

德华兔宝宝装饰新材股份有限公司  
Dehua TB New Decoration Material Co., Ltd..

# 2011年度报告



证券代码：002043

证券简称：兔宝宝

披露日期：2012年4月21日

## 重要提示

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

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

公司全体董事均出席本次董事会。

天健会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长丁鸿敏先生、总经理陆利华先生、财务负责人姚红霞女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

# 目 录

第一节 公司基本情况简介.....	4
第二节 会计数据和业务数据摘要.....	5
第三节 股本变动及股东情况.....	8
第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	12
第五节 公司治理结构.....	16
第六节 股东大会情况简介.....	22
第七节 董事会报告.....	23
第八节 监事会报告.....	40
第九节 重要事项.....	43
第十节 财务报告.....	51
第十一节 备查文件目录.....	115

## 第一节 公司基本情况简介

- 一、中文名称：德华兔宝宝装饰新材股份有限公司  
 英文名称：DEHUA TB NEW DECORATION MATERIAL CO., LTD  
 中文简称：兔宝宝  
 英文简称：DEHUA TB

二、公司法定代表人：丁鸿敏

三、公司联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐俊	陆飞飞
联系地址	浙江省德清县武康镇临溪街588号	浙江省德清县武康镇临溪街588号
电话	0572-8405322	0572-8405635
传真	0572-8822225	0572-8822225
电子信箱	dehua_ss@dhwooden.com	lff@dhwooden.com

四、公司注册地址：浙江省德清县洛舍镇工业区

公司办公地址：浙江省德清县武康镇临溪街588号

邮政编码：313200

互联网网址：<http://www.dhwooden.com>

电子信箱：dehua\_ss@dhwooden.com

五、公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》

登载年度报告的中国证监会指定网址：<http://www.cninfo.com.cn>

年度报告备置地点：公司证券部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：兔宝宝

股票代码：002043

七、其他有关资料

公司首次注册登记日期：2001年12月27日

公司最近一次变更注册登记日期：2012年3月13日

公司企业法人营业执照注册号：330000400001849

公司税务登记证号码：330521609580500

公司注册登记机关：浙江省工商行政管理局

公司聘请的会计师事务所：天健会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址：浙江省杭州市西溪路128号新湖商务大厦6-10层

签字会计师：陈翔、俞佳南

## 第二节 会计数据和业务数据摘要

### 一、本年度主要财务数据

(单位：人民币元)

项 目	金 额
营业利润	17,314,808.63
利润总额	34,453,998.60
归属于上市公司股东的净利润	27,647,080.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	18,753,462.18
经营活动产生的现金流量净额	102,265,095.72

报告期内扣除非经常性损益的项目及涉及金额如下：

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	7,123,312.27	-5,219.98
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	6,330,450.91	111,000.00
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	2,083,492.95	
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	-3,239,105.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	140,155.46	-620,181.08
小 计	12,438,306.59	-514,401.06
减：企业所得税影响数(所得税减少以“-”表示)	2,616,837.81	
少数股东权益影响额(税后)	927,850.83	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	8,893,617.95	-514,401.06

[注]：本期公司同一控制下企业合并德兴市绿野林场有限公司，同一控制下业务合并浙江德维地板有限公司地板业务，由上述合并产生的被合并方期初至合并日的当期净损益为 2,083,492.95 元，被合并方期初至合并日的当期净损益中包含的非经常性损益净额为-514,401.06 元。

### 二、公司前三年的主要会计数据和财务指标（单位：人民币元）

#### 1、主要会计数据

	2011 年	2010 年	本年比上年增 减（%）	2009 年
营业总收入	1,157,765,465.19	1,109,977,011.03	4.31%	944,162,851.62

利润总额	34,453,998.60	46,543,764.01	-25.98%	30,728,502.57
归属于上市公司股东的净利润	27,647,080.13	34,522,135.14	-19.91%	28,394,743.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	18,753,462.18	25,824,889.14	-27.38	8,609,419.02
经营活动产生的现金流量净额	102,265,095.72	3,834,759.63	2566.79	89,945,869.87
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
总资产	970,426,971.66	980,476,565.21	-1.02%	957,816,531.49
负债总额	200,688,640.49	449,684,237.80	-55.37%	452,094,752.90
归属于上市公司股东的所有者权益	744,258,291.53	506,789,095.45	46.86%	482,104,801.76
股本(股)	235,009,890.00	183,000,000.00	28.42%	183,000,000.00

2、主要财务指标

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.14	0.19	-26.32	0.16
稀释每股收益(元/股)	0.14	0.19	-26.32	0.16
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.09	0.14	-35.71	0.05
加权平均净资产收益率(%)	4.62	6.99%	-2.37	6.91%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.13%	5.23%	-2.10	2.10%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.44	0.02	2100.00	0.49
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.17	2.77	14.44%	2.63
资产负债率(%)	20.68	45.86	-25.18	47.20

3、报告期内股东权益变动情况(单位：(人民币)元)

单位：人民币元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本	183,000,000.00	52,009,890.00		235,009,890.00
资本公积	148,197,978.94	406,317,585.11	247,969,130.81	306,546,433.24
盈余公积	27,855,788.80	2,699,768.32		30,555,557.12
未分配利润	147,828,035.12	27,647,080.13	2,699,768.32	172,775,346.93
外币报表折算差额	-92,707.41	-536,228.35		-628,935.76
合计	506,789,095.45	488,138,095.21	250,668,899.13	744,258,291.53

报告期内股东权益变动原因的说明：

(1) 股本变动的说明

主要系公司第三届董事会第十九次会议和 2010 年第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会证监许可（2011）1078 号文核准，公司采用非公开发行方式向德华集团控股股份有限公司、朱敏剑、丁敏芳、新疆远策恒益股权投资合伙企业（有限合伙）、泰康资产管理有限责任公司和王东力 6 家认购对象发行人民币普通股（A 股）股票 52,009,890 股（每股面值 1 元），每股发行价格为人民币 9.10 元，募集资金总额为 473,289,999.00 元，扣除承销费、保荐费及发行费后募集资金净额为 458,327,475.11 元，其中计入股本 52,009,890.00 元，计入资本公积 406,317,585.11 元，上述增资业经天健会计师事务所有限公司审验，并由其出具《验资报告》（天健验（2011）325 号）。本次非公开发行完成后，本公司股本变更为 235,009,890 股，公司已于 2011 年 10 月 13 日办妥工商变更登记手续。

(2) 资本公积变动的说明

A、本期公司非公开发行股票增加资本公积（股本溢价）406,317,585.11 元。

B、本公司以同一控制下企业合并的方式受让浙江德华林业科技有限公司持有的德兴市绿野林场有限公司 100%的股权，支付的价款 199,066,019.61 元与德兴市绿野林场有限公司合并日所有者权益账面价值的差额 173,453,026.70 元冲减资本公积-股本溢价。

C、本公司以同一控制下企业合并的方式受让浙江德维地板有限公司地板业务，支付的价款 41,401,953.27 元与浙江德维地板有限公司地板业务合并日账面价值的差额 25,257.00 元冲减资本公积-股本溢价。

D、根据公司与浙江德华林业科技有限公司于 2011 年 11 月签订的《关于德兴市绿野林场有限公司之股权转让合同》，本公司以同一控制下企业合并的方式受让浙江德华林业科技有限公司持有的德兴市绿野林场有限公司 100%的股权。在编制合并比较报表时，将因合并而增加的净资产 25,612,992.91 元在比较报表中调整 2010 年度资本公积-股本溢价。相应本期将 2010 年度因同一控制下企业合并追溯调整增加的净资产 25,612,992.91 元转回。

E、根据公司与浙江德维地板有限公司于 2011 年 9 月签订的《资产收购协议》，本公司以同一控制下业务合并的方式受让浙江德维地板有限公司地板业务。在编制合并比较报表时，将因合并而增加的净资产 48,877,854.20 元在比较报表中调整资本公积-股本溢价。相应本期将 2010 年度因同一控制下企业合并追溯调整增加的净资产 48,877,854.20 元转回。

## (3) 盈余公积变动的说明

盈余公积比期初增加 2,699,768.32 元,系根据公司章程规定,按 2011 年度母公司实现的净利润提取 10%的法定盈余公积。

## (4) 未分配利润变动的说明

2010 年年报期末未分配利润为 135,349,853.96 元,由于本期同一控制下企业合并和同一控制下业务合并导致的合并范围变更,影响期初未分配利润 12,478,181.16 元。本期实现净利润 27,647,080.13 元,按母公司净利润计提盈余公积 2,699,768.32 元,期末未分配利润为 172,775,346.93 元。

## (5) 外币报表折算差额变动的说明

本期境外子公司德华兔宝宝工贸有限公司资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算;所有者权益项目除“未分配利润”项目外,其他项目采用交易发生日的即期汇率折算;利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额,在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

### 第三节 股本变动及股东情况

#### 一、报告期内公司股本变动情况

##### 1、公司股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)			本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	6,327,360	3.46	52,009,890	1,602,432	53,612,322	59,939,682	25.50
1、国家持股							
2、国有法人持股							
3、其它内资持股			52,009,890		52,009,890	52,009,890	22.13
其中：境内非国有法人持股							
境内自然人持股							
4、外资持股							



其中：境外法人持股							
境外自然人持股							
5、高管股份	6,327,360	3.46		1,602,432	1,602,432	7,929,792	3.37
二、无限售条件股份	176,672,640	96.54		-1,602,432	-1,602,432	175,070,208	74.49
1、人民币普通股	176,672,640	96.54		-1,602,432	-1,602,432	175,070,208	74.49
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	183,000,000	100	52,009,890	0	52,009,890	235,009,890	100

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
德华集团控股股份有限公司	0	0	12,600,000	12,600,000	非公开发行	2014年8月22日
朱敏剑	0	0	10,000,000	10,000,000	非公开发行	2012年8月22日
丁敏芳	0	0	10,000,000	10,000,000	非公开发行	2012年8月22日
新疆远策恒益股权投资合伙企业	0	0	8,409,890	8,409,890	非公开发行	2012年8月22日
泰康资产管理有限责任公司	0	0	6,000,000	6,000,000	非公开发行	2012年8月22日
王东力	0	0	5,000,000	5,000,000	非公开发行	2012年8月22日
郑兴龙	4,807,296	0	1,602,432	6,409,728	高管持股	注2
陆利华	1,520,064	0	0	1,520,064	高管持股	-
合计	6,327,360	0	53,612,322	59,939,682	-	-

注：1、公司于2011年8月22日完成非公开发行52,009,890股A股股票并上市，本次发行中，德华集团认购的股票限售期为36个月，预计上市流通时间为2014年8月22日，其它5名发行对象认购的股票限售期为12个月，预计上市流通时间为2012年8月22日。

2、公司原总经理郑兴龙先生于2011年12月7日向董事会提出辞职申请并获通过，其持有的本公司股票根据有关规定予以锁定。

## 二、股票发行上市情况

1、经中国证监会证监发行字[2005]11号文批准，公司于2005年4月25日首次向社会

公开发行人民币普通股（A股）4,200万股，每股面值1.00元，发行价格4.98元/股。经深圳证券交易所深证上[2005]25号文同意。公司股票4,200万股（A股）于2005年5月10日在深圳证券交易所挂牌交易。

2、2011年7月14日，公司获得中国证券监督管理委员会《关于核准德华兔宝宝装饰新材股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2011]1078号），核准公司非公开发行不超过5,300万股新股。本次共发行52,009,890股A股股票，发行及上市手续于2011年8月22日全部完成。本次发行完成后，公司总股本由183,000,000股增加至235,009,890股，公司注册资本从18,300万元增加至23,500.989万元。本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股，上市日为2011年8月22日。本次发行中，德华集团认购的股票限售期为36个月，预计上市流通时间为2014年8月22日，其它5名发行对象认购的股票限售期为12个月，预计上市流通时间为2012年8月22日。

3、报告期内公司未有因送股、转增股本或其他原因引起的公司股份总数及结构的变动情况。

4、公司无内部职工股。

### 三、股东情况

1、截至2011年12月31日，公司股东总户数为24,218户。

2、截至2011年12月31日，前10名股东持股情况表

股东总数	24,218	本年度报告公布日前一个月末股东总数	23,633		
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
德华集团控股股份有限公司	其他	33.02%	77,595,840	12,600,000	10,000,000
朱敏剑	其他	4.26%	10,000,000	10,000,000	0
丁敏芳	其他	4.26%	10,000,000	10,000,000	0
新疆远策恒益股权投资合伙企业（有限合伙）	其他	3.58%	8,409,890	8,409,890	0
全国社保基金一零九组合	其他	3.15%	7,404,652	0	0
郑兴龙	其他	2.73%	6,409,728	6,409,728	0
王东力	其他	2.13%	5,000,000	5,000,000	0
泰康人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品-019L-CT001深	其他	1.71%	4,024,854	2,209,000	0
陆利华	其他	0.86%	2,026,752	1,520,064	0

中国建设银行—华宝兴业多策略增长证券投资基金	其他	0.81%	1,893,254	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		
德华集团控股股份有限公司	64,995,840		人民币普通股		
全国社保基金一零九组合	7,404,652		人民币普通股		
中国建设银行—华宝兴业多策略增长证券投资基金	1,893,254		人民币普通股		
泰康人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品-019L-CT001深	1,815,854		人民币普通股		
北京易初莲花科技有限公司	1,775,930		人民币普通股		
姚禹	1,521,000		人民币普通股		
陈晨	1,331,384		人民币普通股		
中国对外经济贸易信托有限公司—新股信贷资产 A19	1,200,909		人民币普通股		
江苏汇鸿国际集团中锦控股有限公司	958,013		人民币普通股		
苗福强	870,257		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，德华集团为本公司控股股东，本公司未知其它股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

### 3、控股股东及实际控制人情况介绍

#### (1) 公司控股股东及实际控制人

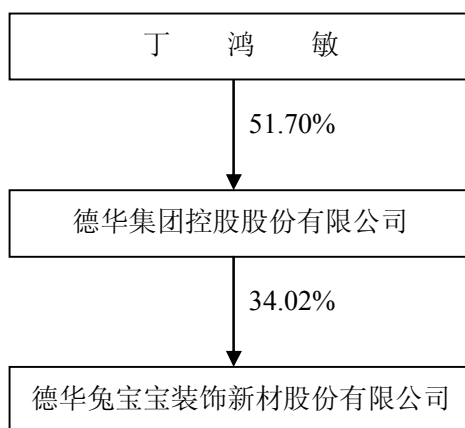
报告期内，本公司控股股东未发生变更，仍为德华集团控股股份有限公司。该公司成立于1998年5月15日，注册资本人民币11,380万元，公司类型为股份有限公司，法定代表人丁鸿敏，持有本公司34.02%的股份。公司经营范围：各类装饰贴面板、胶合板、地板、木制品、家具、丝绸、钢琴、化工产品（不含危险品）的制造加工、销售，技术服务，项目投资、企业资产管理，经营进出口业务。报告期内该公司没有经营性资产，也没有从事与股份公司相同的业务，目前主要业务是对外投资和企业资产管理。

报告期内公司实际控制人未发生变更，仍为丁鸿敏先生。丁鸿敏先生现持有德华集团51.70%的股份，德华集团持有本公司34.02%的股份，从而其间接持有本公司17.59%的股份，为公司实际控制人；未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

丁鸿敏，男，1963年12月出生，中共党员、高级经济师，现任德华集团控股股份有限公司董事长、德华兔宝宝装饰新材股份有限公司董事长。历任德清县洛舍酒精厂厂长、

湖州钢琴厂厂长、浙江德华装饰材料有限公司董事长兼总经理、浙江德华木业股份有限公司董事长兼总经理等职，先后荣获浙江省民营经济杰出青年企业家、浙江省优秀创业企业家、浙商十大新锐、浙江省劳动模范、全国乡镇企业家、全国绿化奖章、全国“五一”劳动奖章等荣誉称号，现任第七届中国林学会木材工业分会副理事长、中国林产工业协会副会长。

(2) 公司与实际控制人之间产权和控制关系图



(3) 报告期内，公司没有其它持股在10%以上（含10%）的法人股东情况

## 第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事、高级管理人员的情况

#### 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
丁鸿敏	男	49	董事长	2011.2.25-2014.2.24	0	0	-
程树伟	男	46	副董事长	2011.2.25-2014.2.24	0	0	-
陆利华	男	46	副董事长、总经理	2011.2.25-2014.2.24	2,026,752	2,026,752	-
徐应林	男	49	董事、副总经理	2011.2.25-2014.2.24	0	0	-
徐俊	男	45	董事、副总经理、董事会秘书	2011.2.25-2014.2.24	0	0	-
姚红霞	女	41	董事、财务总监	2011.2.25-2014.2.24	0	0	-
张齐生	男	72	独立董事	2011.2.25-2014.2.24	0	0	-
陈寿灿	男	50	独立董事	2011.2.25-2014.2.24	0	0	-
罗金明	男	44	独立董事	2011.2.25-2014.2.24	0	0	-

姚礼安	男	55	监事会主席	2011.2.25-2014.2.24	0	0	-
姚深群	女	52	监事	2011.2.25-2014.2.24	0	0	-
施永璋	男	46	监事	2011.2.25-2014.2.24	0	0	-
倪乐顺	男	50	副总经理	2011.2.25-2014.2.24	0	0	-
郑兴龙	男	54	前任副董事长、总经理	2011.2.25-2011.12.7	6,409,728	6,409,728	-

## 2、本公司董事、监事在股东单位任职情况

姓名	股东单位	职务	任职日期
丁鸿敏	德华集团控股股份有限公司	董事长	2006.11.21
程树伟	德华集团控股股份有限公司	副总经理	2005.08.02

## 3、董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历及任职情况

### (1) 董事会成员最近5年的主要工作经历

丁鸿敏，现任德华集团控股股份有限公司董事长、本公司董事长。个人简历详见控股股东及实际控制人情况介绍。

程树伟，男，1966年2月出生，大学学历、高级经济师。1984年10月参加工作，曾任德清县科学技术协会干部、副主席、德清县计划与经济委员会副主任、升华集团副总经理、浙江升华拜克生物股份有限公司董事、副总经理兼董事会秘书等职，2003年进入德华兔宝宝装饰新材股份有限公司工作，现任公司副董事长、德华集团控股股份有限公司副总经理。

陆利华，男，1966年6月出生，初中文化，1984年参加工作，历任义乌通达合板有限公司副总经理、德清双马木业有限公司常务副总经理、杭州海通木业有限公司总经理，浙江德华装饰材料有限公司副总经理，德华兔宝宝装饰新材股份有限公司常务副总经理等职，现任公司副董事长、总经理。

徐应林，男，1963年11月出生，中专学历。1980年参加工作，历任浙江德华装饰材料有限公司车间主任、德清县鸿基木业有限公司总经理、浙江德华装饰材料有限公司副总经理、浙江德升木业有限公司总经理等职，现任公司董事、副总经理。

徐俊，男，1967年7月出生，高级经济师。1990年参加工作，曾任德清县洛舍丝绸总厂厂长助理，德清县洛舍镇政府工业办公室副主任等职，现任公司董事、副总经理、董事会秘书。

姚红霞，女，1971年8月出生，大专学历，1989年参加工作，历任德清县洛舍建材厂、德清县洛舍建材二厂、德清新纪元电光源制造厂、德清德翔木业有限公司主办会计、德

德华兔宝宝装饰材新材股份有限公司主办会计、财务部经理等职，现任公司董事、财务总监。

张齐生，男，1939年1月出生，南京林业大学教授、博士生导师、中国工程院院士。长期从事木材和竹材加工利用的教学和研究工作，先后荣获国家级有突出贡献的优秀中青年科技专家、国家星火科技先进工作者、江苏省产学研联合工作先进工作者等荣誉称号，当选为中国竹产业协会副会长、中国林学会木材工业分会副理事长，现任公司独立董事。

陈寿灿，男，1962年出生，浙江工商大学教授、副院长。2005年起在武汉大学法学院攻读法学博士，现兼任中国法学会法理学研究会理事，浙江省法学会常务理事，浙江省法学会财税法研究会会长，浙江省法史与法理研究会副会长等职，现任公司独立董事。

罗金明，男，1968年5月生，会计学教授，会计硕士生导师，中国注册会计师协会会员，浙江工商大学审计处处长，现任公司独立董事。

## （2）监事

姚礼安，男，1957年11月出生，初中文化，1975年参加工作，曾在德清县洛舍绸厂、德清县丝织印染总厂工作，1993年担任德清县洛秀练染有限公司生产部第一主任、总经理助理等职，1998年任浙江德华装饰材料有限公司监事会监事，现任公司监事会主席。

姚深群，女，1960年5月出生，汉族，中专学历，1979年参加工作，1984年至1994年任德清县洛舍印刷一厂会计，1995年至2008年4月担任本公司主办会计，2008年4月担任公司审计部经理至今，现任公司监事。

施永璋，男，1966年6月出生，高中文化，曾在洛舍镇草塘村委、草塘酿造厂任职，1999年进入本公司工作，历任供应部业务员、业务二部副经理、公司党支部副书记、供应部经理等职，现任公司监事。

## （3）高级管理人员

公司总经理陆利华先生、副总经理徐应林先生、副总经理徐俊先生、财务总监姚红霞女士简介参见“董事会成员简介”。

倪乐顺，男，1962年7月出生，高中文化。1978年参加工作，曾任绍兴市第二建筑公司技术员、技术监督、项目经理等职。1997年进入浙江德华木业股份有限公司工作，先后担任德清县华冠地板厂厂长、德清县工艺木门厂厂长等职，现任公司副总经理，兼任全资子公司江西省金星木业有限公司董事长、江西省绿野木业有限公司董事长。

## 4、年度报酬情况

(1) 报酬的决策程序和报酬确定依据：在公司任职的董事、监事和高级管理人员按其担任的行政岗位及职务，根据公司现行的薪酬体系制度，由董事会薪酬与考核委员会根据工作岗位职责，按照绩效考核标准和程序，对主要经营业绩指标的年度完成进行综合绩效评估考核后，确定高级管理人员的年度报酬。

(2) 报告期内公司董事、监事和高级管理人员领取报酬（津贴）情况：

单位（万元）

姓名	职务	报告期内从公司领取的报酬（津贴）总额	是否在股东单位或其他关联单位领取
丁鸿敏	董事长	25.00	否
陆利华	副董事长、总经理	19.00	否
徐应林	董事、副总经理	15.50	否
徐俊	董事、副总经理、董事会秘书	15.50	否
姚红霞	董事、财务总监	15.50	否
张齐生	独立董事	4.00	否
陈寿灿	独立董事	4.00	否
罗金明	独立董事	4.00	否
姚礼安	监事会主席	8.50	否
姚深群	监事	6.00	否
施永璋	监事	6.00	否
倪乐顺	副总经理	16.50	否
郑兴龙	前任副董事长、总经理	22.00	否
董事、监事和高级管理人员的报酬合计		161.50	-

