司主要客户保持稳定，仍为国内知名空调、压缩机等制冷行业厂商，其中单一客户超过公司年度营业收入比例 20% 的为格力和美的两大国内知名家电企业。公司客户集中度较高是由公司下游客户空调制造行业产业格局决定的，随着空调业的整合，行业集中度不断提高，公司因战略合作要求而优先满足优质客户需要，与优质客户的合作可以保证公司业务的稳定，因此客户较为集中的趋势短期内不会改变。

报告期末，公司前五大客户的应收账款余额处于正常水平，且都在信用期内，不存在应收账款不能收回的风险。

项 目	2011 年度 (万元)
前五名客户的应收账款余额	13,974.45
应收账款总额	21,812.69
占应收账款比率 (%)	64.07

②报告期内，公司向前五名供应商采购情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)
前五名供应商采购额	125,666.98	184,811.37	-32.00
年度采购总额	235,809.82	265,492.52	-11.18
占年度采购总额比率 (%)	53.29	69.61	下降 16.32 个百分点

由于电解铜作为公司主要生产原材料，其成本占生产成本 90% 以上，因此报告期内，公司前五大供应商均为电解铜供应商。报告期内，公司没有采购比例超过年度采购总额 20% 的单一供应商。

公司与前五名供应商、客户不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5% 以上股东、实际控制人和其它关联方在主要客户、供应商中无直接或间接权益。

3、主要会计数据、财务指标情况

(1) 主要会计数据及财务指标

报告期内，公司主要会计数据及财务指标如下表所示：

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年
营业总收入	2,549,312,346.80	2,583,235,060.29	-1.31	1,499,254,250.18
营业利润	1,184,819.50	91,124,357.53	-98.70	72,890,072.09
利润总额	17,017,835.18	100,011,197.18	-82.98	86,804,298.08
归属于上市公司股东的净利润	21,494,641.78	66,790,784.91	-67.82	61,303,313.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,040,881.42	59,912,162.26	-86.58	50,178,381.75
经营活动产生的现金流量净额	-84,525,924.04	-134,705,294.99	-37.25	-236,232,007.25
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
资产总额	1,520,638,518.21	1,472,765,190.66	3.25	1,187,090,637.11
负债总额	688,395,207.45	640,837,235.53	7.42	327,781,207.12
归属于上市公司股东的所有者权益	832,243,310.76	831,927,955.13	0.04	808,454,047.12

报告期，营业利润、利润总额、净利润同比下降幅度较大，主要是由于受精密铜管业务销量及产品毛利率下降导致毛利额下降；同时因银行贷款利率、贴现利率大幅上升，导致公司财务费用同比增长了 2,550.15 万元，增幅为 62.35%。

(2) 资产负债情况

① 资产构成

截至 2011 年 12 月 31 日，公司主要资产构成情况如下表所示：

单位：元

资 产	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		金额同比 增减	占比增 减百分 点	2009 年 12 月 31 日
	金额	占总资 产比重	金额	占总资 产比重			
货币资金	134,255,582.13	8.83%	364,713,046.84	24.76%	-63.19%	-15.93	419,677,661.51
应收票据	570,433,125.28	37.51%	220,318,423.61	14.96%	158.91%	22.55	102,547,405.70
应收帐款	210,305,610.23	13.83%	306,225,328.53	20.79%	-31.32%	-6.96	306,534,004.39
预付款项	8,724,664.97	0.57%	14,028,181.16	0.95%	-37.81%	-0.38	17,047,081.20
其它应收款	6,294,514.74	0.41%	5,896,525.41	0.40%	6.75%	0.01	3,999,459.46
存货	216,675,708.04	14.25%	314,660,762.50	21.37%	-31.14%	-7.12	196,196,817.73
固定资产	176,845,829.33	11.63%	156,366,580.79	10.62%	13.10%	1.01	108,511,922.12
在建工程	149,600,107.32	9.84%	86,291,903.33	5.86%	73.37%	3.98	30,494,360.38
无形资产	37,999,765.22	2.50%	1,490,587.93	0.10%	2449.31%	2.40	92,706.14
递延所得税资产	9,503,610.95	0.62%	2,773,850.56	0.19%	242.61%	0.43	1,989,218.48
资产总计	1,520,638,518.21	100.00%	1,472,765,190.66	100.00%	3.25%	-	1,187,090,637.11

同比变动幅度较大的项目原因分析：

货币资金同比下降 63.19%，主要是报告期内公司募投项目等投资项目款项支付增加所致。

应收票据同比增长 158.91%，主要是报告期内银行贴现利率高于银行贷款利率，公司为节约财务成本，减少票据贴现所致。

应收帐款同比下降 31.32%，主要是 2011 年第 4 季度外部经营形势变化，公司订单减少所致。

预付款项同比下降 37.81%，主要是随着 2011 年第 4 季度铜加工业务订单及原材料电解铜价格的下降，公司预付的电解铜采购款减少所致。

存货同比下降 31.14%，主要是 2011 年第四季度铜加工业务订单下滑及电解铜价格下降所致。

在建工程同比增长 73.37%，主要是报告期内公司按计划开展募投项目工程建设所致。

无形资产同比增长 2,449.31%，主要是报告期内购置芜湖募投项目工业用地土地使用权所致。

递延所得税资产同比增长 242.61%，主要是报告期内新设公司根据企业会计准则对报告期末弥补亏损确认递延所得税资产所致。

报告期内，公司厂房、生产设备等主要资产使用正常，不存在减值迹象。

②资产营运能力

报告期内，公司资产营运能力情况如下表所示：

项 目	2011 年度	2010 年度	本年度同比上年度增减	2009 年度
应收账款周转率	9.87	8.43	17.08%	6.86
存货周转率	9.03	9.31	-3.01%	9.57

报告期内，应收账款周转率上升 17.08%，主要是公司 2011 年第 4 季度因精密铜管业务订单下降而减少了出货，并加大客户回款力度所致。公司存货周转率变动幅度不大，仍保持着较好的流动性。

③主要债务构成

截至 2011 年 12 月 31 日，公司主要债务构成情况如下表所示：

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	同比增减	2009 年 12 月 31 日
短期借款	580,180,000.00	465,000,000.00	24.77%	208,000,000.00
应付票据	11,959,278.23	19,679,894.24	-39.23%	2,628,783.39
应付账款	60,929,142.22	63,536,964.38	-4.10%	82,565,046.14

预收款项	19,211,101.74	8,271,075.76	132.27%	4,146,124.45
应付职工薪酬	15,412,424.92	18,440,586.19	-16.41%	14,578,834.31
应交税费	-11,946,410.35	-4,267,114.94	179.96%	8,808,124.82
应付利息	350,429.44	519,612.50	-32.56%	284,426.67
其它应付款	6,428,407.92	68,022,884.06	-90.55%	5,081,534.00
递延收益	5,870,833.33	1,633,333.34	259.44%	1,688,333.34

同比变动幅度较大的项目原因分析：

短期借款同比增长 24.77%，主要是报告期内出现银行贴现利率高于银行贷款利率的情形，为降低财务成本，公司减少票据贴现、相应增加银行借款所致。

应付票据同比下降 39.23%，主要是报告期内公司减少票据采购结算所致。

预收款项同比增长 132.27%，主要是子公司广东冠邦科技有限公司业务量增长、预收的设备销售款相应增加所致。

应交税费同比增长 179.96%，主要是报告期内募投资项目设备投资购置导致增值税进项税额增加及子公司亏损导致应交企业所得税减少所致。

应付利息同比下降 32.56%，主要是报告期末应付、未付利息减少所致。

其它应付款同比下降 90.55%，主要是报告期内支付了收购飞鸿国际发展有限公司股权款所致。

递延收益同比增长 259.44%，主要是公司根据《企业会计准则—政府补助》的相关规定，将与资产相关及用于补偿以后期间相关费用和损失的政府补助确认为递延收益金额同比增加所致。

④偿债能力

报告期内，公司偿债能力如下表所示：

项 目	2011 年度	2010 年度	本年度同比上年度增减	2009 年度
流动比率	1.68	1.92	-12.50%	3.21
速动比率	1.36	1.43	-4.90%	2.61
资产负债率 (%)	45.27	43.51	增加 1.76 个百分点	27.61

报告期内，流动比率较期初下降 12.50%，主要是由于募项目建设投入资金、同时银行短期借款增加，导致资产负债结构发生变化所致；速动比率较期初下降 4.90%，公司偿债能力仍然较强，不存在可预见的偿债风险。

(3) 主要费用情况

报告期内，公司主要费用情况如下表所示：

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增加 (%)
-----	---------	---------	----------

销售费用	13,841,681.58	12,491,770.95	10.81
管理费用	67,277,625.76	60,998,907.05	10.29
财务费用	66,404,769.66	40,903,259.14	62.35
期间费用合计	147,524,077.00	114,393,937.14	28.96
所得税费用	-4,476,806.60	27,028,181.62	-116.56

同比变动幅度较大的项目原因分析：

财务费用同比增长 62.35%，主要是因为报告期内银行贷款利率及贴现利率同比大幅上涨，从而导致公司相关费用支出大幅增长所致。

所得税费用同比下降 116.56%，主要是由于报告期内新设子公司亏损及子公司在所得税汇算清缴过程中获得的上期减免所得税冲减本期所得税所致。

(4) 非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

非经常性损益项目	金额（元）	绝对值占本期净利润比例（%）
非流动资产处置损益	41,276.24	0.19
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	18,259,242.01	84.95
除上述各项之外的其它营业外收入和支出	-2,467,502.57	-11.48
所得税影响额	-2,379,255.32	-11.07
合计	13,453,760.36	62.59

报告期“计入当期损益的政府补助”项目同比增长了 100.32%。

(5) 合并现金流情况

报告期，公司合并现金流量表主要数据如下表所示：

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减
一、经营活动产生的现金流量净额	-84,525,924.04	-134,705,294.99	-37.25%
经营活动现金流入小计	2,733,166,582.70	2,903,001,958.17	-5.85%
经营活动现金流出小计	2,817,692,506.74	3,037,707,253.16	-7.24%
二、投资活动产生的现金流量净额	-200,578,861.07	-120,787,758.42	66.06%
投资活动现金流入小计	96,117.09	763,014.48	-87.40%
投资活动现金流出小计	200,674,978.16	121,550,772.90	65.10%
三、筹资活动产生的现金流量净额	51,258,358.88	200,474,423.70	-74.43%
筹资活动现金流入小计	769,112,250.00	465,000,000.00	65.40%
筹资活动现金流出小计	717,853,891.12	264,525,576.30	171.37%
四、汇率变动对现金的影响额	-99,380.75	-18,771.04	429.44%
五、现金及现金等价物净增加额	-233,945,806.98	-55,037,400.75	325.07%

同比变动幅度较大的项目原因分析：

经营活动产生的现金流量净额为-8,452.59 万元、但净利润为 2,149.46 万元,出现较大差异的主要原因是由于公司铜加工业务客户的货款支付方式一般为银行承兑汇票,而报告期末公司从财务成本筹划的角度考虑,未将收到的银行承兑汇票贴现,因此期末应收票据余额较期初有大幅增长所致。

投资活动产生的现金净流出同比增长 66.06%,主要是报告期内公司开展募投项目建设、购置机器设备等固定资产、支付相关款项及支付了收购飞鸿国际发展有限公司股权款所致。

筹资活动产生的现金流量净额同比下降 74.43%,主要是报告期内公司短期借款增加的额度少于上一报告期短期借款增加的额度所致。

(6) 研发情况

报告期内,公司在管理费用中列支的研发费用如下表所示:

单位:万元

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减	2009 年度
金额	3,389.40	3,000.04	12.98%	1,907.89

报告期内,公司继续保持适当的研发力度,取得了“一种轴承套圈的制造方法及设备”发明专利及“一种三辊螺旋孔型轧机”等 8 项实用新型专利;申报了“一种三辊螺旋孔型轧机”等 2 项发明专利及 10 项实用新型专利,展开了“大型高精机械加工技术改造项目”、“高效有色金属加工装备产业化技术改造项目”、“大口径连铸连轧装备关键技术研发及产业化”等科研工作并组织申报了相关科研项目。

(7) 公司下属子公司情况

目前,公司拥有 7 家子公司,分别是广东冠邦科技有限公司、佛山市顺德区精艺万希铜业有限公司、芜湖精艺金属有限公司、芜湖精艺铜业有限公司、佛山市顺德区精艺动力科技有限公司、飞鸿国际发展有限公司和广东精艺销售有限公司,公司下属子公司相关情况如下:

①广东冠邦科技有限公司

冠邦科技成立于 2002 年 9 月,是本公司全资子公司,目前其注册资本为 7,028 万元。冠邦科技主要从事金属管、棒、带、型材加工设备的研究开发与制造。报告期末,其总资产为 18,196.20 万元,净资产为 11,042.02 万元;报告期,其营业收入为 9,790.50 万元,营业利润为 2,403.17 万元,净利润为 2,693.76 万元。

报告期内，冠邦科技净利润同比增长了 67.95%，主要是报告期内募投项目边建设、边使用，产生了一定效益；同时部分出口订单毛利率较高所致。

②佛山市顺德区精艺万希铜业有限公司

精艺万希成立于 2003 年 10 月，是本公司与飞鸿国际发展有限公司分别持股 75%、25% 的子公司。目前其注册资本为 3,870 万港元。精艺万希主要从事内螺纹铜管、光管、直条管、电缆管、毛细管等精密铜管的生产和销售。报告期末，其总资产为 40,564.64 万元，净资产为 16,078.92 万元；报告期，其营业收入为 83,883.48 万元，营业利润为 901.87 万元，净利润为 1,259.87 万元。

报告期内，精艺万希净利润同比下降了 49.13%，主要是因产品订单减少、毛利率下降所致。

③芜湖精艺金属有限公司

芜湖金属成立于 2008 年 1 月，是本公司全资子公司，目前其注册资本为 500 万元。芜湖金属主要从事铜管深加工产品的生产和销售。报告期末，其总资产为 8,389.16 万元，净资产为 1,564.01 万元；报告期，其营业收入为 11,050.85 万元，营业利润为 116.22 万元，净利润为 93.03 万元。

报告期内，芜湖金属净利润同比下降了 83.99%，主要是因产品订单减少、毛利率下降所致。

④芜湖精艺铜业有限公司

芜湖铜业成立于 2010 年 5 月，是本公司全资子公司，目前其注册资本为 25,945 万元。芜湖铜业经营范围为从事精密铜管的生产和销售。报告期末，其总资产为 27,714.07 万元，净资产为 25,992.36 万元；报告期，其净利润为-54.03 万元。

报告期内该公司尚处于建设期，经营目标主要为募集资金项目“节能高效精密铜管生产线技术改造项目”的建设，在 2011 年 12 月，该项目已完成固定资产投资基本建设并投入试产，项目在 2012 年可进入投产阶段。报告期该公司出现亏损为支付建设期相关管理费用所致。

⑤佛山市顺德区精艺动力科技有限公司

精艺动力成立于 2010 年 7 月，是本公司全资子公司，目前其注册资本为 750 万元。精艺动力经营范围为直驱电机、特种电机、电机驱动器、变频器及运动控制系统的研制、生产和销售。报告期末，其总资产为 621.67 万元，净资产为 636.61

万元；报告期，其净利润为-73.35 万元。

报告期精艺动力出现亏损，主要是报告期内该公司仍处于产品研发阶段，未开展生产销售业务，但需支付相关管理、研发费用所致。该公司原研发的产品因原材料价格上升幅度巨大、毛利空间下降，在 2012 年 1 月，公司已召开总经理办公会同意中止该公司原产品计划的后续推进。

⑥飞鸿国际发展有限公司

飞鸿国际成立于 2009 年 6 月，是本公司全资子公司，目前其注册资本为 970 万元港币。飞鸿国际经营范围为投资及一般贸易。报告期末，其总资产为 3,844.89 万元，净资产为 3,842.44 万元；报告期，其净利润为 313.60 万元。

2010 年 10 月 29 日，公司第二届董事会第十八次会议决定同意受让方丽容、麦仕集团有限公司持有的飞鸿国际 100%的股权，公司已于 2011 年 1 月完成了飞鸿国际的股权过户及支付股权转让款等全部手续。报告期该公司实现利润为按权益法确认的被投资企业精艺万希当期实现利润，该项目在编制公司合并报表时已予以抵消。

⑦广东精艺销售有限公司

精艺销售成立于 2011 年 5 月，是本公司全资子公司，目前其注册资本为 5,000 万元，精艺销售主要从事金属制品销售。报告期末，其总资产为 77,540.10 万元，净资产为 3,071.74 万元；报告期，其营业收入为 72,275.73 万元，营业利润为-2,566.32 万元，净利润为-1,928.26 万元。

该公司于 2011 年 7 月开展业务，其成立目的为整合公司及下属子公司铜加工业务的销售、采购系统。报告期，精艺销售净利润为-1,928.26 万元，主要是下半年采购成本上升所致。

4、公司投资情况

(1) 募投项目投资情况

①募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准广东精艺金属股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2009]859 号）核准，本公司采用网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，向社会公开发行人民币普通股股票（A 股）3,600 万股，每股面值 1.00 元，发行价格 13.00 元/股，募集资金总额

为人民币 468,000,000.00 元，扣除发行费用人民币 30,238,200.00 元，实际募集资金净额为人民币 437,761,800.00 元。上述募集资金到位情况业经正中珠江验证，并出具了“广会所验字[2009]第 09004210083 号”《验资报告》。

②募集资金管理情况

为规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，保护投资者的利益，公司根据《公司法》等法律、行政法规、部门规章及规范性文件的有关规定，制定了《募集资金管理办法》，并据以对募集资金进行专户存储，同时签订了募集资金三方监管协议。根据协议约定，公司一次或 12 个月以内累计从专户中支取的金额超过 1000 万元（按照孰低原则在 1000 万元或募集资金净额的 5%之间确定）时，商业银行应当及时通知保荐机构，并提供专户的支出清单；商业银行按月（次月 5 日之前）向公司出具对账单，并抄送保荐机构；保荐人可以随时到商业银行查询专户资料，开户银行应当保证对账单内容真实、准确、完整。

公司使用募集资金严格遵守《募集资金管理办法》及公司资金使用的有关规定，履行相关审批手续。所有募集资金的使用，在董事会授权范围内的，均由各募投项目负责人制定使用计划报财务负责人审核后，经总经理审批签字确认后支取款项；超出董事会授权范围的，由董事会审议批准实施。

③募集资金使用情况

报告期内，公司积极推进各募集资金的建设，其中，由母公司负责实施的“铜管深加工技术改造项目”已于 2010 年 12 月投产，报告期内，公司继续推进该项目的后续建设；由子公司芜湖精艺铜业有限公司负责实施的“节能高效精密铜管技术改造项目”于 2011 年 12 月进入设备整机调试及试产阶段；由子公司广东冠邦科技有限公司负责实施的“金属加工设备研发、制造能力提升技术改造项目”于 2011 年第 3 季度基本完成固定资产投入建设，并通过边建设、边使用的方式，在报告期内已为公司创造出效益。

