

无锡双象超纤材料股份有限公司

WUXI DOUBLE ELEPHANT MICRO FIBRE MATERIAL CO., LTD

（股票简称：双象股份 股票代码：002395）



双 象

2011 年年度报告

二〇一二年三月

重要提示

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

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

3、本年度报告经公司第三届董事会第十次会议审议通过，全体董事均出席了本次董事会会议。

4、公司2011年年度财务报告已经大华会计师事务所有限公司审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

5、公司负责人唐炳泉先生、主管会计工作负责人杨超先生及会计机构负责人（会计主管人员）顾茜一女士声明：保证 2011 年年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节 公司基本情况	3
第二节 会计数据和业务数据摘要	6
第三节 股本变动和股东情况	8
第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	12
第五节 公司治理结构	20
第六节 内部控制	29
第七节 股东大会情况简介	42
第八节 董事会报告	43
第九节 监事会报告	68
第十节 重要事项	72
第十一节 财务报告	79
第十二节 备查文件目录	129

第一节 公司基本情况

一、公司基本情况

(一) 公司法定中文名称：无锡双象超纤材料股份有限公司

公司中文名称缩写：双象股份

公司法定英文名称：WUXI DOUBLE ELEPHANT MICRO FIBRE MATERIAL
CO., LTD

公司英文名称缩写：DOUBLE ELEPHANT

(二) 公司法定代表人：唐炳泉

(三) 董事会秘书：

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	沈铭	金梅
联系地址	江苏省无锡市新区鸿山街道后宅中路 188 号	江苏省无锡市新区鸿山街道 后宅中路 188 号
电话	0510-88993888-8701	0510-88993888-8702
传真	0510-88997333	0510-88997333
电子信箱	sx@sxcxgf.com	sx@sxcxgf.com

(四) 公司注册地址：无锡市新区鸿山街道后宅中路

公司办公地址：无锡市新区鸿山街道后宅中路 188 号

邮政编码：214145

公司国际互联网网址：<http://www.sxcxgf.com>

电子邮箱：sx@sxcxgf.com

(五) 指定信息披露报纸名称：《证券时报》

登载年度报告的网址：巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

公司年度报告备置地点：公司证券部办公室

(六) 股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：双象股份

股票代码：002395

(七) 其它有关资料

公司最新注册登记日期：2010 年 7 月 8 日

公司最新注册登记地点：江苏省无锡工商行政管理局

公司企业法人营业执照注册号：320200000122836

公司税务登记证号码：320200743938892

公司组织机构代码：74393889-2

公司聘请的会计师事务所名称：大华会计师事务所有限公司

会计师事务所的办公地址：北京市东城区东长安街 10 号长安大厦 3
层

会计师事务所签字会计师姓名：邱俊洲、高德惠

公司聘请的正履行持续督导职责的保荐机构名称：华泰联合证券有限
责任公司

保荐机构的办公地址：深圳市福田区深南大道 4011 号香港中旅大厦 25 层

签字的保荐代表人姓名：奈学雷、杨林

(八) 公司历史沿革

公司上市后历次注册变更情况：

2010 年 3 月 26 日中国证券监督管理委员会以《关于核准无锡双象超纤材料股份有限公司首次公开发行股票批复》(证监许可[2010]374 号)，核准本公司公开发行人民币普通股不超过 2,250 万股。本次发行后，公司总股本由原 6,690.30 万股增至为 8,940.30 万股。2010 年 7 月 8 日，公司工商变更登记经江苏省无锡工商行政管理局核准，并换发了工商注册登记号为 320200000122836 的《企业法人营业执照》。

本次《企业法人营业执照》变更后的相关信息如下：

注册登记日期：2010 年 7 月 8 日

注册登记地点：无锡市新区鸿山街道后宅中路

法定代表人：唐炳泉

注册资本：8940.3 万元人民币

营业执照注册号：320200000122836

税务登记号码：320200743938892

组织机构代码：74393889-2

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：生产销售超纤材料，PVC、PU 人造革，胶膜，塑胶制品（涉及专项审批的项目经批准后方可经营），经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。（上述经营范围涉及专项审批的经批准后方可经营）

第二节、会计数据和业务数据摘要

一、主要财务数据和指标

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)	505,825,838.10	505,003,088.04	0.16%	456,562,086.60
营业利润 (元)	43,310,877.06	51,314,496.56	-15.60%	49,069,170.89
利润总额 (元)	47,621,636.39	52,768,787.32	-9.75%	49,828,045.89
归属于上市公司股东的净利润 (元)	39,943,887.78	44,853,469.22	-10.95%	42,166,668.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	36,279,742.35	43,617,322.07	-16.82%	41,521,625.22
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-39,280,067.87	24,182,357.13	-262.43%	63,334,946.85
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	959,011,718.96	952,916,724.61	0.64%	433,431,100.46
负债总额 (元)	169,410,147.80	176,438,141.23	-3.98%	235,723,833.30
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	789,601,571.16	776,478,583.38	1.69%	197,707,267.16
总股本 (股)	89,403,000.00	89,403,000.00	0.00%	66,903,000.00

二、主要财务指标

单位：人民币元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.45	0.55	-18.18%	0.63
稀释每股收益 (元/股)	0.45	0.55	-18.18%	0.63
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.41	0.53	-22.64%	0.62
加权平均净资产收益率 (%)	5.10%	7.79%	-2.69%	23.87%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	4.63%	7.57%	-2.94%	23.51%

(%)				
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.44	0.27	-262.96%	0.95
	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)	8.83	8.69	1.61%	2.96
资产负债率 (%)	17.67%	18.52%	-0.85%	54.39%

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				
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,958,471.00		1,243,607.00	758,875.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	352,288.33		210,683.76	
所得税影响额	-646,613.90		-218,143.61	-113,831.25
少数股东权益影响额				
合计	3,664,145.43		1,236,147.15	645,043.75

第三节 股本变动和股东情况

一、股份变动情况

1、公司股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售股份	66,903,000	74.83%				-9,031,905	-9,031,905	57,871,095	64.73%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	66,903,000	74.83%				-9,031,905	-9,031,905	57,871,095	64.73%
其中：境内非国有法人持股	66,233,970	74.08%				-8,362,875	-8,362,875	57,871,095	64.73%
境内自然人持股	669,030	0.75%				-669,030	-669,030	0	0.00%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
6、基金、产品及其他									
二、无限售条件股份	22,500,000	25.17%				9,031,905	9,031,905	31,531,905	35.27%
1、人民币普通股	22,500,000	25.17%				9,031,905	9,031,905	31,531,905	35.27%
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	89,403,000	100%				0	0	89,403,000	100%

2、公司限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
江苏双象集团有限公司	57,871,095	0	0	57,871,095	IPO前发行限售	2013.4.29
吴江市华东鞋业有限公司	1,672,575	1,672,575	0	0	IPO前发行限售	2011.4.29
义乌市惠丰皮塑贸易有限公司	1,672,575	1,672,575	0	0	IPO前发行限售	2011.4.29
杭州双象皮塑有限公司	1,672,575	1,672,575	0	0	IPO前发行限售	2011.4.29
温州市长城贸易有限公司	1,672,575	1,672,575	0	0	IPO前发行限售	2011.4.29
晋江市双象商贸有限公司	1,672,575	1,672,575	0	0	IPO前发行限售	2011.4.29
周晓燕	669,030	669,030	0	0	IPO前发行限售	2011.4.29
合计	66,903,000	9,031,905	0	57,871,095		

二、股票发行与上市情况

(一) 股票发行和上市情况

2010年3月26日，中国证券监督管理委员会以《关于核准无锡双象超纤材料股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2010]374号），核准本公司公开发行人民币普通股不超过2,250万股。本次发行采用网下向配售对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，其中网下配售450万股，网上定价发行1,800万股，发行价25.00元/股。本次发行后公司总股本变更为8,940.30万股。

经深圳证券交易所《关于无锡双象超纤材料股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2010]134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上市，股票简称“双象股份”，证券代码“002395”，其中本次公开发行中网上定价发行的1,800万股股票于2010年4月29日起上市交易，其余向询价对象配售的450万股股票限售三个月后于2010年7月29日上市交易。公司首次

公开发行前已发行股份中的9,031,905股限售股于2011年4月29日解禁并上市流通。

(二) 股份总数变动情况

自公司于2010年4月29日上市后,股份总额未发生变动。

(三) 公司无内部职工股。

三、股东及实际控制人情况

(一) 股东数量及持股情况

截至2011年12月31日,公司股东总数为9503名。前十名股东及前十名无限售条件股东持股情况如下:

单位:股

股东总数	9503	本年度报告公布日前一个月末股东总数	9526		
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
江苏双象集团有限公司	境内非国有法人	64.73%	57,871,095	57,871,095	8,500,000
吴江市华东鞋业有限公司	境内非国有法人	1.87%	1,672,575	0	0
义乌市惠丰皮塑贸易有限公司	境内非国有法人	1.87%	1,672,575	0	0
晋江市双象商贸有限公司	境内非国有法人	1.87%	1,672,575	0	0
温州市长城贸易有限公司	境内非国有法人	1.87%	1,672,575	0	0
杭州双象皮塑有限公司	境内非国有法人	1.58%	1,410,000	0	0
周晓燕	境内自然人	0.75%	669,030	0	0
赵颖	境内自然人	0.70%	627,830	0	0
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0.50%	447,000	0	0
中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	基金、理财产品等其他	0.49%	441,661	0	0
前10名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
吴江市华东鞋业有限公司	1,672,575		人民币普通股		
义乌市惠丰皮塑贸易有限公司	1,672,575		人民币普通股		

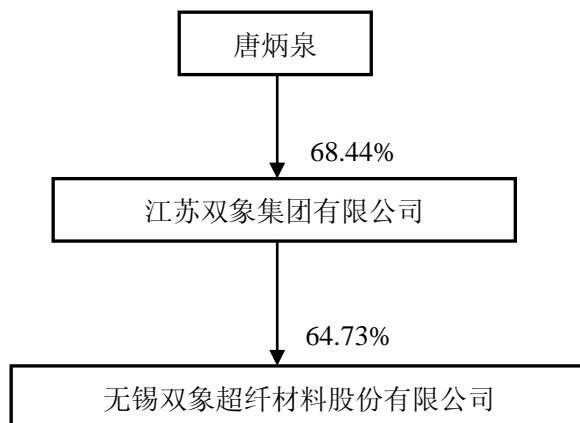
晋江市双象商贸有限公司	1,672,575	人民币普通股
温州市长城贸易有限公司	1,672,575	人民币普通股
杭州双象皮塑有限公司	1,410,000	人民币普通股
周晓燕	669,030	人民币普通股
赵颖	627,830	人民币普通股
广发证券股份有限公司客户信用 交易担保证券账户	447,000	人民币普通股
中国太平洋人寿保险股份有限公司 —传统—普通保险产品	441,661	人民币普通股
中国太平洋人寿保险股份有限公司 —分红—个人分红	393,440	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知上述股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。	

(二) 控股股东及实际控制人情况

江苏双象集团有限公司（以下简称“双象集团”）是公司的控股股东，持有公司 64.73%的股权。江苏双象集团有限公司住所：无锡市新区鸿山街道后宅，组织机构代码：13634333-6，注册资本：10,266.9 万元人民币，法定代表人：唐炳泉，经营范围：许可经营项目：普通货运。一般经营项目：橡胶塑料机械、聚氨酯树脂（不含危险化学品）的制造、加工；金属材料、建材、木材、化工设备、化工产品（不含危险品）、纺织品、电器、日用百货、建筑装潢材料（不含油漆、涂料）的销售；橡塑机械技术服务。（上述经营范围中涉及行政许可的，经许可后方可经营；涉及专项审批的，经批准后方可经营）。

唐炳泉是本公司实际控制人，持有本公司控股股东江苏双象集团有限公司 68.44%的股权，是江苏双象集团有限公司的第一大股东兼董事长、法定代表人。唐炳泉先生除江苏双象集团有限公司外，无其他投资企业。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系见下图：



第四节 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情况

(一) 基本情况表

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	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
唐炳泉	董事长	男	61	2010年12月10日	2013年12月9日	0	0		32.00	否
王春龙	董事	男	60	2010年12月10日	2013年12月9日	0	0		0.00	是
丁加龙	董事	男	49	2010年12月10日	2013年12月9日	0	0		0.00	是
楼惠明	董事	男	56	2010年12月10日	2013年12月9日	0	0		0.00	是
余恕莲	独立董事	女	59	2010年12月10日	2013年12月9日	0	0		6.00	否
马国华	独立董事	男	52	2010年12月10日	2013年12月9日	0	0		6.00	否
郁崇文	独立董事	男	50	2010年12月10日	2013年12月9日	0	0		6.00	否
罗红兵	总经理	男	35	2011年8月6日	2013年12月9日	0	0		20.00	否
田为坤	董事/常务副总经理	男	43	2010年12月10日	2013年12月9日	0	0		31.32	否
诸国平	监事会主席	男	50	2010年12月10日	2013年12月9日	0	0		14.00	否
刘安秦	监事	男	39	2010年12月10日	2013年12月9日	0	0		8.01	否
金梅	离任监事	女	36	2010年12月10日	2012年3月13日	0	0		6.55	否
刘连伟	副总经理	男	34	2010年12月10日	2013年12月9日	0	0		20.00	否
邹惠忠	副总经理	男	38	2010年12月10日	2013年12月9日	0	0		16.00	否
王华	副总经理	男	34	2010年12月10日	2013年12月9日	0	0		13.50	否
沈铭	副总经理/董事会秘书	男	38	2010年12月10日	2013年12月9日	0	0		16.00	否
杨超	财务总监	男	40	2010年12月10日	2013年12月9日	0	0		17.00	否
顾宇霆	离任董事/总经理	男	38	2010年12月10日	2011年7月24日	0	0		6.48	否
合计	--	--	--	--	--	0	0	--	218.86	--

(二) 现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历及在股东单位或其关联单位任职情况

1、现任董事主要工作经历

唐炳泉，男，中国国籍，无境外永久居住权，1951 年 10 月生，中共党员，大学专科学历，高级经济师。江苏省第九届政协委员、无锡市锡山区人大代表；无锡市企业家协会副会长、无锡民营科技协会副理事长，无锡市新区工商联主席，全国橡胶塑料设计技术中心第四届技术委员会委员、国家 863 计划项目负责人等。被授予“无锡改革开放 30 周年杰出企业家”、“全国乡镇企业家”、“江苏省优秀民营企业家”、“无锡市优秀企业家”、“无锡市劳动模范”等。历任无锡县传动机械厂车间主任、科长、副厂长、厂长，无锡市橡胶塑料机械厂厂长等职务。现任江苏双象集团有限公司党总支书记、董事长，上海双象橡塑机械有限公司执行董事，无锡双象橡塑机械有限公司董事长。2002 年起至今任本公司董事长。2012 年 3 月 11 日起同时担任苏州双象光学材料有限公司董事长。

王春龙，男，中国国籍，无境外永久居住权，1952 年 2 月生，中共党员。曾任吴江绣服厂副厂长，苏州市达胜皮鞋总厂副厂长等职务。现任吴江市华东鞋业有限公司董事长、吴江市东塔鞋业有限公司董事长、吴江市华东进出口有限公司董事长、吴江市东伟鞋配件有限公司董事长、吴江市鞋业商会会长。2002 年起至今任本公司董事。

丁加龙，男，中国国籍，无境外永久居住权，1963 年 10 月生。曾任晋江市双象商贸有限公司副总经理。现任晋江市双象商贸有限公司执行董事、总经理。2002 年起至今任本公司董事。

楼惠明，男，中国国籍，无境外永久居住权，1956 年 6 月生。曾任义乌市医疗仪器厂车间主任，义乌市开关厂质检科科长，义乌市工业品公司业务经理。现任义乌市惠丰皮塑贸易有限公司执行董事、总经理。2002 年起至今任本公司董事。

田为坤，男，中国国籍，无境外永久居住权，1969 年 3 月生，中共党员，大学本科学历，工程师。曾任无锡加里安集团纺纱车间技术员、总工程师办公室助理，无锡中进塑胶有限公司干法部副主任、主任、生产部经理、副总经理。2002 年至 2010 年 12 月任本公司副总经理，2010 年 12 月 10 日起任本公司董事、常

务副总经理。同时任江苏双象集团有限公司董事。2012年3月11日起同时担任苏州双象光学材料有限公司董事。

余恕莲，女，中国国籍，无境外永久居住权，1953年6月生，对外经济贸易大学会计学教授，博士生导师，中国非执业注册会计师。现任对外经济贸易大学教授，秦皇岛港股份有限公司独立董事、淄博齐翔腾达化工股份有限公司（002408）独立董事。2008年3月起至今任本公司独立董事。

马国华，男，中国国籍，无境外永久居住权，1960年7月出生，北京大学法律硕士，中共党员。历任司法部团委书记、律师司业务处处长等职，1997年6月到1998年6月曾在香港“中国法律服务公司”从事专职律师一年。2001年至2002年曾担任中国证监会第二届发行审核委员会委员，参与近百家企业上市的发行审核工作。现任中华全国律师协会副秘书长、广州汽车集团股份有限公司（H2238）独立董事、山东三维石化工程股份有限公司（002469）独立董事、江苏哈森商贸（中国）股份有限公司独立董事。2008年3月起至今任本公司独立董事。。

郁崇文，男，中国国籍，无境外永久居住权，1962年4月出生，东华大学纺织工程专业博士，教授职称，博士生导师。现任中国纺织工程学会新型纺纱专业委员会主任委员、中国纺织工程学会麻纺专业委员会副主任委员、全国纺织品标准委员会委员、国际纺织教育学会（ITA）东亚地区委员、全国转杯纺技术协作网常务理事、中国麻作编委、《棉纺织技术期刊》编委、《纺织导报》编委等职务，上海华源企业发展股份有限公司（600757）独立董事。2008年3月起至今任本公司独立董事。

2、现任监事主要工作经历

诸国平，男，中国国籍，无境外永久居住权，大学专科学历，工程师。曾任无锡市橡胶塑料机械厂计量室主任、质检科副科长、全面质量管理办公室主任、生产计划科科长、厂长助理，无锡中进塑胶有限公司副总经理、总经理。2002年至2010年12月任本公司总经理。2010年12月10日起任本公司监事会主席。

刘安秦，男，中国国籍，无境外永久居住权，大学本科学历。历任无锡泾达毛纺厂技术员，无锡中进塑胶有限公司湿法部副主任、湿法部主任、生产部经理。2002年至2011年12月担任本公司生产部经理。2002年起至今任本公司监事。2012年1月起至今担任总经理助理兼质检部经理。

邵平，男，中国国籍，无境外永久居住权，1978年11月生，中共党员。1998年6月宜兴轻工业学校计算机专业毕业。1998年7月至2002年12月在无锡中进塑胶有限公司工作，担任技术员。2002年12月起至今在本公司工作，历任技术开发部副经理、生产部副经理、生产部经理等职务。2012年1月1日起至今担任本公司总经理助理兼生产部经理职务，2012年3月13日起至今同时担任本公司职工监事。

3、现任高级管理人员主要工作经历

罗红兵，男，中国国籍，无境外永久居住权，1977年9月生，中共党员，2002年7月山西华北工学院贸易经济专业本科毕业，经济学学士。2002年12月进入无锡双象超纤材料股份有限公司工作，先后担任进出口贸易部副经理、经理，总经理助理等职务，2011年8月至今担任本公司总经理。2010年12月至今同时担任江苏双象集团有限公司董事。2012年3月11日起同时担任苏州双象光学材料有限公司董事。

田为坤：详见本节“现任董事主要工作经历”。

刘连伟，男，中国国籍，无境外永久居住权，1978年12月出生，中共党员，大学专科学历。曾任职浙江中财塑胶有限责任公司、无锡吉爱尔塑胶公司、台湾敦南科技公司、韩国泰贞科技公司、美国约克空调公司；2005年11月至今在本公司工作，先后担任销售部副经理、销售部经理、总经理助理等职务。2010年12月10日起任本公司副总经理。2010年12月起同时担任江苏双象集团有限公司董事。2012年3月11日起同时担任苏州双象光学材料有限公司监事会主席。

邹惠忠，男，中国国籍，无境外永久居住权，1974年1月生，中共党员，工程师。历任无锡中进塑胶有限公司技术部副经理、经理、生产部经理。2002年12月至今在本公司工作，先后担任本公司技术部经理、总经理助理等职务。2004年起至今任本公司副总经理。

王华，男，中国国籍，无境外永久居住权，1978年6月出生，中共党员，徐州化工学校工业分析专业专科毕业。历任无锡中进塑胶有限公司车间领班、车间副主任；2002年12月至今在本公司工作，先后担任车间副主任、生产部经理、总经理助理等职务。2010年12月起任本公司副总经理。同时任江苏双象集团有限公司监事。2012年3月11日起同时担任苏州双象光学材料有限公司监事。

杨超，男，中国国籍，无境外永久居住权，1972年10月出生，会计师职

称，1994 年 7 月安徽财贸学院会计学专业专科毕业。历任无锡小天鹅股份有限公司主办会计、财务经理、江苏小天鹅分公司副总经理；江苏鑫南集团有限责任公司财务科长；2010 年 7 月进入本公司工作，2010 年 12 月 10 日起任本公司财务总监。2010 年 12 月起同时担任江苏双象集团有限公司董事。

沈 铭，男，中国国籍，无境外永久居住权，1974 年 12 月生，中共党员，工程师职称。江南大学工商管理专业专科毕业，2006 年 10 月获得深圳证券交易所颁发的“上市公司董事会秘书资格证书”。曾任无锡市橡胶塑料机械厂团总支书记、装配车间副主任、销售服务中心副主任、办公室主任。2002 年至 2010 年 12 月任本公司董事会秘书，2010 年 12 月 10 日起任本公司副总经理、董事会秘书。

（三）董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

1、在公司任职的董事、监事、高级管理人员按其职务根据公司现行的薪酬制度领取报酬，并依据风险、责任、利益相一致的原则，年底根据经营业绩和个人绩效由董事会薪酬与考核委员会进行考核提出薪酬方案，对高级管理人员领取薪酬方案，提交公司董事会审议通过；董事、监事的年度薪酬方案报股东大会审议通过。

独立董事津贴按照股东大会决议执行，独立董事参加会议、履行职责发生的差旅费、办公费等费用由公司承担。

2、报告期内，董事、监事和高级管理人员 2011 年度具体报酬情况见前文“基本情况表”。

公司董事、监事及高级管理人员 2011 年度薪酬总额为 218.86 万元，与 2010 年度董事、监事及高级管理人员薪酬总额 211.80 万元基本持平。

（四）报告期内公司董事、监事、高级管理人员的新聘和解聘情况

1、董事新聘和解聘情况

公司董事会于 2011 年 7 月 24 日收到董事兼总经理顾宇霆先生的书面辞职报告，顾宇霆先生因个人原因，申请辞去公司董事、总经理职务。顾宇霆先生辞职后，不在公司担任任何职务。有关详情见 2011 年 7 月 26 日登载于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 和《证券时报》上的《无锡双象超纤材料股份有限公司关于董事、总经理辞职的公告》。