注：以上董事、监事和高级管理人员报酬均为税前报酬。

5、2011年12月7日，公司第四届董事会第七次会议接受郑兴龙先生辞去公司第四届董事会董事、副董事长及担任的董事会其它相关职务，同意其辞去公司总经理职务，选举陆利华先生为公司副董事长，聘任陆利华先生为公司总经理。2011年12月23日召开的公司2011年第三次临时股东大会补选徐俊先生为公司第四届董事会董事。此外，报告期内没有其他董事、监事被选举或离任情况，以及聘任或解聘高级管理人员情况。

## 二、员工情况

截至2011年12月31日，本公司及控股子公司在册员工共计2935人。

类别	项目	人数（人）	所占比例%
专业构成	生产人员	1935	65.93%

	管理人员	260	8.86%
	供应及销售人员	226	7.70%
	技术人员	310	10.56%
	财务人员	52	1.77%
	行政人员	152	5.18%
教育程度	本科及以上学历	129	4.40%
	大、中专	630	21.46%
	高中及以下	2176	74.14%

公司实行劳动合同制，按照《劳动合同法》和其他有关劳动法律、法规的规定，与员工签订劳动合同。公司按规定参加社会统筹养老保险，退休人员养老金由公司所在地社会保险机构承担。目前公司没有需承担费用的离退休职工。

## 第五节 公司治理结构

### 一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、深圳证券交易所《股票上市规则》和其他有关法律、法规的有关规定，不断完善公司法人治理结构、健全企业管理和内部控制体系，深入细致地开展公司治理活动，不断提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理的实际状况符合中国证监会、深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求，具体情况如下：

#### 1、关于股东与股东大会

公司严格按照《股东大会规范意见》及《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求，召集、召开股东大会程序合法，股东大会审议有关关联事项时，关联股东回避表决，关联交易公平合理，不存在损害股东利益的情形。平等对待所有股东，确保所有股东、特别是公众股东能够充分行使股东权利。2011年公司召开的2011年第1次临时股东大会和第2次临时股东大会均采用现场投票和网络投票相结合的方式，切实提高了股东大会社会公众股东参与度。

#### 2、关于控股股东与上市公司

公司控股股东行为规范，依法行使其权力并承担相应义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。同时，公司具有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构



独立运作。公司与控股股东关联交易公平合理，决策程序符合规定，控股股东不存在非经营性占用上市公司资金的行为，公司亦无为控股股东提供担保的情形。

### 3、关于董事与董事会

公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举董事和独立董事，公司目前有董事九名，其中独立董事三名，占全体董事的三分之一，董事会成员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。公司全体董事能够依据《公司董事会议事规则》、《公司独立董事议事规则》、《中小企业板上市公司董事行为指引》等工作，认真出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规，勤勉尽责地行使权利，维护公司和股东利益。董事会严格按照《公司法》、《公司董事会议事规则》召开会议，执行股东大会决议并依法行使职权。

### 4、关于监事和监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等的有关规定产生监事，公司监事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司监事能够按照《监事会议事规则》等的要求，做到认真、诚信、勤勉、尽责，对公司重大事项、财务状况以及公司董事、高级管理人员履职情况的合法合规性进行监督并发表独立意见。

### 5、关于绩效评价与激励约束机制

公司建立并逐步完善了董事、监事和经理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司经理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定，同时公司建立了经理人员的薪酬与公司绩效相联系的激励机制，人员招聘公开、透明。

### 6、关于信息披露与投资者关系管理

公司能够严格按照法律、法规和《公司章程》、《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。由董事会秘书负责信息披露工作及投资者关系管理工作，证券事务代表协助董事会秘书开展工作，协调公司与投资者的关系，接待投资者来访及咨询。公司严格按照相关内容和格式的要求，真实、准确、完整、及时地披露信息，确保所有投资者平等地享有获取公司信息的机会。

### 7、关于相关利益者

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，公司坚持以相关法律法规为准绳，不断完善公司治理制度，重视公司的社会责任，与相关利益者积极合作，共同推动公司持续、健康的发展。

## 二、董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

1、报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》及《公司章程》等有关法律法规的规定和要求，诚信勤勉地履行董事职责，出席公司会议，认真审议议案，审慎决策，切实保护公司和投资者的利益。

2、公司董事长严格按照法律、法规和《公司章程》的要求履行职责，依法召集并主持董事会会议，督促董事及有关人员亲自出席董事会等相关会议，积极推动公司治理制度的制定和完善，组织完成股东大会授权的事项，积极督促股东大会及董事会决议的执行，确保董事会依法正常运作。董事长积极保证了独立董事和董事会秘书的知情权，及时将有关情况告知其他董事，确保全体董事知悉董事会工作的运作情况，为其履行职责创造了良好的工作条件。

3、报告期内，公司独立董事严格按照《公司章程》和《独立董事制度》等的有关规定和要求，本着对公司和中小股东负责的态度，独立公正地履行职责，积极出席董事会、股东大会、专门委员会等相关会议，对公司内控制度的建设及执行情况、董事会决议的执行情况等进行检查，对公司的关联交易、对外担保、董事和高级管理人员薪酬、年度财务报表审计、年度利润分配和战略发展以及独立董事认为可能损害中小股东权益的事项充分发表独立意见。深入现场调查、了解公司生产经营状况，积极与公司董事、监事和高级管理人员开展交流与沟通，及时掌握公司的经营动态，同时，密切关注外部环境变化对公司造成的影响，并利用自身专业知识和能力为公司的持续健康发展发挥积极作用。

报告期内，公司独立董事未提议召开董事会；未对董事会审议的各项议案及其他相关事项提出异议；未独立聘请外部审计机构和咨询机构。

#### 4、公司董事出席董事会的情况

报告期内董事会会议召开次数		8					
董事姓名	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
丁鸿敏	董事长	8	8	-	-	-	否
程树伟	副董事长	8	8	-	-	-	否
陆利华	副董事长、总经理	8	8	-	-	-	否
徐应林	董事、副总经理	8	8	-	-	-	否
姚红霞	董事、财务总监	8	8	-	-	-	否
张齐生	独立董事	8	2	6	-	-	否

陈寿灿	独立董事	8	5	3	-	-	否
罗金明	独立董事	8	6	2	-	-	否
郑兴龙	原任副董事长、总经理	8	8	-	-	-	否

### 三、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司在资产、业务、人员、机构、财务等方面完全独立于控股股东，具有独立完整的业务及自主经营能力。

#### 1、业务方面

公司业务独立于控股股东及其下属企业，公司自身独立开展业务，拥有独立完整的供应、生产和销售系统，自主经营，业务结构完整，不依赖于股东及其他关联方。

#### 2、资产方面

公司拥有与主营业务相关的土地、房屋、机器设备、车辆、办公设施、试验设施等有形资产及商标、专利、专有技术等无形资产，拥有独立的采购和销售系统，资产结构独立完整。

#### 3、人员方面

公司人员、劳动、人事及工资完全独立。公司建立了独立于控股股东的劳动、人事及工资管理制度，拥有独立的员工队伍，员工的工资发放、福利费用等支出均与控股股东严格分离。

#### 4、机构方面

公司生产经营场所与控股股东分开，设立了完善的组织机构，董事会、监事会等内部机构独立运作，不存在与控股股东或其职能部门之间的从属关系。

#### 5、财务方面

公司设置了独立的财务会计部门，建立了独立会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。公司独立建账，单独纳税，在银行独立开户。

### 四、对高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了完善的绩效考评体系和薪酬制度，根据年度经营指标完成情况对高级管理人员的业绩进行考核和奖励。公司高级管理人员向董事会负责，根据董事会下达的经营目标，公司董事会薪酬与考核委员会负责对公司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年终考评。

### 五、公司内部控制制度的建立健全及执行情况

公司依据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》及《深圳证券交易所

所上市公司内部控制指引》、《中小企业板上市公司内部审计工作指引》等有关法律法规和规范性文件的要求，结合公司的实际情况，对公司的业务流程及经营管理各层面、各环节的控制制度进行了不断的完善与改进。公司监事会、董事会各专门委员会、独立董事和内部审计机构履行各自监督职责，形成了规范且持续有效的管理体系。

#### （一）董事会对内部控制的自我评价

董事会对目前公司的内部控制制度进行了认真的自查，认为：截至2011年末，公司依据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理，健全内部控制体系，已建立了较为有效的内部控制制度，并在经营活动中得到了较好的执行，总体上符合监管的相关要求。

#### （二）独立董事关于2011年度内部控制自我评价报告的独立意见

公司已建立较为完善的内部控制体系，各项内部控制制度符合我国有关法律法规以及监管部门有关上市公司治理的规范性文件要求，内部控制制度执行有效，公司运作规范健康。公司董事会《关于公司2011年度内部控制的自我评价报告》客观、真实地反映了公司内部控制制度的建设健全及运行情况，公司内部控制是有效的。

#### （三）公司监事会对内部控制的自我评价

公司现已建立了较为完善的内部控制体系，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，并能得到有效执行，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，公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

#### （四）保荐机构对公司2011年度内部控制自我评价报告的核查意见

兔宝宝现有内部控制制度符合我国有关法律法规和规范性文件的要求，在业务经营和管理等各重大方面保持了与企业业务及管理相关的有效的内部控制。兔宝宝董事会对公司2011年度内部控制的自我评价基本反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

#### （五）公司内部控制制度相关情况说明表

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明(如选择否或不适用, 请说明具体原因)
一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况		-
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	
(1) 审计委员会成员是否全部由董事组成, 独立董事占半数以上并担任召集人, 且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	-

(2) 内部审计部门是否配置三名以上(含三名)专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		—
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效(如为内部控制无效, 请说明内部控制存在的重大缺陷)	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	不适用	本年度未聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证(审计)报告。
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具无保留结论鉴证报告。如出具非无保留结论鉴证报告, 公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	不适用	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见(如为异议意见, 请说明)	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见(如适用)	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
<p>2011年, 内部审计部门按年度工作计划开展审计工作, 对公司及子公司的经营管理、财务状况等重大事项进行审计, 及时向审计委员会汇报工作情况和审计结果。公司董事会审计委员会根据相关规定审议了内部审计部门提交的相关报告和工作计划, 各位委员积极参与并指导公司财务政策的制定等各项工作。审计委员会每季度召开会议审议公司的财务报告及内部审计部门提交的工作计划和内部审计报告。在每次定期报告提交董事会审议前向董事会报告内部审计工作的开展情况。在2011年度审计工作过程中, 审计委员会在年审注册会计师进场前以及出具初审报告后, 与审计机构保持密切联系, 及时与会计师进行沟通, 了解审计进展情况, 沟通审计问题, 督促会计师事务所及时提交审计报告, 保证了年报数据的及时性、真实性和准确性。</p>		
四、公司认为需要说明的其他情况(如有)		
无		

## 六、公司建立内部审计制度的有关情况

### (一) 机构设置情况

公司设立了独立的内部审计部门, 直接对审计委员会负责。

### (二) 人员安排情况

内部审计部门设有3名专职审计人员, 审计负责人具备必要的专业知识和从业经验, 经公司董事会聘任产生。

### (三) 内部审计部门工作职责

1、编制内审工作计划, 向董事长及董事会审计委员会报告年度工作计划, 并处理日常事务;

2、对审计事项出具内部审计报告, 并向董事长及董事会审计委员会报告;

3、对公司的经济运行质量、经济效益、内控制度、各类费用的支出以及资产的保护等进行监督评价, 提出改善经营管理的建议, 提出纠正、处理违反财经法规行为的意见;

4、对公司实施常规内审: 经营业绩审计、有关领导人员任期经济责任审计(包括离

任审计)、重大经济事项审计(包括但不限于公司的重大投资项目、公司的关联交易、公司的大额举债和对外担保等)等;

5、根据董事长或董事会的要求,办理专项审计事项;

6、帮助、督促本公司及所属子公司单位建立健全内控制度。

#### (四) 工作监督

根据《内部审计制度》的规定和要求,公司内部审计部门在董事会审计委员会的领导下独立开展审计工作,监督公司内部控制制度的建立和执行情况,对公司及其控股子公司的会计政策、财务状况和财务报告等进行内部审计监督,确保了公司生产经营、管理等各项工作合理、合法、有序、高效地进行。

审计委员会于每个会计年度结束后两个月内审议内部审计部门提交的年报审计工作报告和下一年度审计工作计划;每个季度召开一次会议审议内部审计部门提交的工作报告、工作计划,并向董事会报告。

## 第六节 股东大会情况简介

报告期内,公司共召开1次年度股东大会和3次临时股东大会。股东大会的召集、召开均严格按照《公司法》和《公司章程》等规定的程序和要求进行。

浙江天册律师事务所律师对股东大会进行见证,并出具法律意见书。

2010股东大会决议刊登在2011年2月24日的《中国证券报》、《证券时报》及指定信息披露网站<http://www.cinifo.com.cn>上。

2011年第一次临时股东大会决议刊登在2011年9月8日的《中国证券报》、《证券时报》及指定信息披露网站<http://www.cinifo.com.cn>上。

2011年第二次临时股东大会决议刊登在2011年10月15日的《中国证券报》、《证券时报》及指定信息披露网站<http://www.cinifo.com.cn>上。

2011年第三次临时股东大会决议刊登在2011年12月26日的《中国证券报》、《证券时报》及指定信息披露网站<http://www.cinifo.com.cn>上。

## 第七节 董事会报告

### 一、管理层讨论与分析

#### (一) 报告期内公司生产经营情况回顾

2011年，中国经济面临保增长、抗通货、调结构、促转型等多重任务，国际经济环境增速同时放缓，欧债危机影响蔓延，经济环境复杂多变，不稳定、不确定的因素依然存在。原材料、人工成本的上涨、贷款利率的上升、通胀压力的加大、人民币升值加速等多重不利因素叠加，再加上行业内受国家房地产政策的持续调控的影响，对企业发展带来了严峻的挑战。

报告期内，公司以专卖店网络建设和品牌建设两个中心为主线，兔宝宝板材、地板、木门、油漆涂料、衣柜和绿野板材等六大专卖体系建设快速推进，报告期新开业专卖店数量470余家，专卖店总数达到974家，初步形成了以江、浙、沪、皖为主体，遍布全国的专卖店营销网络。同时，公司积极推进各级经销商公司化运作水平，推动经销商从单一的零售业务经营模式逐步向工程业务、装修公司业务和零售业务三大业务经营模式转型，增加单店销售，扩大兔宝宝产品的市场占有率。稳步推进国内高端市场的开拓，积极布局国内中端市场和农村市场，取得了明显的成效，公司的整体管理水平和抗风险能力显著提升。

2011年，公司营业总收入1,157,765,465.19元，比上年同期增长了4.31%，营业利润17,314,808.63元，比上年同期减少了54.22%，利润总额34,453,998.60元，比上年同期减少了25.98%，归属于母公司股东的净利润27,647,080.13元，比上年同期减少了19.91%。

#### (二) 公司主营业务范围及其经营状况

##### 1、主营业务范围

本公司经营范围为：人造板、装饰贴面板，木质地板、其他木制品及化工产品(不含危险品)的生产、销售，木门、衣柜厨具、木制家具的销售，速生林种植，原木的加工和销售，经营进出口业务。

##### 2、公司主营业务经营状况

##### (1) 主营业务分行业、产品和地区构成情况

单位：（人民币）元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)

板材产品销售	932,180,491.33	792,549,570.86	14.98	-3.72	-5.85	1.92
林木产品销售	118,260,821.43	101,911,928.71	13.82	97.96	149.41	-17.78
化工产品销售	86,019,449.30	71,297,708.00	17.11	34.94	56.72	-11.52
小计	1,136,460,762.06	965,759,207.57	15.02	4.10	4.05	0.04
主营业务分产品情况						
胶合板	428,942,607.52	382,140,642.17	10.91	-13.09	-14.15	1.09
贴面板	207,248,513.44	167,964,688.63	18.95	2.61	0.38	1.80
木方	168,209,122.00	132,696,469.33	21.11	0.86	-3.19	3.30
原木	118,260,821.43	101,911,928.71	13.82	97.96	149.41	-17.78
粘合剂	86,019,449.30	71,297,708.00	17.11	34.94	56.72	-11.52
单板	228,087.20	225,824.26	0.99	-62.29	-66.11	11.15
地板	76,281,992.86	66,187,816.11	13.23	64.71	67.74	-1.57
其他	51,270,168.31	43,334,130.36	15.48	-13.05	-16.89	3.91
小计	1,136,460,762.06	965,759,207.57	15.02	4.10	4.05	0.04

(2) 主营业务分地区构成情况

单位：（人民币）元

地区	营业收入（元）	营业收入比上年同期增减（%）
国内销售	885,297,895.07	1.50
国外销售	251,162,866.99	14.45
合计	1,136,460,762.06	4.10

(3) 销售毛利率变动情况

	2011年度	2010年度	增减变动（%）	2009年度
销售毛利率	15.78%	15.00%	0.78%	13.84

报告期内，公司综合毛利上升，主要原因是：1、科技木、贴面板、胶合板毛利率同比均有增加，主要系公司通过工艺创新，原材料成本降低。2、其他业务利润同比增加。

(4) 主要供应商、客户情况及其对公司的影响

报告期内，公司向前五名供应商合计采购金额为 10,491.41万元，占公司年度采购总额的 13.03%；向前五名客户合计销售金额为21,731.37 万元，占公司销售总额的 18.76%。

①主要供应商情况

单位：（人民币）万元



项 目	2011年	2010年	本年比上年增减	2009年
前五名供应商合计采购金额占年度同类购货业务的比例	13.03%	10.65%	2.38%	15.03%
前五名供应商应付账款余额	400.04	677.03	-40.91	299.64
前五名供应商应付账款余额占应付账款总余额的比例	4.40%	7.28%	-2.88	3.73%

本年度公司前五名供应商未发生实质性变化。公司不存在向单一供应商采购或严重依赖于少数供应商的情形。公司与前五名供应商不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上的股东、实际控制人和其他关联方不存在直接或间接在主要供应商拥有权益的情形。

②主要客户情况

单位：（人民币）万元

项 目	2011年	2010年	本年比上年增减	2009年
前五名客户合计销售金额占年度销售金额的比例	18.76%	19.58%	-1.34%	16.16%
前五名客户合计应收账款余额	771.55	1,920.79	-59.83%	2,195.16
前五名客户合计应收账款余额占公司应收账款的比例	13.31%	25.15%	-11.84%	25.98%

公司前五名客户未发生重大变化，公司不存在向单一客户销售或严重依赖于少数客户的情形。公司前五名销售客户中除杭州兔宝宝与公司存在关联关系外，其它均与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中无直接或间接权益。

（三）报告期内公司财务状况和经营成果分析

1、报告期内公司资产构成情况

单位：（人民币）元

项 目	2011年末		2010年末		同比增减（%）
	金 额	占总资产的比例（%）	金 额	占总资产的比例（%）	
货币资金	158,063,907.49	16.29	100,677,478.85	10.27	57.00
交易性金融资产	48,520.00		3,287,625.00	0.34	-98.52
应收票据	2,849,219.06	0.29	6,638,741.33	0.68	-57.08
存货	369,114,111.48	38.04	391,135,909.94	39.89	-5.63
应收帐款	53,844,008.52	5.55	70,116,104.09	7.15	-23.21
预付帐款	43,880,390.69	4.52	44,002,046.42	4.49	-0.28

其他应收款	5,633,995.99	0.58	9,701,536.67	0.99	-41.93
其他流动资产	2,104,782.29	0.22	0.00	0.00	100.00
投资性房地产	15,692,721.14	1.62	16,308,991.21	1.66	-3.78
固定资产	241,711,701.48	24.91	260,059,325.71	26.52	-7.06
在建工程	5,874,418.08	0.61	2,934,103.21	0.30	100.21
无形资产	58,042,778.01	5.98	62,345,291.97	6.36	-6.90
长期待摊费用	2,525,127.55	0.26	377,202.55	0.04	569.44
递延所得税资产	2,156,782.80	0.22	1,921,529.63	0.20	12.24
其他非流动资产	8,884,507.08	0.92	10,970,678.63	1.12	-19.02

变动原因:

(1) 货币资金比年初增加57,386,428.64元,增加比率57%,主要系本期公司非公开发行普通股(A股)股票募集资金,相应货币资金增加。

(2) 交易性金融资产比年初减少3,239,105元,减少比率98.52%,主要系公司期末未交割远期结售汇交易等交易性金融资产减少。

(3) 应收票据比年初减少3,789,522.27元,减少比率57.08%,主要系公司期末尚未到期托收的应收票据金额减少。

(4) 其他应收款比年初减少4,067,540.68元,减少比率41.93%主要系子公司期末应收出口退税减少。

(5) 其他流动资产比年初增加2,104,782.29元,增加比率100%,主要系公司期末预缴当期所得税费用增加。

(6) 在建工程比年初增加2,940,314.87元,增加比率100.21%,主要系公司及子公司本期募投资金项目投入增加。

(7) 长期待摊费用增加2,147,925.00元,增加比率569.44%,主要系本期子公司专卖店经营用具投入增加

2、主要债权债务分析

单位: (人民币) 元

项 目	2011年	2010年	较上年同期 增减比例%	2009年
短期借款	43,508,733.04	256,640,028.09	-83.05	125,794,940.20
应付账款余额	90,952,426.38	92,968,034.65	-2.17	80,359,500.64
应付票据	0.00	34,000,000.00	-100.00	182,710,000.00
应收账款余额	53,844,008.52	70,116,104.09	-23.21	77,681,794.53

报告期内，公司短期借款比上年减少83.05%的主要原因是公司及子公司期末未归还的短期借款减少所致。应付票据同比减少 100 %，主要系公司及子公司期末无未到期兑付的应付票据。应付帐款和应收帐款余额变动在合理范围内。

### 3、存货变动情况分析

2011年末存货余额为 36,911.41 万元，占总资产的 38.04%，2010年末存货余额为 39,113.59万元，占总资产的 39.89%。具体存货构成详见下表：

单位：人民币（元）

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	124,886,171.42	397,850.90	124,488,320.52	153,426,060.91	618,305.75	152,807,755.16
在产品	85,570,936.77	1,299,280.49	84,271,656.28	64,092,902.27	2,523,711.18	61,569,191.09
库存商品	114,695,811.71	4,853,154.84	109,842,656.87	129,224,696.60	3,051,775.42	126,172,921.18
消耗性生物资产	50,511,477.81		50,511,477.81	50,586,042.51		50,586,042.51
合 计	375,664,397.71	6,550,286.23	369,114,111.48	397,329,702.29	6,193,792.35	391,135,909.94

2011年末比上年末减少5.63 %，占总资产比率减少1.85%，减少幅度不大。

### 4、报告期内公司三项费用及所得税费用分析

单位：（人民币）元

项 目	2011年	2010年	较上年同期 增减比例%	2009年
销售费用	73,062,571.81	51,452,404.55	42.00	42,487,864.30
管理费用	62,954,669.40	54,138,795.06	16.28	50,558,720.60
财务费用	14,360,815.85	15,041,871.06	-4.53	14,755,906.03
所得税费用	3,175,336.43	9,735,089.13	-67.38	4,064,617.03

