

深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

2011 年年度报告



股票代码：002436

股票简称：兴森科技

披露日期：2012年4月9日

目 录

第一节	重要提示.....	2
第二节	公司基本情况简介.....	3
第三节	会计数据和业务数据摘要.....	5
第四节	股本变动及主要股东持股情况.....	7
第五节	董事、监事和高级管理人员和员工情况.....	10
第六节	公司治理结构.....	17
第七节	股东大会情况简介.....	25
第八节	董事会报告.....	28
第九节	监事会报告.....	47
第十节	重要事项.....	51
第十一节	财务报告.....	56
第十二节	备查文件目录.....	158

第一节 重要提示

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

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
莫少山	董事	因公原因无法亲自出席会议	邱醒亚

公司年度财务报告已经深圳市鹏城会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人邱醒亚、主管会计工作负责人柳敏、会计机构负责人(会计主管人员)刘丽华声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况简介

- 一、公司法定中文名称：深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司
 英文名称：SHENZHEN FASTPRINT CIRCUIT TECH CO., LTD.
 中文简称：兴森科技
 英文简称：FP
- 二、公司法定代表人：邱醒亚
- 三、董事会秘书及证券事务代表：

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈岚	钱进
联系地址	深圳市南山区深南路科技园工业厂房 25 栋 1 段 3 层	深圳市南山区深南路科技园工业厂房 25 栋 1 段 3 层
电话	0755-26074462	020-32213203
传真	0755-26051189	0755-26051189
电子信箱	stock@chinafastprint.com	stock@chinafastprint.com

- 四、公司注册及办公地址：深圳市深南路科技园工业厂房 25 栋 1 段 3 层

邮政编码：518057

公司网址：www.chinafastprint.com

- 五、公司指定信息披露报纸：《证券时报》

登载公司年度报告的中国证监会指定网站：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司董事会秘书办公室

- 六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：兴森科技

股票代码：002436

- 七、其他有关资料

公司注册登记日期：1999 年 3 月 18 日

公司最近一次变更登记日期：2011年5月31日

注册登记地点：深圳市市场监督管理局

公司企业法人营业执照注册号：440301103648008

税务登记号： 440301708488056

组织机构代码：70848805-6

公司聘请的会计师事务所名称：深圳市鹏城会计师事务所有限公司

办公地址：深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 A 座 7 楼

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	957,890,730.76	803,886,668.01	19.16%	502,430,925.12
营业利润 (元)	146,580,732.54	150,549,338.37	-2.64%	96,291,444.76
利润总额 (元)	149,976,724.93	154,126,103.45	-2.69%	98,222,168.26
归属于上市公司股东的净利润 (元)	130,568,019.37	130,068,916.03	0.38%	77,712,237.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	127,570,022.60	127,741,813.88	-0.13%	76,029,351.47
经营活动产生的现金流量净额 (元)	158,980,935.46	128,229,675.06	23.98%	76,264,551.26
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	1,692,786,986.71	1,608,237,197.70	5.26%	772,160,170.31
负债总额 (元)	200,892,216.23	204,165,731.20	-1.60%	474,987,201.63
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,491,894,770.48	1,404,071,466.50	6.25%	297,172,968.68
总股本 (股)	223,400,000.00	111,700,000.00	100.00%	83,770,000.00

二、主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.58	0.67	-13.43%	0.93
稀释每股收益 (元/股)	0.58	0.67	-13.43%	0.93
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.57	0.66	-13.64%	0.91
加权平均净资产收益率 (%)	9.09%	15.29%	-6.20%	27.17%
扣除非经常性损益后的	8.88%	15.01%	-6.13%	26.59%

加权平均净资产收益率 (%)				
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.71	1.15	-38.26%	0.91
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	6.68	12.57	-46.86%	3.55
资产负债率 (%)	11.87%	12.70%	-0.83%	61.51%

三、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-127,908.38	-60,526.04	203,458.49
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,422,211.54	4,245,958.31	2,826,437.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,101,689.23	-608,667.19	-1,099,171.99
所得税影响额	-397,995.62	-1249,662.93	-247,837.47
合计	2,997,996.77	2,327,102.15	1,682,886.03

第四节 股本变动及主要股东持股情况

一、股本变动情况表

(一) 股本变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	83,770,000	75.00%			83,770,000	-81,913,811	1,856,189	85,626,189	38.33%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	83,770,000	75.00%			83,770,000	-110,183,810	-26,413,810	57,356,190	25.67%
其中：境内非国有法人持股	5,000,000	4.48%			5,000,000	-10,000,000	-5,000,000	0	0.00%
境内自然人持股	78,770,000	70.52%			78,770,000	-100,183,810	-21,413,810	57,356,190	25.67%
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						28,269,999	28,269,999	28,269,999	12.65%
二、无限售条件股份	27,930,000	25.00%			27,930,000	81,913,811	109,843,811	137,773,811	61.67%
1、人民币普通股	27,930,000	25.00%			27,930,000	81,913,811	109,843,811	137,773,811	61.67%
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	111,700,000	100.00%			111,700,000	0	111,700,000	223,400,000	100.00%

说明：上表中“公积转增股”是根据 2011 年 3 月 27 日召开的 2010 年度股东大会决议，2011 年 5 月 13 日，公司实施每 10 股转增 10 股的资本公积金转增股本所致。“其他”变动主要是 2011 年 6 月 20 日公司首次公开发行前已发行股份 110,183,810 股解除限售并上市流通，同时根据相关规定上市公司董事、监事和高级管理人员所持股份总数以高管股份按 75% 锁定所致。

(二) 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
上海力鼎投资管理有限公司	4,000,000	8,000,000	4,000,000	0	首发承诺	2011年6月18日
江苏瑞华投资发展有限公司	1,000,000	2,000,000	1,000,000	0	首发承诺	2011年6月18日
邱醒亚	28,678,095	0	28,678,095	57,356,190	首发承诺 控制 股东、实际控制 人、董事、高管 持股	2013年6月18日
柳敏	4,858,337	9,716,674	4,858,337	0	首发承诺	2011年6月18日
金宇星	9,210,873	18,421,746	9,210,873	0	首发承诺	2011年6月18日
陈岚	359,027	718,054	359,027	0	首发承诺	2011年6月18日
伍晓慧	359,027	718,054	359,027	0	首发承诺	2011年6月18日
刘愚	3,579,451	7,158,902	3,579,451	0	首发承诺	2011年6月18日
欧军生	473,563	947,126	473,563	0	首发承诺	2011年6月18日
王剑	118,391	236,782	118,391	0	首发承诺	2011年6月18日
刘真强等 40 名自然人为股东	31,133,236	62,266,472	31,133,236	0	首发承诺	2011年6月18日
合计	83,770,000	110,183,810	83,770,000	57,356,190	—	—

说明：公司无内部职工股。

二、前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

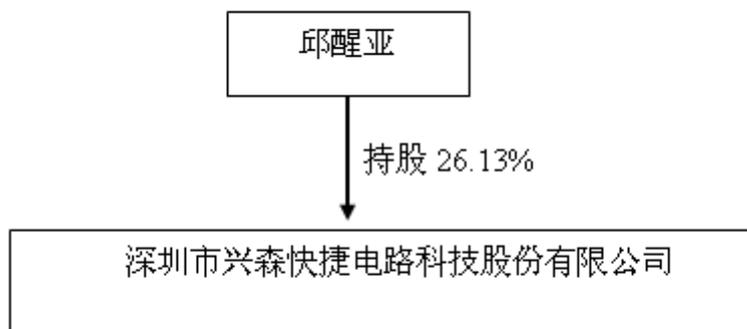
2011 年末股东总数	11,067	本年度报告公布日前一个月末股东总数	9,695		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
邱醒亚	境内自然人	26.13%	58,385,391	58,128,091	41,400,000
金宇星	境内自然人	8.25%	18,421,746	13,816,310	16,400,000
晋宁	境内自然人	4.99%	11,150,488	0	0
苏健	境内自然人	4.97%	11,099,520	0	0
叶汉斌	境内自然人	4.79%	10,708,266	0	0
柳敏	境内自然人	4.42%	9,879,174	8,121,875	9,800,000
刘愚	境内自然人	3.20%	7,158,902	3,579,452	0
严学锋	境内自然人	3.18%	7,111,400	0	0
中国工商银行一天弘精选混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.84%	4,102,116	0	0
中国农业银行一中邮核心成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.51%	3,363,200	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		

晋宁	11,150,488	人民币普通股
苏健	11,099,520	人民币普通股
叶汉斌	10,708,266	人民币普通股
严学锋	7,111,400	人民币普通股
金字星	4,605,436	人民币普通股
中国工商银行一天弘精选混合型证券投资基金	4,102,116	人民币普通股
刘愚	3,579,450	人民币普通股
中国农业银行一中邮核心成长股票型证券投资基金	3,363,200	人民币普通股
中国农业银行一长盛同德主题增长股票型证券投资基金	3,106,468	人民币普通股
王长坤	2,530,374	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。	

三、控股股东及实际控制人情况介绍

报告期内，本公司控股股东未发生变更，为自然人股东邱醒亚先生。邱醒亚先生持有本公司 26.13% 的股份，其所持有的公司股份中 41,400,000 份股份被质押，质权人为兴业国际信托有限公司。

四、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



五、实际控制人不存在通过信托或其他资产管理方式控制公司的情况

第五节 董事、监事和高级管理人员和员工情况

一、公司董事、监事、高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期 起始日期	任期 终止日期	年初 持股数	年末 持股数	变动 原因
邱醒亚	董事长、总经理	男	44	2011-12-1	2014-11-30	28,678,095	58,385,391	资本公积金转增以及增持
柳敏	董事、副总经理兼财务总监	男	45	2011-12-1	2014-11-30	4,858,337	9,879,174	资本公积金转增以及增持
金宇星	董事、副总经理	男	41	2011-12-1	2014-11-30	9,210,873	18,421,746	资本公积金转增
莫少山	董事	男	54	2011-12-1	2014-11-30	-	-	-
刘兴祥	独立董事	男	37	2011-12-1	2014-11-30	-	-	-
杨文蔚	独立董事	男	41	2011-12-1	2014-11-30	-	-	-
缪亚峰	独立董事	女	43	2011-12-1	2014-11-30	-	-	-
徐沛	独立董事(离任)	男	45	2008-09-25	2011-11-30	-	-	-
伍晓慧	监事会主席	女	36	2011-12-1	2014-11-30	359,027	718,054	资本公积金转增
王剑	职工监事	男		2011-12-1	2014-11-30	118,391	233,382	资本公积金转增以及减持股份
卢勇	监事	男	49	2011-12-1	2014-11-30	-	-	-
王道纯	职工监事(离任)	男	37	2008-09-25	2011-11-30	-	-	-
陈岚	副总经理、董事会秘书	女	42	2011-12-1	2014-11-30	359,027	732,054	资本公积金转增以及增持
欧军生	副总经理	男	45	2011-12-1	2014-11-30	473,563	947,126	资本公积转增
李志东	副总经理	男	43	2011-12-1	2014-11-30	-	10,000	增持
合计	-	-	-	-	-	44,057,313	89,326,927	-

2、报告期内董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

姓名	职务	期初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期股票期权行权数量	股票期权行权价格	期末持有股票期权数量	期初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格	期末持有限制性股票数量
李志东	副总经理	0	160,000	0	29.80	160,000	0	0	0.00	0
合计	-	0	160,000	0	-	160,000	0	0	-	0

说明：2011年9月1日召开的第二届董事会第三十五次会议审议通过《关于确定公司首期股票期权激励计划授予日的议案》，董事会同意确定首期股票期权激励计划授予股票期权的授予日为2011年9月1日，向159名激励对象授予320.6万份股票期权，其中副总经理李志东先生被授予16万份股票期权。

具体内容详见公司刊登于2011年9月3日的《证券时报》和巨潮资讯网的《深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司董事会关于公司首期股票期权授予相关事项的公告》。

3、现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历及在股东单位或其关联单位任职或兼职情况

邱醒亚先生：董事长、总经理，中国国籍，无境外居留权，44岁，大学本科。1989年7月~1991年3月任职于无锡市建材仪器机械厂综合计划科，1991年3月~1995年8月任广州普林电路有限公司经营计划部经理，1995年8月~1999年2月任广州快捷线路板有限公司总经理，1999年3月~2005年7月历任深圳市兴森快捷电路技术有限公司董事、总经理、董事长，2005年7月至今任本公司董事长、总经理。2011年度，不存在境外累计居住时间超过三个月以上的情形。

金宇星先生：董事、副总经理，中国国籍，无境外居留权，41岁，大学本科。1993年10月~1996年10月历任广州普林电路有限公司市场部销售员、经理，1996年10月~1999年2月历任广州快捷线路板有限公司市场部经理、市场总监，2001年1月~2005年7月任深圳市兴森快捷电路技术有限公司董事、市场总监，2005年7月~2008年9月任本公司华南客服中心负责人，2008年9月~2010年6月任本公司董事、市场总监，2010年7月至今任本公司董事、副总经理兼市场总监。

柳敏先生：董事、副总经理兼财务负责人，中国国籍，无境外居留权，45岁，大学本科。1989年~1993年任职于核工业西南物理研究院民品处，1993年~1999年任核工业西南物理研究下属瑞普电子公司总经理，1999年至今任成都睿宝电子科技有限公司董事长，2001年1

月~2005年7月任深圳市兴森快捷电路技术有限公司监事，2005年7月~2008年9月任本公司监事会主席，2008年9月~2010年6月任本公司董事、副总经理，2010年7月至今任本公司董事、副总经理兼财务负责人。

莫少山先生：董事，中国国籍，无境外居留权，54岁，硕士，高级工程师。历任汕头超声配件厂副厂长、生产部经理、副总经理，汕头超声电子（集团）公司副总经理、汕头超声印制板公司董事、总经理，现任广东汕头超声电子股份有限公司董事、汕头超声印制板公司董事长、中国印制电路行业协会名誉理事长、汕头市科学技术协会副主席，2005年7月~2011年11月任本公司独立董事，2011年12月至今任本公司董事。

刘兴祥先生：独立董事，中国国籍，无境外居留权，38岁，硕士。2000年7月~2007年3月历任证券时报新闻部记者、基金券商部副主任、机构部主任，2007年3月至今任证券时报北京分社总编辑，2009年5月至今任本公司独立董事。

杨文蔚先生：独立董事，中国国籍，无境外居留权，41岁，大学本科，注册会计师。1992年9月~1998年12月历任广州会计师事务所审计员、项目经理，1998年12月~2000年8月历任广东正中会计师事务所项目经理、经理；2000年8月至今任广东正中珠江会计师事务所经理、副主任会计师。2007年7月至今任广州市香雪制药股份有限公司独立董事。2011年12月至今任本公司独立董事。

繆亚峰女士：独立董事，中国国籍，无境外居留权，43岁，大学本科，中级律师。1991年9月~1996年3月先后在内地国企和珠海大型企业从事法律顾问工作，1996年4月起一直从事专职律师工作，现为广东亚太时代律师事务所专职律师、合伙人。2006年6月至今任珠海市律师协会劳动法律业务委员会主任，珠海市公共资源交易评标专家、2008年1月至今任珠海仲裁委员会兼职仲裁员；2008年11月~2009年11月任珠海香洲区劳动仲裁委员会兼职仲裁员。2008年8月至今任珠海和佳医疗设备股份有限公司独立董事。2011年12月至今任本公司独立董事。

伍晓慧女士：监事会主席，中国国籍，无境外居留权，36岁，大学本科。1998年7月~1999年2月先后任广州快捷线路板有限公司工程部工程师、工程部经理、品质部经理，1999年3月~2008年1月历任本公司计划部主管、市场部副经理、工会副主席，2008年1月至今任本公司市场部副经理，本公司监事会主席。

卢勇先生：监事，中国国籍，无境外居住权，49岁，大学本科。1983年5月~1992年4月任中国农业银行北京分行信贷员，1992年4月~1993年4月任黑龙江省黑河边境贸易公司

合作十六部经理，1993 年 4 月~1993 年 10 月任南方证券北京分公司部门经理，1993 年 10 月~2000 年 12 月任西安万国房地产开发有限责任公司董事、总经理，2000 年 12 月~2011 年 6 月任深圳市华晟达投资控股有限公司董事、副总裁，2011 年 6 月至今任威海国亭房地产开发有限公司董事、总经理。2008 年 9 月至今任本公司监事。

王剑先生：职工监事，36 岁，中国国籍，无境外居留权，大学专科。1997 年 6 月~1999 年 5 月在广东百翔办公设备有限公司任维修工程师，1999 年 6 月~2001 年 3 月在开平依利安达任品质工程师，2001 年 4 月至今历任本公司工程部工程师、品质部工程师、品质部副经理、品质部经理、品质管理部经理。

陈岚女士：副总经理、董事会秘书，中国国籍，无境外居留权，42 岁，大专。1991 年 9 月~1993 年 3 月任职于湖南怀化国营建南机器厂，1993 年 4 月~1996 年 3 月任职于深圳市和丰磁电实业有限公司；1996 年 4 月~1999 年 7 月历任广州蓝屋电子有限公司采购员、销售员，1999 年 7 月~2005 年 7 月历任兴森有限人事部主任、总经理秘书，2005 年 7 月~2010 年 6 月任本公司董事会秘书，2010 年 7 月至今任本公司副总经理、董事会秘书。

欧军生先生：副总经理，中国国籍，无境外居留权，45 岁，大专。1987 年 7 月至 1988 年 2 月，工作于新疆石油管理局独山子炼油厂，任电气维修技术员；1988 年 3 月至 1996 年 5 月，工作于湖南省衡阳市畜牧水产局养鸡联合公司，历任公司机电科科长、食品加工冷冻厂技术副厂长及饲料厂厂长等职；1996 年 5 月至 2001 年 1 月，工作于德丽科技（珠海）有限公司，历任设备部工程师、设备部高级工程师及制造一部经理职务。2001 年 2 月至 2002 年 1 月，工作于香港美维集团上海美维电子有限公司，任生产一部经理。2002 年 3 月~2005 年 7 月历任深圳市兴森快捷电路技术有限公司生产部经理、厂长，2005 年 7 月~2007 年 8 月历任本公司厂长，2007 年 9 月~2010 年 6 月任子公司广州兴森快捷电路科技有限公司副总经理兼厂长，2010 年 7 月至今任本公司副总经理、子公司副总经理兼厂长。

李志东先生：副总经理，中国国籍，无境外居留权，43 岁，硕士。1995 年 7 月~1999 年 3 月任湖南大学讲师，1999 年 3 月~2002 年 3 月任广州大学讲师，2002 年 4 月~2008 年 2 月历任本公司工程师、新产品部经理、技术中心负责人、总工程师，2008 年 2 月任本公司技术总监，2010 年 7 月至今任本公司副总经理、技术总监。

4、报告期董事、监事、高级管理人员从公司领取报酬的情况

姓名	职务	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

邱醒亚	董事长、总经理	73.42	否
柳敏	董事、副总经理兼财务负责人	54.41	否
金字星	董事、副总经理	63.03	否
莫少山	董事	6.00	否
刘兴祥	独立董事	6.00	否
杨文蔚	独立董事	0.50	否
缪亚峰	独立董事	0.50	否
伍晓慧	监事会主席	14.11	否
王剑	职工监事	19.94	否
卢勇	监事	3.00	否
陈岚	副总经理、董事会秘书	35.42	否
欧军生	副总经理	53.51	否
李志东	副总经理	53.78	否
徐沛	离任独立董事	5.50	否
王道纯	离任职工监事	16.09	否
合计		405.21	

5、报告期内董事、监事、高级管理人员的变动情况

报告期内，因公司第二届董事会和监事会任期届满，公司于 2011 年 11 月 13 日分别召开了第二届董事会第三十九次会议和第二届监事会第二十一次会议审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》和《关于公司监事会换届选举的议案》，并于 2011 年 12 月 1 日召开 2011 年第二次临时股东大会审议通过了上述议案，2011 年 12 月 1 日公司第三届董事会和监事会正式组成，其中独立董事徐沛先生因任期届满不再担任公司独立董事，独立董事莫少山先生任期届满不再担任公司独立董事改任公司非独立董事，同时大会选举产生两名新的独立董事：杨文蔚先生和缪亚峰女士；另公司于 2011 年 10 月 25 日召开职工代表大会，会议选举产生了新的职工监事王剑先生，王剑先生与其他两名监事共同组成第三届监事会，王道纯先生不再担任职工监事，但仍在公司 CAD 事业部任职。

2011 年 12 月 1 日召开的第三届董事会第一次会议审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》

- (1) 聘任邱醒亚先生为公司总经理
- (2) 聘任金宇星先生为公司副总经理
- (3) 聘任柳敏先生为公司副总经理兼财务负责人
- (4) 聘任陈岚女士为公司副总经理
- (5) 聘任欧军生先生为公司副总经理
- (6) 聘任李志东先生为公司副总经理

上述选举和聘任详情登载于 2011 年 12 月 2 日的《证券时报》、巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) (公告编号: 2011-12-047和2011-12-048)。

二、员工情况

截止 2011 年 12 月 31 日止, 公司(含控股子公司)员工 2927 人, 具体情况如下:

1、专业结构情况

专业结构	人数	占员工人数比例
专业技术人员	720	24.6%
生产人员	1753	59.89%
销售人员	257	8.78%
财务人员	36	1.23%
行政管理人员	161	5.5%
合计	2927	100%

2、员工学历分布

受教育程序	人数	占员工比例
高中、中专及以下	1895	64.74%
大专	517	17.66%

大学本科及以上	515	17.59%
合计	2927	100%

3、员工年龄分布

年龄构成	人数	占员工人数比例
30 岁以下	2385	81.48%
30—40 岁	455	15.54%
40—50 岁	82	2.8%
50 岁以上	5	0.17%
合计	2927	100%

第六节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规的规定，不断完善公司法人治理结构，优化组织架构，建立健全内部控制体系，进一步实现规范运作。

按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所、深圳证监局出台的相关规定和要求，报告期内公司制定了《累积投票制度》、《子公司重大信息报告制度》；修订了《财务管理制度》、《公司章程》、《董事会议事规则》；公司不断完善治理结构，健全内部管理，强化信息披露，规范公司运作行为。报告期内公司没有发生重大会计差错、重大遗漏信息补充等情况。

公司整体运作规范、独立性强、信息披露规范，公司治理结构的实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

（一）关于股东与股东大会：公司严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》、公司《章程》和《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，并聘请律师对股东大会的合法性出具法律意见书，公司能够平等对待所有股东，确保股东特别是中小股东能充分行使其权利，享受平等地位。

