



杭州中瑞思创科技股份有限公司  
HANGZHOU CENTURY CO.,LTD

## 2011 年年度报告

股票代码：300078

股票简称：中瑞思创

二〇一二年三月

## 重要提示

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

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

公司全体董事会成员均亲自出席了本次审计年度报告的董事会。

公司年度财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人路楠、主管会计工作负责人蓝宗焯及会计机构负责人(会计主管人员)蓝宗焯声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

## 目 录

第一章	公司基本情况简介 .....	5
第二章	会计数据和业务数据摘要 .....	6
第三章	董事会报告 .....	10
第四章	重要事项 .....	38
第五章	股本变动及股东情况 .....	43
第六章	董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	47
第七章	公司治理结构 .....	54
第八章	监事会报告 .....	66
第九章	财务报告 .....	66
第十章	备查文件 .....	80

## 释 义

在2011年年度报告中，除非另有所指，下列词汇具有如下含义：

一般名词：		
中瑞思创、本公司、公司、股份公司	指	杭州中瑞思创科技股份有限公司
思创安防	指	杭州思创安防科技有限公司
思越科技	指	杭州思越科技有限公司
思创香港	指	中瑞思创（香港）国际有限公司
思创理德	指	浙江思创理德物联科技有限公司
杭州中科	指	杭州中科思创射频识别技术有限公司
绍兴理德	指	绍兴市理德投资咨询有限公司
浙江理德	指	浙江理德企业管理咨询有限公司
博泰投资	指	杭州博泰投资管理有限公司
中科思创	指	江苏中科思创传感科技有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
深交所	指	深圳证券交易所
元	指	人民币元
天健事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
TBS	指	The Big Space Ltd
CS	指	Century Solutions SA
SBU	指	Strategic Business Units, 即战略事业单元
专有名词：		
EAS	指	Electronic Article Surveillance 的简称，即电子商品防盗系统，该系统是一个高科技的电子防盗设备体系，它以高科技的手段赋予商品一种自卫能力，能有效地保护商品，防止商品失窃。
硬标签	指	Tag, 由锁芯、线圈、塑壳、线路板等构成的防盗

		标签,用于服装、鞋帽、高档化妆品、剃须刀、箱包、皮革、红酒、电脑等商品的防盗。
射频软标签	指	RF Label, 又称纸标签, 利用射频技术, 由电磁线圈、电容、不干胶粘贴纸等构成的防盗标签, 贴在商品表面, 用于书本、食品、日用品等商品的防盗。
声磁软标签	指	AM Label, 利用声磁共振技术, 由非晶片、半硬磁片、不干胶粘贴纸等构成的防盗标签, 主要用途与纸标签相同。
源标签	指	Source Tag, 源标签不属于产品范畴, 而只是一个物流概念, 是由制造商在商品的生产、包装过程中加上防盗标签, 改变防盗标签在商店、超市内上架时附着的做法。
RFID	指	Radio Frequency Identification 的简称, 即射频识别, 是一种非接触式的自动识别技术, 它通过射频信号自动识别目标对象并获取相关数据, 识别工作无须人工干预, 可工作于各种恶劣环境。
ESL 系统	指	Electronic Shelf Label System 的简称, 即电子货架标签系统, 由电子价格标签、基站、手持设备和管理计算机通过无线网络组成。其中 ESL (电子价格标签) 是放置在货架上、可替代传统纸质价格标签的电子显示装置, 每一个 ESL 通过无线网络与计算机数据库相连, 由计算机控制其显示的价格; 基站作为应用软件与 ESL 的通讯枢纽, 接收并传输信息; 手持设备是对 ESL 进行管理和初始化操作的设备。
PRID 魔镜系统	指	魔镜系统是一套促进交互销售和升级销售的智能系统, 专门为零售、服装等行业设计, 利用 RFID 技术向顾客提供即时资讯, 帮助他们做出满意选择, 从而提升销售。
特种标签	指	应用于特定的场合、环境、物品等的 RFID 标签, 是 RFID 裸标签的扩展应用。

## 第一章 公司基本情况简介

### 一、公司名称

中文名称：杭州中瑞思创科技股份有限公司

英文名称：HANGZHOU CENTURY CO., LTD

### 二、法定代表人：路楠

### 三、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈武军	汤晓鹏
联系地址	杭州市通运路 51-1 号 2 期	杭州市通运路 51-1 号 2 期
电话	0571-28818665	0571-28818665
传真	0571-28818665	0571-28818665
电子信箱	zhengquanbu@century-cn.com	zhengquanbu@century-cn.com

### 四、注册地址：杭州市莫干山路 1418-25 号（上城科技经济园）

办公地址：杭州市通运路 51-1 号 2 期

邮政编码：310011

公司网址：www.century-cn.com

电子信箱：zhengquanbu@century-cn.com

### 五、公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》

登载年度报告的网站网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司证券投资部

### 六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：中瑞思创

股票代码：300078

## 第二章 会计数据和业务数据摘要

### 一、主要会计数据

单位：(人民币)元

	2011 年	2010 年	本年比上年增 减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	350,114,581.27	310,445,980.51	12.78%	232,485,338.19
营业利润 (元)	108,157,484.47	99,501,482.89	8.70%	64,490,160.77
利润总额 (元)	110,566,767.00	102,505,084.29	7.86%	71,140,779.06
归属于上市公司股东的净利润 (元)	93,100,358.27	84,860,241.62	9.71%	59,761,270.50
归属于上市公司股东的扣除非经常 性损益的净利润 (元)	86,695,963.54	82,174,477.66	5.50%	53,825,292.52
经营活动产生的 现金流量净额 (元)	57,860,651.21	60,035,161.91	-3.62%	60,324,983.69
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	1,204,042,526.42	1,206,507,041.40	-0.20%	199,547,581.22
负债总额 (元)	43,914,310.65	37,778,291.67	16.24%	56,853,936.35
归属于上市公司 股东的所有者权 益 (元)	1,159,167,568.69	1,167,747,695.22	-0.73%	140,180,594.01
总股本 (股)	167,500,000.00	67,000,000.00	150.00%	50,000,000.00

### 二、主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增 减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.56	0.55	1.82%	1.20
稀释每股收益 (元/股)	0.56	0.55	1.82%	1.20
扣除非经常性损益后 的基本每股收益 (元/ 股)	0.52	0.54	-3.70%	1.08
加权平均净资产收益 率 (%)	8.11%	10.47%	-2.36%	54.18%
扣除非经常性损益后 的加权平均净资产收 益率 (%)	7.56%	10.14%	-2.58%	48.80%
每股经营活动产生的 现金流量净额 (元/股)	0.35	0.90	-61.11%	1.21
	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)	6.92	17.43	-60.30%	2.80
资产负债率(%)	3.65%	3.13%	0.52%	28.49%

注：(1) 2011 年 4 月，按每 10 股派发现金股利人民币 15 元（含税，扣税后，个人股东、证券投资基金、合格境外机构投资者实际每 10 股派 13.5 元），向全体股东每 10 股转增 15 股的 2010 年度权益分派方案，总股本由 67,000,000 股增加至 167,500,000 股。

(2) 根据《公开发行证券的公司信息披露编制规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的相关规定，公司按照资本公积转增股本后的股数重新计算各比例期间的每股收益，故 2010 年度每股收益计算的股本为调整后的 153,333,332.50 股，2011 年度为 167,500,000 股。

### （一）加权平均净资产收益率的计算过程

单位：（人民币）元

项 目		序号	2011 年度
归属于公司普通股股东的净利润		A	93,100,358.27
非经常性损益		B	6,404,394.73
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润		C=A-B	86,695,963.54
归属于公司普通股股东的期初净资产		D	1,167,747,695.22
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		E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数		F	
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		G	100,500,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H	8
其他	股东承担的税款产生的资本公积		
	增加净资产次月起至报告期期末的累计月数		
	收购少数股东股权产生的资本公积		
	增加净资产次月起至报告期期末的累计月数		
报告期月份数		K	12
加权平均净资产		$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K + I \times J/K$	1,147,297,874.35
加权平均净资产收益率		M=A/L	8.11%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率		N=C/L	7.56%

## (二) 基本每股收益的计算过程

单位：(人民币) 元

项 目	序号	2011 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	93,100,358.27
非经常性损益	B	6,404,394.73
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	86,695,963.54
期初股份总数	D	67,000,000
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	100,500,000
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	8
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K - H \times I/K - J$	167,500,000
基本每股收益	M=A/L	0.56
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	0.52

## 三、非经常性损益项目

单位：(人民币) 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	594,514.36		-34,336.80	-1,832.55
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,058,117.33		3,168,051.62	6,274,089.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易	4,988,383.40		0.00	0.00

性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-97,669.66		49,581.29	563,700.00
所得税影响额	-1,138,950.71		-497,532.15	-899,978.47
少数股东权益影响额	0.01		0.00	0.00
合计	6,404,394.73	-	2,685,763.96	5,935,977.98

## 第三章 董事会报告

### 一、报告期内公司经营情况的回顾

#### (一) 公司总体经营情况概述

2011 年对于公司来说是一个内修外拓、拼搏奋进的一年。在欧美经济低迷、全球零售行业市场总体增量放缓的情况下，公司始终坚持总体发展战略不变，紧紧围绕年初制定的经营管理目标，充分发挥全球零售行业防盗系统龙头企业的优势，努力化挑战为机遇，变压力为动力，通过内部大力变革管理机制，提高产销能力、强化预算执行、加大新产品研发力度等，外部努力提升品牌影响力，积极拓展新市场，开发新客户，实行“抓大放小”的客户差异化管理等措施，克服了外部严峻经营环境尤其是年初“用工荒”给公司带来的巨大挑战，确保了各项经济、管理指标的顺利完成。

截止 2011 年 12 月 31 日，公司实现营业收入 35,011 万元，较上年同期增长 12.78%，实现归属于母公司的净利润 9,310 万元，同比增长 9.71%，扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润 8,670 万元，同比增长 5.50%。公司 EAS 业务实现了稳步增长；RFID 业务虽然在 2011 年尚未对公司业绩作出明显贡献，但确定了行业定位，即各类特种标签、各类有源无源标签及 RFID 硬件制造商和 RFID 行业应用解决方案提供商。公司已经完成了多类特种标签的设计开发，并为 ESL 系统、智慧仓储系统提供了解决方案；国内营销从零开始，在 2011 年度完成了国内销售队伍和代理商渠道的搭建，完成了全国销售网络布局，初步树立起了中国零售安防解决方案品牌形象。

2011 年，在战略指标上、管理指标上取得了较好的成绩，为今后的快速发展做好了准备。报告内，公司主要完成的工作是：

#### 1、经营管理机制转型升级，提升公司整体管控水平。

公司根据“做强主业、选育人才、创新发展”的总体方针，于 2011 年年初即引入战略事业单元经营管理机制，形成《公司战略事业单元经营机制方案》和《公司战略事业单元核算办法》。通过该机制，一方面将公司战略发展目标传递落实到每一个战略事业单元，全员参与经营管理，增强了员工主人翁意识和工作积极性，各 SBU 整体协调发展，有力保障公司年度经营计划的顺利达成；另一方面使得公司各个层面更深刻地感受到市场化运作带来的压力和动力，从而锻炼并成长了一批精专业懂管理的各个层级的人才，

一些能够独挡一面的高素质综合经营人才也脱颖而出，为公司持续发展奠定了人才基础。

## 2、产销研取得新突破，核心竞争力进一步提升。

### 1) 生产方面

EAS 事业部重点围绕扩大产能、缩短订单交货周期、降低成本等方面开展生产工作。通过持续推行精益生产不断提高生产效率，降低生产成本；全员参与优化生产流程，发挥员工的主观能动性和团队协作精神，减少了生产中产品物料的损耗和工时浪费，有效缩短生产周期；多项成熟的自动化项目上马，已初步发挥出优势，生产效率、产能均获得了有效提升，为公司向先进制造业迈进夯实了基础。

虽然公司 RFID 事业部业务尚处于起步阶段，但随着募投项目的逐步推进，电子产品防盗射频软标签年目前具备 8 亿张的生产能力；RFID 应答器技术改造子项目已经具备年产 5 千万张的生产能力。公司完全掌握和成功完善了 RFID 电子标签产品生产工艺及 RFID 铝蚀刻天线生产工艺，推出了多款 RFID 电子标签产品，拥有 RFID 天线、inlay、电子标签、票据及服装吊牌等产品线，实现了高质量、规模化生产。

### 2) 销售方面

2011 国际营销通过加强市场调研，系统全面地分析了竞争环境和市场环境，完成了客户结构调整，在巴西等新兴发展中国家取得了新的市场份额，并在俄罗斯及东南亚地区等取得了新的销售突破；通过实行“抓大放小”的客户差异化管理，进一步稳定了客户资源，赢得了良好的口碑，实现了销售额的提高。同时通过网络推广、展会等多种形式加强公司品牌营销，以更专业化的姿态进一步巩固了公司在国际市场上的品牌影响力和美誉度。

国内市场是本年度公司重点开拓的区域之一。2011 年，公司完成了国内营销队伍和代理商渠道的搭建，完成了全国销售网络布局，相继与国内知名的零售业连锁机构如苏宁电器等签订了一系列 EAS 和 RFID 合作项目，Century 品牌在本土行业内正逐步被认知和肯定，初步树立起了中国零售业安防解决方案品牌形象。

### 3) 研发方面

EAS 研发中心紧紧把握市场脉搏，充分发挥自身研发优势，并积极开展外部合作，成功完成了三十多个符合市场需求的新产品开发和十几项新产品专利申请。RFID 研发中心致力于终端应用标签及 RFID 硬件的研发和完善应用系统解决方案的搭建，完成了服装标签、物流管理标签、水洗标签、抗金属标签等多类特种标签产品的设计开发，其中使

用的 Inlay 为公司自行研发设计，工艺先进，性能优秀而稳定。公司自主研发生产的 ESL 产品类型丰富，在诸多方面具有创新突破，已经实现量产销售。

3、项目投资进展有序，未来业绩可期。

#### 1) TBS 资产收购顺利完成

TBS 是零售业客户体验解决方案和技术的领导者，专注于开发和应用客户界面的射频识别技术（RFID 电子标签）解决方案。通过提供服务、软件和应用设备，能够提升客户在不同渠道、平台和场所的客户体验，从而帮助公司扩大销售、增长利润。

2011 年初，公司与 TBS 就收购 TBS 签订了《合作意向书》，2011 年 8 月双方签订《资产收购协议》。截止本报告期末已完成该收购事项，新成立的瑞士 CS 公司自行研发设计的 RFID 魔镜系统在雅诗兰黛集团旗下的 MAC 品牌销售导购项目上取得前期突破。

#### 2) 思创理德初显业绩

为拓展 RFID 应用业务，提高公司产品的市场开拓和售后服务能力，促进公司业务均衡发展，2011 年 3 月，公司合资设立了控股的浙江思创理德物联科技有限公司。报告期内，思创理德形成了完整的组织架构，以及市场营销体系、落地咨询体系与物联网集成服务体系。随着 RFID 应用的市场拓展，思创理德有望为公司贡献更多的业绩。

#### 4、增强人力资源建设

2011 年公司将企业文化建设作为管理的重点工作之一，完善人才培养制度，优化人才使用激励机制。

针对 2011 年初用工紧缺情况，公司人力资源部积极采取各种应对措施，有效缓解用工紧缺问题，确保了全年用工的基本平衡。

#### 5、公司专利技术、企业荣誉取得较大收获

2011 年公司获得专利 9 项，完成专利申请 30 项，累积获得专利 80 项。2011 年度，公司先后被授予：“杭州市外贸创新型百佳企业”，“杭州市外经贸运行调查监测点先进（样本）企业”，“杭州市创新型试点企业”，“杭州市最具成长型中小企业”，“强保障、促和谐”示范先进企业，“浙江省物联网产业协会常务副理事长单位”。

### （二）公司主营业务及经营情况

公司的主营业务为电子商品防盗系统 EAS（Electronic Article Surveillance）产品、无线射频识别系统 RFID（Radio Frequency Identification）产品的研发、生产及销售、技术服务。主要产品是商品防盗硬标签、软标签及其配套设备（防盗标签附件），以及各型

RFID 标签及其配套相关产品。

### 1、主营业务分产品情况表

单位：人民币（万元）

分产品或服务	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
硬标签	24,753.77	15,173.30	38.70%	7.88%	15.86%	-4.23%
软标签	6,194.93	3,695.11	40.35%	20.71%	38.94%	-7.83%
防盗标签附件	3,054.84	1,915.71	37.29%	7.19%	18.86%	-6.16%
其他	79.51	66.16	16.79%			

### 2、公司主营业务分行业

单位：人民币（万元）

分产品或服务	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
防盗标签行业	34,083.05	20,850.28	38.83%	10.20%	20.05%	-5.02%
合计	34,083.05	20,850.28	38.83%	10.20%	20.05%	-5.02%

### 3、主营业务分地区情况

单位：人民币（万元）

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国外	32,504.86	8.39%
国内	2,308.07	146.02%
合计	34,812.93	12.56%

**变动原因：**报告期内，公司国外主营业务收入同比增长8.39%，主要系2011年公司克服了欧洲的债务危机、人民币汇率持续升值、人工成本和材料成本上涨等诸多市场不利因素的影响，积极开拓新市场和新产品，实行“抓大放小”的客户差异化管理，主营业务发展势头较好，销售收入平稳增长。国内主营业务收入同比增长1.46倍，主要系本年加强了国内营销团队的建设，积极开拓了国内市场，销售形势较好。

### 4、公司主要客户、供应商情况

(1) 公司于报告期内的前五名主要客户的销售情况如下：

单位：人民币（万元）

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减
----	---------	---------	------

前五名客户合计销售额	17,246.02	14,675.84	17.51%
占年度主营业务收入的比例	49.26%	47.27%	1.99%
应收帐款余额	3,172.33	2,520.46	25.86%
占公司应收帐款总余额的比例	65.19%	55.20%	9.99%

公司在报告期内，公司的前 5 名客户的销售额占营业收入的比例增长了 1.99%，主要系 2011 年公司对客户进行分类管理并实施差异化营销，给予核心客户更多的营销服务，使核心客户的销售额占营业收入的比例小幅增长。

公司在报告期内的应收账款主要由前五名客户的应收款形成。报告期内未出现单一客户的销售额超过销售总额 30% 的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在公司前五名销售客户中未占有任何权益。

### (2) 公司主要供应商的情况

单位：人民币（万元）

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减
前五名供应商合计采购金额	7,194.94	5,519.01	30.37%
占年度采购总金额的比例	29.64%	33.97%	-4.33%
应付帐款余额	31.19	435.62	-92.84%
占公司应付帐款余总额的比例	1.32%	17.83%	-16.51%

报告期内，公司的前五名供应商中，不存在单个供应商采购比例超过采购总额 30% 的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在公司前五名供应商中未占有任何权益。

### (三) 公司主要财务数据

#### 1、报告期内主要资产项目变化情况及重大变化的原因如下：

单位：人民币（万元）

资产	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减变动	金额增减 (%)
	金额	金额		
流动资产：				
货币资金	97,497.48	103,818.50	-6,321.02	-6.09%
交易性金融资产	138.66		138.66	100.00%
应收账款	4,622.71	4,234.02	388.69	9.18%
预付款项	912.41	859.28	53.13	6.18%
应收利息	2,501.84	1,006.18	1,495.67	148.65%
其他应收款	244.86	401.60	-156.73	-39.03%

存货	3,585.82	1,871.48	1,714.34	91.60%
流动资产合计	109,503.78	112,191.05	-2,687.27	-2.40%
非流动资产：				
投资性房地产	475.82	506.31	-30.50	-6.02%
固定资产	7,931.27	6,133.60	1,797.67	29.31%
在建工程	214.21	140.89	73.32	52.04%
无形资产	2,242.62	1,629.07	613.56	37.66%
递延所得税资产	36.55	49.78	-13.23	-26.58%
非流动资产合计	10,900.47	8,459.65	2,440.82	28.85%
资产总计	120,404.25	120,650.70	-246.45	-0.20%

**变动原因：**

(1) 报告期末，交易性金融资产期末数较期初数增加 138.66 万元，主要系本期公司开展远期售汇业务所致。

(2) 报告期末，应收利息期末数较期初数增长 1.49 倍（绝对额增加 1,495.67 万元），主要系公司本期定期存款计息天数增加所致。

(3) 报告期末，其他应收款期末数较期初数下降 39.03%（绝对额减少 156.73 万元），主要期末应收退税款减少所致。

(4) 报告期末，存货期末数较期初数增长 91.60%（绝对额增加 1,714.34 万元），主要系公司四季度销售订单增加，相应增加库存所致。

(5) 报告期末，无形资产期末数较期初数增长 37.66%（绝对额增加 613.56 万元），主要系公司本期向 TBS 购买的专利、商标和专有技术所致。

**2、报告期内主要负债项目变化情况及重大变化的原因如下：**

单位：人民币（万元）

负债和所有者权益	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减额	金额增减 (%)
	金额	金额		
流动负债：				
短期借款				
应付账款	2,383.36	2,442.64	-59.28	-2.43%
预收款项	792.89	491.24	301.65	61.40%
应付职工薪酬	371.09	263.46	107.63	40.85%
应交税费	294.55	273.96	20.59	7.51%
其他应付款	153.47	155.60	-2.13	-1.37%
流动负债合计	3,995.36	3,626.90	368.45	10.16%
非流动负债：				
递延所得税负债	396.07	150.93	245.15	162.43%
非流动负债合计	396.07	150.93	245.15	162.43%

负债合计	4,391.43	3,777.83	613.60	16.24%
------	----------	----------	--------	--------

**变动原因:**

(1) 报告期末, 预收账款期末数较期初数增长 61.40% (绝对额增加 301.65 万元), 主要系期末公司预收款客户的订单规模扩大, 相应的预收款增加所致。

(2) 报告期末, 应付职工薪酬期末数较期初数增长 40.85% (绝对额增加 107.63 万元), 主要系期末计提的年终奖较上年增加所致。

(3) 报告期末, 递延所得税负债期末数较期初数增长 1.62 倍 (绝对额增加 245.15 万元), 主要系本期应收利息和交易性金融资产公允价值变动收益增加, 相应递延所得税负债增加所致。

**3、公司费用构成情况**

单位: 人民币 (万元)

项目	2011 年度	占 2011 年营业收入比例 (%)	2010 年度	同比增减 (%)
销售费用	1,073.68	3.07%	780.37	37.59%
管理费用	3,896.93	11.13%	3,567.53	9.23%
财务费用	-1,974.41		-1,003.04	-96.84%
所得税费用	1,748.68	4.99%	1,724.58	1.40%

**变动原因:**

(1) 报告期内, 销售费用本期数较上年同期数增长 37.59% (绝对额增加 293.31 万元), 主要系本期销售人员费用增加及开拓国内市场费用增加所致。

(2) 报告期内, 财务费用本期数较上年同期数下降 96.84% (绝对额减少 971.37 万元), 主要系本期募集资金的定期存款利息增加所致。

**4、公司现金流量构成情况**

单位: 人民币 (万元)

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	5,786.07	6,003.52	-3.62%
经营活动现金流入量	39,292.48	34,708.91	13.21%
经营活动现金流出量	33,506.41	28,705.40	16.73%
二、投资活动产生的现金流量净额	-1,932.83	-2,797.15	30.90%
投资活动现金流入量	1,221.23	232.88	424.40%
投资活动现金流出量	3,154.06	3,030.03	4.09%