说明：

(1) 销售费用同比增长 42.00%，主要系本期子公司市场推广宣传费增加。

(2) 所得税费用同比减少 67.38%，主要系本期公司及子公司应缴纳的当期所得税费用减少。

### 5、偿债能力分析

项 目	2011年	2010年	较上年同期 增减比例%	2009年
流动比率	338.40%	143.19%	195.21	132.48%
速动比率	141.90%	53.66%	88.24	63.12%

资产负债率 (%)	20.68%	45.86%	-25.18	47.20%
利息保障倍数	3.98	3.93	1.27	2.78

报告期内公司偿债能力同比有大幅度提高，主要原因系公司报告期非公开发行股票募集资金暂时补充流动资金归还短期借款所致。

6、资产运营能力分析

项 目	2011年	2010年	较上年同期 增减比例%	2009年
应收帐款周转率	18.68	15.02	3.66	11.67
存货周转率	2.57	2.71	-0.14	2.67
流动资产周转率	1.84	1.84	0.00	1.59
总资产周转率	1.19	1.15	0.04	0.97

本年末应收账款周转率较上年末上升 3.66 %，主要原因系公司货款回收及时所致。

7、报告期公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量的构成情况分析

单位：（人民币）元

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)	2009年度
一、经营活动产生的现金流量净额	102,265,095.72	3,834,759.63	2,566.79	89,945,869.87
二、投资活动产生的现金流量净额	-240,038,558.96	-18,718,657.93	-1,182.35	23,949,310.10
三、筹资活动产生的现金流量净额	202,776,854.35	-19,888,778.50	1,119.55	-88,753,871.34
四、现金及现金等价物净增加额	62,506,028.64	-34,501,927.01	281.17	25,090,478.03

变动原因：

(1) 报告期经营活动现金净流量较上年同期同比增加 2,566.79%，主要原因是：本期加大应收帐款回收力度，销售商品和提供劳务收到的现金增加；加强存货管理，合理安排采购款的支付，购买商品和接受劳务支付的现金减少。

(2) 报告期投资活动产生的现金净流量同比减少 1,182.35%，主要原因本期公司受让浙江德华林业科技有限公司持有的德兴市绿野林场有限公司 100%的股权，支付的投资款 199,066,019.61 元及受让浙江德维地板有限公司地板业务支付的价款 41,401,953.27 元所致。

(3) 报告期筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 1,119.55 %，主要原因是公司采用非公开发行方式向德华集团控股股份有限公司、朱敏剑、丁敏芳、新疆远策恒

益股权投资合伙企业(有限合伙)、泰康资产管理有限责任公司和王东力 6 家认购对象发行人民币普通股(A股)股票 52,009,890 股(每股面值 1 元),每股发行价格为人民币 9.10 元,募集资金总额为 473,289,999.00 元,扣除承销费、保荐费及发行费后募集资金净额为 458,327,475.11 元所致。

#### 8、公司研发费用投入及成果分析(母公司):

单位:人民币(万元)

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减(%)	2009 年度
研发费用	1,639.70	1,634.60	0.31	1,558.80
营业收入	44,474.46	43,053.20	3.30	33,670.57
占营业收入比重	3.69%	3.80%	-0.11	4.63%

多年来,公司一直注重研发投入力度,以支持新产品、新技术的开发。报告期内,公司申请发明专利 2 项、实用新型 2 项,外观专利 22 项。截至期末,拥有授权专利 88 项,其中发明专利 7 项,实用新型 13 项,外观设计 68 项。

#### (四)主要控股公司及参股公司经营情况及业绩分析

2011年度公司主要全资或控股子公司的经营情况及业绩如下:

(1) 德华兔宝宝销售有限公司,注册资本 7,000 万元,公司持股 100%,经营范围为人造板、其他木制品、家具、五金及配件、交电、照明灯具、厨房及卫生间用具、竹炭及其他日用品、建材、集成吊顶、空气净化器、塑料制品、金属制品、家用电器、其他化工产品(除危险化学品及易制毒品外)经销,油漆、辅料零售、批发。截至 2011 年 12 月 31 日,该公司总资产 36,194.81 万元,净资产 31,363.61 万元。2011 年度实现营业收入 71,808.31 万元,净利润-155.08 万元。

(2) 浙江德华兔宝宝进出口有限公司,注册资本 5,000 万元,公司持股 100%,经营范围为人造板、装饰贴面板、其它装饰材料、竹木制品的进出口业务,原木、板材的进出口业务。截至 2011 年 12 月 31 日,该公司总资产 11,101.96 万元,净资产 5,213.82 万元。2011 年度实现营业收入 38,179.31 万元,净利润-320.40 万元。

(3) 浙江德升木业有限公司,注册资本 900 万美元,公司持股 75%,主要从事装饰贴面板,人造板及其他木制品的生产和销售,原木加工和销售。截至 2011 年 12 月 31 日,该公司总资产 9,111.81 万元,净资产 8,152.48 万元。2011 年度实现营业收入 16,039.76 万元,净利润 623.43 万元。

(4) 江西省金星木业有限公司,注册资本 1,818 万元,公司持股 100%,主要从事造林,林木的抚育和管理,竹材、木材的采运和销售,木竹半成品、成品的加工和销售。

截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 4,262.93 万元，净资产 3,241.86 万元。2011 年度实现营业收入 5,788.05 万元，净利润 567.17 万元。

(5) 江西省绿野木业有限公司，注册资本 1,000 万元，公司持股 100%，主要从事人造板，装饰板，家俱制造，木制品，半成品加工，销售；木材购销。截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 3,065.86 万元，净资产 1,700.56 万元。2011 年度实现营业收入 4,246.51 万元，净利润-149.32 万元。

(6) 德兴市绿野林场有限公司，注册资本 1000 万元，公司持股 100%，主要从事造林、林木种苗培育、自有山场林产品的自产自销。截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 4,193.40 万元，净资产 2,519.98 万元。2011 年度实现营业收入 404.16 万元，净利润 -91.67 万元。

(7) 江苏德华兔宝宝装饰新材有限公司，注册资本 3,800 万元，公司持股 100%，经营范围为：装饰贴面板、胶合板的生产、销售。截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 6,380.82 万元，净资产 3,799.01 万元。2011 年度实现营业收入 9,124.49 万元，净利润 -240.15 万元。

(8) 浙江兔宝宝胶粘材料有限公司，注册资本 750 万元，公司持股 74.068%，经营范围为：环保型木材专用粘合剂的生产，销售本公司生产的产品。截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 2,591.84 万元，净资产 1,966.24 万元。2011 年度实现营业收入 8,358.94 万元，净利润 799.40 万元。

(9) 德华兔宝宝工贸有限公司，注册资本 150 万美元，公司持股 100%，经营范围为科技木、地板等进出口贸易。截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 3,912.06 万元，净资产 1,227.13 万元。2011 年度实现营业收入 11,929.78 万元，净利润 293.18 万元。

## 二、对公司未来发展的展望

### (一) 总体经营环境和行业发展趋势

“十二五”期间，我国宏观经济仍将保持较高的发展速度，受益于我国城市化快速发展，以及政府对交通、市政等城市基础设施及文化、医疗、教育、卫生等“惠民”公共福利设施方面投资的加快，我国建筑业开复工面积预计将持续保持较高的水平，每年新增建筑装饰装修工程量仍将保持较快增长的态势，在这种大环境下，与之形成上下游关系的建筑装饰材料行业总体形势乐观，各专业细分市场存在巨大的市场空间，国内装饰材料行业呈现出稳定增长的态势，预计行业的增长速度仍将高于国民经济整体的增长速度，市场发展前景广阔。

## （二）公司面临的市场竞争格局

随着我国建筑装饰材料行业的竞争不断向纵深发展，原来依附于装饰材料业生存的服务行业如家装（包括工装）设计、装修施工、专业卖场等逐渐趋于整合，将装饰材料成品化并赋予品牌诉求，通过四位一体，即“B2C服务设计、产品制造、大体量体验式销售平台、一站式装修施工”的纵向整合，最大程度的掠取产业边际效应和顾客群体的积累。包括成品板式衣柜产品在都市的大量流行以及原来的橱柜品牌产品延伸的快速扩张进入衣柜领域，都直接或间接地蚕食着装饰基材行业的市场份额，可以说，传统意义上的建材行业的渠道市场空间正越来越小，产业结构正在发生颠覆性的变化。

## （三）公司发展战略

2012年是公司从制造业向品牌服务业的转型升级的关键之年，在新一轮政策调控和行业洗牌中，面对所处行业的发展趋势和竞争格局给公司带来的机遇和挑战，以市场需求为导向，以技术创新和产品开发为手段，大力推进经营模式创新与技术创新，努力培育创新优势、资源优势与品牌优势，加快推进兔宝宝板材、地板、木门、集成衣居、油漆涂料以及绿野板材等六大专卖体系建设，推动装饰材料产品向多元化、成品化、高档化方向发展，打造全国装饰材料最强综合供应服务商。

## （四）2012年工作重点

### 1、以品牌建设为依托，加快布局全国市场

2012年，公司将抓住行业洗牌的大好时机，巩固并持续增强销售渠道的优势地位，在未来的市场竞争与产业格局变化中保持持续的领先优势。公司将进一步加大“兔宝宝”品牌的广告宣传投入，助推2012年公司六大专卖体系建设，2012年公司力争完成500家以上新增专卖店的建设，形成“稳固华东、崛起中西、城乡协同”的渠道布局新态势。

2012年，公司将以ERP建设为抓手，通过信息物流一体化系统的构建，孵化及培育优秀经销商与供应商群体，在物流信息化平台建设基础上，通过部品标准化、质量标准化、视觉标准化、流程标准化、服务标准化等全方位的供应商管理体系的打造，筛选并培育出一批能够顺应兔宝宝战略发展要求的优秀供应商，以满足兔宝宝的全国市场战略，为实现大品牌、大营销、大供应、大物流的产业升级目标奠定基础。

### 2、强化有效管理，提升整体绩效

截至2011年底，公司已在全国建立了974家专卖店，初步形成覆盖华东、并逐渐走向全国的庞大销售网络渠道。2012年，公司将从硬件和软件上打造一个服务于全国经销商的平台，根据装饰材料终端市场的变化，指导和推动各级经销商公司化运行的能力和

水平，加强经销商的经营团队建设，积极推动各级经销商将其业务模式从单一的零售业务向工程业务、装修公司业务和零售业务三大业务平台的营销模式转型，充分借助央视广告的品牌传播力量，扩大“兔宝宝”品牌市场美誉度和占有率，提升各经销商运营能力和单店盈利水平，进一步推进新市场的开发和专卖店密集区域深度开发，在为客户提供优质、高效、满意的服务，实现公司整体绩效的提升。

### 3、提升自主创新能力，以新技术、新产品引领市场

公司将以企业技术中心为平台，进一步完善自主创新体系，以新技术、新产品不断引领市场需求，为实施品牌战略不断注入新活力。2011年公司完成了阻燃胶合板、阻燃细木工板、阻燃木质复合地板、阻燃中密度纤维板、温敏变色装饰材料、温敏变色窗帘、阻燃竹质材料等新产品的研发，并形成了批量生产的条件，2012年公司将进一步完善技术链、产品链，将研发的新产品转化为终端市场的产品，引领市场需求。在提升无醛级系列板材产能，实现无醛产品全网络覆盖的基础上，推出“有机地板”与“科技木地板”两大创新产品，其中“有机地板”是国内唯一采用纯天然植物胶生产的实木复合地板，各项环保指标达到食用级标准，没有化学物质与有毒物质，完美解决了地板在地暖环境下有害物质释放和稳定性欠缺的难题，成为了高端地板市场的新标杆。兔宝宝科技木加大新、奇、特仿真天然木皮及模具开发力度，突破行业难题，成功研发的珍贵天然花梨木花纹等科技木皮，成为市场上炙手可热的新产品。

#### （六）可能面临的风险因素

##### 1、宏观经济及房地产行业调控风险

装饰材料行业的发展与国家的经济发展水平和房地产行业相关，经济增长的周期性波动和政府持续的房地产调控政策对装饰材料行业有较大影响，如果宏观经济形势发生变动以及金融、房地产有关产业政策有较大调整，将影响国内装饰材料行业的需求，并影响公司的业绩。

公司将密切关注最新的国家经济形势，及时了解、把握金融、产业政策的变化，适时调整公司的发展战略，同时，公司将进一步加快专卖店网络的建设速度，调整市场结构，扩大市场覆盖，利用自身资源、品牌及创新优势扩大在国内装饰材料行业的市场占有率，实现公司业绩的稳步增长。

##### 2、原材料价格波动风险

公司生产经营所需原木的市场价格将仍存在较大的不确定性，公司成本控制难度加大，原材料价格的波动将是公司经营面临的风险之一。

公司将通过技术改造和内部管理，提高材料利用率，加大研发力度寻找新材料新工



艺来降低产品成本，同时加快调整产品结构，提升高附加值、高品质产品所占的比重，提升产品毛利率。

### 3、劳动力成本持续上升的风险

公司劳动力成本成逐年上升的趋势，一定程度上压缩了公司的利润空间。

公司未来将通过扩大定点采购提升专业化生产水平，通过技术改造提高自动化程度来提升劳动生产效率。

### 4、汇率波动的风险

由于金融危机的后续影响，各国货币汇率和大宗商品价格波动有一定的不确定因素，随着公司外销产品比例扩大，汇率的不稳定因素将给公司带来了一定的汇率风险。

公司将根据实际情况，通过远期结汇、改变收汇币种、缩短收汇账期等手段控制和分散汇率波动所带来的风险。

## （七）资金需求及使用计划

根据公司发展战略及2012年度的经营计划，为实现转型升级，公司将继续加大对包括募集资金项目在内的有关项目的投入，并落实相应的资金保障；公司将本着审慎的原则管好、用好募集资金，并将结合融资成本、资金结构等因素，灵活考虑银行贷款或其他融资方式。

## 三、报告期内投资情况

### （一）募集资金使用情况

#### 1、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2011〕1078号文核准，并经贵所同意，本公司由主承销商申银万国证券股份有限公司采用非公开发行方式，向特定对象非公开发行人民币普通股(A股)股票52,009,890股，发行价为每股人民币9.10元，共计募集资金473,289,999.00元，扣除承销和保荐费用10,500,000.00元后的募集资金为462,789,999.00元，已由主承销商申银万国证券股份有限公司于2011年8月11日汇入本公司募集资金监管账户。另减除律师费、审计费、评估费、法定信息披露等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用4,462,523.89元后，公司本次募集资金净额为458,327,475.11元。

上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所有限公司验证，并由其出具《验资报告》(天健验〔2011〕325号)。

#### 2、募集资金累计使用金额及余额

本公司 2011 年度实际使用募集资金 221,446,846.32 元，2011 年度收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 609,118.85 元；累计已使用募集资金 221,446,846.32 元，累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 609,118.85 元。

经 2011 年 8 月 23 日第四届董事会第四次会议决议通过，同意公司使用闲置募集资金 180,000,000.00 元暂时补充流动资金。

截至 2011 年 12 月 31 日，募集资金余额为人民币 57,489,747.64 元（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额）。

### 3、募集资金存放和管理情况

#### (1) 募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，保护投资者权益，本公司按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，制定了《德华兔宝宝装饰新材股份有限公司募集资金管理办法》（以下简称《管理办法》）。根据《管理办法》，本公司及子公司德华兔宝宝销售有限公司对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专户，本公司连同保荐机构申银万国证券股份有限公司于 2011 年 8 月分别与中国农业银行股份有限公司德清县支行和中国建设银行股份有限公司德清支行签订了《募集资金三方监管协议》，本公司及子公司德华兔宝宝销售有限公司于 2011 年 8 月分别与中国工商银行股份有限公司德清支行和中国建设银行股份有限公司德清支行签订了《募集资金四方监管协议》，明确了各方的权利和义务。监管协议与深圳证券交易所监管协议范本不存在重大差异，本公司在使用募集资金时已经严格遵照履行。

#### (2) 募集资金专户存储情况

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司有 3 个募集资金专户和 1 个协定存款帐户，募集资金存放情况如下：

单位：万元

开户单位	开户银行	银行账户	金 额	备注
募集资金专户				
德华兔宝宝装饰新材股份有限公司	中国建设银行股份有限公司德清支行	33001647327059609580	204,740.35	
德华兔宝宝销售有限公司	中国农业银行股份有限公司德清县支行	19-130101040022534	28,820,587.68	
德华兔宝宝销售有限公司	中国工商银行股份有限公司德清县支行	1205280029001267628	500,000.00	
小 计			29,525,328.03	

协定存款账户				
德华兔宝宝销售有限公司	中国工商银行股份有限公司德清县支行	1205280029001268007	27,964,419.61	协定存款
小 计			27,964,419.61	
合 计			57,489,747.64	

4、2011 年度募集资金的实际使用情况

**募集资金使用情况对照表**

2011 年度

编制单位：德华兔宝宝装饰新材股份有限公司

单位：人民币万元

募集资金总额		45,832.75		本年度投入募集资金总额		22,144.68				
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		22,144.68				
累计变更用途的募集资金总额										
累计变更用途的募集资金总额比例										
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										
1. 德兴市绿野林场有限公司 100%股权收购项目	否	19,906.60	19,906.60	19,906.60	19,906.60	100.00	[注 1]	[注 1]	是	否
2. 兔宝宝专卖店网络和区域物流配送中心建设项目	否	17,975.00	17,975.00	1,978.81	1,978.81	11.01	2012 年 12 月	[注 2]	是	否
3. 兔宝宝营销总部建设项目	否	7,490.00	7,490.00	259.27	259.27	3.46	2013 年 8 月			否
承诺投资项目小计		45,371.60	45,371.60	22,144.68	22,144.68					
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				无。						
募集资金投资项目实施地点变更情况				无。						
募集资金投资项目实施方式调整情况				无。						
募集资金投资项目先期投入及置换情况				截至 2011 年 12 月 31 日，子公司德华兔宝宝销售有限公司实际以募集资金中的 1,146.88 万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金共计 1,146.88 万元。详见公司关于募集资金专项报告之募集资金投资项目先期投入及置换情况所述。						
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况				截至 2011 年 12 月 31 日，公司实际以闲置募集资金中的 18,000 万元暂时补充流动资金。详见公司关于募集资金专项报告之用闲置募集资金暂时补充流动资金情况所述。						

项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无。
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2011 年 12 月 31 日,公司尚未使用的募集资金余额为 57,489,747.64 元,存放于募集资金专户或协定存款户。募集资金将继续用于募集资金投资项目的建设。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无。

[注 1]: 根据本公司与浙江德华林业科技有限公司于 2010 年 11 月签订的《关于德兴市绿野林场有限公司之股权转让合同》, 本公司以人民币 19,906.60 万元的价格受让浙江德华林业科技有限公司持有的德兴市绿野林场有限公司 100% 股权。德兴市绿野林场有限公司于 2011 年 8 月 15 日办妥工商变更登记。

德兴市绿野林场有限公司 2011 年度实现净利润-916,664.33 元, 其中 2011 年 8-12 月实现净利润-413,179.51 元。

[注 2]: 2011 年度子公司德华兔宝宝销售有限公司实施兔宝宝专卖店网络和区域物流配送中心建设项目增加专卖店 89 家, 相应增加营业收入 4,219.67 万元。

5、变更募集资金投资项目的资金使用情况

2011 年度, 本公司尚不存在变更募集资金投资项目的情况。

6、募集资金使用及披露中存在的问题

2011 年度, 本公司募集资金使用及披露不存在重大问题。

7、会计师事务所对募集资金年度审核的结论性意见: 我们认为, 兔宝宝公司董事会编制的 2011 年度《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及相关格式指引的规定, 如实反映了兔宝宝公司募集资金 2011 年度实际存放与使用情况。

8、保荐机构对募集资金年度审核的结论性意见: 经核查, 兔宝宝 2011 年度募集资金存放与使用符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规、规范性文件和公司《募集资金管理办法》的规定。兔宝宝对募集资金进行了专户存储和专项使用, 不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形, 不存在违规使用募集资金的情形。保荐机构对兔宝宝 2011 年度募集资金存放与使用情况无异议。

(二) 非募集资金投资情况

项目名称	项目金额	项目收益情况
购买浙江德维地板有限公司地板业务及相关的资产负债组合	45,960,908.7	293,848.39
合计	45,960,908.7	293,848.39

(三) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

报告期内公司没有发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正事项。

#### 四、董事会的日常工作情况

##### (一) 报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内，公司董事会共召开了八次会议，会议情况如下：

1、2011年1月24日公司总部召开了公司第三届董事会第二十一次会议，本次会议决议公告刊登在2011年1月26日《证券时报》、《中国证券报》以及指定信息披露网站[Http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)上。

2、2011年2月25日公司总部召开了公司第四届董事会第一次会议，本次会议决议公告刊登在2011年2月25日《证券时报》、《中国证券报》以及指定信息披露网站[Http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)上。

3、2011年3月15日公司总部召开了公司第四届董事会第二次会议，本次会议决议公告刊登在2011年3月16日《证券时报》、《中国证券报》以及指定信息披露网站[Http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)上。

4、2011年4月15日以通讯表决的方式召开了公司第四届董事会第三次会议，本次会议审议通过了《关于公司2011年第一季度报告的议案》。

5、2011年8月21日公司总部召开了公司第四届董事会第四次会议，本次会议决议公告刊登在2011年8月23日《证券时报》、《中国证券报》以及指定信息披露网站[Http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)上。

6、2011年9月27日公司总部召开了公司第四届董事会第五次会议，本次会议决议公告刊登在2011年9月28日《证券时报》、《中国证券报》以及指定信息披露网站[Http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)上。

7、2011年10月19日以通讯表决的方式召开了公司第四届董事会第六次会议，，本次会议审议通过了《关于公司2011年第三季度报告的议案》。

8、2011年12月7日公司总部召开了公司第四届董事会第七次会议，本次会议决议公告刊登在2011年12月8日《证券时报》、《中国证券报》以及指定信息披露网站[Http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)上。

##### (二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》等法律法规和《公司章程》的有关规定履行职责，认真执行股东大会通过的各项决议，具体如下：

1、公司于2011年2月23日在总部会议室召开了公司2010年度股东大会，本次会议决议公告刊登在2011年2月24日《证券时报》、《中国证券报》以及指定信息披露网站

Http://www.cninfo.com.cn上，董事会对2010年度股东大会的决议事项已全部规范执行。

2、公司2011年9月7日在总部会议室召开了公司2011年第一次临时股东大会，本次会议决议公告刊登在2011年9月8日《证券时报》、《中国证券报》以及指定信息披露网站Http://www.cninfo.com.cn上，董事会对2011年第一次临时股东大会的决议事项已全部规范执行。