（二）关于控股股东与上市公司的关系：公司控股股东行为规范，依法行使其权利并承担相应义务，没有直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司具有完整的生产经营系统，拥有独立自主的决策能力，在人员、资产、财务、机构和业务上与控股股东完全独立；公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作，公司高级管理人员均在公司领取薪酬。报告期内，未发生控股股东占用公司资金、资产的情况，公司也未发生向控股股东报送未公开信息等行为。

（三）关于董事与董事会：公司董事会现由七名董事组成，公司严格按照《公司法》、公司《章程》和《董事会议事规则》所规定的董事选聘程序选聘董事，董事会的人数和人员构成符合法律、法规和公司《章程》的要求，公司依法选聘三名独立董事，其中一名为会计专业人员，符合中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的要求，且在本报告期内分别取得了上市公司独立董事任职资格证书。根据《上市公司治理准则》的要求，

公司在董事会下设审计、提名、战略和薪酬与考核四个专门委员会，制定了相应的议事规则，并按照各项议事规则运作。公司董事积极参加相关知识培训，熟悉有关法律法规；公司董事严格按照《董事会议事规则》、《独立董事制度》等工作，认真出席董事会和股东大会，正确行使权利和勤勉尽责履行义务，确保董事会的有效运作和科学决策。

（四）关于监事与监事会：公司监事会由三名监事组成，其人数和人员构成均符合相关法律法规的要求；监事会严格按照公司《章程》和《监事会议事规则》的规定，规范监事会会议的召集、召开和表决程序，公司监事积极参加有关培训，学习有关法律法规知识，公司监事本着对全体股东负责的态度，切实行使监察、督促职能，对公司董事、总经理及其他高级管理人员履行职务情况进行监督，对公司财务状况进行检查，对相关重大事项发表核查意见，维护公司及股东的合法权益。

（五）关于绩效评价与激励约束机制：公司建立“绩效考核制度”，使经营者的收入与公司的经营业绩相挂钩，公司董事、监事和高级管理人员的薪酬，根据其岗位及职务类别、按照基本年薪加年度绩效考核奖励的办法计算，形成以岗位、绩效、薪酬“三位一体”的激励体系。公司《章程》、《总经理工作细则》明确规定了高级管理人员的履职行为、权限和职责，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

（六）关于内部审计制度：公司已建立较为完善的内部审计制度，设置了内部审计部门，目前在岗人员三名，对公司的日常运行进行有效的内部监督。

（七）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，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通、交流，实现社会、股东、公司、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳健发展。

（八）关于信息披露与透明度：公司严格按照有关法律法规和《公司信息披露管理制度》的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，真实、准确、及时、完整地披露信息，并指定《证券时报》和巨潮资讯网为公司信息披露的专业报纸和网站，确保公司所有股东能够公平获取公司信息，维护投资者的合法权益。

（九）关于投资者关系管理：公司一直非常重视投资者关系管理工作，采取了多种形式实施投资者关系管理，积极协调公司与投资者的关系，加强与投资者的沟通，交流，接待股东来访、机构调研、回答投资者咨询，充分保证广大投资者的知情权。

二、公司董事履行职责的情况

1、报告期内，公司全体董事均能严格按照《公司法》、《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块上市公司董事行为指引》及公司《章程》等法律、法规及规

章制度等规定和要求，恪尽职守，诚实守信地履行职责，发挥各自的专业特长、技能和经验，积极地履行职责，切实维护公司及股东特别是社会公众股股东的权益。

2、公司董事长在履行职责时，严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》和公司《章程》规定，行使董事长职权。在召集、主持董事会会议时，能够执行董事会集体决策机制，并积极推动公司内部管理制度的制订和完善，确保公司规范运作。保证独立董事和董事会秘书的知情权，及时将董事会工作运行情况通报所有董事。同时督促其他董事、高级管理人员积极参加监管机构组织的培训，认真学习相关法律法规，提高依法履职意识，确保公司规范运作。

3、公司独立董事能够严格按照公司《独立董事制度》的规定，勤勉尽责、忠实履行职务，积极出席相关会议，深入了解公司的生产经营状况和重大事项进展情况，发挥专业特长，为公司的经营和发展从各自专业角度提出合理的意见和建议。报告期内独立董事对关于公司加强上市治理专项活动整改报告、关于控股股东及其他关联方占用公司资金的专项说明和独立意见、关于公司2010年度关联交易的审核意见、关于续聘2011年度审计机构的独立意见、关于公司董事会对现金利润分配预案的独立意见、关于公司2010年度内部控制自我评价报告的独立意见、首期股票期权激励计划（草案）修订稿、公司首期股票期权激励计划授予、子公司兴森快捷香港有限公司收购股权、公司董事会换届、第三届董事会关于聘任高级管理人员等事项发表了独立、客观、公正的独立意见。

4、公司董事出席董事会会议的情况如下：

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	
邱醒亚	董事长	12	12	0	0	0	否	
金宇星	董事	12	11	0	0	1	否	
柳敏	董事	12	11	1	0	0	否	
莫少山	董事	12	4	7	0	1	否	
刘兴祥	独立董事	12	4	6	1	1	否	
缪亚峰	独立董事	2	1	1	0	0	否	
杨文蔚	独立董事	2	1	1	0	0	否	
徐沛	独立董事（离任）	11	3	8	0	0	否	
年内召开董事会会议次数								12
其中：现场会议次数								3

通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	9

报告期内，公司独立董事未对董事会审议的各项议案及其他相关事项提议。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立与控股股东，公司生产经营稳定，内部机构完善，具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、业务独立：公司业务独立于控股股东，公司自身独立开展业务，具备独立、完整的生产、供应和销售系统，业务结构完整，自主独立经营，与控股股东之间无同业竞争，不依赖于股东或其他任何关联方。

2、人员独立：公司董事（含独立董事）、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司现任总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员和核心技术人员等均专职在本公司工作并领取报酬，未在控股股东单位担任除董事、监事以外的任何职务；公司高级管理人员的任免均由公司董事会通过合法程序聘任和解聘，不存在控股股东干涉人事任免决定的情况；公司拥有独立的员工队伍，并已建立较为完善的劳动用工和人事管理制度。

3、资产独立：公司拥有独立于控股股东的生产经营场所，拥有独立完整的资产结构，拥有独立完整的生产、供应、销售体系及辅助配套设施，拥有独立的工业产权、商标、非专利技术无形资产。报告期内公司没有以资产或信用为各股东的债务提供担保，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

4、机构独立：根据《公司章程》，公司设立了股东大会、董事会、监事会、总经理等机构，同时经二届董事会第十六次会议审议通过优化公司内部组织机构的议案，公司设有19个业务和职能部门，其中审计部对董事会负责，设置独立、完整、科学，具有良好的运作机制与运行效率，拥有完整的采购、生产和销售系统及配套设施，各部门已构成了一个有机的整体。公司法人治理结构的建立及运作严格按照公司章程执行，生产运营和行政管理独立于控股股东，建立了符合公司自身发展需要的组织机构。公司自成立以来未发生控股股东和其他股东干预公司正常生产经营活动的现象。

5、财务独立：公司设置了独立的财务部门，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，不存在控股股东干涉公司财务决策和资金使用的情况。公司独立开设银行账户，不存在与控股股东共用银行账户的情况，也不存在将资金存入控股股东账户的情况。公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

四、公司内部控制制度的建立健全及执行情况

(一) 内部控制制度建立健全情况

为规范经营管理，控制风险，保证经营业务活动的正常开展，公司根据《公司法》、《证券法》、《中小企业板上市公司规范动作指引》等有关法律、法规和规章制度，结合公司的实际情况、自身特点和管理需要，制定了贯穿于公司生产经营各层面、各环节的内部控制体系，并不断完善。公司各项管理制度建立后均能得到有效地贯彻执行。

(二) 内部审计制度的建立和执行情况

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。	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。	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见	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	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		
<p>审计委员会工作内容与成效：</p> <p>报告期内，审计委员会共计召开六次会议，包括每季度召开例行会议，审议相关内审报告、募集资金使用情况报告，对内审工作提出指导意见；按照《审计委员会工作细则》做好年报审计工作的沟通、审查等相关工作，对审计机构的审计工作进行客观评价，并建议续聘，提交董事会审议；审议年报、季报、中报；每半年召开一次定期会议，主要是对公司上一会计年度或上半年度的财务状况、收支活动进行审查。为公司进一步规范运作、内部控制制度的健全和完善发挥了重要作用。</p> <p>内部审计部门工作内容与成效：</p> <p>2011 年审计部根据年度审计工作计划，对定期财务报告、业绩快报、募集资金的存放与使用情况、信息披露、子公司收购股权、关联交易、对外投资、内部控制制度的完善和执行等情况进行了专项审计、不定期对各职能部门进行关键控制点循环审计，对公司的财务及经营活动进行内部审计，年度出具内部控制</p>		

自我评价报告提交审计委员会审核。
四、公司认为需要说明的其他情况
无

（三）公司董事会对内部控制自我评价报告的意见

经过年度的认真核查，我们对公司内部控制工作的总体评价如下：公司根据所处行业、经营方式并结合公司业务具体情况，逐步建立了涵盖公司各个营运环节健全、有效的内部控制体系。截止2011年12月31日，未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷，按照《企业内部控制基本规范》及相关规范，公司内部控制的设计是完整和合理的，执行是有效的，能够合理地保证内部控制目标的达成。各项制度均得到了充分有效的实施，能够适应公司现行管理和发展的需要，保证公司经营活动的有序开展，确保公司发展战略和经营目标的全面实施和充分实现。随着公司的不断发展，内部控制环境会发生变化，内部控制的有效性亦可能随之改变，因此公司将及时进行内部控制体系的补充和完善，并健全内部控制活动的监督执行机制，从而使得内控体系得到有效执行，促进公司经营管理的合法合规，为财务报告的真实性、完整性，以及公司资产安全、发展战略和经营目标的实现提供合理保证。

《深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司2011年度内部控制自我评价报告》刊登在2012年4月10日巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

（四）监事会关于公司内部控制自我评价报告的意见

公司建立了较为完善的内部控制制度体系并能有效执行，符合国家相关法律法规要求以及公司生产经营管理实际需要，保证了公司内部控制的执行及监督作用，该体系的建立对公司经营管理的各个环节起到了较好的风险防范和控制作用。2011年，公司未有违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

（五）独立董事关于公司内部控制自我评价报告的独立意见

报告期内，公司结合自身经营情况建立了较为完整的内部控制制度，能够适应公司现行管理的要求和发展需求，符合我国现有法律、法规和证券监管部门的要求；公司管理层重视内部控制制度的建立和流程治理，各项内控制度在营运的各环节均得到了有效的执行，内控制度得到了有力执行，保证了公司具有良好的运营管理能力，使企业防控风险能力健康发展。公司董事会审计委员关于2011年度内部控制的自我评价真实、客观地反映了公司内部控制建设和执行情况。

公司独立董事关于公司《2011年度内部控制的自我评价报告》的独立意见刊登在2012年4月10日巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

（六）保荐机构的核查意见

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合”）对公司内部控制制度的建立和实施情况进行了核查，华泰联合认为：兴森科技现有的内部控制制度基本符合我国有关法律法规和证券监管部门的要求，符合公司实际生产经营状况和特点，内部控制制度建立健全，在所有重大方面基本保持了与公司业务及管理相关的有效内部控制，并得到有效实施。兴森科技董事会2011年度内部控制自我评价报告真实、客观地反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

华泰联合对公司《2010年度内部控制自我评价报告》的核查意见刊登在2012年4月10日巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>上。

（七）会计师事务所的鉴证意见

深圳市鹏城会计师事务所有限公司对公司内部控制有效性的认定进行了鉴证，其鉴证意见是：我们认为，贵公司按照财政部等五部委联合颁发的《企业内部控制基本规范》标准建立的与财务报表相关的内部控制于2011年12月31日在所有重大方面是有效的。

五、公司对高级管理人员的考评和激励机制情况

1、对高级管理人员的绩效考评

公司建立了较为完善的绩效考评体系，高级管理人员的薪酬与其工作绩效、公司业绩挂钩，董事会薪酬与考核委员会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。

经公司第二届董事会第三十五次会议审议通过正式确定2011年9月1日为公司首期股票期权授予登记日，其中公司副总经理李志东先生授予16万份股票期权（2011年5月13日公司实施了以总股本11170万股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增10股的权益分派方案）。股权激励计划的正式实施，对增强公司管理团队和业务骨干为实现公司持续、健康发展的责任感、使命感，实现股东、公司和激励对象利益的一致，为股东带来更高效、更持续的回报起到了积极的推动作用。

七、公司治理专项活动情况

报告期内，公司根据中国证监会、深圳证监局、深圳证券交易所的规定及要同时结合公司自身经营情况，公司对《公司章程》、《财务管理制度》、《董事会议事规则》等制度进行了修订，同时制定了《累积投票制度》、《子公司重大信息报告制度》，不断完善公司内部控制制度的建设。

报告期内，公司组织董事、监事、高级管理人员积极参加监管部门的培训与监管会议，不定期内部培训等方式，进一步加深了对相关法律、法规的理解和认识。同时公司证券部及

时收集、整理新颁布的法律法规及监管文件，不定期的发给全体董事、监事及高级管理人员要求加强认真学习，不断提高公司的规范运作水平。

报告期内，根据深圳证券交易所《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》，公司组织相关部门认真开展了自查自纠、整改提高工作。经自查，公司存在尚未建立《子公司重大事项报告制度》；未与具有从事代办股份转让券商业务资格的证券公司签署《委托代办股份转让协议》的整改事项。公司在规定期限内认真完成了相关整改工作：

公司已在2011年10月14日与保荐机构华泰联合证券有限责任公司签署了《委托代办股份转让协议》，并于10月28日进行了公告披露，公告编号为2011-10-038。

《子公司重大信息报告制度》已经2011年11月13日召开的第二届董事会第三十九次会议审议通过，并于11月15日进行了公告披露。

第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开三次股东大会：2010 年度股东大会、2011 年第一次临时股东大会和 2011 年第二次临时股东大会。股东大会的召集、召开程序，出席会议人员资格和表决程序均符合《公司法》、《上市公司股东大会议事规则》等法律、法规、规范性文件和公司《章程》的相关规定。

具体情况如下：

一、2010 年度股东大会

公司于 2011 年 3 月 27 日在深圳市南山区深南路科技园工业厂房 25 栋 1 段 3 层公司会议室召开 2010 年度股东大会，出席会议的股东及股东代表共 7 人，代表有表决权的股份数 48,393,102 股，占总股本的 43.32%，本次大会的召集、召开符合国家有关法律、法规和公司《章程》的规定。本次会计审议并通过了以下议案：

- 1、《2010 年度董事会工作报告》
- 2、《2010 年度监事会工作报告》
- 3、《公司 2010 年度财务决算报告》
- 4、《2010 年年度报告及其摘要》
- 5、《2010 年度公司利润分配及资本公积金转增股本预案》
- 6、《关于续聘深圳市鹏城会计师事务所有限公司为本公司 2011 年度审计机构的议案》
- 7、《关于本公司向兴业银行股份有限公司深圳振华支行申请人民币 1.7 亿元综合授信额度的议案》
- 8、《关于〈向宁波银行股份有限公司深圳分行申请人民币（或等值外币）壹亿元，期限一年的综合授信额度〉的议案》
- 9、《关于〈子公司广州兴森快捷电路科技有限公司为本公司向宁波银行股份有限公司深圳分行申请人民币（或等值外币）壹亿元，期限一年的综合授信额度提供连带责任保证〉的议案》

本次股东大会的决议公告于 2011 年 3 月 29 日刊登在《证券时报》、巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn。

二、2011 年第一次临时股东大会

公司于 2011 年 8 月 16 日在深圳市南山区深南路科技园工业厂房 25 栋 1 段 3 层以现场投

票、网络投票和独立董事征集投票权相结合的方式召开 2010 年第一次临时股东大会，出席会议的股东及股东代表共 35 人，代表有表决权的股份数 92,637,403 股，占公司总股本的 41.4671%（其中参加现场投票的股东及股东代表人共计 7 人，代表公司有表决权的股份数量为 87,887,844 股，占公司有表决权总股份的 39.3410%；参加网络投票的股东及股东代表人共计 28 人，代表公司有表决权的股份数量为 4,749,559 股，占公司有表决权总股份的 2.1260%）。本次大会的召集、召开符合国家有关法律、法规和公司《章程》的规定。本次会议审议并通过了以下议案：

1、《深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司首期股票期权激励计划（草案修订稿）及其摘要》（本议案共计包括以下十二个子议案）

- (1)、实施股票期权激励计划的目的
- (2)、股票期权激励对象的确定依据和范围；
- (3)、股票期权数量、涉及标的股票数量及来源
- (4)、股票期权激励对象的分配情况
- (5)、激励计划的有效期、授权日、可行权日、标的股票禁售期
- (6)、股票期权行权价格和行权价格的确定方法
- (7)、股票期权的获授条件和行权条件
- (8)、股票期权激励的会计处理及对经营业绩的影响
- (9)、股票期权激励计划的调整方法和程序
- (10)、股票期权授予程序及激励对象行权程序
- (11)、公司与激励对象的权利与义务
- (12)、股票期权激励计划变更、终止

2、《〈深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司首期股票期权激励计划考核办法〉》

3、《关于申请发行短期融资券的议案》

4、《关于提请股东大会授权董事会办理公司首期股票期权激励计划相关事宜的议案》

5、《关于提请股东大会授权董事会办理公司申请发行短期融资券相关事宜的议案》

本次股东大会的议决议公告于 2011 年 8 月 17 日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn。

三、2011 年第二次临时股东大会

公司于 2011 年 12 月 1 日在深圳市南山区深南大道国际市长交流中心金晖酒店 8 楼贵宾

厅以现场方式召开。出席会议的股东及股东代表共 10 人，代表有表决权的股份数 97,183,427 股，占总股本的 43.5 %。本次大会的召集、召开符合国家有关法律、法规和公司《章程》的规定。本次会计审议并通过了以下议案：

- 1、《关于修改公司章程的议案》
- 2、《关于公司董事会换届选举的议案》
 - 2.1 选举第三届董事会 4 名非独立董事
 - 2.11 选举邱醒亚先生为董事
 - 2.12 选举金宇星先生为董事
 - 2.13 选举柳敏先生为董事
 - 2.14 选举莫少山先生为董事
 - 2.2 选举第三届董事会 3 名独立董事
 - 2.21 选举刘兴祥先生为独立董事
 - 2.22 选举杨文蔚先生为独立董事
 - 2.23 选举缪亚峰女士为独立董事
- 3、《关于修改董事会议事规则的议案》
- 4、《关于公司监事会换届选举的议案》
 - 4.1 选举伍晓慧女士为监事
 - 4.2 选举卢勇先生为监事
- 5、审议通过了《累积投票制度》

本次股东大会的决议公告于 2011 年 12 月 2 日刊登《证券时报》、巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上。

第八节董事会报告

一、公司总体经营情况

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

报告期内，公司整体经营情况正常。2011 年度公司营业总收入 9.58 亿元，同比增长 19.16%；实现利润总额 1.50 亿元，同比下降 2.69%；净利润 1.31 亿元，同比微增 0.38%。虽然全年销售收入有一定幅度增长，但总体业绩并未达到年初公司计划目标，主要是下半年的业绩与计划的差距较大。

公司上半年订单走势良好，二季度内一度因订单增长较快造成交货准期方面有较大压力，公司不得已采取控制订单的方式以确保交付及时；但从 8 月份开始，受欧债危机影响导致海外市场需求突然下滑，全球经济和行业景气度持续低迷，公司对市场形势变化的判断和应对措施准备不足，下半年订单获取距离目标有一定差距。全年销售收入虽有近 20%的同比增长，但并没有达到年初预期增长的要求。

由于总体销售规模的增长未达到预期，公司产能扩充所带来的规模效应不能充分显现，但报告期内员工人数及劳动力成本有较大增长，且原材料价格水平持续保持高位，公司主营业务的毛利率水平同比有约 1%的小幅下降。

在报告期内，公司在研发方面的投入保持较高水平，相关费用同比有较大幅度的提升。公司近年来在研发团队建设及新研发项目方面不断取得进展，为支撑未来公司保持业界技术综合性领先优势及把握新技术、新业务发展奠定了良好的基础。

同时，公司在积极推进各项市场策略落实方面也加大了力度，并针对公司未来市场开发所面临的各项问题进行了深入的分析研讨，认真思考面向未来发展需要努力的方向和改进措施。2011 年 10 月，公司正式部署和实施大客户战略：集中公司优质资源重点对目标客户进行开发和管理。经过一段时间的摸索，在内部流程完善及实际效果方面都取得了一定的进展。

报告期内的第四季度，公司开始全面部署加强成本控制，提高人均产值的工作方针。未来将持续在员工人数总体水平控制，平均生产率提升方面做一系列尝试和调整，力争有效控制未来人力成本普遍上涨对业绩所带来的负面影响；同时在材料单耗、采购成本、推进精细化的预算管理等方面也采取了一系列措施，已取得阶段性的效果。

总体来说，公司全年经营取得一定成绩，但总体未达到理想的业绩目标。我们在分析和

解决问题的过程中，发现了公司在经营策略、管理方法和日常监控等方面存在的不完善之处，适时积极调整了策略，并加大落实各项改进措施的力度，且已经取得初步进展。我们相信，通过对经营策略及管理方法等工作的不断提升与完善，将给公司未来继续快速成长打下一个更坚实的基础。

（二）主营业务经营情况

1、主营业务（分行业）情况

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
印制线路板	94,471.56	58,480.00	38.10%	19.26%	21.25%	-1.01%
合计	94,471.56	58,480.00	38.10%	19.26%	21.25%	-1.01%

主营业务的销售收入取得一定增长，同时，由于受到人工成本及原材料成本增长，对毛利率水平有较负面的压力，公司通过有效运营及加强成本管理，一定程度上抵消了该部分的不利影响。全年公司毛利率水平略有下滑，但总体保持在正常的较高水平。

2、主营业务（分产品）情况

单位：万元

主营业务分产品情况						
产品名称	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
样板	58,056.60	34,253.39	41.00%	12.10%	16.06%	-2.01%
小批量	36,414.96	24,226.60	33.47%	32.78%	29.43%	1.72%
合计	94,471.56	58,480.00	38.10%	19.26%	21.25%	-1.01%

2011 年公司主营业务收入中，样板及中小批量业务均取得一定增长，其中小批量业务的增幅较高，符合公司募投项目中小批量产能扩充较大的实际情况，也体现了公司在巩固样板业务龙头地位同时，向小批量业务领域有效延伸的战略方针的执行效果。

样板及小批量业务的毛利率情况总体正常。其中，样板业务因人工成本等因素影响，毛利率有小幅下降；而小批量业务由于规模效应及加强成本管理，毛利率水平略有上升。各项业务的毛利率水平均处于正常的较好水平。