报告期内，公司及时、真实、准确、完整披露了募集资金的使用及其相关信息，不存在募集资金管理违规情形。报告期内，公司募集资金的使用情况如下表所示：

募集资金使用情况对照表（2011 年度）

单位：万元

募集资金总额	43,776.18				本年度投入募集资金总额		19,771.63			
报告期内变更用途的募集资金总额	-				已累计投入募集资金总额		40,133.74			
累计变更用途的募集资金总额	-				截至期末累计投入金额 (2)		项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
累计变更用途的募集资金总额比例	-				截至期末投资进度 (%) (3) = (2)/(1)					
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)	本年度投入金额						
承诺投资项目	-									
精密铜管生产线项目	否	25,845.00	25,845.00	15,692.08	22,957.57	88.83	2012年6月-9月	-	-	否
铜管深加工生产线项目	否	7,372.00	7,372.00	359.38	7,046.11	95.58	2010年10月	785.65	否	否
金属加工装备项目	否	6,728.00	6,728.00	2,116.71	4,695.42	69.79	2011年8月	734.12	是	否
承诺投资项目小计	-	39,945.00	39,945.00	18,168.17	34,699.10	86.87	-	1,519.77	-	-
超募资金投向	-									
归还银行贷款 (如有)	-	3,831.18	3,831.18	-	3,831.18	-	-	-	-	-
补充流动资金 (如有)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	3,831.18	3,831.18	-	3,831.18	-	-	-	-	-
节余募集资金永久补充流动资金	-	-	-	1,603.46	1,603.46	-	-	-	-	-
合计	-	43,776.18	43,776.18	19,771.63	40,133.74	-	-	-	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	<p>1、“节能高效精密铜管生产线技术改造项目”在2010年7月5日经公司2010年第二次临时股东大会审议通过调整了实施地点及方式，该项目调整后的实施地点处在新建开发区，其项目外部供电设施建设因政府征地原因至2011年11月底方建设完毕，导致项目生产线整机调试阶段因电力供应原因向后推迟，项目经调试后达到预计可使用状态的时间预计为2012年6月至9月期间。</p> <p>2、“金属加工装备研发、制造能力提升技术改造项目”购置的设备包含了“数控加工中心”，由于该设备属于出口国出口管制类产品，截至2011年12月31日出口商尚未取得出口国颁发出口许可证，设备交付时间暂无法确定。公司在该设备交付使用前将通过委托外部加工厂加工的方式完成相关的工序，该设备的延迟交付不会对本项目的实施造成重大影响。</p> <p>3、铜管深加工生产线技术改造项目在2010年10月开始投产，2011年度实现效益785.65万元，未达到预计收益，主要是由于2011年度下半年随制造业活动收缩产品销售量下降、以及材料人工成本和动力费用的增加影响了产品销售毛利所致。</p>									

项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性未发生重大变化。
超募资金的金额、用途及使用进展情况	公司募集资金净额为人民币 43,776.18 万元,募投项目所需资金为人民币 39,945 万元,实际募集资金量超过计划使用量人民币 3,831.18 万元。根据公司首次公开发行 A 股股票招股说明书和公司第二届董事会第六次会议决议,公司决定将超募资金用于归还银行贷款。
募集资金投资项目实施地点变更情况	为适应下游产业转移形势,经 2010 年 7 月 5 日公司 2010 年第二次临时股东大会审议,同意将“节能高效精密铜管生产线项目”的实施地点由在佛山市顺德区实施调整为在安徽省芜湖市建设。
募集资金投资项目实施方式调整情况	为适应下游产业转移形势,经 2010 年 7 月 5 日公司 2010 年第二次临时股东大会审议,同意将“节能高效精密铜管生产线项目”的实施方式由本公司实施调整由以本公司增资全资子公司芜湖铜业、由芜湖铜业实施。调整后的项目总投资 29,867 万元,计划用募集资金投入 25,845 万元增资芜湖精艺铜业,剩余资金 4,022 万元由公司自筹解决。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	1、节能高效精密铜管生产线技术改造项目、铜管深加工生产线技术改造项目及金属加工装备研发、制造能力提升技术改造项目在募集资金到位前,由公司及其下属子公司广东冠邦科技有限公司以自筹资金先行投入代为支付项目建设款,截至 2009 年 9 月 30 日,公司及下属子公司广东冠邦科技有限公司已实际投入资金 32,910,178.14 元。经股份公司第二届董事会第六次会议审议通过,广东正中珠江会计师事务所出具《关于以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况鉴证报告》(广会所专字【2009】第 09004210095 号),独立董事、监事会及保荐人发表明确意见同意,2009 年 11 月公司及下属子公司广东冠邦科技有限公司以募集资金置换预先投入项目建设的自筹资金 32,910,178.14 元。 2、经 2010 年 7 月 5 日公司 2010 年第二次临时股东大会审议通过,对原募集资金项目年产 3 万吨“节能高效精密铜管生产线项目”的实施地点及实施方式进行了调整,该项目实施地点由在佛山市顺德区实施改为在安徽省芜湖市建设,实施方式变更为项目总投资 29,867 万元,用募集资金投入 25,845 万元增资公司全资子公司“芜湖精艺铜业有限公司”进行实施,剩余资金 4,022 万元由公司自筹解决。截至项目调整日原项目建设已从募集资金账户投入的 4,721.58 万元由公司自有资金进行置换,即公司以等额自有资金归还至募集资金账户,原项目已投入的资金性质变更为公司自有资金投入,原项目投入形成的固定资产,将用于公司顺德地区现有业务的技术改造和提升。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	由于公司募集资金投资项目中的部分配套流动资金在项目投产时才进行投入,且相关设备购置为分期付款,故公司仍有较大额度的募集资金暂时闲置。为了提高公司募集资金使用效率,经 2010 年 12 月 7 日的第二届董事会第十九次会议决议通过,公司决定使用部分闲置的募集资金 15,000 万元(占公司募集资金净额 43,776.18 万元的 34.27%)暂时补充流动资金,缓解在原材料采购及资金周转方面的付款压力,募集资金补充流动资金的使用期限自 2010 年 12 月 23 日公司临时股东大会审议同意之日起不超过 6 个月。暂时补充流动资金的 15,000 万元已于 2011 年 6 月 15 日前全额归还至募集资金账户。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	截至 2011 年 12 月 31 日,公司募集资金投资项目均已完成项目固定资产投资建设并进入试、生产阶段,节余募集资金 16,034,591.40 元,主要是因降低设备购置及工程建设成本、节省安装及预备费用、进口设备价格下降、减少厂房建设面积所致。经 2011 年 12 月 29 日第三届董事会第十二次会议决议通过及保荐人发表明确意见同意,公司将节余募集资金募集资金包括存款利息收入 3,733,929.98 元共 19,768,521.38 元用于永久补充流动资金。
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用募集资金存放在募集资金专户,均为项目已购置设备的待付合同尾款及质保金,将根据合同约定按进度付款。
募集资金使用及披露中存在的问题或其它情况	无

④募集资金存放情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司募集资金存放情况如下表所示：

开户银行	银行账号	金额（元）
顺德农村商业银行北滘支行	募集资金专户 0408-88-00027681 账户	28,874,278.00
中国农业银行股份有限公司佛山顺德北滘支行	募集资金专户 44-477001040016893 账户	1,104,156.00
中国建设银行股份有限公司佛山北滘支行	募集资金专户 44001667336053001991 账户	6,445,898.75
合计	-	36,424,332.75

报告期内，公司已完成相关募集资金项目的固定资产投资基本建设，上述期末存放于银行的资金全部为已购置设备的待付合同尾款及质保金；公司未利用募集资金存款为任何项目提供质押担保。

⑤会计师事务所对年度募集资金存放与使用情况的鉴证

正中珠江出具了《关于对广东精艺金属股份有限公司募集资金 2011 年度使用情况的专项鉴证报告》，全文内容详见 2012 年 2 月 28 日巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

⑥保荐机构对年度募集资金存放与使用情况的意见

公司保荐机构国信证券股份有限公司对公司年度募集资金存放与使用情况发表意见：精艺股份 2011 年度募集资金使用与存放遵照了募集资金投资项目计划安排，符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、精艺股份《募集资金管理办法》等法规和文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

《国信证券股份有限公司关于广东精艺金属股份有限公司 2011 年度募集资金使用与存放情况专项核查报告》全文详见指定信息披露网站 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

(2) 非募投项目投资情况

报告期内，公司非募投项目投资情况如下表所示：

项目名称	项目金额	项目进度
设立全资子公司广东精艺销售有限公司	5,000.00 万元	于 2011 年 5 月完成工商登记注册手续

广东精艺销售有限公司的设立目的为整合公司原有铜加工业务采购、销售系统，并非开展的新业务；上一报告期公司非募集资金对外股权投资金额合计 6,950 万元，为收购飞鸿国际发展有限公司 100% 股权及设立全资子公司“佛山市顺德区精艺动力科技有限公司”。

(3) 报告期内，公司无其它委托理财或衍生品投资情况。

5、报告期内，公司不存在会计政策、会计估计变更或前期会计差错更正。

（二）对公司未来发展的展望

1、宏观经济形势及公司所处行业的发展情况

由于铜具有的优异物理性能，其产品广泛应用于家电、通讯、汽车、电子、交通运输等行业领域，公司从事的铜加工行业，其市场容量大、产业关联度较高、未来市场前景广阔。由于 2011 年下半年外部经济形势变化，导致行业发展面临前所未有的特殊严峻形势，最终使得 2011 年公司铜加工业务经营业绩出现较大幅度下滑，这种外部恶劣的形势并非常态，若行业能够走出低谷，公司铜加工产品产销量及盈利水平均可恢复到正常状态。

2012 年将是我国经济转型之年，虽然根据国家坚持扩大内需战略、保持经济平稳较快发展的指导思想，铜加工行业及精密铜管的需求及发展仍面临一定机遇，但对本公司所处行业而言，仍面临着用工成本、财务成本不断上升的趋势，下游主要客户空调制冷行业因家电下乡、以旧换新等补贴消费刺激政策逐渐退出或减弱，市场走势将变得更为复杂多变；国际国内经济何时能触底反弹也难以判断。

一方面，国内空调产能占全球空调产能的比重超过 70%，对制冷精密铜管保持着较高的总量需求，但国内空调产量也在很大程度上受出口的影响，2012 年 1 月国内空调出口量为 400.6 万台，已出现环比大幅增长 40% 的迹象，但同比仍下降了 25.9%；同时虽然根据国家扩大内需的发展战略及十二五规划确立的“加快建设资源节约型社会”的方针，国内经济仍将在高速发展的轨道运行，而且以变频空调为代表的节能产品不断普及，还将进一步带动产业的升级，对公司精密铜管产品中以毛细管为代表的节能、节材、高附加值产品的需求将不断提高，但国内经济预计未来几年增速将放缓也是一个共识。

而且，公司铜加工业务因下游主要客户空调制冷行业在 2011 年第 4 季度开始减产导致订单减少，其减产及之后实施的去库存计划何时能够结束、新一轮补库存计划何时能够开展也受国际、国内经济形势影响而无法预计，因此公司铜加工业务能否在 2012 年第 2 季度进入恢复性增长阶段也存在不确定性；另外虽然随着国内区域协调发展、城镇化进程的推进，三、四线市场的空调需求将不断释放，保障性安居工程建设的实施也会对空调产品及制冷用精密铜管带来一定需求，但国家房地产行业发展抑制政策还是会有一定时间、一定程度上抑制对家用空调产品的需求。

公司募投项目“节能高效精密铜管技术改造项目”将在 2012 年下半年投产，在产能

发挥的同时不发生国内、国际经济剧烈动荡的情形，才可能避免出现 2011 年 4 季度因原材料价格波动、下游客户减产导致的恶劣局面，重拾铜加工业务利润来源稳定的经营形势。

公司的另一主业为机械装备行业，机械装备行业是国民经济的基础产业，根据国家统计局统计，2011 年机械工业累计实现工业总产值同比增长 25.06%；工业增加值同比增长 15.1%，高于全国工业平均增速 1.2 个百分点，但增速比 2010 年回落 6 个百分点，同时实现利润增幅快速回落，其中亏损企业亏损额同比大幅增长 73.81%，因此机械装备行业现处于效益增速放缓的趋势。

公司现有机械装备产品主要针对有色及黑色金属加工企业，虽然机械装备行业从宏观经济数据看呈现增长放缓的趋势，但从细分行业角度分析，公司所开发的铜管连铸连轧设备具有较强的竞争优势，技术水平达到国际先进水平，在铜管连铸连轧设备细分市场占有比较明显的优势。从下游市场总体分需求析，国内铜管产能虽已过剩，但连铸连轧工艺作为短生产流程、低运行成本、高生产效率的设备，将逐渐代替铜管生产的传统挤压工艺，符合节能、环保、节省资源的发展方向，因此类似短流程、连续化的高精尖金属加工设备的需求仍将保持较快增长。

2、2012 年公司发展和经营规划

2012 年，面对复杂变化的外部环境，公司将以“固主业、推转型”为中心，以“铜加工产业平稳经营、巩固现有主业，并优化市场结构、客户结构；大力发展装备主业、积极培育相关联新产业”为经营主线，充分利用产业链优势，通过加强资源整合，改进生产、质量和经营管理，推进募投项目后续建设，力争现有铜加工业务取得恢复性增长、机械装备业务得到稳步发展。其中精密铜管计划销量达到 48,000 吨左右，较 2011 年增长 55.9%，增量来源于下游客户的恢复性增长、募投项目的投产运行及现有设备的小规模技改提升，增量消化主要为现有的制冷行业客户及开拓的新客户；铜管深加工产品计划产销量达到 8,000 吨左右，较 2011 年增长 18.08%，增量来源于下游客户的恢复性增长、募投项目的产能发挥及现有设备的技术改造、产能扩张，增量消化主要为现有的制冷行业客户；金属加工设备计划新增合同订单与 2011 年基本持平、年度营业收入增长 10%，并继续加快新产品研发进程，争取在液压、电气领域技术及产品有所突破，同时进一步减少合同订单委外加工比例。

(1) 为实现经营计划的资金需求、资金来源及资金成本情况

为实现上述经营计划目标，在市场条件符合预期的前提下，公司需安排流动资金满足原材料采购计划，根据主要原材料电解铜价格将维持在高位的判断，因产销量计划增加，

公司 2012 年新增流动资金需求较大，公司解决流动资金的途径来源于短期贷款和票据贴现，根据公司现有资产负债率及银行资信评级判断，资金来源可以得到有效解决，但根据目前国家货币政策趋势，结合电解铜价格和产品产销量分析，预计公司 2012 年财务费用仍将高企。

(2) 实现经营计划的风险因素及应对措施

①市场竞争风险

本公司在精密铜管业务市场具有完善的产业链优势、贴近市场地域优势，但其它铜加工的企业也在不断发展，并有新的资本、新的企业进入铜加工领域。因此，面对越来越大的市场竞争风险，公司将继续调整产品结构、开发附加值高的新产品，争取实现技术创新效益，并加快管理水平、生产技术、科研水平的提升。

②财务成本压力上升的风险

作为资金密集型企业，受宏观经济变化及国家货币政策调整因素影响，近年来公司财务费用不断上升，除贷款利率上升外，公司最主要的融资方式——票据贴现的利率上涨幅度更快，从 2009 年贴现月利率最低 1.05% 上升至 2011 年最高 9%，使得公司财务费用不断增加，2009 年、2010 年、2011 年，公司财务费用分别为 1,327.28 万元、4,090.33 万元和 6,640.48 万元，呈连年大幅度上升趋势。如果 2012 年银行贷款利率及票据贴现利率持续高企，公司面临财务费用增加并影响公司盈利能力的风险。为应对这一风险，公司将优化资金管理，提高资金使用效率，并分析不同融资方式的融资成本，及时调整选择成本最优的筹融资方式。

③新产品、新技术、新市场开发的风险

公司一贯重视技术创新，通过金属加工设备的技术带动，在行业内形成了一定的竞争优势；在报告期内，公司各项募集资金项目也均已完成固定资产投资基本建设，部分项目已投产并产生效益，为充分发挥募投项目产能、实现公司中长期发展目标，并为未来企业发展打基础，公司还将在新产品、新技术的开发上投入更大的人力、物力，但因开发过程中不确定因素较多，如报告期内公司子公司佛山市顺德区精艺动力科技有限公司开发的新产品虽已取得技术上的突破但因原材料价格涨幅较大而终止了其开发计划，因此新产品能否开发成功及之后的产业化、规模化经营都是公司面临的开发风险。

④原材料价格波动风险

公司铜加工业务产品的销售价格按照“电解铜价格+约定加工费”的模式来定价，若采购价格与销售合同紧密挂钩，并根据销售订单确定采购数量、锁定原材料供应价格、对冲

铜价波动风险,公司存货无重大贬值的风险。但目前公司的原材料供应商已改变结算模式,由原来的按电解铜自然月或期货月平均价的长单采购结算方式改为按采购订单下达时期货市场实时价格结算,导致原材料价格与客户结算价格不一致、无法做到“背对背”。因此若客户推迟结算时间或调整采购计划,在电解铜价格波动较大的情况下,将给公司带来损失。为应对这一风险,公司拟通过开展电解铜期货套期保值业务来锁定原材料价格的方式化解这一风险。

(3) 公司发展目标及为实现经营计划的工作安排:

在今后几年中,公司将不断推进铜加工与装备业务的发展,按照产业互补、金融共享、核心技术延伸发展的思路,稳健实现公司现有商业模式的转型,拓展更多的产业发展平台,搭建相关多元化产业管控体系,不断创造新的附加值和增长点,培育公司具有竞争力的价值链,以实现公司的可持续发展,并在此基础上致力于成为一家以金属和装备产业领域业务为核心,具备卓越运营和可持续发展能力的公司。为保证公司战略远景的实现,我们将重点推动以下几方面的工作:

①通过铜加工产业区域布局的实施和深加工产业链的完善,释放募投项目产能。以满足市场需求为目标,适时拓展铜材加工新产品;完善铜管加工产业链,扩充铜管深加工产品线,强化核心技术竞争力,提升主业盈利能力;优化传统产业盈利模式,大力拓展高附加值的新产品。

②以机械装备业务为平台孵化和推动机械装备新产业发展,充分利用好现有加工平台,增强主业,做大做强铜加工和黑色金属加工设备,提升现有主业的核心竞争力,引进专业人才,大力培育、拓展装备业务领域相关产业。

③加强公司体系建设和营运能力,做好销售业务中的结算风险控制,搭建适应市场需求的销售组织,提升抵御外部环境恶化的能力。

④强化技术优势,开发、引进新技术,不断强化自主科技创新能力;升级产业结构,完善产业组合。

⑤塑造“尊重知识,认同价值;责任分清,利益共享”的企业文化,实现“最佳雇主”、“一流环境”和“顶级员工”。

3、对 2012 年 1-3 月经营业绩的预计

2012 年 1-3 月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润			
	净利润同比下降 50%以上			
2012 年 1-3 月净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期下降幅度为:	50.00%	~~	80.00%

2011 年 1-3 月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）	24,142,203.33
业绩变动的的原因说明	公司铜加工业务尚未走出 2011 年第四季度延续的低迷环境、贷款及贴现利率较去年同期有大幅上升、装备业务去年同期的出口订单毛利率较高。	

二、董事会日常工作

（一）董事会会议

报告期内，公司董事会召开了 13 次会议，其中召开现场会议 7 次，召开现场与传真相结合会议 6 次。相关董事会决议除特别提示外均已在公司指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》及（或）巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露，具体如下：

1、第二届董事会第二十次会议

本次会议于 2011 年 1 月 7 日在公司会议室以现场方式召开，会议审议通过了以下议案：《关于换届选举提名第三届董事会董事候选人的议案》、《广东精艺金属股份有限公司关于广东证监局“公司治理专项活动”现场检查结果有关问题及〈关于辖区上市公司治理常见问题的通报〉自查情况的整改报告》、《关于修改公司〈章程〉的议案》、《关于修改公司〈董事会议事规则〉的议案》、《关于修改公司〈独立董事工作制度〉的议案》、《广东精艺金属股份有限公司子公司管理制度》、《广东精艺金属股份有限公司对外捐赠及赞助管理制度》、《关于提请召开 2011 年第一次临时股东大会的议案》。

2、第三届董事会第一次会议

本次会议于 2011 年 1 月 28 日在公司会议室以现场方式召开，会议审议通过了以下议案：《关于组成董事会下设战略与投资委员会的议案》、《关于组成董事会下设审计委员会的议案》、《关于组成董事会下设提名委员会的议案》、《关于组成董事会下设薪酬与考核委员会的议案》、《关于聘任公司总经理的议案》、《关于聘任公司副总经理的议案》、《关于聘任公司副总经理的议案》、《关于聘任董事会秘书的议案》、《关于聘任公司财务总监的议案》、《关于聘任公司内部审计机构负责人的议案》、《2011 年度广东精艺金属股份有限公司及下属子公司经营层绩效考评指标及协议》、《关于调整公司内部组织机构的议案》、《关于聘任公司证券事务代表的议案》。