3、公司2011年10月14日在总部会议室召开了公司2011年第二次临时股东大会，本次会议决议公告刊登在2011年10月15日《证券时报》、《中国证券报》以及指定信息披露网站Http://www.cninfo.com.cn上，董事会对2011年第二次临时股东大会的决议事项已全部规范执行。

4、公司2011年12月23日在总部会议室召开了公司2011年第三次临时股东大会，本次会议决议公告刊登在2011年12月26日《证券时报》、《中国证券报》以及指定信息披露网站Http://www.cninfo.com.cn上，董事会对2011年第三次临时股东大会的决议事项已全部规范执行。

### （三）董事会下设各专门委员会履职情况

报告期内，董事会专门委员会根据《上市公司治理准则》、《公司章程》和公司《董事会各专业委员会工作细则》，切实履职，开展了卓有成效的工作，规范了公司治理结构，为公司发展建言献策。现将各专门委员会具体工作报告如下：

#### 1、审计委员会

##### （1）召开例会情况

报告期内，公司董事会审计委员会共召开了4次会议，会议审议了公司各期定期财务报告、募集资金存放及使用情况、内控制度执行情况、聘任审计机构情况、内部审计部各季度工作总结及计划等，并将相关议案形成决议。

##### （2）在2011年公司财务报告审计工作中的主要工作：

在本次年度审计工作过程中，审计委员会在年审注册会计师进场前以及出具初审报告后，与会计师进行沟通，督促会计师事务所及时提交审计报告，并出具了本次年报审计的专项意见：公司2011年度财务报表的编制符合相关法律、法规和公司章程的规定；公司内部审计制度已得到有效实施，内部审计人员能勤勉尽职地履行职务；天健会计师事务所（特殊普通合伙）所为本公司出具的审计意见获取了充分、适当的审计证据，客观、真实的反映了公司2011年度的财务状况和经营成果。

#### 2、董事会薪酬与考核委员会

2011年，公司薪酬与考核委员会积极参加公司关于薪酬和绩效考核方面的会议。公

司薪酬与考核委员会对2011年年度报告中披露的董事、监事和高级管理人员的薪酬进行了认真审核，认为：公司董事、监事和高级管理人员的基本年薪和奖金发放符合公司的激励机制和薪酬方案，公司董事会披露的董事、监事、高级管理人员的薪酬情况与实际相符。

### 3、董事会提名委员会的履职情况

2011年1月14日，公司董事会提名委员会发表意见如下：公司第三届董事会任期届满，经股东推荐，我会认真慎重审查，同意提名以下9人为公司第四届董事会候选人：丁鸿敏先生、郑兴龙先生、程树伟先生、陆利华先生、徐应林先生、姚红霞女士为公司第四届董事会董事候选人，张齐生先生、陈寿灿先生、罗金明先生为第四届董事会独立董事候选人。

2011年12月2日，公司董事会提名委员会发表意见如下：公司第四届董事会董事郑兴龙先生已提出辞职，经股东推荐，我会认真慎重审查，同意提名徐俊先生为公司第四届董事会候选人。

## 五、2011年度利润分配预案

经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计，公司2011年度公司实现净利润为27,647,080.13元。根据《公司法》和《公司章程》的规定，按母公司实现的净利润提取10%法定盈余公积金2,699,768.32元，加上年初未分配利润147,828,035.12元，截至2011年12月31日，公司可供股东分配的利润为172,775,346.93元。

公司2011年度利润分配预案：以2011年末总股本235,009,890股为基数，拟按每10股派发现金股利人民币0.80元（含税），共计18,800,791.20元；本年度进行资本公积转增股本，以现有总股本235,009,890股为基数，向全体股东每10股转增10股，公司剩余未分配利润153,974,555.73元结转下一年度。

本次利润分配预案须经2011年度股东大会审议批准后实施。

公司前三年现金分红情况

单位：（人民币）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
2010年	0	34,522,135.14	0.00
2009年	9,150,000	28,394,743.11	32.22%
2008年	18,300,000.00	26,538,263.76	68.96%

## 六、开展投资者关系管理的具体情况

公司董事会秘书作为投资者关系管理的负责人，安排专人做好投资者来访接待工作。

报告期内，公司持续做好投资者关系管理工作，公司设立、披露了董秘信箱，指定专人负责投资者的来电咨询、传真、电子邮件、投资者关系互动平台等相关问题的及时回复，听取投资者的意见和建议，将投资者关心的问题及时反馈给公司管理层，加强投资者和管理层之间的互动。

积极接待投资者的调研和来访，主动加强与投资者的沟通与交流，邀请投资机构到公司实地调研，以提高投资者知情权。在开展投资者关系管理的同时亦做好接待投资者流程的规范化管理，认真做好投资者关系活动的记录及整理，建立投资者关系管理档案，详细地做好各次接待的资料存档工作。

为了让投资者更全面的了解公司的经营情况，公司于2011年2月17日通过投资者关系互动平台以网络远程方式举行了2010年度报告说明会，就公司的经营情况、发展前景与投资者进行了充分沟通，增进投资者对公司的了解，进一步促进了公司与投资者之间的良性互动关系。

2011年，公司召开的2011年第1次临时股东大会和第2次临时股东大会，均采用现场投票和网络投票相结合的方式，切实提高了股东大会社会公众股东参与度。

#### 七、公司选定的信息披露媒体

报告期内，公司选定的信息披露报纸为《中国证券报》、《证券时报》，选定的信息披露网站为巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>），没有发生变更。

## 第八节 监事会报告

报告期内，公司监事会全体成员严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等有关法律、法规的要求，本着恪尽职守、勤勉尽责的工作态度，依法独立行使职权，较好地保障了股东权益、公司利益和员工的合法权益不受侵犯。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。现将监事会在本年度的主要工作报告如下：

### 一、监事会会议情况

报告期内，公司监事会共召开6次会议，具体情况如下：

1、公司第三届监事会第十六次会议于2011年1月24日上午在公司会议室召开，会议应到监事3名，实到监事3名，会议审议并通过了《公司2010年度监事会工作报告》、《公司2010年度报告及摘要》、《公司2010年度财务决算报告》、《公司2010年度利润分



配预案》、《关于 2010 年度公司日常关联交易的议案》及《2010 年度内部控制的自我评价报告》等七项议案。

本次监事会决议公告刊登在2011年1月26日的《证券时报》、《中国证券报》及指定信息披露网站<http://www.cninfo.com.cn> 上。

2、公司第四届监事会第一次会议于 2011 年 2 月 25 日在公司会议室召开，会议应到监事 3 名，实到监事 3 名，会议审议并通过了《关于选举公司第四届监事会主席的议案》。

本次监事会决议公告刊登在 2011 年 2 月 26 日的《证券时报》、《中国证券报》及指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

3、公司第四届监事会第二次会议于2011年4月15日在公司总部会议室召开，会议应到监事3人，实到监事3人，审议并通过了《公司2011年第一季度报告》的议案。本次会议的决议已报深圳证券交易所备案。

4、公司第四届监事会第三次会议于 2011 年 8 月 21 日在公司总部会议室召开，会议应到监事 3 人，实到监事 3 人，审议并通过了《公司 2011 年半年度报告及其摘要的议案》、《关于增加公司注册资本的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于募集资金暂时补充流动资金的议案》等五项议案。

本次监事会决议公告刊登在2011年8月23日的《证券时报》、《中国证券报》及指定信息披露网站<http://www.cninfo.com.cn> 上。

5、公司第四届监事会第四次会议于 2011 年 9 月 27 日在公司总部会议室召开，会议应到监事 3 人，实到监事 3 人，审议并通过了《关于收购浙江德维地板有限公司部分资产暨关联交易的议案》、《关于转让洛舍镇工业区部分资产暨关联交易的议案》和《关于用募集资金置换先期投入的议案》等三项议案。

本次监事会决议公告刊登在 2011 年 9 月 29 日的《证券时报》、《中国证券报》及指定信息披露网站 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

6、公司第四届监事会第五次会议于2011年10月19日在公司总部会议室召开，会议应到监事3人，实到监事3人，审议并通过了《公司2011年第三季度报告的议案》。本次会议的决议已报深圳证券交易所备案。

## 二、监事会对公司2011年度有关事项发表的独立意见

### 1、公司依法运行情况

报告期内，公司监事会能够严格按照《公司法》、《公司章程》及其他有关文件进行规范运作，依法列席了公司的董事会和股东大会，对公司2011年度依法运作进行监督，认为：公司已建立较为完善的公司内部管理和控制制度，充分维护股东利益；董事会运

作规范、经营决策科学合理，认真执行股东大会的各项决议，忠实履行了诚信义务；公司信息披露及时、准确；公司高级管理人员在履行职责和行使职权时，没有违反法律、法规和公司章程等规范性文件的行为，也没有损害公司股东利益的行为。

## 2、检查公司财务的情况

报告期内，监事会对2011年度公司的财务状况、财务管理等进行了有效的监督、检查和审核，认真审议了公司编制各期定期报告、摘要及相关文件。监事会认为：公司财务制度健全，内控制度完善，财务运作规范，财务状况良好，公司的2011年年度报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。天健会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见审计报告、真实、客观地反映了公司2011年度的财务状况和经营成果、审计报告实事求是、客观公正。

## 3、检查募集资金实际投入的情况

报告期内，公司严格按照《深圳证券交易所中小企业板规范运作指引》及《募集资金使用管理制度》对公司募集资金进行使用和管理，公司募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，未发现募集资金使用不当的情况，没有损害股东和公司利益的情况发生。公司董事会出具了《关于2011年度募集资金存放与使用情况专项报告》，经核查，该报告如实反映了公司2011年度募集资金实际存放与使用情况。

## 4、收购出售资产情况

监事会对2011年度公司收购出售资产情况进行了检查和审核，监事会认为：公司收购出售资产是在公开、公平、公正的原则下进行的，交易价格合理、公允，没有发现内幕交易和损害部分股东的权益的情形，交易程序严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》等规则规定执行。

## 5、公司关联交易情况

监事会对公司2011年度发生的关联交易情况进行了监督和核查，监事会认为：报告期内公司发生的关联交易符合公司经营的实际所需，交易价格公允，交易决策程序合法、合规，不存在损害公司和关联股东利益的情形。

## 6、公司对外担保情况

监事会对公司2011年度发生的对外担保情况进行了监督、核查，监事会认为：报告期公司没有为股东、实际控制人及其关联方、任何法人单位、非法人单位或个人提供担保，对控股子公司的担保履行了必要的决策程序，符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司对外提供担保的有关规定。

## 7、对内部控制自我评价报告的意见

监事会对公司董事会提交的内部控制自我评价报告进行了审核，监事会认为：公司现已建立了较为完善的内部控制体系，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，并能得到有效执行，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，公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

#### 8、对内幕信息知情人登记管理制度实施情况的监督

公司能够按照《内幕信息知情人登记制度》和《外部信息报送和使用管理制度》的要求，做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，切实防范内幕信息知情人员滥用知情权，泄漏内幕信息，进行内幕交易等违规行为的发生，保护了广大投资者的合法权益。报告期内，未发现相关人员利用内幕信息从事内幕交易的事项。

## 第九节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

### 二、控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

报告期内公司未发生控股股东及其关联方非经营性占用资金的情况。

### 三、破产、重组相关事项

报告期内公司未发生破产重组等相关事项。

### 四、公司持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权事项。

本年度公司未持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权。

### 五、公司收购及出售资产、吸收合并事项

报告期内，除向关联方转让部分资产外，公司未发生其它收购及出售资产、吸收合并等事项。

### 六、报告期内重大关联交易事项

报告期内，公司未发生重大关联交易事项，只与关联方企业发生小额关联交易，金额较小，且符合相关程序，价格公允，不影响公司的经营活动。

(一)与日常经营相关的关联交易

日常关联交易具体情况如下(单位:元):

1、销售商品和提供劳务的关联交易

关联方	交易内容	定价原则	交易金额	占报告期同类业务比例(%)
杭州德华兔宝宝装饰材料有限公司	产成品、原辅料等	市场价	88,008,293.06	8.83
德清县德艺门业有限公司	原辅料、产成品等	市场价	1,015,332.12	0.00
德清县德翔木制品有限公司	原辅料等	市场价	260,356.32	0.01
浙江珠江德华钢琴有限公司	原辅料等	市场价	137,299.49	17.71
德华集团控股股份有限公司	原辅料等	市场价	113,059.21	0.42
德清德航游艇制造有限公司	原辅料等	市场价	104,062.91	0.03
浙江德华木皮有限公司	原辅料等	市场价	23,435.49	0.10
浙江德华林业科技有限公司	原辅料等	市场价	7,941.66	0.04
浙江德华房地产开发有限公司	原辅料等	市场价	705.60	
宿迁德华房地产开发有限公司	原辅料等	市场价	304.38	

2、采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	交易内容	定价原则	交易金额	占报告期同类业务比例(%)
德清县德艺门业有限公司	原辅料、产成品等	市场价	5,077,216.89	2.29
杭州德华兔宝宝装饰材料有限公司	原辅料、产成品等	市场价	25,641.03	0.08
浙江珠江德华钢琴有限公司	原辅料等	市场价	1,846.15	0.00
德清德航游艇制造有限公司	原辅料等	市场价	4,102.56	0.01

由于公司业务发展的需要,公司与控股股东及其他关联企业之间存在部分必要的关联交易,为了规范关联交易行为,上述关联交易内容已根据《关联交易制度》,于公司董事会第四届十次会议审议通过了《关于公司日常关联交易的议案》,在议案中对公司2011年度关联交易金额和2012年度合同签订金额或预计金额进行了列表说明。

3、关联方租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	合同约定的年度租金	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益对公司影响
德华兔宝宝装饰新材股份有限公司	德华集团控股股份有限公司	房屋及建筑物、土地使用权	400,000.00	2011-01-01	2011-12-31	400,000.00	
德华兔宝宝装饰新材股份有限公司	浙江珠江德华钢琴有限公司	房屋及建筑物、土地使用权	446,472.00	2011-01-01	2011-12-31	446,472.00	

浙江德升木业有限公司	德华集团控股股份有限公司	房屋及建筑物、土地使用权	21,000.00	2011-01-01	2011-11-30	21,000.00	
浙江德维地板有限公司	德华兔宝宝装饰新材股份有限公司	房屋及建筑物、土地使用权	340,000.00	2011-11-01	2011-12-31	340,000.00	
浙江德华木皮有限公司	浙江兔宝宝胶粘材料有限公司	房屋及建筑物、土地使用权	50,000.00	2011-01-01	2011-12-31	50,000.00	

上述各项关联交易均未损害公司及非关联股东的合法权益，对公司无重大不利影响；且各项关联交易金额均不大，对公司本期及未来的财务状况和经营成果亦无重大影响。

(二) 报告期内公司与关联方之间发生的资产转让、股权转让的关联交易

企业名称	交易内容	交易价格	金额	
			原值	累计折旧与摊销
德清德航游艇制造有限公司	转让无形资产	6,144,000.00	2,517,243.17	535,435.66
德清德航游艇制造有限公司	转让固定资产	3,521,769.00	5,235,967.59	2,696,770.68
浙江德华木皮有限公司	转让无形资产	3,252,480.00	1,119,961.82	311,316.78
浙江德华木皮有限公司	转让固定资产	2,666,990.00	2,939,408.30	1,117,897.65
浙江德维地板有限公司	转让固定资产	19,939.00	184,849.00	164,959.20
浙江德维地板有限公司	受让地板业务相关资产	45,960,908.75		
德清县德艺门业有限公司	受让固定资产	49,650.00	60,000.00	10,350.00
浙江德华房地产开发有限公司	转让固定资产	2,961.00	12,600.00	10,206.00
德华集团控股股份有限公司	转让固定资产	649.00	2,200.00	1,551.00
浙江德华林业科技有限公司	受让长期股权投资	199,066,019.61		

(三) 报告期内公司与关联方之间未发生共同对外投资发生的关联交易

(四) 报告期内公司与关联方之间存在的债权、债务往来、担保等事项

1、关联方应收应付款项余额及形成原因

(1) 应收关联方款项

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
应收账款	德清县德翔木制品有限公司	114,131.45	6,847.89	39,514.55	2,370.87
	浙江珠江德华钢琴有限公司	19,692.00	1,181.52		
	德清德航游艇制造有限公司	15,919.52	955.17	15,919.52	955.17
小计		149,742.97	8,984.58	55,434.07	3,326.04

(2)应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付票据	浙江德华兔宝宝进出口有限公司		18,000,000.00
	德华兔宝宝装饰新材股份有限公司		15,000,000.00
小计			33,000,000.00
应付账款	浙江德维地板有限公司	340,000.00	
	浙江德华木皮有限公司	50,000.00	
	德清县德艺门业有限公司		283,582.00
	江西德华林业科技有限责任公司		1,278,664.17
小计		390,000.00	1,562,246.17
预收款项	杭州德华兔宝宝装饰材料有限公司	2,167,929.88	786,982.90
小计		2,167,929.88	786,982.90
其他应付款	德华集团控股股份有限公司	180,000.00	
小计		180,000.00	

上述应收应付账款均为正常业务往来结算过程中的余款，不会对公司经营产生影响。

2、担保事项：接受担保

截至 2011 年 12 月 31 日，关联方为本公司提供保证担保的情况(包含合并范围内各公司之间的担保事项)

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行 完毕
借 款					
浙江德维地板有限公司	德华兔宝宝装饰新材股份有限公司	2,000.00	2011.03.21	2012.03.05	否
德华集团控股股份有限公司	德华兔宝宝装饰新材股份有限公司	500.00	2011.01.19	2012.01.18	否
德华集团控股股份有限公司	江苏德华兔宝宝装饰新材有限公司	400.00	2011.07.13	2012.06.30	否
德华兔宝宝装饰新材股份有限公司	浙江德华兔宝宝进出口有限公司	USD50.00	2011.12.12	2012.03.11	否

七、报告期内，重大合同及履行情况

1、报告期内，公司未发生也没有以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产事项。

2、报告期内，公司未发生也没有以前期间发生但延续到报告期的重大委托他人进行现金资产管理事项。

3、报告期内公司无其他重大合同。

### 八、报告期内，公司对外担保事项和关联方资金占用情况

1、报告期内，公司除对控股子公司进行担保外，不存在其它对外担保事项，也不存在以前发生并延续到报告期内的其它担保事项。

(单位：元)

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期 (协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关联方担 保（是或否）
报告期内担保发生额合计						
报告期末担保余额合计（A）						
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计			10,845,327.84			
报告期末对子公司担保余额合计（B）			3,164,850.00			
公司担保总额（包括对子公司的担保）						
担保总额（A+B）			10,845,327.84			
担保总额占公司净资产的比例			0.43%			
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）			0.00			
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）			0.00			
担保总额超过净资产 50%部分的金额（E）			0.00			
上述三项担保金额合计（C+D+E）			0.00			
未到期担保可能承担连带清偿责任说明			除为子公司提供担保外，不存在其它对外担保的情形。			

2、报告期内，报告期内公司不存在控股股东及其它关联方非经营性占用公司资金的情况。

3、会计师事务所对公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明

天健会计师事务所有限公司就公司与关联方资金往来情况出具了天健（2012）251号《控股股东及其他关联方资金占用情况的专项审计说明》。

4、独立董事对公司累计和当期对外担保情况出具的专项说明和独立意见

独立董事张齐生先生、陈寿灿先生、罗金明先生对公司2011年外担保情况及与关联方资金往来及对专项说明和独立意见：

根据中国证券监督管理委员会证监发[2003]56号《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[2005]120号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》、《深交所股票上市规则》、《中小企业板上市公司规范运作指引》等有关规定，作为德华兔宝宝装饰新材股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，我们对公司2011年度与关联方资金往来及对外担保情况进行了认真核查，现发表专项说明及独立意见如下：

（一）截至2011年12月31日，公司与关联方的资金往来能够严格遵守（证监发[2003]56）号文的规定，不存在与（证监发[2003]56）号文规定相违背的情形。公司控股股东不存在占用公司资金的情况，也不存在以前年度发生并累计至2011年12月31日的违规关联方占用资金情况。

（二）截至2011年12月31日，公司除为控股子公司提供担保外，没有为股东、实际控制人及其关联方、任何非法人单位或个人提供担保，没有发生与中国证监会（证监发[2003]56）、（证监发[2005]120）号文件规定相违背的担保事项。

### **九、公司或持有公司股份5%以上（含5%）的股东承诺事项**

#### **（一）首次发行股份时所作承诺**

公司全部发起人股东以及本公司实际控制人丁鸿敏承诺：不从事与公司相同的生产经营或业务。

履行情况：报告期内，承诺人未有违反该承诺的事项发生，严格履行上述承诺。

#### **（二）股权分置改革所作承诺**

公司股权分置改革于2005年11月24日实施，控股股东德华集团控股股份有限公司在股改方案中做出承诺：通过交易所挂牌交易出售的股份数量，每达到公司股份总数1%时，在该事实发生之日起两个工作日内作出公告。

履行情况：报告期内德华集团未有违反该承诺的事项发生，严格履行以上承诺。

#### **（三）非公开发行锁定股份的承诺**

公司控股股东德华集团承诺：本次非公司发行认购的股份自完成股权登记之日起三十六个月内不上市交易和转让。

履行情况：截至报告期末，德华集团未有违反该承诺的事项发生，严格履行承诺。

### **十、聘任、解聘会计师事务所情况**

报告期内，公司聘任的会计师事务所没有发生变更，仍为天健会计师事务所有限公



司。公司需支付该会计师事务所2011年度的审计费用66万元，该会计师事务所已连续十一年为公司提供审计服务。

### 十一、未决诉讼仲裁形成的或有事项

报告期内，公司没有未决诉讼仲裁的事项。

### 十二、中国证监会及其派出机构对公司检查情况

报告期内，公司、公司董事会及董事没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

公司董事、管理层有关人员没有被采取司法强制措施的情况。

### 十三、公司信息披露事项

公告日期	公告编号	公告内容	披露报纸
2011.01.14	2011-001	为全资子公司提供贷款担保的公告(进出口公司)	中国证券报、证券时报
2011.01.20	2011-002	更正的公告	中国证券报、证券时报
2011.01.26	2011-003	第三届董事会第二十一次会议决议公告	中国证券报、证券时报
2011.01.26	2011-004	2010 年度报告摘要	中国证券报、证券时报
2011.01.26	2011-005	关于 2011 年度公司日常关联交易的公告	中国证券报、证券时报
2011.01.26	2011-006	第三届监事会第十六次会议决议公告	中国证券报、证券时报
2011.01.26	2011-007	关于召开 2010 年度股东大会的通知	中国证券报、证券时报
2011.02.15	2011-008	关于举行 2010 年度报告网上说明会的通知	中国证券报、证券时报
2011.02.24	2011-009	2010 年度股东大会决议公告	中国证券报、证券时报
2011.02.25	2011-010	关于选举第四届职工代表监事的公告	中国证券报、证券时报
2011.02.25	2011-011	第四届董事会第一次会议决议公告	中国证券报、证券时报
2011.02.25	2011-012	第四届监事会第一次会议决议公告	中国证券报、证券时报
2011.03.16	2011-013	第四届董事会第二次会议决议公告	中国证券报、证券时报
2011.04.16	2011-014	2011 年第一季度报告	中国证券报、证券时报
2011.05.10	2011-015	关于非公开发行 A 股股票获得发审委审核通过的公告	中国证券报、证券时报
2011.07.13	2011-016	2011 年半年度业绩预告的修正公告	中国证券报、证券时报
2011.07.15	2011-017	关于非公开发行 A 股股票申请获中国证监会核准的公告	中国证券报、证券时报
2011.08.23	2011-018	第四届董事会第四次会议决议公告	中国证券报、证券时报
2011.08.23	2011-019	2011 年半年度报告摘要	中国证券报、证券时报