3、主营业务（分地区）情况

单位：万元

主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
国内	59,185.74	37,878.87	36.00%	31.44%	32.87%	-0.69%
海外	35,285.82	20,601.13	41.62%	3.21%	4.45%	-0.69%
合计	94,471.56	58,480.00	38.10%	19.26%	21.25%	-1.01%

分地区的业务发展情况看，报告期内国内市场的业务保持了 30%以上的较快增长幅度，表明了公司在本土业务方面的市场领先优势；而海外市场只取得 3%左右的同比增幅，主要原因在于下半年海外需求突然下滑，持续低迷，公司对此预计和准备不足所致。尤其是欧洲及亚太两个区域的需求在 8 月份开始明显下滑，实际订单同比环比均有一定幅度下滑，并持续保持低位，而做为公司市场开拓的策略重点区域，美国市场总体增长比较正常，去年取得超过 30%的同比增长。

4、公司前五名客户的营业收入情况

单位：万元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
华为技术有限公司	2,119.45	2.21%
Aviv PCB & Technologies	1,856.08	1.94%
NEC Ltd.	1,378.20	1.44%
武汉电信器件有限公司	1,324.70	1.38%
EPEC, LLC	1,249.28	1.30%
合计	7,927.71	8.27%

公司客户群数量比较大，客户集中度水平较低。2011 年，公司排名前列的主要客户合作基本正常，除部分海外的贸易类客户外，合作规模大多取得一定增长，尤其是在下半年公司推进大客户策略后，部分目标客户的销售业务额增长趋势明显。

二、财务状况分析

(一) 资产结构分析

1、资产构成及变动情况

公司近三年资产情况如下：

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	77,962.20	46.06%	95,298.77	59.26%	26,031.93	33.71%
其中：货币资金	48,042.49	61.62%	65,533.61	68.77%	5,036.23	19.35%
应收票据	1,826.20	2.34%	869.11	0.91%	2,091.66	8.03%
应收账款	21,136.73	27.11%	17,124.03	17.97%	10,999.06	42.25%
预付款项	2,110.27	2.70%	6,737.05	7.07%	3,321.79	12.76%
应收利息	978.93	1.20%	513.49	0.54%	-	-
其他应收款	247.24	0.30%	329.68	0.35%	462.30	1.78%
存货	3,620.33	4.60%	4,191.80	4.40%	4,120.89	15.83%
非流动资产	91,316.50	53.94%	65,524.95	40.74%	51,184.09	66.29%
其中：投资性房地产	90.57	0.10%	98.74	0.15%	-	-
固定资产	66,416.77	7.27%	58,489.43	89.26%	47,374.78	92.56%
在建工程	16,879.35	18.40%	-	-	398.52	0.78%
无形资产	3,429.25	3.70%	3,475.66	5.30%	2,364.46	4.62%
商誉	258.30	0.20%	258.30	0.39%	258.30	0.50%
长期待摊费用	3,528.77	3.80%	2,517.36	3.84%	404.57	0.79%
递延所得税资产	713.49	0.70%	685.46	1.05%	383.45	0.75%
资产总计	169,278.70	100%	160,823.72	100%	77,216.02	100%

(1) 流动资产中，应收票据本年期末数较去年期末数增加 957.09 万元增长了 110.12%，主要原因是未到期票据增多，暂未办理托收、背书所致；预付款项本年期末数比去年期末数减少 4,626.78 万元，减少 68.68%，主要是因为是公司子公司宜兴硅谷电子科技有限公司“中小批量 HDI 板/刚挠板及高层板”建设项目，支付的款已结算，转入在建工程核算；子公司广州兴森快捷电路科技有限公司“一期工程——HDI 板、刚挠板、中高层样板及小批量板”项目支付的部分设备购置款已结算；应收利息本年期末数较去年期末数增加 465.44 万元，增长了 90.64%，增长原因是公司为提高资金使用效益，将部分暂时闲置的资金办理了定期存款，尚未到期，按相应的存款利率计提利息。

(2) 非流动资产中，在建工程为子公司宜兴硅谷电子科技有限公司—中小批量 HDI 板/刚挠板及高层板建设项目，截止至 2011 年 12 月 31 日止，三幢二层的厂房，一幢四层综合楼和一幢五层办公楼已封顶，现进行二次结构施工；长期待摊费用本年期末数比上年期末数增

加 1,011.40 万元，增长 40.18%，主要是因为本年增加了办公室、厂房装修费用。

2、公司周转能力指标

财务指标	2011 年度	2010 年度	2009 年度
存货周转率（次）	15.00	11.96	10.13
应收账款周转率（次）	4.75	5.41	4.41
总资产周转率（次）	0.62	0.68	0.73

(1) 2011 年，存货周转率为 15 次，存货周转天数为 24 天，仍保持较高水平。存货周转速度快、变现能力强，体现了公司良好的存货管理能力和产品处于较好的销售状态。

(2) 2011 年，应收账款周转率为 4.75 次，应收账款周转天数为 75.78 天。应收账款周转率与 2010 年年末相比，周转率下降 0.66，应收账款周转天数上升 9.20 天，主要原因是有信用账期的大客户销售额增加较多，但相对同行业来讲此周转天数相对较低，同时体现了公司对应收账款回收风险控制是有效。

3、固定资产和无形资产状况

本公司固定资产主要为 PCB 印制线路板产品生产所需的机器设备、房屋及建筑物和运输工具等，均为本公司购买或自建；本公司的注册商标、土地使用权、专利、实用新型技术等无形资产均为本公司所有，本公司上述资产不存在担保、诉讼、仲裁等情形，主要机器设备等重大资产维护和运行情况良好。本报告期，固定资产折旧额 8,695.07 万元，无形资产本期摊销额 130.83 万元。

(二) 负债结构和偿债能力

1、负债结构

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：						
短期借款	4,277.19	24.31%	3,000.00	16.75%	15,686.28	33.02%
应付票据	361.19	2.05%	-	-	-	-
应付账款	11,696.33	66.46%	12,529.44	69.94%	12,015.55	25.30%
预收款项	388.83	2.21%	534.10	2.98%	742.60	1.56%
应付职工薪酬	1,945.11	11.05%	1,331.36	7.43%	1,291.70	2.72%
应交税费	-1,993.84	-11.33%	-1,320.07	-7.37%	235.66	0.50%
应付利息	17.60	0.10%	21.57	0.12%	105.92	0.22%
其他应付款	905.49	5.15%	1,499.99	8.37%	1,114.06	2.35%
一年内到期的非流动负债	-	-	318.68	1.78%	-	-
其他流动负债	-	-	-	-	2,991.09	6.30%

流动负债合计	17,597.88	87.60%	17,915.06	87.75%	34,182.86	71.97%
非流动负债：						
长期借款	1,133.91	45.51%	-	-	8,918.67	18.78%
应付债券	1,163.43	46.70%	2,337.51	93.44%	3,892.28	8.19%
递延所得税负债	-	-	-	-	4.91	0.01%
其他非流动负债	194.00	7.79%	164.00	6.56%	500.00	1.05%
非流动负债合计	2,491.34	12.40%	2,501.51	12.25%	13,315.86	28.03%
负债总额	20,089.22	100.00%	20,416.57	100.00%	47,498.72	100.00%

(1) 流动负债中，短期借款本年期末数比去年期末数增加 1,277.19 万元，增长 42.57%，主要原因系补充流动资金向宁波银行深圳分行借款 4,000 万元借款所致；应付票据本年期末数比去年期末数增加 361.19 万元，主要是因为本期业务量增加，部分货款采用应付票据的结算方式；应付职工薪酬本年期末数比去年期末数增加 613.75 万元，增加 46.10%，主要是因为随着公司生产经营规模的扩大，员工人数增加，同时，本年度薪酬水平较上年有所提高；应缴税费本年期末数比去年期末数增加 673.77 万元，增幅 51.04%，主要原因是本期增值税留抵进项税增加；其他应付款本年期末数比去年期末数减少 594.50 万元，减少 39.63%，主要是因为本期已结清部分债务。

(2) 非流动负债中，长期借款本年期末数比去年期末数增加 1,133.91 万元，增加原因为去年将长期借款划分到一年内到期的非流动负债核算所致；2011 年末，公司应付债券余额为 1,163.43 万元，为本公司于 2007 年 11 月 14 日发行的“2007 年深圳市中小企业集合债券”，期限 5 年。2011 年 11 月 14 日偿还本金 1,200.00 万元、利息 136.80 万元。

2、偿债能力

财务指标	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动比率（倍）	4.43	5.32	0.76
速动比率（倍）	4.22	5.09	0.64
资产负债率（母公司）	15.13%	12.03%	54.52%
利息保障倍数（倍）	46.43	12.26	7.03

2011 年末，公司流动比率为 4.43，较 2010 年末的 5.32 下降了 0.89，降幅为 16.73%；速动比率为 4.22，较 2010 年末的 5.09 下降了 0.87，降幅为 17.09%，其主要原因是募集资金分期投入；母公司资产负债率为 15.13%，较 2010 年末的 12.03%上升了 3.1 个百分点，母公司负债率低，偿债能力强，经营活动现金流量较好；2011 年利息保障倍数处于较高水平，说明公司偿付利息能力强。此外，公司未发生贷款逾期不还情况，在各贷款银行均保持良好的信用记录。

(三) 现金流情况

单位：万元

项目	2011 年	2010 年	同比增减 (%)	2009 年
经营活动产生的现金流量净额	15,898.09	12,822.97	23.98%	7,626.46
投资活动产生的现金流量净额	-28,599.47	-23,920.49	19.56%	-14,085.04
筹资活动产生的现金流量净额	-4,678.27	71,518.71	-106.54%	4,200.93
现金及现金等价物净增加额	-17,491.11	60,497.37	-128.91%	-2,275.64

报告期，2011 年度，公司现金流情况良好，销售大幅增长并保持了良好的盈利水平和资产营运能力，经营性现金净增加较多。经营活动产生的现金流量净额大于当期净利润，表明报告期内公司收益质量良好；2011 年度，投资活动现金流出额比 2010 年度增加 4,691.08 万元，增幅 19.56%，主要是因为公司子公司宜兴硅谷电子科技有限公司“中小批量 HDI 板\刚挠板及高层板”建设项目，项目建设资金投入较多；筹资活动产生的现金流量净额与去年相比减少 76,649.51 万元，减幅 106.54%，主要为公司 2010 年 6 月公开发行股票筹到募集资金 98,144.50 万元，同时报告期借款金额较上年减少 13,044.89 万元。

(四) 盈利能力情况分析

1、利润来源情况

单位：万元

项目	2011 年	2010 年	同比增减 (%)	2009 年
营业收入	95,789.07	80,388.67	19.16%	50,243.09
营业利润	14,658.07	15,054.93	-2.64%	9,629.14
利润总额	14,997.67	15,412.61	-2.69%	9,822.22
净利润	13,056.80	13,006.89	0.38%	7,771.22

报告期内，公司净利润水平对比之前两年的水平有一定幅度的下降，原因之一是因为人工成本和原材料成本上升影响到整体毛利率水平，有小幅下降；同时，公司在管理费用及销售费用增长幅度较高所致，尤其是在研发费用方面，公司加大了在该领域的投入。

2、样板、小批量板毛利率变动情况

产品类别	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
样板	61.45%	41.00%	65.38%	43.01%	70.35%	43.78%

小批量	38.55%	33.47%	34.62%	31.75%	29.65%	23.70%
合计	100%	38.10%	100%	39.11%	100%	37.83%

报告期内，公司样板业务的毛利率水平同比有约两个点的下降，主要因素是人工成本及材料成本上升所致；而小批量业务的毛利率水平略有上升，主要是因为公司小批量工厂的产能稳步释放，规模效应逐步显现对毛利率有正面影响，有效抵消了人工成本等不利因素的负面影响。

3、主要费用情况

单位：万元

项目	2011 年	2010 年	同比增减 (%)	2009 年
销售费用	7,237.14	5,411.97	33.72%	3,456.72
管理费用	14,311.8	8,547.64	67.44%	3,984.71
财务费用	-314.89	1,001.82	-131.43%	1,128.42
所得税费用	1,940.87	2,405.72	-19.32%	2,050.99

报告期内，销售费用同比增长 33.72%，主要原因为销售规模扩大，销售费用随着营业收入的增长而增长；管理费用同比增长 67.44%，主要原因系①公司加大了对研究项目的投入，研究费较上年增加了 4,810.54 万元，公司历来重视新产品和新技术的开发和创新工作，将新产品的研发作为保持公司核心竞争力优势的重要保证，2011 年新增大量研发和专业技术人员，研发项目也不断增加，研发费用方面的投入处于较高水平；②因股权激励增加管理费用 254.63 万元；财务费用同比减少 131.43%，主要是由募集资金产生的利息收入增加和贷款利息支出减少所致。

三、经营环境分析

我们认为：2012 年的外部经济环境基本稳定。中国经济将继续平稳增长，虽然政府适当调低 GDP 增长目标，但加大产业升级力度及加快经济发展方式调整的要求对于高科技的电子产业来讲，是正面的推动；美国经济预期基本平稳，并有逐步回暖的迹象；而欧洲经济虽然因欧债危机影响仍不可能有明显回升，但预计不会再比 2011 年下半年的状况糟糕。总体而言，2012 年再出现市场总体需求突然下滑的问题的机率不大，整体经济态势平稳。

从公司主营业务具体所对应的国内各行业来分析：公司销售收入规模最大的细分领域为通信行业，根据主要客户的反馈信息分析，目前基本确定该行业景气度将处于较好水平，尤其是在光通信及新一代移动通信系统设备等细分产品领域；安防行业也将继续保持较快的发展，其在研发及多品种中小批量方面的生产性需求完全符合公司的定位；而轨道交通、电

力设备、军工等，也有较多的迹象表明，该领域的需求也普遍从去年的低迷中开始恢复，订单的增长趋势可以预期。上述几个目标行业的景气度状况，将有效支撑公司国内业务增长目标的实现。

去年下半年处于持续低迷的海外市场，公司也做了充分的准备，关注和加强海外市场的开发及管理。初步判断，美国市场的总体需求将保持稳定，有利于公司继续加强该区域市场的开发，并达到较好的增长目标；同时，我们对欧洲市场今年的总体需求趋势也基本判断为稳定，不会再有明显下滑，公司将采取各项有效举措来提升欧洲销售规模，继续巩固和保持该传统优势地区的领先地位。

基于以上分析，2012 年的经济环境和行业景气度较去年相比，更有利于公司计划目标的达成，我们将继续努力，抓住发展机会，努力达成更好的业绩

四、其他经营方面的情况

（一）主要原材料供应商及客户情况

项目	2011 年	2010 年	同比增减 (%)	2009 年
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额的比例	51.82%	49%	2.82%	49.36%
前五名客户合计销售金额占年度销售总额的比例	8.28%	9.94%	-1.66%	12.68%

（二）募集资金使用情况

报告期内，公司按照与存储银行、保荐机构签订的《募集资金三方监管协议》及公司和子公司《募集资金管理办法》的规定和要求，对募集资金的存放和使用进行有效的监督和管理，在使用募集资金时，公司严格履行相应的申请和审批手续，并接受内部审计部的监督。

1、截至2011年12月31日，募集资金存储情况如下：

开户单位	开户银行	银行账号	账户类别	存储余额(元)
深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司	兴业银行股份有限公司深圳振华支行	338040100100131946	募集资金专户	190,354,094.54
广州兴森快捷电路科技有限公司	宁波银行股份有限公司深圳分行	73010122000411167	募集资金专户	6,151,241.72
宜兴硅谷电子科技有限公司	兴业银行股份有限公司宜兴支行	408470100100057050	募集资金专户	128,905,239.79
合计				325,410,576.05

注：2010年9月26日公司第二届董事会第二十五次会议审议通过了《关于使用部分超募资金向宜兴硅谷电子科技有限公司增资实施“中小批量HDI板、刚挠板及高层板建设项目”的议案》并批准设立了兴业银行股份有限公司宜兴支行存款账户：408470100100057050，开户单位为宜兴硅谷电子科技有限公司。

2、募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额		101,944.50		本年度投入募集资金总额		25,465.35				
报告期内变更用途的募集资金总额				已累计投入募集资金总额		65,639.40				
累计变更用途的募集资金总额		0.00		项目达到预定可使用状态日期		本年度实现的效益				
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%		截至期末累计投入金额(2)		截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)				
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
广州兴森快捷电路科技有限公司一期工程——HDI板、刚挠板、中高层样板及小批量板建设项目	否	37,371.00	37,371.00	8,267.14	36,923.93	98.80%	2011年6月30日	6,482.62	是	否
承诺投资项目小计	-	37,371.00	37,371.00	8,267.14	36,923.90	-	-	6,482.62	-	-
超募资金投向										
宜兴硅谷电子科技有限公司“中小批量HDI板、刚挠板及高层板”建设项目	否	30,000.00	30,000.00	17,198.21	17,198.21	57.33%	2012年12月1日	-	不适用	否
归还银行贷款(如有)	-				11,517.26			-	-	-
补充流动资金(如有)	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%		-	-	-
超募资金投向小计	-	30,000.00	30,000.00	17,198.21	17,198.21	-			-	-
合计	-	67,371.00	67,371.00	25,465.35	65,639.40	-		6,482.62	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 1、公司第二届董事会第二十三次会议审议通过拟以超募资金 11,500 万元偿还银行借款 11,500 万元，此借款于 2010 年 8 月全部偿还。 2、2010 年第四次临时股东大会审议通过了《关于使用部分超募资金向宜兴硅谷电子科技有限公司增资实施“中小批量 HDI 板、刚挠板及高层板建设项目”的议案》，决议向宜兴硅谷电子科技有限公司增资 3 亿，截止 2011 年 12 月 31 日增资计划已全完成。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									

募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 公司先期已利用自有资金 44,206.39 万元投入募投项目，其中项目专项银行借款 17,736.47 万元。募集资金到位后，经公司 2010 年 7 月 24 日召开的第二届董事会第二十三次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目的资金以偿还项目专项银行借款的议案》，公司已使用募集资金 17,736.47 万置换预先已投入募投项目的项目专项银行借款。
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	募集资金用于募投项目后续资金支付，以及宜兴硅谷电子科技有限公司中小批量 HDI 板、刚挠板及高层板建设项目。募集资金存放于兴业银行股份有限公司深圳振华支行、宁波银行股份有限公司深圳分行、兴业银行股份有限公司宜兴支行设立的募集资金专用账户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

3、变更募集资金投资项目的资金使用情况

截止 2011 年 12 月 31 日止，公司无变更募集资金投资项目情况。

4、会计师事务所对募集资金使用情况的意见

公司所聘请的年度审计机构深圳市鹏城会计师事务所有限公司对公司 2011 年度募集资金存放与使用情况专项报告出具了鉴证报告（深鹏所股专字：[2012]0300 号）认为，兴森科技公司管理层编制的 2011 年度《关于年度募集资金存放与使用情况的专项报告》符合《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》和《深圳证券交易所中小企业版上市公司规范运作指引》的规定，如实反映了兴森科技 2011 年度募集资金实际存放与使用情况。

5、保荐机构对募集资金使用情况的意见

保荐机构华泰联合证券有限责任公司经核查，兴森科技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，公司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。保荐人对兴森科技在 2011 年度募集资金存放与使用情况无异议。

五、董事会日常工作

（一）董事会会议情况及决议内容

报告期内，董事会认真履行了工作职责，审慎行使《公司章程》和股东大会赋予的职权，结合公司实际经营需要，共召开十二次董事会会议，会议的通知、召开、表决程序符合《公司法》、公司《章程》的要求。会议的主要情况如下：

1、第二届董事会第二十九次会议

于 2011 年 1 月 4 日在公司会议室以现场和通讯结合方式召开，会议审议通过了如下议案：

- (1) 《关于公司上市治理专项活动的整改报告的议案》
- (2) 《关于开展规范财务会计基础工作专项活动整改报告的议案》
- (3) 《关于修订财务管理制度的议案》

2、第二届董事会第三十次会议

于 2011 年 3 月 2 日在子公司广州兴森快捷电路科技有限公司会议室以现场方式召开，会议审议通过如下议案：

- (1) 《2010 年度总经理工作报告》
- (2) 《2010 年度董事会工作报告》
- (3) 《公司 2010 年度财务决算报告》
- (4) 《2010 年度报告及其摘要》
- (5) 《2010 年度经审计的财务报告》
- (6) 《2010 年度公司利润分配及资本公积金转增股本预案》
- (7) 《关于续聘深圳市鹏城会计师事务所有限公司为本公司 2011 年度审计机构的议案》
- (8) 《关于 2010 年度募集资金存放与使用情况的专项说明的议案》
- (9) 《内部控制自我评价报告》
- (10) 《关于本公司向兴业银行股份有限公司深圳振华支行申请人民币 1.7 亿元综合授信额度》
- (11) 《关于〈向宁波银行股份有限公司深圳分行申请人民币（或等值外币）壹亿元，期限一年的综合授信额度〉的议案》

(12) 《关于〈子公司广州兴森快捷电路科技有限公司为本公司向宁波银行股份有限公司深圳分行申请人民币（或等值外币）壹亿元，期限一年的综合授信额度提供连带责任保证〉的议案》

- (13) 《关于 2010 年度核销资产减值损失的议案》
- (14) 《关于召开 2010 年年度股东大会的议案》

3、第二届董事会第三十一次会议

于 2011 年 4 月 14 日在公司会议以现场和通讯表决方式召开，会议审议通过了如下议案：

- (1) 《2011 年第一季度报告》

4、第二届董事会第三十二次会议

于 2011 年 6 月 30 日在公司会议室以现场和通讯表决的方式召开，会议审议通过了如下议案：

- (1) 《关于信息披露自查和整改措施报告的议案》

5、第二届董事会第三十三次会议

于 2011 年 7 月 9 日在公司会议室以现场和通讯表决的方式召开，会议审议通过了如下议

案：

(1) 《深圳市兴森快捷电路科技有限公司首期股票期权激励计划（草案修订稿）及其摘要》

(2) 《关于申请发行短期融资券的议案》

(3) 《关于提请股东大会授权董事会办理公司申请发行短期融资券相关事宜的议案》

(4) 《关于召开 2011 年第一次临时股东大会的议案》

6、第二届董事会第三十四次会议

于 2011 年 8 月 20 日在公司会议室以现场和通讯表决的方式召开，会议审议通过了如下议案：

(1) 《2011 年半年度报告及摘要》

7、第二届董事会第三十五次会议

于 2011 年 9 月 1 日在子公司广州兴森快捷电路科技有限公司会议室以现场和通讯表决的方式召开，会议审议通过了如下议案：

(1) 《关于调整公司首期股票期权授予数量的议案》

(2) 《关于确定公司首期股票期权激励计划授予日的议案》

8、第二届董事会第三十六次会议

于 2011 年 9 月 28 日在子公司广州兴森快捷电路科技有限公司会议室以现场和通讯表决的方式召开，会议审议通过了如下议案：

(1) 《关于公司内控规则落实自查情况的议案》

(2) 《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”的议案》

9、第二届董事会第三十七次会议

于 2011 年 10 月 25 日在子公司广州兴森快捷电路科技有限公司会议室以现场和通讯表决的方式召开，会议审议通过了如下议案：

(1) 《2011 年第三季度报告》

10、第二届董事会第三十八次会议

于 2011 年 10 月 29 日在公司会议室以现场和通讯表决的方式召开，会议审议通过了如下议案：

(1) 《关于子公司兴森快捷香港有限公司收购股权的议案》

11、第二届董事会第三十九次会议

于 2011 年 11 月 13 日在公司会议室以现场表决的方式召开，会议审议通过了如下议案：

(1) 《关于修改公司章程的议案》

- (2) 《关于公司董事会换届选举的议案》
- (3) 《关于修改董事会议事规则的议案》
- (4) 《累积投票制度》
- (5) 《子公司重大信息报告制度》
- (6) 《关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知议案》