三、筹资活动产生的现金流量净额	-10,050.00	94,168.79	-110.67%
筹资活动现金流入量	-	94,656.00	-100.00%
筹资活动现金流出量	10,050.00	487.21	1962.75%
四、现金及现金等价物净增加额	-6,321.02	97,375.16	-106.49%

**变动原因：**

(1) 投资活动产生的现金流量净额同比上升了30.90%，主要系本期定期存款利息收入和远期售汇收益增加，相应地投资活动现金流入增加所致。

(2) 筹资活动产生的现金流量净额下降了110.67%，主要系本期发放现金股利所致。

**5、主要财务指标**

主要财务指标	指标	2011.12.31	2010.12.31	同比增减变化 (%)
盈利能力	销售毛利率	38.98%	43.85%	-4.87%
	加权平均净资产收益率	8.11%	10.47%	-2.36%
偿债能力	流动比率 (倍)	27.41	30.93	-11.38%
	速动比率 (倍)	26.51	30.42	-12.85%
	资产负债率 (母公司)	4.70%	4.22%	0.48%
	资产负债率 (合并)	3.65%	3.13%	0.52%
营运能力	存货周转率 (次/年)	7.83	9.96	-2.13
	应收账款周转率 (次/年)	7.91	8.12	-0.21

**变动原因：**

(1) 报告期内盈利能力变动，公司的销售毛利率下降 4.87%；主要系公司受欧洲的债务危机、人民币汇率持续升值、人工成本和材料成本上涨等因素的影响所致；公司加权平均净资产收益率下降 2.36%，主要系 2010 年 4 月发行新股引起加权平均净资产计算月数不同，使得 2011 年加权平均净资产较 2010 年有所增加，导致 2011 度加权平均净资产收益率有所下降。

(2) 报告期内偿债能力变动，公司的流动比率下降了 11.38%，速动比率下降了 12.85%，主要系本期的现金股利发放和募投项目的投入，致使货币资金下降了 6.09%，相应的流动比率和速动比率下降。

(3) 报告期内营运能力变动，公司的存货周转率 (次/年) 下降了 2.13%，主要系四季度销售订单增加，相应增加库存所致；公司的应收账款周转率 (次/年) 下降了 0.21%，主要系参加出口信用保险后适当的放宽一些客户账期所致。

5、报告期内，公司核心资产的盈利能力没有发生变动，也未出现替代资产或资产升级换代导致公司核心资产盈利能力降低情形。公司产能利用充分，核心设备多为先进设备，平均资产成新率约为 90%，不存在因损毁、陈旧、闲置造成的减值。

**(四) 公司无形资产情况**

## 1、账面无形资产

报告期内，公司账面无形资产未发生重大变化，账面净值为 22,426,246.18 元。

单位：人民币（元）

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
土地使用权	14,476,325.46	14,799,458.34
软件	462,256.56	641,211.96
专有技术、专利及商标	7,487,664.16	850,000.00
合计	22,426,246.18	16,290,670.30

本年摊销额：1,323,694.00 元，无形资产年末数比年初数增加 6,135,575.88 元，增加比例为 37.66%，增加原因主要系公司本期向 TBS 购买的专利、商标和专有技术所致。

## 2、截止报告期末，公司已取得的商标

## (1) 境内

序号	注册人	注册商标	证书号	类别	权利期限	取得方式
1	杭州中瑞思创科技股份有限公司		4977519 号	第 9 类	至 2018.10.13	受让
2	杭州中瑞思创科技股份有限公司		3241547 号	第 9 类	至 2014.02.20	受让
3	杭州中瑞思创科技股份有限公司		7375559 号	第 6 类	至 2020.08.20	自行申请
4	杭州中瑞思创科技股份有限公司	中瑞思创	7378323 号	第 6 类	至 2020.08.20	自行申请
5	杭州中瑞思创科技股份有限公司	中瑞思创	7378369 号	第 42 类	至 2020.12.06	自行申请

## (2) 境外

序号	注册人	注册商标	注册国家	证书号	类别	权利期限	取得方式
----	-----	------	------	-----	----	------	------

1	杭州中瑞思创科技股份有限公司		安道尔	27354	第6、9、42类	至2019.5.7	自行申请
---	----------------	---	-----	-------	----------	-----------	------

## 3、截止报告期末，公司已取得的专利

序号	专利名称	类别	专利号	专利截止日期	取得方式
1	一种商品防盗器的针杆锁芯自毁方法及实现这种方法的商品防盗器的针杆锁芯	发明	ZL 2006 1 0049754.1	2026.3.7	自行申请
2	一类物品防盗扣	实用新型	ZL 2004 2 0009490.3	2014.9.29	自行申请
3	杆子防盗扣	实用新型	ZL 2004 2 0057551.3	2014.11.18	自行申请
4	瓶类防盗扣	实用新型	ZL 2005 2 0007551.7	2015.2.22	自行申请
5	旋转式标签	实用新型	ZL 2005 2 0102309.8	2015.5.19	自行申请
6	多功能捆绑器	实用新型	ZL 2005 2 0013900.6	2015.8.8	自行申请
7	一种瓶盖保护装置	实用新型	ZL 2005 2 0014299.2	2015.8.23	自行申请
8	一种锁紧装置	实用新型	ZL 2005 2 0014906.5	2015.9.14	自行申请
9	吊牌	实用新型	ZL 2005 2 0015482.4	2015.10.10	自行申请
10	锁芯	实用新型	ZL 2005 2 0115946.9	2015.11.1	自行申请
11	一种商品防盗钉	实用新型	ZL 2005 2 0116462.6	2015.11.14	自行申请
12	一种商品防盗扣	实用新型	ZL 2005 2 0134224.8	2015.12.25	自行申请
13	一种商品防盗装置	实用新型	ZL 2005 2 0134522.7	2015.12.29	自行申请
14	一种商品防盗器	实用新型	ZL 2006 2 0101688.3	2016.3.12	自行申请
15	一种自锁式磁式锁头	实用新型	ZL 2006 2 0105781.1	2016.7.13	自行申请
16	一种商品防盗装置	实用新型	ZL 2006 2 0106334.8	2016.7.27	自行申请
17	一种商品防盗标识器	实用新型	ZL 2006 2 0140097.7	2016.11.20	自行申请
18	一种商品防盗钉	实用新型	ZL 2006 2 0140493.X	2016.11.27	自行申请
19	一种商品防盗装置	实用新型	ZL 2006 2 0141376.5	2016.12.20	自行申请
20	一种新型组合磁钢	实用新型	ZL 2006 2 0141657.0	2016.12.28	自行申请
21	一种商品防盗装置	实用新型	ZL 2007 2 0112036.4	2017.7.17	自行申请
22	一种瓶盖保护装置	实用新型	ZL 2007 2 0183668.X	2017.9.28	自行申请
23	一种商品防盗器	实用新型	ZL 2007 2 0191509.4	2017.11.4	自行申请
24	一次性商品防盗器	实用新型	ZL 2007 2 0191543.1	2017.11.11	自行申请
25	商品的容器式防盗装置	实用新型	ZL 2007 2 0312032.0	2017.12.12	自行申请
26	商品绳式防盗装置	实用新型	ZL 2007 2 0186208.2	2017.12.19	自行申请
27	连体式商品防盗钉	实用新型	ZL 2007 2 0312212.9	2017.12.27	自行申请
28	一种夹持式商品防盗器	实用新型	ZL 2008 2 0082711.8	2018.1.20	自行申请

29	一种新式商品防盗器及磁性开锁器	实用新型	ZL 2008 2 0086177.8	2018.4.20	自行申请
30	一种高稳定性商品防盗器	实用新型	ZL 2008 2 0086359.5	2018.4.27	自行申请
31	一种商品绳式防盗装置	实用新型	ZL 2008 2 0088067.5	2018.5.29	自行申请
32	防盗电子标签的消磁装置	实用新型	ZL 2008 2 0120778.6	2018.7.1	自行申请
33	一种物品防盗锁扣	实用新型	ZL 02 2 60333.6	2012.9.26	受让
34	一种商品防盗装置、解码器和防盗系统	实用新型	ZL 200820083717.7	2018.3.2	自行申请
35	一种罐装商品的防盗装置	实用新型	ZL 200820165366.4	2018.9.25	自行申请
36	一种眼镜防盗装置	实用新型	ZL200920112395.9	2019.1.8	自行申请
37	一种纸标签	实用新型	ZL200920113797.0	2019.2.11	自行申请
38	一种安装在货架上的商品标牌	实用新型	ZL200820171167.4	2018.12.22	自行申请
39	瓶子的防盗装置	实用新型	ZL200920113237.5	2019.1.22	自行申请
40	墨水标签（纽扣）	外观设计	ZL 2004 3 0009811.5	2014.9.29	自行申请
41	靶子标签	外观设计	ZL 2004 3 0009892.9	2014.9.29	自行申请
42	防盗扣（杆子）	外观设计	ZL 2004 3 0009891.4	2014.9.29	自行申请
43	防盗扣	外观设计	ZL 2004 3 0009815.3	2014.9.29	自行申请
44	萨克斯标签	外观设计	ZL 2004 3 0009812.X	2014.9.29	自行申请
45	墨水防盗扣	外观设计	ZL 2005 3 0126676.7	2015.11.27	自行申请
46	毛巾标签	外观设计	ZL 2005 3 0126677.1	2015.11.27	自行申请
47	防盗扣	外观设计	ZL 2007 3 0325301.2	2017.10.9	自行申请
48	防盗盒	外观设计	ZL 2007 3 0356044.9	2017.11.28	自行申请
49	物品防盗锁扣	外观设计	ZL 02 3 39187.1	2012.9.12	受让
50	物品防盗锁扣（A）	外观设计	ZL 02 3 44787.7	2012.10.27	受让
51	电子标签（二）	外观设计	ZL200830285870.3	2018.11.27	自行申请
52	电子标签（三）	外观设计	ZL200830285869.0	2018.11.27	自行申请
53	电子标签（四）	外观设计	ZL200830285868.6	2018.11.27	自行申请
54	防盗扣	外观设计	ZL200830243084.7	2018.10.13	自行申请
55	展示架	外观设计	ZL200830241276.4	2018.9.25	自行申请
56	电子标签（一）	外观设计	ZL 2008 3 0285871.8	2018.11.28	自行申请
57	电子标签（五）	外观设计	ZL 2008 3 0285872.2	2018.11.28	自行申请
58	新型永磁标签及应用该标签的商品防盗装置	实用新型	ZL 2009 2 0114014.0	2019.2.17	自行申请
59	一种防盗标签的解码器	实用新型	ZL 2009 2 0118172.3	2019.4.21	自行申请
60	一种罐状商品防盗装置	实用新型	ZL 2009 2 0120050.8	2019.5.13	自行申请
61	一种瓶子的防盗装置	实用新型	ZL 2009 2 0120155.3	2019.5.19	自行申请
62	眼镜防盗装置和防盗装置上的锁具	实用新型	ZL 2009 2 0121525.5	2019.6.1	自行申请

63	一种磁力开锁器	实用新型	ZL 2009 2 0124872.3	2019.7.18	自行申请
64	商品防盗装置	实用新型	ZL 2009 2 0192545.1	2019.8.26	自行申请
65	一种商品防盗器	实用新型	ZL 2009 2 0197443.9	2019.9.28	自行申请
66	一种商品防盗装置锁芯的组装工具	实用新型	ZL 2009 2 0200676.X	2019.11.12	自行申请
67	商品防盗装置锁芯的组装工具	实用新型	ZL 2009 2 0200478.3	2019.11.19	自行申请
68	展示架	实用新型	ZL 2010 3 0039050.3	2020.1.20	自行申请
69	可调展示架及所应用的商品盒式防盗装置	实用新型	ZL2010 2 0112334.5	2020.2.10	自行申请
70	一种商品防盗装置	实用新型	ZL 2010 2 0150002.6	2020.3.30	自行申请
71	一种可旋转的物品展示座	实用新型	ZL 2008 2 0165968.X	2018.10.23	自行申请
72	一种无痕夹式商品防盗装置	实用新型	ZL 2011 2 0033822.1	2021.1.29	自行申请
73	商品防盗扣	外观设计	ZL 2011 3 0155839.X	2021.5.30	自行申请
74	一种物品防盗装置	实用新型	ZL 201120195853.7	2021.6.9	自行申请
75	夹式商品防盗装置	外观设计	ZL 201130272424.0	2021.8.14	自行申请
76	RFID 标签	外观设计	ZL201130011391.4	2021.1.18	自行申请
77	一种防内盗的商品保护装置	实用新型	ZL 2011 2 0032412.5	2021.1.29	自行申请
78	一种设有 RFID 元件的防盗装置	实用新型	ZL 2011 2 0070353.0	2021.2.15	自行申请
79	防侵害的电子价格牌	实用新型	ZL 2010 2 0192520.4	2020.5.13	自行申请
80	一种用于钢瓶管理的 RFID 标签	实用新型	ZL 2010 2 0639907.X	2020.11.30	自行申请

### （五）公司核心竞争力

公司是全球领先的零售商品防盗系统制造商和方案提供商, 国内 EAS 行业唯一一家上市企业, 在电子商品防盗标签、源标签多个领域处于全球领先地位, 在 RFID 技术领域处于国内领先水平。全球拥有 300 多个客户及代理商, 产品覆盖全球 66 个国家和地区。

#### 1、先进的技术和强大的研发能力

2011 年公司获得专利授权 9 项, 完成专利申请 30 项。

公司自设立以来, 就专注于 EAS 技术的研究与 EAS 产品的自主开发。凭借着公司丰富的新产品开发经验和强大的技术优势, 在结构、性能、应用方面实现持续创新。凭借行业内先进的可量化分析的 EAS 测试平台, 进一步确保了公司产品性能指标在同行业中处于领先水平。2011 年, 公司自主开发了三十多个新产品和十几项新产品专利申请。公司的 EAS 研发中心是国内唯一一家省级 EAS 研发基地。

公司重点培育 RFID 研发团队, 引进高端人才, 不断提高研发人员技术水平和行业

专业知识水平，同时，重视与中科院上海微系统与信息技术研究所、无锡物联网产业研究院、杭州射频识别技术研发中心、杭州电子科技大学等科研院所的紧密合作，在 RFID 电子标签和 RFID 项目应用系统研发方面取得了丰硕的科研成果。特别是无源 RFID 天线的设计开发获得突破，已经完全掌握 RFID 天线的设计开发及制造工艺技术。2011 年，公司致力于深入开发设计 RFID 终端标签和行业应用系统，重点研发了 RFID 无源标签、特种应用标签、有源标签、行业应用系统等多种类别产品。

## 2、丰富的、创新的产品体系，能够提供一站式解决方案

公司 EAS 产品品种丰富，几乎涵盖了目前行业中的全部类别，并且每年都有几十个新产品面市，2011 年新上市产品达到 30 余个，其中不乏行业突破性产品，填补了行业空缺。公司的新产品开发能力，进一步保证了公司的行业领先地位，有效地降低了同行业不正当竞争带来的风险。

公司目前具有较完整的 RFID 产品线，其生产制造设备能满足各型的 RFID 电子标签及其特种标签的生产。2011 年公司正式开始批量生产高频（HF）和超高频（UHF）天线、inlay、标签、服装吊牌、票据、有源标签、特种标签、读写器、电子价格标牌 ESL 等 RFID 产品，其应用涵盖物流仓储、零售业、制造业、医疗、身份识别、防伪、交通、动物识别、图书馆和煤矿等诸多行业领域。

公司是全球少数几个有能力自主研发生产 ESL 系列产品的企业，已经在 2011 年实现销售。该产品市场前景十分广阔。

公司丰富、创新的产品体系，能够为零售行业及其他领域提供一站式解决方案，大大提高了公司的核心竞争力。

## 3、遍布全球的销售渠道和丰富的客户资源

公司在市场中一贯秉持“创新、品质、服务”，多年来一直树立了良好的企业形象，CENTURY 品牌已经成为“创新、优质”的代名词，在客户中享有很高的美誉度。公司销售渠道遍布全球，多年来在保持主要客户稳定的基础上，不断拓展新市场，发展新客户，客户资源日益丰富，客户结构更趋合理，有效地缓解了欧美的经济形势对公司业务的不利影响。这些优质客户中对 EAS、RFID 产品均有需求的不在少数；同时公司吸引了一大批 RFID 客户加入到公司的客户资源当中。

丰富的、结构合理的客户资源为公司保持业绩增长和进一步开拓 RFID 领域创造了有利条件。

#### 4、管理优势

公司坚持不懈地推行精益化生产模式，提高生产效率，节约生产成本，取得了明显成效。公司 SBU 管理模式稳步推进，日益发挥出管理优势，激励了员工，培养了人才，保障了效益。公司管理信息化程度高，流程优化，高效实用，为管理的规范化、效益化做出了贡献。

#### 5、人才优势

公司自成立以来，十分注重高科技研发人才、营销人才和管理人才的培养积累。合理科学的管理体制孕育了一批忠诚、能干的各级人才。公司研发团队规模和研发能力居于行业领先水平。公司较充足的人才储备和合理的人才结构是公司领先于竞争对手的重要竞争优势之一。

综上所述，报告期内，公司各方面的核心竞争力均得到不同程度的强化，为公司未来持续稳定快速发展奠定了坚实的基础。

### （六）公司研发费用投入及成果分析

单位：人民币（万元）

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)	2009 年度
研发费用	903.26	947.34	-4.65%	829.81
营业收入	35,011.46	31,044.60	12.78%	23,248.53
占营业收入比重	2.58%	3.05%	-0.47%	3.57

多年来，公司一直注重研发投入力度，以支持新产品、新技术的开发。公司目前正在从事的自主研发项目主要有：

序号	项目名称	达成目标	目前所处阶段
1	新解码器	国内先进	批量生产
2	手持检测器	国内先进	批量生产
3	挂锁电子标签	国内先进	批量生产
4	新报警钉标签	国内先进	批量生产
5	海龟电子标签	国内先进	批量生产
6	相机展示架/改版展示架	国内先进	批量生产
7	特殊商品保护盒系列	国内先进	批量生产
8	红牛罐保护器	国内先进	批量生产

9	超超强硬标签/	国内先进	批量生产
10	AM 永磁标签	国内先进	批量生产
11	AM 检测天线	国内先进	小试阶段
12	电子价格标签系统——段码大屏幕标签	国内先进	研发
13	电子价格标签系统——点阵屏标签	国内先进	研发
14	电子价格标签系统——电子纸标签	国内空白	批量生产
15	婴儿防盗标签	国内先进	研发
16	2.4G 基站设备	国内先进	试生产
17	超高频 Inlay	国内先进	批量生产
18	超高频 Z-tag	国内先进	批量生产
19	超高频 HANGTAG	国内先进	批量生产
20	电表标签	国内先进	批量生产
21	酒瓶类标签	国内先进	批量生产
22	服装标签系列	国内先进	批量生产
23	物流管理标签	国内先进	试生产
24	水洗标签系列	国内先进	批量生产
25	抗金属标签系列	国内先进	批量生产
26	智能试衣系统	国内先进	研发
27	溯源标签系列	国内先进	试生产

### (七) 控股子公司的经营情况及业绩

#### 1、杭州思创安防科技有限公司

杭州思创安防科技有限公司成立于 2004 年 3 月 11 日，注册资本 35 万美元，是公司全资子公司。经营范围：开发、生产、销售塑胶、电子防盗产品、五金产品。主要产品为声磁软标签。截止 2011 年 12 月 31 日，杭州思创安防科技有限公司总资产 2,590.08 万元，净资产 2,289.32 万元。

本报告期，杭州思创安防科技有限公司实现营业收入 3,418.47 万元，净利润 595.66 万元。

#### 2、杭州思越科技有限公司

杭州思越科技有限公司成立于 2008 年 9 月 26 日，注册资本 500 万元，是公司全资子公司。经营范围：研发、生产、销售塑料产品、电子标签、五金产品。主要产品为硬

标签。截止 2011 年 12 月 31 日，公司总资产 1,061.35 万元，净资产 732.57 万元。

报告期内，杭州思越科技有限公司实现营业收入 2,969.25 万元，净利润 92.27 万元。

### 3、江苏中科思创传感科技有限公司

江苏中科思创传感科技有限公司成立于 2009 年 11 月 5 日，注册资本 1,000 万元人民币，公司占注册资本的 90%。经营范围：传感器网络产品，智能自动化、自动识别、射频识别现代物流及智能安防设备与系统的研发、销售、服务；计算机软硬件系统的研发、销售、服务。截止 2011 年 12 月 31 日，公司总资产 958.89 万元，净资产 959.04 万元。

本报告期内，江苏中科思创传感科技有限公司实现营业收入 0 万元，净利润-22.01 万元。

### 4、杭州中科思创射频识别技术有限公司

杭州中科思创射频识别技术有限公司成立于 2011 年 8 月 19 日，注册资本 500 万元，公司占注册资本的 90%。经营范围：网络产品、射频识别产品、智能安防产品、计算机软硬件系统的研发、销售及技术服务。截止 2011 年 12 月 31 日，公司总资产 461.39 万元，净资产 414.65 万元。

本报告期内，杭州中科思创射频识别技术有限公司实现营业收入 4.01 万元，净利润-35.35 万元。

### 5、浙江思创理德物联科技有限公司

浙江思创理德物联科技有限公司成立于 2011 年 3 月 29 日，注册资本 1,000 万元，公司占注册资本的 51%。经营范围：服务：物联网、计算机软硬件及网络设备的技术开发、技术服务、技术应用，企业管理咨询；销售：计算机软硬件及网络设备，办公用品。截止 2011 年 12 月 31 日，公司总资产 558.46 万元，净资产 517.54 万元。

本报告期内，浙江思创理德物联科技有限公司实现营业收入 649.64 万元，净利润 7.54 万元。

### 6、中瑞思创（香港）国际有限公司

中瑞思创（香港）国际有限公司成立于 2011 年 3 月 31 日，注册资本 1,185 万港币，公司占注册资本的 100%。经营范围：技术引进与交流，电子产品及系统的进出口贸易。截止 2011 年 12 月 31 日，公司总资产 1,094.90 万元，净资产 550.19 万元。

本报告期内，中瑞思创（香港）国际有限公司实现营业收入 80.25 万元，净利润-313.34 万元。

## 二、对公司未来发展的展望

### （一）公司所处行业的发展趋势

公司主要从事 EAS 产品和 RFID 产品的研发、生产和销售。

EAS 系统在欧、美等国家已普遍使用，在国内，EAS 系统也逐渐被广大商家接受并采用。公司是全球最具有规模和实力的 EAS 产品生产基地之一。公司所处的 RFID 行业处于起步阶段，市场空间巨大、发展前景广阔。全球的 RFID 标签销售市场以及国内的物联网应用市场未来发展潜力可观。

#### 1、EAS 保持稳定发展

1) 随着全球经济的持续发展和人们消费能力的提升，EAS 产品所依附的零售市场仍将保持较快增长。根据鼎汉咨询及国家统计局年鉴显示，在过去的五年中，全球零售销售额一直保持稳步的增长，增幅保持在 10%以上，在 2010 年达到了将近 18 万亿美元的水平。在中国，过去五年的商品零售额节节攀升，虽然 2009 年增速下滑，但是仍然达到了 12.53 万亿元，增速为 12.53%。在随后的 2010 年中国的商品零售额快速增长，达到了 15.46 万亿元，增速高达 23.38%。