2011.08.23	2011-020	关于募集资金暂时补充流动资金的公告	中国证券报、证券时报
2011.08.23	2011-021	关于对全资子公司德华兔宝宝销售有限公司增资的公告	中国证券报、证券时报
2011.08.23	2011-022	关于为子公司提供贷款担保额度的公告	中国证券报、证券时报
2011.08.23	2011-023	关于召开2011年第一次临时股东大会的通知	中国证券报、证券时报
2011.08.23	2011-024	第四届监事会第三次会议决议公告	中国证券报、证券时报
2011.08.25	2011-025	关于大股东股份质押的公告	中国证券报、证券时报
2011.08.31	2011-026	关于签订募集资金三方监管协议的公告	中国证券报、证券时报
2011.09.08	2011-027	2011年第一次临时股东大会决议公告	中国证券报、证券时报
2011.09.28	2011-028	第四届董事会第五次会议决议公告	中国证券报、证券时报
2011.09.28	2011-029	关于收购浙江德维地板有限公司部分资产暨关联交易的公告	中国证券报、证券时报
2011.09.28	2011-030	关于转让洛舍镇工业区部分资产暨关联交易的公告	中国证券报、证券时报
2011.09.28	2011-031	关于用募集资金置换先期投入的公告	中国证券报、证券时报
2011.09.28	2011-032	第四届监事会第四次会议决议公告	中国证券报、证券时报
2011.09.28	2011-033	关于召开2011年第二次临时股东大会的通知	中国证券报、证券时报
2011.10.15	2011-034	2011年第二次临时股东大会决议公告	中国证券报、证券时报
2011.10.20	2011-035	2011年第三季度报告	中国证券报、证券时报
2011.12.08	2011-036	第四届董事会第七次会议决议公告	中国证券报、证券时报
2011.12.08	2011-037	关于召开2011年第三次临时股东大会的通知	中国证券报、证券时报
2011.12.26	2011-038	2011年第二次临时股东大会决议公告	中国证券报、证券时报
2011.12.31	2011-039	关于收购德清县德艺门业有限公司进展情况的公告	中国证券报、证券时报

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

#### 审计报告

天健审[2012]3058号

德华兔宝宝装饰新材股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的德华兔宝宝装饰新材股份有限公司（以下简称德华兔宝宝公司）财务报表，包括2011年12月31日的合并及母公司资产负债表，2011年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

#### （一）管理层对财务报表的责任

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

#### （二）注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### （三）审计意见

我们认为，德华兔宝宝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，公允反映了德华兔宝宝公司2011年12月31日的合并及母公司财务状况以及2011年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·杭州

中国注册会计师：陈翔

中国注册会计师：俞佳楠

二〇一二年四月十九日

## 二、会计报表

## 资产负债表

编制单位：德华兔宝宝装饰新材股份有限公司

单位：人民币元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	158,063,907.49	1,837,922.14	100,677,478.85	10,449,217.42
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	48,520.00		3,287,625.00	
应收票据	2,849,219.06	100,000.00	6,638,741.33	
应收账款	53,844,008.52	42,848,659.39	70,116,104.09	32,306,952.41
预付款项	43,880,390.69	2,193,791.89	44,002,046.42	1,495,034.85
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	5,633,995.99	226,369.54	9,701,536.67	254,290.73
买入返售金融资产				
存货	369,114,111.48	158,868,629.69	391,135,909.94	101,936,981.30
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	2,104,782.29	386,573.18		
流动资产合计	635,538,935.52	206,461,945.83	625,559,442.30	146,442,476.71
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		546,647,864.91		266,384,872.00
投资性房地产	15,692,721.14	19,581,044.98	16,308,991.21	20,210,096.17
固定资产	241,711,701.48	139,890,907.41	260,059,325.71	145,022,460.62

在建工程	5,874,418.08	1,067,181.78	2,934,103.21	260,000.01
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	58,042,778.01	24,732,337.68	62,345,291.97	26,152,457.45
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	2,525,127.55		377,202.55	
递延所得税资产	2,156,782.80	1,000,291.47	1,921,529.63	1,053,735.86
其他非流动资产	8,884,507.08		10,970,678.63	
非流动资产合计	334,888,036.14	732,919,628.23	354,917,122.91	459,083,622.11
资产总计	970,426,971.66	939,381,574.06	980,476,565.21	605,526,098.82

法定代表人：丁鸿敏

主管会计工作负责人：陆利华

会计机构负责人：姚红霞

### 资产负债表 (续)

编制单位：德华兔宝宝装饰新材股份有限公司

单位：人民币元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：				
短期借款	43,508,733.04	25,000,000.00	256,640,028.09	148,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据			34,000,000.00	18,000,000.00
应付账款	90,952,426.38	56,935,605.09	92,968,034.65	24,379,523.73
预收款项	9,617,606.84	130,826,549.75	8,555,495.45	343,724.76
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	23,963,321.80	9,428,090.89	25,755,587.06	9,169,168.00
应交税费	3,383,962.24	2,110,419.82	867,149.41	2,266,735.98
应付利息	55,586.64	22,626.39	390,552.76	183,879.44

应付股利				
其他应付款	16,279,294.82	1,039,448.48	17,685,140.66	1,011,107.88
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	187,760,931.76	225,362,740.42	436,861,988.08	203,354,139.79
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款	11,007,316.71		9,987,146.50	
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	1,920,392.02		2,835,103.22	
其他非流动负债				
非流动负债合计	12,927,708.73		12,822,249.72	
负债合计	200,688,640.49	225,362,740.42	449,684,237.80	203,354,139.79
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	235,009,890.00	235,009,890.00	183,000,000.00	183,000,000.00
资本公积	306,546,433.24	320,252,131.42	148,197,978.94	87,412,830.01
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	30,555,557.12	30,555,557.12	27,855,788.80	27,855,788.80
一般风险准备				
未分配利润	172,775,346.93	128,201,255.10	147,828,035.12	103,903,340.22
外币报表折算差额	-628,935.76		-92,707.41	
归属于母公司所有者权益合计	744,258,291.53		506,789,095.45	
少数股东权益	25,480,039.64		24,003,231.96	
所有者权益合计	769,738,331.17	714,018,833.64	530,792,327.41	402,171,959.03
负债和所有者权益总计	970,426,971.66	939,381,574.06	980,476,565.21	605,526,098.82

法定代表人：丁鸿敏

主管会计工作负责人：陆利华

会计机构负责人：姚红霞

## 利润及利润分配表

编制单位：德华兔宝宝装饰新材股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,157,765,465.19	444,744,629.08	1,109,977,011.03	430,532,042.59
其中：营业收入	1,157,765,465.19		1,109,977,011.03	430,532,042.59
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,135,125,380.01	433,304,021.31	1,072,544,033.01	413,648,528.44
其中：营业成本	975,119,827.84	388,602,364.05	943,428,584.46	369,198,810.06
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	6,069,983.73	2,208,237.71	3,851,051.86	1,109,136.87
销售费用	73,062,571.81	4,037,018.82	51,452,404.55	4,570,006.11
管理费用	62,954,669.40	27,563,136.55	54,138,795.06	26,671,218.71
财务费用	14,360,815.85	7,308,044.84	15,041,871.06	6,623,870.87
资产减值损失	3,557,511.38	3,585,219.34	4,631,326.02	5,475,485.82
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3,239,105.00		2,478,435.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,086,171.55	11,783,917.92	-2,086,171.55	11,094,305.14
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）	17,314,808.63	23,224,525.69	37,825,241.47	27,977,819.29
加：营业外收入	20,124,891.80	6,846,006.19	11,104,516.66	4,851,123.43
减：营业外支出	2,985,701.83	777,791.63	2,385,994.12	1,238,529.50
其中：非流动资产处置损失	878,834.62	208,216.99	1,034,966.61	1,009,387.61
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	34,453,998.60	29,292,740.25	46,543,764.01	31,590,413.22
减：所得税费用	3,175,336.43	2,295,057.05	9,735,089.13	2,698,000.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	31,278,662.17	26,997,683.20	36,808,674.88	28,892,412.56

列)				
其中：被合并方在合并前实现的净利润	2,083,492.95		1,827,291.69	
归属于母公司所有者的净利润	27,647,080.13	26,997,683.20	34,522,135.14	28,892,412.56
少数股东损益	3,631,582.04		2,286,539.74	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.14		0.19	
（二）稀释每股收益	0.14		0.19	
七、其他综合收益	-536,228.35		-92,707.41	
八、综合收益总额	30,742,433.82	26,997,683.20	36,715,967.47	28,892,412.56
归属于母公司所有者的综合收益总额	27,110,851.78	26,997,683.20	34,429,427.73	28,892,412.56
归属于少数股东的综合收益总额	3,631,582.04		2,286,539.74	

法定代表人：丁鸿敏

主管会计工作负责人：陆利华

会计机构负责人：姚红霞

### 现金流量表

编制单位：德华兔宝宝装饰新材股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,319,341,405.90	622,912,437.21	1,263,493,574.12	419,648,133.72
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				



收到的税费返还	15,158,569.52		9,670,411.27	
收到其他与经营活动有关的现金	20,848,518.42	280,595,588.78	33,248,340.13	419,906,605.02
经营活动现金流入小计	1,355,348,493.84	903,508,025.99	1,306,412,325.52	839,554,738.74
购买商品、接受劳务支付的现金	988,391,798.81	393,068,978.82	1,077,806,222.75	401,791,724.61
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	114,546,579.84	51,178,487.44	95,573,968.80	44,410,253.69
支付的各项税费	55,995,883.01	23,025,413.40	52,493,172.42	20,446,811.23
支付其他与经营活动有关的现金	94,149,136.46	287,192,866.99	76,704,201.92	431,407,840.44
经营活动现金流出小计	1,253,083,398.12	754,465,746.65	1,302,577,565.89	898,056,629.97
经营活动产生的现金流量净额	102,265,095.72	149,042,279.34	3,834,759.63	-58,501,891.23
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		11,783,917.92		11,094,305.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,288,547.74	6,397,105.61	12,438,567.14	11,925,358.54
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	819,600.00			
投资活动现金流入小计	18,108,147.74	18,181,023.53	12,438,567.14	23,019,663.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,678,733.82	5,530,237.17	28,310,075.07	14,107,432.37
投资支付的现金		254,650,000.00	2,027,550.00	12,029,550.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	199,066,019.61	199,066,019.61		
支付其他与投资活动有关的现金	41,401,953.27	41,401,953.27	819,600.00	

投资活动现金流出小计	258,146,706.70	500,648,210.05	31,157,225.07	26,136,982.37
投资活动产生的现金流量净额	-240,038,558.96	-482,467,186.52	-18,718,657.93	-3,117,318.69
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	462,789,999.00	462,789,999.00		
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	385,332,679.71	163,000,000.00	535,264,929.50	283,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	3,600,000.00		50,300,000.00	
筹资活动现金流入小计	851,722,678.71	625,789,999.00	585,564,929.50	283,000,000.00
偿还债务支付的现金	597,508,038.94	286,000,000.00	403,393,894.21	202,190,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,975,261.53	6,842,813.80	27,749,813.79	16,711,879.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,154,774.36		1,900,284.61	
支付其他与筹资活动有关的现金	37,462,523.89	4,462,523.89	174,310,000.00	
筹资活动现金流出小计	648,945,824.36	297,305,337.69	605,453,708.00	218,901,879.96
筹资活动产生的现金流量净额	202,776,854.35	328,484,661.31	-19,888,778.50	64,098,120.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,497,362.47	-71,049.41	270,749.79	1,223.64
五、现金及现金等价物净增加额	62,506,028.64	-5,011,295.28	-34,501,927.01	2,480,133.76
加：期初现金及现金等价物余额	95,557,878.85	6,849,217.42	130,059,805.86	4,369,083.66
六、期末现金及现金等价物余额	158,063,907.49	1,837,922.14	95,557,878.85	6,849,217.42

法定代表人：丁鸿敏

主管会计工作负责人：陆利华

会计机构负责人：姚红霞

股东权益变动表（合并）

编制单位：德华兔宝宝装饰新材股份有限公司

2011年12月31日

单位：（人民币）元

项目	本期金额										上年金额										
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	183,000.00	148,197.97			27,855.78		147,828.03	-92,707.41	24,003.23	530,792.32	183,000.00	88,835.65			24,966.54		114,694.2		23,616.97	435,113.43	
加：会计政策变更																					
前期差错更正																					
其他												59,957.45					10,650.88			70,608,343.66	
二、本年年初余额	183,000.00	148,197.97			27,855.78		147,828.03	-92,707.41	24,003.23	530,792.32	183,000.00	148,793.1			24,966.54		125,345.1		23,616.97	505,721,77	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	52,009,890.00	158,348,45			2,699,768		24,947,311.	-536,228	1,476,807	238,946,00		-595,134.			2,889,241.		22,482,89	-92,70	386,255.1	25,070,548.	
（一）净利润							27,647,080.		3,631,582	31,278,662.							34,522,13		2,286,539	36,808,674.	
（二）其他综合收益								-536,228		-536,228.35								-92,70		-92,707.41	
上述（一）和（二）小计							27,647,080.	-536,228	3,631,582	30,742,433.							34,522,13	-92,70	2,286,539	36,715,967.	
（三）所有者投入和减少资本	52,009,890.00	158,348,45								210,358,34		-595,134.								-595,134.04	
1. 所有者投入资本	52,009,890.00	406,317,58								458,327,47											
2. 股份支付																					

计入所有者权益的金额																				
3. 其他		-247,969,130.81							-247,969,130.81			-595,134.04								-595,134.04
(四) 利润分配				2,699,768.32	-2,699,768.32		-2,154,774.36	-2,154,774.36				2,889,241.26	-12,039,241.26		-1,900,284.61	-11,050,284.61				
1. 提取盈余公积				2,699,768.32	-2,699,768.32							2,889,241.26	-2,889,241.26							
2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者(或股东)的分配							-2,154,774.36	-2,154,774.36					-9,150,000.00		-1,900,284.61	-11,050,284.61				
4. 其他																				
(五) 所有者权益内部结转																				
1. 资本公积转增资本(或股本)																				
2. 盈余公积转增资本(或股本)																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
(六) 专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
(七) 其他																				
四、本期末余额	235,009,890.00	306,546,433.24		30,555,557.12	172,775,346.93	-628,935.76	25,480,039.64	769,738,331.17	183,000,000.00	148,197,978.94		27,855,788.80	147,828,035.12	-92,707.41	24,003,231.96	530,792,327.41				

所有者权益变动表（母公司）

编制单位：德华兔宝宝装饰新材股份有限公司

2011年12月31日

单位：（人民币）元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	183,000,000.00	87,412,830.01			27,855,788.80		103,903,340.22	402,171,959.03	183,000,000.00	87,412,830.01			24,966,547.54		87,050,168.92	382,429,546.47
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	183,000,000.00	87,412,830.01			27,855,788.80		103,903,340.22	402,171,959.03	183,000,000.00	87,412,830.01			24,966,547.54		87,050,168.92	382,429,546.47
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	52,009,890.00	232,839,301.41			2,699,768.32		24,297,914.88	311,846,874.61					2,889,241.26		16,853,171.30	19,742,412.56
（一）净利润							26,997,683.20	26,997,683.20							28,892,412.56	28,892,412.56
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							26,997,683.20	26,997,683.20							28,892,412.56	28,892,412.56
（三）所有者投入和减少资本	52,009,890.00	232,839,301.41						284,849,191.41								
1. 所有者投入资本	52,009,890.00	406,317,585.11						458,327,475.11								
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他		-173,478,283.70						-173,478,283.70								

(四) 利润分配				2,699,768.32		-2,699,768.32					2,889,241.26		-12,039,241.26	-9,150,000.00
1. 提取盈余公积				2,699,768.32		-2,699,768.32					2,889,241.26		-2,889,241.26	
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配													-9,150,000.00	-9,150,000.00
4. 其他														
(五) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
(六) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(七) 其他														
四、本期期末余额	235,009,890.00	320,252,131.42		30,555,557.12		128,201,255.10	714,018,833.64	183,000,000.00	87,412,830.01		27,855,788.80		103,903,340.22	402,171,959.03

### 三、会计报表附注

## 德华兔宝宝装饰新材股份有限公司

### 财务报表附注

2011年度

金额单位：人民币元

#### 一、公司基本情况

德华兔宝宝装饰新材股份有限公司(以下简称公司或本公司)系经浙江省人民政府企业上市工作领导小组浙上市(2001)109号文批准,由德华集团控股股份有限公司、达华贸易公司(香港)、浙江林学院绿色科技发展中心和自然人郑兴龙、施惠中、陆利华、章可明等七位股东在原浙江德华装饰材料有限公司的基础上采用整体变更方式设立的股份有限公司,于2001年12月27日在浙江省工商行政管理局登记注册,取得注册号为330000400001849《企业法人营业执照》,现有注册资本235,009,890万元,股份总数235,009,890万股(每股面值1元)。其中有限售条件的流通股为59,939,682股,占公司总股本的25.51%;无限售条件的流通股为175,070,208股,占公司总股本的74.49%。公司股票于2005年5月10日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属人造板制造行业。经营范围:人造板、装饰贴面板,其它木制品及化工产品(不含危险品)的生产、销售,速生林种植,原木的加工和销售,经营进出口业务(国家法律法规禁止或限制的项目除外)。

#### 二、公司主要会计政策和会计估计

##### (一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

##### (二) 遵循企业会计准则的声明

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

##### (三) 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

##### (四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

##### (五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

###### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

冲减的，调整留存收益。

## 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

## (六) 合并财务报表的编制方法

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

## (七) 现金及现金等价物的确定标准

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

## (八) 外币业务和外币报表折算

### 1. 外币业务折算

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

### 2. 外币财务报表折算

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

## (九) 金融工具

### 1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债



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

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

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

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

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

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

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

(十) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	占应收款项账面余额10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征

按组合计提坏账准备的计提方法

账龄分析法组合	账龄分析法
---------	-------

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例(%)
-----	-----------------	--------------

1 年以内(含1年, 以下同)	6	6
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	30	30
4-5 年	60	60
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款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备; 经单独测试未发生减值的, 包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备, 具体方法见单项金额不重大且未单独进行减值测试的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法。

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

(十一) 存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十二) 长期股权投资

### 1. 投资成本的确定

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

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

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

### 2. 后续计量及损益确认方法

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

### 3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

### 4. 减值测试方法及减值准备计提方法

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

## (十三) 投资性房地产

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

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

## (十四) 固定资产

### 1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

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

旧。

## 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-30	5或10	3.00-4.75
机器设备	10	5或10	9.00-9.50
运输工具	6	5或10	15.00-15.83
其他设备	5	5或10	18.00-19.00

## 3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

### (十五) 在建工程

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

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

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

### (十六) 借款费用

#### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

#### 2. 借款费用资本化期间

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

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

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

#### 3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资

本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

#### (十七) 生物资产

1. 生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。
2. 生物资产按照成本计量。
3. 收获或出售消耗性生物资产，或生产性生物资产收获农产品时，采用蓄积量比例法结转成本。
4. 资产负债表日，以成本模式进行后续计量的生物资产，当有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，消耗性生物资产按本财务报表附注二之存货所述方法计提跌价准备，生产性生物资产按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。
5. 公益性生物资产不摊销也不计提减值准备。

#### (十八) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。
2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
管理软件	2

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

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

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段，是指为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查，为进一步的开发活动进行资料及相关方面的准备，将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等具有较大的不确定性；开发阶段相对研究阶段而言，是指完成了研究阶段的工作，在很大程度上形成一项新产品或新技术的基本条件已经具备。

#### (十九) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用

项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

公司区域物流配送中心经营用具主要包括装修构件和货架等，这些经营用具具有单位价值偏低、需定期更换等特点，不便作为固定资产来管理，但预计收益期限超过一年。因此，公司按预估的使用寿命5年来直线摊销。

#### (二十) 预计负债

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

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

#### (二十一) 收入

##### 1. 销售商品

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

##### 2. 提供劳务

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

##### 3. 让渡资产使用权

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

#### (二十二) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

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

(二十三) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

(二十四) 经营租赁

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

公司为出租人时,在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益,发生的初始直接费用,除金额较大的予以资本化并分期计入损益外,均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

**三、税项**

(一) 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	[注 1]
消费税	应纳税销售额(量)	5% [注 2]
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的,按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴;从租计征的,按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	[注 3]
企业所得税	应纳税所得额	[注 4]

[注1]: 子公司江西省金星木业有限公司和德兴市绿野林场有限公司销售销售的自产原木免征增值税;公司及子公司销售原木和尿素等按13%的税率计缴,装饰贴面板和胶水等按17%的税率计缴。公司出口货物享受“免、抵、退”税政策,子公司浙江德华兔宝宝进出口有限公司出口货物享受退(免)税政策。其中木皮等出口不予退(免)税;胶合板和贴面板、木门、科技木方、地板、层积材出口退税率



为9%；木制品置物架出口退税率为15%。

[注2]：公司及子公司销售实木地板按5%的税率计缴消费税。

[注3]：根据江苏省人民政府苏政发(2011)3号文，自2011年2月1日起，子公司江苏德华兔宝宝装饰新材有限公司按2%的税率计缴地方教育附加。

[注4]：本公司系经批准的高新技术企业，减按15%的税率计缴；子公司江西省金星木业有限公司从事农、林、牧、渔业项目的企业，免征收企业所得税；子公司浙江兔宝宝胶粘材料有限公司(原名浙江德洋化工有限公司)系外商投资企业，享受两免三减半的所得税优惠政策，本期减半按12.5%的税率计缴；子公司浙江德升木业有限公司、德华兔宝宝销售有限公司和江西德华兔宝宝装饰材料有限公司按25%的税率计缴；子公司浙江德华兔宝宝进出口有限公司、江西省绿野木业有限公司、德兴市绿野林场有限公司、江苏德华兔宝宝装饰新材有限公司、浙江绿野装饰材料销售有限公司和浙江兔宝宝地板销售有限公司按25%的税率计缴，本期无应纳税所得额，无需计缴企业所得税。