3、第三届董事会第二次会议

本次会议于 2011 年 3 月 25 日在公司会议室以现场方式召开，会议审议通过了以下议案：《二〇一〇年度总经理工作报告》、《二〇一〇年度财务决算报告》、《二〇一〇年度董事会工作报告》、《二〇一〇年度报告及其摘要》、《二〇一〇年度利润分配预案》、《二〇一〇

○年度内部控制自我评价报告》、《二〇一〇年度募集资金存放及使用情况专项报告》、《关于修订公司〈财务管理制度〉的议案》、《关于续聘广东正中珠江会计师事务所有限公司为公司二〇一一年度审计机构的议案》、《关于为全资子公司芜湖精艺铜业有限公司提供担保的议案》、《关于设立全资子公司的议案》、《关于提请召开公司二〇一〇年度股东大会的议案》。

4、第三届董事会第三次会议

本次会议于 2011 年 4 月 22 日在公司会议室以现场方式召开，会议审议通过了以下议案：《广东精艺金属股份有限公司 2011 年第一季度报告》。

5、第三届董事会第四次会议

本次会议于 2011 年 5 月 12 日以现场与传真相结合的方式召开，会议审议通过了以下议案：《关于提请召开公司二〇一一年第二次临时股东大会的议案》、《关于修改公司〈章程〉的议案》。

6、第三届董事会第五次会议

本次会议于 2011 年 6 月 7 日以现场与传真相结合的方式召开，会议审议通过了以下议案：《关于公司对外捐赠的议案》。

7、第三届董事会第六次会议

本次会议于 2011 年 6 月 27 日以现场与传真相结合的方式召开，会议审议通过了以下议案：《关于公司向银行申请流动资金贷款综合授信额度的议案》。

8、第三届董事会第七次会议

本次会议于 2011 年 8 月 1 日以现场与传真相结合的方式召开，会议审议通过了以下议案：《关于公司对外捐赠的议案》。

9、第三届董事会第八次会议

本次会议于 2011 年 8 月 19 日以现场方式召开，会议审议通过了以下议案：
《广东精艺金属股份有限公司 2011 年半年度报告及其摘要》。

10、第三届董事会第九次会议

本次会议于 2011 年 9 月 23 日以现场与传真相结合的方式召开，会议审议通过了以下议案：《广东精艺金属股份有限公司内部控制规则落实情况自查表》、《关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改计划》。

11、第三届董事会第十次会议

本次会议于 2011 年 10 月 21 日以现场方式召开，会议审议通过了以下议案：

《广东精艺金属股份有限公司 2011 年第三季度报告》、《关于为子公司提供担保及子公司之间提供担保的议案》、《关于修订公司〈对外投资管理制度〉的议案》、《关于提请召开公司二〇一一年第三次临时股东大会的议案》。

12、第三届董事会第十一次会议

本次会议于 2011 年 11 月 30 日以现场与传真相结合的方式召开，会议审议通过了以下议案：《关于修订公司〈内幕信息知情人管理制度〉的议案》。

13、第三届董事会第十二次会议

本次会议于 2011 年 12 月 29 日以现场方式召开，会议审议通过了以下议案：《关于将节余募集资金永久补充流动资金的议案》。

(二) 对股东大会决议执行情况

报告期内，公司董事会根据法律、行政法规、部门规章、规范性文件及公司《章程》等有关规定，严格执行股东大会的各项决议和授权，及时、有效地完成了相关工作。主要完成事项如下：

1、实施公司 2010 年度利润分配方案

公司 2010 年度股东大会于 2011 年 4 月 18 日在公司会议室召开，审议通过了《二〇一〇年度利润分配方案》，决定以公司总股本 141,200,000 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，合计转增股本 7,060 万股；同时，每 10 股派发现金股利 1.50 元(含税)，共派发现金红利 2,118 万元。

根据该次股东大会决定，董事会于 2011 年 5 月 6 日发布《2010 年度分红派息及资本公积金转增股本实施公告》并于 2011 年 5 月 16 日实施完成二〇一〇年度利润分配方案。

(三) 专门委员会履职情况

公司董事会下设四个专门委员会，分别为审计委员会、提名委员会、战略与投资委员会、薪酬与考核委员会。2011 年，各专门委员会本着勤勉尽责的原则，按照有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及公司各专门委员会的《工作细则》开展相关工作，报告期内，各专门委员会履职情况如下：

1、审计委员会履职情况

(1) 会议召开情况

报告期内，审计委员会根据有关规定积极开展相关工作，认真履行职责。报告期内，

审计委员会召开了 7 次会议，对公司外部审计工作、定期报告、提名内部审计机构负责人、内部控制建设等事项进行讨论、并发表意见，切实发挥了审计委员会的职能。

（2）2011 年年报审计工作

自 2011 年度报告审计工作开展以来，审计委员会先后召开会议三次，积极与会计师事务所商议确定有关审计事项；两次审阅公司 2011 年财务报表，并明确了审议意见；保持与会计师的沟通，密切关注审计工作进展，督促会计师事务所严格按照审计计划开展审计工作，确保如期顺利完成审计计划。

审计委员会对公司 2011 年度财务报告发表了两次审阅意见，在会计师事务所现场审计前，审计委员会对公司编制的年度财务报告进行了审阅，认为公司根据新企业会计准则的规定，选择和运用了恰当的会计政策，做出了合理的会计估计，公司对会计政策、会计估计的变更一贯持谨慎态度，不存在利用、滥用会计政策、会计估计变更调节利润的情况，公司编制的财务报告真实可靠、内容完整；在会计师事务所对公司 2011 年度财务报告出具初步审计意见后，审计委员会审阅了该财务报告，并与注册会计师会谈沟通，认为公司编制的 2011 年度财务报告符合企业会计准则的各项规定，在所有重大方面真实、完整地反映了公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况及 2011 年的经营成果和 2011 年的现金流量。

审计委员会对会计师事务所的审计工作尽到了及时督促的义务，其提前对年审工作进行全面部署，与会计师事务所及公司主要负责人员进行了及时沟通，了解审计工作进展和会计师关注的问题，推动了年度审计和信息披露工作按照计划及时完成。审计委员会还向董事会提交了 2011 年度审计工作的总结报告，对会计师事务所的审计计划、审计过程、审计结果进行了总结。

审计委员会关于续聘 2012 年度会计师事务所的建议：自公司 2005 年以来，广东正中珠江会计师事务所有限公司即为公司提供审计服务，其对公司情况有比较详细和全面的了解，其为公司提供审计服务的核心人员保持稳定。在 2011 年度审计过程中，其能够严格按照企业会计准则、中国注册会计师审计准则的规定执行审计工作，了解公司内部控制的建立健全和实施情况，也重视保持与公司尤其是审核委员会的交流、沟通，风险意识强，较好地完成了公司 2011 年度财务报告审计工作。因此，审计委员会同意续聘广东正中珠江会计师事务所有限公司为公司 2012 年度审计机构，并提交董事会审议。

2、提名委员会履职情况

提名委员会于 2011 年 1 月 12 日召开会议，就公司董事会、高级管理人员换届事项及新一届董事会董事、高级管理人员的人选进行了讨论与评估。

3、战略与投资委员会履职情况

战略与投资委员会于 2011 年 1 月 28 日召开会议,会议就公司调整内部组织机构事项进行了讨论。

4、薪酬与考核委员会履职情况

(1) 会议情况

薪酬与考核委员会于 2011 年 1 月 28 日召开会议,讨论《2011 年度广东精艺金属股份有限公司及下属子公司经营层绩效考评指标及协议》及 2010 年度董事、监事、高级管理人员的薪酬状况及考核结果。

(2) 关于报告期内公司董事、监事和高级管理人员薪酬的审核意见

经审阅公司披露的董事、监事与高级管理人员 2011 年度薪酬情况,薪酬委员会认为:2011 年,公司董事、监事和高级管理人员从公司获得的各项报酬真实反映了其在报告期内的薪酬状况;公司为董事、监事、高级管理人员所发放的薪酬与津贴,符合董事会和股东大会的相关决议内容,符合公司发展实际情况。

三、利润分配情况

(一) 公司近三年的利润分配方案或预案情况

1、2009 年度,公司实施了现金分红的利润分配方案,以公司截至 2009 年 12 月 31 日股本总额 14,120 万股为基数,每 10 股派发现金股利 1.30 元(含税),共派发现金红利 1,835.60 万元,剩余未分配利润结转下一年度。

2、2010 年度,公司实施了现金分红及资本公积金转增股本的利润分配方案,以公司截至 2010 年 12 月 31 日股本总额 14,120 万股为基数,以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股;同时每 10 股派发现金股利 1.50 元(含税),共派发现金红利 2,118.00 万元,剩余未分配利润结转下一年度。该利润分配方案实施后,公司股本总额由 14,120 万股增加至 21,180 万股。

3、根据经广东正中珠江会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见审计报告,公司 2011 年度母公司实现净利润 31,957,312.29 元、合并报表实现净利润为 21,494,641.78 元。

考虑到 2011 年度公司利润构成主要来源于政府补贴、营业利润受外部环境影响出现了大幅下滑,同时公司 2012 年募投项目精密铜管技术改造项目投产,铜加工业务规模将

扩大、流动资金需求将相应增加，如何保证新项目的顺利投产、资金的支持是重点，而根据目前公司资产结构情况及目前银行融资成本分析，为公司长远利益及股东长期回报考虑，为降低公司财务成本、提高公司未来盈利能力，公司拟不进行 2011 年度利润分配，也不进行资本公积金转增股本，公司 2011 年度实现的净利润将用于公司业务拓展的新增流动资金需要。

公司独立董事对上述 2011 年度利润分配预案发表意见如下：根据《公司法》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》及《公司章程》的有关规定，作为公司独立董事，基于独立客观的原则，我们认为，鉴于公司 2012 年募投项目投产后，为满足项目正常运营所需流动资金压力较大，为降低财务成本、保证项目正常运转，公司拟 2011 年度不进行现金利润分配，是为了公司的持续发展和股东的长远利益，是在充分考虑了保护全体股东、包括中小投资者的合法权益基础上做出的。

(二) 公司最近三年现金分红情况：

公司已牢固树立回报股东的意识，并在公司《章程》规定：“公司利润分配政策为：采取现金或者股票或者现金、股票相结合的方式分配股利。公司每年采取现金方式分配股利的比例原则上不低于公司当期实现可分配利润的百分之十五”。如下表所示，经统计，近三年，公司现金分红的金额占到年均净利润的 82.19%。

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表 中归属于上市公司 股东的净利润	占合并报表中归属 于上市公司股东的 净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	21,180,000.00	66,790,784.91	31.71%	113,558,481.46
2009 年	18,356,000.00	61,303,313.75	29.94%	21,107,730.42
2008 年	10,520,000.00	54,617,213.26	19.26%	2,289,802.94
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%)			82.19%	

四、内幕信息知情人管理制度和外部信息使用人管理制度执行情况

自 2009 年 9 月股票挂牌上市以来，公司高度重视内幕信息管理，一方面加强内幕信息及内幕信息知情人管理；另一方面按照相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及公司《信息披露管理办法》等的有关规定，结合公司实际情况，于 2010 年 4 月 21 日经公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《内幕信息知情人管理制度》和《外部信息使用人管理制度》；并根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规

定》（证监会公告[2011]30号）和广东证监局《关于转发〈关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定〉的通知》（广东证监[2011]185号）的要求，于2011年11月30日经公司第三届董事会第十一次会议审议通过了《关于修订公司〈内幕信息知情人管理制度〉的议案》，上述制度的完善，有利于公司进一步规范内幕信息及内幕信息知情人管理。

报告期内，公司能够按照《内幕信息知情人管理制度》和《外部信息使用人管理制度》的要求，做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开披露前的报告、传递、编制、审核、披露各环节所有内幕信息知情人名单。定期报告披露期间，公司对董事、监事、高级管理人员及其它内幕信息知情人员在定期报告公告前30日内、业绩预告和业绩快报公告前10日内以及其它重大事项披露期间等敏感期内买卖公司股票的情况进行自查，未发现泄露内幕信息或内幕信息知情人利用内幕信息买卖公司股份的情况。

五、投资者关系管理及信息披露工作情况

公司投资者关系管理及信息披露工作的日常管理机构为董事会秘书办公室，负责人为董事会秘书。报告期内，公司严格按照法律、行政法规、部门规章、规范性文件及公司《投资者关系管理办法》、《信息披露管理办法》等的相关规定开展投资者关系管理及信息披露工作。公司通过“投资者关系互动平台”网站加强公司与投资者的互动沟通，积极接待广大投资者的电话咨询和来访，不断改进公司投资者关系管理工作，并通过组织学习和参加监管部门组织的业务培训等方式提高相关工作人员的业务技能和业务素质。

报告期内，公司接待调研、沟通、采访等活动相关情况如下表所示：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容	提供的材料
2011-05-13	公司	实地调研	瑞民投资管理公司	公司生产经营情况及募投项目进展情况	无
2011-05-26	公司	实地调研	东莞证券	公司生产经营活动及未来发展方向	2009年度股东大会会议材料
2011-06-24	公司	实地调研	里昂投资	公司所属行业及上下游行业的情况	无
2011-07-07	公司	实地调研	华宝兴业基金	参观生产车间及介绍公司生产经营活动	无
2011-11-03	公司	实地调研	泽熙投资	介绍公司的生产经营情况及生产工艺流程	无
2011-12-05	公司	实地调研	国民信托、华鑫证券	介绍公司的生产经营情况及募投项目进展	无

公司指定信息披露媒体为《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)，报告期内均未发生变更。

第九节 监事会报告

2011年度，公司监事会按照《公司法》和公司《章程》的规定，本着对全体股东负责的精神，认真履行监督职能。本年度公司监事会共召开7次会议；监事会成员列席或出席了报告期内的历次董事会和股东大会，对公司重大的经济活动、董事及高级管理人员履行职责进行有效监督，对企业的规范运作和发展起到积极作用。

一、监事会会议的召开情况

报告期内，公司监事会共召开7次会议，具体如下：

（一）第二届监事会第十六次会议

本次会议于2011年1月12日在公司会议室召开，会议审议通过了《关于换届选举提名第三届监事会监事候选人的议案》。

会议决议刊登于2011年1月13日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上。

（二）第三届监事会第一次会议

本次会议于2011年1月28日在公司会议室召开，会议审议通过了《关于选举公司第三届监事会监事会主席的议案》。

会议决议刊登于2011年1月29日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上。

（三）第三届监事会第二次会议

本次会议于2011年3月25日在公司会议室召开，会议审议通过了《二〇一〇年度监事会工作报告》、《二〇一〇年年度报告及其摘要》、《二〇一〇年度财务决算报告》、《二〇一〇年度内部控制自我评价报告》。

会议决议刊登于2011年3月29日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上。

（四）第三届监事会第三次会议

本次会议于2011年4月22日在公司会议室召开，会议审议通过了《广东精艺金属股份有限公司2011年第一季度报告》。本次监事会决议公告豁免披露。

（五）第三届监事会第四次会议

本次会议于2011年8月19日在公司会议室召开，会议审议通过了《广东精艺金属股份有限公司2011年半年度报告及其摘要》。本次监事会决议公告豁免披露。

（六）第三届监事会第五次会议

本次会议于2011年10月21日在公司会议室召开，会议审议通过了《广东精艺金属股份有限公司2011年第三季度报告》。本次监事会决议公告豁免披露。

（七）第三届监事会第六次会议

本次会议于2011年12月29日在公司会议室召开，会议审议通过了《关于将节余募集资金永久补充流动资金的议案》。

会议决议刊登于2011年12月30日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上。

二、监事会对公司2011年度有关事项的独立意见

（一）公司依法运作情况

监事会认为：报告期内，依据国家有关法律、法规和公司《章程》的规定，公司建立了较完善的内部控制制度，决策程序符合相关规定；公司董事、高级管理人员在履行职责时，不存在违反法律、法规、规章以及公司《章程》等的规定或损害公司及股东利益的行为。

（二）检查公司财务情况

2011年度，监事会对公司的财务状况和财务成果等进行了有效的监督、检查和审核，认为：公司财务制度健全、内控制度完善，财务运作规范、财务状况良好，会计无重大遗漏和虚假记载。报告期内的财务报告真实、准确的反映了公司的财务状况和经营成果。公司2011年财务报告经广东正中珠江会计师事务所有限公司出具了无保留意见的审计报告。

（三）募集资金情况

经过对募集资金的使用情况进行核实，监事会认为：公司对募集资金进行了专户存储和专项使用，募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

经公司第三届董事会第十二次会议审议通过的《关于将节余募集资金永久补充流动资金的议案》：同意将截止2011年12月27日的募投项目节余募集资金19,768,521.38元（含利息收入3,733,929.98元）、占募集资金净额的4.52%，用于永久补充流动资金。监事会对该事项发表的意见为：公司在首次募集资金投资项目均已完成项目固定资产投资基本建设的情况下，将节余的募集资金总计19,768,521.38元（含利息收入3,733,929.98元）用于永久补充流动资金，符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的规定

及公司《章程》和《募集资金管理办法》的要求，能够使节余募集资金发挥更大的效益，对全体股东有利。本议案审议程序合法有效。

（四）公司收购、出售资产情况

报告期内，公司未有收购、出售资产的情况。

（五）公司关联交易情况

报告期内，公司同控股股东及其关联方发生的关联交易均按公平交易的原则进行，无损害公司和股东权益的行为。

（六）对内部控制自我评价报告的意见

1、公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，结合自身的实际情况，建立健全了涵盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常进行，保护了公司资产的安全和完整。

公司内部控制组织机构完整、设置科学，内部审计部门及人员配备齐全到位，其内部稽核、内控体系完备有效，保证了内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

2011 年，公司不存在重大违反《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及公司内部控制制度的情形。

综上所述，监事会认为公司《内部控制自我评价报告》全面、真实、准确地反映了公司内部控制的实际情况。

2、公司 2011 年利润实现与公司第三季度报告中预测的 2011 年全年实现利润的范围不存在差异。

（七）公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

报告期内，监事会对公司建立并完善的《内幕信息知情人管理制度》和执行内幕信息知情人管理情况进行了认真审核，认为：公司已按照证券监管机构的相关规定制定了《内幕信息知情人管理制度》，并严格按照该制度控制内幕信息知情人员范围，及时登记知悉公司内幕信息的人员名单及其个人信息，未发生内幕交易行为，维护了公司信息披露的公开、公平、公正原则，保护了广大投资者的合法权益。

第十节 重要事项

一、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内，公司无破产重整相关事项。

三、报告期内，公司无买卖或持有其它上市公司股权及参股金融企业股权情况。

四、收购及出售资产或企业合并事项

1、公司于 2011 年 3 月 15 日召开第三届董事会第二次会议，决定以自有资金人民币 5,000 万元设立全资子公司“广东精艺销售有限公司”。该公司于 2011 年 5 月 10 日注册成立，自成立日起纳入公司合并报表范围。该公司成立目的为整合公司及下属子公司原有铜加工业务的销售、采购系统。报告期，该公司实现净利润为-1,928.26 万元。

2、公司于 2010 年 10 月 29 日召开第二届董事会第十八次会议，决定以自有资金人民币 6,200 万元受让方丽容、麦仕集团有限公司持有的飞鸿国际发展有限公司 100%的股权。公司于 2011 年 1 月完成了上述股权过户及支付股权转让款等全部手续，公司在编制 2011 年合并报表时将飞鸿国际发展有限公司纳入了合并范围。报告期，该公司实现净利润为 313.60 万元。

五、报告期内，公司未实施股权激励计划。

六、关联交易事项

报告期内，公司与重庆顺威万希铝业有限公司（为公司实际控制人控制的企业）签订仓储保管合同，自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日，对其存放于本公司仓库的货物收取场地租金，月租金单价为 12 元/M²，2011 年共计应收其租金 7.2 万元。该项关联交易金额较小、对本公司影响较小。