2、监事新聘和解聘情况

公司监事会于2012年3月13日收到职工代表监事金梅女士提交的书面辞职报告。因个人工作变动原因，金梅女士申请辞去公司第三届监事会职工代表监事职务。辞去监事职务后，金梅女士仍在公司任职，担任证券部经理职务。

为保证公司监事会的正常运行，公司于2012年3月13日召开了职工代表大会，补选了邵平先生为公司第三届监事会职工代表监事。有关详情见2012年3月15日登载于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 和《证券时报》上的《无锡双象超纤材料股份有限公司关于职工代表监事辞职及补选的公告》。

3、高级管理人员新聘和解聘情况

公司董事会于2011年7月24日收到董事兼总经理顾宇霆先生的书面辞职报告，顾宇霆先生因个人原因，申请辞去公司董事、总经理职务。顾宇霆先生辞职后，不在公司担任任何职务。有关详情见2011年7月26日登载于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 和《证券时报》上的《无锡双象超纤材料股份有限公司关于董事、总经理辞职的公告》。

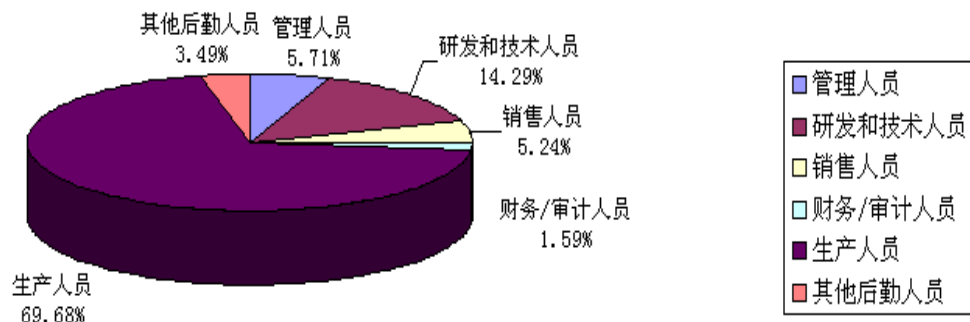
2011年8月6日，公司第三届董事会第五次会议同意聘任罗红兵先生为公司总经理，任职期限自董事会通过之日起至公司第三届董事会届满止。有关详情见2011年8月9日登载于《证券时报》以及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《无锡双象超纤材料股份有限公司第三届董事会第五次会议决议公告》。

二、公司员工情况

截止2011年12月31日，公司员工总人数为630人，构成情况如下图：

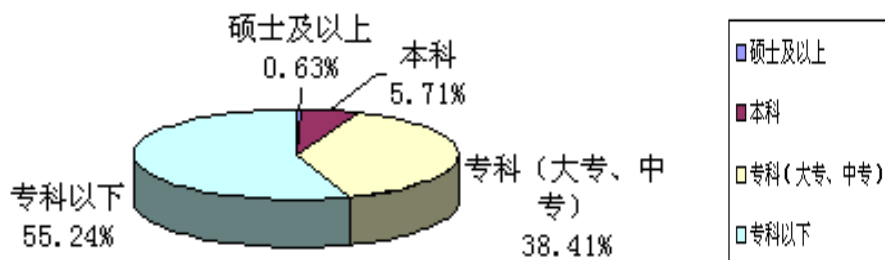
(一) 按员工类别进行分类的员工构成

类别	职工人数	占总数比例
管理人员	36	5.71%
研发和技术人员	90	14.29%
销售人员	33	5.24%
财务/审计人员	10	1.59%
生产人员	439	69.68%
其他后勤人员	22	3.49%
总计	630	100%



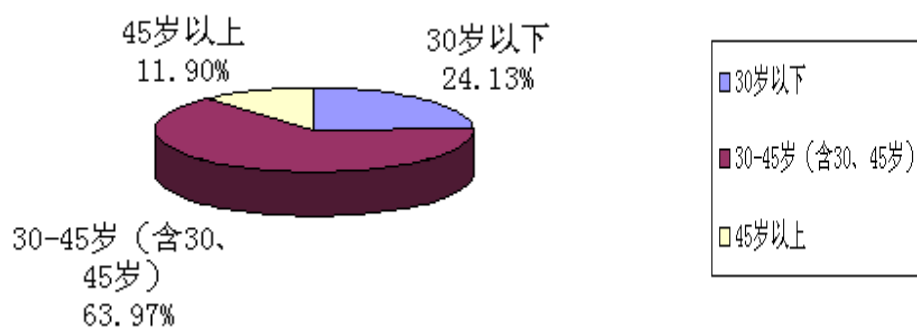
(二) 按教育程度进行分类的员工

类别	职工人数	占总数比例
硕士及以上	4	0.63%
本科	36	5.71%
专科（大专、中专）	242	38.41%
专科以下	348	55.24%
总计	630	100%



(三) 按年龄进行分类的员工

类别	职工人数	占总数比例
30岁以下	152	24.13%
30-45岁（含30、45岁）	403	63.97%
45岁以上	75	11.90%
总计	630	100%



本公司与全体员工签订了劳动合同，员工均按国家和地方有关规定参加了职员社会保险，退休职工的退休金由社会保险机构统筹支付。

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况综述

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司规范运作指引》及其他相关法律、法规的要求，以及中国证监会江苏监管局及深圳证券交易所的有关要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全内部控制制度，加强信息披露工作，积极开展投资者关系管理工作，不断提高公司治理水平。目前，公司治理的实际情况符合中国证监会、深圳证券交易所有关上市公司治理的规范性文件要求。

1、关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》和《公司章程》、《公司股东大会议事规则》等相关规定和要求，召集、召开股东大会，并通过聘请律师见证保证股东大会召集、召开、提案和表决程序的合法性。能够确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。

2、关于公司与股东

公司拥有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司股东能严格规范自己的行为，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

3、关于董事与董事会

公司严格按照《公司章程》、《公司董事会议事规则》等规定的选聘程序选举董事；公司有独立董事三名，占全体董事的三分之一以上，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。公司董事会设立了提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会三个专业委员会，为董事会的决策提供专业意见和参考。公司全体董事能够依据《中小企业板块上市公司董事行为指引》和《公司董事会议事规则》、《公司独立董事工作制度》、《公司董事会审计委员会议事规则》、《公司董事会提名委员会议事规则》、《公司董事会薪酬与考核委员会议事规则》等制度开展工作，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规，认真履行董事职责。

4、关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《公司监事会议事规则》等有关规定选举监事，监事会由三名监事组成，其中职工代表监事一名，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求。公司监事能够按照《监事会议事规则》等相关规定，认真履行自己的职责，对公司重大事项、财务状况、董事和经理的履职情况进行有效监督并发表意见。

5、关于公司经理层

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定聘任公司高级管理人员。公司经理层能够认真执行《公司总经理工作细则》，实施好股东大会、董事会决议事项，抓好生产经营管理等工作，认真履行各项职责。

6、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、供应商、客户、员工等各方利益的和谐发展，共同推动公司和行业持续、稳健发展。

7、公司内部控制

公司为规范经营管理，控制风险，保证经营业务活动的正常开展，根据相关法律法规，以及中国证监会江苏监管局及深圳证券交易所的有关要求，结合公司自身实际情况，不断完善内部控制制度，建立了较为健全的法人治理结构和完善的管理制度，主要包括《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》、《独立董事工作制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易决策制度》、《董事、监事、高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度》、《对外担保制度》、《募集资金管理制度》、《内部审计制度》、《公司内幕信息知情人登记管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《董事会审计委员会议事规则》、《董事会薪酬与考核委员会议事规则》、《董事会提名委员会议事规则》、《风险投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《全面预算管理办法》、《合同管理制度》、《客户档案管理制度》、《技术研发管理制度》、《独立董事年报工作制度》、《突发事件应急管理制度》、《对外投资管理制度》、《控股子公司管理制度》等一系列规章制度。公司制订的内部管理制度符合国家

法律法规的要求，并得到了有效的贯彻执行，对公司生产经营管理、决策、执行和监督起到了有效的指导、控制作用。

8、信息披露管理及透明度

公司严格按照有关法律、法规以及《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》、《内幕信息知情人登记管理制度》等的要求，真实、准确、完整、及时、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，接待股东等人员的来访，回答投资者咨询。公司指定《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）作为公司信息披露的指定报纸和网站，确保真实、准确、完整、及时、公平地进行信息披露，增加公司运作的公开性和透明度，并确保所有股东有平等的机会获得信息。

二、公司董事履行职责的情况

（一）董事履行职责情况

报告期内，公司全体董事均能按照《中小企业板上市公司董事行为指引》、《公司章程》、《董事会议事规则》及其他法律法规和规范性文件的规定和要求，恪尽职守、勤勉尽责，依靠自己的专业知识、经验和能力做出决策，切实维护了公司和全体股东的权益。同时，公司所有董事积极参加培训和学习，提高自身履职水平，提高保护公司和股东权益的能力。

（二）董事长履行职责情况

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

（三）独立董事履行职责情况

报告期内，公司独立董事本着为全体股东负责的态度，按照《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》等法律、法规、规则和《关于在上市公司建立独

立董事制度的指导意见》、《公司章程》、《公司独立董事工作制度》、《公司独立董事年报工作制度》等相关要求的规定，忠实、勤勉地履行其职责，积极深入公司现场调查，关注公司生产经营状况、检查公司财务状况、公司依法运营情况和其他重大事项的进展情况，了解公司内部控制的建设和董事会决议、股东大会决议的执行情况，关注外部环境变化对公司产生的影响，并利用自己的专业知识为公司未来经营和发展提出合理化的意见和建议。积极出席相关会议，认真审议各项议案，客观的发表自己的看法和观点，参与公司决策，确保公司董事会决策的科学性、客观性和公正性，充分发挥了独立董事的作用，维护了公司、全体股东尤其是中小股东的合法权益。

报告期内，公司独立董事对公司董事会审议事项及其他事项未提出过异议。公司三名独立董事履行职责情况如下：

1、独立董事余恕莲履行职责情况

(1) 报告期内，出席董事会和股东大会的情况如下：

会议类型	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
董事会	7	4	3	0	0	否
股东大会	1	1	0	0	0	否

(2) 到公司现场办公和了解、检查情况

2011年度，余恕莲女士利用自己的专业优势，密切关注公司的经营情况和财务状况，作为财务专业人士，对公司财务部门、内部审计部门进行业务指导，同时利用参加董事会、股东大会的机会以及其他时间，到公司进行现场深入了解公司经营情况，与公司董事、监事、高级管理人员开展交流，充分了解公司的经营状况。督促公司加强规范运作，切实维护中小投资者的利益。

(3) 专门委员会任职情况

报告期内，余恕莲女士担任公司董事会审计委员会召集人，共召集了五次审计委员会工作会议，认真审议内部审计部门编制的工作报告和各项议案。对公司的定期报告进行分析，根据分析结果及时提醒董事会关注相关的经营事项。对公司的财务人员不定期进行财务知识的培训。

报告期内，余恕莲女士作为董事会薪酬与考核委员会委员，出席了薪酬和考核委员会会议，在充分调研的情况下对2011年度公司董事、监事和高级管理人员

的履职情况作出了分析。

(4) 2011年年报工作情况

在公司2011年年报的编制过程中，余恕莲女士认真听取了管理层关于2011年度经营情况的汇报，与公司财务负责人、负责公司审计的注册会计师进行了充分、有效的沟通，并对年报的编制提出了许多建设性的意见，积极督促会计师按时完成审计工作。

(5) 履行独立董事职责其他情况

A、报告期内，没有提议召开董事会；

B、通过审计委员会提议继续聘用大华会计师事务所有限公司为公司年报的审计机构；

C、未独立聘请外部审计机构和财务顾问。

2、独立董事郁崇文履行职责情况

(1)、报告期内，出席董事会和股东大会的情况如下：

会议类型	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
董事会	7	4	3	0	0	否
股东大会	1	1	0	0	0	否

(2) 到公司现场办公和了解、检查情况

2011年度，郁崇文先生利用参加董事会、股东大会的机会以及其他时间，对公司进行了实地考察，与公司经营管理人员进行交流，深入了解公司的经营情况和募集资金投资项目进展情况等，与公司董事、监事、高级管理人员共同分析国内外经济形势、行业发展趋势等信息，对公司如何应对复杂多变的国内外经济形势提出了建设的意见。

(3) 专门委员会任职情况

报告期内，郁崇文先生担任董事会薪酬与考核委员会召集人及提名委员会委员。郁崇文先生对公司2011年度董事、监事和高级管理人员履行职责情况进行了检查，对相关人员的年度薪酬事项进行了讨论和审议，并发表了意见。

报告期内，作为提名委员会委员，认真审议了《关于提名公司总经理候选人的议案》，并发表了意见。

(4) 2011年年报工作情况

在公司2011年年报的编制过程中，郁崇文先生认真听取了管理层关于2011

年度经营情况的汇报，积极关注本次年报审计工作的整体安排及具体的开展情况，高度关注本次审计过程中发现的问题，经常与负责公司审计的注册会计师进行沟通，督促会计师事务所按时完成现场审计工作的同时，及时提交高质量的审计报告。

(5) 履行独立董事职责其他情况

- A、报告期内，未提议召开董事会；
- B、未独立聘请外部审计机构和财务顾问。

3、独立董事马国华履行职责情况

(1) 报告期内，出席董事会和股东大会的情况如下：

会议类型	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
董事会	7	4	3	0	0	否
股东大会	1	1	0	0	0	否

(2) 到公司现场办公和了解、检查情况

2011年度，马国华先生利用参加董事会、股东大会的机会以及利用其他时间对公司的运营、治理等情况进行现场了解和检查，其作为法律专业人士，积极推动公司内部控制制度的建设和完善，有效指导了公司的合理化运营和发展。

(3) 专门委员会任职情况

报告期内，马国华先生担任公司董事会提名委员会召集人，马国华先生按时召集了提名委员会会议，认真组织提名委员会其他委员审议各项议案。

报告期内，作为审计委员会委员，与其他两名审计委员会委员对公司的定期报告进行分析，根据分析结果及时提醒董事会关注相关的经营事项。

(4) 2011年年报工作情况

在公司2011年年报的编制过程中，马国华先生认真听取了管理层关于2011年度经营情况的汇报，关注年报审计工作的整体安排及具体的开展情况，重视解决在审计过程中发现的有关问题，对年报编制过程容易疏忽的问题及时提醒相关人员，关注年报的编制进程和质量。

(5) 履行独立董事职责其他情况

- A、报告期内，未提议召开董事会；
- B、通过审计委员会提议继续聘用大华会计师事务所有限公司为公司年报的审计机构；

C、未独立聘请外部审计机构和财务顾问。

报告期内独立董事发表独立意见的情况如下：

发表独立意见的事项	发表独立意见的时间	发表独立意见的类型		
		余恕莲	郁崇文	马国华
关于2010年度利润分配的独立意见	2011年3月26日	同意	同意	同意
关于公司2010年与关联方无锡双象化学工业有限公司发生关联交易的情况报告的独立意见	2011年3月26日	同意	同意	同意
关于公司2011年度拟发生日常关联交易议案的独立意见	2011年3月26日	同意	同意	同意
关于公司2010年度董事、监事及高管薪酬的独立意见	2011年3月26日	同意	同意	同意
关于公司独立董事津贴的独立意见	2011年3月26日	同意	同意	同意
关于公司2010年度募集资金存放与使用的独立意见	2011年3月26日	同意	同意	同意
关于公司2010年度内部控制自我评价报告的独立意见	2011年3月26日	同意	同意	同意
关于续聘公司2011年度审计机构的独立意见	2011年3月26日	同意	同意	同意
关于控股股东及其他关联方资金占用和对外担保情况的独立意见	2011年3月26日	同意	同意	同意
对公司董事、总经理辞职事项的核查意见	2011年7月25日	同意	同意	同意
对关于聘任公司总经理的独立意见	2011年8月6日	同意	同意	同意
对关于使用部分超募资金永久性补充流动资金事项的独立意见	2011年8月6日	同意	同意	同意
对关联方资金占用和对外担保情况的专项说明发表独立意见	2011年8月6日	同意	同意	同意

(四) 报告期内，董事会召开情况和董事出席董事会会议的情况如下：

1、报告期内，董事会会议召开情况如下：

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	2
现场结合通讯方式召开会议次数	1

2、报告期内，董事出席董事会会议情况如下：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
唐炳泉	董事长	7	5	2	0	0	否
王春龙	董事	7	5	2	0	0	否
丁加龙	董事	7	4	3	0	0	否
楼惠明	董事	7	4	3	0	0	否
余恕莲	独立董事	7	4	3	0	0	否
马国华	独立董事	7	4	3	0	0	否
郁崇文	独立董事	7	4	3	0	0	否
田为坤	董事	7	5	2	0	0	否
顾宇霆(已离任)	董事	3	3	0	0	0	否

三、公司与股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面情况

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，拥有独立完整的供应、生产和销售系统。

1、资产独立：公司拥有独立的原材料采购系统、完整的生产系统及独立的产品销售网络、销售人员和客户，目前合法拥有包括但不限于生产厂房、设备、商标及专利的所有权。公司使用的部分土地为向控股股东江苏双象集团有限公司租赁使用，并办理了土地他项权力证书。公司不存在控股股东违规占用公司资产或资金的情况，亦不存在公司以资产、权益或信誉为各股东的债务提供担保的情况。

2、人员独立：公司设有独立的劳动、人事和薪酬管理体系。公司董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生。截至目前，公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取报酬，且均未在股东及其下属企业中担任除董事、监事以外的其他职

务、领取薪酬，未在与公司业务相同或相近的其他企业任职；公司财务人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

3、财务独立：本公司设有独立的财务部门，配备独立的专职人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。公司在银行独立开设账户，不存在与股东共用银行账号的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东混合纳税情况。公司不存在为股东及其下属企业提供担保的情形，也不存在以公司名义借款转借给股东使用的情形。

4、机构独立：本公司根据《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律、法规和规范性文件和《公司章程》，设立了股东大会、董事会、监事会和经营管理机构，明确了职权范围，建立了完善的法人治理结构；同时，公司建立了健全完整的内部组织结构，部门之间职责分明、互相协调、运转有序。

公司具有独立的生产经营和办公机构，完全独立于控股股东及实际控制人，不存在混合经营、合署办公的情况，控股股东及其他任何单位或个人均未干预本公司的机构设置和生产经营活动。

5、业务独立：本公司主要从事超细纤维超真皮革、生态PU合成革和高性能PVC人造革的生产和销售，属于塑料制造业中泡沫塑料和人造革、合成革制造业子行业；而控股股东双象集团主要生产橡胶塑料机械等产品，属专用设备制造业。本公司和双象集团及其控股子公司在行业隶属、业务领域、产品类型和客户群体方面完全不同。公司拥有独立完整的产、供、销系统，独立开展业务，与控股股东江苏双象集团有限公司、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

四、公司对高级管理人员的考评及激励机制

公司建立了较为完善的绩效考评体系，高级管理人员薪酬与其工作绩效、公司业绩挂钩。董事会审议通过高级管理人员的薪酬考核方案，薪酬与考核委员会年终对高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况进行考评。

第六节 内部控制

一、公司内控制度制度的建立、健全、及执行情况

公司根据《企业内部控制基本规范》、《内部会计控制规范-基本规范(试行)》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《关于做好上市公司2011年年度报告披露工作的通知》以及《公司章程》等有关规定,在根据中国证监会江苏监管局苏证监公司字[2010]7号《关于开展公司公司治理专项活动的通知》,以及深圳证券交易所《关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的通知》开展的公司治理专项活动自查及整改情况的基础上,公司全面建立健全公司内部控制制度,认真落实相关制度、规范的要求,强化对内控制度执行的监督检查,不断提高治理水平,促进企业规范运作,有效防范经营决策及管理风险,确保了公司的稳健经营。报告期内,公司内控制度执行良好。

(一) 公司内部控制现状

1、治理结构、机构设置及权责分配

(1) 法人治理

公司已按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及相关法律、法规的要求和本公司章程的规定,建立了规范的公司治理结构和议事规则,明确决策、执行、监督等方面的职责权限,形成科学有效的职责分工和制衡机制。公司设置股东大会、董事会、监事会以及在董事会领导下的经理层。制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作细则》、《董事会审计委员会议事规则》、《董事会薪酬与考核委员会议事规则》、《董事会提名委员会议事规则》、《独立董事年报工作制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等规则、制度。股东大会为公司最高权力机构,行使企业经营方针、筹资、投资、利润分配等重大事项的表决权;董事会对股东大会负责,依法行使企业的经营决策权;监事会对股东大会负责,监督企业董事、经理依法履行职责;管理层负责组织实施股东大会、董事会决议事项,主持企业的生产经营管理工作。三会一层各司其职、互相协调、互相制约、规范运作。同时,董事会下设提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会三个专门委员会。各专门委员会成员3名,2/3由独立董事担任,其中,审计委员会召集人由

具有会计专业的独立董事担任，审计委员会负责企业内部控制，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜等。

2011年度，公司共召开了1次股东大会，7次董事会会议和5次监事会会议，各项会议的召集、召开与表决程序均符合《公司法》等法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

(2) 组织结构

公司设立了总经理直接领导下的研发中心、销售部、进出口贸易部、财务部、人力资源部、行政办公室、法务部、生产部、质检部、采购部、设备部等职能部门。并制定了各部门和机构管理岗位职责、业务管理程序、管理办法和有关说明，便于各机构和部门的实际操作和职责权限的划分。

(3) 控股股东占用资金的情况

本公司目前不存在着被控股股东占有资产的情况。

2、内部审计

本公司十分重视内部审计工作，公司内部设立了审计部，制定了规范、严格的《内部审计制度》，公司内部审计部对董事会审计委员会负责，在审计委员会的指导下，独立行使审计职权，不受其他部门和个人的干涉。审计部负责人由董事会聘任，并配备了专职审计人员，对公司的经营管理、财务状况、内控执行等情况进行内部审计，对公司经济效益的真实性、合理性、合法性做出合理评价。审计部结合内部审计监督，对内部控制的有效性进行监督检查。审计部对监督检查中发现的内部控制缺陷，按照内部审计工作程序进行报告；对监督检查中发现的内部控制重大缺陷，有权直接向董事会及其审计委员会、监事会报告。