12、第三届董事会第一次会议

于 2011 年 12 月 1 日在公司会议室以现场表决的方式召开，会议审议通过了如下议案：

- (1) 《关于选举公司第三届董事会董事长的议案》
- (2) 《关于选举公司第三届董事会专门委员会委员的议案》
- (3) 《关于聘任公司高级管理人员的议案》
- (4) 《关于聘任公司证券事务代表的议案》
- (5) 《关于聘任公司内部审计部负责人的议案》

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、公司《章程》及其他有关法律法规的要求，严格按照股东大会的决议及授权，认真执行股东大会通过的各项决议：

1、修改公司《章程》的执行情况

报告期内，公司董事会分别根据公司2010年年度股东大会、2011年第一次临时股东大会和2011年第二次临时股东大会的决议以及对董事会相关授权，认真执行股东大会审议通过的各项决议：修订了《公司章程》、《董事会议事规则》等制度，已于2011年5月13日完成了2010年度权益分派的实施并于2011年5月31日办理完成工商变更备案登记手续；第二届董事会第三十五次会议审议通过确认2011年9月1日为首期股票期权授予登记日，并于2011年9月13日完成了公司首期股票期权激励计划的首次授予登记工作。

(三) 董事会专门委员会的履职情况

1、董事会战略委员会履职情况：

报告期内，董事会战略委员会依据《董事会战略委员会工作细则》和《对外投资管理制度》就公司为拓展海外市场拟以子公司兴森快捷香港有限公司名义进行海外股权收购事宜进行了审议，委员会对涉及标的金额860万美元的收购意向协议书，由毕马威企业咨询（中国）有限公司提供的财务及税务尽职调查报告等相关资料进行了认真查阅，会议审议通过了该项议案并同意提请董事会审议。

2、董事会提名委员会履职情况：

报告期内，因公司董事任期届满，2011年度董事会提名委员会共召开一次会议，就第三届董事会独立董事积极推选候选人，并对候选人的教育背景、任职经历、专业能力和职业素养以及其他相关情况进行了详细的调查和考察，慎重提名候选人。

3、董事会薪酬与考核委员会履职情况：

2011年董事会薪酬与考核委员会共计召开了二次会议，审议通过了《关于〈深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司首期股票期权激励计划（草案修订稿）及其摘要〉的议案》；审议2011年度员工年终奖发放方案。

4、董事会审计委员会履职情况：

2011年董事会审计委员会共计召开了6次会议：

（1）2011年2月25日，召开了第二届董事会审计委员会第一次会议，审议通过了《2010年年度财务报表》、《内部审计工作报告》、《2010年度内部控制自我评价报告》、《关于续聘深圳市鹏城会计师事务所有限公司为本公司2011年度审计机构的议案》、《2010年度业绩快报内部审计报告》。

（2）2011年4月10日，召开了第二届董事会审计委员会第二次会议，审议通过了《2011年度第一季度报告》、《2011年第一季度募集资金存放与使用情况报告》。

（3）2011年7月20日，召开了第二届董事会审计委员会第三次会议，审议通过了《2011年半年度报告》、《2011年第二季度募集资金存放与使用情况报告》。

（4）2011年9月25日，召开了第二届董事会审计委员会第四次会议，审议通过了《关于公司内控规则落实自查情况的议案》、《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”的议案》。

（5）2011年10月21日，召开了第二届董事会审计委员会第五次会议，审议通过了《2011年第三季度报告》、《2011年第三季度募集资金存放与使用情况报告》。

（6）2011年11月5日，召开了第二届董事会审计委员会第六次会议，审议通过了《2011年年度内部审计工作计划》。

六、董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

公司以截止2011年12月31日总股本22,340万股为基数，拟以母公司可分配利润向全体股东每10股分配现金股利3.00元（含税），共计分配现金股利6,702万元。本年度不进行公积金转增股本。该议案需提交2011年度股东大会审议。

公司最近三年现金分红情况表

单位：万元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	4,468.00	13,006.89	34.35%	26,667.89
2009 年	3,015.72	7,771.22	38.81%	14287.76
2008 年	2,513.10	6,384.76	39.36%	10,598.28
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）			110.41%	

七、未来发展战略和2012年主要工作目标

公司未来的总体发展战略没有发生变化，仍将立足于发展好主营PCB业务，同时积极拓展一站式服务模式的业务。

公司在PCB主营业务方面，2012年将加大样板核心业务的拓展力度，寻求公司在全球样板领域的领先地位进一步巩固提升；而向小批量业务领域的延伸，则在前两年取得较好成绩的基础上，总结经验教训，做好运营管理和成本管理等基础性工作，为未来宜兴项目开始运营后小批量业务大幅提升做好充分准备。

公司一站式服务的业务模式经过近几年的积极摸索，我们在自身能力提升以及与客户需求匹配上，取得了客户的广泛认可和支持。通过提供一站式服务，尤其是研发设计阶段的技术服务，帮助客户解决电子电路硬件设计方面的问题，客户对公司的满意度和认可程度都有很大提升，更有利于巩固和发展公司所提倡的“长期合作，共同发展”的合作理念。

从过去一年的工作状况中，我们也不断反思和总结目前仍待完善和提升的地方，将作为2012年重点的工作努力方向。其中主要包括：

1. 稳步提升内部运营管理水平，在销售规模不断拓展的同时，确保交期准期及品质稳定；
2. 全面部署大客户开发及管理策略，引导市场、销售面向未来公司发展要求的组织架构变革；
3. 深入推进精细化的成本管理和预算管理，以提升人均生产效率水平为工作指导方针；
4. 重点打造公司支持一站式技术服务的各项关键能力，摸索契合目标客户需求、提供专业化技术服务的盈利模式。

2012年，虽然面临的市场环境也还存在一定的不确定性，公司自身存在的各类管理问题也亟待改进，但我们有信心通过全体员工的辛勤努力和改进创新来取得较好的业绩。公司将在既定的战略框架和主要工作方向指引下，寻求全年较高速度的成长，给广大股东创造更大的价值。

八、其他需要披露的事项

- 1、公司第二届董事会第二十三次会议审议通过了《内幕信息知情人报备制度》，报告期

内，公司能够认真执行该制度，在编制、披露2011年半年度报告、年度报告时，及时向深圳证监局、深圳证券交易所报备《内幕信息知情人登记表》；对公司董事、监事和高级管理人员买卖本公司股票情况，董事会秘书每月底通过中国证券登记结算有限公司深圳分公司系统查询，并与其申报情况进行核对。报告期内，未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖本公司股票的情况，也未受到监管部门因上述原因进行的查处及整改。

2、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》的要求，董事会秘书为公司投资者关系管理负责人，证券投资部为投资者关系管理职能部门，具体履行投资者关系管理工作，对于投资者互动平台上投资者提出的各类问题及时给予回复。每月15日为公司投资者接待日，投资者接待日以外的调研、参观活动，严格执行预约、接待、签署书面《保密协议》程序，建立投资者及机构来访档案，记录主要交流内容，就公司生产经营、公司竞争优势、募投项目的进展情况、子公司宜兴硅谷电子科技有限公司项目建设情况、行业景气度等投资者关心的问题进行了沟通与交流。

报告期内，公司接待投资者及机构实地调研、沟通、采访等情况如下

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年03月10日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	华夏基金	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011年03月15日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	国泰君安证券、中国人寿资产管理等	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011年03月16日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	天治基金、中再资产管理等	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011年04月19日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	云南信托、长盛基金等	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011年04月27日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	广州证券、华夏基金等	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011年04月28日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	申银万国、东方证券等	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011年05月10日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	紫鑫投资	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011年05月11日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	中信证券	已发布公告及报告范围内的公司情况

2011 年 05 月 13 日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	银华基金	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011 年 05 月 18 日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	长江证券、中邮基金等	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011 年 06 月 09 日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	汇丰晋信	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011 年 06 月 15 日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	广发证券、和氏投资等	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011 年 06 月 22 日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	兴业证券	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011 年 7 月 8 日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	上海尚雅投资、纽银基金、天弘基金、汇添富、长盛基金、惠理投资	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011 年 7 月 20 日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	华泰联合证券、招商基金、施罗德基金、摩根士丹利华鑫基金、国信证券	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011 年 9 月 1 日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	长江证券、国信证券、深圳力元资产、欧龙优高分子材料、恒运盛投资、金元证券、其他投资者	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011 年 9 月 6 日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	东方证券、国联证券、海富通基金、华安基金	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011 年 9 月 20 日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	申银万国证券、信达澳银基金、中再资产、中海基金、中邮证券、中银基金、三星资产运用、华宝兴业	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011 年 9 月 21 日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	中信建设证券	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011 年 9 月 22 日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	宏源证券、源乐晟、国金金融、华西证券、德丰华投资、安信证券	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011 年 11 月 7 日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	复利投资、第一创业、长城基金、华泰联合	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011 年 11 月 8 日	广州科学城子公司广州	实地调研	浙商证券、大成基金	已发布公告及报告范围内的公司

日	兴森科技电路科技有限公司所在地			情况
2011 年 11 月 16 日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	国信证券	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011 年 12 月 2 日	公司所在地	实地调研	中信证券、华夏基金	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011 年 12 月 9 日	公司所在地	实地调研	华夏基金	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011 年 12 月 27 日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	华夏基金、广发基金	已发布公告及报告范围内的公司情况
2011 年 12 月 28 日	广州科学城子公司广州兴森科技电路科技有限公司所在地	实地调研	晟泰投资	已发布公告及报告范围内的公司情况

第九节 监事会报告

2011 年度，公司监事会全体成员严格按照《公司法》、《公司章程》和有关法律、法规的要求，认真履行监督职责，依法独立行使职权，以保证公司规范运作，切实维护公司利益和广大股东权益。监事会对公司生产经营活动、重大事项、财务状况以及董事、高级管理人员履行职责情况进行了监督，促进了公司规范运作和健康发展。现将监事会在本年度的主要工作报告如下：

一、2011 年度监事会的工作情况

报告期内，公司监事会全体成员依法履行自身职责，认真进行了监督和检查，共召开了九次会议并按时出席了三次股东大会。监事会各次会议情况及决议内容如下：

1、2011 年 1 月 4 日召开第二届监事会第十四次会议，会议审议通过《关于〈公司上市治理专项活动的整改报告〉的议案》；

2、2011 年 3 月 2 日召开第二届监事会第十五次会议，会议审议通过《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年年度报告及摘要》、《2010 年度经审计后财务报告》、《2010 年度公司利润分配及资本公积金转增股本议案》、《关于 2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》和《关于 2010 年度内部控制的自我评价报告》；

3、2011 年 4 月 14 日召开第二届监事会第十六次会议，会议审议并一致同意报出《2011 年第一季度报告》；

4、2011 年 7 月 9 日召开第二届监事会第十七次会议，会议审议通过《深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司首期股票期权激励计划（草案修订稿）及其摘要的议案》；

5、2011 年 8 月 20 日召开第二届监事会第十八次会议，会议审议并一致同意报出《2011 年半年度报告及摘要》；

6、2011 年 9 月 1 日召开第二届监事会第十九次会议，会议审议通过《关于核实首期股票期权激励计划激励名单的议案》；

7、2011 年 10 月 25 日召开第二届监事会第二十次会议，会议审议并一致同意报出《2011 年第三季度报告》；

8、2011 年 11 月 13 日召开第二届监事会第二十一次会议，会议审议通过《关于公司监事会换届选举的议案》；

9、2011 年 12 月 1 日召开第三届监事会第一次会议，会议审议通过《关于选举公司第三

届监事会主席的议案》;

二、监事会对报告期内公司有关情况发表的监督意见

1、公司的日常经营活动情况

监事会认为,报告期内公司经营的各项工能够严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小板上市公司募集资金管理细则》、《公司章程》及其他有关法律法规和制度的要求,依法运作,规范发展。

2、公司依法运作情况

报告期内,通过对公司董事及高级管理人员的监督,监事会认为:公司董事会能够严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》及其他有关法律法规和制度的要求,依法经营。公司重大经营决策合理,其程序合法有效,为进一步规范运作,公司建立健全了各项内部管理制度和内部控制机制;公司董事、高级管理人员在执行公司职务时,均能认真贯彻执行国家法律、法规、《公司章程》和股东大会、董事会决议,忠于职守、开拓进取。未发现公司董事、高级管理人员在履行公司职务时违反法律、法规、《公司章程》或损害公司股东、公司利益的行为。

3、检查公司财务情况:

2011 年度,监事会对公司的财务制度和财务状况进行细致的检查,认为公司财务制度健全,财务报告的编制符合《企业会计制度》和《企业会计准则》有关规定,无重大遗漏和虚假记载。公司 2011 年度财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果,深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具的审计报告,其审计意见是客观公正的。

4、检查公司关联交易情况

报告期内公司发生的关联交易均遵循市场公平、公正、公开的原则进行,未造成公司资产流失,不存在内幕交易,且未发现损害公司和其他股东利益的情况。

5、检查公司对外担保及股权、资产置换情况

2011 年度公司无违规对外担保,无债务重组、非货币性交易事项、资产置换,未造成公司资产流失,也无其它损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

6、检查公司募集资金使用情况

报告期内,公司监事会对本公司使用募集资金的情况进行监督,监事会认为:本公司认真按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》、《中小企业板上市公司募集资金管理细则》中关于上市公司募集资金使用的有关规定管理和使用募集资金,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的情况。

7、股东大会决议执行情况

监事会认为，报告期内公司的董事及高级管理人员按照股东大会的决议，认真履行职责并很好地完成经营指标。公司的董事及高级管理人员在执行公司职务中至今未发现违法、违反《公司章程》的行为和损害股东利益的现象。

8、治理专项活动整改情况

报告期内，公司按照中国证监会的统一部署，积极开展了公司自治自查和相关的整改工作。公司按照《关于“加强上市公司治理专项活动”自查报告及整改计划》，对自查中发现的公司治理存在的不足之处逐一进行整改并开展相关工作。公司对整改意见所列举的需要整改的事项逐条进行了整改，并出具《关于公司上市治理专项活动的整改报告》，报告真实反映了公司整改情况，符合相关的法律法规。本次治理专项活动对强化相关法律、法规、规范性文件的学习和贯彻、持续改善和提高公司的内部控制机制、规范运作意识和治理水平、强化董事、监事和高管的勤勉尽责意识以及督促公司认真做好信息披露、投资者关系管理等工作起到了积极的推动作用，对确保公司持续、健康、稳定地发展打下了坚实的基础。通过公司上市治理专项活动的开展，公司的规范运作水平得到了进一步提升。

9、对内部控制自我评价报告的意见

监事会对董事会审计委员会关于公司 2011 年度内部控制的自我评价报告发表如下审核意见：公司能根据中国证监会及深圳证券交易所有关规定，结合自身实际情况，积极完善公司各环节的内部控制制度，保证公司各项业务活动的高效进行，保证公司内部控制的执行及监督作用。公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

10、内幕信息知情人登记管理制度的制订或修订情况

监事会认为，报告期内，根据中国证监会颁布的《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》，公司已建立了《内幕信息知情人登记管理制度》，并严格按照制度的要求真实、准确、及时和完整地对公司内幕知情人员进行备案，报告期内无内幕信息知情人泄露内幕信息、进行内幕交易或者建议他人利用内幕信息进行交易等情形发生。

11、监事会对《公司首期股票期权激励计划（草案修订稿）及其摘要》和《关于核实首期股票期权激励计划激励名单的议案》的意见

监事会对深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司《公司首期股票期权激励计划（草案修订稿）及其摘要》的内容和编制审议程序进行了全面了解和审核，经审核，监事会认为《首期股票期权激励计划（草案修订稿）及其摘要》是鉴于公司 2010 年度实施了每 10 股派 4 元

人民币现金（含税）和以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股的权益分派方案，将公司股权激励计划中行权价格做相应调整，同时根据中国证券监督管理委员会的反馈意见进行了修订；监事会对披露的公司首期股票期权激励计划涉及对象名单进行了核查，鉴于《公司首期股票期权激励计划草案（修订稿）》中确定的激励对象中，江薇薇女士、黄战红先生、陈广福先生现已离职，不再符合股票期权授予条件。公司第二届董事会第三十五次会议审议通过了《关于调整公司首期股票期权授予数量的议案》，决定取消 3 名激励对象拟获授的 3.4 万份股票期权，其中公司首期股票期权激励对象调整为 159 人，期权数量调整为 320.6 万股。该决定符合《上市公司股权激励管理办法（试行）》及《股权激励有关事项备忘 1 号》、《股权激励有关事项备忘 2 号》、《股权激励有关事项备忘 3 号》和《深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司首期股票期权激励计划草案（修订稿）》规定。授予股票期权的激励有效。除上述 3 名人员未获得授予外，公司本次授予股票期权的激励对象均为在公司任职人员，激励对象符合《上市公司股权激励管理办法（试行）》及三个备忘录等法律法规的规定条件，其作为公司股票期权的激励对象的主体资格合法，激励对象名单与股东大会批准的股票期权激励计划中规定的激励对象相符，不存在《上市公司股权激励管理办法》（试行）规定的禁止获授股权激励的情形。

第十节 重要事项

一、报告期内，公司无重大资产收购、出售或处置以及企业收购兼并的事项，也无以前期间发生但持续到报告期的重大资产收购、出售或处置以及企业收购兼并的事项。

二、本报告期内未发生担保事项。

三、报告期内未发生非经营性关联债权债务往来。

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

五、报告期内，公司不存在证券投资等金融资产，委托理财等财务性投资。

六、报告期内，公司无持有其它上市公司股权、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，以及参股拟上市公司股权的事项。

七、报告期内，公司不存在大股东及其附属企业非经营性资金占用及清偿情况。

八、报告期内，承诺事项及履行情况。

公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5%以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项：

（一）发行时所作承诺

1、公司控股股东、实际控制人邱醒亚先生承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份（含前妻张丽冰的 3,788,424 股股份），也不由公司回购其持有的股份；承诺期限届满后，上述股份可以流通和转让。上述承诺期限届满后，在本人任职董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五。在离职后半年内，不转让所持有的公司股份；申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占所持有公司股票总数的比例不得超过百分之五十。

2、股东金宇星、柳敏、陈岚、伍晓慧承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理持有的公司股份，也不由公司回购持有的股份；承诺期限届满后，上述股份可以流通和转让。上述承诺期限届满后，在本人任职董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五；在离职后半年内，不转让所持有的公司股份；申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占所持有公司股票总数的比例不超过百分之五十。

3、离职董事、高级管理人员刘愚（2010年7月22日向董事会递交书面辞职报告，辞职报告当日生效）：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理持有的公司股份，也不由公司回购持有的股份；承诺期限届满后，上述股份可以流通和转让。上述承诺期限届满后，在本人任职董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五；在离职后半年内，不转让所持有的公司股份；申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占所持有公司股票总数的比例不超过百分之五十。

4、持股 5%的股东严学锋、苏健、晋宁和叶汉斌承诺：自兴森快捷股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人持有的兴森快捷股份，也不由兴森快捷回购本次发行前本人持有的股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

5、刘真强等 38 名自然人股东和 2 名法人股东承诺：自兴森快捷股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人持有的兴森快捷股份，也不由兴森快捷回购本次发行前本人持有的股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

（二）其他承诺

控股股东及实际控制人邱醒亚先生避免同业竞争的承诺：在本人作为兴森快捷控股股东、实际控制人或在公司任高级管理人员期间，本人及其控制的企业不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与兴森快捷主营业务存在直接或间接竞争的任何业务活动；将充分尊重兴森快捷的独立法人地位，严格遵守公司章程，保证兴森快捷独立经营、自主决策；将善意履行作为兴森快捷大股东的义务，不利用大股东地位，促使兴森快捷的股东大会或董事会作出侵犯其他股东合法权益的决议。如果违反上述声明、保证与承诺，本人同意给予公司赔偿。

九、公司聘任会计师事务所情况

根据公司 2010 年度股东大会决议，决定续聘深圳市鹏城会计师事务所有限公司为公司 2011 年度外部审计机构，聘期一年，审计费用为人民币五十万元。公司 2011 年度审计报告的签字注册会计师为陈延柏先生、凌松梅女士（其中陈延柏先生为公司 2011 年度审计报告签字，凌松梅女士为公司 2010~2011 年度审计报告签字）。

十、公司、公司董事、监事和高级管理人员均未受到中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评、被其他行政管理部门的处罚及深圳证券交易所公开谴责的情形。

十一、独立董事对公司累计和当期对外担保情况及关联方资金占用情况的专项说和独立意见

根据中国证监会《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，以及公司《防范大股东及其关联方资金占用制度》作为深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司的独立董事，对公司报告期内（2011年1月1日至2011年12月31日）对外担保、控股股东及关联方占用资金情况进行了认真地了解和核查，发表如下独立意见：

公司严格遵守和执行证监发[2003]56号及证监发[2005]120号文、公司《防范大股东及其关联方资金占用制度》相关规定和要求，报告期内，公司未发生任何形式的对外担保事项，控股股东及其关联方也不存在占用公司资金的情况。

深圳市鹏城会计师事务所有限公司对公司控股股东及其他关联方占用公司资金的情况进行了审核，并出具了《关于深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明》。