七、公司控股股东及其它关联方非经营性占用公司资金的情况

就报告期内公司与控股股东及其它关联方资金往来情况，广东正中珠江会计师事务所有限公司出具了《关于广东精艺金属股份有限公司与控股股东及其它关联方资金往来的专

项说明》，全文内容详见 2012 年 2 月 28 日巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

年审会计师对资金占用的专项审核意见表示：“我们接受委托，对贵公司截至 2011 年 12 月 31 日之会计年度的财务报表进行审计，并出具了“广会所审字【2012】第 11006430018 号”审计报告。根据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003] 56 号）的有关要求，贵公司编制了本专项说明所附的贵公司 2011 年度控股股东及其它关联方资金占用情况汇总表（以下简称“汇总表”）。如实编制和对外披露汇总表并确保其真实、合法及完整是贵公司的责任。我们对汇总表所载资料与我们审计贵公司 2011 年度财务报表时所复核的会计资料和经审计的财务报表的相关内容进行了核对，在所有重大方面没有发现不一致。除了对贵公司实施 2011 年度财务报表审计中所执行的对关联方交易和往来有关的审计程序外，我们并未对汇总表所载资料执行额外的审计或其它程序。”

广东精艺金属股份有限公司 2011 年度控股股东及其它关联方资金占用情况汇总表

单位：万元

资金占用方类别	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2011 年期初占用资金余额	2011 年度占用累计发生金额	2011 年度偿还累计发生金额	2011 年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
控股股东、实际控制人及其附属企业	重庆顺威万希铝业	公司控股股东控制的公司	其它应收款	7.2	7.2	7.2	7.2	仓库租赁	经营性
小计	-	-	-	7.2	7.2	7.2	7.2	-	-
上市公司的子公司及其附属企业	广东精艺销售有限公司	公司控制的子公司	其它应收款	-	45,814	26,367	19,447	往来款	非经营性占用
	芜湖精艺金属有限公司	公司控制的子公司	其它应收款	-	3,946	10	3,936	往来款	非经营性占用
	佛山市顺德区精艺万希铜业有限公司	公司控制的子公司	其它应收款	-	5,619	2,219	3,400	往来款	非经营性占用
	芜湖精艺铜业有限公司	公司控制的子公司	其它应收款	-	940	-	940	往来款	非经营性占用
	飞鸿国际发展有限公司	公司控制的子公司	其它应收款	-	2	-	2	往来款	非经营性占用

小计	-	-	-	-	56,321	28,596	27,725	-	-
关联自然人及其控制的法人	-	-	-	-		-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其它关联人及其附属企业	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-
总计	-	-	-	7	56,328	28,603	27,732	-	-

八、重大合同及其履行情况

(一) 报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的托管、承包、租赁其它公司资产或其它公司托管、承包和租赁公司资产的重大事项。

(二) 担保事项

报告期内，公司除为控股子公司精艺万希、芜湖铜业提供担保及公司子公司之间的互保外，公司不存在其它担保事项；各担保事项均履行了法定审批程序，且不存在为股东、股东的控股子公司、股东的附属企业及本公司持股50%以下的其它关联方、任何非法人单位或个人提供担保的情形。

具体担保情况如下表所示：

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
无	无	无	无	无	无	无	无	无
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0		
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		0		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0		
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
精艺万希	2011-10-24, 2011-037	30,000	2010-7-13	20,000	保证	2010-7-13 至 2011-12-31	是	否
精艺万希	2011-10-24, 2011-037	30,000	2010-12-10	5,000	保证	2010-12-10 至 2011-12-7	是	否
芜湖铜业	2011-3-28, 2011-013	60,000	2011-7-15	8,000	保证	2011-7-15 至 2012-9-29	否	否
芜湖铜业	2011-3-28, 2011-013	60,000	2011-9-19	15,000	保证	2011-9-19 至 2012-9-18	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		120,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		48,000		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		120,000		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		23,000		
公司担保总额（即前两大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1）		120,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2）		48,000		

报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)	120,000	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)	23,000
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例		27.64%	
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)			0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)			0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)			0
上述三项担保金额合计 (C+D+E)			0
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	目前, 被担保方财务状况良好, 其向银行借款不存在可预见的逾期或违约风险, 公司或子公司不存在可预见的承担连带清偿责任的情形。		

(三) 报告期内, 公司未发生且没有以前期间发生延续到报告期的委托他人进行现金资产管理的事项。

九、承诺事项及履行情况

(一) 发行时所作承诺

1、控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人冯境铭、周艳贞夫妇承诺: 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持有的发行人股份, 也不要求发行人回购其持有的股份。承诺期限届满后, 上述股份可以上市流通和转让。

同时, 冯境铭、周艳贞夫妇还出具了《避免同业竞争的承诺函》, 承诺: 在中国境内的任何地区, 不以任何方式 (包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益) 直接或间接地从事与本公司主营业务构成或可能构成竞争的业务; 不以任何方式从事或参与生产任何与本公司产品相同、相似或可以取代本公司产品的业务或活动, 并承诺如从第三方获得的任何商业机会与本公司经营的业务有竞争或可能有竞争, 则立即通知本公司, 并尽力将该商业机会让予本公司; 不制定与本公司可能发生同业竞争的经营发展规划。

上述承诺在报告期都得到了有效履行。

2、其它持有公司 IPO 前发行股份股东

持有公司 IPO 前发行股份的股东江苏新恒通投资集团有限公司、广东粤财投资有限公司 (以下称“广东粤财”)、广东省科技风险投资有限公司 (以下称“广东风投”) 及何奕报承诺: 自公司增资扩股工商变更登记手续完成之日 (2008 年 1 月 16 日) 起三十六个月内不转让且不委托他人管理上述股份, 也不要求发行人回购上述股份。承诺期限届满后, 上述股份可以上市流通和转让。

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法（财企[2009]94号）》的有关规定，由广东粤财、广东风投转为全国社会保障基金理事会持有的公司国有股，全国社会保障基金理事会承继原广东粤财和广东风投的锁定承诺。

作为本公司股东的董事、监事及高级管理人员还承诺：前述承诺期满后，在其任职期间每年转让的股份不超过其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其所持有的公司股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

上述承诺在报告期都得到了有效履行

（二）风险投资禁止承诺

2010年12月23日，公司2010年第四次临时股东大会审议通过了《关于用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司将部分暂时闲置募集资金15,000万元（占公司募集资金净额43,776.18万元的34.27%）用于补充流动资金，使用期限不超过6个月；同时，公司承诺，在使用闲置募集资金暂时补充流动资金后十二个月内不进行投资金额在1,000万元以上的风险投资。

上述承诺在报告期都得到了有效履行。

（三）其它预测事项情况

1、公司首次公开发行股票募集资金项目“铜管深加工生产线技术改造项目”在报告期内未达到预测盈利水平，主要是由于报告期宏观经济形势及下游客户订单情况变化，导致产品产销量及毛利率水平下降所致。

2、公司首次公开发行股票募集资金项目“节能高效精密铜管生产线技术改造项目”未按计划在报告期内投产，主要是由于项目所需外部供电设施建设滞后所致。

十、聘任中介机构情况

1、聘任会计师事务所情况

报告期内，公司未更换会计师事务所。经2011年4月13日公司2010年度股东大会审议批准，公司续聘广东正中珠江会计师事务所有限公司为公司2011年度财务审计机构，年度审计报酬为人民币50万元。自公司2005年以来，该所即为公司提供审计服务。

根据《关于证券期货审计业务签字注册会计师定期轮换的规定》（证监会计字[2003]13号）要求，为公司提供审计服务的签字注册会计师已进行轮换，为公司2011年度财务报告提供审计服务的签字会计师为蒋洪峰先生、洪文伟先生，蒋洪峰先生为第一年为公司提供审计服务，洪文伟先生在公司上市后已连续三年为公司提供审计服务。

2、聘任保荐机构情况

报告期内，公司继续聘任国信证券股份有限公司为公司首次公开发行股票保荐及持续督导机构。其中国信证券原指派的保荐代表人许乃弟先生因工作变动，不再担任公司持续督导保荐代表人，国信证券于 2011 年 12 月 23 日函告公司，决定由魏安胜先生接替担任公司保荐代表人，履行持续督导保荐职责。本次变更后，公司持续督导保荐代表人为王鸿远先生和魏安胜先生。2011 年度，公司支付给保荐机构的报酬为 0 元。

十一、报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东、实际控制人均未受到有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、通报批评、认定为不适当人选、被其它行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

十二、信息披露索引

报告期内，公司信息披露情况如下表所示：

序号	公告时间	公告编号	公告主要内容	刊载媒体
1	2011-01-12	2011-001	关于首次公开发行前已发行股份上市流通的提示性公告	指定媒体
2	2011-01-12		国信证券股份有限公司关于公司限售股份上市流通事项的保荐意见	巨潮资讯网
3	2011-01-13		董事会议事规则	巨潮资讯网
4	2011-01-13	2011-002	第二届董事会第二十次会议决议公告	指定媒体
5	2011-01-13	2011-003	第二届监事会第十六次会议决议公告	指定媒体
6	2011-01-13		独立董事工作制度	巨潮资讯网
7	2011-01-13		对外捐赠及赞助管理制度	巨潮资讯网
8	2011-01-13		子公司管理制度	巨潮资讯网
9	2011-01-13	2011-004	关于广东证监局“公司治理专项活动”现场检查结果有关问题及《关于辖区上市公司治理常见问题的通报》自查情况的整改报告	指定媒体
10	2011-01-13	2011-005	关于召开公司 2011 年第一次临时股东大会的通知	指定媒体
11	2011-01-13		独立董事提名人声明（冯境铭）	巨潮资讯网
12	2011-01-13		独立董事关于第三届董事会董事候选人任职资格审查的独立意见	巨潮资讯网
13	2011-01-13		独立董事候选人声明（韩振平）	巨潮资讯网
14	2011-01-13		独立董事候选人声明（钟慧玲）	巨潮资讯网
15	2011-01-13		独立董事候选人声明（汤勇）	巨潮资讯网
16	2011-01-13		公司章程	巨潮资讯网
17	2011-01-29	2011-006	2011 年第一次临时股东大会决议公告	指定媒体
18	2011-01-29	2011-007	第三届董事会第一次会议决议公告	指定媒体
19	2011-01-29	2011-008	第三届监事会第一次会议决议公告	指定媒体
20	2011-01-29		独立董事关于聘任公司高级管理人员的独立意见	巨潮资讯网

21	2011-01-29	2011-009	关于选举职工代表监事的公告	指定媒体
22	2011-01-29		2011 年第一次临时股东大会的法律意见书	巨潮资讯网
23	2011-02-11	2011-010	2010 年度业绩快报公告	指定媒体
24	2011-03-29	2011-011	第三届监事会第二次会议决议公告	指定媒体
25	2011-03-29	2011-012	第三届董事会第二次会议决议公告	指定媒体
26	2011-03-29	2011-013	关于为全资子公司芜湖精艺铜业有限公司提供担保的公告	指定媒体
27	2011-03-29	2011-014	关于对外投资设立全资子公司的公告	指定媒体
28	2011-03-29		财务管理制度	巨潮资讯网
29	2011-03-29	2011-015	关于举行 2010 年年度报告网上业绩说明会的通知	指定媒体
30	2011-03-29		独立董事 2010 年度述职报告（葛芸）	巨潮资讯网
31	2011-03-29		独立董事 2010 年度述职报告（王碧文）	巨潮资讯网
32	2011-03-29		国信证券股份有限公司关于公司 2010 年度募集资金使用与存放情况专项核查报告	巨潮资讯网
33	2011-03-29		国信证券股份有限公司见关于公司《内部控制自我评价报告》的核查意见	巨潮资讯网
34	2011-03-29		独立董事 2010 年度述职报告（崔毅）	巨潮资讯网
35	2011-03-29		独立董事对 2010 年度报告相关事项发表的独立意见	巨潮资讯网
36	2011-03-29		关于对公司募集资金 2010 年度使用情况的专项鉴证报告	巨潮资讯网
37	2011-03-29		董事会关于募集资金 2010 年度使用情况的专项报告	巨潮资讯网
38	2011-03-29		内部控制鉴证报告	巨潮资讯网
39	2011-03-29		2010 年度内部控制自我评价报告	巨潮资讯网
40	2011-03-29		关于公司与控股股东及其它关联方资金往来的专项说明	巨潮资讯网
41	2011-03-29	2011-016	关于召开公司 2010 年度股东大会的通知	指定媒体
42	2011-03-29		2010 年年度审计报告	巨潮资讯网
43	2011-03-29		2010 年年度报告	巨潮资讯网
44	2011-03-29	2011-017	2010 年年度报告摘要	指定媒体
45	2011-04-14	2011-018	关于部分募集资金项目延期投产的公告	指定媒体
46	2011-04-19	2011-019	2010 年度股东大会决议公告	指定媒体
47	2011-04-19		2010 年度股东大会的法律意见书	巨潮资讯网
48	2011-04-25		2011 年第一季度报告全文	巨潮资讯网
49	2011-04-25	2011-020	2011 年第一季度报告正文	指定媒体
50	2011-05-07	2011-021	2010 年度分红派息及资本公积金转增股本实施公告	指定媒体
51	2011-05-14	2011-022	第三届董事会第四次会议决议公告	指定媒体
52	2011-05-14		公司章程	巨潮资讯网
53	2011-05-14	2011-023	关于召开公司 2011 年第二次临时股东大会的通知	指定媒体
54	2011-05-17	2011-024	关于对外投资进展情况的公告	指定媒体
55	2011-05-31	2011-025	2011 年第二次临时股东大会决议公告	指定媒体
56	2011-05-31		2011 年第二次临时股东大会的法律意见书	巨潮资讯网
57	2011-06-03	2011-026	关于子公司 2010 年度所得税汇算清缴完成情况的公告	指定媒体
58	2011-06-09	2011-027	第三届董事会第五次会议决议公告	指定媒体
59	2011-06-09	2011-028	关于公司证券事务代表辞职的公告	指定媒体
60	2011-06-16	2011-029	关于归还募集资金的公告	指定媒体
61	2011-06-28	2011-030	第三届董事会第六次会议决议公告	指定媒体

62	2011-08-01	2011-031	第三届董事会第七次会议决议公告	指定媒体
63	2011-08-23	2011-032	2011年半年度报告摘要	指定媒体
64	2011-08-23		2011年半年度报告	巨潮资讯网
65	2011-08-23		2011年半年度财务报告	巨潮资讯网
66	2011-08-23		独立董事关于关联方资金占用及对外担保的专项说明及独立意见	巨潮资讯网
67	2011-09-26	2011-033	第三届董事会第九次会议决议公告	指定媒体
68	2011-09-26		中小企业板上市公司内部控制规则落实情况自查表	巨潮资讯网
69	2011-09-26		关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改计划	巨潮资讯网
70	2011-09-26		国信证券股份有限公司关于《广东精艺金属股份有限公司内部控制规则落实情况自查表》的专项核查意见	巨潮资讯网
71	2011-09-30	2011-034	关于公司收到政府补贴的公告	指定媒体
72	2011-10-25	2011-035	2011年第三季度报告正文	指定媒体
73	2011-10-25		2011年第三季度报告全文	巨潮资讯网
74	2011-10-25	2011-036	第三届董事会第十次会议决议公告	指定媒体
75	2011-10-25	2011-037	关于为子公司提供担保及子公司之间提供担保的公告	指定媒体
76	2011-10-25	2011-038	关于召开公司2011年第三次临时股东大会的通知	指定媒体
77	2011-10-25		对外投资管理制度	巨潮资讯网
78	2011-10-31	2011-039	关于签署《委托代办股份转让协议》的公告	指定媒体
79	2011-11-09	2011-040	2011年第三次临时股东大会决议公告	指定媒体
80	2011-11-09		2011年第三次临时股东大会的法律意见书	巨潮资讯网
81	2011-11-30	2011-041	第三届董事会第十一次会议决议公告	指定媒体
82	2011-11-30		内幕信息知情人管理制度	巨潮资讯网
83	2011-12-09	2011-042	关于部分募集资金项目投资进展情况的公告	指定媒体
84	2011-12-14	2011-043	关于子公司收到政府补贴的公告	指定媒体
85	2011-12-19	2011-044	关于部分募集资金项目投资进展情况的公告	指定媒体
86	2011-12-26	2011-045	关于变更保荐代表人的公告	指定媒体
87	2011-12-29	2011-046	第三届董事会第十二次会议决议公告	指定媒体
88	2011-12-29	2011-047	第三届监事会第六次会议决议公告	指定媒体
89	2011-12-29	2011-048	关于将节余募集资金永久补充流动资金的公告	指定媒体
90	2011-12-29		独立董事关于公司将节余募集资金永久补充流动资金的独立意见	巨潮资讯网
91	2011-12-29		国信证券股份有限公司关于广东精艺金属股份有限公司将节余募集资金永久补充流动资金的专项核查意见	巨潮资讯网

注：“指定媒体”指《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）

第十一节 财务报告

一、审计意见

审 计 报 告

广会所审字【2012】第 11006430018 号

广东精艺金属股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广东精艺金属股份有限公司（以下简称“精艺股份”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2011 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是精艺股份管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，精艺股份财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了精艺股份 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

广东正中珠江会计师事务所有限公司

中国注册会计师： 蒋洪峰

中国注册会计师： 洪文伟

中 国 广 州

二〇一二年二月二十五日

二、财务报表

资产负债表

编制单位：广东精艺金属股份有限公司

单位：人民币元

资 产	2011. 12. 31		2010. 12. 31	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	134,255,582.13	44,653,063.45	364,713,046.84	124,140,810.68
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	570,433,125.28	64,533,626.32	220,318,423.61	117,650,975.84
应收账款	210,305,610.23	38,994,908.93	306,225,328.53	114,665,544.52
预付款项	8,724,664.97	4,090,230.31	14,028,181.16	1,847,385.41
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其它应收款	6,294,514.74	387,167,140.43	5,896,525.41	1,278,966.04
存货	216,675,708.04	85,676,872.30	314,660,762.50	178,458,327.30
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其它流动资产	-	-	-	-
流动资产合计	1,146,689,205.39	625,115,841.74	1,225,842,268.05	538,042,009.79
非流动资产：				
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	-	490,209,276.78	-	440,209,276.78
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	176,845,829.33	67,238,016.38	156,366,580.79	91,127,050.45
在建工程	149,600,107.32	2,221,888.02	86,291,903.33	10,219,200.17
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
无形资产	37,999,765.22	19,477.28	1,490,587.93	29,742.58
开发支出	-	-	-	-
商誉（合并价差）	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	9,503,610.95	971,206.04	2,773,850.56	537,259.81
其它非流动性资产	-	-	-	-
非流动资产合计	373,949,312.82	560,659,864.50	246,922,922.61	542,122,529.79
资产总计	1,520,638,518.21	1,185,775,706.24	1,472,765,190.66	1,080,164,539.58

资产负债表(续)

编制单位: 广东精艺金属股份有限公司

单位: 人民币元

负债及所有者权益	2011. 12. 31		2010. 12. 31	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债:				
短期借款	580,180,000.00	390,000,000.00	465,000,000.00	110,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	11,959,278.23	2,459,278.23	19,679,894.24	2,701,569.12
应付账款	60,929,142.22	7,487,128.56	63,536,964.38	16,672,848.82
预收款项	19,211,101.74	216,655.37	8,271,075.76	144,304.18
应付职工薪酬	15,412,424.92	4,308,793.44	18,440,586.19	4,947,080.24
应交税费	-11,946,410.35	-1,251,256.29	-4,267,114.94	-10,262,224.12
应付利息	350,429.44	-	519,612.50	-
应付股利	-	-	-	-
其它应付款	6,428,407.92	32,032,890.08	68,022,884.06	216,216,056.78
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其它流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	682,524,374.12	435,253,489.39	639,203,902.19	340,419,635.02
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	-	-	-	-
递延收益	5,870,833.33	-	1,633,333.34	-
其它非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	5,870,833.33	-	1,633,333.34	-
负债合计	688,395,207.45	435,253,489.39	640,837,235.53	340,419,635.02
所有者权益:				
股本	211,800,000.00	211,800,000.00	141,200,000.00	141,200,000.00
资本公积	365,346,632.79	390,307,509.69	435,946,632.79	460,907,509.69
减: 库存股	-	-	-	-
盈余公积	27,274,644.64	27,274,644.64	24,078,913.41	24,078,913.41
未分配利润	227,821,319.48	121,140,062.52	230,702,408.93	113,558,481.46
外币报表折算差额	713.85	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	832,243,310.76	750,522,216.85	831,927,955.13	739,744,904.56
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	832,243,310.76	750,522,216.85	831,927,955.13	739,744,904.56
负债和所有者权益总计	1,520,638,518.21	1,185,775,706.24	1,472,765,190.66	1,080,164,539.58