3、人力资源政策

本公司在经营运作中，结合本公司的实际情况建立了员工的聘用、培训、辞退与辞职、薪酬、考核、晋升与奖惩组成的人力资源管理制度；制订了《中高层管理干部及特殊岗位人员工作纪律和工作准则》，与掌握重要商业、技术秘密的员工签订了保密、竞业禁止协议书。

本公司将职业道德修养和专业胜任能力作为选拔和聘用员工的重要标准，切实加强员工培训和继续教育，不断提升员工素质，逐步形成能人机制。公司建立了全员考核制度，严格实施工资量化分配考核制度，对员工的能力、态度、业绩

进行考评，考核结果同个人薪金相挂钩。对销售人员按销售业绩、回款情况进行考核，并给予经济利益的奖罚。充分体现多贡献多得益的按劳分配原则，以充分调动广大干部和职工的积极性和创造性，确保公司的高效率、高水平、高质量稳定运行。

4、企业文化

公司高度重视企业文化的建设，秉承“不断以最优良最完美的产品和服务提供于市场”的经营理念。在各项工作中深入贯彻“团结、勤奋、奉献、进步”的企业精神和“创造辉煌，敢为人先，从自己做起，从点滴开始”的双象信念，坚持与时俱进、开拓进取、艰苦奋斗的拼搏精神，努力提升企业价值，打造双象品牌。认真落实岗位职责制，培育积极向上的价值观和社会责任感，倡导诚实守信、爱岗敬业、开拓创新和团队协作精神，树立现代管理理念，强化风险意识。公司高层管理人员能够在企业文化建设中发挥主导作用；企业员工能够遵守员工行为守则，认真履行岗位职责；公司高层管理人员和员工能够做到遵纪守法、依法办事。

目前公司逐步形成了一套比较适合公司实际情况和未来发展的，较为全面、系统的企业文化和制度，保证了公司正常有序地运行，激发了广大员工工作的主动性、积极性和创造性。

(二) 风险评估

本公司作为上市公司，面临着内部风险和外部风险，包括经营风险、行业风险、市场风险、政策性风险、股市风险和其他风险等。本公司管理当局能够及时识别上述风险并确定相应的风险承受度及采用相应的对策：

1、经营风险的评估及对策

(1) 原料供应及价格波动风险的评估及对策

本公司一直坚持与多家原材料供应商保持购货关系，采用招标、审批相结合的方式，使原材料供应不受制于某一供应商，尽可能减少因原材料供应及价格波动给公司造成的影响。

(2) 产品开发风险的评估及对策

本公司长期以来注重人才的培养和引进，具有雄厚的研究开发能力，拥有一

支具有很强自主研发能力的技术团队，并与东华大学（原中国纺织大学）等多家高水平科研机构建立了长期良好的产学研合作关系，成为其成果转化基地。公司每年投入大量研究发展经费，不断充实研发实力，扩大科研联系，以市场为导向调整新产品发展战略。

（3）产品结构风险的评估及对策

本公司十分注重新产品、新技术的研发，制订了《技术研发管理制度》，运用公司已获得的“中国超细纤维合成革创新研发基地”平台，与数个大专院校等科研机构建立了“产学研”合作，每年制订新产品开发目标，不断推出符合市场需求的新产品，已形成了一整套完整的产品研发改进系统。新产品开发工作已步入了“研制一代、储备一代、开发一代”的良性循环，产品结构正在形成高起点、多品种、多层次、多储备、随市场变化进行调整的结构模式。

（4）融资能力风险的评估及对策

本公司具有非常良好的银行信誉，中国农业银行股份有限公司无锡分行、江苏恒大信用评价有限公司向本公司颁发了《“AAA级”企业信用等级证书》，今后公司将不断加强和巩固与银行的关系。特别在上市后，本公司的直接、间接融资渠道将更加顺畅。

2、行业风险的评估及对策

本公司一直密切关注市场的变化，随时掌握行业政策的各种信息，把握变动趋势，以便及时制定对策，公司同时致力于提高管理水平和技术水平，在产品质量、生产环境方面执行更加严格的标准，积极参与国家标准、行业标准的制订和修订工作，先后承担及参与了十一项国家标准、行业标准的起草和修订工作，力争保持国内领先水平，防范行业标准和监管政策变化给本公司带来的风险。

3、市场风险的评估及对策

本公司持续开发不同品种拥有技术优势的产品，积极开拓国内国际众多地区市场，利用不同品种产品、不同国家、地区的商业周期性时间上的交替互补来抵消市场波动造成的影响。本公司借助强有力的研究开发实力，以市场为导向开发满足客户需求的产品，从降低成本和优化产品结构上加强公司的竞争优势，增强抵御市场风险的能力。

4、政策性风险的评估及对策

本公司正不断完善现代企业制度，加强科学管理，提高企业的决策和经营水平，积极开拓国内、国际市场，不断加强高新技术产品的开发，增强产品的综合竞争能力，使企业健康持续发展。正确处理国家政策和企业的关系，使可能发生的政策变化对企业的影响降至最小。

5、股市风险的评估及对策

本公司已积极按《公司法》、《证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等国家有关法律、法规、规章以及《公司章程》、《公司信息披露管理制度》等有关规定规范运作，及时披露相关信息，并以积极有效的经营策略获取利润回报股东，从公司角度最大限度的减少股票投资者的股市风险。

6、其他风险的评估及对策

其他风险主要为实际控制人控制风险。本公司控股股东江苏双象集团有限公司及实际控制人唐炳泉均已承诺不从事与本公司业务有竞争或可能产生有竞争业务的活动，并承诺相互间的关联交易不妨碍本公司的利益，以公平、公正的原则处理与本公司的关系，以保障本公司中小股东的利益。

（三）控制活动

1、**公司治理方面：**根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规的规定，公司制订了《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》、《独立董事工作制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易决策制度》、《董事、监事、高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度》、《对外担保制度》、《募集资金管理制度》、《内部审计制度》、《公司内幕信息知情人登记管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《董事会审计委员会会议事规则》、《董事会薪酬与考核委员会会议事规则》、《董事会提名委员会会议事规则》、《风险投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《全面预算管理办法》、《合同管理制度》、《客户档案管理制度》、《技术研发管理制度》、《独立董事年报工作制度》、《突发事件应急管理制度》、《对外投资管

理制度》、《控股子公司管理制度》等管理制度，以保证公司规范运作，促进公司健康发展。

2、日常经营管理方面：以公司基本制度为基础，制定了涵盖产品销售、生产管理、固定资产及材料采购、人力资源、行政管理、财务管理等整个生产经营过程的一系列规定，确保各项工作都有章可循，管理有序，形成了规范的管理体系。

本公司为了保证控制目的实现而建立的政策和程序，在经营管理中起到至关重要的作用，公司在交易授权审批、职责划分、凭证与记录控制、资产使用及管理方面实施了有效的控制程序。

(1) 交易授权审批

公司按交易金额的大小以及交易性质划分了两种层次的授权——一般授权和特别授权。对于一般性交易如购销业务、费用报销业务等，采取各职能部门、财务负责人、副总和总经理分级审批制度，以确保各类业务按程序进行。对于非常规性交易事件，如收购、重大资本支出和股票发行等重大交易事项，需要董事会和股东大会按决策权限审议批准。

(2) 职责划分

公司在经营管理中，为了防止错误或舞弊的发生，建立了岗位责任制度，在采购与付款、销售与收款、财务管理等各个环节均制定了较为详尽的岗位职责分工。对各个环节的不相容职务如授权批准、业务经办、会计记录、财产保管、稽核检查等均由不同的人员担任。通过上述职责划分，在采购、销售、保管等过程中，授权与执行、考核与基础资料的提供、保管实物与调拨实物都由不同部门来执行，有效地防止了舞弊和不正当行为的发生。

(3) 凭证与记录控制

公司在经营管理过程中普遍使用了计算机技术，因此在采购、生产、销售、财务管理等各环节产生的记录和凭证金额准确，并且各环节的信息相互联系，这些都使得凭证和记录的真实、准确性得到了提高。同时，各部门在执行职能时相互制约、相互联系，使得财务信息的可靠性大大加强。公司在外部凭证的取得及审核方面，根据各部门、各岗位的职责划分建立了较为完整的相互审核制度，有效杜绝了不合格凭证流入企业内部。从财务方面来看，会计电算化的应用以及各

种规章制度的执行保证了会计凭证和记录的准确性和可靠性。

(4) 资产接触与记录使用

公司在资产安全和记录的使用方面采用了安全防护措施,对于资产的管理建立了完善的机制和方法,从而使资产的安全和完整得到合理保证。严格限制未经授权的人员对财产的直接接触,采取定期盘点、财产记录、账实核对、财产保险等措施,以使各种财产安全完整。在记录、信息、资料的使用上,相关权限和保密原则以及财务人员职业道德管理,保证了企业的商业秘密不被泄露。

(5) 内部稽核控制

公司对发生的经济业务及其产生的信息和数据实行稽核,主要包括采用的凭证审核、各种账目的核对、费用审核、实物资产的盘点等方案。在采购环节,由采购部牵头,会同技术、质量、生产、财务等部门共同组成的稽核小组对供应商的产品质量、性能、价格等诸多方面的情况进行调查、考评、认证,主要原材料通过招标后确定合格供应商,方可签订采购合同、质量保证协议等;在销售环节,由销售部门、财务部门每月对销售情况进行核对,同时与仓库核对结存数,并对差异进行调查处理。

同时,公司设立了内部审计部,配置了专职人员,在董事会审计委员会的领导下对公司的经济运行质量、经济效益、内控制度的执行、各项费用的支出以及资产保护等进行审计和监督。

(6) 电子信息应用

公司充分利用电算化系统,及时分析有关财务动态、积极预警经营风险。同时在数据输入与输出、电子数据开发与维护、文件储存与保管等方面均取得了较好成效。

(7) 绩效考核控制

公司制订并严格执行量化绩效考核的工资制度,实行月月考核和年度考核相结合的考核办法。结合实际情况,不断优化修订员工的月度各项考核指标,力求做到科学、客观、公正,同时人力资源部针对考核中重复出现的问题,与相关部门相关人员进行沟通,进行绩效诊断,寻找持续有效的改进方法,以达到激励员工,提高整体业绩,确保公司的高效率、高水平、高质量稳定运行的目的。

3、重点控制

(1) 对外担保的内部控制

公司制订了《对外担保管理制度》，在公司发生对外担保行为时，对担保对象、审批权限和决策程序、管理措施、过错责任追究、信息披露等作了详细规定。报告期内公司不存在任何对外担保情形。

(2) 关联交易的内部控制

公司制定了《关联交易决策制度》，对关联方和关联交易、关联交易的审批权限、决策程序、回避表决以及执行等作了明确的规定，规范与关联方的交易行为，力求遵循公正、公平、公开的原则，保护公司及中小股东的利益。2011年度公司发生的小额经营性关联交易严格遵循上述制度。

(3) 募集资金管理的内部控制

为规范公司募集资金存放、使用管理，保证募集资金的安全，保障投资者利益，公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金专户存储、募集资金使用的审批程序和管理监督等作了明确的规定。公司严格按照制度规定贯彻落实，保荐机构、独立董事以及监事会对募集资金的使用和管理充分行使了监督权，确保募集资金按照招股说明书所列资金用途使用。公司内部审计部门每季度对募集资金的存放与使用情况出具专项审计报告。

(4) 对外投资的内部控制

《公司章程》、《对外投资管理制度》、《风险投资管理制度》、《控股子公司管理制度》对公司对外投资的投资类别、投资对象以及相应的决策程序、决策权限、执行控制、跟踪与监督、信息披露及档案管理等方面作了明确规定。规定在进行对外投资决策时，必须严格执行制度，履行各项程序，采取谨慎的原则，防范投资风险。2011年度，公司未发生对外投资行为。

(5) 信息披露的内部控制

公司建立了《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《公司内幕信息知情人登记管理制度》，从信息披露机构和人员、披露文件、事务管理、披露程序、信息报告、保密措施、档案管理、责任追究等方面作了详细规定。2011年度，公司认真执行信息披露相关制度和规定，依法公开、公正、公平、及时披露应披露的信息，未发生应披露而未披露或重大信息提前泄露的情况。

(四) 信息与沟通

公司制订了《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《突发事件应急管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度，建立起了完整的信息沟通制度，明确内部控制相关信息的收集、处理和传递程序、传递范围以及保密措施、问责机制，确保了对信息的合理筛选、核对、分析、整合，保证了信息的及时性和有效性，促进内部控制有效运行。本公司的内部信息主要通过公司的财务会计资料、经营管理资料、调研报告、专项信息、内部文件、办公网络等渠道获取；外部信息主要通过行业协会组织、社会中介机构、业务往来单位、市场调查、来信来访、网络媒体以及有关监管部门等渠道获取。本公司对所收集的各种内部信息和外部信息按信息的类别交由各职能部门进行筛选、核对、整理，并根据信息的来源进行必要的沟通、反馈，以提高信息的可靠性和有用性；对于重要信息能够及时传递给公司董事会、监事会和经理层；在信息沟通过程中发现的问题能够给以及时的处理。公司利用办公自动化系统、内部局域网等现代化信息平台，使得各管理层、各部门以及员工与管理层之间的信息传递更迅速和顺畅。

(五) 内部监督

为了使控制的各项规章制度落到实处，保证资产的安全与完整，确保在经营活动中产生的财会与非财会信息的准确，本公司建立了内部控制监督制度，设立了董事会审计委员会和内部审计部，制定了《董事会审计委员会会议事规》、《内部审计制度》及其他各项内部控制规章制度。公司内部审计部在董事会审计委员会的直接领导下依法独立开展公司内部审计、督查工作。内部审计部设负责人一名，由董事会聘任，下设有专职审计人员，确保公司内部审计工作的规范性。审计部按照董事会审议通过的《内部审计制度》开展工作，负责对国家法律、法规、公司的规章制度在公司是否得到遵守执行，财务、经营数据是否真实可靠，资源是否得到有效使用、公司利益是否受到损害以及公司内控制度的执行情况等方面进行监督、检查。审计部根据公司《内部审计制度》和公司经营活动的实际需要，定期与不定期的对公司财务、内部控制、重大项目等进行审计和检查，并提出书面审计报告。对监督过程中发现的内部控制缺陷，分析缺陷的性质和产生的原因，提出整改方案，采取适当的形式及时向董事会、监事会或者经理层报告以便给予

及时的处理和改进。

(六) 2011年公司为建立和完善内部控制进行的重要活动

公司在 2011 年中, 根据中国证监会江苏监管局及深圳证券交易所的要求, 认真开展了公司治理专项活动自查和内控规则落实自查工作及整改工作, 进一步完善了企业的相关内部控制制度, 并进行了公告。制订了《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》、《公司印章使用管理办法》、《公司风险投资管理制度》、《公司独立董事年报工作制度》、《公司突发事件应急管理制度》、《公司合同管理制度》、《公司全面预算管理办法》、《公司客户档案管理制度》、《公司技术研发管理制度》等制度; 修订了《公司投资者关系管理制度》、《公司董事、监事和高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度》、《公司内幕信息知情人登记管理制度》、《公司总经理工作细则》、《公司章程》等制度。

(七) 进一步完善内部控制制度的措施及下年度的工作计划

目前, 公司各项内部控制制度较为健全。随着国家法律法规的逐步深化完善及国内外整体经济环境的变化, 需要公司管理层不断提高管理水平, 同时公司内部控制流程尚需不断修订和完善。公司将结合自身实际情况及时对内部控制体系进行补充与完善, 以进一步提升公司经营管理水平和风险防控能力, 保证公司日常经营活动的正常开展。

1、公司将进一步加强公司董事、监事、高级管理人员及相关人员对上市公司相关法律法规、规则制度以及公司各类制度的学习和培训, 进一步完善公司治理结构, 提高公司规范治理的水平。

2、为保证公司内控制度的长期有效性和完备性, 公司将定期和不定期地对公司各项内控制度执行情况进行检查, 特别是在生产、项目研究、资金及成本管理等风险多发阶段, 充分发挥内控制度的预警、甄别、预防和纠错功能, 最大程度上降低公司运营的风险。

3、及时根据相关法律法规的要求不断修订和完善公司各项内控制度。建立系统、科学、有效的风险甄别及预防制度, 防患于未然。

二、董事会对内部控制责任的声明

公司董事会及全体董事保证本公司 2011 年度内部控制评价报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并保证所披露内容真实、准确与完整。

三、内部控制自我评价及相关核查意见

(一) 董事会对内部控制的自我评价

本公司董事会认为：公司已建立了较为完善的法人治理结构，现有的内部控制已覆盖了公司运营的各层面和各环节，形成了规范的管理体系，能够预防和及时发现、纠正公司运营过程可能出现的重要错误和舞弊，保护公司资产的安全和完整，保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性。在完整性、合理性及有效性方面不存在重大缺陷，符合有关法律法规和证券监管规章的要求。公司内部控制制度能得到一贯、有效的执行，对控制和防范经营管理风险、保护投资者的合法权益、促使公司规范运作和健康发展起到了积极的促进作用。公司内部控制是有效的。

(二) 独立董事对内部控制的独立意见

经核查，我们认为：报告期内公司对各项内控制度进行了进一步修订和完善，公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行，公司内部控制机制基本完整、合理、有效，公司各项生产经营活动、法人治理活动均严格按照相关内控制度规范运行，公司运作中的各项风险基本能够得到有效的控制。公司内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

(三) 监事会对内部控制的核查意见

经审核，监事会认为：《公司2011年度内部控制自我评价报告》符合《企业内部控制基本规范》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《关于做好上市公司2011年年度报告披露工作的通知》以及《公司章程》等有关规定，自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度建立、健全和实施状况，内部控制是有效的。

(四) 保荐机构对内部控制的核查意见

公司保荐机构华泰联合证券有限责任公司和保荐代表人出具了《华泰联合证券有限责任公司关于无锡双象超纤材料股份有限公司内部控制自我评价报告的核查意见》，认为：截至本核查意见出具日，双象股份现有的内部控制制度符合有关法律法规和规范性文件的要求，公司董事会出具的内部控制自我评价报告符合公司实际情况，能够对编制真实公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司

各项业务的健康运行及公司经营风险的控制提供保证。

（五）会计师事务所对内部控制的鉴证意见

大华会计师事务所有限公司对2011年12月31日与财务报表相关的公司内部控制在有效性的认定进行了鉴证，出具了《无锡双象超纤材料股份有限公司内部控制鉴证报告》（大华核字[2012]160号），鉴证结论是：我们认为，双象股份公司按照《内部会计控制规范-基本规范（试行）》规定的标准于2011年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

四、财务报告内部控制制定依据

公司以《会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》、监管部门的相关规范性文件为依据，建立了财务报告内部控制，本年度的财务报告内部控制不存在重大缺陷。

五、年度报告披露重大差错责任追究制度的建立和执行情况

公司于2011年3月26日召开的第三届董事会第二次会议审议通过了《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，对财务报告重大差错的认定及处理程序、重大差错的责任追究做出了明确规定。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等事项。

六、公司其他内部问责机制的建立和执行情况

2011年中，公司已修订了《公司章程》，在《公司章程》中载明制止股东或者实际控制人侵占上市公司资产的具体措施，明确了董事、监事和高级管理人员维护上市公司资金安全的法定义务，载明了公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产时，公司董事会视情节轻重对直接责任人给予处分和对负有严重责任董事予以罢免的程序，明确了对大股东所持股份“占用即冻结”的机制等；修订了《总经理工作细则》，明确了总经理、副总经理和其他高级管理人员的职责权限，问责范围和出现问责范围内的事项时的问责种类和处罚措施；修订了《内幕信息知情人登记管理制度》和《董事、监事和高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度》等制度，增加了可操作的罚则、问责机制等内容。公司在生产、销售、质量等环节也都建立了相应的问责制度。

报告期内，对内部问责机制执行情况良好。不存在信息披露以及重大财务、生产、销售、质量等环节的责任事故。

七、内部控制相关情况

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
详见第八节“董事会报告”第四段“董事会日常工作”第三节“董事会各专门委员会履职情况”中的董事会下设审计委员会履职情况。		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无		

第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了 2010 年年度股东大会。会议的通知、召集、召开与表决程序均符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定。具体情况如下：

报告期内，公司于 2011 年 4 月 23 日以现场投票方式召开了 2010 年年度股东大会，逐项审议通过了以下议案：

- 1、审议通过《公司 2010 年度董事会工作报告》；
- 2、审议通过《公司 2010 年度监事会工作报告》；
- 3、审议通过《公司 2010 年度财务决算报告》；
- 4、审议通过《公司 2010 年度利润分配预案》；
- 5、审议通过《公司 2010 年年度报告及其摘要》；
- 6、审议通过《关于公司 2010 年度董事、监事薪酬的议案》；
- 7、审议通过《关于公司独立董事津贴的议案》；
- 8、审议通过《关于续聘公司 2011 年度审计机构的议案》；
- 9、审议通过《关于向银行申请授信的议案》。

具体内容详见 2011 年 4 月 26 日登载于《证券时报》和巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上的《公司 2010 年年度股东大会决议公告》（公告编号：2011-015）。

第八节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

(一) 2011年度公司经营情况的回顾

1、总体经营情况概述

2011 年，由于受美国、欧洲债务危机的影响，市场宏观形势发生了重大变化，国内经济增速出现下滑，市场需求出现低迷萎缩。面对国内外复杂的经济形势，公司及时调整经营策略，把工作的重心放到强攻市场、抢抓定单上来，确定了“市场第一、营销第一、定单第一”的工作思路，通过经营层和全体员工的齐心协力、奋力拼搏，保证了公司的健康稳定运行。

2011 年度公司实现营业总收入 50,582.58 万元，比上年同期增长 0.16%。报告期内，公司超细纤维超真皮革产品和 PU 合成革产品营业收入分别比上年同期增长 20.99%和 6.42%，但由于受国际国内宏观经济形势以及部分 PVC 设备检修及公司逐步淘汰塑料薄膜产品的生产等因素影响，2011 年度 PVC 人造革和薄膜的营业收入总额比上年同期下降 25.23%，因此 2011 年度公司营业收入比上年同期仅略有增长。

2011 年度公司实现营业利润 4,331.09 万元，比上年同期下降 15.60%，实现净利润 3,994.39 万元，比上年同期下降 10.95%。利润下降的主要原因是：受国际、国内宏观经济形势及设备检修的影响，公司 PVC 人造革产品销量降幅较大，毛利率下降；募投项目部分资产转固，折旧费用上升；部分募投项目生产设备调试，导致能耗等成本费用增加；以及原材料价格上涨，人员增加人力成本上升等原因，导致公司 2011 年度利润同比下降。