十二、2011 年度公告信息披露索引

公告编号	公告名称	披露日期
2010-030	第二届董事会第二十九次会议决议公告	1月6日
2010-031	第二届监事会第十四次会议决议公告	1月6日
2011-001	2010年度业绩快报	2月26日
2011-03-002	第二届董事会第三十次会议决议公告	3月3日
2011-03-003	第二届监事会第十五次会议决议公告	3月3日
2011-03-004	2010年年度报告摘要	3月3日
2011-03-005	关于召开2010年度股东大会的通知公告	3月3日
2011-03-006	关于举行2010年年度业绩网上说明会的公告	3月4日
2011-03-007	2010年年报相关内容更正公告	3月4日
2011-03-008	关于股东股权质押的公告	3月15日
2011-03-009	关于子公司宜兴硅谷电子科技有限公司签署募集资金三方监管协议的公告	3月16日
2011-03-010	关于更换保荐代表人的公告	3月16日
2011-03-011	关于控股子公司广州兴森快捷电路科技有限公司	3月17日

	获得高新技术企业证书的公告	
2011-03-012	关于子公司宜兴硅谷电子科技有限公司完成工商营业执照变更登记手续的公告	3月18日
2011-03-013	2010年度股东大会决议公告	3月27日
2011-04-014	关于子公司广州兴森快捷电路科技有限公司高新技术企业减免税备案情况的公告	4月13日
2011-04-015	2011年第一季度报告正文	4月14日
2011-05-016	2010年度权益分派实施公告	5月6日
2011-06-017	关于完成工商变更登记备案的公告	6月1日
2011-06-018	限售股份上市流通提示性公告	6月16日
2011-07-019	关于使用部分超募资金完成对子公司宜兴硅谷电子科技有限公司增资的公告	7月5日
2011-07-020	关于子公司宜兴硅谷电子科技有限公司完成工商营业执照变更登记手续的公告	7月9日
2011-07-021	关于持股5%以上股东减持股份的提示性公告	7月9日
2011-07-022	第二届董事会第三十三次会议决议公告	7月12日
2011-07-023	第二届监事会第十七次会议决议公告	7月12日
2011-07-024	首期股票期权激励计划（草案修订稿）摘要	7月12日
2011-07-025	独立董事公开征集投票权报告书	7月12日
2011-7-026	关于召开2011年第一次临时股东大会的通知公告	7月12日
2011-07-027	2011年半年度业绩预告修正公告	7月15日
2011-07-028	关于持股5%以上股东减持股份的提示性公告	7月23日
2011-08-029	关于召开2011年第一次临时股东大会的提示性通知	8月13日
2011-08-030	2011年第一次临时股东大会决议公告	8月17日
2011-08-031	2011年度半年度报告摘要	8月23日
2011-09-032	第二届董事会第三十五次会议决议公告	9月3日
2011-09-033	第二届监事会第十九次会议决议的公告	9月3日
2011-09-034	董事会关于公司首期股票期权授予相关事项的公告	9月3日

2011-09-035	关于股票期权授予登记完成的公告	9月14日
2011-09-036	关于股东股权质押的公告	9月28日
2011-09-037	第二届董事会第三十六次会议决议公告	9月29日
2011-10-038	关于完成签署《委托代办股份转让协议》的公告	10月18日
2011-10-039	2011年第三季度报告正文	10月26日
2011-10-040	第二届董事会第三十八次会议决议公告	11月1日
2011-10-041	关于子公司兴森快捷香港有限公司收购股权公告	11月2日
2011-11-042	关于控股股东、实际控制人增持公司股份的公告	11月9日
2011-11-043	第二届董事会第三十九次会议决议公告	11月15日
2011-11-044	第二届监事会第二十一次会议决议公告	11月15日
2011-11-045	职工代表大会决议公告	11月15日
2011-11-046	关于召开2011年第二次临时股东大会的通知公告	11月15日
2011-12-047	2011年第二次临时股东大会决议公告	12月2日
2011-12-048	第三届董事会第一次会议决议公告	12月2日
2011-12-049	第三届监事会第一次会议决议公告	12月2日
2011-12-050	关于更换保荐代表人的公告	12月8日
2011-12-051	关于股东股权质押的公告	12月28日

注：上述公告同时刊登于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）及《证券时报》

第十一节 财务报告

审计报告

深鹏所股审字[2012]0096 号

深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司（以下简称兴森科技公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2011 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表和合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是兴森科技公司管理层的责任，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职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，兴森科技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，公允反映了兴森科技公司 2011 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2011 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

深圳市鹏城会计师事务所有限公司

中国注册会计师

中国 • 深圳

2012 年 4 月 7 日

陈延柏

中国注册会计师

凌松梅

合并资产负债表

编制日期：2011 年 12 月 31 日

编制单位：深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注五	期末数	期初数
流动资产：			
货币资金	1	480,424,944.95	655,336,068.99
交易性金融资产		-	-
应收票据	2	18,261,983.43	8,691,119.18
应收账款	3	211,367,276.82	171,240,287.12
预付款项	4	21,102,738.78	67,370,527.54
应收利息	5	9,789,272.68	5,134,875.00
应收股利		-	-
其他应收款	6	2,472,447.73	3,296,800.08
存货	7	36,203,314.69	41,918,009.07
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		779,621,979.08	952,987,686.98
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	8	905,718.22	987,449.86
固定资产	9	664,167,682.95	584,894,276.94
在建工程	10	168,793,528.54	-
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产	11	34,292,522.92	34,756,555.65
开发支出		-	-
商誉	12	2,582,987.91	2,582,987.91
长期待摊费用	13	35,287,652.85	25,173,619.09
递延所得税资产	14	7,134,914.24	6,854,621.27
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		913,165,007.63	655,249,510.72

资产总计		1,692,786,986.71	1,608,237,197.70
------	--	------------------	------------------

法定代表人：邱醒亚

主管会计工作负责人：柳敏

会计机构负责人：刘丽华

合并资产负债表（续）

编制日期：2011 年 12 月 31 日

编制单位：深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注五	期末数	期初数
流动负债：			
短期借款	16	42,771,864.83	30,000,000.00
交易性金融负债		-	
应付票据	17	3,611,909.90	-
应付账款	18	116,963,276.60	125,294,434.65
预收款项	19	3,888,277.93	5,341,009.51
应付职工薪酬	20	19,451,060.73	13,313,611.35
应交税费	21	-19,938,431.38	-13,200,725.64
应付利息		176,018.56	215,666.66
应付股利		-	
其他应付款	22	9,054,869.91	14,999,865.58
一年内到期的非流动负债	23	-	3,186,784.08
其他流动负债		-	-
流动负债合计		175,978,847.08	179,150,646.19
非流动负债：			
长期借款	24	11,339,091.84	-
应付债券	25	11,634,277.31	23,375,085.01
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	26	1,940,000.00	1,640,000.00
非流动负债合计		24,913,369.15	25,015,085.01
负债合计		200,892,216.23	204,165,731.20
股东权益：			
股本	27	223,400,000.00	111,700,000.00
资本公积	28	881,317,336.57	990,471,050.89
减：库存股		-	-

专项储备		-	-
盈余公积	29	40,013,561.56	34,124,324.38
一般风险准备		-	-
未分配利润	30	346,677,702.24	266,678,920.05
外币报表折算差额		486,170.11	1,097,171.18
归属于母公司股东权益合计		1,491,894,770.48	1,404,071,466.50
少数股东权益		-	-
股东权益合计		1,491,894,770.48	1,404,071,466.50
负债和股东权益总计		1,692,786,986.71	1,608,237,197.70

法定代表人：邱醒亚

主管会计工作负责人：柳敏

会计机构负责人：刘丽华

母公司资产负债表

编制日期：2011 年 12 月 31 日

编制单位：深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注十三	期末数	期初数
流动资产：			
货币资金		272,818,083.25	551,886,601.60
交易性金融资产		-	-
应收票据		15,475,932.79	7,694,286.18
应收账款	1	175,977,464.03	143,015,001.14
预付款项		2,635,105.63	2,370,265.24
应收利息		8,122,602.78	5,134,875.00
应收股利		-	-
其他应收款	2	43,418,589.22	39,520,396.78
存货		15,985,936.57	31,335,816.79
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		534,433,714.27	780,957,242.73
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	3	1,010,913,389.80	681,116,639.80

投资性房地产		905,718.22	987,449.86
固定资产		21,218,463.51	29,886,703.60
在建工程		-	-
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产		1,681,484.34	1,410,891.60
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		781,454.13	885,648.09
递延所得税资产		1,611,879.95	2,008,121.13
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		1,037,112,389.95	716,295,454.08
资产总计		1,571,546,104.22	1,497,252,696.81

法定代表人：邱醒亚

主管会计工作负责人：柳敏

会计机构负责人：刘丽华

母公司资产负债表

编制日期：2011 年 12 月 31 日

编制单位：深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注十三	期末数	期初数
流动负债：			
短期借款		42,771,864.83	30,000,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据		3,611,909.90	-
应付账款		171,487,271.69	104,795,103.29
预收款项		811,403.51	3,043,683.17
应付职工薪酬		1,900,751.02	5,196,872.64
应交税费		-13,745,917.46	-2,966,250.68
应付利息		176,018.56	215,666.66
应付股利		-	-
其他应付款		19,062,775.00	16,515,444.36

一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计		226,076,077.05	156,800,519.44
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券		11,634,277.31	23,375,085.01
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		11,634,277.31	23,375,085.01
负债合计		237,710,354.36	180,175,604.45
股东权益：			
股本		223,400,000.00	111,700,000.00
资本公积		881,317,336.57	990,471,050.89
减：库存股		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		40,013,561.56	34,124,324.38
一般风险准备		-	-
未分配利润		189,104,851.73	180,781,717.09
股东权益合计		1,333,835,749.86	1,317,077,092.36
负债和股东权益总计		1,571,546,104.22	1,497,252,696.81

法定代表人：邱醒亚

主管会计工作负责人：柳敏

会计机构负责人：刘丽华

合并利润表

编制年度：2011 年度

编制单位：深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注五	本期金额	上期金额
一、营业总收入	31	957,890,730.76	803,886,668.01
其中：营业收入	31	957,890,730.76	803,886,668.01
二、营业总成本		811,309,998.22	653,337,329.64
其中：营业成本	31	585,982,943.32	497,117,076.58
营业税金及附加	32	9,790,515.32	1,143,917.69
销售费用	33	72,371,352.63	54,119,668.01
管理费用	34	143,117,953.02	85,476,387.26
财务费用	35	-3,148,896.63	10,018,173.80
资产减值损失	36	3,196,130.56	5,462,106.30
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
投资收益（损失以“-”号填列）		-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）			-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		146,580,732.54	150,549,338.37
加：营业外收入	37	3,795,352.55	5,392,611.83
减：营业外支出	38	399,360.16	1,815,846.75
其中：非流动资产处置损失		208,760.98	83,218.56
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		149,976,724.93	154,126,103.45
减：所得税费用	39	19,408,705.56	24,057,187.42
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		130,568,019.37	130,068,916.03
归属于母公司股东的净利润		130,568,019.37	130,068,916.03
少数股东损益		-	-
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	40	0.58	0.67
（二）稀释每股收益	40	0.58	0.67
七、其他综合收益		-611,001.07	699,281.79
八、综合收益总额		129,957,018.30	130,768,197.82
归属于母公司股东的综合收益总额		129,957,018.30	130,768,197.82
归属于少数股东的综合收益总额		-	-

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元。

法定代表人：邱醒亚

主管会计工作负责人：柳敏

会计机构负责人：刘丽华

母公司利润表

编制年度：2011 年度

编制单位：深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注十三	本期金额	上期金额
一、营业收入	4	755,318,485.25	717,262,466.69
减：营业成本	4	604,424,163.48	561,109,987.83
营业税金及附加		3,239,339.50	421,568.33
销售费用		27,734,441.47	31,558,835.68
管理费用		55,603,074.04	47,993,026.36
财务费用		-3,826,463.72	3,968,587.91
资产减值损失		1,436,697.94	1,852,991.85
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
投资收益（损失以“-”号填列）		-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		66,707,232.54	70,357,468.73
加：营业外收入		994,918.55	4,324,455.79
减：营业外支出		112,815.73	182,214.45
其中：非流动资产处置损失		111,975.73	82,214.45
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		67,589,335.36	74,499,710.07
减：所得税费用		8,696,963.54	11,824,136.53
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		58,892,371.82	62,675,573.54
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		-	-
（二）稀释每股收益		-	-
六、其他综合收益		-	-
七、综合收益总额		58,892,371.82	62,675,573.54

法定代表人：邱醒亚

主管会计工作负责人：柳敏

会计机构负责人：刘丽华

合并现金流量表

编制年度：2011 年度

编制单位：深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注五	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		835,369,023.55	693,999,124.42
收到的税费返还		7,620,801.31	-
收到其他与经营活动有关的现金	41(1)	10,161,985.76	12,918,892.47
经营活动现金流入小计		853,151,810.62	706,918,016.89
购买商品、接受劳务支付的现金		385,953,410.96	331,655,011.04
支付给职工以及为职工支付的现金		192,919,977.19	128,812,042.86
支付的各项税费		58,099,934.42	62,282,002.93
支付其他与经营活动有关的现金	41(2)	57,197,552.59	55,939,285.00
经营活动现金流出小计		694,170,875.16	578,688,341.83
经营活动产生的现金流量净额		158,980,935.46	128,229,675.06
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		200,000.00	79,000.00
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		200,000.00	79,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		286,194,687.01	239,283,877.96
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		286,194,687.01	239,283,877.96
投资活动产生的现金流量净额		-285,994,687.01	-239,204,877.96
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	981,445,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		46,915,836.55	177,364,724.32
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	41(3)	6,597,196.63	5,671,899.58
筹资活动现金流入小计		53,513,033.18	1,164,481,623.90
偿还债务支付的现金		52,359,547.87	424,154,436.01
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		47,550,939.07	13,977,361.36
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	41(4)	385,216.00	11,162,700.00
筹资活动现金流出小计		100,295,702.94	449,294,497.37
筹资活动产生的现金流量净额		-46,782,669.76	715,187,126.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,114,702.73	761,820.07

五、现金及现金等价物净增加额		-174,911,124.04	604,973,743.70
加：期初现金及现金等价物余额		655,336,068.99	50,362,325.29
六、期末现金及现金等价物余额		480,424,944.95	655,336,068.99

法定代表人：邱醒亚

主管会计工作负责人：柳敏

会计机构负责人：刘丽华

母公司现金流量表

编制年度：2011 年度

编制单位：深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注十三	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		519,820,580.03	555,470,803.67
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		25,999,881.06	50,991,175.80
经营活动现金流入小计		545,820,461.09	606,461,979.47
购买商品、接受劳务支付的现金		338,344,268.49	360,612,282.98
支付给职工以及为职工支付的现金		34,570,942.43	36,732,127.61
支付的各项税费		22,805,138.55	20,152,564.75
支付其他与经营活动有关的现金		50,486,726.76	81,647,829.42
经营活动现金流出小计		446,207,076.23	499,144,804.76
经营活动产生的现金流量净额		99,613,384.86	107,317,174.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		200,000.00	8,000.00
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		200,000.00	8,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,292,641.15	8,232,574.70
投资支付的现金		329,875,349.36	373,710,000.00
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		334,167,990.51	381,942,574.70
投资活动产生的现金流量净额		-333,967,990.51	-381,934,574.70
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	981,445,000.00
取得借款收到的现金		46,915,836.55	80,000,000.00
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金		4,730,291.39	4,962,003.77
筹资活动现金流入小计		51,646,127.94	1,066,407,003.77
偿还债务支付的现金		48,406,378.13	241,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		46,970,927.15	8,281,255.08
支付其他与筹资活动有关的现金		385,216.00	11,162,700.00
筹资活动现金流出小计		95,762,521.28	260,443,955.08
筹资活动产生的现金流量净额		-44,116,393.34	805,963,048.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-597,519.36	-45,525.21
五、现金及现金等价物净增加额		-279,068,518.35	531,300,123.49
加：期初现金及现金等价物余额		551,886,601.60	20,586,478.11
六、期末现金及现金等价物余额		272,818,083.25	551,886,601.60

法定代表人：邱醒亚

主管会计工作负责人：柳敏

会计机构负责人：刘丽华

合并股东权益变动表

编制年度：2011 年度

编制单位：深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	111,700,000.00	990,471,050.89	-	-	34,124,324.38	-	257,892,703.95	1,097,171.18	-	1,395,285,250.40
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	8,786,216.10	-	-	8,786,216.10
二、本年期初数	111,700,000.00	990,471,050.89	-	-	34,124,324.38	-	266,678,920.05	1,097,171.18	-	1,404,071,466.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	111,700,000.00	-109,153,714.32	-	-	5,889,237.18	-	79,998,782.19	-611,001.07	-	87,823,303.98
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	130,568,019.37	-	-	130,568,019.37
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-611,001.07	-	-611,001.07
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	130,568,019.37	-611,001.07	-	129,957,018.30
（三）所有者投入和减少资本	-	2,546,285.68	-	-	-	-	-	-	-	2,546,285.68
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	2,546,285.68	-	-	-	-	-	-	-	2,546,285.68
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	5,889,237.18	-	-50,569,237.18	-	-	-44,680,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	5,889,237.18	-	-5,889,237.18	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-44,680,000.00	-	-	-44,680,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	111,700,000.00	-111,700,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	111,700,000.00	-111,700,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	本期金额									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末数	223,400,000.00	881,317,336.57	-	-	40,013,561.56	-	346,677,702.24	486,170.11	-	1,491,894,770.48

法定代表人：邱醒亚

主管会计工作负责人：柳敏

会计机构负责人：刘丽华

合并股东权益变动表

编制年度：2011 年度

编制单位：深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	83,770,000.00	42,270,750.89	-	-	27,856,767.02	-	142,877,561.38	397,889.39	-	297,172,968.68
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初数	83,770,000.00	42,270,750.89	-	-	27,856,767.02	-	142,877,561.38	397,889.39	-	297,172,968.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	27,930,000.00	948,200,300.00	-	-	6,267,557.36	-	123,801,358.67	699,281.79	-	1,106,898,497.82
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	130,068,916.03	-	-	130,068,916.03
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	699,281.79	-	699,281.79
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	130,068,916.03	699,281.79	-	130,768,197.82
（三）所有者投入和减少资本	27,930,000.00	948,200,300.00	-	-	-	-	-	-	-	976,130,300.00
1. 所有者投入资本	27,930,000.00	948,200,300.00	-	-	-	-	-	-	-	976,130,300.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	6,267,557.36	-	-6,267,557.36	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	6,267,557.36	-	-6,267,557.36	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末数	111,700,000.00	990,471,050.89	-	-	34,124,324.38	-	266,678,920.05	1,097,171.18	-	1,404,071,466.50

法定代表人：邱醒亚

主管会计工作负责人：柳敏

会计机构负责人：刘丽华

母公司股东权益变动表

编制年度：2011 年度

编制单位：深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							
	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	111,700,000.00	990,471,050.89	-	-	34,124,324.38	-	180,781,717.09	1,317,077,092.36
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初数	111,700,000.00	990,471,050.89	-	-	34,124,324.38	-	180,781,717.09	1,317,077,092.36
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	111,700,000.00	-109,153,714.32	-	-	5,889,237.18	-	8,323,134.64	16,758,657.50
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	58,892,371.82	58,892,371.82
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	58,892,371.82	58,892,371.82
（三）所有者投入和减少资本	-	2,546,285.68	-	-	-	-	-	2,546,285.68
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	2,546,285.68	-	-	-	-	-	2,546,285.68
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	5,889,237.18	-	-50,569,237.18	-44,680,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	5,889,237.18	-	-5,889,237.18	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-44,680,000.00	-44,680,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	111,700,000.00	-111,700,000.00	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	111,700,000.00	-111,700,000.00	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	本期金额							
	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
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末数	223,400,000.00	881,317,336.57	-	-	40,013,561.56	-	189,104,851.73	1,333,835,749.86

法定代表人：邱醒亚

主管会计工作负责人：柳敏

会计机构负责人：刘丽华

母公司股东权益变动表

编制年度：2011 年度

编制单位：深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额							
	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	83,770,000.00	42,270,750.89	-	-	27,856,767.02	-	124,373,700.91	278,271,218.82
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初数	83,770,000.00	42,270,750.89	-	-	27,856,767.02	-	124,373,700.91	278,271,218.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	27,930,000.00	948,200,300.00	-	-	6,267,557.36	-	56,408,016.18	1,038,805,873.54
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	62,675,573.54	62,675,573.54
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	62,675,573.54	62,675,573.54
（三）所有者投入和减少资本	27,930,000.00	948,200,300.00	-	-	-	-	-	976,130,300.00
1. 所有者投入资本	27,930,000.00	948,200,300.00	-	-	-	-	-	976,130,300.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	6,267,557.36	-	-6,267,557.36	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	6,267,557.36	-	-6,267,557.36	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	上年同期金额							
	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
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末数	111,700,000.00	990,471,050.89	-	-	34,124,324.38	-	180,781,717.09	1,317,077,092.36

法定代表人：邱醒亚

主管会计工作负责人：柳敏

会计机构负责人：刘丽华

深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

一、公司基本情况

(一) 企业注册地、组织形式和总部地址等。

深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司（简称“本公司”或“公司”）成立于 2005 年 8 月 9 日，持有 440301103648008 号企业法人营业执照，注册资本 22340 万元，公司类型为股份有限公司，公司住所为深圳市南山区深南路科技园工业厂房 25 栋 1 段 3 层。

(二) 公司历史沿革

本公司前身为深圳市兴森快捷电路技术有限公司，由深圳市深普快捷实业发展有限公司（占 37% 出资额比例）和深圳市兴友恒实业发展有限公司（占 63% 出资额比例）于 1999 年 3 月 18 日共同出资设立，注册资本为 4,800,000.00 元。

2001 年 1 月至 2005 年 2 月间，深圳市兴森快捷电路技术有限公司经过历次股权变更及增资，出资人增加到 50 人，注册资本增加到 32,000,000.00 元，增资及转让后的股权结构如下：

出资人	出资额（元）	出资比例
邱醒亚	10,808,085.00	33.78%
金宇星	3,341,071.00	10.44%
晋宁	2,439,063.00	7.62%
苏健	2,439,043.00	7.62%
叶汉斌	2,261,215.00	7.07%
严学锋	2,032,532.00	6.35%
刘愚	1,511,700.00	4.72%
柳敏	1,333,863.00	4.17%
陆江	1,003,573.00	3.14%
其他 41 人	4,829,855.00	15.09%

合计	32,000,000.00	100.00%
----	---------------	---------

2005 年 8 月经广东省深圳市人民政府深府股[2005]15 号文批准，深圳市兴森快捷电路技术有限公司以 2005 年 3 月 31 日为基准日经审计后的净资产 75,770,750.89 元为基础，按 1: 1 的比例折为 75,770,000 股，其余 750.89 元作为资本公积金，深圳市兴森快捷电路技术有限公司整体变更为深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司。股权结构如下：