2) 零售业失窃损失居高不下有望促使 EAS 标签渗透率不断提高。2010 年全球零售货品损耗额达 1073 亿美元，占全球零售销售总额的 1.36%。

3) 随着开架销售比例的提高以及零售防损被广泛关注和重视，EAS 标签在高失窃率商品上的使用比例还有很大的提升空间。全球的零售商为了避免零售损耗，每年的支出都在百亿美元级的规模。2010 的全球防损支出比上年增长 9.7%，共 268 亿美元。防损投入的增加，带来的是 2010 年全球损耗率 5.6% 的下降，进一步表明了防损的重要性以及继续持续加大安防投资的必要性。

4) 源标签计划的兴起进一步助推 EAS 标签的渗透率。根据 CRR（英国诺丁汉零售研究中心）对全球大型零售商的调查，北美、欧洲及亚太地区大约分别有 68.7%、69.3% 和 47.3% 的零售商采用源标签计划。

#### 2、RFID 行业空间广阔

1) 全球物联网开发和应用仍处于起步阶段，发达国家和地区抓住机遇，出台政策、进行战略布局，希望在新一轮信息产业重新洗牌中占领先机。日韩基于物联网的“U 社会”战略、欧洲“物联网行动计划”及美国“智能电网”、“智慧地球”等计划相继实施，物联网成为抢占“后危机”时代各国提升综合竞争力的重要手段。

2) 物联网在服务业的应用是一片蓝海,对业界来讲是全新的领域。市场研究机构 ABI Research 的最新报告指出,虽然在 2008 年与 2009 年遭遇经济衰退,RFID 市场在 2010 年复原状况良好,成长率略高于 14%,达到 53 亿美元;ABI Research 预估,2011 年全球 RFID 市场规模将进一步达到 60 亿美元,被动式 UHF 系统将被大量需求。

3) RFID 技术以其无线快速扫描,信息容量大且可修改等优点,成为信息技术在全球物流系统的革命性的新突破。目前欧美的零售商已经开始加大对 RFID 的投资,以实现整个销售流程的可视化。

4) 中国 RFID 技术发展与应用已被列入《国家中长期科学和技术发展规划纲要》,国家项目注重共性基础及前瞻性技术研究,优先发展产业化关键技术和应用关键技术,建立 RFID 标准体系,推进重点行业应用。2011 年 4 月份财政部和工信部共同出台了物联网专项,明确每年 5 个亿支持物联网的发展,物联网专项基金的管理办法于 2011 年 4 月 8 日印发。

5) 2012 年 2 月,国家工业和信息化部联合印发《物联网“十二五”发展规划》,指出物联网已成为当前世界新一轮经济和科技发展的战略制高点之一,发展物联网对于促进经济发展和社会进步具有重要的现实意义。党中央和国务院高度重视物联网发展,在发展规划的重点任务中明确要求:以形成和完善物联网产业链为目标,引入多元化的竞争机制,协调发展与物联网紧密相关的制造业、通讯业与应用服务业。重点突破感知制造业发展瓶颈(包括传感器/节点/网关、RFID、二维条码等核心制造业高端化发展),推进物联网通讯业发展,加快培育应用服务业,形成产业链上下游联动、协调可持续的发展格局。

6) EAS 和 RFID 技术的融合是未来发展的一个必然趋势,零售商在投资 EAS 的同时也在寻求集成的店铺信息化解决方案,以实现检测、管理,提高店铺的运营效率,增加顾客购物体验。

## (二) 公司面临的竞争格局

由于 2011 年的宏观经济形势并不乐观,一些欧洲国家深陷主权债务风险中,对全球经济发展或有拖累,我公司作为 EAS 行业中的龙头地位和区域市场地位没有发生变化,销售增长高于国内同行业平均增长水平。

2011 年中国 RFID 产业获得了快速的发展,也吸引了更多有实力的企业进入 RFID 市场,在产业链各个环节上,企业之间相互整合,导致国内 RFID 行业竞争进一步加剧。公

司 RFID 开发团队在 RFID 电子标签和 RFID 项目应用系统研发方面取得了丰富的科研成果。RFID 产品销售工作于 2011 年下半年度开始准备，未来随着公司大力拓展 RFID 业务，市场占有率及品牌知名度将得到提升。

### （三）公司的发展战略

公司将坚持遵循“做强主业、选育人才、创新发展”的发展方针，在巩固主业市场基础上，通过内涵式发展和外延式扩张相结合，提升公司系统设计开发、软件设计、运营服务等业务能力，实现从硬件提供商向系统平台提供商的成功转型，力争在最短的时间内成为世界级的自动识别商用解决方案的提供商和运营服务商。

### （四）公司 2012 年经营目标和具体业务计划

#### 1、经营目标

2012 年是中瑞思创实现业务突破的关键一年。公司将以提升企业价值为目标，全面贯彻落实战略规划；坚持立足做精做强核心传统业务，提升产品竞争力；坚持立足加快新兴产业的发展，提升可持续发展能力；坚持立足强化自主创新，不断提升企业核心竞争力；坚持深化人力资源经营、企业文化建设、资本经营和管理创新，提升企业软实力，从而力争取得各项经营指标的快速增长。

#### 2、公司的具体业务计划主要包括：

在 2011 年初，公司引入战略事业单元经营管理机制，各 SBU 的经营机制取得阶段性的成功，为 SBU 从一级深入到二级做好了准备。2012 年，公司将大力深化、细化二级战略事业单元，使战略有效落地。

#### （1）巩固并深化 EAS 业务

EAS 业务作为公司核心业务，坚持创新的核心优势，坚持产品策略，加大研发投入，在销售和生产部门的配合下，做到多、快、好、省，即新产品多、研发速度快、市场认同度高、研发投入产出高。

同时，要积极加强“Century”的品牌建设，努力提高品牌竞争力；力求充分发挥制造规模优势，加强采购开发、供方管理、库存优化；发挥资金、人才优势，加大自动化、信息化投入，提高管理效率。

#### （2）大力拓展 RFID 业务

2012 年，RFID 事业部将组建完备的 RFID 营销服务团队，并充分利用丰富的 EAS 客户源、自主创新的标签设计及生产能力、思创理德的客户开发及后续服务能力、CS 全

方位的零售业客户体验解决方案等方面的优势，大力拓展 RFID 业务，以市场来牵引成品研发的开展，通过魔镜、ESL 来提升行业定位；与国际营销中心共同加强 Inlay、天线、特种标签及源标签方案的海外销售。

### （3）加强营销管理

国际营销对于 EAS 产品销售与 RFID 产品销售制定了相应的销售措施。针对 EAS 产品，加强市场调研，开拓思路，开发创新性、突破性的新产品，继续加强品牌宣传，探讨更有效的推广渠道和方式等；针对 RFID 产品，组建功能完备的 RFID 营销服务团队，定期与 RFID 事业部密切沟通市场、产品信息，完成适合不同行业的产品选型，进行多层次多手段推广。

国内营销，要从数量和质量两个方面提升渠道，扩大直营的市场份额，为 RFID 国内销售打好基础。

### （4）加大收购兼并力度，增强公司核心竞争力

公司将在充分分析国内外市场的基础上，积极寻求和同行的协同合作，制定行业标准，通过品牌推广、渠道控制、产品线延伸等方式扩大市场。公司将积极促进有利于自身发展的健康行业结构的营造，利用投资或并购方式整合上下游资源，获得竞争优势，实现基于核心竞争力的横向扩张，达到迅速扩大规模占领市场份额的目标。

### （5）优化人力资源管理

经过 2011 年初用工紧缺情况，公司十分重视人力资源建设工作，公司将在现有人员的基础上，按需引进各类人才，优化人才结构，重点培养和吸引研发、生产、营销等方面的人才；计划“业务培训+职业素养培训”双管齐下，组建合理的人才梯队；岗位胜任度重新评定、优胜劣汰，完善给予优秀人才的激励机制。

## （五）资金需求及使用计划

公司于 2010 年 4 月首次公开发行 A 股，募集资金净额 94,088.29 万元（根据财政部财会〔2010〕25 号文的相关规定，公司将原自发行溢价中扣除的路演及酒会等费用 679.99 万元计入当期损益，该部分资金转入募集资金专户），超募资金共计 77,013.29 万元，根据《杭州中瑞思创科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》中披露的募集资金用途，公司将使用募集资金投资电子商品防盗射频软标签及 RFID 应答器技术改造项目和电子商品防盗硬标签技术改造项目。

### 1、按计划实施募集资金投资项目

1) “电子商品防盗射频软标签及 RFID 应答器技术改造项目”：电子商品防盗射频软标签年产能从 6 亿张提升至 8 亿张。RFID 应答器技术改造子项目中 RFID 天线完成试生产并实现可规模化量产，年产可达 5 千万张，基本完成预期目标。

2) “电子商品防盗硬标签技术改造项目”各生产环节的自动化方案都已完成，且都有样机，并已经完成了若干个生产环节的自动化改造，贡献产能超过了本募集资金项目计划产能的一半，取得了初步成效。

## 2、超募资金使用情况及计划

经公司 2011 年 12 月 14 日召开的第一届董事会第二十一次会议审议通过，公司使用部分超募资金 10,000 万元人民币永久性补充流动资金。

经公司 2012 年 2 月 22 日召开第一届董事会第二十二次会议审议通过了《关于部分使用超募资金投资 RFID 系统及设备生产建设项目的议案》，公司使用超募资金（首期使用不超过 10,000 万元）及自筹资金用于投资 RFID 系统及设备生产建设项目。

公司尚可计划的超募资金 57,013.29 万元，公司将围绕主业 EAS 和 RFID 行业及其相关的行业，探索多种合作方式并适时进行投资、收购兼并。对于已发生的超募资金投资项目，公司将定期检查投资项目实施进度，及时对实施效益、项目实施的内外部因素和环境变化进行评估，根据检查和评估结果及时调整募集资金投资项目的实施计划。

2012 年，公司将本着科学合理、谨慎高效的使用原则，严格按照中国证监会和深交所的各项规定，规范、有效地使用募集资金，积极推进募集资金投资项目的建设，加强募集资金使用的内部与外部监督，努力提高募集资金使用效率，降低财务费用，为股东创造最大效益。同时，公司将合理安排自由资金，保障公司未来发展资金需求，为公司的长远发展奠定良好的基础。

## （六）可能面临的风险因素

### 1、全球经济状况变动的风险

公司产品目前主要出口国外。虽然商品零售行业提供人们生活的必需品，同时，全球商品失窃率居高不下的现状将导致 EAS 产品的刚性需求和持续增长，但全球经济状况变动，将对公司的生产经营环境、出口形势产生一定的影响，公司的下游客户也可能因为经济增长不足导致经营困难，对公司的销售回款造成不利影响。

公司坚持不断调整产品结构，大力研发新产品，多做迎合市场需求的高技术含量和高附加值产品，提升竞争力，降低风险，同时进一步开拓新客户，尤其是开发第三世界

国家新兴市场和国内市场。

## 2、原材料价格大幅波动的风险

公司需要的主要原材料为线圈、塑料原料、锁芯、开锁器等，其直接成分主要为铜、铝、钢材和 ABS 塑料等，若没充分考量原材料价格波动将直接影响公司采购成本，进而影响公司产品的毛利率。

目前，公司利用规模优势加强了和主要原材料供应商的长期合作关系，以保证货源和价格的相对稳定。积极开发新的供应商和供货渠道，利用批量采购增强议价能力，同时在材料处于相对低位时锁定原材料的供应价格，适度加大材料贮备，使原材料价格波动对单位产品成本影响减至最小。

## 3、汇率变动的风险

公司出口业务主要以美元为结算货币。人民币对美元汇率变动，对公司的销售价格带来一定影响。针对汇率波动，公司在 2011 年度开展远期结售汇业务，充分利用远期结售汇的套期保值功能，降低汇率波动对公司的影响，在汇率发生大幅波动时，公司仍保持一个稳定的利润水平。

## 4、管理风险

随着公司资产规模的逐渐扩大，公司二期厂房已投入使用；随着资本运作不断增多，控股公司数量逐渐增加。这都对公司的运营模式、流程优化、人力资源及管理者的素养提出了更高要求。

公司将加强管理队伍建设，通过对现有管理人员的培训，不断提高管理水平和协调能力，完善公司治理的经营管理机制，形成更加科学有效的决策机制，不断完善绩效考核机制，形成更加有效的激励约束机制，使公司的经营模式和管理机制能够更加符合公司发展需要。

## 5、募集资金使用的风险

公司募投项目是在现有业务良好发展态势和符合国家政策的关联产业上，经过充分市场调研的基础上提出的，其可行性分析是基于当前经济形势、市场状况和发展趋势等因素做出的，投资项目经过了慎重、充分的可行性研究论证。但是在上述项目的实施过程中，存在项目建设周期延长、项目投产后市场需求情况变化达不到预期效果、公司净利润的增长速度在短期内将可能低于净资产的增长速度，存在公司净资产相对下降的等不确定风险。

公司将定期检查募集资金投资项目实施进度，并对募集资金投资项目的实施效益以及项目实施的内外部因素和环境变化进行评估，根据检查和评估结果及时调整募集资金投资项目的实施计划。同时积极进行市场调研，积极寻找新项目，以确保超募资金的谨慎、合理、高效利用。

### 三、报告期内公司投资情况

#### （一）募集资金使用情况如下

##### 1、实际募集资金金额和资金到账情况

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2010〕433号文核准，公司由主承销商国信证券股份有限公司采用往下向配售对象询价配售方式，向社会公众公开发行人民币普通股（A股）股票1,700万股，发行价为每股人民币58.00元，共计募集资金98,600.00万元，坐扣承销和保荐费用3,944.00万元后的募集资金为94,656.00万元，已由主承销商国信证券股份有限公司于2010年4月26日汇入公司募集资金监管账户。另减除上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费、评估费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用567.71万元后，公司募集资金净额为94,088.29万元。

##### 2、募集资金使用和结余情况

公司以前年度已使用募集资金3,871.59万元，以前年度收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为145.54万元；2011年度实际使用募集资金2,487.47万元，2011年度收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为660.66万元；累计已使用募集资金16,359.06万元，累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为806.20万元。

经2011年12月14日，公司第一届董事会第二十一次会议决议通过，同意公司使用超额募集资金10,000万元永久补充流动资金。

截至2011年12月31日，募集资金使用余额为人民币78,535.43万元（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额）。

##### 3、募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，保护投资者权益，公司按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律、法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，制定了《杭州中瑞思创科技股份有限公司募集资金管理办法》（以下简称《管理办法》）。根据《管理办法》，公司对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专户，并连同保荐机构国信

证券股份有限公司于 2010 年 5 月 28 日分别与深圳发展银行股份有限公司杭州滨江支行（以下简称“深发展滨江支行”）、中国民生银行股份有限公司杭州分行钱塘支行（以下简称“民生钱塘支行”）和中国银行股份有限公司杭州延安路支行（以下简称“中行延安路支行”）签订了《募集资金三方监管协议》，明确了各方的权利和义务。三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，公司在使用募集资金时已经严格遵照履行。

#### 4、募集资金专户存储情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司有 3 个募集资金专户和 72 个定期存款账户，募集资金存放情况如下：

单位：人民币元

开户银行	银行账号	募集资金余额	备注
深发展滨江支行	11010942266601	7,256,237.70	募集资金专户
深发展滨江支行	28 个定期存款户	46,000,000.00	定期存单
民生钱塘支行	0704014160000822	5,702,590.74	募集资金专户
民生钱塘支行	42 个定期存款户	50,000,000.00	定期存单
中行延安路支行	800136434118094001	6,395,504.34	募集资金专户
中行延安路支行	2 个定期存款户	770,000,000.00	定期存单
合计		885,354,332.78	

截止 2011 年 12 月末，募集资金专户存储余额共 88,535.43 万元，较募集资金使用余额 78,535.43 万元多 10,000 万元，原因系公司尚未将永久补充流动资金的 10,000 万元从募集资金专户转入自有资金账户。

#### 5、募集资金具体运用

单位：（人民币）万元

募集资金总额		94,088.29		本年度投入募集资金总额		12,487.47				
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		16,359.06				
累计变更用途的募集资金总额		0.00		截至期末累计投入金额(2)		=				
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%		截至期末投资进度(%) (3) = (2)/(1)		项目达到预定可使用状态日期				
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										

电子商品防盗射频软标签及 RFID 应答器技术改造项目	否	9,829.00	9,829.00	1,939.48	4,333.53	44.09 %	2012 年 04 月 26 日	47.28	不适用	否
电子商品防盗硬标签技术改造项目	否	7,246.00	7,246.00	547.99	2,025.53	27.95 %	2012 年 04 月 26 日	466.31	不适用	否
承诺投资项目小计	-	17,075.00	17,075.00	2,487.47	6,359.06	-	-	513.59	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款（如有）	-						-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	100%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00		-	0.00	-	-
合计	-	27,075.00	27,075.00	12,487.47	16,359.06	-	-	513.59	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	1. 电子商品防盗射频软标签及 RFID 应答器技术改造项目 为使得募集资金效用最大化，在保证项目产能、质量达标的情况下，公司做到了尽可能节约投入。同时，公司根据物联网产业的发展变化，及时对产品线作出了战略性调整，拟适当压缩 RFID 应答器投入，重点发展 RFID 特种标签及相关硬件。公司将在调整方案确定后经董事会或股东大会审议通过后按调整后计划实施。 2. 电子商品防盗硬标签技术改造项目 本项目已贡献产能超过原计划产能的一半，公司坚持自主创新，力求对该项目生产环节的自动化改造方案更加完善；另外，为降低项目风险，加强了设备成本控制，也使得项目投入减少。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	公司超额募集资金共计 77,013.29 万元。经公司第一届董事会第二十一次会议审议通过，本公司计划使用 10,000 万元超募资金永久性补充流动资金。截至 2011 年 12 月 31 日，公司尚未将该 10,000 万元从募集资金专户转入自有资金账户。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	为了保障募集资金投资项目顺利进行，公司以自筹资金预先投入了募集资金项目，截止 2010 年 5 月 27 日，本公司已经向 2 个募集资金项目投入自筹资金 2,951.99 万元。2010 年 7 月，经第一届董事会第十一次会议审议通过，本公司以募集资金置换了上述预先投入募集资金投资项目的自筹资金 2,951.99 万元。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向	用途：尚未使用的募集资金余额为 78,535.43 万元，已承诺部分将按计划投入募集资金项目，超募资金待确定投资项目后再使用。 去向：剩余募集资金存放于募集资金专户及定期存单。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无									

## 6、募集资金使用及披露中存在的问题

公司已披露的募集资金使用的相关信息及时、真实、准确、完整，在募集资金存放、

使用、管理及披露中，本公司不存在违规情形。

## （二）非募集资金投资情况

1、2011年2月28日，公司第一届董事会第十六次会议审议通过《关于设立香港全资子公司的议案》，思创香港注册资本：1,185万港币（折合人民币1,000万元），公司出资比例100%。公司于2011年3月31日完成思创香港注册登记。

2、2011年7月27日，公司第一届董事会第十九次会议审议通过《关于收购 The Big Space Ltd 的议案》，同意公司全资子公司思创香港使用自有资金收购 TBS 相关资产。2011年8月1日，思创香港、Swissco 与 The Big Space Ltd 等就收购 TBS 相关资产签订了《资产收购协议》。

3、2011年2月28日，公司第一届董事会第十六次会议审议通过《关于设立浙江思创理德物联科技有限公司的议案》，同意公司与绍兴理德、自然人孙建平共同出资设立思创理德，注册资本1,000万元人民币，其中公司出资510万元，占注册资本的51%；绍兴理德出资441万元，占注册资本的44.1%；自然人孙建平出资49万元，占注册资本的4.9%。

公司于2011年3月29日完成思创理德的工商注册登记手续，目前运营正常。

4、2011年2月28日，公司第一届董事会第十六次会议审议通过《关于开展远期结售汇业务的议案》，同意授权公司经营层于2011年度期间开展外币远期结售汇业务，总规模累计不超过5,000万美元。

2011年12月14日，公司第一届董事会第二十一次会议审议通过《关于继续开展远期结售汇业务的议案》，同意授权公司经营层于2012年度期间继续开展外币远期结售汇业务，总规模累计不超过6,000万美元。

（三）报告期内，公司没有持有其他上市公司的股权、或参股商业银行，证券公司、保险公司、信托公司等金融企业股权。

（四）报告期内，公司没有持有境内外基金、债券、信托产品、期货、金融衍生工具等金融资产。

四、报告期内，公司没有发行在外的可转换为股份的各种金融工具和以公允价值计量的负债。

## 五、报告期财务会计报告审计情况及会计政策、会计估计变更

### （一）报告期财务会计报告审计情况

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，对本公司2011年度财务报告出具了标

准无保留意见的审计报告。

## （二）公司会计政策、会计估计变更情况及对公司的影响说明和分析

报告期内，公司没有重大会计政策变化、会计估计变更情况，未发生重大会计差错。

## 六、内幕信息知情人管理制度的执行情况

公司建立了《内幕信息知情人登记制度》，对内幕信息知情人员的范围、登记和保密管理以及法律责任作了明确的规定，报告期内，公司严格遵守《内幕信息知情人登记制度》，没有发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，公司也没有出现受到监管部门的查处等情形。

## 七、利润分配方案

### （一）公司 2011 年利润分配预案

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司（母公司）2011 年度实现净利润 89,504,429.61 元，按 2011 年度母公司实现净利润的 10%提取法定盈余公积金 8,950,442.96 元后，加年初未分配利润 120,503,339.66 元，减 2011 年 4 月支付普通股股利 100,500,000.00 元，截至 2011 年 12 月 31 日止，公司可供分配利润为 100,557,326.31 元。

公司本年度进行利润分配，以现有总股本 167,500,000 股为基数，拟按每 10 股派发现金股利人民币 4 元（含税），共计 67,000,000 元，剩余未分配利润结转以后年度。

上述权益分派预案尚须本公司股东大会审议批准后实施。

### （二）公司前三年股利分配情况及资本公积转增股本情况

1、2008年度，根据2008年9月1日公司临时股东会决议，按照股东出资比例进行现金分红，分配利润3,000万元，本次利润分配方案已于2008年9月实施完毕；根据2008年12月1日公司临时股东会决议，按照股东出资比例进行现金分红，分配利润1,000万元，本次利润分配方案已于2009年2月实施完毕。

2、2009年度，2009年7月29日公司第三次临时股东大会决议，如果公司向社会公众公开发行股票的申请获得批准并成功发行，则公司发行当年所实现的利润和以前年度的滚存利润由发行完成后的新老股东共享。2010年4月，公司在创业板首次公开发行A股成功，故2009年公司尚未进行股利分配。

3、2010 年度，经天健会计师事务所有限公司审计，公司（母公司）2010 年度实现净利润 77,934,920.46 元，按 2010 年度母公司实现净利润的 10%提取法定盈余公积金

7,793,492.05 元后，加年初未分配利润 50,361,911.25 元，截至 2010 年 12 月 31 日止，公司可供分配利润为 120,503,339.66 元。公司 2010 年度利润分配方案为：以 2010 年末总股本 67,000,000 股为基数，拟按每 10 股派发现金股利人民币 15 元（含税），以资本公积金每 10 股转增 15 股。本次利润分配方案已于 2011 年 4 月 21 日实施完毕。

公司近三年现金分红情况

单位：（人民币）元

	现金分红金额（含税）	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率（%）
2010 年	100,500,000	84,860,241.62	118.43
2009 年	0	59,761,270.50	0
2008 年	40,000,000	41,619,827.09	96.11