公司在 2011 年重点推进了以下几个方面的工作：

(1) 积极实施新产品开发和销售工作。报告期内，公司较好地完成了年初确定的各项新技术、新产品研发工作，为企业技术在行业内保持持续领先和市场的进一步拓展奠定了良好基础。在科技成果方面，公司又申报专利十多项，并成功获得二项授权国家发明专利。在新产品销售方面，公司高档超纤鞋革成功进入欧洲高档制鞋市场。新产品的成功开发和不断推向市场，为保证公司获得良好的经营业绩发挥了重要作用。

(2) 全面开展了以高效低耗为核心的管理活动。2011年中公司全面开展了以管理增效、量化实效、设备高效为主要内容的高效低耗活动。通过强化管理和工艺技术配方的改进降低生产成本；通过对设备实施节能提速改造，使生产效率得到明显提高，同时能耗得到大大降低，取得了良好的效果。该项工作的开展将为公司2012年的业绩创造提供重要保障。

(3) 进一步完善了企业法人治理结构。公司在2011年中, 根据上市公司相关法律法规, 以及中国证监会江苏监管局和深圳证券交易所的要求, 认真开展了公司治理专项活动自查和内控规则落实自查工作及整改工作, 进一步完善了企业的相关内部控制制度。制订了《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》、《公司印章使用管理办法》、《公司风险投资管理制度》、《公司独立董事年报工作制度》、《公司突发事件应急管理制度》、《公司合同管理制度》、《公司全面预算管理办法》、《公司客户档案管理制度》、《公司技术研发管理制度》等制度；修订了《公司投资者关系管理制度》、《公司董事、监事和高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度》、《公司内幕信息知情人登记管理制度》、《公司总经理工作细则》、《公司章程》等制度。并认真落实相关制度、规范的要求, 强化对内控制度执行的监督检查, 不断提高治理水平, 促进企业规范运作, 有效防范经营决策及管理风险, 确保了公司的稳健经营。

(4) 顺利通过高新技术企业复审。报告期内, 公司认真开展了高新技术企业的复审申报工作, 顺利通过了高新技术企业的复评, 并已取得证书编号为: GF201132000022的高新技术企业证书。自2011年起三年内继续享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策, 按15%的税率缴纳企业所得税。

(5) 体系认证工作取得成果。报告期内, 公司获得了ISO/TS16949: 2009质量管理体系认证证书, 该质量管理体系认证证书的获得为公司产品进入汽车整车厂奠定了基础。

2、公司主营业务及经营状况

(1) 主营业务的范围:

许可经营项目: 无。 一般经营项目: 生产销售超纤材料, PVC、PU人造革, 胶膜, 塑胶制品 (涉及专项审批的项目经批准后方可经营), 经营本企业自产产品及技术的出口业务; 经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械

设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。（上述经营范围涉及专项审批的经批准后方可经营）

公司的主营业务为人造革合成革产品的研发、生产和销售，生产经营产品为超细纤维超真皮革、PU 合成革、PVC 人造革和薄膜，其中前三种产品为公司主要产品。

（2）主营业务分行业、分产品情况表

单位：人民币元

分行业或分产品	主营业收入	主营业成本	主营业务毛利 (%)	主营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	主营业务毛利率比上年增减 (%)
PVC 人造革	127,346,505.81	118,960,082.02	6.59%	-18.63%	-13.65%	-5.36%
PU 合成革	190,034,351.40	166,202,754.08	12.54%	6.42%	9.44%	-2.42%
超细纤维超真皮革	186,798,682.47	142,341,282.78	23.80%	20.99%	30.49%	-5.55%
薄膜	1,121,860.13	1,127,755.80	-0.53%	-92.68%	-91.78%	-10.97%
合计	505,301,399.81	428,631,874.68	15.17%	0.10%	3.93%	-3.12%

本报告期内公司 PVC 人造革、薄膜等产品主营业收入和毛利都较去年同期减少，减少原因主要为 PVC 人造革生产线设备检修改造，产量下降，销量减少，同时由于原辅材料价格上涨、人工成本上升等原因造成成本居高不下，以及国内销售市场受国际金融危机影响，市场销售价格下滑等多种因素综合影响所致。

（3）主营业务分地区情况

单位：人民币元

区域	主营业收入	主营业收入比上年增减 (%)
华东地区	302,330,708.42	-3.41%
华南地区	76,721,113.82	24.77%
华中地区	21,862,307.33	-31.26%
华北地区	3,973,816.33	-40.74%
西北地区	4,926,612.67	1.07%
西南地区	3,578,767.95	-8.49%
东北地区	5,932,396.07	84.23%
海外销售	85,975,677.22	7.79%

合 计	505,301,399.81	0.10%
-----	----------------	-------

3、近三年主要会计数据及财务指标变动原因

单位：人民币元

项 目	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年
营业收入	505,825,838.10	505,003,088.04	0.16%	456,562,086.60
营业成本	429,038,815.13	412,604,001.62	3.98%	385,290,848.17
营业利润	43,310,877.06	51,314,496.56	-15.60%	49,069,170.89
利润总额	47,621,636.39	52,768,787.32	-9.75%	49,828,045.89
净利润	39,943,887.78	44,853,469.22	-10.95%	42,166,668.97
归属于母公司所有 者的综合收益额	39,943,887.78	44,853,469.22	-10.95%	42,166,668.97

本报告期内营业收入和去年同期相比基本持平，但利润有所减少，减少原因主要为受国际、国内宏观经济形势以及设备检修的影响，公司 PVC 人造革产品销量降幅较大，毛利率下降；募投项目部分资产转固，折旧费用上升；部分募投项目生产设备调试，导致能耗等成本费用增加；以及原材料价格上涨，人员增加人力成本上升等原因，导致公司 2011 年度利润同比下降。

4、2011 年度，公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力未发生重大变化。

5、2011 年度，公司主营业务市场、主营业务成本结构未发生重大变化。

6、主要产品、原材料价格分析

(1) 主要产品价格变动情况

单位：人民币元/平方米

产品名称	2011 年平均售价	2010 年平均售价	本年比上年增减	2009 年平均售价
超细纤维超真皮革	40.49	42.62	-5.00%	46.28
PU 合成革	12.31	11.56	6.49%	11.01
PVC 人造革	7.80	8.00	-2.50%	6.69
薄 膜	0.90	0.91	-1.10%	0.90

(2) 主要原材料价格变动情况

原材料	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
PVC 树脂	6,719.19	6,345.36	5.89%	5,576.86
DOP	11,821.85	11,480.31	2.98%	8,218.96
PVC 人造革工业针织布	18,565.81	15,549.42	19.40%	12,961.12
PVC 人造革工业机织布	26,404.10	18,934.56	39.45%	17,177.65
MDI	16,409.21	14,955.41	9.72%	13,727.78
DMF	5,679.13	4,812.16	18.02%	4,690.46
PU 合成革工业针织布	22,666.98	19,825.73	14.33%	17,937.84
PU 合成革工业机织布	58,585.00	44,884.58	30.52%	42,608.37
聚乙烯切片	13,634.07	12,297.69	10.87%	9,809.73
锦纶切片	23,840.16	20,455.78	16.54%	14,696.21
干法树脂	15,640.85	12,575.73	24.37%	12,049.86

本报告期内工业机织布和干法树脂价格较去年同期增长幅度较大,工业机织布价格增长主要是因为原材料棉花人工采摘成本上升和国内使用上述原材料企业产能扩大、需求旺盛等因素引起价格上涨;干法树脂价格增长主要原因为石油价格上涨带动下游材料价格上涨。

7、主营业务毛利率变动情况

产品分类	2011 年	2010 年	2009 年
PVC 人造革	6.59%	11.97%	10.92%
薄膜	-0.53%	10.41%	8.07%
PU 合成革	12.54%	14.95%	12.66%
超细纤维超真皮革	23.80%	29.35%	26.04%
综合毛利率	15.17%	18.29%	15.60%

8、主要供应商、客户情况

(1) 向前5名供应商采购的情况

序号	供应商	采购金额(万元)	占公司年度采购总额比例(%)
1	供应商1	2,660.47	5.30%
2	供应商2	2,507.59	5.00%
3	供应商3	2,435.63	4.85%
4	供应商4	2,193.22	4.37%
5	供应商5	1,671.11	3.33%
合计		11,468.01	22.85%

(2) 公司向前5名客户销售的情况

序号	客户	销售金额(万元)	占公司年度销售总额比例(%)
1	客户1	2,310.20	3.91%

2	客户2	1,550.80	2.62%
3	客户3	1,534.77	2.60%
4	客户4	1,443.80	2.44%
5	客户5	1,207.76	2.04%
合 计		8,047.33	13.61%

9、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				
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,958,471.00		1,243,607.00	758,875.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	352,288.33		210,683.76	
所得税影响额	-646,613.90		-218,143.61	-113,831.25
少数股东权益影响额				
合 计	3,664,145.43		1,236,147.15	645,043.75

10、资产构成情况分析

2011 年度，公司各类资产金额及其占资产的比例如下：

单位：人民币元

资 产	2011 年末		2010 年末		同比变动
	金额	比例	金额	比例	
流动资产	696,572,219.51	72.63%	820,915,232.41	86.15%	-15.15%
其中：货币资金	330,344,448.36	34.45%	508,477,366.59	53.36%	-35.03%
应收票据	5,177,561.92	0.54%	3,880,969.00	0.41%	33.41%
应收账款	98,514,812.79	10.27%	82,286,718.53	8.64%	19.72%
预付款项	25,489,624.92	2.66%	62,141,151.30	6.52%	-58.98%
其他应收款	-	0.00%	2,574.50	0.00%	-100.00%
存 货	237,045,771.52	24.72%	164,126,452.49	17.22%	44.43%
非流动资产	262,439,499.45	27.37%	132,001,492.20	13.85%	98.82%
其中：固定资产	149,201,855.72	15.56%	127,637,260.82	13.39%	16.90%

在建工程	66,600,553.89	6.94%	2,559,914.54	0.27%	2501.67%
无形资产	44,648,682.30	4.66%	200,000.00	0.02%	22224.34%
递延所得税资产	1,988,407.54	0.21%	1,604,316.84	0.17%	23.94%
资产合计	959,011,718.96	100.00%	952,916,724.61	100.00%	0.64%

(1) 货币资金期末余额比期初余额有所减少,减少比例为35.03%,减少原因主要为本报告期内募集项目付款增加所致。

(2) 应收票据期末余额比期初余额有所增加,增加比例为33.41%,增加原因主要为本报告期内对长期合作优质客户适度放宽信用条件收到未到期的银行承兑汇票增加所致。

(3) 预付款项期末余额比期初余额有所减少,减少比例为58.98%,减少原因主要为上年预付募投项目设备款在本期到货,转入在建工程所致。

(4) 其他应收款期末余额比期初余额有所减少,减少比例为100.00%,减少原因主要为本报告期内收回个人借款所致。

(5) 存货期末余额比期初余额有所增加,增加比例为44.43%,增加原因主要为本报告期内原辅材料价格上升,采购量增加和年底订单增加造成期末存货余额增加所致。

(6) 在建工程期末余额比期初余额有所增加,增加比例为2,501.67%,增加原因主要为本报告期内募投项目购进设备增加所致。

(7) 无形资产期末余额比期初余额有所增加,增加比例为22,224.34%,增加原因主要为本报告期内购买募投项目生产用地所致。

(8) 递延所得税资产期末余额比期初余额有所增加,增加比例为23.94%,增加原因主要为本报告期内坏账准备计提增加所致。

11、期间费用构成情况

单位：人民币元

项目	2011年	2010年	增减(%)	2009年
销售费用	6,422,966.61	6,042,817.64	6.29%	5,352,134.53
管理费用	31,775,846.16	30,650,929.98	3.67%	10,274,777.61
财务费用	-8,044,505.56	375,360.63	-2243.14%	3,190,763.52
期间费用合计	30,154,307.21	37,069,108.25	-18.65%	18,817,675.66

(1) 财务费用2011年度金额比2010年度金额减少较大,减少比例为2,243.14%,减少原因主要为本报告期内募集资金定期存款利息收入增加所致。

12、负债结构及偿债能力分析

(1) 负债结构情况

单位：人民币元

资 产	2011 年末		2010 年末		同比变动
	金额	比例	金额	比例	
流动负债	160,405,147.80	94.68%	166,832,141.23	94.56%	-3.85%
其中：短期借款	15,000,000.00	8.85%	15,000,000.00	8.50%	0.00%
应付票据	62,268,420.25	36.76%	81,442,924.81	46.16%	-23.54%
应付账款	72,655,972.88	42.89%	56,896,487.53	32.25%	27.70%
预付款项	8,416,173.70	4.97%	9,297,469.25	5.27%	-9.48%
应付职工薪酬	3,968,408.91	2.34%	3,058,141.64	1.73%	29.77%
应交税费	-2,828,279.87	-1.67%	213,733.39	0.12%	-1423.27%
其他应付款	924,451.93	0.55%	923,384.61	0.52%	0.12%
一年内到期的非流动负债		0.00%		0.00%	
非流动负债	9,005,000.00	5.32%	9,606,000.00	5.44%	-6.26%
其中：长期借款	-	0.00%	-	0.00%	
长期应付款	-	0.00%	-	0.00%	
其他非流动负债	9,005,000.00	5.32%	9,606,000.00	5.44%	-6.26%
负债合计	169,410,147.80	100.00%	176,438,141.23	100.00%	-3.98%

(1) 应付票据期末余额比期初余额有所减少，减少比例为23.54%，减少原因主要为本报告期内承兑汇票到期兑付增加所致。

(2) 应付账款期末余额比期初余额有所增加，增加比例为27.70%，增加原因主要为本报告期内国内原辅材料价格上涨、原材料采购增多等因素造成采购付款增加所致。

(3) 应付职工薪酬期末余额比期初余额有所增加，增加比例为 29.77%，增加原因主要为本报告期内职工人员增加，以及计提的工会经费和职工教育经费增加所致。

(4) 应交税费期末余额比期初余额减少较大，减少比例为 1,423.27%，减少原因主要为本报告期内募投项目中固定资产进项税金抵扣增加，导致应交增值税减少所致。

(2) 偿债能力分析

项 目	2011 年	2010 年	同比增减	2009 年

流动比率（次）	4.59	4.92	-0.33	1.74
速动比率（次）	3.11	3.94	-0.83	1.11
资产负债率（当年末）	17.67%	18.52%	-0.85%	54.39%

13、现金流量构成情况

单位：人民币元

项 目	2011 年	2010 年	同比变动
一、经营活动产生的现金流净额	-39,280,067.87	24,182,357.13	-262.43%
经营活动现金流入小计	571,523,031.88	576,974,499.93	-0.94%
经营活动现金流出小计	610,803,099.75	552,792,142.80	10.49%
二、投资活动产生的现金流净额	-119,579,935.93	-117,279,193.33	1.96%
投资活动现金流入小计	-	-	
投资活动现金流出小计	119,579,935.93	117,279,193.33	1.96%
三、筹资活动产生的现金流净额	1,849,628.80	445,413,862.83	-99.58%
筹资活动现金流入小计	59,464,919.61	575,370,613.80	-89.66%
筹资活动现金流出小计	57,615,290.81	129,956,750.97	-55.67%
四、现金及现金等价物净增加额	-157,891,137.31	351,856,394.72	-144.87%

(1) 经营活动产生的现金净流量较去年同期减少，减少比例为 262.43%，减少原因主要为本报告期内原辅材料价格上涨、原材料采购增多、付款增加以及受国际金融危机和国内金融业银根收紧影响，客户回款速度放缓，应收款增加等原因所致。

(2) 筹资活动产生的现金流量以及现金及现金等价物净增加额等都较去年同期有较大幅度的减少，减少原因主要为 2010 年度公司发行股票收到募集资金款所致。

14、资产周转能力分析

项 目	2011 年	2010 年	同比增减	2009 年
应收账款周转率（次）	5.11	6.66	-1.55	8.38
存货周转率（次）	2.14	2.95	-0.81	3.21
总资产周转率（次）	0.53	0.73	-0.20	1.15

15、公司研发投入情况

(1) 近三年公司研发投入占营业收入的比例

单位：人民币万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
----	---------	---------	---------

研发费用	1,739.30	1,635.66	1,502.09
营业收入	50,582.58	50,500.31	45,656.21
研发费用占营业收入的比重	3.44%	3.24%	3.29%

(2) 近两年专利数情况

项 目	已申请	已获得	截止报告期末累计获得
发明专利	10	4	7
实用新型	1	0	3
外观设计	0	0	0
本年度核心技术团队或核心技术 人员变动情况	新增技术及研发人员25人		
是否属于科技部认定高新企业	是		

(二) 对公司未来发展的展望

1、行业发展趋势及面临的市场竞争格局

(1) 人造革合成革行业：

A、超细纤维超真皮革是行业的发展方向。人造革合成革行业，从短期内来看，仍将是 PVC 人造革、PU 合成革和超细纤维合成革三足鼎立之势；长期来看，超细纤维合成革是行业的发展方向。短期来看，由于 PVC 人造革、PU 合成革生产成本较低，生产技术和工艺较为简单，可以满足消费水平较低的群体。特别是在部分国家人民消费水平较低，购买能力有限的情况下，对以 PVC 人造革和 PU 合成革为原料的产品需求旺盛。这也是近几年来，尽管原材料涨幅较高，国内企业利润微薄的情况下，总产量仍然保持增长的原因。但这类产品已处于供远大于求和充分竞争的格局。从长期来看，随着人们生活水平的不断提高，环保意识的不断增减，超细纤维合成革将以其优良的物理性能，突出的生态环保性能，相对较低的成本以及多样的功能性特点成为人造革合成革的发展趋势。据了解，日本的 PU 合成革已几乎完全被超细纤维合成革所取代。

B、产品生态化。随着科学技术进步和人们生活水平的提高，发达国家相继提出了“绿色革命”的概念，并且开始采取措施促进生态型产品和环保型生产技术的发展 and 推广，如欧盟、美国、日本对产品的安全、卫生和对环境的影响要求越来越高，纷纷颁布法令法规和强制性标准，明确规定各类产品必须符合生态标准才许可进入本国市场，生态产品已代表当今全球生产和消费的新潮流。未来人

造革合成革行业将加快开发生产环保型原材料，推广清洁型生产技术，以促进行业向绿色方向发展。我国已开始大力推动生态革的发展，中国塑料加工工业协会和人造革合成革专业委员会已向国家工商总局申请注册了“中国生态合成革”和“中国生态超细纤维合成革”证明商标，并在行业中大力推广生态革生产标准，开展生态革认证，以促进我国人造革合成革行业的积极健康发展。本公司是国内少数几家已获得生态革认证的企业，获准使用其注册商标。

C、功能多样化。人造革合成革正面临功能多样化发展趋势。随着科学技术的进步，新材料的不断问世，新技术和新生产工艺的不断应用，未来人造革合成革产品种类会更加丰富，性能更加突出，功能更加多样化，将会突破天然皮革功能单一的局限，满足多样化和个性化需求，其应用的广度和深度进一步拓展。

基于上述情况，本公司已将产业发展的重点放到超细纤维超真皮革及发展生态型、环保型、功能化产品上。对PU合成革及PVC人造革以研发生产差别化、技术含量高的新产品为重点，以保持行业中的持续竞争优势。随着公司募投项目产品的量产，公司的市场竞争力将更强，企业效益空间将更大。

(2) 聚甲基丙烯酸甲酯树脂（PMMA）行业

公司于2012年3月9日召开的2012年第一次临时股东大会决议审议通过了《关于〈公司使用部分超募资金投资成立控股子公司建设年产8万吨PMMA高性能光学级液晶材料项目〉的议案》。同意公司使用部分超募资金与江苏双象集团有限公司、无锡双象新材料有限公司共同出资人民币30,000万元成立本公司的控股子公司“苏州双象光学材料有限公司”，并以该新设立公司为主体建设年产8万吨PMMA高性能光学级液晶材料项目。[具体内容详见2012年2月21日刊登于《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《无锡双象超纤材料股份有限公司关于使用部分超募资金投资成立控股子公司建设年产8万吨PMMA高性能光学级液晶材料项目暨关联交易公告》（公告编号：2012-005），《公司2012年第一次临时股东大会决议公告》具体内容2012年3月10日刊登于《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。]

2012年3月13日，苏州双象光学材料有限公司完成了工商注册登记，并取得了江苏省张家港保税区工商行政管理局颁发的注册号为320592000059887的《企

业法人营业执照》。[具体内容详见2012年3月17日刊登于《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《无锡双象超纤材料股份有限公司关于控股子公司完成工商登记的公告》（公告编号：2012-010）。]

聚甲基丙烯酸甲酯树脂（PMMA），是迄今为止合成透明材料中质地最优异的品种之一，具有良好的透明性、化学稳定性、耐候性、耐药品性、易染色、易加工和外观优美等特性，是被誉为“塑料女王”的高级材料。PMMA 作为性能优异的透明材料，广泛应用于各种灯具、照明器材、光学玻璃、各种仪器仪表表盘、罩壳、刻度盘、光导纤维、商品广告橱窗、广告牌、飞机座舱玻璃、飞机和汽车的防弹玻璃、各种用途(医用、军用、建筑用)玻璃等领域。该产品在全球的需求量每年增长率超过 7%，尤其以中国的需求量增长更为显著。2010 年国内初级形状的 PMMA 的消费量为 40.1 万 t，预计到 2015 年需求量将达到 58.6 万 t，需求量增加 18.5 万 t。其中的巨大缺口需要通过进口国外高价产品来填补。其中的高端产品主要应用于液晶显示器导光板、防射线 PMMA、光学纤维、太阳能光伏电池、CD、VCD、光盘生产用高纯度光盘级 PMMA 等，其市场增加更加迅速，特别是随着液晶显示器制造业的发展，带动导光板材料的消费增长，光学级 PMMA 成为最具成长性的高分子材料。随着新的应用领域不断开发，PMMA 模塑料发展潜力巨大，应用前景广阔。

公司控股子公司苏州双象光学材料有限公司主要定位于研发生产经营高端的高性能光学级 PMMA 材料，采用先进的 PMMA 连续本体聚合生产技术，该项目产品具有良好的市场发展前景。未来将成为公司重要的利润增长点。

2、公司的发展战略

A、公司将突出主业，以高档超细纤维超真皮革与功能化产品的研发和生产作为未来发展的重点；通过加大研发投入，以公司“中国超细纤维合成革创新研发基地”为平台，加强与科研院所的合作，有效整合资源，推动公司超细纤维超真皮革产品应用的深度研究，进一步巩固公司在人造革合成革行业的领先地位；通过加强功能化产品的开发和研究，不断提高产品品质、性能和附加值，丰富产品种类，扩大生产规模，形成业内领先的核心竞争力。公司将积极开拓国内国外市场，不断提高经营规模、市场占有率和盈利能力，全面提升公司的持续发展能力、创新能力和核心竞争力，致力于将公司建设成为国内领先、国际先进的超细