出资人	持股数(股)	出资比例
邱醒亚	25,591,477.00	33.78%
金宇星	7,910,873.00	10.44%
晋宁	5,775,244.00	7.62%
苏健	5,775,249.00	7.62%
叶汉斌	5,354,133.00	7.07%
严学锋	4,812,707.00	6.35%
刘愚	3,579,451.00	4.72%
柳敏	3,158,337.00	4.17%
陆江	2,376,273.00	3.14%
其他 41 人	11,436,256.00	15.09%

2005 年 8 月至 2008 年 9 月经过二次股权转让。2008 年 9 月 25 日，根据公司 2008 年第二次临时股东大会决议和修改后的章程规定，公司增加注册资本人民币 8,000,000.00 元，由江苏瑞华投资发展有限公司、上海力鼎投资管理有限公司、柳敏和金宇星四方缴足，变更后的注册资本为人民币 83,770,000.00 元。经过股权转让和增资后股权结构如下：

出资人	持股数(股)	出资比例
邱醒亚	28,678,095.00	34.23%
金宇星	9,210,873.00	11.00%
晋宁	5,775,244.00	6.89%
苏健	5,775,249.00	6.89%
叶汉斌	5,354,133.00	6.39%

出资人	持股数(股)	出资比例
严学锋	4,812,707.00	5.75%
上海力鼎投资管理有限公司	4,000,000.00	4.78%
刘愚	3,579,451.00	4.27%
柳敏	4,858,337.00	5.80%
王长坤	1,263,337.00	1.51%
江苏瑞华投资发展有限公司	1,000,000.00	1.19%
其他 35 人	9,462,574.00	11.30%
合计	83,770,000.00	100.00%

2010年5月17日,经中国证券监督管理委员会“证监许可[2010]654号”文批准,公司向社会公开发行人民币普通股2,793万股(每股面值1元),增加注册资本人民币27,930,000.00元,变更后的注册资本为人民币111,700,000.00元。2010年6月18日公司向社会公众发行的股票在深圳证券交易所上市交易。

2011年3月27日,根据公司召开的第二届董事会第三十次会议和2010年度股东大会关于《2010年度公司利润分配及资本公积金转增股本预案》的决议,公司以2010年末总股本11,170万股为基数,以资本公积金转增股本,向全体股东每10股转增10股,共转增11,170万股,增加注册资本人民币111,700,000.00元,变更后的注册资本为人民币223,400,000.00元。变更后的注册资本业经深圳市鹏城会计师事务所有限公司深鹏所验字[2011]0158号验资报告验证。

(三) 公司所处行业、经营范围、主营产品

公司所处行业:印制线路样板业。

公司经营范围:双面、多层印制线路板的设计、生产(生产项目另设营业场所,由分公司经营)、购销;国内商业、物资供销业(不含专营、专控、专卖商品)。进出口业务(按深贸管登证字第2001-079号文办)。

公司主要产品:印制线路样板及小批量板。

(四) 公司的基本法律框架

本公司依法设立了股东大会、董事会、监事会,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》和《总经理工作细则》。公司董事会任命了一位总经理,并根据业务需要设置了19个职能部门及1家分公司。

(五) 母公司以及集团最终母公司的名称。

母公司以及集团最终母公司为深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司。

(六) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本公司财务报告经本公司 2012 年 4 月 7 日第三届董事会第三次会议批准报出。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本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的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况，以及 2011 年度经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

采用公历年度，即从每年 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) **同一控制下的企业合并：**在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并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费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。因被合并方采用的会计政策与合并方不一致，按照本准则规定进行调整的，以调整后的账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

(2) **非同一控制下的企业合并：**在购买日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加上各项直接相关费用为合并成本。在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额时，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。合并财务报表以本公司和纳入合并财务报表范围的各子公司的财务报表及其他有关资料为合并依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，将本公司和纳入合并财务报表范围的各子公司之间的投资、交易及往来等全部抵销，并计算少数股东损益及少数股东权益后合并编制而成。

(2) 合并时，如纳入合并范围的子公司与本公司会计政策不一致，按本公司执行的会计政策对其进行调整后合并。

(3) 对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的期初已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

(4) 同一控制下的企业合并事项的，被重组方合并前的净损益应计入非经常性损益，并在申报财务报表中单独列示。

(5) 重组属于同一公司控制人下的非企业合并事项，但被重组方重组前一个会计年度末的资产总额或前一个会计年度的营业收入或利润总额达到或超过重组前重组方相应项目 20% 的，从合并当期的期初起编制备考利润表。

(6) 对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对个别财务报表进行调整。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指本公司的库存现金以及随时用于支付的存款。

现金等价物为本公司持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务核算方法

本公司外币交易均按交易发生日的即期近似汇率折算为记账本位币。该即期近似汇率指交易发生日当月初的汇率。

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

A、外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

B、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。

C、以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算方法

公司对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：

A、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近似汇率折算。

B、利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期近似汇率折算。

按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

9、金融工具

(1) 金融资产的分类：

金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产等四类。

(2) 金融资产的计量：

A、初始确认金融资产按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

B、本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

a、持有至到期投资以及贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

b、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

(3) 金融资产公允价值的确定：

A、存在活跃市场的金融资产，将活跃市场中的报价确定为公允价值；

B、金融资产不存在活跃市场的，采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。

(4) 金融资产转移：

本公司于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或已放弃对该金融资产的控制时，终止确认该金融资产。

(5) 金融资产减值：

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

A、发行方或债务人发生严重财务困难；

B、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

C、本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生困难的债务人作出让步；

D、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

E、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

F、债务人经营所处的技术、市场、经济和法律环境等发生重大不利变化，使本公司可能无法收回投资成本；

G、无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

H、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

I、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(6) 金融资产减值损失的计量：

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产不需要进行减值测试；

B、持有至到期投资的减值损失的计量：按预计未来现金流现值低于期末账面价值的差额计提减值准备；

C、可供出售的金融资产减值的判断：若该项金融资产公允价值出现持续下降，且其下降属于非暂时性的，则可认定该项金融资产发生了减值。

10、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

对于预付账款、应收股利、应收利息等应收款项，期末如有客观证据表明其发生减值，则将其转入其他应收款，并进行

减值测试计提坏账准备。

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

对单项金额重大应收款项期末单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对单独测试未发现减值的，与单项非重大应收款项一起并入类似信用风险特征组合中再进行减值测试。

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司单项金额重大的应收款项指单笔金额为 100 万元以上的客户应收账款及单笔金额为 100 万元以上的其他应收款
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

本公司将未划分为单项金额重大的应收款项，划分为单项金额非重大的应收款项。本公司对单项金额非重大的应收款项，以及经单独测试后未发生减值的应收款项（包括单项金额重大和非重大），以账龄为信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的计提比例如下：

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 至 2 年	20%	20%
2 至 3 年	40%	40%
3 至 4 年	60%	60%
4 至 5 年	80%	80%
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	有明显特征表明该等应收款项难以收回，期末余额为 100 万元以下的应收款项；
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损

失，计提坏账准备；经单独测试未减值的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失，计提坏账准备。

11、存货

(1) 存货的分类

存货分为库存商品、原材料、委托加工材料、在产品、产成品、低值易耗品、包装物等七大类。

(2) 发出存货的计价方法

各类存货的购入与入库按实际成本计价，发出采用加权平均法计价。

(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

存货可变现净值系根据本公司在正常经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值。

存货跌价准备的计提方法：本公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目对同类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。确定可变现净值时，除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外，还需要考虑未来事项的影响。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存法。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品：

低值易耗品于其领用时采用一次性摊销法摊销。

包装物：

包装物于其领用时采用一次性摊销法摊销。

12、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

A、企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a、同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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投资成本。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方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投资成本。按④照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

b、非同一控制下的企业合并，按照下列规定确定的合并成本作为长期股权投资的投资成本：

①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日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。

②通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

③在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方将其计入合并成本。

B、除企业合并形成的长期股权投资以外，其它方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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

b、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投资成本。

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

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具有商业实质，换入的长期股权投资按照公允价值和应支付的相关税费作为投资成本；如非货币资产交易不具有商业实质，换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为投资成本。

e、通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照公允价值和应付的相关税费确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

A、本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资或本公司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。

采用成本法核算的长期股权投资按照投资成本计价。追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，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，本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当期投资收益。

B、本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

C、处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，应当计入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日对长期股权投资逐项进行检查，判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果存在被投资单位经营状况恶化等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将长期股权投资的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的长期投资减值准备。长期投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、投资性房地产

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率列示如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-50	3	1.94-4.85

14、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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产以实际成本进行初始计量。当与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，且该固定资产资产的成本能够可靠地计量时，确认固定资产。

（2）各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-50	3	1.94-4.85
机器设备	5-10	3	9.70-19.40
电子及其他设备	5	3	19.40
运输设备	5	3	19.40

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，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。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

如果与某项租入固定资产有关的全部风险和报酬实质上已经转移，本公司认定为融资租赁。融资租入固定资产需按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中的较低者，加上可直接归属于租赁项目的初始直接费用，作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。未确认融资费用采用实际利

率法在租赁期内分摊。融资租入固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

15、在建工程

(1) 在建工程的核算方法

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造和大修理工程等。在建工程按照实际发生的支出分项目核算，并在工程达到预定可使用状态时结转为固定资产。与在建工程有关的借款费用（包括借款利息、溢折价摊销、汇兑损益等），在相关工程达到预定可使用状态前的计入工程成本，在相关工程达到预定可使用状态后的计入当期财务费用。

(2) 在建工程减值准备

资产负债表日对在建工程进行全面检查，判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果存在：（1）在建工程长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工，（2）所建项目在性能上、技术上已经落后并且所带来的经济效益具有很大的不确定性等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，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，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

16、借款费用

（1）企业发生的借款费用，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。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

A、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；

B、借款费用已经发生；

C、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）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。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

17、无形资产

（1）无形资产指企业拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括专有技术、土地使用权等。

(2) 无形资产在取得时按照实际成本计价。

(3) 对使用寿命确定的无形资产，自无形资产可供使用时起，在使用寿命内采用直线法摊销，计入当期损益；对使用寿命不确定的无形资产不摊销；公司于年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，则改变摊销期限和摊销方法。

(4) 无形资产减值准备

期末检查各项无形资产预计给本公司带来未来经济利益的能力，当存在以下情形之一时：(1) 某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；(2) 某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；(3) 某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，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；(4) 其他足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备情形的情况，按预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

18、长期待摊费用

(1) 长期待摊费用指应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

(2) 长期待摊费用在取得时按照实际成本计价，开办费在发生时计入当期损益；经营性租赁固定资产的装修费用在可使用年限和租赁期两者较低年限进行平均摊销，其他长期待摊费用按项目的受益期平均摊销。对于在以后会计期间已无法带来预期经济利益的长期待摊费用，本公司对其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

19、预计负债

(1) 与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠的计量；

(2) 本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时，才能作为资产单独确认，同时对该项单独核算的资产确认的补偿金额不超过对应的预计负债的账面金额。

20、股份支付及权益工具

(1) 股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

权益工具的公允价值，按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

1) 股份支付的实施

A) 以权益结算的股份支付换取职工提供服务的

以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。对于可行权条件为规定服务期间的股份支付，等待期为授予日至可行权日的期间；对于可行权条件为规定业绩的股份支付，在授予日根据最可能的业绩结果预计等待期的长度。企业在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

B) 以权益结算的股份支付换取其他方服务的，分别下列情况处理：

其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

在行权日，企业根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入实收资本或股本的金额，将其转入实收资本或股本。

C) 以现金结算的股份支付

按照企业承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在资产负债表日，后续信息表明企业当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。企业在相关负债结算前的每个资产负债

表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

2) 股份支付的修改

A) 修改增加了所授予的权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。修改发生在可行权日之后，立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

B) 修改增加了所授予的权益工具的数量，将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

C) 如果按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

D) 修改减少了所授予的权益工具的公允价值，继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少。

E) 修改减少了授予的权益工具的数量，将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理。

F) 以不利于职工的方式修改了可行权条件，如延长等待期、增加或变更业绩条件（而非市场条件），在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

3) 股份支付的终止

A) 将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额。

B) 在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

C) 如果向职工授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，企业应以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。企业如果回购其职工已可行权的权益工具，借记所有者权益，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

21、收入

(1) 销售商品收入

企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售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。

（2）提供劳务收入

对在同一会计年度内开始并完成的劳务，于完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，则在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确认相关的劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入和使用费收入等；利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

22、政府补助

包括财政拨款、财政贴息、税收返还和无偿划拨非货币性资产。本公司收到的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均计入各期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。收到的与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

23、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）递延所得税资产的确认

A、本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。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- a、该项交易不是企业合并；
- b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

B、本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- b、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

C、本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

A、商誉的初始确认；

B、同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

a、该项交易不是企业合并；

b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

C、本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

b、暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

24、主要会计政策、会计估计的变更

公司本年度未发生会计政策及会计估计变更。

25、前期会计差错更正

公司本年度未发生会计差错更正事项。

三、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	营业收入	17%
营业税	应税收入	5%
城市维护建设税	应纳增值税、营业税	1%、5%、7%
教育费附加	应纳增值税、营业税	3%
地方教育费附加	应纳增值税、营业税	2%

税种	计税依据	税率
房产税	房产余值或出租收入	1.2%、12%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
利得税	应纳税所得额	16.5%

本公司及子公司广州兴森快捷电路科技有限公司为高新技术企业，适用所得税税率为 15%；本公司之子公司兴森快捷香港有限公司缴纳利得税，税率为 16.5%。

税务政策变动说明：

(1) 国务院于 2010 年 10 月 18 日发布《国务院关于统一内外资企业和个人城市维护建设税和教育费附加制度的通知》（国发〔2010〕35 号文），规定自 2010 年 12 月 1 日起，外商投资企业、外国企业及外籍个人适用国务院 1985 年发布的《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》和 1986 年发布的《征收教育费附加的暂行规定》。1985 年及 1986 年以来国务院及国务院财税主管部门发布的有关城市维护建设税和教育费附加的法规、规章、政策同时适用于外商投资企业、外国企业及外籍个人。

本公司之子公司广州兴森快捷电路科技有限公司自 2010 年 12 月 1 日起开始缴纳城市维护建设税和教育费附加。

(2) 深圳市地方税务局于 2010 年 11 月 9 日发布《深圳市地方税务局关于统一内外资企业和个人城市维护建设税和教育费附加制度的公告》（深地税告[2010]8 号文），规定自 2010 年 12 月 1 日起，深圳市按照纳税人实际缴纳的增值税、消费税和营业税税额征收 7% 的城市维护建设税。

本公司自 2010 年 12 月 1 日起按 7% 的税率缴纳城市维护建设税。

(3) 广东省人民政府办公厅于 2011 年 2 月 23 日发布《印发广东省地方教育附加征收使用管理暂行办法的通知》（粤府办〔2011〕10 号文），规定从 2011 年 1 月 1 日起对广东省行政区域内缴纳增值税、营业税、消费税（以下简称“三税”）的单位和个人（包括外商投资企业、外国企业及外籍个人），按实际缴纳“三税”税额的 2% 征收地方教育附加。

本公司及子公司广州兴森快捷电路科技有限公司、广州市兴森电子有限公司自 2011 年 1 月 1 日起缴纳地方教育费附加。

2、税收优惠及批文

2009 年 6 月 27 日，公司取得深圳市科技和信息局、深圳市财政局、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局颁发的 GR200944200183 号《高新技术企业证书》，有效期三年。2009 年 9 月 26 日，深圳市南山区地方税务局出具了深地税南减备告字[2009]第（091070）号《税收减免登记备案告知书》，同意公司 2009 年、2010 年、2011 年减按 15% 的税率缴纳企业所

得税。

2010 年 9 月 26 日，公司之子公司广州兴森快捷电路科技有限公司取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局颁发的 GR201044000220 号《高新技术企业证书》，有效期三年。2011 年 4 月 12 日，广州经济技术开发区国家税务局出具了穗开国税减 [2011]102 号《减、免税批准通知书》，同意公司 2010 年减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

四、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

- (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司 全称	子公司类型	注册 地	业务性 质	注册 资本	经营 范围	期 末 实 际 出 资 额	实 质 上 构 成 对 子 公 司 净 投 资 的 其 他 项 目 余 额	持 股 比 例 (%)	表 决 权 比 例 (%)	是 否 合 并 报 表	少 数 股 东 权 益	少 数 股 东 权 益 中 用 于 冲 减 少 数 股 东 损 益 的 金 额	从 母 公 司 所 有 者 权 益 冲 减 子 公 司 少 数 股 东 分 担 的 本 期 亏 损 超 过 少 数 股 东 在 该 子 公 司 期 初 所 有 者 权 益 中 所 享 有 份 额 后 的 余 额
广州市兴森电子有限公司	有限责任	广州	生产	1000 万元人民币	注	1000 万元人民币	无	100	100	是	无	无	无
兴森快捷香港有限公司	公司制	香港	贸易	1,200.128 万美元	线路板销售	1,200.128 万美元	无	100	100	是	无	无	无
兴森快捷美国有限公司	有限责任	美国	贸易	10 万美元		10 万美元	无	100	100	是	无	无	无

注：经营范围：生产新型电子元器件、电力电子元器件。销售本公司产品。货物进出口、技术进出口

(2) 本公司不存在同一控制下企业合并取得的子公司

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册 地	业务 性质	注册 资本	经营 范围	期 末 实 际 出 资 额	实 质 上 构 成 对 子 公 司 净 投 资 的 其 他 项 目 余 额	持 股 比 例 (%)	表 决 权 比 例 (%)	是 否 合 并 报 表	少 数 股 东 权 益	少 数 股 东 权 益 中 用 于 冲 减 少 数 股 东 损 益 的 金 额	从 母 公 司 所 有 者 权 益 冲 减 子 公 司 少 数 股 东 分 担 的 本 期 亏 损 超 过 少 数 股 东 在 该 子 公 司 期 初 所 有 者 权 益 中 所 享 有 份 额 后 的 余 额
广州兴森快捷电路科技有限公司	有限责任	广州	生产	5504 万美元	注①	5504 万美元	无	100	100	是	无	无	无
宜兴硅谷电子科技有限公司	有限责任	宜兴	生产	33,318.795 万元人民币	注②	33,318.795 万元人民币	无	100	100	是	无	无	无

注：

① 研究、开发、生产销售新型仪表、元器件和材料（柔性线路板）及相关产品，销售本公司产品，提供技术咨询和售后服务项目

② 研发、生产片式元器件、柔性线路板。自营和代理各类商品及技术的进出口业务

2、本公司不存在特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

3、本期合并范围未发生变更

4、本期无新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

5、本期没有发生同一控制下企业合并

6、本期没有发生非同一控制下企业合并

7、本期未发生因出售丧失控制权的股权而减少子公司的情况。

8、本期未发生反向购买

9、本期未发生吸收合并

10、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

(1) 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。

(2) 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：						
人民币			71,857.84	-		1,455.23
港币	-		-	-		-
美元	-		-	-		-
欧元	6.60	8.16	53.87	6.60	8.81	58.12
新加坡币	2.70	4.84	13.07	2.70	5.09	13.74
日元	-		-	-		-
印度卢比	8,380.00	0.12	1,022.02	8,380.00	0.15	1,224.07
小计			72,946.80			2,751.16
银行存款：						
人民币			467,987,946.69			648,997,625.56
美元	1,370,108.49	6.31	8,650,976.50	829,145.19	6.64	5,503,949.81
欧元	70,133.38	8.42	590,245.80	6.83	8.81	60.36
港币	398,703.78	0.81	323,229.16	840,323.53	0.85	715,056.50
小计			477,552,398.15			655,216,692.23
其他货币资金：						
人民币			2,799,600.00			116,625.60
小计			2,799,600.00			116,625.60
合计			480,424,944.95			655,336,068.99

注：期末其他货币资金为保证金存款。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	15,309,058.45	1,920,094.65
商业承兑汇票	2,952,924.98	6,771,024.53
合计	18,261,983.43	8,691,119.18

应收票据期末数较期初数增加 9,570,864.25 元，增长了 110%，增长原因为本期销售收入大幅度增加，导致应收票据相应增加。

(2) 期末公司已质押的应收票据情况：

公司无已质押的应收票据。

(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：

公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

公司已经背书给其他方但尚未到期的前五名应收票据明细如下：

单位：元 币种：人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
迈普通信技术股份有限公司	2011-10-21	2012-2-21	2,875,590.00	-
武汉电信器件有限公司	2011-8-26	2012-2-26	1,985,999.91	-
深圳市核达中远通电源技术有限公司	2011-9-7	2012-3-7	1,851,614.90	-
深圳市核达中远通电源技术有限公司	2011-7-28	2012-1-28	1,824,903.17	-
深圳新飞通光电子技术有限公司	2011-8-9	2012-2-9	1,804,252.65	-
合计			10,342,360.63	

3、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
以帐龄为组合计提坏账准备的应收账款	222,785,118.12	100.00	11,417,841.30	5.13
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	222,785,118.12	100.00	11,417,841.30	5.13

单位：元 币种：人民币

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
以帐龄为组合计提坏账准备的应收账款	180,471,739.49	100.00	9,231,452.37	5.12
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	180,471,739.49	100.00	9,231,452.37	5.12

应收账款种类的说明：详见附注二、10

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	221,418,696.91	99.39	11,066,678.40	179,619,106.56	99.53	9,035,483.64
1至2年	1,077,007.15	0.48	215,401.43	725,422.26	0.40	145,084.46
2至3年	189,434.83	0.09	75,773.93	127,210.67	0.07	50,884.27

3 至 4 年	99,979.23	0.04	59,987.54	-	-	-
合计	222,785,118.12	100.00	11,417,841.30	180,471,739.49	100.00	9,231,452.37

(2) 本报告期无前期已全额计提坏账准备，或计提减值准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款。

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
Mho Trak ltd	货款	117,055.34	客户遭遇火灾,无法收回	否
深圳市中兴康讯电子有限公司	货款	85,128.98	质量问题争议	否
大唐移动通信设备有限公司	货款	72,780.26	质量问题争议	否
其他金额在 5 万元以下的 110 户款项小计	货款	453,801.74	客户倒闭、质量问题争议等原因无法收回	否
合计		728,766.32		

(4) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
京信通信技术(广州)有限公司	客户	8,960,399.00	1 年以内	4.02
迈普通信技术股份有限公司	客户	4,858,862.58	1 年以内	2.18
杭州海康威视数字技术股份有限公司	客户	4,094,510.40	1 年以内	1.84
SOURCE PHOTONICS (MACAO COMMERCIAL OFFSHORE) LIMITED	客户	3,857,400.29	1 年以内	1.73

AVIV P.C.B. AND TECHNOLOGIES	客户	3,480,881.47	1 年以内	1.56
合计		25,252,053.74		11.33

(6) 公司无应收关联方账款。

(7) 公司无终止确认的应收款项。

(8) 无以应收款项为标的进行证券化的情况。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	20,406,162.99	96.699	67,370,047.54	99.999
1 至 2 年	696,095.79	3.299	-	-
2 至 3 年	-	-	480.00	0.001
3 至 4 年	480.00	0.002	-	-
合计	21,102,738.78	100.00	67,370,527.54	100.00