子公司德华兔宝宝工贸有限公司本期无在香港产生或得自香港的利润，不需计缴利得税。

(二) 税收优惠及批文

1. 根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局浙科发高(2011)263号文件，公司自2011年起通过高新技术企业复审，并取得编号为GF201133000506《高新技术企业证书》，认定有效期为2011-2013年度，本期减按15%的所得税率计缴企业所得税。

2. 子公司浙江兔宝宝胶粘材料有限公司为外商投资企业，享受两免三减半的企业所得税优惠政策，本期为第四个获利年度，减半按12.5%的税率计缴企业所得税。

3. 子公司江西省金星木业有限公司从事农、林、牧、渔业项目的企业，根据国家税务总局国税函(2008)850号及江西省国家税务局赣国税函(2008)373号文件规定，并经遂川县国家税务局核准，2011年度免征企业所得税。

4. 根据财政局、国家税务局《关于调整完善资源综合利用产品及劳务增值税政策的通知》(财税(2011)115号)，子公司浙江德升木业有限公司、江西德华兔宝宝装饰材料有限公司和江西省绿野木业有限公司销售的以三剩物、次小薪材和农作物秸秆等3类农林剩余物为原料生产的综合利用产品享受增值税即征即退的优惠政策。

**四、企业合并及合并财务报表**

(一) 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	组织机构代码
德华兔宝宝销售有限公司	有限公司	浙江德清	商业	7,000万元	批发零售装饰贴面板等	78442554-0
浙江德华兔宝宝进出口有限公司	有限公司	浙江德清	商业	5,000万元	进出口装饰贴面板等	66056126-8
江苏德华兔宝宝装饰新材有限公司	有限公司	江苏泗阳	制造业	3,800万元	生产销售装饰贴面板等	67012455-5

浙江绿野装饰材料销售有限公司	有限公司	浙江德清	商业	2,000万元	销售装饰材料人造板等	69126262-3
浙江兔宝宝地板销售有限公司	有限公司	浙江德清	商业	1,000万元	经销地板、门、窗等	69704375-5
江西德华兔宝宝装饰材料有限公司	有限公司	江西遂川	制造业	300万元	加工销售细木工板等	79280983-5
德华兔宝宝工贸有限公司	有限公司	香港	商业	150万美元	科技木、地板等进出口贸易	

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
德华兔宝宝销售有限公司	7,000万元		100.00	100.00	是
浙江德华兔宝宝进出口有限公司	5,000万元		100.00	100.00	是
江苏德华兔宝宝装饰新材有限公司	3,800万元		100.00	100.00	是
浙江绿野装饰材料销售有限公司	2,000万元		100.00	100.00	是
浙江兔宝宝地板销售有限公司	1,000万元		100.00	100.00	是
江西德华兔宝宝装饰材料有限公司	300万元		100.00	100.00	是
德华兔宝宝工贸有限公司	150万美元		100.00	100.00	是

2. 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	组织机构代码
浙江德升木业有限公司	有限公司	浙江德清	制造业	900万美元	生产销售装饰贴面板等	71762369-4
德兴市绿野林场有限公司	有限公司	江西德兴	林业	1,000万元	造林、林木种苗培育、自有山场林产品的自产自销	76338819-7

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
浙江德升木业有限公司	675万美元		75.00	75.00	是
德兴市绿野林场有限公司	1,000万元		100.00	100.000	是

(续上表)

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
浙江德升木业有限公司	20,381,188.26		
德兴市绿野林场有限公司			

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	组织机构代码
江西省金星木业有限公司	有限公司	江西遂川	林业	1,818万元	造林、林木的抚育和管理等	75423583-4
江西省绿野木业有限公司	有限公司	江西德兴	制造业	1,000万元	生产销售人造板装饰板等	74850183-3
浙江兔宝宝胶粘材料有限公司	有限公司	浙江德清	制造业	750万元	生产销售环保型木材专用粘合剂	74980420-3

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
江西省金星木业有限公司	1,818万元		100.00	100.00	是
江西省绿野木业有限公司	1,000万元		100.00	100.00	是
浙江兔宝宝胶粘材料有限公司	555.51万元		74.068	74.068	是

(续上表)

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
浙江兔宝宝胶粘材料有限公司	5,098,851.38		

(三) 合并范围发生变更的说明

1. 报告期新纳入合并财务报表范围的子公司

因同一控制下企业合并而增加子公司的情况说明

根据本公司与浙江德华林业科技有限公司于2010年11月签订的《关于德兴市绿野林场有限公司之股权转让合同》，公司以人民币199,066,019.61元的价格受让浙江德华林业科技有限公司持有的德兴市绿野林场有限公司100%股权。由于本公司和德兴市绿野林场有限公司同受德华集团控股股份有限公司最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下企业合并。德兴市绿野林场有限公司于2011年8月15日办妥工商变更登记，故自2011年8月起将其纳入合并财务报表范围，并相应调整了合并财务报表的比较数据。

2. 根据公司与浙江德维地板有限公司于2011年9月22日签订的《资产收购协议》，公司以45,960,908.75元的价格购买浙江德维地板有限公司地板业务及相关的资产负债组合。由于本公司与该项地板业务同受德华集团控股股份有限公司最终控制且该项控制非暂时的，故该项地板业务及相关资产负债组合的收购构成同一控制下业务合并。双方于2011年10月30日办理了地板业务相关资产的财产交接手续，故自2011年11月起将地板业务视同整个业务单元纳入合并财务报表范围，并相应调整了合并财务报表的比较数据。

(四) 本期新纳入合并范围的主体

名称	期末净资产	本期净利润
德兴市绿野林场有限公司	25,199,813.40	-916,664.33

(五) 本期发生的同一控制下企业合并/业务合并

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并当期期初至合并日的收入	合并当期期初至合并日的净利润	合并当期期初至合并日的经营活动现金流量
德兴市绿野林场有限公司	受同一实际控制人最终非暂时性控制	德华集团控股股份有限公司	3,755,538.86	-503,484.82	-809,979.97
浙江德维地板有限公司地板业务	受同一实际控制人最终非暂时性控制	德华集团控股股份有限公司	52,620,829.80	2,586,977.77	7,803,811.60

(六) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

主要报表项目	所采用汇率

资产和负债项目	资产负债表日的即期汇率
实收资本	交易发生日的即期汇率
资本公积	交易发生日的即期汇率
收入和费用项目	交易发生日的即期汇率

### 五、合并财务报表项目注释

#### (一) 合并资产负债表项目注释

##### 1. 货币资金

##### (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
库存现金:						
人民币			119,842.09			222,502.50
小 计			119,842.09			222,502.50
银行存款:						
人民币			137,278,495.4			69,382,465.71
美 元	540,628.13	6.3009	3,406,443.78	2,656,915.88	6.6227	17,595,956.80
欧 元	1,984,330.93	8.1625	16,197,101.22	240,356.10	8.8065	2,116,695.99
小 计			156,882,040.40			89,095,118.50
其他货币资金:						
人民币			1,062,025.00			11,359,857.85
小 计			1,062,025.00			11,359,857.85
合 计			158,063,907.49			100,677,478.85

(2) 因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项的说明

其他货币资金包括为开具信用证存入保证金86.20万元，定期存款20.00万元(已用作电力保证金)。

##### 2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
衍生金融资产	48,520.00[注]	3,287,625.00
合 计	48,520.00	3,287,625.00

[注]: 均系尚未交割的远期结售汇交易业务, 详见本财务报表附注承诺事项所述。

##### 3. 应收票据

##### (1) 明细情况

种 类	期末数	期初数
-----	-----	-----

	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	2,849,219.06		2,849,219.06	6,638,741.33		6,638,741.33
合计	2,849,219.06		2,849,219.06	6,638,741.33		6,638,741.33

(2) 公司已经背书给其他方但尚未到期的票据(金额前5名情况)

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
海南开维海棠度假投资有限公司	2011.09.19	2012.03.19	1,000,000.00	
嘉善圣大木业有限公司	2011.11.17	2012.05.17	300,000.00	
泉州跃茂皮塑有限公司	2011.10.21	2012.04.21	250,000.00	
浙江朗华家具有限公司	2011.11.23	2012.05.23	250,000.00	
广州卡奴迪路服饰股份有限公司	2011.07.04	2012.01.04	200,000.00	
小计			2,000,000.00	

4. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	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(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	57,957,770.76	100.00	4,113,762.24	7.10	76,365,181.95	100.00	6,249,077.86	8.18
小计	57,957,770.76	100.00	4,113,762.24	7.10	76,365,181.95	100.00	6,249,077.86	8.18
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合计	57,957,770.76	100.00	4,113,762.24	7.10	76,365,181.95	100.00	6,249,077.86	8.18

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	55,583,021.94	95.90	3,334,981.31	64,282,933.78	84.18	3,856,976.03
1-2年	847,490.63	1.46	84,749.06	6,876,950.47	9.01	687,695.05
2-3年	1,027,075.27	1.77	205,415.05	3,133,364.47	4.10	626,672.89
3-4年	16,523.00	0.03	4,956.90	1,303,133.04	1.71	390,939.91

4-5 年				205,015.53	0.27	123,009.32
5 年以上	483,659.92	0.84	483,659.92	563,784.66	0.73	563,784.66
合 计	57,957,770.76	100.00	4,113,762.24	76,365,181.95	100.00	6,249,077.86

(2) 本期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
嘉善振华木业有限公司等	货款	122,517.20	无法收回	否
小 计		122,517.20		

(3) 无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
南京市雨花台区祥浩板材经营部	非关联方	6,047,487.50	1 年以内	10.43
HARDWOODS SPECIALTY PRODUCTS LP	非关联方	4,014,461.32	1 年以内	6.93
南京建强木业经营部	非关联方	2,561,451.50	1 年以内	4.42
合肥安林商贸有限公司	非关联方	2,000,000.00	1 年以内	3.45
嘉善安荣木业有限公司	非关联方	1,962,382.60	1 年以内	3.39
小 计		16,585,782.92		28.62

(5) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)
德清县德翔木制品有限公司	同受第一大股东控制	114,131.45	0.20
浙江珠江德华钢琴有限公司	第一大股东之联营企业	19,692.00	0.03
德清德航游艇制造有限公司	同受第一大股东控制	15,919.52	0.03
小 计		149,742.97	0.26

(6) 其他说明

期末, 已有账面余额 2,572.39 万元的应收账款用于质押担保, 详见本财务报表附注本公司财产质押情况所述。

5. 预付款项

(1) 账龄分析

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	43,880,390.69	100.00		43,880,390.69	44,002,046.42	100.00		44,002,046.42
合 计	43,880,390.69	100.00		43,880,390.69	44,002,046.42	100.00		44,002,046.42

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
------	--------	-----	----	-------

SUN RASING TRADING GROUPLIMITADA	非关联方	29,103,540.61	1年以内	预付货款
WOOD SOLUTIONS LLC	非关联方	2,800,423.54	1年以内	预付货款
TECH WOOD INTERNATIONAL LTD	非关联方	2,572,899.18	1年以内	预付货款
MONGA SPRL	非关联方	795,473.88	1年以内	预付货款
中国人民财产保险股份有限公司上饶市分公司	非关联方	513,572.64	1年以内	预付保险费
小 计		35,785,909.85		

(3) 无预付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

6. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	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(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	3,791,016.44	63.52			4,407,561.46	43.40		
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	2,176,888.09	36.48	333,908.54	15.34	5,747,490.01	56.60	453,514.80	7.89
小 计	2,176,888.09	36.48	333,908.54	15.34	5,747,490.01	56.60	453,514.80	7.89
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合 计	5,967,904.53	100.00	333,908.54	5.60	10,155,051.47	100.00	453,514.80	4.47

2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
应收出口退税	3,791,016.44			
小 计	3,791,016.44			

3) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	1,110,318.64	51.00	66,619.12	4,435,536.84	77.17	266,132.21
1-2年	291,261.54	13.38	29,126.15	1,024,615.95	17.83	102,461.60
2-3年	533,141.04	24.49	106,628.21	101,801.80	1.77	20,360.36
3-4年	63,216.87	2.90	18,965.06	172,535.42	3.00	51,760.63
4-5年	165,950.00	7.62	99,570.00	500.00	0.01	300.00

5 年以上	13,000.00	0.61	13,000.00	12,500.00	0.22	12,500.00
合 计	2,176,888.09	100.00	333,908.54	5,747,490.01	100.00	453,514.80

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

(3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
德清县税务局	非关联方	3,791,016.44	1 年以内	63.52	应收出口退税
遂川县林业局新江林业工作站	非关联方	924,200.00	1 年以内 1-2 年	15.49	造林保证金
德清县供电局	非关联方	162,500.00	4-5 年	2.72	保证金
遂川县日本政府贷款造林工程项目领导小组	非关联方	155,128.88	1-2 年	2.60	林业专项贷款保证金
唐国军	非关联方	143,420.00	1-2 年 2-3 年	2.40	暂借款
小 计		5,176,265.32		86.74	

## 7. 存货

(1) 明细情况

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	124,886,171.42	397,850.90	124,488,320.52	153,426,060.91	618,305.75	152,807,755.16
在产品	85,570,936.77	1,299,280.49	84,271,656.28	64,092,902.27	2,523,711.18	61,569,191.09
库存商品	114,695,811.71	4,853,154.84	109,842,656.87	129,224,696.60	3,051,775.42	126,172,921.18
消耗性生物资产	50,511,477.81		50,511,477.81	50,586,042.51		50,586,042.51
合 计	375,664,397.71	6,550,286.23	369,114,111.48	397,329,702.29	6,193,792.35	391,135,909.94

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销[注]	
原材料	618,305.75	397,850.90		618,305.75	397,850.90
在产品	2,523,711.18	1,299,280.49		2,523,711.18	1,299,280.49
库存商品	3,051,775.42	3,962,668.56		2,161,289.14	4,853,154.84
小 计	6,193,792.35	5,659,799.95		5,303,306.07	6,550,286.23

[注]：均系本期领用或出售存货相应转出存货跌价准备。

2) 本期计提、转回存货跌价准备的依据、原因及本期转回金额占该项存货期末余额的比例说明

项 目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例(%)
原材料	成本与可变现净值孰低计量		
在产品	成本与可变现净值孰低计量		



库存商品	成本与可变现净值孰低计量		
------	--------------	--	--

(3) 其他说明

1) 期末，已有账面价值 849.90 万元林木资产和等值 315.05 万元的其他存货用于抵押担保。详见本财务附注之财产抵押情况之所述。

2) 存货——消耗性生物资产

项 目	期末数	期初数
林木资产[注]	50,511,477.81	50,586,042.51
小 计	50,511,477.81	50,586,042.51

[注]：系子公司江西省金星木业有限公司和德兴市绿野林场有限公司的林木资产，已办妥相关林权证。使用或出售消耗性生物资产，采用蓄积量比例法结转成本。

8. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
预交企业所得税	2,104,782.29	
合 计	2,104,782.29	

9. 投资性房地产

项 目	期初数	本期增加	本期减少[注]	期末数
1) 账面原值小计	20,657,182.90	598,569.96	590,940.66	20,664,812.20
房屋及建筑物	17,750,338.42	410,488.52	590,940.66	17,569,886.28
土地使用权	2,906,844.48	188,081.44		3,094,925.92
2) 累计折旧和累计摊销小计	4,348,191.69	1,053,263.45	429,364.08	4,972,091.06
房屋及建筑物	3,838,267.91	901,613.15	429,364.08	4,310,516.98
土地使用权	509,923.78	151,650.30		661,574.08
3) 投资性房地产账面净值合计	16,308,991.21			15,692,721.14
房屋及建筑物	13,912,070.51			13,259,369.30
土地使用权	2,396,920.70			2,433,351.84

[注]：本期减少均系公司及子公司将用于出租的房屋改用于经营管理，相应转入固定资产和无形资产科目。

本期折旧和摊销额 833,671.66 元。

10. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少[注]	期末数
1) 账面原值小计	421,708,016.27	12,926,603.44	17,424,467.97	417,210,151.74

房屋及建筑物	192,075,362.46	7,195,750.66		7,775,579.02	191,495,534.10
机器设备	202,914,201.52	4,009,792.12		9,073,495.99	197,850,497.65
运输工具	10,664,442.57	501,353.00		249,125.00	10,916,670.57
其他设备	16,054,009.72	1,219,707.66		326,267.96	16,947,449.42
		本期转入	本期计提		
2) 累计折旧小计	159,490,013.84	429,364.08	23,668,987.93	10,107,052.27	173,481,313.58
房屋及建筑物	37,004,430.26	429,364.08	7,464,981.69	2,834,967.86	42,063,808.17
机器设备	108,046,225.61		12,768,762.16	6,820,292.60	113,994,695.17
运输工具	7,038,562.83		1,083,109.76	174,951.86	7,946,720.73
其他设备	7,400,795.14		2,352,134.32	276,839.95	9,476,089.51
3) 账面净值小计	262,218,002.43				243,728,838.16
房屋及建筑物	155,070,932.20				149,431,725.93
机器设备	94,867,975.91				83,855,802.48
运输工具	3,625,879.74				2,969,949.84
其他设备	8,653,214.58				7,471,359.91
4) 减值准备小计	2,158,676.72	30,116.11		171,656.15	2,017,136.68
房屋及建筑物	1,904,537.73			126,110.32	1,778,427.41
机器设备	254,138.99	30,116.11		45,545.83	238,709.27
5) 账面价值合计	260,059,325.71				241,711,701.48
房屋及建筑物	153,166,394.47				147,653,298.52
机器设备	94,613,836.92				83,617,093.21
运输工具	3,625,879.74				2,969,949.84
其他设备	8,653,214.58				7,471,359.91

本期折旧额为 23,668,987.93 元；本期由在建工程转入固定资产原值为 6,441,614.92 元。

[注]：公司及子公司本期原用于经营管理的部分房屋改用于出租，相应将房屋及建筑物的原值 41.05 万元和累计折旧 12.46 万元转入投资性房地产科目

(2) 暂时闲置固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	387,630.00	86,468.87	30,116.11	271,045.02	
小 计	387,630.00	86,468.87	30,116.11	271,045.02	

(3) 其他说明

期末，已有账面原值 2,001.31 万元的房屋及建筑物用于抵押担保。详见本财务报表附注之本公司财产抵押情况所述。

11. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
兔宝宝营销总部建设项目	2,792,238.63		2,792,238.63	445,637.41		445,637.41
制胶车间搬迁项目	2,014,997.67		2,014,997.67			
江苏兔宝宝办公楼项目				1,921,000.00		1,921,000.00
零星项目	1,067,181.78		1,067,181.78	567,465.80		567,465.80
合计	5,874,418.08		5,874,418.08	2,934,103.21		2,934,103.21

(2) 在建工程增减变动情况

工程名称	预算数(万元)	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(%)
兔宝宝营销总部建设项目	7,490	445,637.41	2,346,601.22			3.73
制胶车间搬迁项目			2,014,997.67			
江苏兔宝宝办公楼		1,921,000.00	969,000.00	2,890,000.00		
零星项目		567,465.80	4,051,330.90	3,551,614.92		
合计		2,934,103.21	9,381,929.79	6,441,614.92		

(续上表)

工程名称	工程进度	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期资本化年利率(%)	资金来源	期末数
兔宝宝营销总部建设项目	3.73				募集资金	2,792,238.63
制胶车间搬迁项目					其他来源	2,014,997.67
江苏兔宝宝办公楼					其他来源	
零星项目					其他来源	1,067,181.78
合计						5,874,418.08

12. 无形资产

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少[注]	期末数
1) 账面原值小计	69,782,848.04	159,232.79	3,984,519.23	65,957,561.60
土地使用权	69,727,292.48	159,232.79	3,984,519.23	65,902,006.04
管理软件	55,555.56			55,555.56
2) 累计摊销小计	7,437,556.07	1,436,589.01	959,361.49	7,914,783.59
土地使用权	7,388,944.85	1,429,644.67	959,361.49	7,859,228.03
管理软件	48,611.22	6,944.34		55,555.56
3) 账面净值小计	62,345,291.97			58,042,778.01
土地使用权	62,338,347.63			58,042,778.01

管理软件	6,944.34			
4) 账面价值合计	62,345,291.97			58,042,778.01
土地使用权	62,338,347.63			58,042,778.01
管理软件	6,944.34			

本期摊销额 1,436,589.01 元。

[注]：公司及子公司本期原用于经营管理的部分房屋改用于出租，相应将土地使用权的原值 18.81 万元和累计摊销 9.50 万元转入投资性房地产科目。

(2) 其他说明

期末，已有账面原值682.50万元的土地使用权用于抵押担保。详见本财务报表附注之本公司财产抵押情况所述。

13. 商誉

(1) 商誉增减变动情况

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
江西省绿野木业有限公司	1,125,091.35			1,125,091.35	1,125,091.35
合 计	1,125,091.35			1,125,091.35	1,125,091.35

(2) 商誉的减值测试方法及减值准备计提方法

公司以前年度已对因企业合并江西省绿野木业有限公司形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组，并对包含商誉的相关资产组进行减值测试，发现与商誉相关的资产组存在减值迹象，并已计提减值准备 1,125,091.35 元。

14. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他 减少	期末数	其他减少的原因
专卖店经营用具		2,225,556.94	39,878.10		2,185,678.84	
经营租入固定资产 改良支出	377,202.55		37,753.84		339,448.71	
合 计	377,202.55	2,225,556.94	77,631.94		2,525,127.55	

15. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末数	期初数
递延所得税资产		
坏账准备引起的可抵扣暂时性差异	832,491.72	736,626.87
存货跌价准备引起的可抵扣暂时性差异	1,140,112.82	840,112.86
存货中包含的未实现利润引起的可抵扣暂时性差异	184,178.26	344,789.90

合 计	2,156,782.80	1,921,529.63
递延所得税负债		
公允价值调整引起的应纳税暂时性差异	1,697,846.56	1,802,781.51
衍生金融资产公允价值变动引起的应纳税暂时性差异	12,130.00	821,906.25
其他综合收益引起的应纳税暂时性差异	210,415.46	210,415.46
合 计	1,920,392.02	2,835,103.22

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项 目	金 额
应纳税差异项目	
坏账准备引起的可抵扣暂时性差异	3,619,253.31
存货跌价准备引起的可抵扣暂时性差异	6,080,052.87
存货中包含的未实现利润引起的可抵扣暂时性差异	816,041.76
小 计	10,515,347.94
可抵扣差异项目	
公允价值调整引起的应纳税暂时性差异	6,791,386.25
衍生金融资产公允价值变动引起的应纳税暂时性差异	48,520.00
其他综合收益引起的应纳税暂时性差异	1,402,769.71
小 计	8,242,675.96

16. 其他非流动资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
原股权投资借方差额	8,884,507.08	10,970,678.63
合 计	8,884,507.08	10,970,678.63

(2) 其他说明

公司以前年度溢价受让子公司江西省金星木业有限公司，产生股权投资借方差额。截至 2006 年末，原股权投资借方差额尚未摊销完毕的余额为 17,229,193.28 元，记入合并资产负债表中其他非流动资产项目，本期已摊销 2,086,171.55 元，记入合并利润表中投资收益项目。