纤维超真皮革研发生产高水平企业。

B、公司投资设立了控股子公司苏州双象光学材料有限公司，发展聚甲基丙烯酸甲酯树脂（PMMA）高性能光学级液晶材料项目，该项目产品属于国家产业政策重点支持发展的新材料领域中的功能性膜材料。国务院2010年10月发布了《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，提出要把新能源、新材料、新能源汽车产业发展成为国民经济的先导产业，要求大力发展“高性能膜材料”等新型功能材料。国家发改委新发布的《产业结构调整指导目录（2011年本）》也将“功能性膜材料的开发与生产”列入鼓励类项目。公司将紧紧抓住国家转变经济发展方式、大力发展战略性新兴产业这一历史机遇，加快该项目的建设实施，争取早日投产，为公司业绩的快速增长提供新的支撑。同时，不断吸纳、培养国内外各类专业人才，强化国内外技术交流及产学研合作，加强项目产品技术的深入研发，进一步拓展产品的应用领域，把苏州双象光学材料有限公司建设成为业内著名的领军型企业。

3、公司2012年的经营计划和主要工作

2012年公司将继续贯彻执行“激发活力、做强做大，实现经济总量快速增长；励精图治、创优创新，实现结构优化转型发展”的工作方针，将重点抓好以下几方面的工作：一是加快进度实施好募投项目建设，尽快实现量产，为企业经济总量快速增长提供重要保证。二是高水平、高质量、快速度推进控股子公司苏州双象光学材料有限公司PMMA项目的建设，争取早日建成投产，使其成为公司新的利润增长点。三是加大科技研发力度和投入力度，加快新技术新产品开发和产业化，保持企业技术领先优势，为企业实现快速发展、增量发展、优质发展夯实基础。四是以做大做强市场为目标，坚定不移贯彻落实“发展新用户，优化客户群”营销战略，积极发展高端用户，调整优化客户结构，形成优质客户群体，提高新品销售份额。力争在创建大市场、培育大产品、发展新用户、新品拓市场等方面取得重要成果。五是牢牢抓住分配量化和高效低耗两项管理重点，确保企业取得良好的经济效益。六是强化公司物流管理和成本核算工作，全面提高管理水平。七是大力引进和培养各类人才，为公司的快速发展和积蓄后劲奠定坚实基础。八是进一步完善公司治理，不断完善和执行好各项内部控制管理制度，为公司健康、快速发展奠定良好的制度基础和管理基础。

4、实现未来发展战略所需资金来源情况

公司将通过向金融机构贷款融资、资本市场融资和自有资金积累，解决公司发展及生产经营所需资金。

5、对公司未来发展战略和经营目标的实现可能产生不利影响的主要风险因素及应对策略

(1) 涉足新领域的风险及对策

公司投资设立控股子公司苏州双象光学材料有限公司，进入聚甲基丙烯酸甲酯树脂（PMMA）材料新领域，定位于高端光学级PMMA产品，技术先进可靠，市场需求大，前景十分广阔。但公司目前尚无大规模生产该产品的管理经验，存在着一定的产业化风险。另外，相对国外竞争对手，公司尚未完全形成自己的优势品牌和忠诚客户，存在着一定的市场开拓风险。

针对上述风险，公司在项目运营过程中，将采用先进成熟的生产装备，大力引进各类高素质专业人才，加强产学研合作和国内外专家的技术交流，确保项目顺利实施及投产。在市场方面，将密切注意产品上、下游的发展情况，充分了解上游各供应商产品的性能和产能变化，保证原材料供应的稳定；关注下游产品的发展动态，在保证现有产品稳定供应前提下，及时开发新品以满足下游客户的需求。

(2) 经营风险及对策

公司的业务规模等将迅速扩张，如果不能妥善、有效地解决高速成长带来的管理风险，将对公司生产经营造成不利影响。公司将通过进一步完善内部控制体系，加大引进和培养技术人才、市场营销人才、管理人才等措施加强和提升企业管理，有效避免经营管理风险。

(3) 市场风险及对策

本公司持续开发不同品种拥有技术优势的产品，积极开拓国内国际众多地区市场，利用不同品种产品、不同国家、地区的商业周期性时间上的交替互补来抵消市场波动造成的影响。本公司借助强有力的研究开发实力，以市场为导向不断开发满足客户需求的新产品，从降低成本和优化产品结构上加强公司的竞争优势，增强抵御市场风险的能力。

二、公司2011年投资情况

(一) 募集资金基本情况

1、实际募集资金金额及资金到位时间

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2010]374号文核准，并经深圳证券交易所同意，本公司由主承销商华泰联合证券有限责任公司于2010年4月22日向社会公众公开发行普通股（A股）股票2,250万股，每股面值1元，每股发行价人民币25.00元。截至2010年4月22日止，本公司共募集资金562,500,000.00元，扣除发行费用33,232,153.00元，募集资金净额529,267,847.00元。截止2010年4月22日，本公司上述发行募集的资金已全部到位，业经大华会计师事务所以“大华验字[2010]033号”验资报告验证确认。

此外，根据证监会及财会[2010]25号有关文件对发行费用的规定，本公司于报告期对涉及的相关发行费用进行了调整，调增了募集资金净额4,650,000.00元，调整完成后实际可用募集资金净额533,917,847.00元。

2、以前年度已使用金额、本年度使用金额及当前余额

(1) 本公司以前年度已使用募集资金129,993,484.62元。其中：投入募集资金项目79,993,484.62元（其中包括以募集资金置换于募集资金到位之前利用自有资金先期投入募集资金项目的总金额31,336,895.17元）；用超募资金归还银行贷款5,000万元。

(2) 2011年度实际使用募集资金168,861,970.64元。其中：投入募集资金项目138,861,970.64元；用超募资金永久性补充流动资金3,000万元。

(3) 截止2011年12月31日，公司累计已使用募集资金298,855,455.26元，募集资金余额为人民币245,738,297.30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10,675,905.56元）。

(二) 募集资金存放和管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，本公司依照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》，对募集资金实行专户存储，并对募集资金的使用规定了严格的审批手续，以保证专款专用。公司募集资金存放于专用银行账户，并与保荐机构华泰联合证券有限责任公司和开户银行中国农业银行股份有限公司无锡后宅支行签订了《募

集资金三方监管协议》。根据协议约定，公司授权保荐机构指定的保荐代表人可以随时到开设募集资金专户的银行查询募集资金专户资料；开户银行按月（每月5日之前）向公司出具对账单，并抄送保荐人；开户银行应保证对账单内容真实、准确、完整；公司一次或12个月以内累计从专户中支取的金额超过1,000万元（按照孰低原则在1,000万元或募集资金净额的5%之间确定）的，开户银行应及时以传真方式通知保荐人，同时提供专户的支出清单。

公司与保荐人、开户银行签订的《募集资金三方监管协议》与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异。三方监管协议的相关当事人均严格履行协议以及相关证券监管法规，未发生违反相关规定及协议的情况。

截至2011年12月31日止，募集资金的存储情况列示如下：

金额单位：人民币元

银行名称	账号	初时存放金额	截止日余额	存储方式
中国农业银行股份有限公司无锡后宅支行	651401040006480	538,031,250.00	15,738,297.30	活期
	10651401140010713	---	50,000,000.00	一年定期
	10651401140010770	---	30,000,000.00	半年定期
	10651401140010762	---	50,000,000.00	一年定期
	10651401140010721	---	50,000,000.00	一年定期
	10651401140010705	---	50,000,000.00	一年定期
合计		538,031,250.00	245,738,297.30	

注：为了提高资金存款收益，本公司在中国农业银行股份有限公司无锡后宅支行开设了从属于募集资金账户的定期存款账户，截至2011年12月31日，定期存款共计230,000,000.00元，每份存单均有独立的账号。

（三）本年度募集资金的实际使用情况

2011年度募集资金使用情况对照表

单位：（人民币）万元

募集资金总额		53,391.78				本年度投入募集资金总额		16,886.20		
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		29,885.55		
累计变更用途的募集资金总额		0.00								
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	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

	变更)									
承诺投资项										
年产600万平方米LDPE / PU超细旦聚氨酯短纤维超皮革项目	否	32,747.20	32,747.20	13,886.20	21,885.55	66.83%	2011年8月31日	-149.48	否	否
承诺投资项目小计	-	32,747.20	32,747.20	13,886.20	21,885.55	66.83%	--	-149.48	--	--
超募资金投向										
归还银行贷款	-	5,000.00	5,000.00	0.00	5,000.00	--	--	--	--	--
补充流动资金	-	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	-	8,000.00	8,000.00	3,000.00	8,000.00	--	--	--	--	--
合计	-	40,747.20	40,747.20	16,886.20	29,885.55	--	--	-149.48	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	1、因募投项目产品较原有超纤产品在生产工艺方面较大的突破，公司在报告期内依据工艺技术的要求对募投项目第一条生产线进行了不断的改进，使得募投项目第一条生产线未实现大规模产业化生产。2、因募投项目生产线的大部分设备对于原超纤产品的生产具备适用性，为解决原有超纤生产线产能不足且同时充分利用在调试的募投项目设备，以满足销售订单及客户对于超纤产品的需求，公司阶段性利用募投项目第一条生产线生产原有的超纤产品。因此，公司减少了部分对募投项目产品的试生产时间，对募投项目第一条生产线的达产也造成了一定的影响。3、募投项目产品正处于小批量试产阶段，产出量有限，而开工运行能耗等成本、费用较大，使得2011年度募投项目产品产生的效益为-149.48万元。4、目前，公司募投项目第一条生产线设备调试、生产工艺调整等已取得了阶段性的成效，已小批量生产产品。同时，公司募投项目第二条生产线正按原计划建设，依托第一条生产线的调试运转经验，新生产线建成后将能够较快地实现产业化，未来将成为公司利润增长点。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用。									
超募资金金额、用途及使用进展情况	公司超募资金的金额为20,644.58万元，已用超募资金归还银行贷款5,000万元，永久性补充流动资金3,000万元。2010年6月27日召开的公司2010年第一次临时股东大会审议通过了《关于用募集资金超额部分归还银行贷款的议案》，同意公司将超募资金中的5,000万元用于归还银行贷款。2011年8月6日公司第三届董事会第五次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，同意公司使用3,000万元人民币超募资金永久补充流动性资金。									
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	2010年6月7日公司第二届董事会第十三次会议审议通过了《关于用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，本公司以募集资金置换预先投入的自有资金，总金额为31,336,895.17元。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用。									
项目实施出现募集资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	截止2011年12月31日，尚未使用的募集资金以活期、定期方式存入中国农业银行股份有限公司无锡后宅支行。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	本报告期内无									

(四) 变更募集资金投资项目的资金使用情况

截至2011年12月31日止，本公司不存在变更募集资金投资项目的情况。

(五) 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，不存在募

集资金使用及管理违规情形。

（六）会计师事务所意见

公司所聘请的年度审计机构即大华会计师事务所有限公司对公司本年度募集资金存放和使用情况出具了《无锡双象超纤材料股份有限公司 2011 年度募集资金存放与使用情况的鉴证报告》（大华核字[2012]159 号），其结论为：我们认为，双象股份公司募集资金专项报告的编制符合深圳证券交易所发布的《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司信息披露公告格式第 21 号：上市公司募集资金年度存放与使用情况的专项报告格式》的规定，在所有重大方面如实反映了双象股份公司 2011 年度募集资金存放与使用情况。

（七）保荐人意见

公司保荐机构华泰联合证券有限责任公司和保荐代表人出具了《华泰联合证券有限责任公司关于无锡双象超纤材料股份有限公司2011年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见》，认为：经核查，双象股份严格执行募集资金专户存储制度，有效执行三方监管协议，募集资金不存在被控股股东和实际控制人占用、委托理财等情形；截至2011年12月31日，双象股份不存在未履行审议和披露程序擅自变更募集资金用途、补充流动资金、改变实施地点等情形；超募资金提前归还银行贷款事项、永久性补充流动资金事项均履行了必要的审议程序和信息披露义务；募集资金具体使用情况与已披露情况一致，未发现募集资金使用违反相关法律法规的情形。保荐人对双象股份在2011年度募集资金存放与使用情况无异议。

二、会计师事务所意见及会计政策、会计估计变更

财务报告	是
审计意见	标准无保留审计意见
审计报告编号	大华审[2012]114号
审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	无锡双象超纤材料股份有限公司全体股东
引言段	我们审计了后附的无锡双象超纤材料股份有限公司(以下简称双象股份公司)财务报表,包括2011年12月31日的资产负债表,2011年度的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是双象股份公司管理层的责任,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。
注册会计师责任段	<p>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。</p> <p>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。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。</p> <p>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。</p>
审计意见段	我们认为,双象股份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,公允反映了双象股份公司2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和现金流量。
非标意见	
审计机构名称	大华会计师事务所有限公司
审计机构地址	北京市东城区东长安街10号长安大厦3层
审计报告日期	二〇一二年三月二十四日
注册会计师姓名	
邱俊洲、高德惠	
报告期公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	

四、董事会日常工作情况

（一）董事会会议情况及决议内容

2011年度，公司董事会共召开了 7次董事会会议，会议召开情况如下：

1、公司董事会于2011年3月15日召开了第三届董事会第二次会议，审议通过了以下议案：（1）《公司2010年度总经理工作报告》；（2）《公司2010年度董事会工作报告》；（3）《关于公司2010年度财务决算报告的议案》；（4）《公司2010年度利润分配预案》；（5）《关于公司2010年年度报告及其摘要的议案》；（6）《关于公司2010年与关联方无锡双象化学工业有限公司发生关联交易的情况报告的议案》；（7）《关于公司2011年度拟发生日常关联交易的议案》；（8）《关于公司2010年度董事、监事及高级管理人员薪酬的议案》；（9）《关于公司独立董事津贴的议案》；（10）《关于公司2010年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》；（11）《关于公司2010年度内部控制自我评价报告的议案》；（12）《关于续聘公司2011年度审计机构的议案》；（13）《关于向银行申请授信的议案》；（14）《公司年报信息披露重大差错责任追究制度的议案》；（15）《公司印章使用管理办法的议案》；（16）《关于召开2010年度股东大会的议案》。

具体内容详见 2011 年 3 月 29 日登载于《证券时报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）上的《公司第三届董事会第二次会议决议公告》（公告编号：2011-004）。

2、公司董事会于2011年4月15日召开了第三届董事会第三次会议，审议通过了：《公司2011年第一季度季度报告》。

3、公司董事会于2011年4月23日召开了第三届董事会第四次会议，审议通过了：公司《公司治理专项活动自查报告》、《上市公司治理专项活动自查报告和整改计划》。

具体内容详见 2011 年 4 月 26 日登载于《证券时报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）上的《公司第三届董事会第四次会议决议公告》（公告编号：2011-013）。

4、公司董事会于2011年8月6日召开了第三届董事会第五次会议，审议通过了以下议案：（1）《公司2011年半年度总经理工作报告》、（2）《公司2011年半年度报告及摘要》、（3）《关于聘任公司总经理的议案》、（4）《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》。

具体内容详见 2011 年 8 月 9 日登载于《证券时报》和巨潮资讯网

www.cninfo.com.cn) 上的《公司第三届董事会第五次会议决议公告》(公告编号: 2011-018)。

5、公司董事会于2011年9月26日召开了第三届董事会第六次会议,审议通过了以下议案:(1)《公司内部控制规则落实情况自查表》、(2)《公司关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改计划》、(3)《关于制订〈公司风险投资管理制度〉的议案》、(4)《关于修订〈公司投资者关系管理制度〉的议案》。

具体内容详见2011年9月28日登载于《证券时报》和巨潮资讯网www.cninfo.com.cn) 上的《公司第三届董事会第六次会议决议公告》(公告编号: 2011-022)。

6、公司董事会于2011年10月23日召开了第三届董事会第七次会议,审议通过了:《公司2011年第三季度季度报告》。

7、公司董事会于2011年11月22日召开了第三届董事会第八次会议,审议通过了以下议案:(1)《关于公司治理专项活动的整改报告》、(2)《公司独立董事年报工作制度》、(3)《公司突发事件应急管理制度》、(4)《公司合同管理制度》、(5)《公司全面预算管理办法》、(6)《公司客户档案管理制度》、(7)《公司技术研发管理制度》、(8)修订后的《公司董事、监事和高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度》、(9)修订后的《公司内幕信息知情人登记管理制度》、(10)修订后的《公司总经理工作细则》、(11)修订后的《公司章程》。

具体内容详见2011年11月24日登载于《证券时报》和巨潮资讯网www.cninfo.com.cn) 上的《公司第三届董事会第八次会议决议公告》(公告编号: 2011-027)。

(二) 董事会对股东大会决议执行情况

报告期内,公司董事会根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》要求,严格按照股东大会的决议和授权,认真执行股东大会通过的各项决议。公司董事会根据2010年年度股东大会决议,责成公司续聘了会计师事务所,并完成了2010年度利润分配工作。

(三) 董事会各专门委员会履职情况

1、董事会下设审计委员会履职情况

公司建立了《董事会审计委员会议事规则》,对公司董事会审计委员会的构成、

职责权限、议事规则进行了规范，审计委员会本着勤勉尽责的原则，认真履行了工作职责，主要开展了以下工作：

(1) 会议情况：报告期内，审计委员会共召开了五次会议，全体委员均能按时出席会议，未发生缺席或委托出席情况。

(2) 对公司内部审计情况的检查：每季度审议公司内部审计部门编制的内部审计报告，对公司内部审计情况进行检查并提出建议和意见。

(3) 对募集资金存放和使用情况的检查：报告期内，审计委员会依法对公司内部审计部门提交的每季度募集资金存放和使用情况进行核查，认为：公司关于募集资金的存放与使用符合《中小企业板上市公司募集资金管理细则》的要求。

(4) 对公司关联交易、对外担保及对外投资等重要事项的检查：报告期内，审计委员会对公司内部审计部门每季度提交的关联交易、对外担保及对外投资等重要事项的审核报告进行核查，认为：公司关于关联交易、对外担保、对外投资及信息披露等重要事项符合《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》及本公司相关内部控制管理制度的要求。公司信息披露事务严格执行《信息披露管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《重大信息内部报告制度》等相关制度及规定，履行了正常信息披露工作，不存在应披露未披露信息的情况。

(5) 对会计师事务所的督促情况：在2011年度财务报告审计工作中，与负责年度财务报告审计的大华会计师事务所有限公司协商确定了年度财务报告审计工作时间安排，并在注册会计师进场前对公司初步编制的财务报表进行审阅并出具了书面意见；在年审注册会计师审计过程中，保持与审计会计师的联系和沟通，就审计过程中发现的问题及时交换意见，确保审计的独立性，督促年审会计师在保证审计工作质量的前提下按时提交审计报告。在审计机构出具初步审计意见后，审计委员会再次认真审阅了公司2011年度财务报表，认为公司财务会计报表真实、准确、完整地反映了公司的整体情况，并形成了书面意见。年度审计工作结束后，大华会计师事务所有限公司对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司2011年度聘请的大华会计师事务所有限公司在担任公司审计机构期间，遵循《中国注册会计师独立审计准则》，勤勉尽责，公允合理地发表了独立审计意见。为保证公司审计工作的顺利进行，提议公司续聘大华会计师事务所有限公司作为公司2012年度财务报告的审计机构。

(6) 对公司内部控制情况核查：公司董事会及董事会审计委员会、公司内审部门按照《企业内部控制基本规范》对建立的各项制度进行了评估，对上述内部控制执行的有效性进行了测试，并出具了《2011年度内部控制自我评价报告》。

2、董事会下设薪酬与考核委员会履职情况

公司建立了《董事会薪酬与考核委员会议事规则》，对公司董事会薪酬与考核委员会的构成、职责权限、议事规则进行了规范，薪酬与考核委员会本着勤勉尽责的原则，认真履行了工作职责。报告期内，薪酬与考核委员会对公司董事、监事和高级管理人员的履职情况进行了考核评定。经评审，认为：2011年，公司董事、监事、高级管理人员均能认真履行自己的职责；同时，薪酬与考核委员会对公司董事、监事和高级管理人员所披露薪酬进行了审核，认为所披露的薪酬水平合理、合法、适当反映了董事、监事和高级管理人员 2011 年的履行职责情况。公司报告期内未实施股权激励计划。

3、董事会下设提名委员会履职情况

公司建立了《董事会提名委员会议事规则》，对公司董事会提名委员会的构成、职责权限、议事规则进行了规范。报告期内，提名委员会本着勤勉尽责的原则，认真履行了工作职责，提名委员会共召开了一次会议，向公司董事会提交了公司总经理的任命提名。

五、2011年度利润分配预案

1、2011年度利润分配预案

根据大华会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的审计报告(大华审字[2012] 114号)，公司2011年度实现净利润 39,943,887.78元，按照《公司章程》的规定，计提10%的法定盈余公积金 3,994,388.78 元后，实现可供股东分配的利润为35,949,499.00元；加上期初未分配利润 157,406,008.56元，扣除本年已分配利润26,820,900.00元，实际可供分配的利润为 166,534,607.56元。

依据《公司法》和《公司章程》等相关规定，结合公司的实际情况，公司拟作出以下2011年度利润方案：

(1) 鉴于公司截止2011年12月31日的经营活动现金净流量为-39,280,067.87元，为了保证公司的正常生产经营，公司2011年度拟不进行利润分配；

(2) 2011年度不进行资本公积金转增股本。

2、公司最近三年现金分红情况表

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	26,820,900.00	44,853,469.22	59.80%	40,368,122.30
2009 年	0.00	42,166,668.97	0%	37,950,002.07
2008 年	0.00	33,280,450.29	0%	29,952,405.26
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）			66.88%	

六、建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

根据《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》等有关法律、法规的要求，公司制订了《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》等制度。确定公司董事长为内幕信息管理工作的第一责任人，公司董事会秘书为内幕信息管理具体工作负责人，负责办理公司内幕信息知情人的登记入档事宜，证券部是公司信息披露管理、内幕信息登记备案的日常办事机构，并负责公司内幕信息的监管工作。公司严格遵守法律法规和相关制度，将内幕信息知情人控制在最小范围，防止未披露信息外泄，及时要求外部信息使用人及现场调研机构签署保密协议，做好相关人员的登记备案。

报告期内，公司未发生利用公司内幕信息买卖公司股票的行为，亦未发生敏感期内及六个月内短线买卖公司股票的行为。报告期内，未发生被监管部门采取监管措施或行政处罚的情况。

七、其他需要披露的事项

（一）公司指定《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为刊登公司公告和其他需要信息披露的媒体。