## 第四章 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁事项

2011 年 10 月，公司收到美国俄亥俄州北区地方法院送达的民事诉讼通知：保点系统公司 [CHECKPOINT SYSTEMS, INC.] 向美国俄亥俄州北区地方法院东部分庭提起诉讼，认为我公司若干款硬标签产品侵犯其 7 项美国专利，并称我公司违反双方签订的保点公司作为购买方的产品《购买协议》的相关内容，要求本公司停止侵权并赔偿损失。

对此，公司认为保点系统公司所称的侵权产品均为公司自主研发，部分产品早就受自有专利保护，根本不存在侵害保点系统公司专利之情形，亦没有违反《购买协议》的相关内容。同时由于诉讼涉及的产品在美国的销售金额很小，占公司总销售收入的比重亦很小，因此该诉讼对公司无重大影响。

同时，公司采取积极应诉的措施，确保合法权益不受侵犯。截至本报告期末，公司已聘请外方律师对诉讼案件进行取证、资料收集。

### 二、破产相关事项

报告期内，公司未发生破产重组等相关事项。

### 三、收购及出售资产、企业合并事项

(一) 思创香港与 The Big Space Ltd 等就收购 TBS 相关资产签订了《资产收购协议》。具体详见本报告之“第三章 董事会报告”之“三、报告期内公司投资情况之”(二) 非募集资金投资情况。

(二) 公司与绍兴理德、自然人孙建平合资设立浙江思创理德物联科技有限公司。具体详见本报告之“第三章 董事会报告”之“三、报告期内公司投资情况之”(二) 非募集资金投资情况。

### 四、股权激励计划

报告期内，公司未有股权激励事项。

### 五、重大关联交易事项

- (一) 报告期内，公司与关联方之间不存在与日常经营相关的关联交易；
- (二) 报告期内，公司与关联方不存在共同对外投资事项；
- (三) 报告期内，公司与关联方之间不存在非经营性债权债务往来、担保等事项；

(四) 报告期内, 公司与关联方之间不存在资产、股权转让的关联交易。

#### 六、报告期内, 公司关联方资金占用情况

报告期内, 公司提供全资子公司中瑞思创(香港)国际有限公司 2,835,415.14 元的营运资金支持, 除此之外, 未存在其他关联方资金占用情况。

七、报告期内, 公司未持有其他上市公司、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权, 也无买卖其他上市公司股份情况。

#### 八、重大合同及其履行情况

(一) 报告期内, 公司未发生或以前期间发生但延续到报告期的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的重大事项;

(二) 报告期内, 公司未发生对外担保事项;

(三) 报告期内, 公司未发生委托他人进行现金资产管理事项;

(四) 报告期内, 公司未发生其他重大合同及类似事项。

九、公司或持有公司股份 5%以上(含 5%)的股东在报告期内发生或持续到报告期内的承诺事项。

#### (一) 股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司股东之路楠、博泰投资承诺: 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已直接或间接持有的公司股份, 也不由公司回购该部分股份。同时, 博泰投资还承诺每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的 25%。

公司股东之俞国骅、张佶、商巍、陈武军、蒋士平、蓝宗焯、王勇承诺: 自公司股票上市之日起十二个月内, 不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的公司股份, 也不由公司回购该部分股份。

除此之外, 担任公司董事、监事、高级管理人员的路楠、俞国骅、张佶、商巍、陈武军、蒋士平、蓝宗焯、王勇、沈洁、孙连喜承诺: 在其任职期间内, 每年转让的股份不超过所直接或间接持有公司股份总数的 25%; 离任后半年内, 不转让所持有的公司股份。

2011 年 5 月 4 日, 解除首次公开发行股票限售股份数量为 61,250,000 股, 占公司股本总额的 36.57%; 实际可上市流通数量为 15,312,500 股, 占公司股本总额的 9.14%。本报告期内, 公司董事、副总经理并持股 5% 以上股东俞国骅先生已通过大宗交易系统累计减持公司无限售条件流通股 8,360,000 股, 占公司总股本的 4.991%。同时, 俞国骅先

生特别承诺：2011 年 6 月 15 日-2012 年 5 月 4 日期间，不再以任何形式减持公司股份。

本报告期内，发起人股东、公司董事、监事、高级管理人员均遵守了所作的承诺。

### （二）避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，保障公司的利益，公司的实际控制人路楠、股东俞国骅向公司出具了不可撤销的《避免同业竞争承诺书》，承诺：

“本人目前没有、将来也不直接或间接从事与杭州中瑞思创科技股份有限公司及其控股的子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动，包括但不限于研制、生产和销售与杭州中瑞思创科技股份有限公司及其控股的子公司研制、生产和销售产品相同或相近似的任何产品，并愿意对违反上述承诺而给杭州中瑞思创科技股份有限公司造成的经济损失承担赔偿责任。”

报告期内，公司实际控制人路楠、股东俞国骅信守承诺，没有发生与公司同业竞争的行为。

### （三）其他承诺

公司在公开发行 A 股股票的《招股说明书》里披露：

1、发行人全体股东承诺：若发行人及其子公司因 2007 年底至 2009 年底期间实行劳务派遣而产生补偿或赔偿责任，或被有关主管部门处罚的，由发行人现有全体股东按照持股比例承担相应的经济责任。

2、发行人全体股东承诺：若发行人及其子公司因 2009 年 12 月 31 日以前未按规定为职工缴纳住房公积金而被有关主管部门责令补缴、追缴或处罚的，由发行人现有全体股东按照持股比例承担相应的经济责任。

3、发行人全体股东承诺：若发行人因补缴 2006 年及以前年度企业所得税的行为而被有关主管部门处罚或追缴滞纳金，由发行人现有全体股东按照持股比例承担相应的经济责任。

报告期内，上述款项所列情形均没有发生。

### 十、解聘、聘任会计师事务所情况及支付报酬情况

经公司 2011 年 4 月 8 日召开的 2010 年年度股东大会审议通过，公司续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2011 年度审计机构，2011 年度审计费为 45 万元。

截至报告期末，天健会计师事务所（特殊普通合伙）已连续为公司提供审计服务 5 年。

### 十一、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责等情况

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

十二、报告期内，公司和子公司没有发生《证券法》第六十七条、《上市公司信息披露管理办法》第三十条所列的重大事件，以及公司董事会判断为重大事件的事项。

### 十三、报告期内，重大信息索引

序号	时间	公告编号	公告内容	刊登媒体
1	2011年1月25日	2011-001	2010年度业绩预增公告	巨潮资讯网
2	2011年1月25日	2011-002	关于公司常务副总经理辞职的公告	巨潮资讯网
3	2011年1月25日	2011-003	关于与The Big Space Ltd签订合作意向书的公告	巨潮资讯网
4	2011年2月24日	2011-004	2010年度业绩快报	巨潮资讯网
5	2011年3月2日	2011-005	第一届董事会第十六次会议决议公告	巨潮资讯网
6	2011年3月2日	2011-006	对外投资公告	巨潮资讯网
7	2011年3月2日	2011-007	关于设立香港全资子公司的公告	巨潮资讯网
8	2011年3月2日	2011-008	关于开展远期结售汇业务的公告	巨潮资讯网
9	2011年3月10日	2011-009	第一届董事会第十七次会议决议公告	巨潮资讯网
10	2011年3月10日	2011-010	2010年年度报告摘要	巨潮资讯网、 《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
11	2011年3月10日	2011-011	第一届监事会第八次会议决议公告	巨潮资讯网
12	2011年3月10日	2011-012	关于召开2010年度股东大会的通知	巨潮资讯网
13	2011年3月18日	2011-013	关于举行2010年度网上业绩说明会的通知	巨潮资讯网
14	2011年4月9日	2011-014	2010年度股东大会决议公告	巨潮资讯网
15	2011年4月13日	2011-015	2010年度利润分配及资本公积金转增股本方案实施公告	巨潮资讯网
16	2011年4月22日	2011-016	2011年第一季度报告正文	巨潮资讯网、

				《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
17	2011年4月26日	2011-017	股价异动公告	巨潮资讯网
18	2011年4月27日	2011-018	首次公开发行股票限售股份上市流通的提示性公告	巨潮资讯网
19	2011年5月11日	2011-019	关于持股 5%以上股东股份变动公告	巨潮资讯网
20	2011年6月3日	2011-020	关于完成工商变更登记的公告	巨潮资讯网
21	2011年6月15日	2011-021	关于持股5%以上股东股份变动公告	巨潮资讯网
22	2011年7月29日	2011-021	中瑞思创2011年半年度报告摘要	巨潮资讯网、 《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
23	2011年7月29日	2011-022	第一届董事会第十九次会议决议公告	巨潮资讯网
24	2011年7月29日	2011-023	第一届监事会第十次会议决议公告	巨潮资讯网
25	2011年8月4日	2011-024	关于与The Big Space Ltd的收购进展公告	巨潮资讯网
26	2011年10月20日	2011-025	涉及诉讼公告	巨潮资讯网
27	2011年10月25日	2011-026	2011年第三季度报告正文	巨潮资讯网、 《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
28	2011年12月15日	2011-027	第一届董事会第二十一次会议决议公告	巨潮资讯网
29	2011年12月15日	2011-028	第一届监事会第十二次会议决议公告	巨潮资讯网
30	2011年12月15日	2011-029	关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的公告	巨潮资讯网
31	2011年12月15日	2011-030	关于继续开展远期结售汇业务的公告	巨潮资讯网

## 第五章 股本变动及股东情况

### 一、股本变动及股东情况

#### (一) 股份变动情况表 (截止 2011 年 12 月 31 日)

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	50,000,000	74.63%			75,000,000	-15,312,500	59,687,500	109,687,500	65.49%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	50,000,000	74.63%			75,000,000	-61,250,000	13,750,000	63,750,000	38.06%
其中：境内非国有法人持股	3,000,000	4.48%			4,500,000		4,500,000	7,500,000	4.48%
境内自然人持股	47,000,000	70.15%			70,500,000	-61,250,000	9,250,000	56,250,000	33.58%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管锁定股份						45,937,500	45,937,500	45,937,500	27.43%
二、无限售条件股份	17,000,000	25.37%			25,500,000	15,312,500	40,812,500	57,812,500	34.51%
1、人民币普通股	17,000,000	25.37%			25,500,000	15,312,500	40,812,500	57,812,500	34.51%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	67,000,000	100.00%	0	0	100,500,000	0	100,500,000	167,500,000	100%

注：2011 年 4 月，向全体股东每 10 股转增 15 股的 2010 年度权益分派方案，总股本由 67,000,000 股增加至 167,500,000 股。

#### (二) 限售股份变动情况表 (截止 2011 年 12 月 31 日)

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
路楠	22,500,000	0	33,750,000	56,250,000	首发承诺	2013 年 4 月 30 日
俞国骅	21,100,000	13,187,500	31,650,000	39,562,500	高管锁定	
杭州博泰投资管理有限公司	3,000,000	0	4,500,000	7,500,000	首发承诺	2013 年 4 月 30 日
张信	1,000,000	625,000	1,500,000	1,875,000	高管锁定	

商巍	750,000	468,750	1,125,000	1,406,250	高管锁定	
陈武军	500,000	312,500	750,000	937,500	高管锁定	
蒋士平	500,000	312,500	750,000	937,500	高管锁定	
蓝宗烛	400,000	250,000	600,000	750,000	高管锁定	
王勇	250,000	156,250	375,000	468,750	高管锁定	
合计	50,000,000	15,312,500	75,000,000	109,687,500	—	—

## 二、前 10 名股东、前 10 名无限售流通股股东持股情况表（截止 2011 年 12 月 31 日）

单位：股

股东总数						15,662
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	
路楠	境内自然人	33.58%	56,250,000	56,250,000	0	
俞国骅	境内自然人	26.50%	44,390,000	39,562,500	0	
杭州博泰投资管理有限 公司	境内非国有法 人	4.48%	7,500,000	7,500,000	0	
平安信托有限责任公 司—睿富一号	基金、理财产品 等其他	2.14%	3,580,000	0	0	
张佶	境内自然人	1.46%	2,450,000	1,875,000	0	
商巍	境内自然人	1.12%	1,875,000	1,406,250	0	
陈武军	境内自然人	0.75%	1,250,000	937,500	0	
蒋士平	境内自然人	0.75%	1,250,000	937,500	0	
第一生命保险株式会 社	境外法人	0.72%	1,199,961	0	0	
蓝宗烛	境内自然人	0.60%	1,000,000	750,000	0	
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类			
俞国骅	4,827,500		人民币普通股			
平安信托有限责任公司—睿富一号	3,580,000		人民币普通股			
第一生命保险株式会 社	1,199,961		人民币普通股			
中国工商银行—鹏华消费优选股票型证 券投资基金	760,000		人民币普通股			
张佶	575,000		人民币普通股			
商巍	468,750		人民币普通股			
王斐	360,050		人民币普通股			
陈小窈	359,275		人民币普通股			
刘羿雯	335,900		人民币普通股			

陈武军	312,500	人民币普通股
蒋士平	312,500	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司股东路楠先生持有公司股东杭州博泰投资管理有限公司 53.76% 的股权，除此之外，公司发起人股东之间不存在关联关系或一致行动人关系；公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。	

### 三、证券发行与上市情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2010]433号”文核准，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，于2010年4月向社会公开发行人民币普通股（A股）1,700万股，发行价格为每股人民币58.00元，经深圳证券交易所《关于杭州中瑞思创科技股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上[2010]138号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，股票简称“中瑞思创”，股票代码“300078”；其中：其中网上定价发行的1,360万股股票于2010年4月30日起上市交易，网下配售的340万股股票于2010年7月30日解除限售锁定。

### 四、控股股东及实际控制人情况介绍

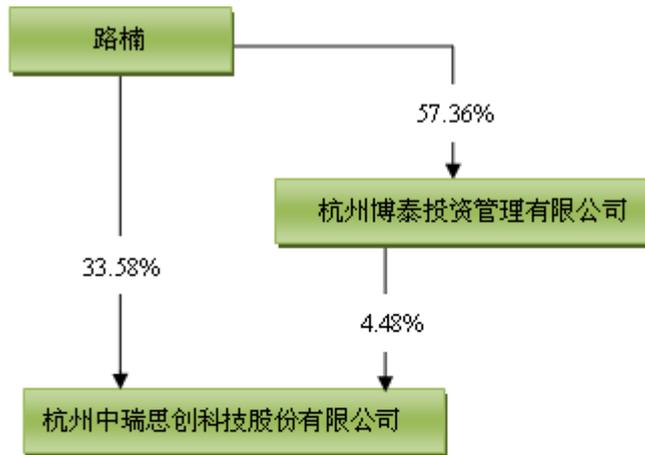
#### （一）控股股东及实际控制人具体情况介绍

本公司的控股股东及实际控制人为自然人路楠先生。路楠先生直接持有公司33.58%的股份，同时还持有公司股东之博泰投资57.36%的股权，博泰投资持有公司4.48%的股份。路楠先生是本公司的控股股东、实际控制人。

路楠先生的基本情况如下：

路楠先生，1972年出生，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，工程师。曾获“杭州市上城区劳动模范”、“杭州市优秀社会主义建设者”等荣誉称号，现为杭州市上城区第三届政协委员、杭州市第十一届人大代表。1993年8月至1998年5月，历任杭州浙大——贺田模具工业有限公司模具设计主管、产品设计部经理、副总经理；1998年5月至1999年4月，任浙江杭嘉湖技术开发公司项目经理；1999年4月至2001年4月，任浙江杭嘉湖技贸中心总经理；1998年10月至2009年3月，兼任杭州思特利塑胶电子有限公司监事；2008年4月至2008年12月，兼任杭州中瑞思创物流有限公司监事；2003年11月至2009年3月，供职于杭州中瑞思创科技有限公司，任执行董事、总经理；2009年3月至今，任公司董事长、总经理。

#### （二）公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 第六章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员的情况

#### (一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	期末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
路楠	董事长、总经理	男	40	2009年02月27日	2012年02月26日	22,500,000	56,250,000	公积金转股	32.96	否
俞国骅	董事、副总经理	男	41	2009年02月27日	2012年02月26日	21,100,000	44,390,000	注2	23.37	否
蒋士平	董事	男	40	2009年02月27日	2012年02月26日	500,000	1,250,000	公积金转股	21.32	否
蓝宗烛	董事、财务总监	男	38	2009年02月27日	2012年02月26日	400,000	1,000,000	公积金转股	26.32	否
何元福	独立董事	男	57	2009年02月27日	2012年02月26日	0	0		5	否
马骏	独立董事	男	44	2009年02月27日	2012年02月26日	0	0		5	否
赵荣祥	独立董事	男	50	2009年06月23日	2012年02月26日	0	0		5	否
沈洁	监事会主席	女	31	2009年02月27日	2012年02月26日	0	0		12.23	否
王勇	监事	男	43	2009年02月27日	2012年02月26日	250,000	468,750	注3	37.16 注1	是
孙连喜	监事	女	58	2009年02月27日	2012年02月26日	0	0		5.25	否
张佶	副总经理	男	41	2009年02月27日	2012年02月26日	1,000,000	2,450,000	注4	33.66	否
商巍	副总经理	男	40	2009年02月27日	2012年02月26日	750,000	1,875,000	公积金转股	33.80	否
陈武军	副总经理, 董事会秘书	男	41	2009年02月27日	2012年02月26日	500,000	1,250,000	公积金转股	30.03	否
合计	-	-	-	-	-	47,000,000	108,933,750	-	271.10	-

注1：公司监事王勇先生在公司的子公司杭州思创安防科技有限公司领薪 37.16 万元。

2：俞国骅先生股份变动系公积金转股及本报告期内已通过大宗交易系统累计减持公司无限售条件流通股 8,360,000 股，占公司总股本的 4.991%。

3：王勇先生股份变动系公积金转股及本报告期内已通过二级市场累计减持公司无限售条件流通股 156,250 股，占公司总股本的 0.09%。

4: 张佶先生股份变动系公积金转股及本报告期内已通过二级市场累计减持公司无限售条件流通股 50,000 股, 占公司总股本的 0.03%。

## (二) 董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

### 1、董事

路楠先生: 简历详见本年度报告“第五章 股本变动及股东情况”之“四、控股股东及实际控制人情况介绍”。

俞国骅先生: 1971 年出生, 中国国籍, 无境外居留权, 高中学历。1998 年 10 月至 2009 年 3 月, 任杭州思特利塑胶电子有限公司执行董事、总经理; 2003 年 11 月至 2009 年 3 月, 兼任杭州中瑞思创科技有限公司监事; 2008 年 8 月至 2009 年 3 月, 兼任杭州中瑞思创科技有限公司副总经理; 2009 年 3 月至今, 任公司董事、副总经理。

蒋士平先生: 1972 年出生, 中国国籍, 无境外居留权, 中专学历。1991 年 10 月至 1995 年 6 月任东莞永顺塑胶厂模具工; 1998 年 3 月至 2004 年 12 月历任杭州思特利塑胶电子有限公司工模主管、技术研发部部长; 2004 年 12 月至 2009 年 3 月, 历任杭州中瑞思创科技有限公司生产技术部部长、新产品转化小组组长; 2009 年 3 月至今, 任公司董事、生产技术总监。

蓝宗焯先生: 1974 年出生, 中国国籍, 无境外居留权, 本科学历, 中级会计师。1994 年 8 月至 1997 年 12 月, 历任温州兽药厂仓库管理员、成本会计; 1998 年 1 月至 2004 年 12 月, 历任人本集团有限公司审计员、财务中心经理; 2005 年 1 月至 2006 年 12 月, 任浙江人本机电有限公司财务经理; 2007 年 9 月至 2009 年 3 月, 历任杭州中瑞思创科技有限公司财务部经理、财务总监; 2009 年 3 月至今, 任公司董事、财务总监。

何元福先生: 1955 年出生, 中国国籍, 无境外居留权, 本科学历, 教授级高级会计师。1974 年 12 月至 1991 年 8 月, 在中国人民解放军服役, 历任战士、财务助理员、财务科科长、后勤处处长; 1991 年 9 月至 1994 年 3 月, 历任浙江省财政厅会计管理处副主任科员、主任科员; 1994 年 4 月至今, 历任浙江省注册会计师协会副秘书长、秘书长、浙江省财政干部教育中心主任; 现兼任公司独立董事, 海南海德纺织实业股份有限公司、上海华峰超纤材料股份有限公司、浙江向日葵光能科技股份有限公司、杭州初灵信息技术股份有限公司独立董事。

马骏先生: 1968 年出生, 中国国籍, 无境外居留权, 研究生学历, 二级律师。曾获“杭州市十佳律师”荣誉称号。1990 年 7 月至 2003 年 3 月, 历任浙江天名律师事务所律

师、合伙人；2003年4月至今，任国浩律师集团（杭州）事务所合伙人；现兼任公司独立董事、杭州锅炉集团股份有限公司、浙江利欧股份有限公司和浙江方正电机股份有限公司独立董事。

赵荣祥先生：1962年出生，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，教授，博士生导师。曾负责国家自然科学基金项目之“交流励磁同步电机运行稳定性研究”、教育部项目之“便携式高频感应加热电源”等多个国家级项目。1991年8月至今，历任浙江大学讲师、副教授、教授、电气工程学院副院长、浙江大学工业技术研究院院长、中国电机工程学会大电机专业委员会副主任、教育部电气工程及其自动化指导分委会委员；现任浙江三伊电气科技有限公司董事长、电力电子应用国家工程研究中心主任、宁波成章科技发展有限公司法定代表人、浙江大学苏州工业技术研究院法定代表人；现兼任公司独立董事、杭州通灵自动化有限公司和宁波精达成形装备股份有限公司独立董事。

## 2、监事

沈洁女士：1981年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2004年4月至2009年3月，历任杭州中瑞思创科技有限公司客服专员、销售科长、销售部助理部长；2009年3月至今，任公司监事会主席、销售部经理。

王勇先生：1969年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，工程师。1993年1月至2000年10月，任重庆第十一棉纺厂维修工程师；2000年10月至2004年5月，任深圳华科贸易有限公司维修工程师；2004年5月至2006年7月，任成都恒思电子有限公司项目经理；2006年7月至2009年3月，任杭州中瑞思创科技有限公司项目经理；2009年3月至今，任公司监事、杭州思创安防科技有限公司总监。

孙连喜女士：1954年出生，中国国籍，无境外居留权，初中学历。曾获“2007年杭州上城区总工会工会积极分子”荣誉称号。1971年10月至1996年5月，杭州家具厂；1996年5月至1999年1月，下城开发区工贸公司；1999年1月至2003年11月，任杭州思特利塑胶电子有限公司出纳；2003年11月至2009年3月，任杭州中瑞思创科技有限公司出纳；2009年3月至今，任公司职工代表监事、出纳、工会主席。

## 3、高级管理人员

路楠先生：简历详见本年度报告“第五章 股本变动及股东情况”之“四、控股股东及实际控制人情况介绍”。

俞国骅先生：简历详见本年度报告“第六章 董事、监事、高级管理人员和员工情

况”之“一、董事、监事和高级管理人员的情况”之“(二)董事、监事、高级管理人员的主要工作经历”介绍。

张佶先生：1971 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1993 年 8 月至 1998 年 8 月，历任杭州大学电子仪器厂技术员、助理工程师；1998 年 10 月至 2003 年 11 月，历任杭州思特利塑胶电子有限公司总经理助理、副总经理；2003 年 11 月至 2008 年 7 月，历任杭州中瑞思创科技有限公司生产中心经理；2008 年 8 月至 2009 年 3 月，历任杭州中瑞思创科技有限公司副总经理；2009 年 3 月至今，任公司副总经理；2011 年 1 月至今兼任 EAS 事业部总经理。