17. 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	6,702,592.66	-2,132,404.68		122,517.20	4,447,670.78
存货跌价准备	6,193,792.35	5,659,799.95		5,303,306.07	6,550,286.23
固定资产减值准备	2,158,676.72	30,116.11		171,656.15	2,017,136.68

商誉减值准备	1,125,091.35				1,125,091.35
合 计	16,180,153.08	3,557,511.38		5,597,479.42	14,140,185.04

18. 短期借款

项 目	期末数	期初数
质押借款	20,000,000.00[注1]	92,126,154.80
抵押借款	14,508,733.04[注2]	39,298,854.93
保证借款	9,000,000.00[注3]	125,215,018.36
合 计	43,508,733.04	256,640,028.09

[注 1]：详见本财务报表附注之本公司财产质押情况所述。

[注 2]：详见本财务报表附注之本公司财产抵押情况所述。

[注 3]：详见本财务报表附注之关联担保情况所述。

19. 应付票据

(1) 明细情况

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票		34,000,000.00
合 计		34,000,000.00

20. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付材料采购等经营款项	88,933,480.45	91,859,546.70
应付长期资产购置款	2,018,945.93	1,108,487.95
合 计	90,952,426.38	92,968,034.65

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

单位名称	期末数	期初数
浙江德维地板有限公司	340,000.00	
浙江德华木皮有限公司	50,000.00	
德清县德艺门业有限公司		283,582.00
江西德华林业有限责任公司		1,278,664.17
小 计	390,000.00	1,562,246.17

21. 预收款项

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
货 款	9,617,606.84	8,555,495.45
合 计	9,617,606.84	8,555,495.45

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

单位名称	期末数	期初数
杭州德华兔宝宝装饰材料有限公司	2,167,929.88	786,982.90
合 计	2,167,929.88	786,982.90

22. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	25,151,220.81	99,082,734.63	100,402,290.78	23,831,664.66
职工福利费		3,485,173.86	3,485,173.86	
社会保险费	450,896.34	8,843,960.31	9,163,199.51	131,657.14
其中：医疗保险费	104,313.16	2,359,601.25	2,463,914.41	
基本养老保险费	285,890.08	5,159,980.40	5,314,213.34	131,657.14
失业保险费	29,803.76	670,825.39	700,629.15	
工伤保险费	23,438.40	447,511.30	470,949.70	
生育保险费	7,450.94	206,041.97	213,492.91	
住房公积金		1,061,061.00	1,061,061.00	
其 他	153,469.91	280,042.84	433,512.75	
合 计	25,755,587.06	112,752,972.64	114,545,237.90	23,963,321.80

期末数中无属于拖欠性质应付职工薪酬。

(2) 应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排

- 1) 期末工资、奖金、津贴和补贴余额预计于 2012 年发放；
- 2) 社会保险费和住房公积金余额已于 2012 年 1 月份上缴。

23. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	928,954.55	-2,056,045.74
消费税	43,425.44	29,839.03
营业税	4,950.00	1,138.35
企业所得税	975,494.01	1,652,231.72
代扣代缴个人所得税	908.57	2,250.51
城市维护建设税	200,187.95	196,445.09

房产税	828,722.51	254,527.63
土地使用税	60,099.28	480,493.74
印花税	55,459.28	59,886.95
教育费附加	123,777.20	106,175.91
地方教育附加	78,340.58	88,900.90
水利建设专项资金	52,258.04	29,913.42
防洪保安资金	31,384.83	21,391.90
合计	3,383,962.24	867,149.41

24. 应付利息

项目	期末数	期初数
短期借款应付利息	55,586.64	390,552.76
合计	55,586.64	390,552.76

25. 其他应付款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
押金保证金	9,326,718.50	5,752,309.41
股权转让款等	4,298,522.70	6,880,311.61
运保费	1,815,260.48	1,556,954.32
租赁费	77,030.00	900,000.00
其他	761,763.14	2,595,565.32
合计	16,279,294.82	17,685,140.66

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

单位名称	期末数	期初数
德华集团控股股份有限公司	180,000.00	
小计	180,000.00	

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	期末数
德兴市绿野林场有限公司原股东[注1]	3,648,522.70
江西省绿野木业有限公司原8位自然人股东[注2]	650,000.00
小计	4,298,522.70

[注 1]：系子公司德兴市绿野林场有限公司应付其原股东的款项。

[注 2]：2009 年公司购买江西省绿野木业有限公司原 8 位自然人股东持有的少数股权，部分股权转让款尚未支付。



(4) 金额较大的其他应付款性质或内容的说明

单位名称	期末数	款项性质及内容
德兴市绿野林场有限公司原股东	3,648,522.70	应付德兴市绿野林场有限公司原股东的款项
小 计	3,648,522.70	

26. 长期应付款

贷款单位	期限	初始金额	年利率 (%)	应计利息	期末数	借款条件
江西省遂川县林业局	2007.02.06-2044.06.22	2,298,854.93	0.75	526.82	2,299,381.75	[注 1]
德兴市财政局	2006.11.06-2031.06.26	8,589,052.80	0.75	118,882.16	8,707,934.96	[注 2]
小 计		10,887,907.73		119,408.98	11,007,316.71	

[注 1]: 均系子公司江西省金星木业有限公司从江西省遂川县林业局以林木资产抵押借入的“日本政府贷款江西造林项目”贷款, 详见本财务报表附注之本公司财产抵押情况所述。

[注 2]: 均系子公司德兴市绿野林场有限公司从德兴市财政局以林木资产抵押借入的“日本政府贷款江西造林项目”贷款, 详见本财务报表附注之本公司财产抵押情况所述。

27. 股本

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股份总数	183,000,000	52,009,890		235,009,890

(2) 股本变动情况说明

本期公司采用非公开发行方式发行人民币普通股(A股)股票 52,009,890 股(每股面值 1 元), 每股发行价格为人民币 9.10 元, 募集资金总额为 473,289,999.00 元, 扣除承销费、保荐费及发行费后募集资金净额为 458,327,475.11 元, 其中计入股本 52,009,890.00 元, 计入资本公积 406,317,585.11 元, 上述增资业经天健会计师事务所有限公司审验, 并由其出具《验资报告》(天健验(2011)325号)。本次非公开发行完成后, 本公司股本变更为 235,009,890 股, 公司已于 2011 年 10 月 13 日办妥工商变更登记手续。

28. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	146,691,596.44	406,317,585.11	247,969,130.81	305,040,050.74
其他资本公积	1,506,382.50			1,506,382.50
合 计	148,197,978.94	406,317,585.11	247,969,130.81	306,546,433.24

(2) 其他说明

1) 本期公司非公开发行股票增加资本公积(股本溢价)406,317,585.11元,详见本财务报表附注之股本所述。

2) 本公司以同一控制下企业合并的方式受让浙江德华林业科技有限公司持有的德兴市绿野林场有限公司100%的股权,支付的价款199,066,019.61元与德兴市绿野林场有限公司合并日所有者权益账面价值的差额173,453,026.70元冲减资本公积-股本溢价。相应将合并日因同一控制下企业合并追溯累计调整增加的净资产25,612,992.91元转回。

本公司以同一控制下企业合并的方式受让浙江德维地板有限公司地板业务,支付的价款41,401,953.27元与浙江德维地板有限公司地板业务合并日账面价值的差额25,257.00元冲减资本公积-股本溢价。相应将合并日因同一控制下企业合并追溯累计调整增加的净资产48,877,854.20元转回。

## 29. 盈余公积

### (1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	27,855,788.80	2,699,768.32		30,555,557.12
合计	27,855,788.80	2,699,768.32		30,555,557.12

### (2) 其他说明

根据公司章程规定,按2011年度母公司实现的净利润提取10%的法定盈余公积。

## 30. 未分配利润

### (1) 明细情况

项目	金额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	135,349,853.96	
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)	12,478,181.16	
调整后期初未分配利润	147,828,035.12	
加:本期归属于母公司所有者的净利润	27,647,080.13	
减:提取法定盈余公积	2,699,768.32	按2011年度母公司实现的净利润的10%
期末未分配利润	172,775,346.93	

### (2) 调整期初未分配利润明细

由于同一控制下企业合并和同一控制下业务合并导致的合并范围变更,影响期初未分配利润12,478,181.16元。

## (二) 合并利润表项目注释

### 1. 营业收入/营业成本

#### (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	1,136,460,762.06	1,091,661,580.56
其他业务收入	21,304,703.13	18,315,430.47
营业成本	975,119,827.84	943,428,584.46

(2) 主营业务收入/主营业务成本(分行业)

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
板材产品销售	932,180,491.33	792,549,570.86	968,175,537.26	841,774,280.06
林木产品销售	118,260,821.43	101,911,928.71	59,741,204.65	40,861,778.19
化工产品销售	86,019,449.30	71,297,708.00	63,744,838.65	45,493,575.92
小 计	1,136,460,762.06	965,759,207.57	1,091,661,580.56	928,129,634.17

(3) 主营业务收入/主营业务成本(分产品)

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
胶合板	428,942,607.52	382,140,642.17	493,546,903.07	445,103,245.90
贴面板	207,248,513.44	167,964,688.63	201,975,378.32	167,337,171.34
木 方	168,209,122.00	132,696,469.33	166,770,617.50	137,066,760.46
原 木	118,260,821.43	101,911,928.71	59,741,204.65	40,861,778.19
粘合剂	86,019,449.30	71,297,708.00	63,744,838.65	45,493,575.92
单 板	228,087.20	225,824.26	604,916.13	666,352.48
地 板	76,281,992.86	66,187,816.11	46,313,405.03	39,458,254.79
其 他	51,270,168.31	43,334,130.36	58,964,317.21	52,142,495.09
小 计	1,136,460,762.06	965,759,207.57	1,091,661,580.56	928,129,634.17

(4) 主营业务收入/主营业务成本(分地区)

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
国内地区	885,297,895.07	755,494,649.86	872,206,284.28	751,020,033.75
国外地区	251,162,866.99	210,264,557.71	219,455,296.28	177,109,600.42
小 计	1,136,460,762.06	965,759,207.57	1,091,661,580.56	928,129,634.17

(5) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
杭州德华兔宝宝装饰材料有限公司	88,008,293.06	7.60
HARDWOODS SPECIALTY PRODUCTS LP	47,518,499.86	4.10
MASCO CABINETRY MIDDLEFIELD LLC	32,802,914.72	2.83
JOINT-STOCK COMPANY WOODSTOCK	26,443,311.37	2.28

合肥安林商贸有限公司	22,540,727.35	1.95
小 计	217,313,746.36	18.76

2. 营业税金及附加

项 目	本期数	上年同期数	计缴标准
营业税	1,037,308.09	647,365.07	详见本财务报表附注三之税项所述。
城市维护建设税	2,065,580.04	561,233.32	
教育费附加	1,288,577.93	296,496.29	
地方教育附加	858,964.22	831,138.47	
房产税	271,797.19	410,101.49	
消费税	547,756.26	1,104,717.22	
合 计	6,069,983.73	3,851,051.86	

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
市场推广宣传费	29,244,829.04	14,915,712.66
职工薪酬	16,918,008.57	12,967,571.17
运输保险费	16,217,337.21	13,244,202.58
销售业务费	8,643,866.38	6,063,133.79
其 他	2,038,530.61	4,261,784.35
合 计	73,062,571.81	51,452,404.55

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	30,945,579.27	25,984,593.57
办公经费	9,626,018.58	8,742,379.43
折旧费	4,642,233.57	4,858,934.44
研发费	4,003,232.98	3,505,109.18
业务招待费	3,280,520.14	2,853,865.14
税 金	3,184,199.87	2,480,252.60
中介费	2,236,181.77	1,771,748.68
保险费	901,363.36	1,090,164.38
其 他	4,135,339.86	2,851,747.64
合 计	62,954,669.40	54,138,795.06

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	11,549,755.44	15,902,986.40
利息收入	-1,091,813.45	-1,612,295.39
汇兑净损益	1,961,134.12	-363,457.20
其 他	1,941,739.74	1,114,637.25
合 计	14,360,815.85	15,041,871.06

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-2,132,404.68	-58,095.66
存货跌价损失	5,659,799.95	4,689,421.68
固定资产减值损失	30,116.11	
合 计	3,557,511.38	4,631,326.02

7. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	-3,239,105.00	2,478,435.00
其中：衍生金融资产公允价值变动收益	-3,239,105.00	2,478,435.00
合 计	-3,239,105.00	2,478,435.00

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
原股权投资借方差额摊销	-2,086,171.55	-2,086,171.55
合 计	-2,086,171.55	-2,086,171.55

9. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	7,996,926.91	2,413,525.58	7,996,926.91
其中：固定资产处置利得	1,931,222.80	368,137.81	1,931,222.80
无形资产处置利得	6,065,704.11	2,045,387.77	6,065,704.11
政府补助	6,441,450.91	4,666,231.00	6,441,450.91
税费返还	4,059,672.39	3,148,825.05	
赔款收入	130,429.81	736,216.04	130,429.81
无法支付款项	1,243,274.72	74,335.39	1,243,274.72

罚款收入	172,924.36	42,380.50	172,924.36
其他	80,212.70	23,003.10	80,212.70
合计	20,124,891.80	11,104,516.66	16,065,219.41

10. 营业外支出

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	878,834.62	1,034,966.61	878,834.62
其中：固定资产处置损失	878,834.62	1,034,966.61	878,834.62
水利建设专项资金	1,643,744.51	1,256,464.94	1,643,744.51
非常损失	344,170.06	38,079.95	344,170.06
赔罚款支出	24,564.03		24,564.03
捐赠支出	63,000.00	26,000.00	63,000.00
其他	31,388.61	30,482.62	31,388.61
合计	2,985,701.83	2,385,994.12	2,985,701.83

11. 所得税费用

项目	本期数	上年同期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	4,325,300.80	7,823,118.84
递延所得税调整	-1,149,964.37	1,911,970.29
合计	3,175,336.43	9,735,089.13

12. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项目	序号	2011年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	27,647,080.13
非经常性损益	B	8,893,617.95
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	18,753,462.18
期初股份总数	D	183,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	52,009,890.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	4
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	

报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	200,336,630.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.14
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.09

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

### 13. 其他综合收益

项 目	本期数	上年同期数
可供出售金融资产产生的利得(损失)金额		
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		
按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减: 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		
现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额		
减: 现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小 计		
外币财务报表折算差额	-536,228.35	-92,707.41
减: 处置境外经营当期转入损益的净额		
小 计	-536,228.35	-92,707.41
其 他		
减: 由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		
合 计	-536,228.35	-92,707.41

### (三) 合并现金流量表项目注释

#### 1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
收回暂借款	3,500,000.00[注]

收到与收益相关的政府补助	6,441,450.91
收回备用金	3,909,306.50
收到保证金及押金	3,467,851.56
收到投资性房地产租金收入	1,053,792.55
收到利息收入	1,091,813.45
三个月以上商业汇票等保证金到期	700,000.00
其他	649,113.45
合计	20,813,328.42

[注]：系子公司德兴市绿野林场有限公司 2011 年 8 月前收回与关联方德华集团控股股份有限公司之间的资金往来。

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
管理费用性质付现支出	24,768,827.33
销售费用性质付现支出	56,939,876.70
财务费用中付现支出	1,941,739.74
支付暂借款	3,500,000.00[注]
支付备用金	1,298,900.00
支付保证金及押金	1,531,000.00
其他	4,183,602.69
合计	94,163,946.46

[注]：系子公司德兴市绿野林场有限公司 2011 年 8 月前支付关联方德华集团控股股份有限公司的资金往来。

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数
收回三个月以上远期外汇交易结算保证金	819,600.00
合计	819,600.00

4. 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数
购买浙江德维地板有限公司地板业务相关资产负债组合支付的现金	41,401,953.27
合计	41,401,953.27

5. 收到其他与筹资活动有关的现金



项 目	本期数
收回合并范围内原已贴现银行承兑汇票对应的三个月以上保证金	3,600,000.00
合 计	3,600,000.00

6. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数
合并范围内原未到期已贴现的银行承兑汇票到期兑付	33,000,000.00
支付非公开发行股票费用	4,462,523.89
合 计	37,462,523.89

7. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	31,278,662.17	36,808,674.88
加: 资产减值准备	-1,745,794.69	-2,717,725.07
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	24,445,970.84	28,828,476.60
无形资产摊销	1,493,277.76	1,398,755.82
长期待摊费用摊销	77,631.94	37,753.85
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)	-7,118,092.29	-1,378,558.97
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)	3,239,105.00	-2,478,435.00
财务费用(收益以“-”号填列)	13,510,889.56	15,539,529.20
投资损失(收益以“-”号填列)	2,086,171.55	2,086,171.55
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-235,253.17	1,397,296.49
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-914,711.20	514,673.80
存货的减少(增加以“-”号填列)	21,665,304.58	-83,431,590.89
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	18,041,991.96	-5,648,620.54
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-3,560,058.29	12,878,357.91
其他		
经营活动产生的现金流量净额	102,265,095.72	3,834,759.63
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		

3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	158,063,907.49	95,557,878.85
减: 现金的期初余额	95,557,878.85	130,059,805.86
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	62,506,028.64	-34,501,927.01

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	本期数	上年同期数
1) 取得子公司及其他营业单位的有关信息:		
① 取得子公司及其他营业单位的价格	199,066,019.61	
② 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	199,066,019.61	
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
③ 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	199,066,019.61	
④ 取得子公司的净资产	25,612,992.91	
流动资产	44,107,505.83	
非流动资产	555,429.15	
流动负债	10,359,208.94	
非流动负债	8,690,733.13	
2) 处置子公司及其他营业单位的有关信息:		
① 处置子公司及其他营业单位的价格		
② 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
③ 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
④ 处置子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		

(3) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	158,063,907.49	95,557,878.85
其中: 库存现金	119,842.09	222,502.50
可随时用于支付的银行存款	156,882,040.40	89,095,118.50
可随时用于支付的其他货币资金	1,062,025.00	6,240,257.85
可用于支付的存放中央银行款项		

存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	158,063,907.49	95,557,878.85

(4) 现金流量表补充资料的说明

现金流量表中现金期初数为 95,557,878.85 元，资产负债表中货币资金期初数为 100,677,478.85 元，差额系现金流量表现金期初数扣除了不符合现金及现金等价物标准的银行承兑汇票、远期外汇保证金 5,119,600.00 元。

(四) 合并所有者权益变动表项目注释

本期公司以同一控制下企业合并的方式受让浙江德华林业科技有限公司持有的德兴市绿野林场有限公司 100%的股权，以同一控制下业务合并的方式受让浙江德维地板有限公司地板业务。在编制 2010 年度合并比较报表时对 2010 年年初余额进行追溯调整，因上述合并而增加 2010 年年初净资产 70,608,343.66 元，在比较报表中分别调整合并资本公积-股本溢价 59,957,454.19 元和合并未分配利润 10,650,889.47 元。

六、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
德华集团控股股份有限公司	第一大股东	有限公司	浙江德清	丁鸿敏	实业投资

(续上表)

母公司名称	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码
德华集团控股股份有限公司	11,380 万元	33.02	33.02	丁鸿敏	14711578-5

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	组织机构代码	其他关联方与本公司关系
丁鸿敏		实际控制人
德清县德翔木制品有限公司	78966477-8	同受第一大股东控制
德清德航游艇制造有限公司	70446148-9	同受第一大股东控制
浙江德华林业科技有限公司	74770458-3	同受第一大股东控制
浙江德维地板有限公司	74703728-2	同受第一大股东控制
浙江德华木皮有限公司	69828185-1	同受第一大股东控制

浙江德华房地产开发有限公司	77645883-6	同受第一大股东控制
浙江珠江德华钢琴有限公司	75907765-2	第一大股东之联营企业
德清县德艺门业有限公司	74633434-9	[注]
宿迁德华房地产开发有限公司	66963614-X	浙江德华房地产开发有限公司之子公司
浙江豪鼎实业投资有限公司	72278715-9	受本公司实际控制人关系密切的家庭成员控制
杭州德华兔宝宝装饰材料有限公司	66522681-3	受本公司实际控制人关系密切的家庭成员控制

[注]：该公司系德华集团控股股份有限公司之子公司。根据公司与德华集团控股股份有限公司于2012年1月13日签订的《关于德清县德艺门业有限公司之股权转让协议》，公司以11,933,598.34的价格受让德华集团控股股份有限公司所持有的德清县德艺门业有限公司100%的股权，上述股权受让后，德清县德艺门业有限公司成为本公司之子公司，详见本财务报表附注之期后事项所述。

## (二) 关联交易情况

### 1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### (1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
德清县德艺门业有限公司	原辅料、产成品等	市场价	5,077,216.84	2.29	5,322,709.45	2.26
杭州德华兔宝宝装饰材料有限公司	原辅料、产成品等	市场价	25,641.03	0.08	1,173,578.76	0.31
德清县德翔木制品有限公司	原辅料、产成品等	市场价			3,764.10	0.04
德清德航游艇制造有限公司	原辅料等	市场价	4,102.56	0.01		
浙江珠江德华钢琴有限公司	原辅料等	市场价	1,846.15			

#### (2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
杭州德华兔宝宝装饰材料有限公司	产成品、原辅料等	市场价	88,008,293.06	8.83	94,614,191.07	9.50
德清县德艺门业有限公司	原辅料、产成品等	市场价	1,015,332.12		1,715,147.61	0.17
德清县德翔木制品有限公司	原辅料等	市场价	260,356.32	1.07	215,055.76	0.05
浙江珠江德华钢琴有限公司	原辅料等	市场价	137,299.49	17.71	115,891.88	0.07
德华集团控股股份有限公司	原辅料等	市场价	113,059.21	0.42	292,485.68	0.29
德清德航游艇制造有限公司	原辅料等	市场价	104,062.91	0.03	321,406.05	0.06
浙江德华木皮有限公司	原辅料等	市场价	23,435.49	0.10	15,509.59	0.04
浙江德华林业科技有限公司	原辅料等	市场价	7,941.66	0.04	9,676.74	0.03
浙江德华房地产开发有限公司	原辅料等	市场价	705.60		39,198.11	0.09

宿迁德华房地产开发有限公司	原辅料等	市场价	304.38			
浙江豪鼎实业投资有限公司	原辅料等	市场价			1,076,383.33	0.66
德清县德艺门业有限公司	商标使用费收入	市场价			100,000.00	100.00

2. 关联租赁情况

(1) 公司出租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益确定依据	租赁收益
本公司	德华集团控股股份有限公司	房屋及建筑物、土地使用权	2011-01-01	2011-12-31	租赁合同	400,000.00
本公司	浙江珠江德华钢琴有限公司	房屋及建筑物、土地使用权	2011-01-01	2011-12-31	租赁合同	446,472.00
浙江德升木业有限公司	德华集团控股股份有限公司	房屋及建筑物、土地使用权	2011-01-01	2011-11-30	租赁合同	21,000.00