利润表

编制单位：广东精艺金属股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2011 年度		2010 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	2,549,312,346.80	1,030,391,842.13	2,583,235,060.29	1,164,181,183.49
减：营业成本	2,398,051,597.20	972,718,045.51	2,378,561,234.07	1,084,259,519.12
营业税金及附加	5,120,373.26	2,039,936.84	1,020,215.69	312,781.80
营业费用	13,841,681.58	3,710,173.32	12,491,770.95	3,938,586.56
管理费用	67,277,625.76	29,645,780.25	60,998,907.05	25,255,598.10
财务费用	66,404,769.66	30,561,831.29	40,903,259.14	13,677,049.57
资产减值损失	-2,568,520.16	-2,980,673.95	-1,864,684.14	1,889,627.63
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	-	30,000,000.00	-	90,000,000.00
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益	-	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,184,819.50	24,696,748.87	91,124,357.53	124,848,020.71
加：营业外收入	18,646,328.30	9,713,532.13	10,157,635.32	4,967,191.53
减：营业外支出	2,813,312.62	2,651,228.58	1,270,795.67	10,000.00
其中：非流动资产处置损失	88,003.05	86,228.58	700,795.67	-
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	17,017,835.18	31,759,052.42	100,011,197.18	129,805,212.24
减：所得税费用	-4,476,806.60	-198,259.87	27,028,181.62	6,686,599.97
四、净利润（亏损以“-”号填列）	21,494,641.78	31,957,312.29	72,983,015.56	123,118,612.27
归属于母公司所有者的净利润	21,494,641.78	31,957,312.29	66,790,784.91	123,118,612.27
少数股东损益	-	-	6,192,230.65	-
五、每股收益				
（一）基本每股收益	0.1015		0.3153	
（二）稀释每股收益	0.1015		0.3153	
七、其它综合收益	713.85		-	-
八、综合收益总额	21,495,355.63	31,957,312.29	72,983,015.56	123,118,612.27
归属于母公司所有者的综合收益总额	21,495,355.63	31,957,312.29	66,790,784.91	123,118,612.27
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	6,192,230.65	-

现金流量表

编制单位：广东精艺金属股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2011 年度		2010 年度	
	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	2,707,181,518.08	1,323,773,290.67	2,888,270,890.54	1,221,439,596.90
收到的税费返还	640,415.52	-	891,770.89	60,167.53
收到的其它与经营活动有关的现金	25,344,649.10	10,492,879.10	13,839,296.74	10,109,959.19
经营活动现金流入小计	2,733,166,582.70	1,334,266,169.77	2,903,001,958.17	1,231,609,723.62
购买商品、接受劳务支付的现金	2,636,798,687.57	1,024,993,535.56	2,888,717,477.50	1,331,426,295.36
支付给职工以及为职工支付的现金	81,162,331.16	28,536,555.11	66,418,661.37	24,770,813.93
支付的各项税费	62,332,172.92	23,380,158.04	51,699,566.80	10,764,053.99
支付的其它与经营活动有关的现金	37,399,315.09	248,800,034.58	30,871,547.49	13,091,385.02
经营活动现金流出小计	2,817,692,506.74	1,325,710,283.29	3,037,707,253.16	1,380,052,548.30
经营活动产生的现金流量净额	-84,525,924.04	8,555,886.48	-134,705,294.99	-148,442,824.68
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	-	-	-	10,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	-	30,000,000.00	-	90,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其它长期资产而收回的现金净额	96,117.09	35,550,461.36	723,691.30	-
处置子公司及其它营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到的其它与投资活动有关的现金	-	-	39,323.18	150,423,806.65
投资活动现金流入小计	96,117.09	65,550,461.36	763,014.48	250,423,806.65
购建固定资产、无形资产和其它长期资产所支付的现金	138,674,978.16	5,526,731.12	121,550,772.90	46,384,539.36
投资所支付的现金	62,000,000.00	112,000,000.00	-	268,211,560.13
取得子公司及其它营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付的其它与投资活动有关的现金	-	277,254,580.30	-	-
投资活动现金流出小计	200,674,978.16	394,781,311.42	121,550,772.90	314,596,099.49
投资活动产生的现金流量净额	-200,578,861.07	-329,230,850.06	-120,787,758.42	-64,172,292.84
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所收到的现金	-	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
借款所收到的现金	769,112,250.00	484,000,000.00	465,000,000.00	110,000,000.00
收到的其它与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	769,112,250.00	484,000,000.00	465,000,000.00	110,000,000.00
偿还债务所支付的现金	653,932,250.00	204,000,000.00	208,000,000.00	-
分配股利或偿付利息所支付的现金	59,413,147.83	38,594,206.98	56,452,790.22	20,826,420.39
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	20,000,000.00	-
支付的其它与筹资活动有关的现金	4,508,493.29	6,918.94	72,786.08	72,786.08
筹资活动现金流出小计	717,853,891.12	242,601,125.92	264,525,576.30	20,899,206.47
筹资活动产生的现金流量净额	51,258,358.88	241,398,874.08	200,474,423.70	89,100,793.53
四、汇率变动对现金的影响	-99,380.75	-	-18,771.04	-
五、现金及现金等价物净增加额	-233,945,806.98	-79,276,089.50	-55,037,400.75	-123,514,323.99
加：期初现金及现金等价物余额	362,011,477.72	121,439,241.56	417,048,878.47	244,953,565.55
六、期末现金及现金等价物余额	128,065,670.74	42,163,152.06	362,011,477.72	121,439,241.56

现金流量表补充资料

编制单位：广东精艺金属股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2011 年度		2010 年度	
	合并数	母公司	合并数	母公司
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：				
净利润	21,494,641.78	31,957,312.29	72,983,015.56	123,118,612.27
加：资产减值准备	-2,568,520.16	-2,980,673.95	-1,864,684.14	1,889,627.63
固定资产折旧	17,662,054.40	5,536,190.69	14,395,811.91	3,018,653.98
无形资产摊销	292,374.71	10,265.30	54,378.03	15,965.28
长期待摊费用的减少	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其它长期资产的损失（减：收益）	41,276.24	34,773.48	685,304.90	-
固定资产报废损失	-	-	-	-
公允价值变动损失（减：收益）	-	-	-	-
财务费用	39,006,483.20	17,632,783.65	18,350,747.09	2,470,420.39
投资损失（减：收益）	-	-30,000,000.00	-	-90,000,000.00
递延所得税资产减少（减：增加）	-6,729,760.39	-433,946.23	-784,632.08	-283,197.03
存货的减少（减：增加）	97,985,054.46	92,781,455.00	-118,463,944.77	-60,268,555.46
经营性应收项目的减少（减：增加）	-241,084,426.56	-254,047,164.14	-113,369,040.73	-127,149,336.15
经营性应付项目的增加（减：减少）	-10,625,101.72	-129,189,689.91	-6,692,250.76	-1,255,015.59
其它	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-84,525,924.04	-268,698,693.82	-134,705,294.99	-148,442,824.68
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：				
债务转为资本	-	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-	-
3、现金及现金等价物净增加情况：				
现金的期末余额	128,065,670.74	42,163,152.06	362,011,477.72	121,439,241.56
减：现金的期初余额	362,011,477.72	121,439,241.56	417,048,878.47	244,953,565.55
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	-233,945,806.98	-79,276,089.50	-55,037,400.75	-123,514,323.99

合并股东权益变动表

编制单位：广东精艺金属股份有限公司

单位：人民币元

项目	2011 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
一、上年年末余额	141,200,000.00	435,946,632.79	24,078,913.41	230,702,408.93	-	-	831,927,955.13
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	141,200,000.00	435,946,632.79	24,078,913.41	230,702,408.93	-	-	831,927,955.13
三、本年增减变动金额	70,600,000.00	-70,600,000.00	3,195,731.23	-2,881,089.45	713.85	-	315,355.63
（一）净利润	-	-	-	21,494,641.78	-	-	21,494,641.78
（二）其它综合收益	-	-	-	-	713.85	-	713.85
上述（一）和（二）小计	-	-	-	21,494,641.78	713.85	-	21,495,355.63
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其它	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	3,195,731.23	-24,375,731.23	-	-	-21,180,000.00
1.提取盈余公积	-	-	3,195,731.23	-3,195,731.23	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-21,180,000.00	-	-	-21,180,000.00
3.其它	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	70,600,000.00	-70,600,000.00	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	70,600,000.00	-70,600,000.00	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其它	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	211,800,000.00	365,346,632.79	27,274,644.64	227,821,319.48	713.85	-	832,243,310.76

合并股东权益变动表(续)

编制单位：广东精艺金属股份有限公司

单位：人民币元

项目	2010 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币折算差额		
一、上年年末余额	141,200,000.00	460,907,509.69	11,767,052.18	194,579,485.25	-	50,855,382.87	859,309,429.99
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	141,200,000.00	460,907,509.69	11,767,052.18	194,579,485.25	-	50,855,382.87	859,309,429.99
三、本年增减变动金额	-	-24,960,876.90	12,311,861.23	36,122,923.68	-	-50,855,382.87	-27,381,474.86
（一）净利润	-	-	-	66,790,784.91	-	6,192,230.65	72,983,015.56
（二）其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	66,790,784.91	-	6,192,230.65	72,983,015.56
（三）所有者投入和减少资本	-	-24,960,876.90	-	-	-	-37,047,613.52	-62,008,490.42
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其它	-	-24,960,876.90	-	-	-	-37,047,613.52	-62,008,490.42
（四）利润分配	-	-	12,311,861.23	-30,667,861.23	-	-20,000,000.00	-38,356,000.00
1.提取盈余公积	-	-	12,311,861.23	-12,311,861.23	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-18,356,000.00	-	-20,000,000.00	-38,356,000.00
3.其它	-	-	-	-	-	-	-
（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.其它	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	141,200,000.00	435,946,632.79	24,078,913.41	230,702,408.93	-	-	831,927,955.13

母 公 司 股 东 权 益 变 动 表

编制单位：广东精艺金属股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2011 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	141,200,000.00	460,907,509.69	24,078,913.41	113,558,481.46	739,744,904.56
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年初余额	141,200,000.00	460,907,509.69	24,078,913.41	113,558,481.46	739,744,904.56
三、本年增减变动金额	70,600,000.00	-70,600,000.00	3,195,731.23	7,581,581.06	10,777,312.29
（一）净利润	-	-	-	31,957,312.29	31,107,312.29
（二）其它综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	31,957,312.29	31,957,312.29
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3.其它	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	3,195,731.23	-24,375,731.23	-21,180,000.00
1.提取盈余公积	-	-	3,195,731.23	-3,195,731.23	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-21,180,000.00	-21,180,000.00
3.其它	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	70,600,000.00	-70,600,000.00	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	70,600,000.00	-70,600,000.00	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4.其它	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	211,800,000.00	390,307,509.69	27,274,644.64	121,140,062.52	750,522,216.85

母 公 司 股 东 权 益 变 动 表 (续)

编制单位：广东精艺金属股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2010 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	141,200,000.00	460,907,509.69	11,767,052.18	21,107,730.42	634,982,292.29
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年初余额	141,200,000.00	460,907,509.69	11,767,052.18	21,107,730.42	634,982,292.29
三、本年增减变动金额	-	-	12,311,861.23	92,450,751.04	104,762,612.27
（一）净利润	-	-	-	123,118,612.27	123,118,612.27
（二）其它综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	123,118,612.27	123,118,612.27
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3.其它	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	12,311,861.23	-30,667,861.23	-18,356,000.00
1.提取盈余公积	-	-	12,311,861.23	-12,311,861.23	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-18,356,000.00	-18,356,000.00
3.其它	-	-	-	-	-
（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.其它	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	141,200,000.00	460,907,509.69	24,078,913.41	113,558,481.46	739,744,904.56

三、报表附注

一、公司简介

公司概况

广东精艺金属股份有限公司（以下简称“公司”）原为佛山市顺德区北滘镇精艺金属有限公司，于 1999 年 7 月 28 日在佛山市顺德区工商行政管理局登记成立，注册资本为人民币 1,000 万元。2004 年 9 月 27 日，经公司股东会决议，同意股东进行股权转让并将注册资本增加至人民币 3,000 万元。2005 年 3 月 9 日，经广东省人民政府办公厅“粤办函【2005】109 号”文同意，由佛山市顺德区北滘镇精艺金属有限公司原有股东作为发起人，以发起设立方式对佛山市顺德区北滘镇精艺金属有限公司进行整体改组，设立广东精艺金属股份有限公司，股份公司于 2005 年 5 月 19 日在广东省工商行政管理局注册登记，注册资本为人民币 4,610 万元。2007 年 2 月 27 日，经公司 2006 年度股东大会决议批准，以 2006 年 12 月 31 日的总股本 4,610 万股为基数，每 10 股送 10 股红股，公司注册资本变更为 9,220 万元。2008 年 1 月，经公司 2008 年度第一次临时股东大会决议批准，公司向新股东发行 1,300 万股新股，增资后公司注册资本变更为人民币 10,520 万元。

2009 年 8 月 26 日，经中国证券监督管理委员会“证监许可【2009】859 号”文核准，公司向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）3,600 万股并于 2009 年 9 月 29 日在深圳证券交易所挂牌交易，公司已于 2009 年 10 月在广东省工商行政管理局办理变更登记，企业法人营业执照注册号为 440000000011676，变更后公司的注册资本为人民币 14,120 万元。

根据公司 2010 年度股东大会决议，公司以 2010 年 12 月 31 日公司股本总额 14,120 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，合计转增股本 7,060 万股，转增后公司的注册资本为人民币 21,180 万元。

公司法定代表人：冯境铭先生

公司注册地址：佛山市顺德区北滘镇西海工业区

公司经营范围

公司经营范围包括制造、销售：金属制品（不含国家政策规定的专控、专营项目），金属管、棒、带型材设备的研究开发、制造、技术转让、销售和服务。货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可证后方可经营）。

公司的基本组织架构

股东大会是公司的权力机构，董事会是股东大会的执行机构，总经理负责公司的日常经营管理工作，监事会是公司的内部监督机构。至本报告期末，公司拥有广东冠邦科技有限公司、芜湖精艺金属有限公司、芜湖精艺铜业有限公司、佛山市顺德区精艺动力科技有限公司、飞鸿国际发展有限公司、佛山市顺德区精艺万希铜业有限公司及广东精艺销售有限公司等七家全资子公司。

至报告期末，公司股东冯境铭与周艳贞夫妇持有公司股份合计为 35.93%，为公司的控股股东。

财务报告的批准报出

本财务报告业经公司董事会于 2012 年 2 月 28 日批准报出。

二、遵循企业会计准则的声明

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

三、财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，并基于以下所述重要会计政策、会计估计编制财务报表。

四、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

会计年度

公司自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

记账本位币

公司记账本位币为人民币。

记账原则和计价基础

公司以权责发生制为记账基础，采用借贷复式记账法进行会计核算。一般采用历史成本作为计量属性，当所确定的会计要素符合企业会计准则的要求、能够取得并可靠计量时，采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

外币业务和外币报表核算方法

—外币业务

公司外币业务采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率作为折算汇率折合成人民币记账；在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑损益按资本化原则处理外，均计入当期损益；对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。

—外币财务报表的折算

外币资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益项目下单独列示。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，在编制合并财务报表时，也作为外币报表折算差额在股东权益项目下单独列示。处置境外经营

时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将持有的期限短（一般不超过 3 个月）、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确定为现金等价物。

金融工具

金融资产的分类、确认和计量

—公司在金融资产初始确认时将其划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收账款、可供出售金融资产、持有至到期投资。金融资产初始确认时按公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

——以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，包括交易性金融资产，或是初始确认时就被管理层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。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按公允价值进行后续计量，持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

——贷款和应收款项：公司将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划分为贷款和应收款项。贷款和应收款项按实际利率法，以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。

——可供出售金融资产：公司可供出售金融资产指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除贷款和应收款项、持有至到期投资、交易性金融资产以外的非衍生金融资产。可供出售金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，直接计入所有者权益，直到该金融资产终止确认或发生减值时再转出，计入当期损益。因持有意图或能力等因素发生变化，或公允价值不再能够可靠地计量，或持有期限已超过两个完整的会计年度，使可供出售金融资产仍按公允价值计量不恰当时，公司将该金融资产改按摊余成本计量。重分类日，该金融资产的账面价值作为其摊余成本。原直接计入所有者权益的该金融资产相关利得或损失，分别采用以下两种情况处理：① 该金融资产有固定到期日的，在该金融资产的剩余期限内采用实际利率法摊销，计入当期损益。该金融资产的摊余成本与到期日金额之间的差额，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益。该金融资产在随后的会计期间发生减值的，将原直接计入所有者权益的相关利得或损失转出，计入当期损益。② 该金融资产没有确定期限的，仍作为所有者权益，直至该金融资产在随后的会计期间发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

——持有至到期投资：公司将管理层有明确意图并有能力持有至到期，到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产划分为持有至到期投资。持有至到期投资按实际利率法，以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。持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，使该投资剩余部分仍作为持有至到期投资不恰当时，该投资剩余部分将重分类为可供出售金融资产，并以重分类日的公允价值结转，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资。在重分类日，该投资剩余部分的摊余成本与其公允价值之间的差额，计入所有者权益，直至该可供出售金融资产终止确认或发生减值时转出，计入当期损益。

金融负债的分类、确认和计量

—公司在金融负债初始确认时将其划分为以下两类：交易性金融负债、其他金融负债。金融负债初始确认时按公允价值计量。对于交易性金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

——交易性金融负债：公司将为了近期内以公允价值回购而持有的金融负债、作为采用短期获利模式进行管理的金融工具组合中的一部分的金融负债、衍生金融负债（被指定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）划分为交易性金融负债。交易性金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

——其他金融负债：其他金融负债按实际利率法，以摊余成本进行后续计量，在终止确认或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

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；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。

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。

金融资产转移的确认依据和计量方法

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动

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

金融工具公允价值确定

—金融工具存在活跃市场的，以活跃市场中的报价确定其公允价值；金融工具不存在活跃市场的，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。

金融资产减值测试及减值准备计提方法

—公司在资产负债表日对交易性金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

——以摊余成本计量的金融资产减值的计量

如果有客观证据表明以摊余成本计量的金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。公司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从单项或组合的角度进行减值测试，对已确定不存在减值客观证据的单项金额资产，再与具有类似信用风险特性的金融资产构成一个组合进行减值测试，对已以单项为基础计提减值准备的金融资产，不再纳入组合中进行减值测试。在后续期间，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，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。但转回后的账面价值不应当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。按摊余成本计量的金融资产实际发生损失时，冲减已计提的相关减值准备。

——可供出售金融资产

如果有客观证据表明可供出售金融资产发生减值，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失，予以转出计入当期损益。累计损失是该可供出售金融资产的初始取得成本，扣除已收回本金和摊销金额、发生减值时的公允价值和原计入损益的减值损失后的净额。

坏账损失核算方法

—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

单项金额重大是指合并报表应收款项余额前五名或占应收账款余额 10%以上的款项

——单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法

经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备;经单独进行减值测试未发生减值且与相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征的,参照信用风险组合以账龄分析法计提坏账准备。