商巍先生：1972 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，工程师。1993 年 7 月至 1994 年 7 月，任杭州化工厂技术员；1994 年 7 月至 2000 年 12 月，任顶新集团杭州顶园食品有限公司制造处长；2000 年 12 月至 2001 年 10 月，任华丰集团昆山分公司生产部经理；2001 年 10 月至 2003 年 2 月，任皇明太阳能集团有限公司营运经理；2003 年 11 月至 2009 年 3 月，历任杭州中瑞思创科技有限公司研发中心负责人；2008 年 8 月至 2009 年 3 月，历任杭州中瑞思创科技有限公司副总经理；2009 年 3 月至今，任公司研发中心负责人、副总经理；2011 年 1 月至今兼任 RFID 事业部总经理。

陈武军先生：1971 年出生，中国国籍，无境外居留权，研究生学历。1994 年 8 月至 2002 年 4 月，历任华东医药股份有限公司总经理秘书、经理助理、办公室副主任、证券部经理、证券事务代表；2002 年 4 月至 2005 年 7 月，历任浙江永泰纸业集团董事长助理、董事会秘书；2005 年 7 月至 2008 年 8 月，任浙江山下湖珍珠集团股份有限公司副总经理；2008 年 8 月至 2009 年 3 月，任杭州中瑞思创科技有限公司副总经理；2009 年 3 月至今，任公司副总经理、董事会秘书。

蓝宗焯先生：简历详见本年度报告“第六章 董事、监事、高级管理人员和员工情况”之“一、董事、监事和高级管理人员的情况”之“(二)董事、监事、高级管理人员的主要工作经历”介绍。

### (三) 董事、监事、高级管理人员的主要兼职情况

姓名	在本公司职务	兼职情况		兼职企业与发行人关联关系
		单位名称	职务	
路楠	董事长、总经理	杭州思创安防科技有限公司	董事长	全资子公司
		杭州博泰投资管理有限公司	董事长	公司股东

		中瑞思创（香港）国际有限公司	董事长	全资子公司
		浙江思创理德物联科技有限公司	董事长	控股子公司
		江苏中科思创传感科技有限公司	董事	控股子公司
俞国骅	董事、副总经理	江苏中科思创传感科技有限公司	董事长	控股子公司
		杭州思创安防科技有限公司	董事	全资子公司
		杭州博泰投资管理有限公司	董事	公司股东
商巍	副总经理	江苏中科思创传感科技有限公司	董事、总经理	控股子公司
		杭州中科思创射频识别技术有限公司	董事、总经理	控股子公司
		浙江思创理德物联科技有限公司	董事	控股子公司
何元福	独立董事	浙江省财政干部教育中心	主任	无关联关系
		海南海德纺织实业股份有限公司	独立董事	无关联关系
		上海华峰超纤材料股份有限公司	独立董事	无关联关系
		杭州初灵信息技术股份有限公司	独立董事	无关联关系
		浙江向日葵光能科技股份有限公司	独立董事	无关联关系
马骏	独立董事	国浩律师集团（杭州）事务所	合伙人	无关联关系
		杭州锅炉集团股份有限公司	独立董事	无关联关系
		浙江利欧股份有限公司	独立董事	无关联关系
		浙江方正电机股份有限公司	独立董事	无关联关系
赵荣祥	独立董事	浙江大学	副院长	无关联关系
		杭州通灵自动化股份有限公司	独立董事	无关联关系
		杭州通灵自动化有限公司	独立董事	无关联关系
		宁波精达成形装备股份有限公司	独立董事	无关联关系
		浙江三伊电气科技有限公司	董事长	无关联关系
		电力电子应用国家工程研究中心	主任	无关联关系
		宁波成章科技发展有限公司	法定代表人	无关联关系
张佶	副总经理	杭州思越科技有限公司	执行董事、总经理	全资子公司
蓝宗烛	董事、财务总监	浙江思创理德物联科技有限公司	董事	控股子公司
沈洁	监事会主席	杭州博泰投资管理有限公司	董事	公司股东
王勇	监事	杭州思创安防科技有限公司	总监	全资子公司

#### (四) 报告期公司董事、监事、高级管理人员变动情况

##### 1、董事变动情况

报告期内，公司董事未发生变动。

## 2、监事变动情况

报告期内，公司监事未发生变动。

## 3、高级管理人员变动情况

2011 年 1 月 21 日，公司董事会收到公司常务副总经理王永革先生提交的书面辞职报告，王永革先生因个人原因，申请辞去公司常务副总经理职务。

### (五) 报告期内公司核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生变动。

## 二、公司员工情况

### (一) 员工专业结构

截至 2011 年 12 月 31 日，公司员工专业结构如下：

员工结构	员工人数 (人)	占员工总数比例 (%)
生产人员	671	69.32%
技术人员	142	14.67%
管理人员	92	9.50%
营销人员	49	5.06%
财务人员	14	1.45%
<b>合计</b>	<b>968</b>	<b>100.00%</b>

### (二) 员工受教育程度

截至 2011 年 12 月 31 日，公司员工受教育程度如下：

受教育程度	员工人数 (人)	占员工总数比例 (%)
大学及以上	129	13.32%
大专	108	11.16%
高中及中专	217	22.42%
初中及以下	514	53.10%
<b>合计</b>	<b>968</b>	<b>100.00%</b>

### (三) 员工年龄结构情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司员工年龄结构如下：

年龄区间	员工人数 (人)	占员工总数比例 (%)
------	----------	-------------

25 岁及以下	366	37.81%
26-35 岁	398	41.12%
35-50 岁	195	20.14%
51 岁及以上	9	0.93%
<b>合计</b>	<b>968</b>	<b>100.00%</b>

公司没有需承担费用的离退休人员。

## 第七章 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》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、浙江证监局《关于开展公司治理专项活动的通知》等法律、法规和中国证监会有关规定等的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，深入持久地开展公司治理活动，促进了公司规范运作，提高了公司治理水平。截至报告期末，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等的要求。

#### （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》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定和要求召集、召开股东大会，平等对待所有股东，并尽可能为股东参加股东大会提供便利，使其充分行使股东权利。报告期内，公司召开的股东大会均由公司董事会召集，董事长主持，邀请见证律师现场见证并出具法律意见。在股东大会上能够保证各位股东有充分的发言权，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。

#### （二）关于公司与控股股东

公司控股股东严格规范自身行为，没有直接或间接干预公司的决策和经营活动情况。公司亦无为控股股东提供担保的情形。公司在业务、人员、资产、机构、财务上均独立于控股股东，有独立完整的业务和自主经营能力，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

#### （三）关于董事和董事会

公司董事会设董事 7 名，其中独立董事 3 名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。公司董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等工作，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。

公司按照《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的要求，下设有战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会四个专门委员会。

#### （四）关于监事和监事会

公司监事会设监事 3 名，其中职工监事 1 名，监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。公司监事能够按照《监事会议事规则》的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况以及董事、高管人员履行职责的合法合规性进行监督。

#### （五）关于公司与投资者

公司高度重视投资者关系管理工作，严格按照《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板上市公司的信息披露格式指引》等法律法规以及公司制定的《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《重大信息内部报告制度》等制度文件的要求，真实、准确、完整及时地披露信息。

公司董事会秘书陈武军先生为投资者关系管理负责人，公司证券投资部负责投资者关系管理的日常事务。报告期内，公司选定的信息披露报纸为《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》，指定信息披露网站为巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 等，未发生变更。

公司自上市以来，以投资者关系管理专栏、投资者关系邮箱、投资者热线电话、接受投资者来访等多种形式与广大投资者进行联系与沟通，积极做好投资者关系活动档案的建立和保管，并切实做好相关信息的保密工作；同时积极关注各类媒体关于公司的相关报道，对市场舆论、研究机构分析员的分析报告进行正确引导。

公司将继续认真做好信息披露及投资者关系管理工作，确保信息披露真实、准确、完整、及时、公平，投资者关系畅通。

#### （六）关于绩效评价与激励约束机制

公司已逐步建立和完善公正、透明的董事监事和经营管理团队的绩效评价标准和激励约束机制，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

#### （七）关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规以及《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》等的要求，真实、准确、及时、完整、公平地披露有关信息；并指定公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询；并指定《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》和巨潮网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）为公司信息披露的指定报纸和网站，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

### （八）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，实现社会、股东、公司、员工等各方面利益的协调平衡，诚信对待供应商和客户，坚持与相关利益者互利共赢的原则，共同推动公司持续、稳健发展。

## 二、董事履职情况

（一）报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《上市公司治理准则》及《公司章程》等法律、法规及规章制度的规定和要求，积极履行董事职责，严格遵守董事行为规范，踊跃参加相关培训，努力提高规范运作水平，充分发挥各自的专业特长，审慎决策公司股东大会赋予的职权内的各项事项，切实维护公司及股东尤其是社会公众股东的合法权益。

（二）公司董事长在履行职责时，严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和《公司章程》规定，忠实、勤勉地履行职责。在召集、主持董事会会议时，带头执行董事会集体决策机制，积极推动公司治理工作和内部控制建设、督促执行股东大会和董事会的各项决议，确保董事会依法正常运作。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其他董事。

（三）公司独立董事何元福先生、马骏先生、赵荣祥先生，根据《公司法》、《证券法》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》、《公司章程》、《独立董事工作制度》等有关法律、法规的规定和要求，勤勉尽职、谨慎、认真、负责、忠实地履行了独立董事的职责，出席了公司 2011 年的相关会议，并对有关重要事项发表了独立意见，运用自身的专业知识，为公司的科学决策和规范运作提出意见和建议，切实维护了公司、股东尤其是广大中小投资者的利益。

报告期内，公司 3 名独立董事对公司董事会的议案及公司其他事项均没有提出异议。

### （四）报告期内，公司董事出席董事会情况如下：

董事姓名	具体职务	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
路楠	董事长	6	6	0	0	否
俞国骅	董事	6	6	0	0	否
蒋士平	董事	6	6	0	0	否

蓝宗烛	董事	6	6	0	0	否
何元福	独立董事	6	6	0	0	否
马 骏	独立董事	6	6	0	0	否
赵荣祥	独立董事	6	6	0	0	否

### 三、股东大会、董事会运作情况及专业委员会履职情况

#### (一) 股东大会

报告期内，公司召开1次股东大会：2010年年度股东大会。公司股东大会严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等相关法律、法规及规范性文件的要求，对公司的相关事项做出科学决策，通知、召开、审议和表决的程序合法有效。具体情况如下：

2011年4月8日，公司2010年年度股东大会在杭州中瑞思创科技股份有限公司五楼会议室召开。本次会议由公司董事会召集、董事长路楠先生主持。出席本次会议的股东（含股东代理人）共15名，代表股份50,016,300股，占公司表决权总股份数的74.65%。公司部分董事、监事、高级管理人员、保荐代表人及见证律师等相关人士出席了本次会议。本次会议采用现场记名投票表决的方式，经与会股东认真审议并通过了6项议案：《2010年度董事会工作报告》、《2010年度监事会工作报告》、《2010年年度报告及摘要》、《2010年度财务决算报告》、《关于2010年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》、《关于续聘天健会计师事务所有限公司为公司2011年度审计机构的议案》。

#### (二) 董事会运行情况

报告期内公司共召开6次董事会。公司董事会严格遵守《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等相关法律、法规及规范性文件的要求，勤勉尽责，对公司的相关事项做出科学决策，通知、召开、审议和表决的程序合法有效。具体情况如下：

1、2011年2月28日，公司第一届董事会第十六次会议以通讯表决方式召开，本次会议由公司董事长路楠先生主持，应参加表决董事7人，实际参加表决董事7人。经与会董事认真审议并通过了5项议案：《关于设立浙江思创理德物联科技有限公司的议案》、《关于设立香港全资子公司的议案》、《关于制定〈远期结售汇交易内部控制制度〉的议案》、《关于开展远期结售汇业务的议案》、《关于改聘公司内审部负责人的议案》。

2、2011年3月8日，公司第一届董事会第十七次会议在公司六楼会议室召开，现场

表决方式召开，本次会议由公司董事长路楠先生主持，应参加表决董事 7 人，实际参加表决董事 7 人，独立董事赵荣祥先生以通讯方式参与表决，公司监事和高级管理人员列席了本次会议。经与会董事认真审议并通过了 9 项议案：《2010 年度总经理工作报告》、《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年年度报告及摘要》、《2010 年度财务决算报告》、《关于 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》、《关于〈2010 年度内部控制的自我评价报告〉的议案》、《关于〈2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告〉的议案》、《关于续聘天健会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构的议案》、《关于召开公司 2010 年度股东大会的议案》。

3、2011 年 4 月 20 日，公司第一届董事会第十八次会议以通讯表决方式召开，本次会议由公司董事长路楠先生主持，应参加表决董事 7 人，实际参加表决董事 7 人。经与会董事认真审议并通过了 1 项议案：《2011 年第一季度报告全文及正文》。

4、2011 年 7 月 27 日，公司第一届董事会第十九次会议以通讯表决方式召开，本次会议由公司董事长路楠先生主持，应参加表决董事 7 人，实际参加表决董事 7 人。经与会董事认真审议并通过了 3 项议案：《关于公司〈2011 年半年度报告〉及摘要的议案》、《关于收购 The Big Space Ltd 的议案》、《关于更换证券事务代表的议案》。

5、2011 年 10 月 24 日，公司第一届董事会第二十次会议以通讯表决方式召开，本次会议由公司董事长路楠先生主持，应参加表决董事 7 人，实际参加表决董事 7 人。经与会董事认真审议并通过了 1 项议案：《2011 年第三季度报告全文及正文》。

6、2011 年 12 月 14 日，公司第一届董事会第二十一次会议以通讯表决方式召开，本次会议由公司董事长路楠先生主持，应参加表决董事 7 人，实际参加表决董事 7 人。经与会董事认真审议并通过了 2 项议案：《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》、《关于继续开展远期结售汇业务的议案》。

### （三）董事会下设委员会履职情况

公司已设立战略决策委员会，审计委员会，提名委员会、薪酬和考核委员会，各委员会依据公司董事会所制定的职权范围运作，就专业性事项进行研究，提出意见及建议，供董事会决策参考。

#### （1）审计委员会

审计委员会主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。审计委员会现由何元福先生（独立董事）、马骏先生（独立董事）、蓝宗焯先生共三名委员组成，何元福

先生为会计专业人士并担任审计委员会召集人。

审计委员会定期召开

报告期内，审计委员会共召开了 5 次会议：

2011 年 2 月 25 日召开第一届董事审计委员会第六次会议，审议通过了《关于改聘公司内审部负责人的议案》；2011 年 3 月 7 日召开第一届董事会审计委员会第七次会议，审议通过了《公司 2010 年年度财务报告》、《2010 年度内部审计工作报告》、《2010 年度财务决算报告》、《公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项审核说明》、《2010 年度募集资金存放与使用情况的专项说明》、《2010 年度内部控制自我评价报告》、《关于续聘天健会计师事务所有限公司为公司 2011 年度财务审计机构的议案》；2011 年 4 月 15 日召开第一届董事会审计委员会第八次会议，审议通过了《公司 2011 年第一季度财务报告(经公司内审部审计)》和《公司内审部关于公司 2011 年第一季度募集资金存放与使用的专项审计报告》；2011 年 7 月 22 日召开的第一届董事会审计委员会第九次会议，审议通过了《公司 2011 年半年度财务报告》、《公司内审部关于公司 2011 年半年度募集资金存放与使用的专项审计报告》；2011 年 10 月 20 日召开的第一届董事会审计委员会第十次会议，审议通过了《公司 2011 年第三季度财务报告(经公司内审部审计)》和《公司内审部关于公司 2011 年第三季度募集资金存放与使用的专项审计报告》。

审计委员会成立以来，各位委员积极参与并指导公司财务政策的制定等各项工作，尤其是在 2011 年度审计工作过程中给予了较大的帮助。审计委员会在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务报表，认为财务报表能够反映公司的财务状况和经营成果。年审注册会计师进场后，审计委员会与会计师事务所协商确定了公司本年度财务报告审计工作的时间安排，并不断加强与年审注册会计师的沟通，督促其在约定时限内提交审计报告。并出具了本次年报审计的专项意见：

本审计委员会认真听取了公司的审计计划和审计报告的汇报，仔细的审核了公司 2011 年的年度报告，检查了公司的会计政策、财务状况、财务报告程序，并与公司的外部审计机构天健会计师事务所（特殊普通合伙）的审计人员进行了充分的交流。本委员会认为：公司严格遵守了相关法律、法规和公司章程，公司对外披露的财务报告信息客观、全面、真实，公司内部审计制度已得到有效实施，内部审计人员在执行公司职务时能够勤勉尽职，天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具的审计意见是客观的，真实的反映了公司的财务状况和经营成果。

公司 2011 年度聘请的天健会计师事务所（特殊普通合伙）在为公司提供审计服务工作中，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好的完成了公司委托的各项工作，因此，审计委员会建议公司继续聘任天健会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司 2012 年度的审计机构。

#### （2）战略决策委员会

战略决策委员会主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。战略决策委员会现由路楠先生、赵荣祥先生（独立董事）、俞国骅先生共三名委员组成，路楠先生为召集人。

战略决策委员会认真遵照《战略委员会工作细则》进行工作，对公司中长期发展战略规划、重大投资项目及公司发展的重大事项进行研究并提出建议。报告期内，战略决策委员会共召开 2 次会议：2011 年 1 月 20 日召开第一届董事会战略决策委员会第三次会议，审议通过《杭州中瑞思创科技股份有限公司关于与 The Big Space Ltd 签订合作意向书的议案》；2011 年 2 月 25 日召开第一届董事会战略决策委员会第四次会议，审议通过《关于设立浙江思创理德物联科技有限公司的议案》、《关于设立香港全资子公司的议案》。

#### （3）提名委员会

提名委员会主要负责研究董事、经理人员的选择标准和程序并提出建议，对董事候选人和经理候选人审查并提出建议。提名委员会现由赵荣祥先生（独立董事）、何元福先生（独立董事）、蒋士平先生共三名委员组成，赵荣祥先生为召集人。

报告期内，提名委员会共召开了 1 次会议：

2011 年 2 月 25 日召开第一届董事会提名委员会第二次会议，审议通过《关于改聘公司内审部负责人的议案》。

#### （4）薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会主要负责制定和管理公司高级人力资源薪酬方案，评估高级管理人员业绩指标。薪酬与考核委员会现由马骏先生（独立董事）、何元福先生（独立董事）、路楠先生共三名委员组成，马俊先生为召集人。

公司薪酬与考核委员会成立以来，积极参加公司关于薪酬与考核方面的会议，薪酬与考核委员会成员积极工作，指导公司董事会完善了公司薪酬体系。对公司高级管理人员的 2011 年度薪酬进行了审核，认为公司对上述人员的薪酬发放履行了决策程序，严格

执行了公司薪酬管理制度确定的业绩考核指标,公司高级管理人员披露的薪酬真实、准确,无虚假。

报告期内,公司未实施股权激励计划。

#### **四、公司的独立经营情况**

公司自设立以来,建立健全了公司的法人治理结构,在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业,公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

##### **(一) 资产独立情况**

公司主要生产经营场所及土地使用权权属明确,独立于大股东和实际控制人;具有完善、独立的经营辅助系统和配套设施,能够保证公司生产经营的稳定运行;公司注册商标、工业产权、非专利技术无形资产也独立于大股东和实际控制人。因此,在资产上公司具有独立性。

##### **(二) 人员独立情况**

公司人员独立,公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬,未在控股股东及其下属企业担任任何职务和领取报酬;公司财务人员没有在控股股东及其下属企业兼职。

##### **(三) 财务独立情况**

公司设有独立的财务部门,负责公司的财务核算业务,严格执行《企业会计准则》。建立了独立规范的财务会计制度和完整的会计核算体系,内部分工明确,批准、执行和记录职责分开,具有独立的银行账户,独立纳税,公司的资金使用按照《公司章程》及相关制度的规定在授权范围内独立决策,不存在控股股东或实际控制人干预公司资金使用的情况。

##### **(四) 机构独立情况**

公司各部门独立履行其职责,负责公司的生产经营活动,其履行职能不受控股股东、其他有关部门或单位、个人的干预,并且与控股股东及其职能部门之间不存在隶属关系。

##### **(五) 业务独立情况**

公司拥有独立的采购和销售系统,具有独立完整的主营业务和面向市场独立经营的能力,不存在对股东单位的业务依赖,与控股股东或其关联单位完全独立,公司具有自主的生产经营能力,未受控股股东或其他关联单位的影响。

## 五、公司内部控制制度的建立健全情况

公司致力于建立完善的内部控制体系，目前已建立起较为健全的内部控制制度，整套内部控制制度包括法人治理、生产经营、财务管理、信息披露等方面，基本涵盖公司经营管理的各层面和各主要业务环节。

### （一）法人治理方面

公司已制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》和董事会提名委员会、战略决策委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会的工作细则等规章制度。这些制度对完善公司治理结构，规范公司决策和运作发挥着重要的作用。

### （二）经营管理方面

为规范经营管理，公司各部门都制订了详细的经营管理制度。在具体业务管理方面，公司也制订了一系列规范文件，保证各项业务有章可循，规范操作。

### （三）财务管理方面

公司已建立一套与之较为完善的公司财务信息相关内部控制制度，如《财务管理制度》、《内部会计控制制度-货币资金》、《内部会计控制制度——销售与付款》、《内部会计控制制度——采购与付款》等，并且得到了有效的执行。在财务管理和会计审核方面均设置了较为合理的岗位职责权限，并配备了相应的人员以保证财会工作的顺利开展，财务会计机构人员分工明确，各级会计人员具备了相应的专业素质，不定期的参加相关业务培训，对重要会计业务和电算化操作制定和执行了明确的授权规定。

### （四）重大投资的内部控制

公司所有重大投资均严格按照《公司章程》、《对外投资管理制度》的规定，履行了必要的审批程序及法律义务。同时公司通过对项目实施前的预算监督和项目实施中的过程监督管理，保证了投资决策的科学性、有效性。

### （五）募集资金使用的内部控制

公司制定并完善了《募集资金管理制度》，对募集资金存放、使用、变更、管理、监督等内容作了明确的规定，遵循合法、合规、追求效益的原则，促进了公司募集资金管理的合法性和有效性，保证了公司募集资金使用的公开、透明。

### （六）信息披露方面

公司制订了《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《内幕信息知情人管

理制度》、《投资者关系管理制度》等信息披露、管理方面的制度，同时不断加强公司与投资者之间的信息交流，使投资者能够完真实、准确、完整、及时、公平地了解和掌握公司的经营状况。

### (七) 高级管理人员的考评及激励情况

公司已经建立并实施比较合理的绩效考评体系，并已对公司高级管理人员实施股权激励，主要情况如下：2008年9月10日，中瑞有限公司股东会通过了股权转让决议，同意股东路楠将拥有中瑞有限公司6%的股权（计90万元出资额）转让给杭州博泰投资管理有限公司（以下简称“博泰投资”）；将拥有中瑞有限公司1.5%的股权（计22.5万元出资额）转让给商巍；同意股东俞国骅将拥有中瑞有限公司2%的股权（计30万元出资额）转让给张佶；将拥有中瑞有限公司1%的股权（计15万元出资额）转让给陈武军；将拥有中瑞有限公司1%的股权（计15万元出资额）转让给蒋士平；将拥有中瑞有限公司0.8%的股权（计12万元出资额）转让给蓝宗焯；将拥有中瑞有限公司0.5%的股权（计7.5万元出资额）转让给王勇。2008年9月18日，股权转让双方签订了股权转让协议。本次股权转让，新增的6位自然人股东，均为公司的核心团队成员，为维护公司核心团队的稳定，起到了重要作用。