预付账款期末数比期初数减少 46,267,788.76 元，减少 69%，主要是因为本公司之子公司宜兴硅谷电子科技有限公司原支付的部分设备购置款已结算。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
------	--------	----	----	-------

江苏省电力公司宜兴市供电公司	施工方	7,620,000.00	1 年以内	业务尚未完成
广东正业科技有限公司	供应商	1,512,763.37	1 年以内	业务尚未完成
奥宝电子（深圳）有限公司	供应商	1,179,840.00	1 年以内	业务尚未完成
深圳市必有德计算机软件技术有限公司	供应商	781,136.79	1 年以内、1 至 2 年	业务尚未完成
昆明礼佳兴商贸有限公司	供应商	650,000.00	1 年以内	业务尚未完成
合计		11,743,740.16		

(3) 本报告期预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

5、应收利息

(1) 应收利息种类

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
定期存款利息	5,134,875.00	9,832,564.33	5,178,166.65	9,789,272.68
合计	5,134,875.00	9,832,564.33	5,178,166.65	9,789,272.68

(2) 本期无逾期利息。

6、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
以帐龄为组合计提坏账准备的其他应收账款	2,974,674.81	100.00	502,227.08	16.88
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
合计	2,974,674.81	100.00	502,227.08	16.88

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
以账龄为组合计提坏账准备的其他应收账款	3,633,960.54	100.00	337,160.46	9.28
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	3,633,960.54	100.00	337,160.46	9.28

其他应收款种类的说明：详见附注二、10、

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	1,716,805.05	57.71	86,420.40	3,001,861.17	82.61	125,883.40
1 至 2 年	776,680.86	26.11	155,336.17	418,696.38	11.52	83,739.27
2 至 3 年	309,941.53	10.42	123,976.61	2,520.00	0.07	1,008.00
3 至 4 年	2,520.00	0.08	1,512.00	210,882.99	5.80	126,529.79
4 至 5 年	168,727.37	5.68	134,981.90	-	-	-

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
合计	2,974,674.81	100.00	502,227.08	3,633,960.54	100.00	337,160.46

(2)

本报告期无已全额计提坏账准备，或计提减值准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的其他应收款。

(3) 本报告期实际核销的其他应收款。

单位：元 币种：人民币

单位名称	性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
无锡江南计算机研究所	往来款	204.62	已停止合作，款项无法收回	否

(4) 本报告期其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例%
无锡市佳城太阳能科技有限公司	非关联方	418,608.40	1 至 2 年	14.07
刘海燕	员工	220,000.00	1 年以内	7.40
中石化生源油卡销售点	非关联方	183,009.54	1 年以内	6.15
广州经济技术开发区信发物业发展有限公司	非关联方	93,667.28	1 年以内、1 至 2 年	3.15
江苏省电力供电公司宜兴供电公司	非关联方	63,000.00	1 至 2 年	2.12

单位名称	与本公司 关系	金额	年限	占其他应收款 总额的比例%
合计		978,285.22		32.89

(6) 无应收关联方款项。

(7) 无终止确认的其他应收款项。

(8) 无以其他应收款项为标的进行证券化的情况。

7、存货

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	11,704,412.10	-	11,704,412.10	14,027,709.65	-	14,027,709.65
在产品	10,271,813.03	-	10,271,813.03	8,261,886.70	-	8,261,886.70
库存商品	14,227,089.56	-	14,227,089.56	19,628,412.72	-	19,628,412.72
合计	36,203,314.69	-	36,203,314.69	41,918,009.07	-	41,918,009.07

(2) 存货跌价准备

存货未发生减值迹象。

8、投资性房地产

按成本计量的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
----	-----	------	------	-----

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	1,702,741.83	-	-	1,702,741.83
1.房屋、建筑物	1,702,741.83	-	-	1,702,741.83
2.土地使用权	-	-	-	-
二、累计折旧和累计摊销合计	715,291.97	81,731.64	-	797,023.61
1.房屋、建筑物	715,291.97	81,731.64	-	797,023.61
2.土地使用权	-	-	-	-
三、投资性房地产账面净值合计	987,449.86	-	-	905,718.22
1.房屋、建筑物	987,449.86	-	-	905,718.22
2.土地使用权	-	-	-	-
四、投资性房地产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
1.房屋、建筑物	-	-	-	-
2.土地使用权	-	-	-	-
五、投资性房地产账面价值合计	987,449.86	-	-	905,718.22
1.房屋、建筑物	987,449.86	-	-	905,718.22
2.土地使用权	-	-	-	-

本期折旧和摊销额 81,731.64 元。

投资性房地产本期减值准备计提额 0 元。

9、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计：	779,125,983.91	166,250,200.19	34,599,343.63	910,776,840.47
其中：房屋及建筑物	273,807,525.50	46,245,691.38	250,393.96	319,802,822.92

项目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
机器设备	482,129,183.85	108,905,371.25		32,592,374.81	558,442,180.29
运输工具	14,667,546.29	7,794,516.08		179,860.31	22,282,202.06
电子及其他设备	8,521,728.27	3,304,621.48		1,576,714.55	10,249,635.20
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计:	189,904,580.63		86,950,687.67	34,573,237.12	242,282,031.18
其中: 房屋及建筑物	20,472,287.38		12,349,401.07	4,573,299.82	28,248,388.63
机器设备	160,829,458.79		69,799,760.52	28,048,153.25	202,581,066.06
运输工具	3,925,880.30		3,333,532.72	232,524.95	7,026,888.07
电子及其他设备	4,676,954.16		1,467,993.36	1,719,259.10	4,425,688.42
三、固定资产账面净值合计	589,221,403.28				668,494,809.29
其中: 房屋及建筑物	253,335,238.12				291,554,434.29
机器设备	321,299,725.06				355,861,114.23
运输工具	10,741,665.99				15,255,313.99
电子及其他设备	3,844,774.11				5,823,946.78
四、减值准备合计	4,327,126.34				4,327,126.34
其中: 房屋及建筑物	4,327,126.34				4,327,126.34
机器设备	-				-
运输工具	-				-
电子及其他设备	-				-
五、固定资产账面价值合计	584,894,276.94				664,167,682.95
其中: 房屋及建筑物	249,008,111.78				287,227,307.95
机器设备	321,299,725.06				355,861,114.23
运输工具	10,741,665.99				15,255,313.99

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
电子及其他设备	3,844,774.11			5,823,946.78

本期折旧额 86,950,687.67 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 0 元。

固定资产原值期末数较期初数增加 131,650,856.56 元，增长 17%，主要是由于购置房产及机器设备所致。

(2) 公司无暂时闲置的固定资产。

(3) 公司无通过融资租赁租入的固定资产。

(4) 公司无所有权受到限制的固定资产。

(5) 公司期末无持有待售的固定资产。

(6) 公司期末无未办妥产权证书的固定资产情况

10、在建工程

(1) 在建工程类别

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
中小批量 HDI 板\刚挠板及高层板建设项目	168,793,528.54	-	168,793,528.54	-	-	-

在建工程期末数较期初数增加了 168,793,528.54 元，主要为增加了对子公司宜兴硅谷电子科技有限公司中小批量 HDI 板\刚挠板及高层板建设项目的投资。

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固 定资产	其他 减少	工程投入占 预算比例(%)	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	期末数
中小批量 HDI 板\刚挠板及高层板建设项目	190,939,605.19	-	168,793,528.54	-	-	88	93	-	-	-	募集资金	168,793,528.54

(3) 本期在建工程未发生减值

11、无形资产

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	42,788,603.90	844,255.62	-	43,632,859.52
土地使用权	35,163,336.54	-	-	35,163,336.54
软件	7,625,267.36	844,255.62	-	8,469,522.98
二、累计摊销合计	8,032,048.25	1,308,288.35	-	9,340,336.60
土地使用权	1,990,514.24	726,892.80	-	2,717,407.04
软件	6,041,534.01	581,395.55	-	6,622,929.56
三、无形资产账面净值合计	34,756,555.65			34,292,522.92
土地使用权	33,172,822.30			32,445,929.50
软件	1,583,733.35			1,846,593.42
四、减值准备合计	-			-
土地使用权	-			-
软件	-			-
无形资产账面价值合计	34,756,555.65			34,292,522.92
土地使用权	33,172,822.30			32,445,929.50
软件	1,583,733.35			1,846,593.42

本期摊销额 1,308,288.35 元。

12、商誉

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加	本期减少	期末数	期末减值准备
广州市兴森电子有限公司	55,233.20	-	-	55,233.20	55,233.20

广州兴森快捷电路科技有限公司	2,582,987.91	-	-	2,582,987.91	-
合 计	2,638,221.11	-	-	2,638,221.11	55,233.20

说明商誉的减值测试方法和减值准备计提方法：

公司按照可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。

13、长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末数	其他减少的原因
装修费	25,173,619.09	14,857,276.34	4,743,242.58	-	35,287,652.85	-

长期待摊费用期末数比期初数增加 10,114,033.76 元，增长 40%，主要是因为本年增加了办公室、厂房装修费用。

14、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
坏账准备	1,484,791.53	1,112,519.35
可抵扣亏损	532,364.69	-
长期股权投资	285,310.05	285,310.05
长期待摊费用	-	228,084.07
递延收益	291,000.00	410,000.00
固定资产减值	1,081,781.59	1,081,781.59
应付职工薪酬	3,152,216.83	2,860,453.52
未实现利润	307,449.55	876,472.69

项目	期末数	期初数
小计	7,134,914.24	6,854,621.27
递延所得税负债:		
无	-	-
小计	-	-

(2) 公司无未确认递延所得税资产

(3) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元 币种：人民币

可抵扣差异项目	金额
应收帐款	9,244,230.43
其他应收款	473,175.32
固定资产	4,327,126.34
长期股权投资	1,902,066.98
应付职工薪酬	18,783,860.24
递延收益	1,940,000.00
合计	36,670,459.31

15、资产减值准备明细

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
一、坏账准备	9,568,612.83	3,196,130.56	-	844,675.01	11,920,068.38
二、存货跌价准备	-	-	-	-	-
三、可供出售金融资产减值准备	-	-	-	-	-

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
四、持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-
五、长期股权投资减值准备	-	-	-	-	-
六、投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-
七、固定资产减值准备	4,327,126.34	-	-	-	4,327,126.34
八、工程物资减值准备	-	-	-	-	-
九、在建工程减值准备	-	-	-	-	-
十、生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-
其中：成熟生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-
十一、油气资产减值准备	-	-	-	-	-
十二、无形资产减值准备	-	-	-	-	-
十三、商誉减值准备	55,233.20	-	-	-	55,233.20
十四、其他	-	-	-	-	-
合计	13,950,972.37	3,196,130.56	-	844,675.01	16,302,427.92

坏账准备转销金额为 844,675.01 元，与应收款项本期实际核销金额 728,970.94 元差异 115,704.07 元，差异原因为外币报表折算差异所致。

16、短期借款

(1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	2,771,864.83	-
抵押借款	-	-
保证借款	40,000,000.00	30,000,000.00
信用借款	-	-

合计	42,771,864.83	30,000,000.00
----	---------------	---------------

短期借款期末数比期初数增加 12,771,864.83 元，增长 43%，主要是因为本期新增借款所致。

(2) 无已到期未偿还的短期借款。

17、应付票据

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
商业承兑汇票	-	-
银行承兑汇票	3,611,909.90	-
合计	3,611,909.90	-

18、应付账款

(1) 应付帐款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	115,799,397.50	124,266,069.04
1 至 2 年	410,426.07	882,339.97
2 至 3 年	642,910.49	140,875.64
3 至 4 年	105,392.54	5,150.00
4 至 5 年	5,150.00	-
合计	116,963,276.60	125,294,434.65

(2) 本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 本期无账龄超过 1 年的大额应付账款

19、预收款项

(1) 预收款项分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	3,691,720.53	5,134,218.33
1 至 2 年	189,541.50	206,791.18
2 至 3 年	7,015.90	-
合计	3,888,277.93	5,341,009.51

(2) 本报告期预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

20、应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	11,286,561.91	155,835,092.11	148,648,319.87	18,473,334.15
二、职工福利费	-	11,423,714.43	11,423,714.43	-
三、社会保险费	-	11,005,615.58	11,005,615.58	-
医疗保险	-	4,052,155.23	4,052,155.23	-
养老保险	-	5,363,378.01	5,363,378.01	-
失业保险	-	532,256.58	532,256.58	-
工伤保险	-	293,136.91	293,136.91	-
生育保险	-	399,710.28	399,710.28	-
残疾人保障金	-	358,191.24	358,191.24	-
强制性公积金	-	6,787.33	6,787.33	-

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
四、住房公积金	395,423.70	5,002,160.40	4,907,049.10	490,535.00
五、辞退福利	-	-	-	-
六、其他	-	-	-	-
七、工会经费和职工教育经费	1,631,625.74	3,266,421.79	4,410,855.95	487,191.58
合计	13,313,611.35	186,533,004.31	180,395,554.93	19,451,060.73

应付职工薪酬期末数比期初数增加 6,137,449.38 元，增长 46%，主要是因为 2011 年人员增加，同时提高了员工的工资水平。

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额为 0 元。

工会经费和职工教育经费金额 487,191.58 元，非货币性福利金额 0 元，因解除劳动关系给予补偿 0 元。

应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排：每月发放上月薪酬。

21、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	-29,670,789.14	-22,349,271.51
企业所得税	873,357.83	7,987,616.94
城市维护建设税	4,358,384.60	217,496.77
营业税	121,691.59	30,290.55
个人所得税	493,402.45	307,381.14
房产税	208,006.62	142,056.81
教育费附加	3,126,654.21	92,971.07
土地使用税	145,555.50	-
印花税	22,282.50	22,986.68
堤围防护费	381,844.52	347,745.91

项目	期末数	期初数
价格调整基金	155.68	-
河道管理费	337.26	-
车船使用税	685.00	-
合计	-19,938,431.38	-13,200,725.64

应交税费期末数比期初数减少 6,737,705.74 元，减少 51%，主要是因为：

- (1) 本期增值税留抵进项税增加；
- (2) 本期末应交企业所得税余额较上期末下降；
- (3) 本期城市维护建设税和教育费附加税率提高；
- (4) 子公司广州兴森快捷电路科技有限公司出口免增值税部分开始缴纳城市维护建设税和教育费附加。

22、其他应付款

(1) 其他应付款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	8,730,480.59	14,570,238.06
1 至 2 年	29,111.12	127,069.32
2 至 3 年	-	2,230.00
3 至 4 年	-	7,336.00
4 至 5 年	7,286.00	202,492.20
5 年以上	287,992.20	90,500.00
合计	9,054,869.91	14,999,865.58

(2) 本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

(3) 本期无账龄超过 1 年的大额其他应付款。

23、1 年内到期的非流动负债

(1) 1 年内到期的非流动负债分类:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	-	3,186,784.08
1 年内到期的应付债券	-	-
1 年内到期的长期应付款	-	-
合计	-	3,186,784.08

(2) 1 年内到期的长期借款:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	-	-
抵押借款	-	3,186,784.08
保证借款	-	-
信用借款	-	-
合计	-	3,186,784.08

24、长期借款

(1) 长期借款分类:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	-	-
抵押借款	11,339,091.84	-

项目	期末数	期初数
保证借款	-	-
信用借款	-	-
合计	11,339,091.84	-

(2) 金额前五名的长期借款

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国银行（香港）有限公司	2011-2-18	2021-2-18	港币	浮动	13,986,791.47	11,339,091.84	-	-
合计					13,986,791.47	11,339,091.84	-	-

25、应付债券

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初 应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应 付利息	利息调整	期末数
2007 年深圳市中小企业集合 债券	40,000,000.00	2007-11-14	3-5 年	40,000,000.00	177,333.00	1,274,266.94	1,368,000.00	83,599.94	-365,722.69	11,634,277.31

应付债券说明：

(1) 本债券系经国家发改委核准发行的 2007 年深圳市中小企业集合债券，本公司募集资金 4000 万元，扣除发行费用，募集资金净额 3777.90 万元。

(2) 本债券的实际利率为 7.4%。

(3) 本债券由国家开发银行提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

(4) 中小企业集合债券还本付息的具体时间及金额：

单位：元 币种：人民币

还款日	还本	付息	合计
2008年11月14日	-	2,280,000.00	2,280,000.00
2009年11月14日	-	2,280,000.00	2,280,000.00
2010年11月14日	16,000,000.00	2,280,000.00	18,280,000.00
2011年11月14日	12,000,000.00	1,368,000.00	13,368,000.00
2012年11月14日	12,000,000.00	684,000.00	12,684,000.00
合计	40,000,000.00	8,892,000.00	48,892,000.00

26、其他非流动负债

其他非流动负债为递延收益，明细如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
广州市环境保护局水处理系统补贴	-	1,000,000.00
广州市发展和改革局循环经济专项资金	500,000.00	500,000.00
广东省科技厅专项资助经费	140,000.00	140,000.00
嵌入挠性线路印制电路板关键技术研发及产业化	700,000.00	-
广州市印制电路重点工程技术与研究中心	600,000.00	-
合计	1,940,000.00	1,640,000.00

其他非流动负债说明：

(1) 广州开发区发展和改革局资助“生产废水处理及回用项目”50万，项目尚未验收，确认为递延收益。

(2) 广东省科技厅下达的资助经费 14 万，用于“基于视觉/运动集成控制的柔性电路板检测设备”，项目尚未验收，确认为递延收益。

(3) 广东省教育厅资助“嵌入挠性线路印制电路板关键技术研发及产业化”项目 70 万，项目尚未验收，确认为递延收益。

(4) 广州市科技和信息化局资助“广州市印制电路重点工程技术与研究中心”项目 60 万，项目尚未验收，确认为递延收

益。

27、股本

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减（+、-）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	111,700,000.00	-	-	111,700,000.00	-	111,700,000.00	223,400,000.00

股本说明：

（1）股权变动说明：

2011年3月27日，公司股东大会通过《2010年度公司利润分配及资本公积金转增股本预案》，决定以2010年末总股本11,170万股为基数，以资本公积金转增股本，向全体股东每10股转增10股，共转增11,170万股，增加注册资本人民币111,700,000.00元，变更后的注册资本为人民币223,400,000.00元。变更后的注册资本业经深圳市鹏城会计师事务所有限公司深鹏所验字[2011]0158号验资报告验证。

（2）股权质押说明：

公司实际控制人、董事长、总经理邱醒亚先生已将其持有的本公司4140万股股权分别质押给联华国际信托有限公司和兴业国际信托有限公司。

公司第二大股东、董事、副总经理金宇星先生已将其持有的本公司1640万股股权分别质押给联华国际信托有限公司和兴业国际信托有限公司。

公司第六大股东、董事、副总经理、财务负责人柳敏先生已将其持有的本公司980万股股权分别质押给联华国际信托有限公司和兴业国际信托有限公司。

28、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	984,201,050.89	-	111,700,000.00	872,501,050.89
其他资本公积	6,270,000.00	2,546,285.68	-	8,816,285.68

合计	990,471,050.89	2,546,285.68	111,700,000.00	881,317,336.57
----	----------------	--------------	----------------	----------------

(1) 2011年3月27日,公司股东大会通过《2010年度公司利润分配及资本公积金转增股本预案》,决定以2010年末总股本11,170万股为基数,以资本公积金转增股本,向全体股东每10股转增10股,共转增11,170万股,共计减少资本公积111,700,000.00元。

(2) 本期执行股权激励计划,按照股权授予日的公允价值计算,将本期取得的服务2,546,285.68元计入资本公积。

29、盈余公积

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	34,124,324.38	5,889,237.18	-	40,013,561.56
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	34,124,324.38	5,889,237.18	-	40,013,561.56

30、未分配利润

单位:元 币种:人民币

项目	金额	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	257,892,703.95	-
调整 年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	8,786,216.10	-
调整后 年初未分配利润	266,678,920.05	-
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	130,568,019.37	-
减: 提取法定盈余公积	5,889,237.18	10%
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	44,680,000.00	-
转作股本的普通股股利	-	-

项目	金额	提取或分配比例
期末未分配利润	346,677,702.24	-

未分配利润说明:

(1) 2010 年 9 月 26 日, 本公司之子公司广州兴森快捷电路科技有限公司取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局颁发的 GR201044000220 号《高新技术企业证书》, 有效期三年。2011 年 4 月 12 日, 广州经济技术开发区国家税务局出具了穗开国税减 [2011]102 号《减、免税批准通知书》, 同意公司 2010 年减按 15% 的税率缴纳企业所得税, 由于 2010 年公司尚未收到税务局的通知, 已按 25% 的税率计提了企业所得税, 故对 2010 年的所得税进行追溯调整, 调减 2010 年的应交税费及所得税费用 8,786,216.10 元, 调增未分配利润 8,786,216.10 元。

(2) 2011 年 3 月 27 日, 公司股东大会通过《2010 年度公司利润分配及资本公积金转增股本预案》: 以 2010 年 12 月 31 日总股本 11,170 万股为基数, 以母公司可分配利润向全体股东每 10 股分配现金股利 4.00 元 (含税), 共计分配现金股利 4,468 万元。

31、营业收入、营业成本

(1) 营业收入:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业收入	957,890,730.76	803,886,668.01
其中: 主营业务收入	944,715,580.92	792,166,079.87
其他业务收入	13,175,149.84	11,720,588.14
营业成本	585,982,943.32	497,117,076.58
其中: 主营业务成本	584,799,967.91	482,323,009.57
其他业务成本	1,182,975.41	14,794,067.01

(2) 主营业务 (分行业):

单位: 元 币种: 人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
印制线路板	944,715,580.92	584,799,967.91	792,166,079.87	482,323,009.57
合计	944,715,580.92	584,799,967.91	792,166,079.87	482,323,009.57

(3) 主营业务（分产品）：

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
样板	580,565,997.82	342,533,938.71	517,914,997.61	295,143,227.28
小批量	364,149,583.10	242,266,029.20	274,251,082.26	187,179,782.29
合计	944,715,580.92	584,799,967.91	792,166,079.87	482,323,009.57

(4) 主营业务（分地区）：

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
内销	591,857,373.85	378,788,719.26	450,278,951.00	285,090,284.61
外销	352,858,207.07	206,011,248.65	341,887,128.87	197,232,724.96
合计	944,715,580.92	584,799,967.91	792,166,079.87	482,323,009.57

(5) 公司前五名客户的营业收入情况：

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
华为技术有限公司	21,194,479.07	2.21
Aviv PCB & Technologies	18,560,760.23	1.94
NEC Ltd.	13,782,031.60	1.44
武汉电信器件有限公司	13,247,021.93	1.38
EPEC, LLC	12,492,835.97	1.30
合计	79,277,128.80	8.27