—按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据:	
<u>组合名称</u>	<u>依据</u>
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
内部业务组合	合并报表范围之内内部业务形成的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法:	
<u>组合名称</u>	<u>计提方法</u>
账龄组合	账龄分析法
内部业务组合	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

——以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法:

<u>账龄</u>	<u>计提标准</u>
1 年以内	3%
1—2 年	10%
2—3 年	30%
3 年以上	80%

—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

有确凿证据表明可收回性存在明显差异

——坏账准备的计提方法

根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等),根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

存货核算方法

存货分类为:原材料、在产品、产成品、自制半成品、外购商品、低值易耗品。

存货的核算：存货购入或产成品结转均按照实际成本计价入账，发出时按加权平均法核算。

存货的盘存制度：采用永续盘存制。

存货跌价准备的确认和计提：按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本的差额计提存货跌价准备。产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产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。

长期股权投资核算方法

长期股权投资的计价

—企业合并形成长期股权投资

——与同一控制下的企业合并，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长期股权投资的初始投资成本，为企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

——与非同一控制下的企业合并，合并成本为公司在购买日为取得对方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，公司将其计入投资成本。

——以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

——发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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

——通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其初始投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本。

——通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

长期股权投资的后续计量及收益确认方法

—公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，和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。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认为当期投资收益。

—公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。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；长期股权投资的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。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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（公司负有承担额外损失义务的除外）。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的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

长期股权投资减值准备

—公司在报告期末对长期投资逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复，则将可收回金额低于长期投资账面价值的差额作为长期投资减值准备。可收回金额根据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间较高者确定。长期投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

固定资产计价和折旧方法

固定资产的标准：公司固定资产是指为生产商品、提供服务、出租或经营管理而持有的、使用年限超过 1 年、单位价值较高的有形资产。

固定资产的分类：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备和其他设备；

固定资产的计价和折旧方法：固定资产按实际成本计价，并按直线法计提折旧。各类固定资产估计经济使用年限、残值率和折旧率列示如下：

类 别	使用年限	年折旧率	残值率
房屋及建筑物	20	4.50%-4.75%	5%-10%
机器设备	10	9.00%-9.50%	5%-10%
运输设备	5	18.00%-19.00%	5%-10%
办公设备	3-5	18.00%-31.67%	5%-10%

固定资产减值准备：公司在报告期末对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于其账面价值，则按照其差额计提固定资产减值准备，固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。可收回金额根据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

者之间较高者确定。资产未来现金流量的现值则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。

在建工程核算方法

在建工程按实际成本计价，并于达到预定可使用状态时按暂估价转入固定资产，在办理竣工决算后，按实际成本调整固定资产账面价值。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，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之前按可资本化金额计入资产成本，其后计入当期损益。

在建工程减值准备：公司在报告期末对在建工程进行全面检查，如果在建工程存在长期停建且预计未来 3 年内不重新开工、所建项目无论在性能或技术上已经落后且给企业带来的经济效益具有很大的不确定性、以及其他足以证明在建工程已经发生减值的情形时，按单个在建工程项目的可收回金额低于在建工程账面价值的差额计提在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

无形资产计价和摊销方法

无形资产计价

—外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价。

—内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益，开发阶段的支出，能够符合资本化条件的，确认为无形资产成本。

—投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

—接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按换入无形资产的公允价值入账。

—非货币性交易投入的无形资产，以该项非货币性资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

无形资产摊销：使用寿命有限的无形资产，在估计该使用寿命的年限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来未来经济利益的期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。公司无形资产包括财务管理软件和专利权，按 5 年平均摊销。

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。

无形资产减值准备：公司在报告期末对无形资产进行全面检查，如果无形资产存在已被其他新技术所替代而使其为企业创造经济效益的能力受到重大不利影响、某项无形资产的市

价大幅下跌且在剩余摊销年限内预期不会恢复、某项无形资产已超过法律保护期限但仍有部分使用价值、以及其他足以证明某项无形资产已经发生减值的情形时，按单项预计可收回金额与账面价值差额计提

减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

长期待摊费用核算方法

长期待摊费用按实际成本计价，按预计受益期限摊销。如不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

借款费用核算方法

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，在符合资本化条件的资产达到预定可使用状态之后所发生的借款费用，计入当期损益；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。

借款费用同时满足以下条件时予以资本化：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）已经发生；借款费用已经发生；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。

借款利息资本化金额：购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息，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之前，应按以下方法确定资本化金额：

—为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定为应予以资本化的费用。

—为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司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，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。

暂停资本化：符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是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必要的程序，借款费用的资本化应当继续进行。

职工薪酬

职工薪酬包括在职工为公司提供服务的会计期间，公司给予职工各种形式的报酬以及其他相关支出，包括支付的职工工资、奖金、津贴、补贴和职工福利费，以及为职工缴纳医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金等。在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予补偿的

建议（解除劳动关系计划或裁减建议即将实施，且企业不能单方面撤回），公司确认由此而产生的预计负债，同时计入当期费用。

预计负债的确认标准和计量方法

预计负债的确认标准：当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：①该义务是本公司承担的现时义务；②该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；③该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债的计量方法：预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并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。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。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：①或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；②或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定；③公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

收入确认原则

销售商品取得的收入，在下列条件均能满足时予以确认：公司已将商品所有权上的主要风险及报酬转移给购货方；公司未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；与交易相关的经济利益很可能流入；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

建造合同收入，按以下情况确认建造合同收入和合同费用：在一个会计年度内完成的建造合同，在完成时确认合同收入和合同费用；如果建造合同的开始和完成分属不同的会计年度，建造合同的结果能够可靠地估计的，根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和费用。

提供劳务取得的收入，在下列条件均能满足时采用完工百分比法予以确认：收入的金额能够可靠地计量；与交易相关的经济利益很可能流入；交易中的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。如提供劳务交易的结果不能够可靠估计且已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的劳务成本金额确认收入；发生的劳务成本预计不能够全部得到补偿的，按能够得到补偿的劳务成本金额确认收入；发生的劳务成本预计全部不能够得到补偿的，不确认收入。

让渡资产使用权收入，在下列条件均能满足时予以确认：与交易相关的经济利益能够流入公司；收入的金额能够可靠地计量。他人使用本公司的资产等而应收的使用费收入，按有关合同、协议规定的收费时间和方法计算确认营业收入。

政府补助

政府补助在满足下列条件时予以确认：能够满足政府补助所附条件；能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量，政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

与资产相关的政府补助，应确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益，其中，按名义金额计量的政府补助直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

套期保值

公司套期保值分为以下三类：公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。套期保值同时满足下列条件的运用套期会计方法进行处理：在套期开始时，公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件；套期必须与具体可辨认并被指定的风险有关，且最终影响损益；该套期预期高度有效，且符合最初为该套期关系所确定的风险管理策略；对预期交易的现金流量套期，预期交易很可能发生，且必须使企业面临最终将影响损益的现金流量变动风险；套期有效性能够可靠地计量；套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

——公允价值套期：公允价值套期的套期工具为衍生工具的，套期工具公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益，套期工具为非衍生工具的，套期工具账面价值因汇率变动形成的利得或损失计入当期损益；被套期项目因被套期风险形成的利得或损失计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

——现金流量套期：现金流量套期的套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，按套期工具自套期开始的累计利得或损失与被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额二者绝对额中较低者，直接确认为所有者权益，套期工具利得或损失中属于无效套期的部分（即扣除直接确认为所有者权益后的其他利得或损失）计入当期损益；现金流量套期原直接计入所有者权益中的套期工具利得或损失，在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。预期原直接在所有者权益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补时，将不能弥补的部分转出计入当期损益。

——对境外经营净投资的套期：对境外经营净投资套期的套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为所有者权益，并在处置境外经营时转入当期损益。套期工具形成的利得或损失中属于无效套期的部分，计入当期损益。

所得税的会计处理方法

所得税的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

利润分配方法

根据公司章程，公司利润按以下顺序分配：

- 弥补以前年度亏损；
- 提取 10% 法定盈余公积金；
- 根据股东大会决议，可提取不超过 5% 的任意盈余公积金；
- 剩余利润根据股东大会决议予以分配。

合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及全部子公司。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以合并日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自合并日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

会计政策、会计估计变更和重要前期差错更正

公司本期无会计政策、会计估计变更及重要前期差错更正事项。

五、税项

增值税

以销售收入的 17% 计算增值税销项税额，按销项税额扣除允许抵扣的进项税额的差额计算缴纳。

营业税

按应税收入的 5% 计算缴纳。

城市维护建设税及教育费附加

以应纳增值税额和营业税额之和为基数，按 7% 及 3% 计提。

企业所得税

公司及下属子公司佛山市顺德区精艺万希铜业有限公司、广东冠邦科技有限公司于 2008 年 12 月被认定为高新技术企业，分别获得编号为“GR200844000228”、“GR2008440002126”、“GR200844001225”的高新技术企业证书，自 2008 年 1 月 1 日起三年内减按 15% 税率计缴企业所得税。公司及其上述两家子公司在 2011 年经广东省科学技术厅复审通过，并分别在 2011 年 8 月 23 日及 2011 年 10 月 13 日公示，本年度暂减按 15% 税率计缴企业所得税。

公司下属子公司芜湖精艺金属有限公司、芜湖精艺铜业有限公司、佛山市顺德区精艺动力科技有限公司及广东精艺销售有限公司按 25% 税率计缴企业所得税。

其他税项

按国家或当地有关规定计算并缴纳。

六、公司控股子公司及合营、联营企业

通过同一控制下的企业合并取得的子公司

被投资企业名称	成立日期	注册地点	注册资本 (万元)	本公司持有 投资额(万元)	权益 比例	法人代表	主营业务	是否合并 财务报表
广东冠邦科技有限 公司	2002	佛山市	¥ 7028	¥ 7028	100%	朱 旭	管、棒、带型材加工新工艺、新技术的研究开发、技术转让、技术服务、技术咨询及相关加工系统（包括机械、电气、液压设备）的研究开发；加工、制造：机电产品，高效散热管，精密冷轧管（不含国家政策规定的专营、专控项目），经营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品及技术除外，涉及许可证的必须凭有效许可证经营）。	是

—2004 年 9 月，冯境铭、李伟彬和何曙华向本公司转让其所持有的佛山市顺德区冠邦科技有限公司（以下简称“冠邦科技”）共 67.50% 的股权，该三位股东同为本公司主要股东，由此形成同一控制下的企业合并；2006 年 12 月 16 日，朱旭、张占柱、车延明将其持有的冠邦科技共 32.50% 的股权转让给公司，至此，本公司持有冠邦科技 100% 股权。2009 年 12 月 9 日该公司更名为广东冠邦科技有限公司。该公司自首次股权转让完成日起纳入合并财务报表范围。

其他子公司

被投资企业名称	成立日期	注册地 点	注册资本	本公司持有 投资额	权益 比例	法人代 表	主营业务	是否合 并报表
佛山市顺德区精 艺万希铜业有限	2003	佛山市	HK\$38,700,000.00	HK\$29,025,000.00	100%	冯境铭	生产经营金属制品	是

公司								
芜湖精艺金属有限公司	2008	芜湖市	RMB 5,000,000.00	RMB 5,000,000.00	100 %	卫国	金属制品制造、销售	是
芜湖精艺铜业有限公司	2010	芜湖市	RMB259,450,000.00	RMB259,450,000.00	100 %	卫国	生产经营金属制品	是
佛山市顺德区精艺动力科技有限公司	2010	佛山市	RMB7,500,000.00	RMB7,500,000.00	100 %	张舟	生产各类动力设备、电机	是
飞鸿国际发展有限公司	2009	香港	HK\$9,700,000.00	HK\$9,700,000.00	100 %	张舟	一般贸易	是
广东精艺销售有限公司	2011	佛山市	RMB 50,000,000.00	RMB 50,000,000.00	100%	卫国	销售：金属制品	是

—佛山市顺德区精艺万希铜业有限公司于 2003 年度 10 月注册成立，原注册资本为港币 1,870 万元，本公司持有 75 % 股权。2006 年度经批准由各方股东对精艺万希公司进行等比例增资，增资后注册资本增加至港币 3,870 万元。该公司自成立日起纳入合并财务报表范围。

—芜湖精艺金属有限公司于 2008 年 1 月注册成立，注册资本为人民币 500 万元，本公司持有 100 % 股权。该公司自成立日起纳入合并财务报表范围。

—芜湖精艺铜业有限公司于 2010 年 5 月注册成立，注册资本为人民币 25,945 万元，本公司持有 100 % 股权。该公司自成立日起纳入合并财务报表范围。

—佛山市顺德区精艺动力科技有限公司于 2010 年 7 月注册成立，注册资本为人民币 750 万元，本公司持有 100 % 股权。该公司自成立日起纳入合并财务报表范围。

—2010 年 10 月 29 日公司与方丽容、麦仕集团有限公司签订股权转让协议，方丽容、麦仕集团有限公司将其持有的飞鸿国际发展有限公司 100% 的股权转予本公司，飞鸿国际发展有限公司成为公司的全资子公司。

—广东精艺销售有限公司于 2011 年 5 月注册成立，注册资本为人民币 5,000 万元，本公司持有 100% 股权。该公司自成立日起纳入合并财务报表范围。

境外子公司报表项目的折算汇率

公司在编制合并财务报表时，对子公司飞鸿国际发展有限公司 2011 年 12 月 31 日的资产负债表的外币报表项目，采用资产负债表日即期汇率折算；对该子公司股东权益项目除“未配利润”外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；对该子公司利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益项目下单独列示。

七、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

项 目	期末余额			年初余额		
	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			289,063.58			40,779.26
银行存款			127,776,607.16			361,970,698.46
其中：人民币			127,772,712.42			361,930,997.08
美元	110.30	6.3009	715.87	5,989.23	6.6227	39,667.72
欧元	3.97	8.1625	37.10	3.96	8.8065	33.66
港币	5,823.81	0.8107	3,141.77	3.96	8.8065	33.66
其他货币资金			6,189,911.39			2,701,569.12
其中：人民币			6,189,911.39			2,701,569.12
合 计			134,255,582.13			364,713,046.84

—货币资金 2011 年期末余额较期初余额减少 230,457,464.71 元，减幅为 63.19%，主要是公司本期因银行贴现利率的提高减少了票据的贴现、以及随募集资金投资项目的推进逐步投入购建资金，期末货币资金存量相应减少所致。

—其他货币资金 2011 年期末余额中 4,689,911.39 元是公司开具银行承兑汇票而缴存的保证金，另 1,500,000.00 元为保函保证金。

—银行存款及其他货币资金均以公司及合并范围内子公司的名义于银行等相关金融机构开户储存。

2、应收票据

种 类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	570,433,125.28	220,318,423.61
合 计	570,433,125.28	220,318,423.61

—应收票据 2011 年期末余额较期初余额增加 350,114,701.67 元，增幅为 158.91%，主要是公司本期因银行贴现利率提高减少了票据的贴现所致。

—应收票据 2011 年期末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东款项。

—应收票据 2011 年期末余额中 7,300,000.00 元用于对外开具的等额银行承兑汇票提供质押担保；200,000.00 元用于短期借款 180,000.00 元提供质押担保。

3、应收账款

公司 2011 年 12 月 31 日应收账款净额为 210,305,610.23 元，按种类分析列示如下：

项 目	期末余额				年初余额			
	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	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款								
(1) 账龄组合	218,126,926.08	100.00	7,821,315.85	3.59	317,012,763.63	100.00	10,787,435.10	3.40
(2) 关联方组合	-	-	-	-	-	-	-	-
组合小计	218,126,926.08	100.00	7,821,315.85	3.59	317,012,763.63	100.00	10,787,435.10	3.40
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
合 计	<u>218,126,926.08</u>	<u>100.00</u>	<u>7,821,315.85</u>	<u>3.59</u>	<u>317,012,763.63</u>	<u>100.00</u>	<u>10,787,435.10</u>	<u>3.40</u>

—组合中，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		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比 例 (%)		金 额	比 例 (%)	
1 年以内	213,562,373.53	97.91	6,406,871.21	312,327,034.86	98.52	9,369,811.05
1-2 年	1,562,104.23	0.72	156,210.42	3,290,024.23	1.04	329,002.42
2-3 年	2,287,448.86	1.05	686,234.65	55,884.00	0.02	16,765.20
3 年以上	<u>714,999.46</u>	<u>0.32</u>	<u>571,999.57</u>	<u>1,339,820.54</u>	<u>0.42</u>	<u>1,071,856.43</u>
合 计	<u>218,126,926.08</u>	<u>100.00</u>	<u>7,821,315.85</u>	<u>317,012,763.63</u>	<u>100.00</u>	<u>10,787,435.10</u>

—应收账款期末余额中欠款前五名单位金额总计 139,744,462.95 元，占应收账款余额比例为 64.07%，具体情况如下：

客 户	与本公司关系	金 额	账 龄	占应收账款总额的 比例 (%)
客户 1	非关联客户	50,580,255.16	1 年以内	23.19
客户 2	非关联客户	45,834,584.09	1 年以内	21.01
客户 3	非关联客户	27,484,965.97	1 年以内	12.60

客户 4	非关联客户	10,520,896.40	1 年以内	4.82
客户 5	非关联客户	<u>5,323,761.33</u>	1 年以内	2.45
合 计		<u>139,744,462.95</u>		64.07

—应收账款 2011 年期末余额中前五名欠款单位余额合计为 139,744,462.95 元，账龄均在 1 年以内，按 3%的比例计提了相关坏账损失准备 4,192,333.89 元。

—公司期末无单项金额虽不重大但单独进行减值测试的应收账款计提坏账准备的情况。

—公司无以前年度已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回的情况。

—公司本期不存在核销应收账款的情况。

—应收账款 2011 年期末余额较期初余额减少 98,885,837.55 元，减幅为 31.19%，主要是期末电解铜价格的下降及客户订单减少，公司第四季度营业收入同比下滑而令期末未结算货款相应减少所致。

—应收账款 2011 年期末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东款项。

—应收账款期末余额中无应收关联方款项。

4、预付款项

公司 2011 年 12 月 31 日预付款项余额为 8,724,664.97 元，按账龄分析列示如下：

账 龄	期末余额		年初余额	
	金 额	所占比例(%)	金 额	所占比例(%)
1 年以内	8,506,083.94	97.50	13,711,290.43	97.74
1-2 年	160,564.32	1.84	147,480.06	1.05
2-3 年	23,789.56	0.27	78,455.46	0.56
3 年以上	<u>34,227.15</u>	<u>0.39</u>	<u>90,955.21</u>	<u>0.65</u>
合 计	<u>8,724,664.97</u>	<u>100.00</u>	<u>14,028,181.16</u>	<u>100.00</u>

—预付款项 2011 年期末余额中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东款项。

—预付款项期末余额中前五名单位金额总计为 7,292,860.25 元，占预付款项余额比例为 83.59%，具体情况如下：

单 位	与本公司关系	金 额	账 龄	未结算原因
单位 1	非关联供应商	3,474,500.00	1 年以内	依约预付材料款
单位 2	非关联供应商	1,665,000.00	1 年以内	依约预付材料款

单位 3	非关联供应商	1,005,000.00	1 年以内	依约预付材料款
单位 4	非关联供应商	748,925.00	1 年以内	依约预付材料款
单位 5	非关联供应商	<u>399,435.25</u>	1 年以内	依约预付材料款
合 计		<u>7,292,860.25</u>		

—预付款项 2011 年期末余额较期初余额减少 5,303,516.19 元，减幅为 37.81%，主要是随着电解铜价格的下降，公司预付的电解铜采购款相应减少所致。

5、其他应收款

公司 2011 年 12 月 31 日其他应收款净额为 6,294,514.74 元，按种类分析列示如下：

项 目	期末余额				年初余额			
	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	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款								
(1) 账龄组合	7,004,115.88	100.00	709,601.14	10.13	6,208,527.46	100.00	312,002.05	5.03
(2) 关联方组合	-	-	-	-	-	-	-	-
组合小计	7,004,115.88	100.00	709,601.14	10.13	6,208,527.46	100.00	312,002.05	5.03
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	<u>7,004,115.88</u>	<u>100.00</u>	<u>709,601.14</u>	<u>10.13</u>	<u>6,208,527.46</u>	<u>100.00</u>	<u>312,002.05</u>	<u>5.03</u>