### 六、公司内部审计机构的设置、人员安排和内部审计制度的执行情况

公司已制定《内部审计制度》，设立有独立的内部审计机构，向董事会审计委员会负责，配备了专职的内部审计人员，严格按制度执行，定期进行了内部审计工作。

	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以及内审工作指引落实情况	—	—
1. 内部审计制度建立	—	—
公司是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 机构设置	—	—
公司董事会是否设立审计委员会，公司在股票上市后六个月内是否设立独立于财务部门的内部审计部门，内部审计部门是否对审计委员会负责	是	
3. 人员安排	—	—
(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	是	

工作		
(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. 审计委员会是否根据内部审计部门出具的评价报告及相关资料, 对与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 本年度内部控制自我评价报告是否包括以下内容: (1) 内部控制制度是否建立健全和有效实施; (2) 内部控制存在的缺陷和异常事项及其处理情况 (如适用); (3) 改进和完善内部控制制度建立及其实施的有关措施; (4) 上一年度内部控制存在的缺陷和异常事项的改进情况 (如适用); (5) 本年度内部控制审查与评价工作完成情况的说明。	是	
3. 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	
4. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	否	鉴证报告每两年出具一次, 2010 年已出具。
5. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具非无保留结论鉴证报告。如是, 公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	否	
6. 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	
7. 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	相关说明	
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	一至四季度, 均召开会议审议了公司的财务报告及内部审计部门提交的工作计划和内部审计报告; 每季度均审议了公司的募集资金存放及使用情况的专项报告。	
(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	会议结束向董事会报告内部审计工作的进展和执行情况。	
(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)	不适用	
(4) 说明审计委员会所做的其他工作	1、对募集资金年度存放与使用情况、内部控制自我评价报告、财务会计基础工作专项活动的自查报告等进行了审议。 2、按照年报审计工作规程,	

	<p>做好 2011 年年报审计的相关工作,包括与会计师事务所协商年度审计工作安排、对财务报表出具审核意见,提出审计建议;对会计师事务所的审计工作进行总体评价,并建议续聘天健会计师事务所(特殊普通合伙),提交董事会审议。</p> <p>审计委员会对上述事项均进行了表决。</p>
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	审计部门能按照审计计划有序地开展工作。在审计过程中,审计部门能将内部控制制度建设,执行情况等进行汇报。
(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	对每季度均出具了《募集资金存放和使用的专项审计报告》;对公司 2011 年度业绩快报出具了内部审计报告。
(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)	不适用
(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和 2012 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	内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档符合相关规定。
(7)说明内部审计部门所做的其他工作	-
四、公司认为需要说明的其他情况(如有)	无

## 第八章 监事会报告

报告期内，公司监事会在全体监事的共同努力下，根据《公司法》、《证券法》及其他法律、法规、规章和《公司章程》及《监事会议事规则》的规定，本着对全体股东负责的精神，认真履行有关法律、法规赋予的职权，积极有效地开展工作，对公司依法运作情况和公司董事、高级管理人员履行职责情况进行监督，维护了公司及股东的合法权益。现将 2011 年主要工作分述如下：

### 一、监事会会议情况

#### （一）报告期内，公司监事会共召开了五次次会议

1、2011 年 3 月 8 日，公司第一届监事会第八次会议以现场投票方式召开，本次会议由公司监事会主席沈洁女士主持，应参加表决监事 3 人，实际参加表决监事 3 人。经与会监事认真审议并通过了 6 项议案：《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年年度报告及摘要》、《2010 年度财务决算报告》、《关于 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》、《关于〈2010 年度内部控制的自我评价报告〉的议案》、《关于〈2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告〉的议案》。

2、2011 年 4 月 20 日，公司第一届监事会第九次会议以通讯表决方式召开，本次会议由公司监事会主席沈洁女士主持，应参加表决监事 3 人，实际参加表决监事 3 人。经与会监事认真审议并通过了 1 项议案：《2011 年第一季度报告全文及正文》。

3、2011 年 7 月 27 日，公司第一届监事会第十次会议以通讯表决方式召开，本次会议由公司监事会主席沈洁女士主持，应参加表决监事 3 人，实际参加表决监事 3 人。经与会监事认真审议并通过了 3 项议案：《关于公司〈2011 年半年度报告〉及摘要的议案》、《关于收购 The Big Space Ltd 的议案》、《关于更换证券事务代表的议案》。

4、2011 年 10 月 24 日，公司第一届监事会第十一次会议以通讯表决方式召开，本次会议由公司监事会主席沈洁女士主持，应参加表决监事 3 人，实际参加表决监事 3 人。经与会监事认真审议并通过了 1 项议案：《2011 年第三季度报告全文及正文》。

5、2011 年 12 月 14 日，公司第一届监事会第十一次会议以通讯表决方式召开，本次会议由公司监事会主席沈洁女士主持，应参加表决监事 3 人，实际参加表决监事 3 人。经与会监事认真审议并通过了 2 项议案：《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》、《关于继续开展远期结售汇业务的议案》。

(二) 2011 年, 在公司全体股东的大力支持下, 在董事会和经营层的积极配合下, 监事会列席了历次董事会和股东大会会议, 参与公司重大决策的讨论, 依法监督各次董事会和股东大会审议的议案和会议召开程序。

(三) 2011 年, 监事会密切关注公司经营运作情况, 认真监督公司财务及资金运作等情况, 检查公司董事会和经营层职务行为, 保证了公司经营管理行为的规范。

## 二、监事会工作情况

报告期内, 公司监事会严格按照有关法律、法规及公司制度的规定, 本着对公司和对股东负责的态度, 认真履行监督职责, 对公司依法运作情况、公司财务情况、募集资金投入情况、关联交易等事项进行了认真监督检查, 根据检查结果, 对报告期内公司有关情况发表如下独立意见:

### (一) 公司依法运作情况

公司监事会根据《公司法》等国家有关法律、法规和《公司章程》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《监事会议事规则》等的规定, 根据中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件, 对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项, 董事会对股东大会决议的执行情况, 公司高级管理人员的执行职务情况及公司管理制度等进行了监督, 认为本届董事会的工作能够严格按照《公司法》和《公司章程》等规定规范运作, 认真执行股东大会的决议, 建立一系列完善的内控制度; 公司的董事, 高级管理人员在执行职务时没有违反国家法律、法规, 以及公司章程, 也未有任何损害公司利益和股东权益的情况发生。

### (二) 检查公司财务情况

公司监事会对公司的财务结构和财务状况进行了认真、细致的检查, 认为: 公司财务会计内控制度健全, 管理规范, 公司 2011 年度财务报告能够真实、客观地反映公司的财务状况和经营成果。

### (三) 公司募集资金投入情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《募集资金管理制度》对报告期内首次公开发行的募集资金进行使用和管理。公司募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致, 没有变更投向和用途, 按照预定计划实施。公司使用超募资金补充流动资金符合股东大会决议, 有利于提高募集资金的使用效率, 不存在改变募集资金使用计划和损害股东利益的情形, 不影响募集资金投资项目的正常进展,

符合中国证监会、深圳证券交易所关于募集资金使用的相关规定，

#### **（四）收购、出售资产情况**

公司监事会认为，本报告期内，公司发生的收购资产行为价格合理，没有任何高级管理人员或掌握公司内幕信息的人员进行内幕交易，无损害股东权益或造成公司资产流失的行为。

#### **（五）公司关联交易情况**

报告期内，公司未发生关联交易的情况。

#### **（六）对外担保及股权、资产置换情况**

2011 年，公司没有对外担保及股权、资产置换的情况。

## 第九章 财务报告

### 审计报告

天健审〔2012〕666号

杭州中瑞思创科技股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的杭州中瑞思创科技股份有限公司（以下简称中瑞思创公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是管理层的责任，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

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，中瑞思创公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中瑞思创公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：吕苏阳

中国·杭州

中国注册会计师：孙敏

二〇一二年三月十三日

## 二、财务报表

### 1、资产负债表

编制单位：杭州中瑞思创科技股份有限公司 2011 年 12 月 31 日 单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	974,974,834.03	947,065,803.15	1,038,185,010.84	1,032,316,901.33
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	1,386,556.45	1,386,556.45		
应收票据				
应收账款	46,227,098.55	44,332,388.16	42,340,194.72	42,340,194.72
预付款项	9,124,114.10	7,999,475.20	8,592,829.37	7,712,784.17
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	25,018,422.60	25,018,422.60	10,061,757.26	10,061,757.26
应收股利				
其他应收款	2,448,621.34	5,103,481.46	4,015,964.37	4,010,301.58
买入返售金融资产				
存货	35,858,187.24	34,453,696.86	18,714,776.26	17,924,607.75
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,095,037,834.31	1,065,359,823.88	1,121,910,532.82	1,114,366,546.81
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		38,081,892.48		11,666,112.14
投资性房地产	4,758,176.93	9,040,725.52	5,063,128.50	9,055,812.85
固定资产	79,312,686.11	69,166,156.42	61,335,992.07	52,078,997.32
在建工程	2,142,120.00	2,132,068.72	1,408,926.06	1,408,926.06
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	22,426,246.18	14,938,582.02	16,290,670.30	15,440,670.30
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	365,462.89	349,992.54	497,791.65	497,791.65
其他非流动资产				
非流动资产合计	109,004,692.11	133,709,417.70	84,596,508.58	90,148,310.32
资产总计	1,204,042,526.42	1,199,069,241.58	1,206,507,041.40	1,204,514,857.13
流动负债：				

短期借款				
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	23,833,606.87	38,643,001.72	24,426,409.16	39,674,104.26
预收款项	7,928,915.46	7,908,925.96	4,912,445.43	4,912,445.43
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	3,710,865.36	2,877,883.14	2,634,586.30	2,053,733.67
应交税费	2,945,488.14	1,985,347.87	2,739,611.43	1,746,899.36
应付利息				
应付股利				
其他应付款	1,534,687.96	958,527.39	1,555,975.76	888,031.79
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	39,953,563.79	52,373,686.08	36,269,028.08	49,275,214.51
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	3,960,746.86	3,960,746.86	1,509,263.59	1,509,263.59
其他非流动负债				
非流动负债合计	3,960,746.86	3,960,746.86	1,509,263.59	1,509,263.59
负债合计	43,914,310.65	56,334,432.94	37,778,291.67	50,784,478.10
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	167,500,000.00	167,500,000.00	67,000,000.00	67,000,000.00
资本公积	854,161,769.12	852,337,779.40	954,661,769.12	952,837,779.40
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	22,339,702.93	22,339,702.93	13,389,259.97	13,389,259.97
一般风险准备				
未分配利润	116,346,581.44	100,557,326.31	132,696,666.13	120,503,339.66
外币报表折算差额	-1,180,484.80			
归属于母公司所有者权益合计	1,159,167,568.69	1,142,734,808.64	1,167,747,695.22	1,153,730,379.03
少数股东权益	960,647.08		981,054.51	
所有者权益合计	1,160,128,215.77	1,142,734,808.64	1,168,728,749.73	1,153,730,379.03
负债和所有者权益总计	1,204,042,526.42	1,199,069,241.58	1,206,507,041.40	1,204,514,857.13

法定代表人：路楠

主管会计工作的负责人：蓝宗焯

会计机构负责人：蓝宗焯

## 2、利润表

编制单位：杭州中瑞思创科技股份有限公司

2011 年度

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	350,114,581.27	343,324,003.93	310,445,980.51	310,978,992.98
其中：营业收入	350,114,581.27	343,324,003.93	310,445,980.51	310,978,992.98
二、营业总成本	246,945,480.20	246,129,209.75	210,944,497.62	222,475,386.58
其中：营业成本	213,646,802.99	221,291,845.34	173,988,858.00	187,971,097.30
营业税金及附加	3,213,107.83	2,029,513.28	2,796,063.13	2,046,193.60
销售费用	10,736,813.95	9,923,287.49	7,803,715.33	7,803,715.33
管理费用	38,969,346.17	32,416,430.71	35,675,307.70	33,965,959.13
财务费用	-19,744,115.07	-19,694,790.64	-10,030,392.91	-10,007,585.36
资产减值损失	123,524.33	162,923.57	710,946.37	696,006.58
加：公允价值变动收益 （损失以“-”号填列）	1,386,556.45	1,386,556.45		
投资收益（损失以“-” 号填列）	3,601,826.95	3,601,826.95		-417,723.08
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-” 号填列）				
三、营业利润（亏损以“-” 号填列）	108,157,484.47	102,183,177.58	99,501,482.89	88,085,883.32
加：营业外收入	2,876,675.04	2,802,186.04	3,583,432.93	3,442,884.47
减：营业外支出	467,392.51	416,730.62	579,831.53	483,966.48
其中：非流动资产处置 损失	11,712.97	11,712.97	34,336.80	34,336.80
四、利润总额（亏损总额以 “-”号填列）	110,566,767.00	104,568,633.00	102,505,084.29	91,044,801.31
减：所得税费用	17,486,816.16	15,064,203.39	17,245,824.59	13,109,880.85
五、净利润（净亏损以“-” 号填列）	93,079,950.84	89,504,429.61	85,259,259.70	77,934,920.46
归属于母公司所有者 的净利润	93,100,358.27	89,504,429.61	84,860,241.62	77,934,920.46
少数股东损益	-20,407.43		399,018.08	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.56		0.55	
（二）稀释每股收益	0.56		0.55	
七、其他综合收益	-1,180,484.80		1,407,145.43	
八、综合收益总额	91,899,466.04	89,504,429.61	86,666,405.13	77,934,920.46
归属于母公司所有者 的综合收益总额	91,919,873.47	89,504,429.61	86,267,387.05	77,934,920.46
归属于少数股东的综 合收益总额	-20,407.43		399,018.08	

法定代表人：路楠

主管会计工作的负责人：蓝宗焯

会计机构负责人：蓝宗焯

## 3、现金流量表

编制单位：杭州中瑞思创科技股份有限公司 2011 年度 单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	348,511,770.82	343,385,375.55	309,725,182.27	298,601,693.48
收到的税费返还	41,283,374.84	41,283,374.84	31,508,632.52	31,508,632.52
收到其他与经营活动有关的现金	3,129,647.71	3,377,163.71	5,855,312.90	4,800,921.02
经营活动现金流入小计	392,924,793.37	388,045,914.10	347,089,127.69	334,911,247.02
购买商品、接受劳务支付的现金	232,148,912.68	268,803,850.92	193,016,397.37	211,682,894.20
支付给职工以及为职工支付的现金	51,006,695.75	24,974,135.54	37,529,282.86	14,882,460.17
支付的各项税费	26,593,031.19	15,828,870.90	28,500,581.09	15,962,555.38
支付其他与经营活动有关的现金	25,315,502.54	26,376,405.77	28,007,704.46	27,713,474.62
经营活动现金流出小计	335,064,142.16	335,983,263.13	287,053,965.78	270,241,384.37
经营活动产生的现金流量净额	57,860,651.21	52,062,650.97	60,035,161.91	64,669,862.65
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	3,601,826.95	3,601,826.95		1,220,677.95
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	688,578.38	1,389,477.85	220.00	15,585.91
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	7,921,930.10	7,843,533.22	2,328,620.97	2,301,159.24
投资活动现金流入小计	12,212,335.43	12,834,838.02	2,328,840.97	3,537,423.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	31,540,638.37	23,232,806.83	27,786,147.87	31,377,511.35
投资支付的现金		26,415,780.34	2,514,170.14	2,514,170.14
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	31,540,638.37	49,648,587.17	30,300,318.01	33,891,681.49

小计				
投资活动产生的现金流量净额	-19,328,302.94	-36,813,749.15	-27,971,477.04	-30,354,258.39
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			946,560,000.00	946,560,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金				
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计			946,560,000.00	946,560,000.00
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	100,500,000.00	100,500,000.00		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金			4,872,130.13	4,872,130.13
筹资活动现金流出小计	100,500,000.00	100,500,000.00	4,872,130.13	4,872,130.13
筹资活动产生的现金流量净额	-100,500,000.00	-100,500,000.00	941,687,869.87	941,687,869.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,242,525.08			
五、现金及现金等价物净增加额	-63,210,176.81	-85,251,098.18	973,751,554.74	976,003,474.13
加：期初现金及现金等价物余额	1,038,185,010.84	1,032,316,901.33	64,433,456.10	56,313,427.20
六、期末现金及现金等价物余额	974,974,834.03	947,065,803.15	1,038,185,010.84	1,032,316,901.33

法定代表人：路楠

主管会计工作的负责人：蓝宗烛

会计机构负责人：蓝宗烛

## 4、合并所有者权益变动表

编制单位：杭州中瑞思创科技股份有限公司

2011 年度

单位：（人民币）元

项目	本期金额										上年金额											
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	实收 资本 (或 股本)	资本 公积	减：库 存股	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	实收 资本 (或 股本)			资本 公积	减：库 存股	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他				
一、上年年末余额	67,000,000.00	954,661,769.12			13,389,259.97		132,696,666.13		981,054.51	1,168,728,749.73	50,000.00	28,954,909.53			5,595,767.92		55,629,916.56		2,513,050.86	142,693,644.87		
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他																						
二、本年初余额	67,000,000.00	954,661,769.12			13,389,259.97		132,696,666.13		981,054.51	1,168,728,749.73	50,000.00	28,954,909.53			5,595,767.92		55,629,916.56		2,513,050.86	142,693,644.87		
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	100,500,000.00	-100,500,000.00			8,950,442.96		-16,350,084.69	-1,180,484.80	-20,407.43	-8,600,533.96	17,000.00	925,706,859.59			7,793,492.05		77,066,749.57		-1,531,996.35	1,026,035,104.86		
(一) 净利润							93,100,358.27		-20,407.43	93,079,950.84							84,860,241.62		399,018.08	85,259,259.70		
(二) 其他综合收益								-1,180,484.80		-1,180,484.80		1,407,145.43								1,407,145.43		
上述(一)和(二) 小计							93,100,358.27	-1,180,484.80	-20,407.43	91,899,466.04		1,407,145.43					84,860,241.62		399,018.08	86,666,405.13		
(三) 所有者投入和 减少资本											17,000.00	924,299,714.16								-1,931,014.43	939,368,699.73	
1. 所有者投入资本											17,000.00	923,882,869.87								1,000,000.00	941,882,869.87	
2. 股份支付计入所																						



## 5、母公司所有者权益变动表

编制单位：杭州中瑞思创科技股份有限公司

2011 年度

单位：（人民币）元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	67,000,000.00	952,837,779.40			13,389,259.97		120,503,339.66	1,153,730,379.03	50,000,000.00	28,954,909.53			5,595,767.92		50,361,911.25	134,912,588.70
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	67,000,000.00	952,837,779.40			13,389,259.97		120,503,339.66	1,153,730,379.03	50,000,000.00	28,954,909.53			5,595,767.92		50,361,911.25	134,912,588.70
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	100,500,000.00	-100,500,000.00			8,950,442.96		-19,946,013.35	-10,995,570.39	17,000,000.00	923,882,869.87			7,793,492.05		70,141,428.41	1,018,817,790.33
（一）净利润							89,504,429.61	89,504,429.61							77,934,920.46	77,934,920.46
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							89,504,429.61	89,504,429.61							77,934,920.46	77,934,920.46
（三）所有者投入和减少资本									17,000,000.00	923,882,869.87						940,882,869.87
1. 所有者投入资本									17,000,000.00	923,882,869.87						940,882,869.87
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
（四）利润分配					8,950,442.96		-109,450,442.96	-100,500,000.00					7,793,492.05		-7,793,492.05	
1. 提取盈余公积					8,950,442.96		-8,950,442.96						7,793,492.05		-7,793,492.05	

2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配						-100,500,000.00	-100,500,000.00								
4. 其他															
（五）所有者权益内部结转	100,500,000.00	-100,500,000.00													
1. 资本公积转增资本（或股本）	100,500,000.00	-100,500,000.00													
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 其他															
（六）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（七）其他															
四、本期期末余额	167,500,000.00	852,337,779.40		22,339,702.93		100,557,326.31	1,142,734,808.64	67,000,000.00	952,837,779.40			13,389,259.97		120,503,339.66	1,153,730,379.03

法定代表人：路楠

主管会计工作的负责人：蓝宗烛

会计机构负责人：蓝宗烛

### 三、 财务报表附注

## 杭州中瑞思创科技股份有限公司

### 财务报表附注

2011 年度

金额单位：人民币元

#### 一、 公司基本情况

杭州中瑞思创科技股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系原杭州中瑞思创科技有限公司（以下简称中瑞有限公司），中瑞有限公司系由路楠、俞国骅共同投资设立，于 2003 年 11 月 20 日在杭州市工商行政管理局登记注册，取得注册号为 3301022003386 的《企业法人营业执照》。中瑞有限公司成立时的注册资本为 500 万元，其中：路楠出资 262.50 万元，占注册资本的 52.50%，俞国骅出资 237.50 万元，占注册资本的 47.50%。2009 年 3 月，中瑞有限公司以 2008 年 12 月 31 日为基准日，采用整体变更方式设立本公司。本公司于 2009 年 3 月 11 日在杭州市工商行政管理局登记注册，取得注册号为 330102000028950 的《企业法人营业执照》。

目前公司注册资本 16,750 万元，股份总数 16,750 万股(每股面值 1 元)。其中，有限售条件的流通股份 A 股 10,968.75 万股；无限售条件的流通股份 A 股 5,781.25 万股。公司股票已于 2010 年 4 月 30 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属于安防行业。本公司经营范围：塑胶产品、电子产品、五金产品的制造；塑胶产品、电子产品、五金产品的开发及销售，货物进出口。

#### 二、 公司主要会计政策和会计估计

##### （一） 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

##### （二） 遵循企业会计准则的声明

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

##### （三） 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### （四） 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### (五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

##### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

#### (六) 合并财务报表的编制方法

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

#### (七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### (八) 外币业务和外币报表折算

##### 1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，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折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

##### 2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

## (九) 金融工具

### 1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

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

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投

投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

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

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

### 4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

### 5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

#### (十) 应收款项

##### 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	占应收款项账面余额 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	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

##### 2. 按组合计提坏账准备的应收款项

###### (1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄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	
账龄分析法组合	账龄分析法

###### (2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 以下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3 年以上	100	100

##### 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
-------------	---

坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。
-----------	---------------------------------------

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

#### (十一) 存货

##### 1. 存货的分类

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

##### 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

##### 3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

##### 4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

##### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

#### (十二) 长期股权投资

##### 1. 投资成本的确定

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

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

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

#### 2. 后续计量及损益确认方法

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

#### 3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

#### 4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、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，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

### (十三) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

### (十四) 固定资产

#### 1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

#### 2. 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
-----	---------	--------	---------

房屋及建筑物	20	5	4.75
通用设备	5	5	19.00
机器设备	5-10	5	19.00-9.50
运输工具	5	5	19.00

### 3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### (十五) 在建工程

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

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

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### (十六) 借款费用

##### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

##### 2. 借款费用资本化期间

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

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

##### 3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的

利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

#### (十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术，按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
软件	5
土地使用权	50
专有技术、专利及商标	5-10

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

#### (十八) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### (十九) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## （二十）收入