（二）开展投资者关系管理工作的情况

公司非常重视投资者关系管理工作，报告期内，公司严格按照《投资者关系管

理制度》、《信息披露管理制度》等相关要求，认真做好投资者关系管理工作。公司董事会秘书为投资者关系管理工作负责人，具体负责筹划、安排和组织投资者关系管理事务。证券部是投资者关系管理工作的职能部门。通过接待现场调研、投资者关系互动平台、投资者关系管理电话、电子信箱、传真、公司网站等多种渠道与投资者加强沟通，规范接待股东、媒体的现场调研，并在法律法规及公司制度的框架内耐心细致的解答投资者的问题，及时签署相关的保密协议并报备相关文件，有效保证股东的合法知情权，做好公司与投资者的纽带工作，增强与投资者之间的良性互动，较好的维护了公司的市场形象。

报告期内，公司接待调研、采访等活动情况如下：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年1月14日	公司会客室	实地调研	机构	大成基金管理有限公司、国信证券股份有限公司	公司专利技术情况、募投项目实施情况
2011年5月6日	公司董秘办	实地调研	机构	长城基金管理有限公司	公司专利技术情况、募投项目实施情况
2011年5月20日	公司会客室	实地调研	机构	平安证券有限责任公司、第一创业证券有限责任公司、东方证券股份有限公司	募投项目情况、行业情况、企业经营状况
2011年6月1日	公司会客室	实地调研	机构	上海混沌道然资产管理有限公司、华龙证券有限责任公司、中信建投证券有限责任公司、瑞银证券有限公司	募投项目情况、行业情况、企业经营状况
2011年9月2日	公司会客室	实地调研	机构	安信证券股份有限公司、中国民族证券有限责任公司	公司专利技术情况、募投项目实施情况

第九节 监事会报告

报告期内，公司监事会全体成员按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等相关要求，本着恪尽职守、勤勉尽责的工作态度，依法独立行使职权，对公司生产经营、重大事项、财务状况以及董事、高级管理人员履职情况进行了监督，较好地保障了股东权益、公司利益和员工的合法权益，促进了公司规范运作。现将监事会在本年度的主要工作报告如下：

一、2011年度监事会会议情况

2011年度，公司监事会共召开5次会议，会议情况及决议内容如下：

1、公司监事会于2011年3月26日，召开了第三届监事会第二次会议，会议审议通过以下议案：（1）《公司2010年度监事会工作报告》；（2）《关于公司2010年度财务决算报告的议案》；（3）《公司2010年度利润分配预案》；（4）《关于公司2010年年度报告及其摘要的议案》；（5）《关于公司2010年与关联方无锡双象化学工业有限公司发生关联交易的情况报告的议案》；（6）《关于公司2011年度拟发生日常关联交易的议案》；（7）《关于公司2010年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》；（8）《关于公司2010年度内部控制自我评价报告的议案》；（9）《关于续聘公司2011年度审计机构的议案》。

具体内容详见2011年3月29日登载于《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的《公司第三届监事会第二次会议决议公告》（公告编号：2011-005）。

2、公司监事会于2011年4月15日，召开了第三届监事会第三次会议，会议审议通过了：《公司2011年第一季度季度报告》。

3、公司监事会于2011年4月23日，召开了第三届监事会第四次会议，会议审议通过了：《公司治理专项活动自查报告》、《上市公司治理专项活动自查报告和整改计划》。

具体内容详见2011年4月26日登载于《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的《公司第三届监事会第四次会议决议公告》(公告编号:2011-014)。

4、公司监事会于2011年8月6日,召开了第三届监事会第五次会议,会议审议通过以下议案:(1)《关于〈公司2011年半年度报告及其摘要〉的议案》;(2)《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》。

具体内容详见2011年8月9日登载于《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的《公司第三届监事会第五次会议决议公告》(公告编号:2011-019)。

5、公司监事会于2011年10月23日,召开了第三届监事会第六次会议,会议审议通过了:《公司2011年第三季度季度报告》。

二、监事会对有关事项的意见

1、公司依法运作情况

2011年度,公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等有关规定,认真履行职责,积极参加股东大会,列席董事会会议,对公司的决策程序、内部控制制度的建立与执行情况以及公司董事、高级管理人员履行职务情况进行了严格监督。在此基础上,公司监事会认为:公司决策程序严格遵守了《公司法》、《证券法》等法律、法规以及《公司章程》等相关规定,公司正在不断健全和完善内部控制制度;董事会运作规范、决策合理、程序合法,认真执行股东大会的各项决议,忠实履行了诚信义务;公司董事、高级管理人员执行公司职务时不存在违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

2、检查公司财务情况

公司监事会将检查公司经营和财务状况作为工作重点,认真审核公司定期报告,督促公司进一步完善财务管理制度和内控制度。监事会认真审查了公司董事会

准备提交股东大会审议的公司2011年度财务决算报告、公司2011年度利润分配预案、经审计的2011年度财务报告等有关材料。监事会认为：公司2011年度的财务决算报告真实可靠，公司财务结构合理，财务运行状况良好；大华会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的审计报告及所涉及事项是客观公正的，真实反映了公司2011年度的财务状况和经营成果。

3、募集资金存放与使用情况

经核查，2011年度公司募集资金的存放和使用符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金存放和使用的相关规定，不存在募集资金存放和使用违规的情形。公司对2011年度募集资金存放与使用情况作了专项说明，大华会计师事务所有限公司根据公司的专项说明，对公司募集资金存放与使用情况进行了专项鉴证，并出具了鉴证报告。公司董事会编制的《募集资金存放与使用情况的专项报告》及会计师事务所出具的鉴证报告与公司募集资金的实际使用情况相符，募集资金实际投入项目及使用与《招股说明书》承诺的投资项目一致，没有变更募集资金投向和用途。同时，对于公司在2011年度中关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的事项，监事会认为，公司使用部分超募资金永久性补充流动资金，是满足公司经营发展的需要，有利于募集资金使用的效益最大化。超募资金的使用没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益，特别是中小投资者和公司利益的情形。

4、公司收购、出售资产情况

2011 年度，公司无收购、出售资产情况。

5、关联交易情况

监事会对公司2011年度发生的关联交易进行了监督和核查，监事会认为：2011年度中，公司发生的关联交易均履行了必要的决策程序，交易定价以市场价格为依据，不存在损害公司和其他股东利益的情形。

6、内部控制自我评价报告情况

监事会对公司《2011年度内部控制自我评价报告》以及公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，监事会认为：《公司2011年度内部控制自我评价报告》符合《企业内部控制基本规范》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《关于做好上市公司2011年年度报告披露工作的通知》以及《公司章程》等有关规定，自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度建立、健全和实施状况，内部控制是有效的。

7、对2011年年度报告的审核意见

经审核，监事会认为董事会编制和审核公司2011年年度报告的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了上市上市公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

8、股东大会决议执行情况

公司监事会对股东大会的决议执行情况进行了监督。监事会认为：公司董事会2011年度能够认真执行股东大会的有关决议，未发现有损害股东利益的行为。

9、公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

公司已建立了《内幕信息知情人登记管理制度》、《重大信息内部报告制度》等一系列管理制度。报告期内，各项制度执行情况良好，未发生违规现象。

第十节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

报告期内，公司未发生控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

三、破产重整相关事项

报告期内，公司不存在破产重整相关事项。

四、持有其他上市公司股权、参股金融企业股权事项

报告期内，公司未发生持有其他上市公司股权、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事项。

五、重大收购及出售资产、吸收合并事项

报告期内，公司未发生重大收购及出售资产、吸收合并事项。

六、股权激励计划实施情况

报告期内，公司未实施股权激励计划。

七、重大关联交易事项

根据公司与控股股东江苏双象集团有限公司于2008年5月9日签订的《土地使用权转让协议》，以及公司《首次公开发行股票招股说明书》中载明的募集资金投向安排，拟在上市后用募投资金以25万元/亩的价格向控股股东江苏双象集团有限公司购买其拥有的175亩土地使用权，总价款为人民币4,375万元。本报告期内，公司已用募集资金向控股股东江苏双象集团有限公司购买该块土地使用权，并支付了土地使用权转让款人民币4,375万元。

八、对外担保及关联方资金占用情况

报告期内，公司未发生重大担保事项；也不存在为控股股东及其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保的情形。报告期内，不存在控股股东及其他关联方非正常占用公司资金的情况。

独立董事对公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明和独立意见：根据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发〔2003〕56号）、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发〔2005〕

120号)的有关规定,我们对公司2011年度对外担保情况和控股股东及其他关联方占用公司资金情况进行了认真核查,发表独立意见如下:1、报告期内,公司及控股子公司不存在为控股股东及其他关联方、任何单位或个人提供担保的情况,也不存在以前年度发生并累计至2011年12月31日的对外担保、违规对外担保等情况。公司累计和当期对外担保金额为零;2、公司不存在控股股东及其他关联方非正常占用公司资金的情况。

九、承诺事项履行情况

(一) 关于股份限售的承诺

公司控股股东江苏双象集团有限公司和实际控制人唐炳泉承诺:自股票上市之日起 36 个月内,不转让或委托他人管理其直接或间接持有的公司股份,也不由公司回购其直接或间接持有的公司股份。同时唐炳泉承诺:在其任职期间每年转让的股份不超过其直接或间接持有公司股份总数的百分之二十五;离职后半年内,不转让其直接或间接持有的公司股份。

公司其他股东承诺:自股票上市之日起 12 个月内,不转让或委托他人管理其持有的公司股份,也不由公司回购其持有的股份。

除上述承诺外,间接持有公司股份的董事、监事和高管人员丁加龙、王春龙、楼惠明、华国良(已离任)、诸国平、邹福兴(已离任)和田为坤承诺:自股票上市之日起一年内不转让其所持股份;在其任职期间每年转让的股份不超过其间接持有本公司股份总数的百分之二十五;离职后半年内,不转让其间接持有的本公司股份。

报告期内严格履行了上述承诺。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

1、控股股东关于避免同业竞争的承诺

本公司控股股东江苏双象集团有限公司已出具《关于避免同业竞争的承诺函》,承诺“本公司所控制的除发行人外的企业及其控制的子公司、分公司目前未从事任何与发行人或其所控制的子公司、分公司相同或近似业务,未发生构成或可能构成直接或间接竞争的情形。本公司保证将来亦不从事并不促使本公司所控制的除发行人外的企业及其所控制的子公司、分公司从事与发行人或其所控制的子公司、分公司相同或近似的业务,不会构成直接或间接竞争的情形,并愿意对违反上述承诺给发行人造成的损失承担赔偿责任。”

2、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

本公司实际控制人唐炳泉出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺“本人所控制的除发行人外的企业及其控制的子公司、分公司目前未从事任何与发行人或其所控制的子公司、分公司相同或近似业务，未发生构成或可能构成直接或间接竞争的情形。本人保证将来亦不从事并不促使本人所控制的除发行人外的企业及其所控制的子公司、分公司从事与发行人或其所控制的子公司、分公司相同或近似的业务，不会构成直接或间接竞争的情形，并愿意对违反上述承诺给发行人造成的损失承担赔偿责任。”

报告期内严格履行了上述承诺。

十、公司聘任会计师事务所、内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人的情况

公司聘任了大华会计师事务所有限公司作为公司年报审计机构。报告期内，未改聘会计师事务所。本报告年度公司支付给聘任会计师事务所的报酬为人民币 35 万元。目前的审计机构大华会计师事务所有限公司已为公司提供审计服务连续 3 年，自公司上市后，签字会计师刘耀辉已为公司提供连续审计服务1年，签字会计师邱俊洲已为公司提供连续审计服务2年。2012 年，公司继续聘任大华会计师事务所有限公司为公司财务审计机构。

十一、报告期内，公司、公司董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人没有受到中国证监会稽查、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部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

十二、本公司不存在面临暂停上市和终止上市风险的情况。

十三、其他重要事项

公司于2012年3月9日召开的2012年第一次临时股东大会决议审议通过了《关于〈公司使用部分超募资金投资成立控股子公司建设年产8万吨PMMA高性能光学级液晶材料项目〉的议案》。同意公司使用部分超募资金与江苏双象集团有限公司、无锡双象新材料有限公司共同出资人民币30,000万元成立控股子公司“苏州双象光学材料有限公司（暂定名）”，并以该新设立公司为主体建设年产8万吨PMMA高性能光学级液晶材料项目。注册资金计划分期到位，其中首期出资公司利用超募资金中的7,200万元作为出资。拟成立公司为本公司的控股子公司，注册资本人民币30,000万元（首期到位实收资本人民币12,000万元，剩余部分由各出资方自新公司成立之

日起两年内缴足)，本公司持股60%；经营范围：聚甲基丙烯酸甲酯树脂（PMMA）的制造、加工、销售，化工原料及产品的销售，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（具体以工商部门最终核准的经营范围为准）。具体内容详见2012年2月21日刊登于《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《无锡双象超纤材料股份有限公司关于使用部分超募资金投资成立控股子公司建设年产8万吨PMMA高性能光学级液晶材料项目暨关联交易公告》（公告编号：2012-005），《公司2012年第一次临时股东大会决议公告》具体内容2012年3月10日刊登于《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

2012年3月13日，苏州双象光学材料有限公司完成了工商注册登记，并取得了江苏省张家港保税区工商行政管理局颁发的注册号为320592000059887的《企业法人营业执照》。具体内容详见2012年3月17日刊登于《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《无锡双象超纤材料股份有限公司关于控股子公司完成工商登记的公告》（公告编号：2012-010）。

十四、报告期内公司重要事项公告索引

序号	公告内容	公告编号	公告时间	刊登媒体
1	公司 2010 年度业绩快报	2011-001	2011-2-28	证券时报、 巨潮资讯网
2	公司关于收到政府对公司上市奖励资金的公告	2011-002	2011-3-11	证券时报、 巨潮资讯网
3	公司关于获得 ISO/TS16949 质量管理体系认证证书的公告	2011-003		证券时报、 巨潮资讯网
4	公司独立董事 2010 年度述职报告（郁崇文）		2011-3-29	巨潮资讯网
5	公司独立董事 2010 年度述职报告（余恕莲）			巨潮资讯网
6	公司独立董事 2010 年度述职报告（马国华）			巨潮资讯网
7	公司年报信息披露重大差错责任追究制度			巨潮资讯网
8	华泰联合证券有限责任公司关于公司日常关联交易的保荐意见			巨潮资讯网
9	华泰联合证券有限责任公司关于公司内部控制自我评价			巨潮资讯网

	报告的核查意见			
10	华泰联合证券有限责任公司关于公司 2010 年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见			巨潮资讯网
11	独立董事对公司第三届董事会第二次会议相关事项发表的独立意见			巨潮资讯网
12	公司 2010 年度募集资金存放与使用情况的鉴证报告			巨潮资讯网
13	公司内部控制鉴证报告			巨潮资讯网
14	公司关于 2010 年度内部控制的自我评价报告			巨潮资讯网
15	公司控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明			巨潮资讯网
16	公司第三届董事会第二次会议决议公告	2011-004		证券时报、巨潮资讯网
17	公司第三届监事会第二次会议决议公告	2011-005		证券时报、巨潮资讯网
18	公司 2010 年年度审计报告			巨潮资讯网
19	公司 2010 年年度报告			巨潮资讯网
20	公司 2010 年年度报告摘要	2011-006		证券时报、巨潮资讯网
21	公司日常关联交易预计公告	2011-007		证券时报、巨潮资讯网
22	公司印章使用管理办法			巨潮资讯网
23	公司董事会关于 2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告的公告	2011-008		证券时报、巨潮资讯网
24	关于召开 2010 年年度股东大会的通知	2011-009		证券时报、巨潮资讯网
25	公司关于举行 2010 年年度报告网上说明会的公告	2011-010		证券时报、巨潮资讯网
26	公司 2011 年第一季度季度报告全文		2011-4-18	巨潮资讯网
27	公司 2011 年第一季度季度报告正文	2011-011		证券时报、巨潮资讯网
28	第三届董事会第四次会议决议公告	2011-013		证券时报、巨潮资讯网
29	第三届监事会第四次会议决议公告	2011-014	2011-4-26	证券时报、巨潮资讯网
30	公司治理专项活动自查报告			巨潮资讯网

31	上市公司治理专项活动自查报告和整改计划			巨潮资讯网
32	2010 年年度股东大会决议公告	2011-015		证券时报、巨潮资讯网
33	2010 年年度股东大会的法律意见书			巨潮资讯网
34	公司首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告	2011-012		证券时报、巨潮资讯网
35	华泰联合证券有限责任公司关于公司限售股份上市流通相关事项的保荐意见		2011-4-27	巨潮资讯网
36	公司 2010 年度权益分派实施公告	2011-016	2011-6-9	证券时报、巨潮资讯网
37	公司独立董事对公司董事、总经理辞职事项的核查意见			巨潮资讯网
38	公司关于董事、总经理辞职的公告	2011-017	2011-7-26	证券时报、巨潮资讯网
39	公司独立董事关于对公司第三届董事会第五次会议相关事项的独立意见			巨潮资讯网
40	华泰联合证券有限责任公司关于公司将部分超募资金永久性补充流动资金的核查意见			巨潮资讯网
41	公司独立董事对公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明和独立意见			巨潮资讯网
42	公司第三届董事会第五次会议决议公告	2011-018	2011-8-9	证券时报、巨潮资讯网
43	公司第三届监事会第五次会议决议公告	2011-019		证券时报、巨潮资讯网
44	公司 2011 年半年度财务报告			巨潮资讯网
45	公司 2011 年半年度报告			巨潮资讯网
46	公司 2011 年半年度报告摘要	2011-020		证券时报、巨潮资讯网
47	公司关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的公告	2011-021		证券时报、巨潮资讯网
48	公司风险投资管理制度			巨潮资讯网
49	公司投资者关系管理制度			巨潮资讯网
50	公司内部控制规则落实情况自查表		2011-9-28	巨潮资讯网
51	公司关于开展“加强中小企			巨潮资讯网

	业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改计划			
52	华泰联合证券有限责任公司关于《无锡双象超纤材料股份有限公司内控规则落实自查表》的核查意见			巨潮资讯网
53	公司第三届董事会第六次会议决议公告	2011-022		证券时报、巨潮资讯网
54	关于所聘会计师事务所名称变更的公告	2011-023	2011-10-11	证券时报、巨潮资讯网
55	公司 2011 年第三季度季度报告全文		2011-10-25	巨潮资讯网
56	公司 2011 年第三季度季度报告正文	2011-024		证券时报、巨潮资讯网
57	关于签订《委托代办股份转让协议》的公告	2011-025	2011-10-31	证券时报、巨潮资讯网
58	关于控股股东将所持公司部分股权质押的公告	2011-026	2011-11-1	证券时报、巨潮资讯网
59	公司董事、监事和高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度		2011-11-24	巨潮资讯网
60	公司章程			巨潮资讯网
61	公司突发事件应急管理制度			巨潮资讯网
62	公司独立董事年报工作制度			巨潮资讯网
63	公司技术研发管理制度			巨潮资讯网
64	公司总经理工作细则			巨潮资讯网
65	公司客户档案管理制度			巨潮资讯网
66	公司合同管理制度			巨潮资讯网
67	公司内幕信息知情人登记管理制度			巨潮资讯网
68	公司全面预算管理办法			巨潮资讯网
69	公司第三届董事会第八次会议决议公告	2011-027		证券时报、巨潮资讯网
70	关于公司治理专项活动的整改报告的公告	2011-028	2011-11-30	证券时报、巨潮资讯网

投资者可查阅《证券时报》，也可登陆巨潮资讯网站 (<http://www.cninfo.com.cn>) 了解以上公告的详细内容。

第十一节 财务报告

审计报告

大华审字[2012]114号

无锡双象超纤材料股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的无锡双象超纤材料股份有限公司(以下简称双象股份公司)财务报表,包括2011年12月31日的资产负债表,2011年度的利润表、股东权益变动表和现金流量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双象股份公司管理层的责任,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。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，双象股份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，公允反映了双象股份公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

大华会计师事务所有限公司 中国注册会计师： 邱俊洲

中国·北京 中国注册会计师： 高德惠

二〇一二年三月二十四日

无锡双象超纤材料股份有限公司

资产负债表

2011 年 12 月 31 日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金	四(一)	330,344,448.36	508,477,366.59
交易性金融资产		-	-
应收票据	四(二)	5,177,561.92	3,880,969.00
应收账款	四(三)	98,514,812.79	82,286,718.53
预付款项	四(四)	25,489,624.92	62,141,151.30
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款		-	2,574.50
存货	四(五)	237,045,771.52	164,126,452.49
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		696,572,219.51	820,915,232.41
非流动资产:			
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产	四(六)	149,201,855.72	127,637,260.82
在建工程	四(七)	66,600,553.89	2,559,914.54
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
无形资产	四(八)	44,648,682.30	200,000.00
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产	四(九)	1,988,407.54	1,604,316.84
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		262,439,499.45	132,001,492.20
资产总计		959,011,718.96	952,916,724.61

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人: 唐炳泉

主管会计工作负责人: 杨超

会计机构负责人: 顾茜一

无锡双象超纤材料股份有限公司

资产负债表（续）

2011 年 12 月 31 日

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和股东权益	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款	四（十一）	15,000,000.00	15,000,000.00
交易性金融负债			-
应付票据	四（十二）	62,268,420.25	81,442,924.81
应付账款	四（十三）	72,655,972.88	56,896,487.53
预收款项	四（十四）	8,416,173.70	9,297,469.25
应付职工薪酬	四（十五）	3,968,408.91	3,058,141.64
应交税费	四（十六）	(2,828,279.87)	213,733.39
应付利息		-	-
应付股利		-	-
其他应付款	四（十七）	924,451.93	923,384.61
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计		160,405,147.80	166,832,141.23
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债	四（十八）	9,005,000.00	9,606,000.00
非流动负债合计		9,005,000.00	9,606,000.00
负债合计		169,410,147.80	176,438,141.23
股东权益：			
股本	四（十九）	89,403,000.00	89,403,000.00
资本公积	四（二十）	511,717,904.50	511,717,904.50
减：库存股		-	-
盈余公积	四（二十一）	21,946,059.10	17,951,670.32
一般风险准备		-	-
未分配利润	四（二十二）	166,534,607.56	157,406,008.56
股东权益合计		789,601,571.16	776,478,583.38
负债和股东权益总计		959,011,718.96	952,916,724.61

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：唐炳泉

主管会计工作负责人：杨 超

会计机构负责人：顾茜一

无锡双象超纤材料股份有限公司

利润表

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	四（二十三）	505,825,838.10	505,003,088.04
减：营业成本	四（二十三）	429,038,815.13	412,604,001.62
营业税金及附加	四（二十四）	160,234.05	1,001,461.90
销售费用	四（二十五）	6,422,966.61	6,042,817.64
管理费用	四（二十五）	31,775,846.16	30,650,929.98
财务费用	四（二十五）	(8,044,505.56)	375,360.63
资产减值损失	四（二十六）	3,161,604.65	3,014,019.71
加：公允价值变动收益		-	-
投资收益		-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
二、营业利润		43,310,877.06	51,314,496.56
加：营业外收入	四（二十七）	4,310,759.33	1,454,290.76
减：营业外支出		-	-
其中：非流动资产处置损失		-	-
三、利润总额		47,621,636.39	52,768,787.32
减：所得税费用	四（二十八）	7,677,748.61	7,915,318.10
四、净利润		39,943,887.78	44,853,469.22
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	四（二十九）	0.45	0.55
（二）稀释每股收益	四（二十九）	0.45	0.55
六、其他综合收益		-	-
七、综合收益总额		39,943,887.78	44,853,469.22