—组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比例 (%)		金 额	比例 (%)	
1 年以内	4,560,509.08	65.11	136,815.26	4,529,607.12	72.96	135,888.21
1-2 年	824,070.80	11.77	82,407.08	1,663,796.34	26.80	166,379.64
2-3 年	1,610,500.00	22.99	483,150.00	4,730.00	0.07	1,419.00
3 年以上	<u>9,036.00</u>	<u>0.13</u>	<u>7,228.80</u>	<u>10,394.00</u>	<u>0.17</u>	<u>8,315.20</u>
合 计	<u>7,004,115.88</u>	<u>100.00</u>	<u>709,601.14</u>	<u>6,208,527.46</u>	<u>100.00</u>	<u>312,002.05</u>

—其他应收款 2011 年期末余额中前五名欠款单位余额合计为 4,358,653.02 元，占其他应收款余额的 62.23%，账龄在 3 年以内，按 3%-30%的比例分别计提了相关坏账损失准备 554,259.59 元。

—公司本期不存在核销其他应收款的情况。

—其他应收款 2011 年期末余额中无应收持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东款项。

6、存货

公司 2011 年 12 月 31 日存货净额为 216,675,708.04 元，按类别列示如下：

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	82,106,176.11	-	82,106,176.11	140,503,350.19	-	140,503,350.19
低值易耗品	-	-	-	96,798.18	-	96,798.18
在产品	15,562,739.06	-	15,562,739.06	37,657,399.57	-	37,657,399.57
产成品	119,006,792.87	-	119,006,792.87	136,403,214.56	-	136,403,214.56
合 计	216,675,708.04	-	216,675,708.04	314,660,762.50	-	314,660,762.50

—存货 2011 年期末余额较期初余额减少 97,985,054.46 元，减幅为 31.14%，主要是期末原材料电解铜价格较上期末下降及客户订单减少，公司相应减少库存量所致。

—截至 2011 年 12 月 31 日，公司存货未发现需计提存货跌价准备的情形。

7、固定资产

公司 2011 年 12 月 31 日固定资产净额为 176,845,829.33 元，其明细列示如下：

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
固定资产原值：				
房屋建筑物	65,661,121.73	17,505,630.98	80,633.00	83,086,119.71
机器设备	161,786,740.60	16,026,288.04	5,738,423.45	172,074,605.19
运输设备	2,338,243.12	168,510.95	-	2,506,754.07
办公设备	4,204,605.07	5,200,377.30	110,205.00	9,294,777.37
合 计	233,990,710.52	38,900,807.27	5,929,261.45	266,962,256.34
累计折旧：				
项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

房屋建筑物	13,366,343.89	4,935,729.16	76,601.35	18,225,471.70
机器设备	59,886,019.64	9,657,684.70	4,987,608.51	64,556,095.83
运输设备	1,647,098.85	198,510.13	-	1,845,608.98
办公设备	2,724,667.35	2,870,130.41	105,547.26	5,489,250.50
合 计	77,624,129.73	17,662,054.40	5,169,757.12	90,116,427.01
固定资产减值准备				
净 值	156,366,580.79			176,845,829.33

—本期由在建工程转入固定资产原价为 35,976,249.47 元。

—公司 2011 年度计入营业成本、营业费用及管理费用的折旧额合计为 17,662,054.40 元。

—固定资产 2011 年期末余额中原值为 47,351,302.58 元、净值为 40,318,151.31 元的房屋建筑物所在土地为公司向佛山市顺德区北滘镇西海村民委员会租赁的使用权可流转的集体土地，租赁期为 2004 年 12 月 10 日至 2026 年 12 月 31 日止。公司已取得该房屋建筑物的房产证。

—固定资产 2011 年期末余额中原值为 22,823,507.63 元、净值为 16,612,865.92 元的房屋建筑物所在土地为公司向佛山市顺德区北滘镇西海村民委员会租赁的使用权可流转的集体土地，租赁期为 2001 年 10 月 1 日至 2021 年 9 月 30 日止。公司已取得该房屋建筑物的房产证。

—固定资产 2011 年期末余额中原值为 10,248,782.72 元、净值为 9,228,900.71 元的房屋建筑物所在土地为公司向佛山市顺德区北滘镇西海村民委员会租赁的使用权可流转的集体土地，租赁期为 2006 年 6 月 1 日至 2026 年 5 月 31 日止。公司已取得该房屋建筑物的房产证。

—截至 2011 年 12 月 31 日，公司不存在暂时闲置、融资租赁租入、持有待售的固定资产。

—截至 2011 年 12 月 31 日，公司固定资产未发现存在需计提固定资产减值准备的情形。

8、在建工程

—公司 2011 年 12 月 31 日在建工程余额为 149,600,107.32 元，列示如下：

项 目	年初余额			期末余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	86,291,903.33	-	86,291,903.33	149,600,107.32	-	149,600,107.32
合 计	86,291,903.33	-	86,291,903.33	149,600,107.32	-	149,600,107.32

—在建工程变动明细列示如下：

工程项目	年初余额		本期增加额		本期转入固定资产额		其他减少额		期末余额		资金来源
	金 额	其中： 利息	金 额	其中： 利息	金 额	其中： 利息	金 额	其中： 利息	金 额	其中： 利息	
铜管深加工生产线技改项目	10,219,200.17	-	4,234,058.94	-	12,231,371.09	-	-	-	2,221,888.02	-	募集
精密铜管技改项目	60,771,877.39	-	84,924,422.37	-	105,092.16	-	682,393.16	-	144,908,814.44	-	募集
金属加工装备研发、制造能力提升 技术改造项目	14,949,553.18	-	10,900,696.52	-	23,177,952.59	-	202,892.26	-	2,469,404.85	-	募集
其他待安装检验设备	351,272.59	-	110,561.04	-	461,833.63	-	-	-	-	-	自筹
合 计	86,291,903.33	-	100,169,738.87	-	35,976,249.47	-	885,285.42	-	149,600,107.31	-	

—截至 2011 年 12 月 31 日，公司不存在需计提在建工程减值准备的情形。

9、无形资产

项目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
账面原值合计	1,623,966.06	36,801,552.00	-	38,425,518.06
财务及管理软件	148,366.24	-	-	148,366.24
设备设计软件	1,429,059.82	-	-	1,429,059.82
设备设计专利权	46,540.00	-	-	46,540.00
土地使用权	-	36,801,552.00	-	36,801,552.00
累计摊销合计	133,378.13	292,374.71	-	425,752.84
财务及管理软件	87,467.18	23,973.26	-	111,440.44
设备设计软件	23,817.66	142,905.96	-	166,723.62
设备设计专利权	22,093.29	2,823.65	-	24,916.94
土地使用权	-	122,671.84	-	122,671.84
无形资产账面净值合计	1,490,587.93	36,678,880.16	169,702.87	37,999,765.22
财务及管理软件	60,899.06	-	23,973.26	36,925.80
设备设计软件	1,405,242.16	-	142,905.96	1,262,336.20
设备设计专利权	24,446.71	-	2,823.65	21,623.06
土地使用权	-	36,678,880.16	-	36,678,880.16

10、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	1,792,707.33	2,233,740.62
未弥补亏损	6,065,583.88	194,094.58
应付职工薪酬	1,645,319.74	346,015.36
合计	9,503,610.95	2,773,850.56

—引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异金额列示如下:

项 目	期末余额	年初余额
坏账准备	8,530,916.99	11,099,437.15
未弥补亏损	24,888,277.60	776,378.30
应付职工薪酬	10,817,504.64	1,384,061.44
合 计	44,236,699.23	13,259,876.89

11、资产减值准备明细

项 目	年初余额	本期 增加数	本期减少数			期末余额
			转回数	转销数	合计	
应收账款坏账准备	10,787,435.10	-	2,966,119.2 5	-	2,966,119.2 5	7,821,315.85
其他应收款坏账准备	312,002.05	397,599.09	-	-	-	709,601.14
合 计	11,099,437.15	397,599.09	2,966,119.2 5	-	2,966,119.2 5	8,530,916.99

12、短期借款

借款类别	期末余额	年初余额
银行借款		
保证借款	580,000,000.00	465,000,000.00
抵押(质押)借款	180,000.00	-
合 计	580,180,000.00	465,000,000.00

—短期借款 2011 年期末余额中 180,000.00 元系以应收银行承兑汇票 200,000.00 元提供质押担保。

—保证借款期末余额中，本公司向银行贷款 390,000,000.00 元由子公司佛山市顺德区精艺万希铜业有限公司提供保证担保；子公司佛山市顺德区精艺万希铜业有限公司向银行贷款 190,000,000.00 元由本公司提供保证担保。

13、应付票据

种 类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	11,959,278.23	19,679,894.24
合 计	11,959,278.23	19,679,894.24

—应付票据 2011 年期末余额较期初余额减少 7,720,616.01 元，减幅为 39.23%，主要是公司 2011 年度增加借款补充营运资金而减少以票据方式结算采购货款所致。

—应付票据余额中 4,689,911.39 元的银行承兑汇票由公司提供 100% 保证金担保。

—应付票据余额中 7,300,000.00 元的银行承兑汇票由公司以前年度应收票据作为质押。

14、应付账款

项 目	期末余额	年初余额
应付账款	60,929,142.22	63,536,964.38

—应付账款 2011 年期末余额中不存在账龄超过 3 年的应付账款。

—应付账款 2011 年期末余额中不存在应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权的股东款项。

15、预收款项

项 目	期末余额	年初余额
预收账款	19,211,101.74	8,271,075.76

—预收款项 2011 年期末余额均为预收货款，不存在账龄超过 3 年的预收款项。

—预收款项 2011 年期末余额较期初余额增加 10,940,025.98 元，增幅为 132.27%，主要是子公司广东冠邦科技有限公司业务量增长相应预收的设备销售款增加所致。

—预收款项 2011 年期末余额中无预收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权的股东款项。

16、应付职工薪酬

项 目	年初余额	本期增加	本期支付	期末余额
工资奖金及津补贴	17,019,565.57	67,149,273.07	69,588,841.56	14,579,997.08
职工福利费	-	5,056,682.93	5,056,682.93	-
职工教育经费	1,221,427.41	316,909.56	705,909.13	832,427.84
工会经费	199,593.21	-199,513.21	80.00	-
社会保险费	-	5,810,817.54	5,810,817.54	-

其中：医疗保险费	-	1,903,675.97	1,903,675.97	-
基本养老保险	-	3,089,797.20	3,089,797.20	-
工伤保险	-	285,409.90	285,409.90	-
失业保险	-	374,279.22	374,279.22	-
生育保险	-	157,655.25	157,655.25	-
合计	<u>18,440,586.19</u>	78,134,169.89	81,162,331.16	15,412,424.92

—公司无拖欠性质的应付职工薪酬。该应付职工薪酬余额已于 2012 年 1-2 月发放。

17、应交税费

公司 2011 年 12 月 31 日应交税费余额为-11,946,410.35 元，其明细列示如下：

项 目	期末余额	年初余额
增值税	-8,154,394.33	-14,140,488.67
企业所得税	-5,377,804.48	8,131,587.95
个人所得税	71,024.25	283,897.59
其 他	<u>1,514,764.21</u>	<u>1,457,888.19</u>
合 计	<u>-11,946,410.35</u>	<u>-4,267,114.94</u>

18、其他应付款

项 目	期末余额	年初余额
其他应付款	6,428,407.92	68,022,884.06

—其他应付款 2011 年期末余额中不存在账龄超过 3 年的应付款项。

—其他应付款 2011 年期末余额较期初余额减少 61,594,476.14 元，减幅为 90.55%，主要是本期支付了收购香港飞鸿国际有限公司股权款 6,200 万元所致。

—其他应付款 2011 年期末余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东款项。

19、递延收益

项 目	期末余额	年初余额
政府补助	<u>5,870,833.33</u>	<u>1,633,333.34</u>
合 计	<u>5,870,833.33</u>	<u>1,633,333.34</u>

—公司根据《企业会计准则—政府补助》的相关规定，将与资产相关及用于补偿以后期间相关费用和损失的政府补助确认为递延收益。

20、股本

数量

单位：股

项 目	年初余额		本期增减变动			期末余额	
	数量	比例 %	公积金 转增	其他	小计	数量	比例 %
一、有限售条件股份							
1、法人持股	12,000,000	8.50	-	-12,000,000	-12,000,000	-	-
2、其他内资持股	51,730,000	36.63	25,365,000	-1,000,000	24,365,000	76,095,000	35.93
其中：境内自然人持股	51,730,000	36.63	25,365,000	-1,000,000	24,365,000	76,095,000	35.93
有限售条件股份合计	63,730,000	45.13	25,365,000	-13,000,000	12,365,000	76,095,000	35.93
二、无限售条件股份							
1、人民币普通股	77,470,000	54.87	45,235,000	13,000,000	58,235,000.00	135,705,000	64.07
无限售条件股份合计	77,470,000	54.87	45,235,000	13,000,000	58,235,000.00	135,705,000	64.07
三、股份总数	141,200,000	100.00	70,600,000	-	70,600,000.00	211,800,000	100.00

—经中国证券监督管理委员会“证监许可字【2009】859号”文核准，公司于2009年9月向社会公众首次公开发行人民币普通股（A股）3,600万股，每股面值1元。公司上述股本已于2009年9月18日经广东正中珠江会计师事务所有限公司出具“广会所验字【2009】第09004210083号”验资报告验证。根据首次公开发行前股东作出的承诺：自公司A股股票在证券交易所挂牌上市交易之日起，周艳贞、冯境铭所持的股份限售期为36个月，李伟彬、何曙华、朱焯荣、朱旭、张占柱、车延明、羊林章、王云夫、张军所持的股份限售期为12个月；自公司在2008年1月16日增资扩股工商变更登记手续完成日起，江苏新恒通投资集团有限公司、广东省科技风险投资有限公司、广东粤财投资有限公司及何奕报所持的股份限售期为36个月，全国社会保障基金理事会所持的股份限售期为72个月。此外，冯境铭、李伟彬、何曙华、朱旭、羊林章、王云夫、张军承诺，在任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的25%。截至2011年12月31日，周艳贞、冯境铭所持股份合计76,095,000股尚未解禁。

—根据公司2010年度股东大会决议，以2010年12月31日公司股本总额14,120万股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增5股，合计转增股本7,060万股，公司上述股本变动已于2011年5月31日经广东正中珠江会计师事务所有限公司出具“广会所验字[2011]第10005300101号”验资报告验证。

21、资本公积

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	435,300,923.10	-	70,600,000.00	364,700,923.10

其他资本公积	645,709.69	-	-	645,709.69
合计	435,946,632.79	-	70,600,000.00	365,346,632.79

—股本溢价本期减少数 70,600,000.00 元，是根据公司 2010 年度股东大会决议，以 2010 年 12 月 31 日公司股本总额 14,120 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，合计转增股本 7,060 万股而形成。

22、盈余公积

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	24,078,913.41	3,195,731.23	-	27,274,644.64
合计	24,078,913.41	3,195,731.23	-	27,274,644.64

—盈余公积本期增加数是公司按本年度母公司净利润的 10% 计提法定盈余公积金而形成。

23、未分配利润

项 目	本期数	上期数
调整前上年末未分配利润	230,702,408.93	194,579,485.25
调整年初未分配利润合计数		
年初未分配利润	230,702,408.93	194,579,485.25
加：本期归属于母公司的净利润	21,494,641.78	66,790,784.91
减：提取法定盈余公积金	3,195,731.23	12,311,861.23
分配普通股股利	21,180,000.00	18,356,000.00
期末未分配利润	227,821,319.48	230,702,408.93
其中：拟分配现金股利*		

—根据 2011 年 3 月 25 日董事会会议通过的关于 2010 年利润分配预案，公司以 2010 年 12 月 31 日总股本 141,200,000 股为基数，向全体股东每 10 股派现金 1.5 元人民币（含税），共计派发现金红利 21,180,000.00 元。该分配预案已于 2011 年 4 月 18 日经 2010 年度股东大会审议批准并随之实施。

24、营业收入及营业成本

—营业收入及营业成本分类列示如下：

项 目	本期数		上期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	2,516,798,463.40	2,368,277,866.39	2,569,192,977.35	2,365,635,086.75
其他业务	32,513,883.40	29,773,730.81	14,042,082.94	12,926,147.32
合计	2,549,312,346.80	2,398,051,597.20	2,583,235,060.29	2,378,561,234.07

—营业收入、成本分项列示如下:

项 目	本期数		上期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
精密铜管	507,072,427.69	46,495,923.19	2,087,336,181.31	1,966,612,630.14
铜管深加工产品	1,919,709,817.73	1,862,955,736.51	409,379,868.47	352,429,115.31
金属加工设备	90,016,217.98	458,826,206.69	72,476,927.57	46,593,341.30
其他业务	32,513,883.40	29,773,730.81	14,042,082.94	12,926,147.32
合 计	2,549,312,346.80	2,398,051,597.20	2,583,235,060.29	2,378,561,234.07

—销售收入前五名情况:

客 户	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
客户 1	762,940,977.71	29.93
客户 2	414,394,580.92	16.26
客户 3	207,552,803.64	8.14
客户 4	134,819,563.18	5.29
客户 5	119,401,805.77	4.68
合 计	1,639,109,731.22	64.30

25、营业税金及附加

税 项	本期数	上期数	计缴标准
营业税	220,199.67	114,030.22	5%
城建税	2,858,436.93	614,288.30	7%
教育费附加	2,041,736.66	291,897.17	3%-5%
合 计	5,120,373.26	1,020,215.69	

—营业税金及附加 2011 年度较 2010 年度增加 4,100,157.57 元, 增幅为 401.89%, 主要是子公司佛山市顺德区精艺万希铜业有限公司根据“财税[2010]103 号”规定, 自 2010 年度 12 月份开始计缴城建税及教育费附加所致。

26、销售费用

项 目	本期数	上期数
运输费	4,802,201.11	4,382,497.98
职工薪酬	2,207,806.88	3,667,950.76
包装费	1,274,630.37	1,265,832.33
业务招待费	1,409,935.30	926,948.14

质保费	1,459,513.51	764,874.62
佣金	986,181.35	
交通费用	621,219.02	492,266.90
办公费用	333,939.01	216,403.18
其他	<u>746,255.03</u>	<u>774,997.04</u>
合计	<u>13,841,681.58</u>	<u>12,491,770.95</u>

27、管理费用

项目	本期数	上期数
研发费用	33,894,036.21	30,000,411.58
工资薪金	18,927,267.11	15,309,327.44
办公费用	5,130,943.62	3,121,968.57
堤围防护费	2,294,279.57	3,136,282.35
印花税	1,084,633.98	1,757,627.14
中介机构服务费	1,419,668.36	2,063,713.81
业务招待费	1,496,802.35	1,254,894.53
其他	5,029,994.56	<u>4,354,681.63</u>
合计	67,277,625.76	<u>60,998,907.05</u>

28、财务费用

项目	本期数	上期数
利息支出	66,557,839.78	44,553,085.67
减：利息收入	2,520,408.06	4,079,237.29
汇兑损益	429,971.10	54,089.53
其他	<u>1,937,366.84</u>	<u>375,321.23</u>
合计	<u>66,404,769.66</u>	<u>40,903,259.14</u>

—财务费用 2011 年度较 2010 年度增加 25,501,510.52 元，增幅为 62.35%，主要是 2011 年度银行贷款利率及票据贴现利率上涨令公司利息支出相应增加所致。

29、资产减值损失

项目	本期数	上期数
应收款项坏账损失准备	<u>-2,568,520.16</u>	<u>-1,864,684.14</u>
合计	<u>-2,568,520.16</u>	<u>-1,864,684.14</u>