32、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城建税	5,829,703.84	695,323.40	增值税的 1%、5%、7%
教育费附加	3,800,741.43	385,594.29	增值税的 3%、2%
营业税	160,070.05	63,000.00	应税收入的 5%
合计	9,790,515.32	1,143,917.69	

营业税金及附加期末数比期初数增加 8,646,597.63 元，增长 756%，原因见附注五、21。

33、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运杂费	23,828,016.81	18,723,106.72
员工薪酬	23,455,639.59	15,385,375.02
广告费	5,277,861.83	2,420,021.05

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	4,302,876.08	5,078,908.41
车辆使用费	3,794,897.64	2,732,390.69
前五项费用合计	60,659,291.95	44,339,801.89
其他费用	11,712,060.68	9,779,866.12
销售费用合计	72,371,352.63	54,119,668.01

销售费用说明：本年度销售费用期末数比期初数增长 18,251,684.62 元，增长了 34%，原因为销售规模扩大，销售费用随着营业收入的增长而增长。

34、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
研究支出	67,131,751.05	19,026,372.68
员工薪酬	38,154,026.87	27,968,434.74
办公费	8,104,544.86	5,214,015.66
折旧费	6,337,903.11	4,747,845.49
税费	4,913,274.93	3,779,637.23
前五项费用合计	124,641,500.82	60,736,305.80
其他费用	18,476,452.20	24,740,081.46
管理费用合计	143,117,953.02	85,476,387.26

管理费用说明：公司本年度管理费用较上年增加了 57,641,565.76 元，增长了 67%，主要原因为公司加大了对研究项目的投入，研究费较上年增加了 48,105,378.37 元；此外，员工薪酬较上年增加了 10,185,592.13 元。

35、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	3,301,601.81	13,693,861.41
减：利息收入	11,923,536.23	7,520,146.85
汇兑损益	4,293,912.58	1,841,105.66
银行手续费	739,015.86	703,174.35
其他	110.15	89,345.89
担保费	439,999.20	1,210,833.34
合计	-3,148,896.63	10,018,173.80

财务费用本期发生额比去年减少 13,167,070.43 元，减少 131%，主要是由于募集资金存款产生的利息收入增加和贷款利息支出减少所致。

36、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	3,196,130.56	5,462,106.30
二、存货跌价损失	-	-
三、可供出售金融资产减值损失	-	-
四、持有至到期投资减值损失	-	-
五、长期股权投资减值损失	-	-
六、投资性房地产减值损失	-	-
七、固定资产减值损失	-	-
八、工程物资减值损失	-	-

项目	本期发生额	上期发生额
九、在建工程减值损失	-	-
十、生产性生物资产减值损失	-	-
十一、油气资产减值损失	-	-
十二、无形资产减值损失	-	-
十三、商誉减值损失	-	-
十四、其他	-	-
合计	3,196,130.56	5,462,106.30

37、营业外收入

(1) 营业外收入类别：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性 损益的金额
非流动资产处置利得合计	80,852.60	22,692.52	80,852.60
其中：固定资产处置利得	80,852.60	22,692.52	80,852.60
无形资产处置利得	-	-	-
政府补助	2,422,211.54	4,245,958.31	2,422,211.54
其他	1,292,288.41	1,123,961.00	1,292,288.41
合计	3,795,352.55	5,392,611.83	3,795,352.55

(2) 政府补助明细：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
----	-------	-------	----

项目	本期发生额	上期发生额	说明
融资贷款担保费补贴	246,300.00	120,000.00	①
机电高新产品出口资助	66,314.00	104,682.00	②
科研项目资助	-	4,000,000.00	③
专利申请资助	11,300.00	3,500.00	④
政府奖励	1,403,297.54	17,776.31	⑤
技术创新专项资金补贴	500,000.00	-	⑥
中小企业国际市场开拓资金补助	15,000.00	-	⑦
资金计划补贴	180,000.00	-	⑧
合计	2,422,211.54	4,245,958.31	

政府补助说明：

①深圳市南山区科技创业服务中心给予融资贷款担保费补贴款 246,300.00 元；

②广州开发区建设局给予出口设备补助的奖励 66,314.00 元；

③国家信息产业部下达的 2007 年度电子信息产业发展基金 4,000,000.00 元，用于刚-挠性多层印刷电路板的研发及产业化项目，此项目已于 2011 年完工并通过验收；

④广州市知识产权局给予专利申请资助 11,300.00 元；

⑤政府奖励为广州市萝岗区教育局给予广州兴森快捷电路科技有限公司尊师重教奖 1,000.00 元、深圳市地税局返还代扣代缴个人所得税手续费 402,297.54 元、广州环保局资助“兴森快捷废水处理工程”100 万，项目已验收；

⑥广州市经济贸易委员会给予企业技术中心创新能力建设项目补助款 500,000.00 元；

⑦深圳市财政委员会拨付本公司 2010 年度中小企业国际市场开拓资金项目资金计划奖励（商财基函【2011】486 号）补贴款 15,000.00 元；

⑧深圳市财政委员会、深圳市科技工贸和信息化会给予 2010 年度深圳市支持骨干企业加快发展财政奖励资金计划补贴款 180,000.00 元。

38、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	208,760.98	83,218.56	208,760.98
其中：固定资产处置损失	208,760.98	83,218.56	208,760.98
无形资产处置损失	-		-
对外捐赠	70,000.00	120,000.00	70,000.00
其他	99,278.50	1,165,216.99	99,278.50
赔偿支出	21,320.68	447,411.20	21,320.68
合计	399,360.16	1,815,846.75	399,360.16

39、所得税费用

单位：元 币种：人民币

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	19,688,998.53	27,266,324.11
递延所得税调整	-280,292.97	-3,209,136.69
合计	19,408,705.56	24,057,187.42

40、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

单位：元 币种：人民币

项目	计算过程	本期发生额	上期发生额
归属于公司普通股股东的净利润	P0	130,568,019.37	130,068,916.03
归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	2,997,996.77	2,392,594.81
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	P0'=P0-F	127,570,022.60	127,676,321.22

项目	计算过程	本期发生额	上期发生额
稀释事项对归属于公司普通股股东的净利润的影响	V	-	-
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。	$P1=P0+V$	130,568,019.37	130,068,916.03
稀释事项对扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的影响	V'	-	-
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	$P1'=P0'+V'$	127,570,022.60	127,676,321.22
期初股份总数	S0	111,700,000.00	83,770,000.00
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	111,700,000.00	-
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si	-	27,930,000.00
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	12
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi	-	6
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj	-	-
发行在外的普通股加权平均数	$S=S0+S1+Si \times Mi \div M0-Sj \times Mj \div M0-Sk$	223,400,000.00	195,470,000.00
加：假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股加权平均数	X1	-	-
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	$X2=S+X1$	223,400,000.00	195,470,000.00
其中：可转换公司债券转换而增加的普通股加权数		-	-
认股权证/股份期权行权而增加的普通股加权数		-	-
回购承诺履行而增加的普通股加权数		-	-
归属于公司普通股股东的基本每股收益	$EPS0=P0 \div S$	0.58	0.67
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益	$EPS0'=P0' \div S$	0.57	0.65
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$EPS1=P1 \div X2$	0.58	0.67

项目	计算过程	本期发生额	上期发生额
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$EPS1'=P1' \div X2$	0.57	0.65

41、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
收到的政府补助	3,022,211.54
利息收入	671,941.92
收到退回的保证金	614,062.72
收到的往来款	5,853,769.58
合计	10,161,985.76

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
办公费	12,877,088.82
运杂费	9,552,475.19
招待费	3,864,763.62
差旅费	7,203,986.98
保险费	129,492.16
手续费	138,390.46
汽车费	6,091,291.97
通讯费	1,838,758.69
宿舍费用	244,179.91

咨询费	2,558,891.93
厂房租金	1,250,774.14
广告费	5,250,768.67
其它费用	5,336,109.58
其他往来款	860,580.47
合计	57,197,552.59

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
募集资金存款产生的利息收入	6,597,196.63
合计	6,597,196.63

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
融资担保咨询费	240,000.00
股份登记手续费	145,216.00
合计	385,216.00

42、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	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	130,568,019.37	130,068,916.03
加：资产减值准备	3,196,130.56	5,462,106.30

补充资料	本期金额	上期金额
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	87,032,419.31	47,413,864.52
无形资产摊销	1,308,288.35	1,087,620.72
长期待摊费用摊销	4,743,242.58	1,275,367.36
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)	127,908.38	60,526.04
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)	-3,295,594.82	11,621,961.83
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)	-280,292.97	-3,020,082.10
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-49,054.60
存货的减少(增加以“-”号填列)	5,714,694.38	-709,088.47
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-52,083,941.21	-57,370,467.98
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-18,049,938.47	-7,611,994.59
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	158,980,935.46	128,229,675.06
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:		
现金的期末数	480,424,944.95	655,336,068.99
减: 现金的期初数	655,336,068.99	50,362,325.29
加: 现金等价物的期末数	-	-

补充资料	本期金额	上期金额
减：现金等价物的期初数	-	-
现金及现金等价物净增加额	-174,911,124.04	604,973,743.70

(2) 本期无取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息。

(3) 现金和现金等价物的构成：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	480,424,944.95	655,336,068.99
其中：库存现金	72,946.80	2,751.16
可随时用于支付的银行存款	477,552,398.15	655,216,692.23
可随时用于支付的其他货币资金	2,799,600.00	116,625.60
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
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	480,424,944.95	655,336,068.99

七、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位：元 币种：人民币

母公司	关联关系	企业	注册地	法人	业务	注册	母公司对本企业	母公司对本企	本企业	组织

名称		类型		代表	性质	资本	的持股比例(%)	业的表决权比例(%)	最终控制方	机构代码
邱醒亚	最终控制人	-	-	-	-	-	25.67	25.67	邱醒亚	-

2、本企业的子公司情况

单位：元 币种：人民币

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
广州市兴森电子有限公司	有限公司	生产	广州	邱醒亚	工业	1000 万元人民币	100	100	74189291-5
兴森快捷香港有限公司	有限公司	贸易	香港	邱醒亚	贸易	1,200.128 万美元	100	100	无
宜兴硅谷电子科技有限公司	有限公司	生产	宜兴	邱醒亚	工业	33,318.795 万元人民币	100	100	79459710-0
广州兴森快捷电路科技有限公司	有限公司	生产	广州	邱醒亚	工业	9504 万美元	100	100	79103353-7
兴森快捷美国有限公司	有限公司	贸易	美国		贸易	10 万美元	100	100	无

3、本公司无合营和联营企业

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
深圳市睿宝科技有限公司	同一关键管理人员（柳敏）	799213612

5、关联交易情况

采购商品/接受劳务情况表：

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易	关联交易定价	本期发生额	上期发生额
-----	------	--------	-------	-------

	内容	方式及决策程序	金额	占同类交易 金额的比例 (%)	金额	占同类交易 金额的比例 (%)
深圳市睿宝科技有限公司	维护费	市场价	257,312.28	2.48	78,097.50	0.15
深圳市睿宝科技有限公司	材料款	市场价	80,000.00	0.01	-	-

出售商品/提供劳务情况表:

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方 式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易 金额的比例 (%)	金额	占同类交易 金额的比例 (%)
无						

6、关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项:

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	深圳市睿宝科技有限公司	-	-	78,097.50	-

上市公司应付关联方款项:

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	关联方	期末数	期初数
		账面余额	账面余额
应付账款	深圳市睿宝科技有限公司	93,600.00	-
其他应付款	深圳市睿宝科技有限公司	102,527.37	28,398.00

八、股份支付

2011 年 7 月 9 日，公司第二届董事会第三十三次会议审议通过《深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司首期股票期权激励计划<草案修订稿>及其摘要》；

2011 年 8 月 16 日召开的 2011 年第一次临时股东大会决议审议通过《深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司首期股票期权激励计划<草案修订稿>及其摘要》；

2011 年 9 月 1 日，公司第二届董事会第三十五次会议审议通过《关于调整公司首期股票期权授予数量的议案》及《关于确定公司首期股票期权激励计划授予日的议案》，确定授予日为 2011 年 9 月 1 日，向 159 名激励对象授予 320.6 万份股票期权。

九、或有事项

1、未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

本公司没有未决诉讼仲裁。

2、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

本公司未对其他单位提供担保。

3、其他或有负债及其财务影响

本公司无其他或有负债。

十、承诺事项

1、重大承诺事项

本公司本年无重大承诺事项。

2、前期承诺履行情况

本公司无承诺事项。

十一、资产负债表日后事项

1、重要的资产负债表日后事项说明

单位：元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
收购	深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司 2011 年第二次董事会第三十八次会议审议通过《关于子公司兴森快捷香港有限公司收购股权的议案》，公司于 2011 年 10 月 29 日以子公司兴森快捷香港有限公司名义与 Fineline Global PTE.Ltd 公司股东 KREMER BENJAMIN SHIMON 签署收购 Fineline Global PTE.Ltd. 25% 股权的意向协议，涉及标的金额 860 万美元，目前股权收购活动已经进入法律尽职调查阶段。	无	无
股权质押	公司第二大股东、董事、副总经理金宇星先生于 2012 年 2 月 17 日将持有的兴森科技 200 万股限售流通股质押给深圳市高新投融资担保有限公司。	无	无

2、资产负债表日后利润分配情况说明

拟分配的利润或股利	公司拟以截止 2011 年 12 月 31 日总股本 22,340 万股为基数，以母公司可分配利润向全体股东每 10 股分配现金股利 3.00 元（含税），共计分配现金股利 6,702 万元。
经审议批准宣告发放的利润或股利	无

3、其他资产负债表日后事项说明

本公司无其他资产负债表日后事项需要说明。

十二、其他重要事项

1、非货币性资产交换

公司本年度未发生非货币性资产交换事项。

2、债务重组

公司本年度未发生债务重组事项。

3、企业合并

公司本年度未发生企业合并事项。

4、租赁

公司于 2011 年 8 月将公司名下位于上海市徐汇区田州路 159 号 15 单元 1302 室和 1304 室的物业出租给第三方,取得租金收入 165,094.00 元。

公司将位于深圳市南山保利城花园写字楼 1601 室的物业租赁给第三方,取得租金收入 72,765.00 元。

5、期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

公司期末无发行在外的、可转换为股份的金融工具。

6、以公允价值计量的资产和负债

公司无以公允价值计量的资产和负债。

7、外币金融资产和外币金融负债

单位：元

	期初外币金额	期末外币金额
--	--------	--------

金融资产：

	期初外币金额	期末外币金额
应收账款		
美元	7,554,803.34	6,589,313.92
欧元	351,465.21	286,157.58
港币	196,723.87	339,570.04
预付账款		
美元	3,590,709.00	87,706.00
欧元	4,000.00	4,000.00
港币	3,406,000.00	
其他应收款		
美元	36,090.15	6,456.06
港币	31,000.00	80,898.90
金融负债：		
应付账款		
美元	4,873.77	54,354.56
欧元	3,380.00	5,000.00
港币	409,100.00	1,273,000.00
日元	6,928,000.00	135,000.00
其他应付款		
美元	4,780.00	
港币	958,630.54	447,719.00

8、年金计划主要内容及重大变化

公司未实施年金计划。

9、其他

公司无其他重要事项需要披露。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
以帐龄为组合计提坏账准备的应收账款	182,631,109.03	100.00	6,653,645.00	3.64
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	182,631,109.03	100.00	6,653,645.00	3.64

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
以帐龄为组合计提坏账准备的应收账款	148,797,023.16	100.00	5,782,022.02	3.89
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	148,797,023.16	100.00	5,782,022.02	3.89

应收账款种类的说明：详见附注二、10、

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	181,415,182.04	99.33	6,348,434.61	148,061,940.26	99.51	5,617,298.60
1 至 2 年	967,104.76	0.53	193,420.95	646,548.73	0.43	129,309.75
2 至 3 年	187,519.50	0.11	75,007.80	88,534.17	0.06	35,413.67
3 至 4 年	61,302.73	0.03	36,781.64	-	-	-
合计	182,631,109.03	100.00	6,653,645.00	148,797,023.16	100.00	5,782,022.02

(2) 本报告期无前已全额计提坏账准备，或计提减值准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款。

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
深圳市中兴康讯电子有限公司	货款	85,128.98	质量问题争议	否
大唐移动通信设备有限公司	货款	72,780.26	质量问题争议	否
其他金额在七万元以下的 59 户款项小计	货款	419,514.05	客户倒闭、质量问题争议等原因无法收回	否
合计		577,423.29		

(4) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况。

(5) 应收账款金额前五名单位情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款 总额的比例(%)
兴森快捷香港有限公司	子公司	38,709,976.50	1 年以内	21.20
广州兴森快捷电路科技有限公司	子公司	15,651,384.36	1 年以内	8.57
京信通信技术（广州）有限公司	客户	8,960,399.00	1 年以内	4.91
迈普通信技术股份有限公司	客户	4,858,862.58	1 年以内	2.66
杭州海康威视数字技术股份有限公司	客户	4,094,510.40	1 年以内	2.24
合计		72,275,132.84		39.58

(6) 应收关联方账款情况:

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
兴森快捷香港有限公司	子公司	38,709,976.50	21.20
广州兴森快捷电路科技有限公司	子公司	15,651,384.36	8.57
合计		54,361,360.86	29.77

(7) 不符合终止确认条件的应收账款的转移金额为 0 元。

(8) 无以应收账款为标的资产进行资产证券化的情况。

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露:

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
以帐龄为组合计提坏账准备的其他应收款	43,434,611.00	100.00	16,021.78	0.04
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	43,434,611.00	100.00	16,021.78	0.04

单位：元 币种：人民币

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
以帐龄为组合计提坏账准备的其他应收款	39,548,971.51	100.00	28,574.73	0.07
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	39,548,971.51	100.00	28,574.73	0.07

其他应收款种类的说明：详见附注二、10、

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	6,006,430.87	13.83	8,861.78	39,530,966.89	99.95	24,973.81
1 至 2 年	37,416,380.13	86.14	2,440.00	18,004.62	0.05	3,600.92
2 至 3 年	11,800.00	0.03	4,720.00	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	43,434,611.00	100.00	16,021.78	39,548,971.51	100.00	28,574.73

(2) 本报告期无已全额计提坏账准备，或计提减值准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的其他应收款。

(3) 本报告期实际核销其他应收款情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
无锡江南计算机研究所	往来款	204.62	已停止合作，长期挂账无法收回	否

(4) 本报告期其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
广州市兴森电子有限公司	子公司	43,233,375.37	1 年以内、1 至 2 年	99.54
杭州海康威视数字技术股份有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	0.12
广州西城工业气体及设备有限公司	非关联方	38,400.00	1 年以内	0.09
中国石油化工股份有限公司广东广州石油分公司生源加油站	非关联方	22,315.09	1 年以内	0.05
肖洪波	非关联方	7,200.00	1 年以内	0.02
合计		43,351,290.46		99.82

(6) 其他应收关联方款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
广州市兴森电子有限公司	子公司	43,233,375.37	99.54

(7) 不符合终止确认条件的其他应收款的转移金额为 0 元。

(8) 无以其他应收款为标的资产进行资产证券化的情况。

3、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
广州市兴森电子有限公司	成本法	9,938,629.78	9,938,629.78	-	9,938,629.78	100	100	-	-	-	-
兴森快捷香港有限公司	成本法	85,026,717.00	85,026,717.00	-	85,026,717.00	100	100	-	-	-	-
广州兴森快捷电路科技有限公司	成本法	212,441,293.02	586,151,293.02	-	586,151,293.02	100	100	-	-	-	-
宜兴硅谷电子科技有限公司	成本法	329,796,750.00	-	329,796,750.00	329,796,750.00	100	100				
合计		637,203,389.80	681,116,639.80	329,796,750.00	1,010,913,389.80						

4、营业收入、营业成本

(1) 营业收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业收入	755,318,485.25	717,262,466.69
其中：主营业务收入	600,267,909.01	573,920,567.20
其他业务收入	155,050,576.24	143,341,899.49
营业成本	604,424,163.48	561,109,987.83
其中：主营业务成本	449,452,831.61	417,837,411.70
其他业务成本	154,971,331.87	143,272,576.13

(2) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
样板	390,011,804.11	270,810,430.25	358,454,368.91	246,260,126.02
小批量	210,256,104.90	178,642,401.36	215,466,198.29	171,577,285.68
合计	600,267,909.01	449,452,831.61	573,920,567.20	417,837,411.70

(3) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
内销	470,239,321.00	379,019,661.00	429,334,996.68	309,531,509.23

外销	130,028,588.01	70,433,170.61	144,585,570.52	108,305,902.47
合计	600,267,909.01	449,452,831.61	573,920,567.20	417,837,411.70

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
兴森快捷香港有限公司	120,964,558.36	16.02
广州兴森快捷电路科技有限公司	38,104,678.90	5.04
华为技术有限公司	21,194,479.07	2.81
武汉电信器件有限公司	13,247,021.93	1.75
迈普通信技术股份有限公司	12,342,629.06	1.63
合计	205,853,367.32	27.25

5、现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	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	58,892,371.82	62,675,573.54
加：资产减值准备	1,436,697.94	1,852,991.85
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,070,353.46	11,352,068.75
无形资产摊销	490,917.57	490,723.36
长期待摊费用摊销	604,193.96	104,193.96
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）	31,123.13	81,440.66
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-

补充资料	本期金额	上期金额
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-2,008,702.19	6,813,530.49
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）	396,241.18	-639,200.83
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）	15,349,880.22	5,062,804.01
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-45,664,562.36	9,628,886.24
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	62,014,870.13	9,894,162.68
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	99,613,384.86	107,317,174.71
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:		
现金的期末数	272,818,083.25	551,886,601.60
减: 现金的期初数	551,886,601.60	20,586,478.11
加: 现金等价物的期末数	-	-
减: 现金等价物的期初数	-	-
现金及现金等价物净增加额	-279,068,518.35	531,300,123.49

6、反向购买下以评估值入账的资产、负债情况

公司未发生反向购买业务。

十四、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-127,908.38	-
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）	2,422,211.54	-
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	-	-

项目	金额	说明
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	1,101,689.23	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
所得税影响额	-397,995.62	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-
合计	2,997,996.77	

2、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	9.09	0.58	0.58
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.88	0.57	0.57

法定代表人：邱醒亚

主管会计工作负责人：柳敏

会计机构负责人：刘丽华

日期：2012年4月7日

日期：2012年4月7日

日期：2012年4月7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、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、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有董事长邱醒亚先生签名的2011年度报告文件。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司董事会秘书办公室。

深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

法定代表人：_____

邱醒亚

二〇一二年四月七日