### 1. 销售商品

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

公司的商品销售主要分为国外销售和国内销售，其对应的收入确认方法如下：

#### （1）国外销售

一般采用 FOB 模式，在货物报关出口后，由买方负责接运货物，一般在货物向海关报关出口并装船后确认收入。

#### （2）国内销售

一般由本公司负责运输，在货物运到买方指定地点并由买方签收后再开具发票确认收入。

### 2. 提供劳务

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

### 3. 让渡资产使用权

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

## （二十一）政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

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

关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### （二十二）递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

#### （二十三）经营租赁、融资租赁

##### 1. 经营租赁

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

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

##### 2. 融资租赁

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

### 三、税项

## (一) 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	按 17% 的税率计缴。出口货物实行“免、抵、退”税政策，退税率分别为 17%。
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15% 或 25%
利得税	应纳税所得额	16.5% [注 1]

[注 1] 中瑞思创(香港)国际有限公司系在香港注册的有限公司，按 16.5% 的税率计缴利得税。

Century Solutions SA 系在瑞士注册的公司，根据净利润和相应的税率缴纳联邦税、州税和地方税。

## (二) 税收优惠及批文

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局浙科发高(2011) 263 号文件，本公司通过了高新技术企业的复审，资格有效期 3 年，2011 年度企业所得税的适用税率为 15%。

**四、企业合并及合并财务报表**

## (一) 子公司情况

通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
杭州思创安防科技有限公司	有限公司	杭州	制造业	289.68 万元	开发、生产、销售：塑胶、电子防盗产品、五金产品	75722971-2
杭州思越科技有限公司	有限公司	杭州	制造业	500 万元	研发、生产、销售：塑胶产品、电子标签、五金产品	67987008-7
江苏中科思创传感科技有限公司	有限公司	无锡	制造业	1,000 万元	传感器网络产品，智能自动化、自动识别、射频识别、现代物流及智能安防的设备与系统的研发、销售、服务等	69675639-0
杭州中科思创射频识别技术有限公司	有限公司	杭州	制造业	500 万元	网络产品、射频识别产品、智能安防产品、计算机软硬件系统的研发、销售及技术服务	58028004-4
浙江思创理德物联科技	有限公司	杭州	系统集	1,000 万元	服务：物联网、计算机软硬件	57147035-6

有限公司			成业		及网络设备的技术开发、技术服务、技术应用，企业管理咨询；销售：计算机软硬件及网络设备，办公用品。	
绍兴市中科思创企业管理咨询有限公司	有限公司	绍兴	咨询业	100 万元	企业管理咨询、企业形象策划、礼仪服务；会议、会展服务。	58359559-4
宁波市鄞州思创理德物联科技有限公司	有限公司	宁波	系统集成业	50 万元	物联网、计算机软硬件及网络设备的技术开发、技术服务、技术应用；企业管理咨询；计算机软硬件及网络设备、办公用品的销售。	58746012-8
中瑞思创（香港）国际有限公司	有限公司	香港	商贸业	1,185 万港币	技术引进与交流，电子产品及系统的进出口贸易	
Century Solutions SA	有限公司	瑞士	系统集成业	10 万瑞士法郎	零售业务客户体验模式的设计和咨询，RFID 的应用和软件开发	

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
杭州思创安防科技有限公司	4,666,112.14		100.00	100.00	是
杭州思越科技有限公司	5,000,000.00		100.00	100.00	是
江苏中科思创传感科技有限公司	9,000,000.00		90.00	90.00	是
杭州中科思创射频识别技术有限公司	4,500,000.00		90.00	90.00	是
浙江思创理德物联科技有限公司	5,100,000.00		51.00	51.00	是
绍兴市中科思创企业管理咨询有限公司	1,000,000.00		100.00	100.00	是
宁波市鄞州思创理德物联科技有限公司	500,000.00		100.00	100.00	是
中瑞思创（香港）国际有限公司	9,815,780.34		100.00	100.00	是
Century Solutions SA	10 万瑞士法郎		100.00	100.00	是

(续上表)

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
杭州思创安防科技有限公司			
杭州思越科技有限公司			

江苏中科思创传感科技有限公司	959,042.76		
杭州中科思创射频识别技术有限公司	-35,345.24		
浙江思创理德物联科技有限公司	36,949.56		
绍兴市中科思创企业管理咨询有限公司			
宁波市鄞州思创理德物联科技有限公司			
中瑞思创(香港)国际有限公司			
Century Solutions SA			

## (二) 合并范围发生变更的说明

### 报告期新纳入合并财务报表范围的子公司

1. 2011年8月,本公司和中科院杭州射频识别技术研发中心共同投资设立杭州中科思创射频识别技术有限公司。该公司于2011年8月19日办妥工商设立登记手续,并取得由杭州市工商行政管理局上城分局颁发的注册号为330102000079915的《企业法人营业执照》。该公司注册资本500万元,本公司出资450万元,占其注册资本的90%,拥有对其的实质控制权,该公司自成立之日起,纳入合并财务报表范围。

2. 2011年2月,本公司、绍兴市理德投资咨询有限公司和自然人孙建平共同出资设立浙江思创理德物联科技有限公司。该公司于2011年3月29日办妥工商设立登记手续,并取得由杭州市工商行政管理局上城分局颁发的注册号为330102000071742的《企业法人营业执照》。该公司注册资本1,000万元,本公司出资510万元,占其注册资本的51%,拥有对其的实质控制权,该公司自成立之日起,纳入合并财务报表范围。

3. 2011年10月,经子公司浙江思创理德物联科技有限公司股东会审议通过,浙江思创理德物联科技有限公司出资设立绍兴市中科思创企业管理咨询有限公司。该公司于2011年10月14日办妥工商设立登记手续,并取得由绍兴市工商行政管理局颁发的注册号为330600000135062的《企业法人营业执照》。该公司注册资本100万元,全部由浙江思创理德物联科技有限公司出资,该公司自成立之日起,纳入合并财务报表范围。

4. 2011年12月,经子公司浙江思创理德物联科技有限公司股东会审议通过,浙江思创理德物联科技有限公司出资设立宁波市鄞州思创理德物联科技有限公司。该公司于2011年12月19日办妥工商设立登记手续,并取得由宁波市工商行政管理局鄞州分局颁发的注册号为330212000280950的《企业法人营业执照》。该公司注册资本50万元,全部由浙江思创理德物联科技有限公司出资,该公司自成立之日起,纳入合并财务报表范围。

5. 根据本公司第一届董事会第十六次会议决议通过,本公司投资设立中瑞思创(香港)国际

有限公司。中瑞思创（香港）国际有限公司于 2011 年 3 月 31 日办妥设立登记手续，并取得由香港特别行政区颁布的注册号为 1581767 的《公司注册证书》。该公司注册资本 1,185 万港币，全部由本公司出资，该公司自成立之日起，纳入合并财务报表范围。

6. 2011 年 8 月，子公司中瑞思创（香港）国际有限公司出资设立 Century Solutions SA。该公司于 2011 年 8 月 8 日办妥设立登记手续。该公司注册资本 10 万瑞士法郎，全部由中瑞思创（香港）国际有限公司出资，该公司自成立之日起，纳入合并财务报表范围。

## 五、合并财务报表项目注释

### （一）合并资产负债表项目注释

#### 1. 货币资金

##### （1）明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
库存现金：						
人民币			59,374.33			19,523.63
小 计			59,374.33			19,523.63
银行存款：						
人民币			963,524,411.66			1,037,990,899.14
美元	1,313,216.03	6.3009	8,274,442.88	26,354.25	6.6227	174,536.29
欧元	6.41	8.1625	52.32	5.88	8.8065	51.78
瑞士法郎	463,173.10	6.7287	3,116,552.84			
小 计			974,915,459.70			1,038,165,487.21
合 计			974,974,834.03			1,038,185,010.84

（2）货币资金期末无抵押、质押或冻结等对使用有限制的情况。

#### 2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
衍生金融资产	1,386,556.45	
合 计	1,386,556.45	

#### 3. 应收账款

##### （1）明细情况

## 1) 类别明细情况

项 目	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备				
账龄分析组合法	48,660,103.73	100.00	2,433,005.18	5.00
小 计	48,660,103.73	100.00	2,433,005.18	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合 计	48,660,103.73	100.00	2,433,005.18	5.00

项 目	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备				
账龄分析组合法	44,568,667.85	97.61	2,228,473.13	5.00
小 计	44,568,667.85	97.61	2,228,473.13	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	1,090,137.85	2.39	1,090,137.85	100.00
合 计	45,658,805.70	100.00	3,318,610.98	7.27

## 2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	48,660,103.73	100.00	2,433,005.18	44,567,873.13	99.99	2,228,393.66
1-2 年				794.72	0.01	79.47
小 计	48,660,103.73	100.00	2,433,005.18	44,568,667.85	100.00	2,228,473.13

## (2) 本期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
White Tower Elect Devices	货款	65,752.00	该公司经营状况不	否

			好, 预计无法收回	
Eurocase As System	货款	200,864.14	该公司经营状况不好, 预计无法收回	否
Nexpak Corporation	货款	821,757.52	该公司已申请破产, 多次催收, 无法收回	否
小 计		1,088,373.66		

(3) 期末无应收持有公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

(4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
UNIVERSAL SURVEILLANCE SYSTEMS	非关联方	15,890,697.22	1 年之内	32.66
GATEWAY SECURITY LTDA	非关联方	5,352,982.78	1 年之内	11.00
NEDAP ASIA LTD	非关联方	4,058,286.50	1 年之内	8.34
利丰 (贸易) 有限公司	非关联方	3,124,350.51	1 年之内	6.42
PREMIER SECURITY PRODUCTS LTD	非关联方	3,075,178.25	1 年之内	6.32
小 计		31,501,495.26		64.74

(5) 期末无其他应收关联方账款。

#### 4. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	8,779,113.09	96.22		8,779,113.09	8,531,059.39	99.28		8,531,059.39
1-2 年	286,631.10	3.14		286,631.10	61,769.98	0.72		61,769.98
2-3 年	58,369.91	0.64		58,369.91				
合 计	9,124,114.10	100.00		9,124,114.10	8,592,829.37	100.00		8,592,829.37

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
宁波欣达印刷机器有限公司	非关联方	1,735,000.00	1 年之内	设备未到
杭州嘉创塑胶电子有限公司	非关联方	1,496,942.00	1 年之内	材料未到
杭州嘉翔电子有限公司	非关联方	1,446,000.00	1 年之内	材料未到
厦门德隆宝工贸有限公司	非关联方	339,000.00	1 年之内	材料未到

上海世路特种金属材料有限公司	非关联方	350,000.00	1年之内	材料未到
小 计		5,366,942.00		

(3) 期末无预付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

#### 5. 应收利息

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
定期存款利息	10,061,757.26	20,438,175.43	5,481,510.09	25,018,422.60
合 计	10,061,757.26	20,438,175.43	5,481,510.09	25,018,422.60

#### 6. 其他应收款

##### (1) 明细情况

##### 1) 类别明细情况

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备				
账龄分析组合法	2,581,994.75	100.00	133,373.41	5.17
小 计	2,581,994.75	100.00	133,373.41	5.17
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合 计	2,581,994.75	100.00	133,373.41	5.17

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备				
账龄分析组合法	4,229,516.95	100.00	213,552.58	5.05
小 计	4,229,516.95	100.00	213,552.58	5.05
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				

合 计	4,229,516.95	100.00	213,552.58	5.05
-----	--------------	--------	------------	------

## 2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	2,553,260.07	98.89	127,663.01	4,207,982.27	99.49	210,399.11
1-2 年	18,050.00	0.70	1,805.00	16,534.68	0.39	1,653.47
2-3 年	9,684.68	0.38	2,905.40	5,000.00	0.12	1,500.00
3 年以上	1,000.00	0.03	1,000.00			
小 计	2,581,994.75	100.00	133,373.41	4,229,516.95	100.00	213,552.58

(2) 期末无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
杭州市国家税务局	非关联方	2,034,998.29	1 年以内	78.81	出口退税款
总裁办	非关联方	75,100.00	1 年之内	2.91	备用金
自动化部	非关联方	55,946.42	1 年以内	2.17	备用金
深圳市人人乐商业有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	1.94	押金
行政部	非关联方	34,397.60	1 年以内	1.33	备用金
小 计		2,250,442.31		87.16	

(4) 期末无其他应收关联方款项。

## 7. 存货

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	13,074,148.55		13,074,148.55	3,868,359.69		3,868,359.69
在产品	3,017,152.87		3,017,152.87	2,695,145.78		2,695,145.78
库存商品	18,335,525.14		18,335,525.14	9,189,438.29		9,189,438.29
委托加工物资	1,431,360.68		1,431,360.68	2,961,832.50		2,961,832.50
合 计	35,858,187.24		35,858,187.24	18,714,776.26		18,714,776.26

## 8. 投资性房地产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

1) 账面原值小计	6,488,997.83			6,488,997.83
房屋及建筑物	6,488,997.83			6,488,997.83
2) 累计折旧和累计摊销小计	1,425,869.33	304,951.57		1,730,820.90
房屋及建筑物	1,425,869.33	304,951.57		1,730,820.90
3) 账面净值小计	5,063,128.50		304,951.57	4,758,176.93
房屋及建筑物	5,063,128.50		304,951.57	4,758,176.93
4) 账面价值合计	5,063,128.50		304,951.57	4,758,176.93
房屋及建筑物	5,063,128.50		304,951.57	4,758,176.93

本期折旧和摊销额 304,951.57 元。

## 9. 固定资产

### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	71,909,499.64	24,189,202.62	1,646,438.00	94,452,264.26
房屋及建筑物	46,264,903.34	4,664,249.30		50,929,152.64
通用设备	2,020,969.76	2,327,934.94		4,348,904.70
专用设备	17,847,116.78	16,578,806.10	20,600.00	34,405,322.88
运输工具	5,776,509.76	618,212.28	1,625,838.00	4,768,884.04
	—	本期计提	—	—
2) 累计折旧小计	10,573,507.57	6,118,444.56	1,552,373.98	15,139,578.15
房屋及建筑物	3,098,170.86	2,017,994.65		5,116,165.51
通用设备	698,091.39	574,146.37		1,272,237.76
专用设备	3,461,157.60	2,719,172.55	7,827.88	6,172,502.27
运输工具	3,316,087.72	807,130.99	1,544,546.10	2,578,672.61
3) 账面净值小计	61,335,992.07	—	—	79,312,686.11
房屋及建筑物	43,166,732.48	—	—	45,812,987.13
通用设备	1,322,878.37	—	—	3,076,666.94
专用设备	14,385,959.18	—	—	28,232,820.61
运输工具	2,460,422.04	—	—	2,190,211.43
4) 账面价值合计	61,335,992.07	—	—	79,312,686.11

房屋及建筑物	43,166,732.48	—	—	45,812,987.13
通用设备	1,322,878.37	—	—	3,076,666.94
专用设备	14,385,959.18	—	—	28,232,820.61
运输工具	2,460,422.04	—	—	2,190,211.43

本期折旧额为 6,118,444.56 元；本期由在建工程转入固定资产原值为 2,400,511.87 元。

(2) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	未办妥产权证书原因
二期厂房	工程尚未决算

(3) 其他说明

期末，固定资产未用于担保。

10. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
设备改造	2,142,120.00		2,142,120.00	1,408,926.06		1,408,926.06
合 计	2,142,120.00		2,142,120.00	1,408,926.06		1,408,926.06

(2) 增减变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定 资产	其他减少	工程投入占预算 比例(%)
设备改造		1,408,926.06	3,133,705.81	2,400,511.87		
合 计		1,408,926.06	3,133,705.81	2,400,511.87		

(续上表)

工程名称	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额	本期利息资本化 金额	本期利息资本化 年率(%)	资金来源	期末数
设备改造					募投资金 自有资金	2,142,120.00
合 计						2,142,120.00

11. 无形资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	18,320,832.37	7,459,269.88		25,780,102.25
土地使用权	16,156,461.00			16,156,461.00
软件	1,164,371.37			1,164,371.37

专有技术、专利及商标	1,000,000.00	7,459,269.88		8,459,269.88
2) 累计摊销小计	2,030,162.07	1,323,694.00		3,353,856.07
土地使用权	1,357,002.66	323,132.88		1,680,135.54
软件	523,159.41	178,955.40		702,114.81
专有技术、专利及商标	150,000.00	821,605.72		971,605.72
3) 账面净值小计	16,290,670.30	7,459,269.88	1,323,694.00	22,426,246.18
土地使用权	14,799,458.34		323,132.88	14,476,325.46
软件	641,211.96		178,955.40	462,256.56
专有技术、专利及商标	850,000.00	7,459,269.88	821,605.72	7,487,664.16
4) 账面价值合计	16,290,670.30	7,459,269.88	1,323,694.00	22,426,246.18
土地使用权	14,799,458.34		323,132.88	14,476,325.46
软件	641,211.96		178,955.40	462,256.56
专有技术、专利及商标	850,000.00	7,459,269.88	821,605.72	7,487,664.16

本期摊销额 1,323,694.00 元。本期新增的专有技术、专利及商标系公司向 TBS 公司购买的专有技术、专利及商标。

## 12. 递延所得税资产、递延所得税负债

### (1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末数	期初数
递延所得税资产		
资产减值准备	365,462.89	497,791.65
合 计	365,462.89	497,791.65
递延所得税负债		
计提的定期存款利息	3,752,763.39	1,509,263.59
交易性金融资产的公允价值变动	207,983.47	
合 计	3,960,746.86	1,509,263.59

### (2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项 目	暂时性差异金额
应纳税差异项目	
计提的定期存款利息	25,018,422.60

交易性金融资产的公允价值变动	1,386,556.45
小 计	26,404,979.05
可抵扣差异项目	
应收账款坏账准备	2,433,005.18
小 计	2,433,005.18

## 13. 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	3,532,163.56	122,588.69		1,088,373.66	2,566,378.59
合 计	3,532,163.56	122,588.69		1,088,373.66	2,566,378.59

## 14. 应付账款

## (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付货款	22,505,492.27	22,221,392.86
应付长期资产购置款	1,328,114.60	2,205,016.30
合 计	23,833,606.87	24,426,409.16

(2) 期末无应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

## 15. 预收款项

## (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预收货款	7,928,915.46	4,912,445.43
合 计	7,928,915.46	4,912,445.43

(2) 期末无预收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

(3) 期末无账龄超过 1 年的大额预收款项。

## 16. 应付职工薪酬

## (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资和奖金	1,721,331.35	41,408,393.83	40,375,060.62	2,754,664.56
职工福利费		897,771.53	893,888.43	3,883.10

社会保险费	524,629.34	7,362,209.72	7,253,001.84	633,837.22
其中：医疗保险费	158,725.91	2,150,658.34	2,176,886.54	132,497.71
基本养老保险费	319,188.27	4,642,556.59	4,508,568.80	453,176.06
失业保险费	27,604.50	340,307.70	338,918.38	28,993.82
工伤保险费	8,781.50	81,334.13	82,690.64	7,424.99
生育保险费	10,329.16	147,352.96	145,937.48	11,744.64
住房公积金		1,774,263.02	1,742,997.00	31,266.02
工会经费	171,647.67	649,740.22	622,315.37	199,072.52
职工教育经费	216,977.94	76,163.40	204,999.40	88,141.94
合 计	2,634,586.30	52,168,541.72	51,092,262.66	3,710,865.36

应付职工薪酬期末数中无属于拖欠性质的金额。

(2) 应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排

期末应付职工薪酬主要系尚未发放的年终奖，已于 2012 年 1 月份发放。

17. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	-1,644,188.96	-2,280,855.35
营业税	111,518.75	19,800.00
企业所得税	3,799,878.63	3,939,590.71
个人所得税	94,979.64	65,710.91
城市维护建设税	185,759.10	213,898.58
房产税		27,119.14
土地使用税	218,163.00	109,081.50
教育费附加	79,611.04	91,674.81
地方教育附加	53,074.03	61,113.89
水利建设专项资金	38,326.96	30,805.92
印花税	8,365.95	461,671.32
合 计	2,945,488.14	2,739,611.43

注：增值税出现负数主要系本期进项税大于销项税所致。

18. 其他应付款

## (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
保证金	391,264.00	
应付暂收款	866,027.78	858,378.20
其他	277,396.18	697,597.56
合 计	1,534,687.96	1,555,975.76

(2) 期末无应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

(3) 无账龄超过 1 年的大额其他应付款。

## 19. 股本

## (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股份总数	67,000,000.00	100,500,000.00		167,500,000.00
合 计	67,000,000.00	100,500,000.00		167,500,000.00

## (2) 股本变动情况说明

经公司 2010 年度股东大会审议通过，公司以当时总股本 67,000,000 股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 15 股，合计转增股本 100,500,000 股，每股面值 1 元，增加实收资本 100,500,000.00 元。天健会计师事务所有限公司对公司的本次资本公积转增股本事项进行了验证，并于 2011 年 4 月出具了《验资报告》(天健验〔2011〕141 号)。公司已经办妥工商变更登记手续。

## 20. 资本公积

## (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	953,254,623.69		100,500,000.00	852,754,623.69
其他资本公积	1,407,145.43			1,407,145.43
合 计	954,661,769.12		100,500,000.00	854,161,769.12

## (2) 其他说明

本期减少系资本公积转增股本，具体详见本财务报表附注五股本之所述。

## 21. 盈余公积

## (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	13,389,259.97	8,950,442.96		22,339,702.93
合 计	13,389,259.97	8,950,442.96		22,339,702.93

## (2) 其他说明

本期增加系按本期母公司实现净利润的 10% 计提法定盈余公积。

## 22. 未分配利润

## (1) 明细情况

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	132,696,666.13	—
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		—
调整后期初未分配利润	132,696,666.13	—
加：本期归属于母公司所有者的净利润	93,100,358.27	—
减：提取法定盈余公积	8,950,442.96	10%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	100,500,000.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	116,346,581.44	

## (2) 其他说明

经公司 2010 年度股东大会审议通过，以当时总股本 67,000,000 股为基数，按每 10 股派发现金股利人民币 15 元（含税），共计 100,500,000 元。

## (二) 合并利润表项目注释

## 1. 营业收入/营业成本

## (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	348,129,338.01	309,276,363.23
其他业务收入	1,985,243.26	1,169,617.28
营业成本	213,646,802.99	173,988,858.00

## (2) 主营业务收入/主营业务成本（分行业）

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
防盗标签行业	340,830,457.72	208,502,809.00	309,276,363.23	173,673,369.48
系统集成业务	7,298,880.29	4,323,049.84		
小 计	348,129,338.01	212,825,858.84	309,276,363.23	173,673,369.48

## (3) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
硬标签	247,537,658.10	151,732,994.23	229,456,456.56	130,962,220.14
软标签	61,949,263.89	36,951,052.98	51,320,814.84	26,594,069.33
防盗标签附件	30,548,426.61	19,157,145.80	28,499,091.83	16,117,080.01
系统集成业务	7,298,880.29	4,323,049.84		
其他	795,109.12	661,615.99		
小 计	348,129,338.01	212,825,858.84	309,276,363.23	173,673,369.48

## (4) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
国外销售	325,048,636.76	199,611,848.23	299,894,556.66	168,720,777.43
国内销售	23,080,701.25	13,214,010.61	9,381,806.57	4,952,592.05
小 计	348,129,338.01	212,825,858.84	309,276,363.23	173,673,369.48