30、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	129,279.29	15,490.77	129,279.29
其中：固定资产处置利得	129,279.29	15,490.77	129,279.29
无形资产处置利得	-	-	-
政府补助	18,259,242.01	9,115,000.00	18,259,242.01
罚款收入	77,606.78	290,582.91	77,606.78
其 他	180,200.22	736,561.64	180,200.22
合 计	18,646,328.30	10,157,635.32	18,646,328.30

31、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	88,003.05	700,795.67	88,003.05
其中：固定资产处置损失	88,003.05	700,795.67	88,003.05
无形资产处置损失	-	-	-
对外捐赠	2,565,000.00	570,000.00	2,565,000.00
其 他	160,309.57	-	160,309.57
合 计	2,813,312.62	1,270,795.67	2,813,312.62

32、所得税费用

项 目	本期数	上期数
当期所得税费用	2,252,953.79	27,812,813.70
递延所得税费用	-6,729,760.39	-784,632.08
合 计	-4,476,806.60	27,028,181.62

—所得税税率及税收优惠政策的说明详见附注五“税项”。

33、每股收益

项 目	本期数	上期数
基本每股收益	0.1015	0.3153
稀释每股收益	0.1015	0.3153

—上述每股收益系根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号 - 净资产收益率和每股收益的计算和披露》（2010 年修订）计算，其计算过程详见附注十四。

34、收到的其他与经营活动有关的现金

公司 2011 年收到的其他与经营活动有关的现金为 25,344,649.10 元，其主要项目列示如下：

项 目	金 额
补贴收入	22,259,242.01
存款利息	2,520,408.06

35、支付的其他与经营活动有关的现金

公司 2011 年支付的其他与经营活动有关的现金为 37,399,315.09 元，其主要项目列示如下：

项 目	金 额
运输及交通费用	6,541,952.26
办公及业务费	5,829,967.95
捐款支出	2,565,000.00
研究开发费	11,495,394.22
中介机构费用	1,538,400.34
包装费	1,272,006.04
租赁费	831,382.17

36、现金流量表补充资料

项 目	本期数	上期数
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	21,494,641.78	72,983,015.56
加：资产减值准备	-2,568,520.16	-1,864,684.14
固定资产折旧	17,662,054.40	14,395,811.91
无形资产摊销	292,374.71	54,378.03
长期待摊费用的减少	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-41,276.24	685,304.90
固定资产报废损失	-	-
公允价值变动损失（减：收益）	-	-
财务费用	39,006,483.20	18,350,747.09

投资损失 (减:收益)	-	-
递延税款贷项 (减:借项)	-6,729,760.39	-784,632.08
存货的减少 (减:增加)	97,985,054.46	-118,463,944.77
经营性应收项目的减少 (减:增加)	-241,084,426.56	-113,369,040.73
经营性应付项目的增加 (减:减少)	-10,542,549.24	-6,692,250.76
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-84,525,924.04	-134,705,294.99
2、现金及现金等价物净增加情况:		
现金的期末余额	128,065,670.74	362,011,477.72
减: 现金的期初余额	362,011,477.72	417,048,878.47
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	-233,945,806.98	-55,037,400.75

一、现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	128,065,670.74	362,011,477.72
其中: 库存现金	289,063.58	40,779.26
可随时用于支付的银行存款	127,776,607.16	361,970,698.46
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物	-	-
其中: 三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	<u>128,065,670.74</u>	<u>362,011,477.72</u>

公司期末现金及现金等价物余额已扣除用作银行承兑汇票及保函保证金 6,189,911.39 元。

八、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

公司 2011 年 12 月 31 日应收账款净额为 38,994,908.93 元，按种类分析列示如下：

项目	期末余额				年初余额			
	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	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款								
(1) 账龄组合	16,147,425.23	40.90	486,428.22	3.01	117,326,858.97	99.27	3,520,306.24	3.00
(2) 关联方组合	23,333,911.92	59.10	-	-	858,991.79	0.73	-	-
组合小计	39,481,337.15	100.00	486,428.22	1.23	118,185,850.76	100.00	3,520,306.24	2.98
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	39,481,337.15	100.00	486,428.22	1.23	118,185,850.76	100.00	3,520,306.24	2.98

—组合中，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		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	16,139,202.96	99.95	484,176.09	117,319,709.43	99.99	3,519,591.29
1-2 年	1,072.73	0.01	107.27	7,149.54	0.01	714.95
2-3 年	7,149.54	0.04	2,144.86	-	-	-
合计	16,147,425.23	100.00	486,428.22	117,326,858.97	100.00	3,520,306.24

—应收账款 2011 年期末余额较期初余额减少 78,704,513.61 元，减幅为 66.59%，主要是公司 2011 年 5 月设立了全资子公司广东精艺销售有限公司，并将大部分产品销售业务转入该公司所致。

—应收账款 2011 年期末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东款项。

—应收账款金额前五名单位情况：

客户	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
客户 1	关联客户	19,863,482.37	1 年以内	50.31
客户 2	非关联客户	5,854,966.48	1 年以内	14.83
客户 3	关联客户	3,456,045.27	1 年以内	8.75
客户 4	非关联客户	3,377,731.51	1 年以内	8.56
客户 5	非关联客户	3,209,482.62	1 年以内	8.13
合计		35,761,708.25		90.58

—公司期末无单项金额虽不重大但单独进行减值测试的应收账款计提坏账准备的情况。

—公司无以前年度已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回的情况。

—公司本期不存在核销应收账款的情况。

—应收关联方款项：

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
广东精艺销售有限公司	全资子公司	19,863,482.37	50.31
芜湖精艺金属有限公司	全资子公司	3,456,045.27	8.75
合计		23,319,527.64	59.06

2、其他应收款

公司 2011 年 12 月 31 日其他应收款净额为 387,167,140.43 元，按种类分析列示如下：

项目	期末余额				年初余额			
	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	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款								
(1) 账龄组合	997,190.03	0.26	114,629.90	11.50	1,339,882.74	99.96	61,425.83	4.58
(2) 关联方组合	386,284,580.30	99.74	-	-	509.13	0.04	-	-
组合小计	387,281,770.33	100.00	114,629.90	0.03	1,340,391.87	100.00	61,425.83	4.58
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	387,281,770.33	100.00	114,629.90	0.03	1,340,391.87	100.00	61,425.83	4.58

—组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

	金 额	比例 (%)		金 额	比例 (%)	
1 年以内	644,130.03	64.60	19,323.90	1,036,606.40	77.37	31,098.19
1-2 年	53,060.00	5.32	5,306.00	303,276.34	22.63	30,327.64
2-3 年	300,000.00	30.08	90,000.00	-	-	-
合 计	997,190.03	100.00	114,629.90	1,339,882.74	100.00	61,425.83

—其他应收款 2011 年期末余额较期初余额增加 385,941,378.46 元，增幅为 28,793.18%，主要是应收子公司往来款增加所致。

—其他应收款 2011 年期末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东款项。

—公司期末无单项金额虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款计提坏账准备的情况。

—公司无以前年度已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回的情况。

—应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例 (%)
广东精艺销售有限公司	全资子公司	303,495,535.68	78.37
芜湖精艺金属有限公司	全资子公司	39,364,522.12	10.16
佛山市顺德区精艺万希铜业有限公司	全资子公司	34,000,000.00	8.78
芜湖精艺铜业有限公司	全资子公司	9,400,000.00	2.43
飞鸿国际发展有限公司	全资子公司	24,522.50	0.01
重庆顺威万希铝业有限公司	股东控制的公司	72,000.00	0.02
合 计		386,356,580.30	99.77

3、长期股权投资

—长期股权投资

被投资单位名称	核算方法	初始投资金额	年初数	本期增加	本期减少	期末数
佛山市顺德区精艺万希铜业有限公司	成本法	30,596,582.44	30,596,582.44	-	-	30,596,582.44
广东冠邦科技有限公司	成本法	74,401,134.21	74,401,134.21	-	-	74,401,134.21
芜湖精艺金属有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
芜湖精艺铜业有限公司	成本法	260,711,560.13	260,711,560.13	-	-	260,711,560.13
佛山市顺德区精艺动力科技有限公司	成本法	7,500,000.00	7,500,000.00	-	-	7,500,000.00
飞鸿国际发展有限公司	成本法	62,000,000.00	62,000,000.00	-	-	62,000,000.00
广东精艺销售有限公司	成本法	50,000,000.00	-	50,000,000.00	-	50,000,000.00
合 计		490,209,276.78	440,209,276.78	50,000,000.00	-	490,209,276.78

- 被投资单位主要财务信息列示如下:

被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
		表决权比例(%)					
佛山市顺德区精艺万希铜业有限公司	75%	100%	405,646,366.89	244,857,175.29	160,789,191.60	838,834,755.32	12,598,737.53
广东冠邦科技有限公司	100%	100%	181,962,038.92	71,541,864.53	110,420,174.39	97,904,953.95	26,937,560.73
芜湖精艺金属有限公司	100%	100%	83,891,629.63	68,251,512.75	15,640,116.88	110,508,468.79	930,268.14
芜湖精艺铜业有限公司	100%	100%	277,140,743.32	17,217,162.83	259,923,580.49	20,153,141.63	-540,324.39
佛山市顺德区精艺动力科技有限公司	100%	100%	6,216,668.65	-149,468.49	6,366,137.14	-	-733,549.96
飞鸿国际发展有限公司	100%	100%	38,448,914.30	24,563.04	38,424,351.26	-	3,136,039.68
广东精艺销售有限公司	100%	100%	775,401,024.14	744,683,586.20	30,717,437.94	722,757,313.82	-19,282,562.06

—芜湖精艺铜业有限公司及佛山市顺德区精艺动力科技有限公司均为公司在 2010 年度成立的全资子公司。截至 2011 年 12 月 31 日，芜湖精艺铜业有限公司及佛山市顺德区精艺动力科技有限公司尚未正式营业。

—广东精艺销售有限公司为公司在 2011 年度成立的全资子公司。该公司在 2011 年度已正式开始营业。

—飞鸿国际发展有限公司是公司在 2010 年 12 月份受让股权取得的全资子公司，其主要资产为持有子公司佛山市顺德区精艺万希铜业有限公司 25% 的股权。

—公司股权投资的变现及投资收益汇回不存在重大限制。

4、营业收入及营业成本

—母公司营业收入及营业成本分类列示如下：

项 目	本期数		上期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	998,316,117.43	941,021,396.68	1,157,578,238.07	1,079,218,425.95
其他业务	32,075,724.70	31,696,648.83	6,602,945.42	5,041,093.17
合 计	1,030,391,842.13	972,718,045.51	1,164,181,183.49	1,084,259,519.12

—母公司营业收入及营业成本分项目列示如下：

项 目	本期数		上期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
精密铜管	655,728,058.25	626,454,511.39	866,311,892.51	832,384,627.28
铜管深加工产品	342,588,059.18	314,566,885.29	291,266,345.56	246,833,798.67
其他业务	32,075,724.70	31,696,648.83	6,602,945.42	5,041,093.17
合 计	1,030,391,842.13	972,718,045.51	1,164,181,183.49	1,084,259,519.12

—母公司前五名客户的营业收入情况：

客 户	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
客户 1	557,149,932.09	54.07
客户 2	127,299,474.74	12.35
客户 3	78,165,650.65	7.59
客户 4	65,834,173.97	6.39
客户 5	29,126,806.37	2.83
合 计	857,576,037.82	83.23

5、投资收益

项 目	本期数	上期数
成本法核算的长期股权投资收益	30,000,000.00	90,000,000.00

—母公司股权投资收益明细列示如下

项 目	本期数	上期数
广东冠邦科技有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00
佛山市顺德区精艺万希铜业有限公司	-	60,000,000.00
合 计	30,000,000.00	90,000,000.00

—公司长期股权投资之相关投资收益的汇回不存在重大限制。

6、现金流量表补充资料

项 目	本期数	上期数
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	31,957,312.29	123,118,612.27
加：资产减值准备	-2,980,673.95	1,889,627.63
固定资产折旧	5,536,190.69	3,018,653.98
无形资产摊销	10,265.30	15,965.28
长期待摊费用的减少		-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	34,773.48	-
固定资产报废损失	-	-
公允价值变动损失（减：收益）	-	-
财务费用	17,632,783.65	2,470,420.39
投资损失（减：收益）	-30,000,000.00	-90,000,000.00
递延税款贷项（减：借项）	-433,946.23	-283,197.03
存货的减少（减：增加）	92,781,455.00	-60,268,555.46
经营性应收项目的减少（减：增加）	-254,047,164.14	-127,149,336.15
经营性应付项目的增加（减：减少）	148,064,890.39	-1,255,015.59
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	8,555,886.48	-148,442,824.68

2、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	42,163,152.06	121,439,241.56
减：现金的期初余额	121,439,241.56	244,953,565.55
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	-79,276,089.50	-123,514,323.99

一、现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	年初余额
一、现金	42,163,152.06	121,439,241.56
其中：库存现金	120,348.02	37,573.22
可随时用于支付的银行存款	42,042,804.04	121,401,668.34
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	42,163,152.06	121,439,241.56

——公司期末现金及现金等价物余额已扣除银行承兑汇票保证金 2,489,911.39 元。

九、关联方关系及其交易

存在控制关系的关联方

名 称	组织机构代码	主营业务	与本公司关系	经济性 质	法定代表 人
佛山市顺德区精艺万希铜业有限公司	754526391	生产经营金属制品	子公司	合资经营(港资)	卫国
广东冠邦科技有限公司	743672203	管、棒、带型材加工新工艺、新技术的研究开发、技术转让、技术服务、技术咨询及相关加工系统(包括机械、电气、液压设备)的研究开发;加工、制造:机电产品,高效散热管,精密冷轧管,经营和代理各类商品及技术的进出口业务	子公司	有限责任公司	朱旭
芜湖精艺金属有限公司	67092375	金属制品(不含国家政策规定的专控、专营项目)制造、销售	子公司	有限责任公司	卫国
芜湖精艺铜业有限公司	556324692	金属制品(不含国家政策规定的专控、专营项目)制造、销售;金属加工设备的研发、制造、销售。	子公司	有限责任公司	卫国
佛山市顺德区精艺动力科技有限公司	559154190	各类动力设备、电机、伺服及变频控制系统、石油钻采设备及衍生的高新技术产品的研发、生产和销售(不含法律、行政法规和国务院决定禁止或应经许可的项目)。	子公司	有限责任公司	张舟
飞鸿国际发展有限公司	1345792	一般贸易	子公司	有限责任公司	张舟

广东精艺销售有限公司	57450800-6	销售：金属制品。（经营范围不含法律、行政法规以及国务院决定禁止或应经许可的项目）	子公司	有限责任公司	卫国
周艳贞			控股股东		
冯境铭			控股股东		

——公司股东周艳贞与冯境铭为夫妻，其持有公司股份合计为 35.93%，为公司控股股东。

——存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	期末余额	年初余额
佛山市顺德区精艺万希铜业有限公司	HKD38,700,000.00	HKD38,700,000.00
广东冠邦科技有限公司	RMB70,280,000.00	RMB70,280,000.00
芜湖精艺金属有限公司	RMB5,000,000.00	RMB5,000,000.00
芜湖精艺铜业有限公司	RMB259,450,000.00	RMB259,450,000.00
佛山市顺德区精艺动力科技有限公司	RMB7,500,000.00	RMB7,500,000.00
飞鸿国际发展有限公司	HK\$9,700,000.00	HK\$9,700,000.00
广东精艺销售有限公司	RMB50,000,000.00	-
周艳贞	-	-
冯境铭	-	-

——存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	期末余额	比例（%）	年初余额	比例（%）
佛山市顺德区精艺万希铜业有限公司	HKD29,025,000.00	100	HKD29,025,000.00	100
广东冠邦科技有限公司	RMB70,280,000.00	100	RMB70,280,000.00	100
芜湖精艺金属有限公司	RMB5,000,000.00	100	RMB5,000,000.00	100
芜湖精艺铜业有限公司	RMB259,450,000.00	100	RMB259,450,000.00	100
佛山市顺德区精艺动力科技有限公司	RMB7,000,000.00	100	RMB7,000,000.00	100
飞鸿国际发展有限公司	HK\$9,700,000.00	100	HK\$9,700,000.00	100
广东精艺销售有限公司	RMB50,000,000.00	100	-	-
周艳贞	RMB26,700,000.00	18.91	RMB26,700,000.00	18.91
冯境铭	RMB24,030,000.00	17.02	RMB24,030,000.00	17.02

不存在控制关系的关联方

关联方名称	组织机构代码	与本公司关系
李伟彬、何曙华		公司股东
重庆顺威铝业有限公司	203100220	股东控制的公司
重庆顺威万希铝业有限公司	75620971X	股东控制的公司

关联方交易

— 资产租赁

公司向关联公司重庆顺威万希铝业有限公司出租仓库,按其存放于公司仓库的产品数量收取租金, 2011 年度收取租金 72,000.00 元。

关联方应收和应付款项余额

关联方	期末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款:				
重庆顺威万希铝业有限公司	72,000.00	2,160.00	72,000.00	2,160.00

十、重大承诺事项

经中国证券监督管理委员会“证监许可字【2009】859号”文核准,公司于2009年9月首次公开发行人民币普通股(A股)3,600万股并取得相应的募集资金,依照招股说明书的承诺,公司计划将募集资金中的39,945万元用于节能高效精密铜管生产线技术改造项目、铜管深加工生产线技术改造项目和金属加工装备研发、制造能力提升技术改造项目。经2010年7月5日公司2010年第二次临时股东大会审议通过,将原募集资金项目年产3万吨“节能高效精密铜管生产线项目”的实施方式变更为项目总投资29,867万元,用募集资金投入25,845万元增资公司全资子公司“芜湖精艺铜业有限公司”进行实施,剩余资金4,022万元由公司自筹解决。

十一、或有事项

截至2011年12月31日,公司不存在应披露的或有事项。

十二、资产负债表日后事项

公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

十三、其他重大事项

截至2011年12月31日,公司不存在应披露的其他重大事项。

十四、补充资料

1、非经常性损益

公司根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》的相关规定归集计算合并财务报表非经常性损益项目。

项 目	本期数	上期数
1、非流动资产处置损益	41,276.24	-685,304.90
2、越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-
3、计入当期损益的政府补助（不包括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）	18,259,242.01	9,115,000.00
4、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（不包括同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务）	-	-
5、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,467,502.57	-279,417.09
6、非经常性损益的所得税影响数	2,379,255.32	1,239,842.73
7、年度非经常性损益（=1+2+3+4+5-6）	13,453,760.36	6,910,435.28
8、少数股东负担的年度非经常性损益	-	31,812.63
9、归属于公司普通股股东非经常性损益净额（=7-8）	13,453,760.36	6,878,622.65

2、合并财务报表净资产收益率和每股收益

公司根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》的要求计算公司报告期内合并财务报表之净资产收益率和每股收益。

年 度	项 目	加权净资产收益率（%）	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2011 年度	归属于公司普通股股东的净利润	2.59	0.1015	0.1015
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.97	0.0380	0.0380
2010 年度	归属于公司普通股股东的净利润	8.05	0.3153	0.3153
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.22	0.2829	0.2829

各项指标计算公式如下：

$$(1) \text{ 加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 基本每股收益 = $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$ （= 期初股份总数 + 本期转增数 + 发行增加数 * 增加次月 / 报告期间月数）

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

公司 2011 年度基本每股收益之分母为：

$$S = 211,800,000 \text{ 股}$$

公司 2010 年度基本每股收益之分母为：

$$S = 141,200,000 \text{ 股} + 70,600,000 \text{ 股} = 211,800,000 \text{ 股}$$

(3) 稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

第十二节 备查文件目录

一、备查文件

- (一) 载有公司董事长签名的《二〇一一年年度报告》原件。
- (二) 载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- (三) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (四) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- (五) 其它有关文件资料。

二、备查文件备置地点

上述备查文件备置地点为公司董事会秘书办公室。

广东精艺金属股份有限公司

董事长：冯境铭

二〇一二年二月二十五日