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：唐炳泉

主管会计工作负责人：杨超

会计机构负责人：顾茜一

无锡双象超纤材料股份有限公司
所有者权益变动表

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注四	2011 年度							
		股本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额		89,403,000.00	511,717,904.50	-	-	17,951,670.32	-	157,406,008.56	776,478,583.38
加: 会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额		89,403,000.00	511,717,904.50	-	-	17,951,670.32	-	157,406,008.56	776,478,583.38
三、本年增减变动金额						3,994,388.78	-	9,128,599.00	13,122,987.78
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	39,943,887.78	39,943,887.78
(二) 其他综合收益		-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计		-	-	-	-	-	-	39,943,887.78	39,943,887.78
(三) 股东投入和减少股本		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入股本		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额		-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配		-	-	-	-	3,994,388.78	-	(30,815,288.78)	(26,820,900.00)
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	3,994,388.78	-	(3,994,388.78)	-
2. 提取一般风险准备		-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配		-	-	-	-	-	-	(26,820,900.00)	(26,820,900.00)
4. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本股本		-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损		-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用		-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额		89,403,000.00	511,717,904.50	-	-	21,946,059.10	-	166,534,607.56	789,601,571.16

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人: 唐炳泉

主管会计工作负责人: 杨超

会计机构负责人: 顾茜一

无锡双象超纤材料股份有限公司

所有者权益变动表

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注四	2010 年度							
		股本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额		66,903,000.00	300,057.50	-	-	13,466,323.40	-	117,037,886.26	197,707,267.16
加: 会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额		66,903,000.00	300,057.50	-	-	13,466,323.40	-	117,037,886.26	197,707,267.16
三、本年增减变动金额		22,500,000.00	511,417,847.00	-	-	4,485,346.92	-	40,368,122.30	578,771,316.22
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	44,853,469.22	44,853,469.22
(二) 其他综合收益		-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计		-	-	-	-	-	-	44,853,469.22	44,853,469.22
(三) 股东投入和减少股本		22,500,000.00	511,417,847.00	-	-	-	-	-	533,917,847.00
1. 股东投入股本		22,500,000.00	511,417,847.00	-	-	-	-	-	533,917,847.00
2. 股份支付计入股东权益的金额		-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配		-	-	-	-	4,485,346.92	-	(4,485,346.92)	-
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	4,485,346.92	-	(4,485,346.92)	-
2. 提取一般风险准备		-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配		-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本股本		-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损		-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用		-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额		89,403,000.00	511,717,904.50	-	-	17,951,670.32	-	157,406,008.56	776,478,583.38

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人: 唐炳泉

主管会计工作负责人: 杨超

会计机构负责人: 顾茜一

无锡双象超纤材料股份有限公司

现金流量表

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
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		555,630,201.52	569,314,055.88
收到的税费返还		11,651,168.91	5,570,828.59
收到其他与经营活动有关的现金	四(三十)	4,241,661.45	2,089,615.46
经营活动现金流入小计		571,523,031.88	576,974,499.93
购买商品、接受劳务支付的现金		566,683,458.02	511,023,139.91
支付给职工以及为职工支付的现金		25,308,696.41	21,405,020.40
支付的各项税费		11,443,385.41	15,082,521.94
支付其他与经营活动有关的现金	四(三十)	7,367,559.91	5,281,460.55
经营活动现金流出小计		610,803,099.75	552,792,142.80
经营活动产生的现金流量净额		(39,280,067.87)	24,182,357.13
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		119,579,935.93	117,279,193.33
投资支付的现金		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		119,579,935.93	117,279,193.33
投资活动产生的现金流量净额		(119,579,935.93)	(117,279,193.33)
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		-	533,917,847.00
取得借款收到的现金		30,000,000.00	40,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	四(三十)	29,464,919.61	1,452,766.80
筹资活动现金流入小计		59,464,919.61	575,370,613.80
偿还债务支付的现金		30,000,000.00	100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		27,615,290.81	2,413,375.00
支付其他与筹资活动有关的现金	四(三十)	-	27,543,375.97
筹资活动现金流出小计		57,615,290.81	129,956,750.97
筹资活动产生的现金流量净额		1,849,628.80	445,413,862.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(880,762.31)	(460,631.91)
五、现金及现金等价物净增加额		(157,891,137.31)	351,856,394.72
加: 年初现金及现金等价物余额		455,586,941.62	103,730,546.90
六、期末现金及现金等价物余额	四(三十一)	297,695,804.31	455,586,941.62

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人: 唐炳泉

主管会计工作负责人: 杨超

会计机构负责人: 顾茜一

无锡双象超纤材料股份有限公司

2011 年度财务报表附注

一、公司基本情况

无锡双象超纤材料股份有限公司（以下简称“本公司”）前身为无锡双象超纤材料有限公司，是由江苏双象集团有限公司、杭州双象皮塑有限公司、温州市长城贸易有限公司、义乌市惠丰皮塑贸易有限公司、晋江市双象商贸有限公司、吴江市华东鞋业有限公司和自然人周晓燕共同投资，于 2002 年 12 月 2 日成立，取得 3202832114692 号企业法人营业执照，注册资本为人民币 4,000 万元。

2003 年 11 月，根据股东会决议和修改后章程的规定，本公司增加注册资本 2,000 万元，变更后的注册资本为人民币 6,000 万元。

2004 年 12 月 23 日，经江苏省人民政府“苏政复[2004]111 号”文件批准，无锡双象超纤材料有限公司整体变更设立无锡双象超纤材料股份有限公司。本公司以截止 2004 年 9 月 30 日经审计的净资产人民币 66,903,057.50 元折算成 66,903,000 股，由本公司原股东按照各自在公司的股权比例持有，其余 57.50 元作为资本公积。变更后本公司注册资本为 6,690.3 万元，领取 3200002103202 号企业法人营业执照。公司于 2007 年 5 月 9 日变更企业法人营业执照号为 320200000122836。

2010年3月26日，经公司申请，中国证券监督管理委员会下发了证监许可[2010]374号文，核准本公司首次公开发行人民币普通股（A 股）2,250万股，并于2010年4月29日在深圳证券交易所挂牌交易。本次股票发行后公司股本变更为8,940.30万股，并于2010年7月8日在江苏省无锡工商行政管理局办理了工商变更登记，并换发了320200000122836号《企业法人营业执照》。

本公司的经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：生产销售超纤材料，PVC、PU人造革，胶膜，塑胶制品（涉及专项审批的项目经批准后方可经营），经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。

二、主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）遵循企业会计准则的声明

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

（三）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）现金及现金等价物的确定标准

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

（六）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2. 外币财务报表的折算

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（七）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其

变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2. 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4. 金融负债终止确认条件

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

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

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

6. 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果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，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(八) 应收账款

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准:

单项金额重大的具体标准为: 金额在 100 万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法:

单独进行减值测试, 按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备, 计入当期损益。

2. 按组合计提坏账准备应收账款:

(1) 确认组合的依据及坏账准备的计提方法:

确定组合的依据: 以账龄特征划分为若干应收组合。

按组合计提坏账准备的计提方法: 采用账龄分析法

(2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	20%	30%
3—5 年	50%	50%
5 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账款:

单项计提坏账准备的理由: 有客观证据表明可能发生了减值, 如债务人出现撤销、破产或死亡, 以其破产财产或遗产清偿后, 仍不能收回、现金流量严重不足等情况的。

坏账准备的计提方法: 对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项, 将其从相关组合中分离出来, 单独进行减值测试, 确认减值损失。

(九) 存货

1. 存货的分类

存货分类为: 原材料、低值易耗品、在产品、自制半成品、库存商品等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

低值易耗品领用时一次摊销。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(十) 长期股权投资

1. 投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益，作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

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

在个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本，购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价

值变动计入资本公积的部分，下同)转入当期投资收益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

(1) 后续计量

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

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，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。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表，净利润和其他投资变动为基础进行核算。

(2) 损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或

利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，投资企业在确认应享有被投资单位的净利润或净亏损时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认，投资企业与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益；在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决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，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按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进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

采用成本法核算的长期股权投资，因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后，考虑长期股权投资是否发生减值。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(十一) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产的分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备和其他设备。

3. 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

4. 固定资产折旧计提方法

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
电子设备	5	5	19.00
运输设备	5	5	19.00
其他设备	5	5	19.00

5. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产

在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

（十二） 在建工程

1. 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

3. 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

（十三） 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

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

3. 暂停资本化期间

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

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

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

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

(十四) 无形资产

1. 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资

产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

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

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2. 无形资产使用寿命及摊销

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

3. 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

4. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

5. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十五) 收入

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2. 确认让渡资产使用权收入的依据

以劳务的收入、劳务的完工程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，相关的成本能够可靠地计量为前提。

3. 确认让渡资产使用权收入的依据

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

- (1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- (2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(十六) 政府补助

1. 类型

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

2. 会计处理方法

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

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(十七) 递延所得税资产和递延所得税负债**1. 确认递延所得税资产的依据**

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2. 确认递延所得税负债的依据

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

(十八) 主要会计政策、会计估计的变更**1. 会计政策变更**

本报告期主要会计政策未变更。

2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未变更。

(十九) 前期会计差错更正

本报告期内未发生会计差错更正。

三、税项**(一) 公司主要税种和税率**

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%
城市维护建设税	流转税额	7%
教育费附加	流转税额	3%
地方教育费附加	流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

(二) 税收优惠及批文

根据江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组苏高企协[2011]13号《关于公示江苏省2011年第一批复审通过高新技术企业名单的通知》，本公司通过复审被继续认定为江苏省高新技术企业，并于2011年9月9日取得证书编号为GF201132000022的《高新技术企业证书》，有效期3年。同时根据该文件规定本公司享受国家规定的有关优惠政策，本公司2011年至2013年所得税减按15%计征。

四、财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 货币资金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
现金						
人民币	54,993.06	1.0000	54,993.06	2,307.87	1.0000	2,307.87
小计			54,993.06			2,307.87
银行存款						
人民币	57,282,293.52	1.0000	57,282,293.52	100,270,085.19	1.0000	100,270,085.19
美元	834,066.69	6.3009	5,255,370.81	773,010.88	6.6227	5,119,419.16
欧元	625,194.11	8.1625	5,103,146.92	22,157.43	8.8065	195,129.40
小计			67,640,811.25			105,584,633.75
其他货币资金						
人民币	262,648,644.05	1.0000	262,648,644.05	402,890,424.97	1.0000	402,890,424.97
小计			262,648,644.05			402,890,424.97
合计			330,344,448.36			508,477,366.59

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	32,648,644.05	52,890,424.97
合计	32,648,644.05	52,890,424.97

其他货币资金期末余额中，包含 30,000,000.00 元六个月的定期存款 200,000,000.00 元一年期的定期存款。

本公司编制现金流量表时已将受限制的货币资金从期末现金及现金等价物中扣除。

(二) 应收票据

1. 应收票据的分类

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	5,177,561.92	3,880,969.00

2. 期末不存在已质押的应收票据。

3. 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

(1) 不存在出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据；

(2)期末公司已经背书给其他方但尚未到期的票据总额为人民币 67,236,138.84 元,其中,票面金额前五名明细如下:

出票单位	出票日期	到期日	金额
昌邑市凯泰纺织材料有限公司	2011.11.3	2012.5.3	3,000,000.00
晋江市闽驰鞋业有限公司	2011.12.23	2012.6.22	1,500,000.00
柳州市双飞汽车电器配件有限公司	2011.9.21	2012.3.21	1,100,000.00
南昌鑫亚达汽车销售有限公司	2011.8.8	2012.2.8	1,000,000.00
无锡润之临物资有限公司	2011.8.30	2012.2.29	1,000,000.00
合计			7,600,000.00

4. 期末无已贴现尚未到期的票据。

(三) 应收账款

1. 应收账款按种类披露

种类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---	---	---	---
二、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---	---	---	---
三、按组合计提坏账准备的应收账款	108,765,863.04	100	10,251,050.25	9.42	89,373,589.63	100	7,086,871.10	7.93
合计	108,765,863.04	100	10,251,050.25	9.42	89,373,589.63	100	7,086,871.10	7.93

应收账款种类的说明:

(1) 单项金额重大的应收款项是指单项金额不低于 100 万元的应收款项。经对单项金额重大的应收款项进行个别认定,未发现减值,故采用账龄法计提坏账准备。

(2) 组合中,按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	74,216,446.58	68.24	3,710,822.33	4.86	66,442,905.99	74.34	3,322,145.31	4.99

1至2年	19,927,222.66	18.32	1,992,722.27	16,704,163.13	18.69	1,670,416.31
2至3年	10,374,232.75	9.54	2,074,846.55	3,396,502.57	3.80	679,300.51
3至5年	3,550,603.89	3.26	1,775,301.94	2,830,017.94	3.17	1,415,008.97
5年以上	697,357.16	0.64	697,357.16	---	---	---
合计	108,765,863.04	100	10,251,050.25	89,373,589.63	100	7,086,871.10

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

3. 期末应收账款中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

4. 应收账款中欠款金额前五名

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
晋江市鸿保鞋材贸易有限公司	无关联关系	22,024,478.12	1年以内/1-2年	20.25
长沙华志汽车用品有限公司	无关联关系	2,125,080.40	1年以内	1.95
杭州邦盾进出口有限公司	无关联关系	1,984,820.13	1年以内	1.82
吴江铃东鞋材有限公司	无关联关系	1,981,751.60	2-3年	1.82
义乌市惠丰皮塑贸易有限公司	本公司之股东	1,934,817.70	2-3年	1.78

(四) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	23,059,844.06	90.47	59,856,719.64	96.32
1至2年	1,730,685.33	6.79	1,631,099.49	2.62
2至3年	699,095.53	2.74	653,332.17	1.06
3年以上	---	---	---	---
合计	25,489,624.92	100	62,141,151.30	100

2. 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	款项性质
汕头三辉无纺机械厂有限公司	无关联关系	4,260,000.00	1年以内	预付设备款
旭川化学(苏州)有限公司	无关联关系	2,019,789.50	1年以内	预付材料款
无锡恩丝西机械有限公司	无关联关系	1,710,000.00	1年以内	预付设备款
山东海力化工有限公司	无关联关系	1,535,188.14	1年以内	预付材料款
镇江联成化学工业有限公司	无关联关系	1,123,665.00	1年以内	预付材料款
合计		10,648,642.64		

3. 期末预付款项中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

(五) 存货

1. 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	33,633,924.11	---	33,633,924.11	30,802,604.07	---	30,802,604.07
低值易耗品	7,868,552.65	---	7,868,552.65	8,063,280.56	---	8,063,280.56
在产品	73,768,245.40	---	73,768,245.40	53,180,852.60	---	53,180,852.60
自制半成品	31,837,731.43	---	31,837,731.43	12,813,790.34	---	12,813,790.34
库存商品	89,937,317.93	---	89,937,317.93	59,265,924.92	---	59,265,924.92
合计	237,045,771.52	---	237,045,771.52	164,126,452.49	---	164,126,452.49

* 本公司认为期末存货不存在可变现价值低于账面成本的情形，故未计提存货跌价准备。

(六) 固定资产原价及累计折旧

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值				
其中：房屋及建筑物	58,457,361.67	1,484,977.60	---	59,942,339.27
机器设备	135,975,782.54	35,969,882.86	---	171,945,665.40
电子设备	1,340,781.21	313,105.97	---	1,653,887.18
运输设备	542,444.26	---	---	542,444.26
其他设备	10,316,733.73	1,077,333.31	---	11,394,067.04
合计	206,633,103.41	38,845,299.74	---	245,478,403.15
二、累计折旧				
其中：房屋及建筑物	19,591,084.52	3,118,449.00	---	22,709,533.52
机器设备	53,891,018.84	12,072,442.90	---	65,963,461.74
电子设备	780,731.77	220,425.02	---	1,001,156.79
运输设备	48,954.00	102,847.44	---	151,801.44
其他设备	4,684,053.46	1,766,540.48	---	6,450,593.94
合计	78,995,842.59	17,280,704.84	---	96,276,547.43
三、固定资产账面净值				
其中：房屋及建筑物	38,866,277.15			37,232,805.75
机器设备	82,084,763.70			105,982,203.66

电子设备	560,049.44			652,730.39
运输设备	493,490.26			390,642.82
其他设备	5,632,680.27			4,943,473.10
合计	127,637,260.82			149,201,855.72
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物	---	---	---	---
机器设备	---	---	---	---
电子设备	---	---	---	---
运输设备	---	---	---	---
其他设备	---	---	---	---
合计	---	---	---	---
五、固定资产账面价值合计				
其中：房屋及建筑物	38,866,277.15			37,232,805.75
机器设备	82,084,763.70			105,982,203.66
电子设备	560,049.44			652,730.39
运输设备	493,490.26			390,642.82
其他设备	5,632,680.27			4,943,473.10
合计	127,637,260.82			149,201,855.72

1. 固定资产减值准备：

本公司期末不存在固定资产减值情况，故未计提固定资产减值准备。

2. 期末暂时闲置的固定资产：无。

3. 通过融资租赁租入的固定资产：无。

4. 期末未办妥产权证书的固定资产：无。

(七) 在建工程

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 600 万平方米 LDPE/PU 超细旦聚氨酯短纤维超真皮革项目	66,600,553.89	---	66,600,553.89	2,559,914.54	---	2,559,914.54
合计	66,600,553.89	---	66,600,553.89	2,559,914.54	---	2,559,914.54

1. 重大在建工程项目变动情况

工程项目名称	预算数	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源	期末余额
年产 600 万平方米 LDPE/PU 超细旦聚氨酯短纤维超真皮革项目	327,472,000.00	2,559,914.54	102,180,610.88	38,139,971.53	---	66.83	80%	---	---	---	募集资金	66,600,553.89
合计	327,472,000.00	2,559,914.54	102,180,610.88	38,139,971.53	---	66.83	80%	---	---	---		66,600,553.89

2. 在建工程减值准备

本公司认为期末不存在在建工程减值情况，故未计提在建工程减值准备。

(八) 无形资产

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
1、账面原值合计	200,000.00	45,535,000.00	---	45,735,000.00
(1) 土地使用权	---	45,535,000.00	---	45,535,000.00
(2) 专利权	200,000.00	---	---	200,000.00
2、累计摊销合计	---	1,086,317.70	---	1,086,317.70
(1) 土地使用权	---	986,317.70	---	986,317.70
(2) 专利权	---	100,000.00	---	100,000.00
3、无形资产账面净值合计	200,000.00			44,648,682.3
(1) 土地使用权	---			44,548,682.3
(2) 专利权	200,000.00			100,000.00
4、减值准备合计	---	---	---	---
(1) 土地使用权	---	---	---	---
(2) 专利权	---	---	---	---
无形资产账面价值合计	200,000.00			44,648,682.30
(1) 土地使用权	---			44,548,682.30
(2) 专利权	200,000.00			100,000.00

1. 期末无用于抵押的无形资产。

2. 本公司认为期末不存在无形资产减值情况，故未计提无形资产减值准备。

(九) 递延所得税资产

引起暂时性差异的资产、负债项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	1,537,657.54	1,063,416.84
递延收益	450,750.00	540,900.00
小计	1,988,407.54	1,604,316.84

(十) 资产减值准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	7,089,445.60	3,164,179.15	2,574.50	---	10,251,050.25
其他	---	---	---	---	---
合计	7,089,445.60	3,164,179.15	2,574.50	---	10,251,050.25

(十一) 短期借款

项目	期末余额	期初余额
保证借款	15,000,000.00	15,000,000.00
合计	15,000,000.00	15,000,000.00

* 期末保证借款系由江苏双象集团有限公司与唐炳泉同时提供保证担保。

(十二) 应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	62,268,420.25	81,442,924.81
合计	62,268,420.25	81,442,924.81

1. 期末余额中无欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东票据金额。
2. 期末余额中无应付关联方票据款。

(十三) 应付账款

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	69,053,481.42	95.04%	54,477,445.51	95.75%
一年以上至二年以内	2,339,898.32	3.22%	939,257.80	1.65%
二年以上至三年以内	281,059.51	0.39%	539,146.61	0.95%
三年以上	981,533.63	1.35%	940,637.61	1.65%
合计	72,655,972.88	100%	56,896,487.53	100%

1. 期末余额中无欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。
2. 期末余额中欠关联方款项详见附注五(二)、关联方交易。

(十四) 预收款项

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	7,943,673.86	94.39%	8,013,050.54	86.19%
一年以上至二年以内	472,499.84	5.61%	858,892.58	9.24%

二年以上至三年以内	---	---	186,685.95	2.01%
三年以上	---	---	238,840.18	2.56%
合计	8,416,173.70	100%	9,297,469.25	100%

1. 期末余额中无预收持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

2. 期末余额中无预收关联方款项。

（十五）应付职工薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1,826,434.13	22,471,756.20	22,013,989.40	2,284,200.93
(2) 职工福利费	---	684,767.24	684,767.24	---
(3) 社会保险费	---	3,488,577.00	3,488,577.00	---
其中：医疗保险费	---	835,140.00	835,140.00	---
基本养老保险费	---	2,247,574.00	2,247,574.00	---
失业保险费	---	237,442.00	237,442.00	---
工伤保险费	---	96,178.00	96,178.00	---
生育保险费	---	72,243.00	72,243.00	---
(4) 住房公积金	---	40,000.00	40,000.00	---
(6) 工会经费和职工教育经费	1,231,707.51	452,500.47	---	1,684,207.98
合计	3,058,141.64	27,137,600.91	26,227,333.64	3,968,408.91

（十六）应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	(4,142,600.74)	(1,807,644.13)
企业所得税	1,184,836.71	2,021,377.52
其他	129,484.16	---
合计	(2,828,279.87)	213,733.39

（十七）其他应付款

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	553,864.79	59.91%	558,297.47	60.46%
一年以上至二年以内	70,976.99	7.68%	47,186.99	5.11%
二年以上至三年以内	360.00	0.04%	317,900.15	34.43%
三年以上	299,250.15	32.37%	---	---

合计	924,451.93	100%	923,384.61	100%
----	------------	------	------------	------

1. 期末余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。
2. 期末余额中无欠关联方款项。
3. 账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明：