## (5) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
UNIVERSAL SURVEILLANCE SYSTEMS	59,336,843.60	16.95
NEDAP	45,929,061.59	13.12
GATEWAY	35,372,058.13	10.10
MOD SECURITY SRL	19,351,800.18	5.53
PREMIER SECURITY PRODUCTS LTD	12,470,436.10	3.56
小 计	172,460,199.60	49.26

注：向前 5 名客户销售的收入总额系向前 5 名客户及其所控制企业的销售收入总额。

## 2. 营业税金及附加

项 目	本期数	上年同期数	计缴标准

营业税	566,615.35	49,000.00	详见本财务报表附注税项之说明
城市维护建设税	1,471,180.57	1,592,947.02	同上
教育费附加	705,185.56	682,691.57	同上
地方教育附加	470,126.35	471,424.54	同上
合 计	3,213,107.83	2,796,063.13	

## 3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	2,477,164.95	1,246,269.86
出口信用保险费	1,834,629.91	1,263,571.65
运杂费	4,518,292.01	4,310,841.50
其他	1,906,727.08	983,032.32
合 计	10,736,813.95	7,803,715.33

## 4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
技术开发费用	9,032,585.66	9,473,397.97
职工薪酬	12,136,566.04	8,687,687.66
上市、中介相关费用	2,186,494.56	6,636,169.87
折旧、资产摊销费	5,169,703.62	3,838,703.29
办公、招待费用	1,826,929.75	1,633,350.38
税费	1,174,012.53	1,101,517.69
车辆费	1,384,997.60	1,047,472.45
其他	6,058,056.41	3,257,008.39
合 计	38,969,346.17	35,675,307.70

## 5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	-22,878,595.44	-12,390,378.23
汇兑损益	2,875,962.58	2,145,765.05
其他	258,517.79	214,220.27

合 计	-19,744,115.07	-10,030,392.91
-----	----------------	----------------

## 6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	123,524.33	710,946.37
合 计	123,524.33	710,946.37

## 7. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	1,386,556.45	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	1,386,556.45	
合 计	1,386,556.45	

## 8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
处置交易性金融资产取得的投资收益	3,601,826.95	
合 计	3,601,826.95	

## 9. 营业外收入

## (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	606,227.33		606,227.33
其中：固定资产处置利得	606,227.33		606,227.33
政府补助	2,058,117.33	3,168,051.62	2,058,117.33
其他	212,330.38	415,381.31	212,330.38
合 计	2,876,675.04	3,583,432.93	2,876,675.04

## (2) 政府补助明细

项 目	本期数	上年同期数	说明
地方特色产业中小企业发展资金	700,000.00		根据杭州市财政局杭财企(2010)1038号文件拨入。
技术改造创新财政资助资金	250,000.00	760,000.00	根据杭州市上城区财政局上财(2010)35号和上财(2011)23号文件拨入。
电子商品防盗软标签项目、新建软标签及应答器项目补助	300,000.00		根据杭州市上城区财政局上财(2011)17号文件拨入。

危化气体钢瓶特种标签产业化项目	200,000.00		根据杭州市上城区科学技术局、财政局上科局(2011)10号文件拨入。
外贸出口信用保险保费补助	158,300.00	163,864.00	根据杭州市财政局杭财企(2010)338号文件和杭州市财政局、杭州市对外贸易经济合作局杭财企(2011)713号文件拨入。
地方经济贡献突出企业奖励	100,000.00		根据杭州市上城区人民政府上政函(2011)11号文件拨入。
ERP 管理信息系统更新项目补助	82,400.00		根据杭州市财政局、杭州市经济委员会杭财企(2011)1073号文件拨入。
出口奖励	70,500.00	60,900.00	根据杭州市财政局、杭州市对外贸易经济合作局杭财企(2010)767号和杭财企(2010)1091号、(2011)465号文件拨入。
知识产权专项资金资助	22,500.00	41,000.00	根据杭州市上城区科学技术局、杭州市上城区知识产权局和杭州市上城区财政局上知局(2010)1号和(2011)18号文件拨入。
稳定就业社会保险补贴	112,417.33	8,587.62	杭州市就业管理服务局拨入。
专利示范企业资助资金	20,000.00	10,000.00	根据杭州科学技术局和杭州市知识产权局杭科知(2010)59号和杭州市科学技术局(2011)143号文件拨入。
开拓国际市场补助	20,000.00	23,200.00	杭州市上城区财政局拨入。
专利资助	13,000.00	15,500.00	杭州市上城区专利科技情报站和杭州市知识产权局拨入。
其他奖励	9,000.00		主要系工业设计大赛奖励、杭州市“安康杯”竞赛优胜企业奖励和职业道德建设示范单位奖励。
上市奖励款		1,000,000.00	根据杭州市上城区人民政府上政函(2010)76号文件拨入。
EAS 源标签配套系统技改项目补助		600,000.00	根据杭州市上城区发展和改革局和杭州市上城区财政局、杭州市上城区科技局上发改(2010)21号文件拨入。
EAS 省级高新技术企业研究开发中心及零售业无线电子价格标示系统项目补助		250,000.00	根据杭州市上城区科学技术局、杭州市上城区财政局上科局(2009)30号文件以及杭州市科学技术局、杭州市财政局的杭科计(2009)262号、杭财教(2009)1428号文件拨入。
高新技术研发中心结转项目补助经费		200,000.00	根据杭州市科学技术局和杭州市财政局杭科计(2008)200号、杭财教(2008)990号文件以及杭州市科学技术局、杭州市财政局杭科计(2010)234号文件拨入。
科研经费补助		20,000.00	杭州市上城区科学技术局拨入。
创新型企业奖励		15,000.00	根据杭州市上城区人民政府上政函(2010)73号文件拨入。
小 计	2,058,117.33	3,168,051.62	

## 10. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性 损益的金额
非流动资产处置损失合计	11,712.97	34,336.80	11,712.97
其中：固定资产处置损失	11,712.97	34,336.80	11,712.97
对外捐赠	310,000.00	325,000.00	310,000.00
水利建设专项资金	145,679.50	179,694.71	
其他	0.04	40,800.02	0.04
合 计	467,392.51	579,831.53	321,713.01

## 11. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	14,903,004.13	15,836,667.68
递延所得税调整	2,583,812.03	1,409,156.91
合 计	17,486,816.16	17,245,824.59

## 12. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

## (1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2011 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	93,100,358.27
非经常性损益	B	6,404,394.73
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	86,695,963.54
期初股份总数	D	67,000,000
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	100,500,000
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	8
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	

报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	167,500,000
基本每股收益	$M=A/L$	0.56
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.52

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

### 13. 其他综合收益

项 目	本期数	上年同期数
外币报表折算差额	-1,180,484.80	
上市前公司股东代子公司杭州思创安防科技有限公司无偿承担的税款		1,407,145.43
合 计	-1,180,484.80	1,407,145.43

### (三) 合并现金流量表项目注释

#### 1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
政府补助	2,058,117.33
租金收入	859,200.00
其 他	212,330.38
合 计	3,129,647.71

#### 2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
中介费用	2,186,494.56
运杂费	4,518,292.01
技术开发费	5,169,556.27
办公、招待费	1,826,929.75
出口信用保险费	1,834,629.91

车辆费	1,384,997.60
其他	8,394,602.44
合 计	25,315,502.54

## 3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数
银行存款利息	7,921,930.10
合 计	7,921,930.10

## 4. 现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	93,079,950.84	85,259,259.70
加: 资产减值准备	123,524.33	710,946.37
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,423,396.13	4,197,232.04
无形资产摊销	1,338,535.04	617,564.68
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-594,514.36	34,336.80
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-1,386,556.45	
财务费用(收益以“-”号填列)	-22,878,595.44	-12,390,378.23
投资损失(收益以“-”号填列)	-3,601,826.95	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	132,328.76	-100,106.68
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	2,451,483.27	1,509,263.59
存货的减少(增加以“-”号填列)	-17,143,410.98	-2,502,702.70
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-5,525,149.72	-10,480,605.72
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	5,395,223.14	-6,819,647.94
其他	46,263.60	

经营活动产生的现金流量净额	57,860,651.21	60,035,161.91
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	974,974,834.03	1,038,185,010.84
减: 现金的期初余额	1,038,185,010.84	64,433,456.10
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-63,210,176.81	973,751,554.74

## (2) 本期处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	本期数	上年同期数
1) 处置子公司及其他营业单位的有关信息:		
① 处置子公司及其他营业单位的价格		
② 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		4,219,616.29
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		4,219,616.29
③ 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
④ 处置子公司的净资产		4,219,616.29
流动资产		4,589,220.78
非流动资产		
流动负债		369,604.49
非流动负债		

## (3) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	974,974,834.03	1,038,185,010.84
其中: 库存现金	59,374.33	19,523.63
可随时用于支付的银行存款	974,915,459.70	1,038,165,487.21
可随时用于支付的其他货币资金		

可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	974,974,834.03	1,038,185,010.84

## 六、关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

#### 1. 本公司的最终控制方

名称	与本公司关系	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
路楠	实际控制人	36.15	38.06

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

### (二) 关键管理人员薪酬

报告期间	关键管理人员人数	在本公司领取报酬人数	报酬总额(万元)
本期数	13	13	271.11
上年同期数	13	13	221.57

## 七、或有事项

2011年10月，保点系统公司[CHECKPOINT SYSTEMS, INC]向美国俄亥俄州北区地方法院东部分庭提起诉讼，认为本公司若干硬标签产品侵犯其7项美国专利，并称本公司违反双方签订的保点系统公司作为购买方的《购买协议》的相关内容，要求本公司及代理人、雇员、继任人、受让人及与本公司共同行动或与本公司具有关联关系的全部人员不得继续侵犯、共同侵犯或诱导侵犯其专利，并向其支付足额的损害赔偿金、相关利息及其他相关赔偿。

本公司认为，保点系统公司所称的侵权产品均为本公司自主研发，部分产品早就受自有专利保护，根本不存在侵害保点系统公司专利之情形，亦没有违反《购买协议》的相关内容。

目前，该诉讼处于调查初期，无实质性进展，其结果尚无法判断。

## 八、承诺事项

截止2011年12月31日，本公司募集资金承诺投资项目情况如下：

项目名称	总投资额 (万元)	累计投入金额 (万元)	登记备案号
电子商品防盗硬标签技术改造项目	7,246	2,025.53	上发改投备案 [2009]11 号
电子商品防盗射频软标签及 RFID 应答器技术改造项目	9,829	4,333.53	上发改投备案 [2009]12 号
其他与主营业务相关的营运资金			

## 九、资产负债表日后事项

1. 本公司全资子公司中瑞思创 (香港) 国际有限公司与瑞典 ACAP Invest AB 于瑞典时间 2012 年 3 月 1 日签订了《股权转让协议》，初步约定中瑞思创 (香港) 国际有限公司以 23,888,000 瑞典克朗，折合人民币 22,729,432 元受让瑞典 ACAP Invest AB 持有的瑞典 MW Security AB 的全部股权。交易完成后，瑞典 MW Security AB 将成为中瑞思创 (香港) 国际有限公司的全资子公司。

2. 经 2012 年 3 月 13 日公司第一届董事会第二十四次会议审议通过，公司 2011 年度利润分配预案如下：1) 按 2011 年度母公司实现净利润的 10% 提取法定盈余公积金 8,950,442.96 元。2) 每 10 股派发现金股利人民币 4 元 (含税)，共计 67,000,000.00 元。

## 十、其他重要事项

### (一) 以公允价值计量的资产和负债

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末数
金融资产					
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (不含衍生金融资产)					
2. 衍生金融资产		1,386,556.45			1,386,556.45
3. 可供出售金融资产					
金融资产小计		1,386,556.45			1,386,556.45
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					

上述合计		1,386,556.45			1,386,556.45
金融负债					

## (二) 外币金融资产和外币金融负债

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末数
金融资产					
贷款和应收款	44,863,526.28			29,633.91	55,757,909.50
金融资产小计	44,863,526.28			29,633.91	55,757,909.50
金融负债					
应付账款					2,611,690.20
金融负债小计					2,611,690.20

(三) 经公司第一届董事会第十六次会议审议通过, 本公司本期开展了远期售汇业务, 截止 2011 年 12 月 31 日, 尚有 900 万美元的远期售汇合约尚未交割。

**十一、母公司财务报表项目注释**

## (一) 母公司资产负债表项目注释

## 1. 应收账款

## (1) 明细情况

## 1) 类别明细情况

项目	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备				
账龄分析组合法	46,665,671.75	100.00	2,333,283.59	5.00
小计	46,665,671.75	100.00	2,333,283.59	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合计	46,665,671.75	100.00	2,333,283.59	5.00

项目	期初数
----	-----

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备				
账龄分析组合法	44,568,667.85	97.61	2,228,473.13	5.00
小计	44,568,667.85	97.61	2,228,473.13	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	1,090,137.85	2.39	1,090,137.85	100.00
合计	45,658,805.70	100.00	3,318,610.98	7.27

## 2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	46,665,671.75	100.00	2,333,283.59	44,567,873.13	99.99	2,228,393.66
1-2 年				794.72	0.01	79.47
小计	46,665,671.75	100.00	2,333,283.59	44,568,667.85	100.00	2,228,473.13

## (2) 本期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
White Tower Elect Devices	货款	65,752.00	该公司经营状况不好, 预计无法收回	否
Eurocase As System	货款	200,864.14	该公司经营状况不好, 预计无法收回	否
Nexpak Corporation	货款	821,757.52	该公司已申请破产, 预计无法收回	否
小计		1,088,373.66		

## (3) 期末无应收持有公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

## (4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
UNIVERSAL SURVEILLANCE SYSTEMS	非关联方	15,890,697.22	1 年之内	34.05
GATEWAY SECURITY LTDA	非关联方	5,352,982.78	1 年之内	11.47
NEDAP ASIA LTD	非关联方	4,058,286.50	1 年之内	8.70
利丰 (贸易) 有限公司	非关联方	3,124,350.51	1 年之内	6.70

PREMIER SECURITY PRODUCTS LTD	非关联方	3,075,178.25	1 年之内	6.59
小 计		31,501,495.26		67.51

(5) 期末无其他应收关联方账款。

## 2. 其他应收款

### (1) 明细情况

#### 1) 类别明细情况

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备				
账龄分析组合法	5,376,584.35	100.00	273,102.89	5.08
小 计	5,376,584.35	100.00	273,102.89	5.08
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合 计	5,376,584.35	100.00	273,102.89	5.08

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备				
账龄分析组合法	4,223,527.17	100.00	213,225.59	5.05
小 计	4,223,527.17	100.00	213,225.59	5.05
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合 计	4,223,527.17	100.00	213,225.59	5.05

#### 2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	

1 年以内	5,347,849.67	99.47	267,392.49	4,202,542.49	99.50	210,127.12
1-2 年	18,050.00	0.33	1,805.00	15,984.68	0.38	1,598.47
2-3 年	9,684.68	0.18	2,905.40	5,000.00	0.12	1,500.00
3 年以上	1,000.00	0.02	1,000.00			
小 计	5,376,584.35	100.00	273,102.89	4,223,527.17	100.00	213,225.59

(2) 期末无应收关联方款项。

(3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
中瑞思创(香港)国际有限公司	关联方	2,835,415.14	1 年以内	52.74	往来款
杭州市国家税务局	非关联方	2,034,998.29	1 年以内	37.85	出口退税款
总裁办	非关联方	75,100.00	1 年之内	1.40	备用金
自动化部	非关联方	55,946.42	1 年以内	1.04	备用金
深圳市人人乐商业有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	0.93	押金
小 计		5,051,459.85		93.96	

### 3. 长期股权投资

(1) 明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
杭州思创安防科技有限公司	成本法	4,666,112.14	4,666,112.14		4,666,112.14
杭州思越科技有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00
江苏中科思创传感科技有限公司	成本法	9,000,000.00	2,000,000.00	7,000,000.00	9,000,000.00
中瑞思创(香港)国际有限公司	成本法	9,815,780.34		9,815,780.34	9,815,780.34
杭州中科思创射频识别技术有限公司	成本法	4,500,000.00		4,500,000.00	4,500,000.00
浙江思创理德物联科技有限公司	成本法	5,100,000.00		5,100,000.00	5,100,000.00
合 计		38,081,892.48	11,666,112.14	26,415,780.34	38,081,892.48

(续上表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
杭州思创安防科技有限公司	100.00	100.00				

杭州思越科技有限公司	100.00	100.00				
江苏中科思创传感科技有限公司	90.00	90.00				
中瑞思创（香港）国际有限公司	100.00	100.00				
杭州中科思创射频识别技术有限公司	90.00	90.00				
浙江思创理德物联科技有限公司	51.00	51.00				
合 计						

## (2) 其他说明

2009 年本公司与无锡物联网产业研究院共同出资设立江苏中科思创传感科技有限公司，该公司注册资本 1,000 元，本公司应出资 900 元，占注册资本的 90%。本公司已于 2009 年缴纳出资 200 万元，本期缴纳剩余出资 700 万元。无锡众信会计师事务所有限公司对江苏中科思创传感科技有限公司本期新增的实收资本进行了验证，并出具了《验资报告》（锡众会内验(2011)C029 号）。

## (二) 母公司利润表项目注释

## 1. 营业收入/营业成本

## (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	340,830,457.72	309,276,363.23
其他业务收入	2,493,546.21	1,702,629.75
营业成本	221,291,845.34	187,971,097.30

## (2) 主营业务收入/主营业务成本（分行业）

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
防盗标签行业	340,830,457.72	220,134,821.80	309,276,363.23	187,063,113.12
小 计	340,830,457.72	220,134,821.80	309,276,363.23	187,063,113.12

## (3) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
硬标签	247,537,658.10	153,882,486.67	229,456,456.56	133,472,647.15
软标签	61,949,263.89	46,398,702.56	51,320,814.84	37,473,385.96
防盗标签附件	30,548,426.61	19,157,145.80	28,499,091.83	16,117,080.01

其他	795,109.12	696,486.77		
小 计	340,830,457.72	220,134,821.80	309,276,363.23	187,063,113.12

## (4) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
国外销售	324,246,146.67	210,802,893.72	299,894,556.66	181,888,031.97
国内销售	16,584,311.05	9,331,928.08	9,381,806.57	5,175,081.15
小 计	340,830,457.72	220,134,821.80	309,276,363.23	187,063,113.12

## (5) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
UNIVERSAL SURVEILLANCE SYSTEMS	59,336,843.60	17.28
NEDAP	45,929,061.59	13.38
GATEWAY	35,372,058.13	10.30
MOD SECURITY SRL	19,351,800.18	5.64
PREMIER SECURITY PRODUCTS LTD	12,470,436.10	3.63
小 计	172,460,199.60	50.23

注：向前 5 名客户销售的收入总额系向前 5 名客户及其所控制企业的销售收入总额。

## 2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
处置交易性金融资产取得的投资收益	3,601,826.95	-417,723.08
合 计	3,601,826.95	-417,723.08

## (三) 母公司现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	89,504,429.61	77,934,920.46
加：资产减值准备	162,923.57	696,006.58
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,540,618.23	3,136,101.78
无形资产摊销	502,088.28	467,564.68
长期待摊费用摊销		

处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-594,514.36	34,336.80
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-1,386,556.45	
财务费用(收益以“-”号填列)	-22,800,198.56	-12,362,916.50
投资损失(收益以“-”号填列)	-3,601,826.95	417,723.08
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	147,799.11	-100,106.68
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	2,451,483.27	1,509,263.59
存货的减少(增加以“-”号填列)	-16,529,089.11	-5,506,070.84
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-6,086,703.42	-6,166,411.10
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	4,752,197.75	4,609,450.80
其他		
经营活动产生的现金流量净额	52,062,650.97	64,669,862.65
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	947,065,803.15	1,032,316,901.33
减: 现金的期初余额	1,032,316,901.33	56,313,427.20
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-85,251,098.18	976,003,474.13

## 十二、其他补充资料

### (一) 非经常性损益

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	594,514.36	
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免		

计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	2,058,117.33	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	4,988,383.40	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-97,669.66	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	7,543,345.43	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	1,138,950.71	
少数股东权益影响额(税后)	-0.01	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	6,404,394.73	

## (二) 净资产收益率及每股收益

## 1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.11	0.56	0.56
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.56	0.52	0.52

## 2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	93,100,358.27
非经常性损益	B	6,404,394.73
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	86,695,963.54
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	1,167,747,695.22
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	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
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	G	100,500,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	8
其他	股东承担的税款产生的资本公积	I <sub>1</sub>
	增加净资产次月起至报告期期末的累计月数	J <sub>1</sub>
	收购少数股东股权产生的资本公积	I <sub>2</sub>
	增加净资产次月起至报告期期末的累计月数	J <sub>2</sub>
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L = \frac{D+A}{2} + \frac{E}{K} - \frac{F}{K} - \frac{G}{K} + \frac{H}{K} + \frac{I}{K}$	1,147,297,874.35
加权平均净资产收益率	M=A/L	8.11%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	7.56%

## (三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

## 1. 资产负债表项目

(1) 交易性金融资产期末数较期初数增加 138.66 万元,主要系本期公司开展远期售汇业务所致。

(2) 应收利息期末数较期初数增长 1.49 倍(绝对额增加 1,495.67 万元),主要系公司本期定期存款计息天数增加所致。

(3) 其他应收款期末数较期初数下降 39.03%(绝对额减少 156.73 万元),主要系期末应收退税款减少所致。

(4) 存货期末数较期初数增长 91.60%(绝对额增加 1,714.34 万元),主要系公司四季度销售订单增加,相应增加库存所致。

(5) 无形资产期末数较期初数增长 37.66%(绝对额增加 613.56 万元),主要系公司本期向 TBS 购买专利、商标和专有技术所致。

(6) 预收账款期末数较期初数增长 61.40%(绝对额增加 301.65 万元),主要系期末公司预收款客户的订单规模扩大,相应的预收款增加所致。

(7) 应付职工薪酬期末数较期初数增长 40.85%(绝对额增加 107.63 万元),主要系期末计提的年终奖较上年增加所致。

(8) 递延所得税负债期末数较期初数增长 1.62 倍(绝对额增加 245.15 万元),主要系本期应收利息和交易性金融资产公允价值变动收益增加,相应递延所得税负债增加所致。

## 2. 利润表项目

(1) 销售费用本期数较上年同期数增长 37.59%(绝对额增加 293.31 万元),主要系本期销售人员费用增加及开拓国内市场费用增加所致。

(2) 财务费用本期数较上年同期数下降 96.84%(绝对额减少 971.37 万元),主要系本期募集资金的定期存款利息增加所致。

(3) 资产减值损失本期数较上年同期数下降 82.76%(绝对额减少 58.74 万元),主要系上年对部分无法收回的应收款项全额计提坏账准备,本期无特殊情况,按正常比例计提坏账所致。

(4) 公允价值变动收益本期数较上年同期数增加 138.66 万元,主要系本期开展远期售汇业务所致。

(5) 投资收益本期数较上年同期数增加 360.18 万元,主要系本期远期售汇业务产生的收益所致。

杭州中瑞思创科技股份有限公司

二〇一二年三月十三日

## 第十章 备查文件

一、载有公司法定代表人路楠先生、主管会计工作负责人蓝宗焯先生及会计机构负责人(会计主管人员) 蓝宗焯先生签名并盖章的财务报表。

二、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。

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、载有董事长签名的 2011 年年度报告及摘要文本原件。

以上备查文件

杭州中瑞思创科技股份有限公司

董事长：\_\_\_\_\_

路楠

二〇一二年三月十三日