单位名称	金额	未偿还原因	备注
无锡全顺机械制造有限公司	265,600.00	质保金	---

(十八) 其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
江苏省科技成果转化资金贴息 *	1,505,000.00	1,806,000.00
江苏省科技成果转化资金拨款 *	1,400,000.00	1,680,000.00
国家 863 项目拨款 **	100,000.00	120,000.00
技术改造资金 ***	6,000,000.00	6,000,000.00
合计	9,005,000.00	9,606,000.00

* 根据江苏省科技成果转化专项资金项目合同(编号为 BA2005014)，江苏省科学技术厅拨款 500 万元（其中：280 万元属于购置设备补贴款），江苏省科技厅贷款贴息 500 万元（其中：301 万元为贷款贴息资本化）。上述政府补助属于与资产相关的政府补助，本公司按机器设备的折旧年限 10 年分期确认递延收益，每年确认 581,000.00 元递延收益。

** 根据科学技术部“国科发财字[2003]319 号”文件，科学技术部拨付研究经费 100 万元，其中 200,000.00 元用于购置设备，另外 800,000.00 元用于费用补贴。用于购置设备的政府补助按 10 年确认递延收益，每年确认 20,000.00 元。

*** 根据发改投资[2009]1848 号文通知，本公司获得国家重点产业振兴和技术改造项目（年产 600 万平方米 LDPE/PU 超细旦聚氨酯短纤维超真皮革项目）专项资金。

(十九) 股本

项目	期初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
1. 有限售条件股份							
(1) 国家持股	---	---	---	---	---	---	---
(2) 国有法人持股	---	---	---	---	---	---	---
(3) 其他内资持股	66,903,000.00	---	---	---	(9,031,905.00)	(9,031,905.00)	57,871,095.00
其中：境内法人持股	66,233,970.00	---	---	---	(8,362,875.00)	(8,362,875.00)	57,871,095.00
境内自然人持股	669,030.00	---	---	---	(669,030.00)	(669,030.00)	---
(4) 外资持股	---	---	---	---	---	---	---
其中：境外法人持股	---	---	---	---	---	---	---
境外自然人持股	---	---	---	---	---	---	---
有限售条件股份合计	66,903,000.00	---	---	---	(9,031,905.00)	(9,031,905.00)	57,871,095.00
2. 无限售条件流通股							
(1) 人民币普通股	22,500,000.00	---	---	---	9,031,905.00	9,031,905.00	31,531,905.00
(2) 境内上市的外资股	---	---	---	---	---	---	---
(3) 境外上市的外资股	---	---	---	---	---	---	---
(4) 其他	---	---	---	---	---	---	---
无限售条件流通股合计	22,500,000.00	---	---	---	9,031,905.00	9,031,905.00	31,531,905.00
合计	89,403,000.00	---	---	---	---	---	89,403,000.00

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]374号文《关于核准无锡双象超纤材料股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司分别于2010年4月19日采用网下配售方式向询价对象公开发行人民币普通股450万股（每股面值1元），2010年4月19日采用网上定价方式公开发行人民币普通股1,800万股（每股面值1元），共计公开发行人民币普通股(A股)2250万股。上述股本业经立信大华会计师事务所有限公司出具立信大华验字[2010]第033号《验资报告》审验。

本期变动情况：根据本公司招股说明书与上市公告书中做出的承诺,2011年4月29日部分股东可以申请解除股份限售。2011年4月29日申请解除股份限售的股东数量为6个,解除限售股份的数量为9,031,905股,占公司股本总额的10.10%。

股份解除限售及上市流通具体情况如下：

序号	股东全称	所持限售股份总数	本次解除限售数量	本次实际可流通股数 占公司股份总数的比例	单位：股
					备注
1	吴江市华东鞋业有限公司	1,672,575	1,672,575	1.87%	境内法人股
2	温州市长城贸易有限公司	1,672,575	1,672,575	1.87%	境内法人股
3	义乌市惠丰皮塑贸易有限公司	1,672,575	1,672,575	1.87%	境内法人股
4	杭州双象皮塑有限公司	1,672,575	1,672,575	1.87%	境内法人股
5	晋江市双象商贸有限公司	1,672,575	1,672,575	1.87%	境内法人股
6	周晓燕	669,030	669,030	0.75%	境内自然人股
	合计	9,031,905	9,031,905	10.10%	

(二十) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 股本溢价				
(1) 投资者投入的资本	511,417,847.00	---	---	511,417,847.00
(2) 同一控制下企业合并的影响	---	---	---	---
(3) 其他	57.50	---	---	57.50
小计	511,417,904.50	---	---	511,417,904.50
2. 其他资本公积				
(1) 被投资单位除净损益外所有者权益其他变动	---	---	---	---
(2) 可供出售金融资产公允价值变动产生的利得或损失	---	---	---	---
(3) 其他	300,000.00	---	---	300,000.00
小计	300,000.00	---	---	300,000.00
合计	511,717,904.50	---	---	511,717,904.50

2010年3月26日经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]374号文核准,公司首次向社会公开发行人民币普通股(A股)22,500,000股,每股面值1.00元,实际募集资金净额529,267,847.00元,其中:计入股本22,500,000.00元,计入资本公积506,767,847.00元,上

述募集资金到位情况业经立信大华会计师事务所有限公司验证，并由其出具“立信大华验字[2010]033号”《验资报告》审验；此外，根据证监会及财会[2010]25号的有关文件对发行费用的规定，对涉及的相关发行费用进行了调整，调增了资本公积4,650,000.00元。

（二十一）盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	17,951,670.32	3,994,388.78	---	21,946,059.10
任意盈余公积	---	---	---	---
小计	17,951,670.32	3,994,388.78	---	21,946,059.10

本期增加数系按净利润的 10%计提法定盈余公积。

（二十二）未分配利润

项目	本期金额	提取或分配比例
上年期末余额	157,406,008.56	
加：会计政策变更	---	
前期差错更正	---	
本年期初余额	157,406,008.56	
加：本年归属于母公司股东的净利润	39,943,887.78	
减：提取法定盈余公积	3,994,388.78	10%
应付普通股股利	26,820,900.00	
转作股本	---	
期末未分配利润	166,534,607.56	

（二十三）营业收入及营业成本

1. 营业收入

项目	本期金额	上期金额
主营业务收入	505,301,399.81	504,773,518.89
其他业务收入	524,438.29	229,569.15
合计	505,825,838.10	505,003,088.04

2. 营业成本

项目	本期金额	上期金额
主营业务成本	428,631,874.68	412,443,353.41
其他业务成本	406,940.45	160,648.21
合计	429,038,815.13	412,604,001.62

3. 主营业务收入及成本-按产品分类

项目	本期金额	上期金额
主营业务收入		
PVC	127,346,505.81	156,494,899.52
PU	190,034,351.40	178,570,293.68
超纤	186,798,682.47	154,390,890.92
薄膜	1,121,860.13	15,317,434.77
合计	505,301,399.81	504,773,518.89
主营业务成本		
PVC	118,960,082.02	137,766,078.65
PU	166,202,754.08	151,870,246.39
超纤	142,341,282.78	109,083,518.64
薄膜	1,127,755.80	13,723,509.73
合计	428,631,874.68	412,443,353.41
主营业务毛利		
PVC	8,386,423.79	18,728,820.87
PU	23,831,597.32	26,700,047.29
超纤	44,457,399.69	45,307,372.28
薄膜	(5,895.67)	1,593,925.04
合计	76,669,525.13	92,330,165.48

4. 主营业务收入及成本-按地区分类

项目	本期金额	上期金额
主营业务收入		
海外销售	85,975,677.22	79,759,235.23
国内销售	419,325,722.59	425,014,283.66
其中：华东地区	302,330,708.42	313,004,127.99
华南地区	76,721,113.82	61,492,338.48
华中地区	21,862,307.33	31,806,643.64

华北地区	3,973,816.33	6,705,721.77
西北地区	4,926,612.67	4,874,362.65
西南地区	3,578,767.95	3,910,918.29
东北地区	5,932,396.07	3,220,170.84
合计	505,301,399.81	504,773,518.89

项目	本期金额	上期金额
主营业务成本		
海外销售	78,192,316.06	71,647,984.49
国内销售	350,439,558.62	340,795,368.92
其中：华东地区	251,599,614.68	249,534,956.88
华南地区	64,479,103.54	49,550,939.41
华中地区	18,589,519.93	25,991,753.49
华北地区	3,312,573.29	5,610,592.66
西北地区	4,165,943.68	4,077,122.86
西南地区	3,058,057.21	3,259,787.16
东北地区	5,234,746.29	2,770,216.46
合计	428,631,874.68	412,443,353.41

主营业务毛利		
海外销售	7,783,361.16	8,111,250.74
国内销售	68,886,163.97	84,218,914.74
其中：华东地区	50,731,093.74	63,469,171.11
华南地区	12,242,010.28	11,941,399.07
华中地区	3,272,787.40	5,814,890.15
华北地区	661,243.04	1,095,129.11
西北地区	760,668.99	797,239.79
西南地区	520,710.74	651,131.13
东北地区	697,649.78	449,954.38
合计	76,669,525.13	92,330,165.48

5. 前五名客户销售收入明细

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例
嘉兴良友进出口集团股份有限公司	19,745,282.05	3.90%
常熟市万利兴进出口有限公司	13,724,812.07	2.71%
晋江市鸿保鞋材贸易有限公司	13,254,700.85	2.62%

佛山市存盛进出口有限公司	12,340,211.11	2.44%
常熟市永新进出口贸易有限公司	8,337,175.98	1.65%
合计	67,402,182.06	13.32%

(二十四) 营业税金及附加

税种	本期金额	上期金额	计缴标准
城市维护建设税	93,469.86	637,293.93	流转税额的 7%
教育费附加	66,764.19	364,167.97	流转税额的 5%
合计	160,234.05	1,001,461.90	

(二十五) 销售费用、管理费用、财务费用**销售费用**

项目	本期金额	上期金额
工资奖金等	3,495,462.80	2,670,338.99
装卸运输费	1,405,433.21	1,924,620.17
展览费及广告费	228,402.00	654,284.37
差旅费	337,747.80	340,828.40
其他费用	955,920.80	452,745.71
合计	6,422,966.61	6,042,817.64

管理费用

项目	本期金额	上期金额
研发费用	17,393,019.75	16,356,641.01
咨询发行费	976,960.64	3,795,573.77
职工薪酬	6,784,736.28	5,727,538.30
土地租赁费	770,581.76	1,340,993.00
税金	2,296,229.41	2,022,987.91
其他	3,554,318.32	1,407,195.99
合计	31,775,846.16	30,650,929.98

财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息支出	794,390.81	2,413,375.00
减:利息收入	10,102,180.14	2,728,835.16
汇兑损失	880,762.31	460,631.91
银行手续费	382,521.46	230,188.88
合计	(8,044,505.56)	375,360.63

(二十六) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
坏账损失	3,161,604.65	3,014,019.71
存货跌价损失	---	---
合计	3,161,604.65	3,014,019.71

(二十七) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助 *	3,958,471.00	1,243,607.00	3,958,471.00
不需支付的款项	301,989.18	---	301,989.18
赔偿收入	50,299.15	170,940.17	50,299.15
其他	---	39,743.59	---
合计	4,310,759.33	1,454,290.76	4,310,759.33

* 政府补助明细

项目	本期金额	上期金额	本期说明
上市企业奖励	3,000,000.00	---	无锡市人民政府新区管理委员会: 锡新管发(2010)108号
上市企业奖励	300,000.00	---	无锡市人民政府: 锡政发(2008)36号
节能减排补贴	---	500,000.00	---
标准技术资助费	18,000.00	94,000.00	无锡新区科技局专利资助
递延收益	601,000.00	601,000.00	详见附注四(十八)说明
阿里巴巴网站补贴	10,000.00	---	无锡市人民政府新区管理委员会 财政局补贴
其他	29,471.00	48,607.00	无锡市新区扶持资金
合计	3,958,471.00	1,243,607.00	

(二十八) 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	8,061,839.31	8,277,271.05
递延所得税调整	(384,090.70)	(361,952.95)
合计	7,677,748.61	7,915,318.10

(二十九) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

本公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号”）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的每股收益如下：

1. 计算结果

报告期利润	本年数		上年数	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润（I）	0.45	0.45	0.55	0.55
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（II）	0.41	0.41	0.53	0.53

2. 每股收益的计算过程

项目	公式	本期金额	上期金额
归属于公司普通股股东的净利润	P	39,943,887.78	44,853,469.22
非经常性损益(扣除所得税影响后)	A	3,664,145.43	1,236,147.15
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	P0=P-A	36,279,742.35	43,617,322.07
期初股份总数	S0	89,403,000.00	66,903,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1	---	---
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si	---	22,500,000.00
报告期因回购等减少股份数	Sj	---	---
报告期缩股数	Sk	---	---

报告期月份数	M0	12.00	12.00
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	---	8.00
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mj	---	---
发行在外的普通股加权平均数	$S=S0+S1+Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$	89,403,000.00	81,903,000.00
基本每股收益	$B=P \div S$	0.45	0.55
扣除非经常性损益后基本每股收益	$C=P0 \div S$	0.41	0.53
存在稀释性潜在普通股的情况下			
认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数	D	---	---
考虑稀释性潜在普通股下的发行在外的普通股加权平均数	$E=S0+S1+Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk+D$	89,403,000.00	81,903,000.00
稀释每股收益	$F=P \div E$	0.45	0.55
扣除非经常性损益后稀释每股收益	$G=P0 \div E$	0.41	0.53

(1) 基本每股收益

基本每股收益= $P0 \div S$

$S= S0+S1+Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

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

(2) 稀释每股收益

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

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

(三十) 现金流量表附注

1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
政府补助	3,357,471.00	642,607.00
往来款	5,149.00	---
利息收入	879,041.45	1,276,068.29
其它	---	170,940.17
合计	4,241,661.45	2,089,615.46

2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
土地租赁费	770,581.76	1,340,993.00
差旅费	482,115.67	340,828.40
运输费	1,405,433.21	1,924,620.17
展览费及广告费	228,402.00	654,284.37
办公费	403,692.31	391,176.85
银行手续费	382,521.46	230,188.88
项目	本期金额	上期金额
装修费	461,267.35	---
排污费	392,018.00	80,000.00
咨询服务费及其它	2,841,528.15	319,368.88
合计	7,367,559.91	5,281,460.55

3. 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
募集资金存款利息收入	9,223,138.69	1,452,766.80
受限货币资金减少额	20,241,780.92	---
合计	29,464,919.61	1,452,766.80

4. 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
发行费用	---	4,113,403.00
受限货币资金增加额	---	23,429,972.97
合计	---	27,543,375.97

(三十一) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	39,943,887.78	44,853,469.22
加：资产减值准备	3,161,604.65	3,014,019.71
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	17,280,704.84	14,706,471.46
无形资产摊销	1,086,317.70	100,733.27
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)	---	---
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)	---	---
财务费用(收益以“—”号填列)	(7,547,985.57)	2,874,006.91
投资损失(收益以“—”号填列)	---	---
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	(384,090.70)	(361,952.95)
项目	本期金额	上期金额
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	---	---
存货的减少(增加以“—”号填列)	(72,919,319.03)	(48,405,768.50)
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	(20,512,708.06)	5,586,070.08
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	611,520.52	1,815,307.93
其他	---	---
经营活动产生的现金流量净额	(39,280,067.87)	24,182,357.13
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	297,695,804.31	455,586,941.62
减：现金的期初余额	455,586,941.62	103,730,546.90
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	(157,891,137.31)	351,856,394.72

2. 现金和现金等价物的构成：

项目	本期金额	上期金额
一、现金	297,695,804.31	455,586,941.62
其中：库存现金	54,993.06	2,307.87
可随时用于支付的银行存款	67,640,811.25	105,584,633.75
可随时用于支付的其他货币资金	230,000,000.00	350,000,000.00
二、现金等价物	---	---
其中：三个月内到期的债券投资	---	---
三、期末现金及现金等价物余额	297,695,804.31	455,586,941.62

五、关联方及关联交易

(一) 关联方关系

本企业的母公司情况

金额单位：万元

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例	组织机构代码
江苏双象集团有限公司	本公司控股股东	有限责任公司	无锡市新区鸿山街道后宅中路	唐炳泉	橡胶塑料机械制造	10,266.9	64.73%	64.73%	13634333-6

* 本公司控股股东最终控制方为自然人：唐炳泉。

本企业的其他关联方情况

关联方名称	组织机构代码	与本公司的关系
无锡双象新材料有限公司*	73331125-2	本公司控股股东控制的公司
无锡双象橡塑机械有限公司	73331126-0	本公司控股股东控制的公司
无锡双象房产开发有限公司	76104636-1	本公司控股股东控制的公司
无锡双象大酒店有限公司	77053638-9	本公司控股股东控制的公司
上海双象橡塑机械有限公司	13280003-4	本公司控股股东控制的公司

* 无锡双象新材料有限公司原名无锡双象化学工业有限公司。

(二) 关联方交易

1. 购买商品、接受劳务的关联交易

单位名称	关联交易内容	本期金额		上期金额	
		金额	占全部同类交易比例	金额	占全部同类交易比例
无锡双象新材料有限公司	购买原料	3,895,382.90	0.88%	4,030,130.34	1.03%
无锡双象橡塑机械有限公司	购买设备	3,572,000.00	6.59%	7,938,000.00	11.92%
江苏双象集团有限公司**	购买土地使用权	43,750,000.00	100%	---	---

*以上交易按市场原则定价。

**2008年5月9日，公司与江苏双象集团有限公司签订土地使用权转让协议，将江苏双象集团有限公司拥有的坐落于无锡市新区鸿山镇后宅中村锡宅路北、土地使用权证号为锡新国用（2007）第1110号土地使用权中的116,667.25平方米转让给本公司，转让价款4,375万元，合同规定在本公司成功上市后从募集资金中支付土地使用权转让价款。公司于2011年1月19日支付该土地转让款，土地使用权证变更手续尚在办理之中。

2. 关联租赁情况

(1) 公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁面积（平方米）	年度确认的租赁费
江苏双象集团有限公司	土地租赁	2004.11.1	2024.11.1	105,856.10	740,992.70
江苏双象集团有限公司	土地租赁	2007.5.10	2011.1.19	66,666.70	29,589.06
合计					770,581.76

3. 关联担保情况

(1) 接受担保

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江苏双象集团有限公司/唐炳泉	150,000,000.00	2011.1.1	2013.12.31	否

2011年1月1日，江苏双象集团有限公司、唐炳泉与中国农业银行股份有限公司无锡新区支行（以下简称债权人）签订了合同编号：32100520110000873的《最高额保证合同》，

对本公司 2011 年 1 月 1 日起至 2013 年 12 月 31 日止与债权人办理各类业务所形成的债权提供担保，担保债权的最高金额壹亿伍仟万元整。

4. 关联方应收应付款项

(1) 公司应收关联方款项

项目名称	关联方名称	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项					
	无锡双象橡塑机械有限公司	---	---	5,358,000.00	---
	无锡双象新材料有限公司	---	---	77,001.95	---
合计		---	---	5,435,001.95	---

(2) 公司应付关联方款项:

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	无锡双象新材料有限公司	239,029.57	---

六、或有事项

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司无重大或有事项。

七、承诺事项

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司无重大承诺事项。

八、资产负债表日后事项

截止报告日，本公司未发生对财务报表有重大影响的资产负债表日后事项。

九、其他重要事项说明

本公司于 2012 年 3 月 9 日召开的 2012 年第一次临时股东大会决议审议通过了《关于〈公司

使用部分超募资金投资成立控股子公司建设年产8万吨PMMA高性能光学级液晶材料项目》的议案》。同意公司使用部分超募资金与江苏双象集团有限公司、无锡双象新材料有限公司共同出资人民币30,000万元成立控股子公司“苏州双象光学材料有限公司（暂定名）”，并以该新设立公司为主体建设年产8万吨PMMA高性能光学级液晶材料项目。注册资金计划分期到位，其中首期出资公司拟利用超募资金中的7,200万元作为出资。拟成立公司为无锡双象控股子公司，注册资本人民币30,000万元（首期到位实收资本人民币12,000万元，剩余部分由各出资方自新公司成立之日起两年内缴足），无锡双象持股60%；经营范围：聚甲基丙烯酸甲酯树脂（PMMA）的制造、加工、销售；化工原料及产品的销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（具体以工商部门最终核准的经营范围为准）

2012年3月13日，苏州双象光学材料有限公司完成了工商注册登记，并取得了江苏省张家港保税区工商行政管理局颁发的注册号为320592000059887的《企业法人营业执照》。

十、补充资料

（一）当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损益	---	---
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	---	---
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,958,471.00	1,243,607.00
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	---	---
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	352,288.33	210,683.76
其他符合非经常性损益定义的损益项目	---	---
所得税影响额	(646,613.90)	(218,143.61)
少数股东权益影响额(税后)	---	---
合计	<u>3,664,145.43</u>	<u>1,236,147.15</u>

(二) 净资产收益率及每股收益:

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.10	0.45	0.45
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.63	0.41	0.41

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

报表项目	期末余额 (或本期金额)	期初余额 (或上期金额)	变动比率	变动原因
货币资金	330,344,448.36	508,477,366.59	-35.03%	本期募集资金项目付款增加所致。
应收票据	5,177,561.92	3,880,969.00	33.41%	本期对长期合作优质客户适度放宽信用条件收到未到期的银行承兑汇票增加所致。
预付款项	25,489,624.92	62,141,151.30	-58.98%	上年预付募投项目设备款在本期到货,转在建工程所致。
存货	237,045,771.52	164,126,452.49	44.43%	本期原辅材料价格上升,采购量增加和年底订单增加造成期末存货余额增加。
在建工程	66,600,553.89	2,559,914.54	2501.67%	本期内募投项目购进设备增加所致。
无形资产	44,648,682.30	200,000.00	22224.34%	本期购买募投项目生产用地所致。
应交税费	(2,828,279.87)	213,733.39	-1423.27%	本期募投项目中固定资产进项税金抵扣增加,导致应交增值税减少所致。
财务费用	(8,044,505.56)	375,360.63	-2243.14%	本期定期存款利息收入增加所致。

营业税金及附加	160,234.05	1,001,461.90	-84.00%	本期购入可予以抵扣的固定资产增加,进项税金抵扣增多,应交增值税减少,影响营业税金及附加减少所致。
营业外收入	4,310,759.33	1,454,290.76	196.42%	本期收到政府上市奖励等所致。

十一、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于 2012 年 3 月 24 日批准报出。

无锡双象超纤材料股份有限公司

二〇一二年三月二十四日

第十二节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人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、载有公司董事长签名的公司2011年年度报告文本。
- 四、报告期内在中国证监会指定报纸上披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 五、备查文件备置地点：公司证券部。

无锡双象超纤材料股份有限公司

董事长：_____

唐炳泉

二〇一二年三月二十四日