(2) 公司承租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
浙江德华木皮有限公司	浙江兔宝宝胶粘材料有限公司	房屋及建筑物、土地使用权	2011-01-01	2011-12-31	租赁合同	50,000.00
浙江德维地板有限公司	德华兔宝宝装饰新材股份有限公司	房屋及建筑物、土地使用权	2011-11-01	2011-12-31	租赁合同	340,000.00

3. 关联担保情况

截至 2011 年 12 月 31 日，关联方为本公司提供保证担保的情况(包含合并范围内各公司之间的担保事项)

(单位：万元)

担保方	被担保方	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	----------	-------	-------	------------

借 款

浙江德维地板有限公司	德华兔宝宝装饰新材股份有限公司	2,000.00	2011.03.21	2012.03.05	否[注 1]
德华集团控股股份有限公司	德华兔宝宝装饰新材股份有限公司	500.00	2011.01.19	2012.01.18	否
德华集团控股股份有限公司	江苏德华兔宝宝装饰新材有限公司	400.00	2011.07.13	2012.06.30	否
德华兔宝宝装饰新材股份有限公司	浙江德华兔宝宝进出口有限公司	USD50.00	2011.12.12	2012.03.11	否[注 2]

[注 1]：同时由本公司以账面价值 2,572.39 万元的应收账款质押担保，详见本财务报表附注之本公司财产质押情况所述。

[注 2]：同时由子公司浙江德华兔宝宝进出口有限公司以账面价值 315.05 万元的存货提供质押担保，详见本财务报表附注之本公司财产质押情况所述。

4. 关联方资金拆借

子公司德兴市绿野林场有限公司纳入本公司财务报表合并范围前支付关联方德华集团控股股份有限公司之间暂借款 350 万元，纳入本公司财务报表合并范围前已收回该借款。

5. 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交	关联交	关联交易	本期数	上年同期数
-----	-----	-----	------	-----	-------

	易内容	易类型	定价原则	金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
德清德航游艇制造有限公司	无形资产	转让	协议价	6,144,000.00 [注 1]	65.39		
德清德航游艇制造有限公司	固定资产	转让	协议价	3,521,769.00 [注 1]	20.43	23,579.70	0.21
浙江德华木皮有限公司	无形资产	转让	协议价	3,252,480.00 [注 2]	34.61	3,745,800.00	100.00
浙江德华木皮有限公司	固定资产	转让	协议价	2,666,990.00 [注 2]	15.47	5,900,805.00	67.12
浙江德维地板有限公司	固定资产	转让	协议价	19,939.00	0.07	35,020.50	0.40
浙江德维地板有限公司	地板业务相关资产	受让	协议价	45,960,908.75 [注 3]	100.00		
德清县德艺门业有限公司	固定资产	受让	协议价	49,650.00		3,282.01	0.02
浙江德华房地产开发有限公司	固定资产	转让	协议价	2,961.00	0.02		
德华集团控股股份有限公司	固定资产	转让	协议价	649.00			
浙江德华林业科技有限公司	长期股权投资	受让	协议价	199,066,019.61 [注 4]	100.00		

[注 1]: 根据子公司浙江德升木业有限公司与关联方公司德清德航游艇制造有限公司于 2010 年 12 月签订的《资产转让协议》，浙江德升木业有限公司以合计 9,665,769.00 元的价格向德清德航游艇制造有限公司转让位于德清县乾元镇联星村厂区内的一宗土地使用权及地上建筑物，取得转让收益 4,516,172.14 元，于 2011 年 2 月完成资产交接手续，并于 2011 年 3 月办妥产权变更。上述土地使用权和房屋及建筑物的价值业经坤元资产评估有限公司评估，并由其出具《资产评估报告书》(坤元评报(2010)第 469 号)。

[注 2]: 根据公司与关联方浙江德华木皮有限公司于 2011 年 9 月签订的《资产转让协议》，公司以合计 5,919,470.00 元的价格向浙江德华木皮有限公司转让位于德清县洛舍镇杨树湾工业区的一宗土地使用权及地上建筑物，取得转让收益 3,426,222.52 元，于 2011 年 9 月完成资产交接手续，尚未办妥产权变更。上述土地使用权和房屋及建筑物的价值业经坤元资产评估有限公司评估，并由其出具《资产评估报告书》(坤元评报(2011)第 376 号)。

[注 3]: 根据公司与浙江德维地板有限公司于 2011 年 9 月 22 日签订的《资产收购协议》，公司以 2011 年 8 月 31 日为基准日，对浙江德维地板有限公司地板业务相关资产负债的净值进行评估，按评估值 45,960,908.75 元作价购买上述资产负债，并约定评估基准日至资产交割日产生的收益归本公司，亏损由浙江德维地板有限公司以现金补足。公司已于 2011 年 10 月 31 日完成资产交接手续，资产交接日德维地板公司净资产为 41,376,696.27 元，实际支付对价 41,401,953.27 元，冲减资本公积 25,257.00 元。上述地板业务相关资产的价值业经坤元资产评估有限公司评估，并由其出具《资产评估报告书》(坤元评报(2011)第 378 号)。

[注 4]: 根据公司与关联方浙江德华林业科技有限公司于 2010 年 11 月签订的《关于德兴市绿野林场有限公司之股权转让合同》，公司以 199,066,019.61 的价格受让浙江德华林业科技有限公司持有的德兴市绿野林场有限公司 100% 的股权，德兴市绿野林场有限公司已于 2011 年 8 月 15 日办妥工商变更

登记。上述股权的价值业经坤元资产评估有限公司评估，并由其出具《资产评估报告书》(坤元评报(2010)第392号)。

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

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
应收账款	德清县德翔木制品有限公司	114,131.45	6,847.89	39,514.55	2,370.87
	浙江珠江德华钢琴有限公司	19,692.00	1,181.52		
	德清德航游艇制造有限公司	15,919.52	955.17	15,919.52	955.17
小计		149,742.97	8,984.58	55,434.07	3,326.04

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付票据	浙江德华兔宝宝进出口有限公司		18,000,000.00
	德华兔宝宝装饰新材股份有限公司		15,000,000.00
小计			33,000,000.00
应付账款	浙江德维地板有限公司	340,000.00	
	浙江德华木皮有限公司	50,000.00	
	江西德华林业有限责任公司		1,278,664.17
	德清县德艺门业有限公司		283,582.00
小计		390,000.00	1,562,246.17
预收款项	杭州德华兔宝宝装饰材料有限公司	2,167,929.88	786,982.90
小计		2,167,929.88	786,982.90
其他应付款	德华集团控股股份有限公司	180,000.00	
小计		180,000.00	

(四) 关键管理人员薪酬

2011年度和2010年度，本公司关键管理人员报酬总额分别为161.50万元和165.00万元。

**七、或有事项**

为关联方提供的担保事项详见本财务报表附注关联方及关联交易之说明。

**八、承诺事项**

(一) 根据子公司浙江德华兔宝宝进出口有限公司与中国工商银行股份有限公司德清支行签订的《远期结售汇交易业务委托书》，截至2011年12月31日，公司尚有1笔20万美元的远期外汇结售汇合约交易未交割，可在2011年12月12日至2012年1月11日择期交易，期末已按2011年12月31日的远期外汇汇率相应确认交易性金融资产48,520.00元。

(二) 子公司德华兔宝宝进出口有限公司本期在中国农业银行股份有限公司德清县支行开具信用证。截至2011年12月31日, 共有未结清信用证35.01万美元, 9万欧元, 352.75万人民币。

### 九、资产负债表日后事项

#### (一) 重要的资产负债表日后事项说明

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
借款	公司于2012年1月16日将账面原值为9,213.31万元房屋及建筑物和土地使用权向中国农业银行股份有限公司德清县支行抵押, 取得1,500万元短期借款, 借款到期日为2012年7月15日。	银行存款增加1,500万元, 短期借款增加1,500万元	
闲置募集资金补充流动资金到期归还	公司已于2012年3月6日将用于暂时补充流动资金的闲置募集资金18,000万元归还至募集资金专用账户。	募集资金余额增加18,000万元	
关联方担保	根据公司第四届董事会第四次会议通过的决议, 为全资子公司提供贷款担保。	不超过18,500万元	
股权收购	根据公司第四届董事会第八次会议通过的决议, 公司拟以11,933,598.34的价格受让控股股东德华集团控股股份有限公司持有的德清县德艺门业有限公司100%的股权, 上述股权价值业经坤元资产评估有限公司评估, 并由其出具《资产评估报告书》(坤元评报(2012)第11号)。	同一控制下企业合并增加合并财务报表范围内子公司	
闲置募集资金补充流动资金	根据公司第四届董事会第九次会议通过的决议, 公司拟将部分闲置募集资金18,000万元继续用于补充流动资金, 期限不超过6个月。	流动资金增加18,000万元	
控股股东增持	控股股东德华集团控股股份有限公司于2012年2月23日至2012年3月15日通过深圳证券交易所证券交易系统增持公司股票2,351,050股。	德华集团股份有限公司持有本公司的股份变更为79,946,890股, 占本公司股份总额的34.02%	
申请银行总额授信	根据公司第四届董事会第十次会议通过的决议, 公司拟向银行申请最高借款综合授信额度。	不超过3.5亿元	

#### (二) 资产负债表日后利润分配情况说明

拟分配的利润或股利	根据2012年4月19日公司第四届董事会第十次会议通过的2011年度利润分配方案的预案, 以2011年末总股本235,009,890股为基数, 向全体股东每10股派发现金股利0.8元(含税), 以资本公积每10股转增10股。上述利润分配预案尚待年度股东大会审议通过。
-----------	---

### 十、其他重要事项

#### (一) 企业合并

企业合并情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

#### (二) 租赁

经营租出固定资产详见本财务报表附注之投资性房地产和固定资产之说明。

#### (三) 以公允价值计量的资产和负债

项 目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末数
金融资产					



1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)					
2. 衍生金融资产	3,287,625.00	48,520.00			48,520.00
3. 可供出售金融资产					
金融资产小计	3,287,625.00	48,520.00			48,520.00
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	3,287,625.00	48,520.00			48,520.00
金融负债					

(四) 外币金融资产和外币金融负债

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末数
金融资产					
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)					
2. 衍生金融资产	3,287,625.00	48,520.00			48,520.00
3. 贷款和应收款	25,795,426.34				13,211,747.59
4. 可供出售金融资产					
5. 持有至到期投资					
金融资产小计	29,083,051.34	48,520.00			13,260,267.59
金融负债	36,640,028.09				3,358,283.04

(五) 其他

1. 截至2011年12月31日, 本公司财产抵押情况

被担保单位	抵押权人	抵押物	账面原值(万元)	担保借款金额(万元)	借款到期日	备注
江苏德华兔宝宝装饰新材有限公司	中国工商银行股份有限公司泗阳支行	房屋及建筑物 土地使用权	2,683.81	800.00	2012.10.08	
江西省金星木业有限公司	江西省遂川县林业局	林木资产	415.01	229.89	2044.02.06- 2044.06.22	
德兴市绿野林场有限公司	德兴市财政局	林木资产	434.89	858.91	2016.11.06- 2037.07.22	
德华兔宝宝工贸有限公司	中国农业银行香港分行	信用证	352.75	USD53.30	2012.01.19	
浙江德华兔宝宝进出口有限公司	中国农业银行股份有限公司德清支行	存货	315.05	USD50.00	2012.03.11	

2. 截至2011年12月31日, 本公司财产质押情况

被担保单位	质押权人	质押物	账面原值(万元)	担保借款金额(万元)	借款到期日	备注
德华兔宝宝装饰新材股份有限公司	中国农业银行股份有限公司德清县支行	应收账款	2,572.39	2,000.00	2012.03.05	

3. 根据公司 2011 年第三届董事会第十九次会议和 2010 年第一次临时股东大会决议, 并经中国证券监督管理委员会证监许可(2011)1078 号文核准, 公司采用非公开发行方式向德华集团控股股份有限公司、朱敏剑、丁敏芳、新疆远策恒益股权投资合伙企业(有限合伙)、泰康资产管理有限责任公司和王东力 6 家认购对象发行人民币普通股(A 股)股票 52,009,890 股(每股面值 1 元), 每股发行价格为人民币 9.10 元, 募集资金总额为 473,289,999.00 元, 扣除承销费、保荐费及发行费后募集资金净额为 458,327,475.11 元, 其中计入股本 52,009,890.00 元, 计入资本公积 406,317,585.11 元, 上述增资业经天健会计师事务所有限公司审验, 并由其出具《验资报告》(天健验(2011)325 号)。本次非公开发行完成后, 本公司股本变更为 235,009,890 股, 公司已于 2011 年 10 月 13 日办妥工商变更登记手续。

#### 4. 募集资金项目的有关说明

(1) 经公司 2011 年第四届董事会第四次会议和 2010 年第一次临时股东大会审议通过, 公司使用募集资金 25,465 万元对子公司德华兔宝宝销售有限公司增资, 用于投资建设募集资金项目“兔宝宝专卖店网络及区域物流配送中心建设项目”和“兔宝宝营销总部项目”。

兔宝宝专卖店网络及区域物流配送中心建设项目总投资 17,975 万元, 其中建设投资 12,875 万元, 配套铺底流动资金投入 5,100 万元(其中专卖店建设投入 10,975 万元, 区域展示与仓储中心建设投入 7,000 万元), 应使用募集资金投资额 17,975 万元。截至 2011 年 12 月 31 日, 子公司德华兔宝宝销售有限公司以募集资金支付广告宣传费 1,303.87 万元, 支付山东物流中心仓储费及其他费用 21.90 万元, 采购专卖店经营用具 239.26 万元, 采购固定资产 7.03 万元, 相应支付进项税 42.26 万元, 配套铺底流动资金 364.49 万元。

兔宝宝营销总部项目总投资 7,490 万元, 其中土地征用 1,500 万元, 工程基建 3,700 万元, 信息系统工程 1,800 万元, 其他费用 490 万元。截至 2011 年 12 月 31 日, 子公司德华兔宝宝销售有限公司以募集资金投入在建工程 259.27 万元, 暂估尚未支付项目款 19.95 万元。

(2) 经公司 2011 年第三届董事会第十九次会议和 2010 年第一次临时股东大会审议通过, 公司使用募集资金 19,906.60 万元用于募集资金项目“德兴市绿野林场有限公司 100%股权收购项目”。本公司于 2011 年 8 月 30 日支付股权转让款 19,806.00 万元, 2011 年 12 月 15 日支付股权转让款 100.60 万元, 德兴市绿野林场有限公司于 2011 年 8 月 15 日办妥工商变更登记手续。

(3) 经 2011 年公司第四届董事会第四次会议和 2010 年第一次临时股东大会通过, 同意公司使用部分闲置募集资金 18,000 万元暂时补充流动资金, 使用期限不超过 6 个月。

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日, 公司募集资金专户中尚未使用的募集资金余额为 204,740.35 元; 子公司德华兔宝宝销售有限公司募集资金专户中尚未使用的募集资金余额为 29,320,587.68 元, 以协定存款方式存放的募集资金 27,964,419.61 元; 合计 57,489,747.64 元。

#### 5. 股东股权质押事项

控股股东德华集团控股股份有限公司将持有的本公司 1,000 万股无限售股份质押给中国农业发展银行德清县支行, 为其子公司浙江德华林业科技有限公司提供贷款担保。上述股份质押已于 2011 年 8

月 24 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办妥股份质押登记手续。

6. 截至本财务报表批准报出日，公司及子公司均尚未办妥 2011 年度企业所得税汇算清缴。

### 十一、母公司财务报表项目注释

#### (一) 母公司资产负债表项目注释

##### 1. 应收账款

##### (1) 明细情况

##### 1) 类别明细情况

种 类	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 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	45,713,608.79	100.00	2,864,949.40	6.27	35,478,353.77	100.00	3,171,401.36	8.94
小 计	45,713,608.79	100.00	2,864,949.40	6.27	35,478,353.77	100.00	3,171,401.36	8.94
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合 计	45,713,608.79	100.00	2,864,949.40	6.27	35,478,353.77	100.00	3,171,401.36	8.94

##### 2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	45,552,691.99	99.65	2,733,161.52	29,997,386.72	84.55	1,799,843.20
1-2 年	27,076.58	0.06	2,707.66	877,844.95	2.48	87,784.50
2-3 年				3,040,698.47	8.57	608,139.69
3-4 年	6,800.00	0.01	2,040.00	1,193,133.04	3.36	357,939.91
4-5 年				128,991.33	0.36	77,394.80
5 年以上	127,040.22	0.28	127,040.22	240,299.26	0.68	240,299.26
合 计	45,713,608.79	100.00	2,864,949.40	35,478,353.77	100.00	3,171,401.36

##### (2) 本期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
鄂瑞敏等	货款	51,418.20	无法收回	否
小 计		51,418.20		

(3) 无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
浙江德华兔宝宝进出口有限公司	子公司	36,366,561.29	1年以内	79.55
德华兔宝宝工贸有限公司	子公司	3,387,430.76	1年以内	7.41
胡孝虎	非关联方	1,019,365.30	1年以内	2.23
姜国清	非关联方	882,592.65	1年以内	1.93
张海平	非关联方	873,042.05	1年以内	1.91
小计		42,528,992.05		93.03

(5) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例(%)
浙江德华兔宝宝进出口有限公司	子公司	36,366,561.29	79.56
德华兔宝宝工贸有限公司	子公司	3,387,430.76	7.41
德清县德翔木制品有限公司	同受第一大股东控制	114,131.45	0.25
浙江珠江德华钢琴有限公司	第一大股东之联营企业	19,692.00	0.04
德清德航游艇制造有限公司	同受第一大股东控制	15,919.52	0.03
小计		39,903,735.02	87.29

## 2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	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(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	337,859.43	100.00	111,489.89	33.00	313,960.10	100.00	59,669.37	19.01
小计	337,859.43	100.00	111,489.89	33.00	313,960.10	100.00	59,669.37	19.01
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合计	337,859.43	100.00	111,489.89	33.00	313,960.10	100.00	59,669.37	19.01

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数	期初数
----	-----	-----

	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	140,121.43	41.47	8,407.29	139,416.10	44.41	8,364.97
1-2 年	26,650.00	7.89	2,665.00	10,544.00	3.36	1,054.40
2-3 年	7,088.00	2.10	1,417.60			
3-4 年				162,500.00	51.75	48,750.00
4-5 年	162,500.00	48.10	97,500.00			
5 年以上	1,500.00	0.44	1,500.00	1,500.00	0.48	1,500.00
合 计	337,859.43	100.00	111,489.89	313,960.10	100.00	59,669.37

(2) 无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
德清县供电局	非关联方	162,500.00	4-5 年	48.10	押 金
沈百金	非关联方	50,000.00	1 年以内	14.80	备用金
沈元斌	非关联方	50,000.00	1 年以内	14.80	备用金
孙 锋	非关联方	27,500.00	1 年以内	8.14	备用金
德清县乡韵物产商行	非关联方	23,600.00	1-2 年	6.98	暂付款
小 计		313,600.00		92.82	

(4) 无其他应收关联方账款。

### 3. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
德华兔宝宝销售 有限公司	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00	254,650,000.00	304,650,000.00
浙江德华兔宝宝进出口有限公司	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00
浙江德升木业有限公司	成本法	46,436,570.02	46,436,570.02		46,436,570.02
江西省金星木业有限公司	成本法	40,428,700.00	40,428,700.00		40,428,700.00
江苏德华兔宝宝装饰新材有限公司	成本法	38,000,000.00	38,000,000.00		38,000,000.00
江西省绿野木业有限公司	成本法	25,962,501.98	25,962,501.98		25,962,501.98
浙江兔宝宝胶粘材料有限公司	成本法	5,555,100.00	5,555,100.00		5,555,100.00
德华兔宝宝工贸有限公司	成本法	10,002,000.00	10,002,000.00		10,002,000.00
德兴市绿野林场有限公司	成本法	25,612,992.91		25,612,992.91	25,612,992.91
合 计		291,997,864.91	266,384,872.00	280,262,992.91	546,647,864.91

(续上表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
德华兔宝宝销售有限公司	100.00	100.00				
浙江德华兔宝宝进出口有限公司	100.00	100.00				
浙江德升木业有限公司	75.00	75.00				
江西省金星木业有限公司	100.00	100.00				5,629,366.51
江苏德华兔宝宝装饰新材有限公司	100.00	100.00				
江西省绿野木业有限公司	100.00	100.00				
浙江兔宝宝胶粘材料有限公司	74.068	74.068				6,154,551.41
德华兔宝宝工贸有限公司	100.00	100.00				
德兴市绿野林场有限公司	100.00	100.00				
合 计						11,783,917.92

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	419,515,720.17	412,446,157.12
其他业务收入	25,228,908.91	18,085,885.47
营业成本	388,602,364.05	369,198,810.06

(2) 主营业务收入/主营业务成本(分行业)

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
板材产品销售	386,956,471.05	332,794,972.36	345,216,310.66	291,476,870.88
林木产品销售	32,559,249.12	32,796,950.16	67,229,846.46	62,025,317.01
小 计	419,515,720.17	365,591,922.52	412,446,157.12	353,502,187.89

(3) 主营业务收入/主营业务成本(分产品)

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
贴面板	174,797,120.91	153,267,121.71	169,810,813.84	142,198,555.69
木 方	158,038,536.23	130,048,406.32	162,149,783.70	135,622,546.58
原 木	68,158,971.76	65,738,635.20	67,229,846.46	63,465,958.99
胶合板	551,042.73	626,296.39	1,025,787.61	953,888.76
地 板	6,802,913.33	6,254,142.75		
其 他	11,167,135.21	9,657,320.15	12,229,925.51	11,261,237.87
小 计	419,515,720.17	365,591,922.52	412,446,157.12	353,502,187.89

(4) 主营业务收入/主营业务成本(分地区)

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
内 销	414,399,449.93	360,738,810.87	412,446,157.12	353,502,187.89
外 销	5,116,270.24	4,853,111.65		
小 计	419,515,720.17	365,591,922.52	412,446,157.12	353,502,187.89

(5) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
浙江德华兔宝宝进出口有限公司	180,600,322.76	40.61
德华兔宝宝销售有限公司	147,508,036.55	33.17
浙江德升木业有限公司	8,826,212.10	1.98
德华兔宝宝工贸有限公司	4,139,221.91	0.93
杭州德华兔宝宝装饰材料有限公司	2,966,784.12	0.69
小 计	344,040,577.44	77.38

2. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	11,783,917.92	11,094,305.14
合 计	11,783,917.92	11,094,305.14

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因
浙江兔宝宝胶粘材料有限公司	6,154,551.41	5,427,667.77	被投资单位本期分红增加
江西省金星木业有限公司	5,629,366.51	5,666,637.37	被投资单位本期分红减少
小 计	11,783,917.92	11,094,305.14	

(3) 投资收益汇回重大限制的说明

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(三) 母公司现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	26,997,683.20	28,892,412.56
加: 资产减值准备	-268,285.09	1,916,616.02
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	13,703,877.10	13,773,242.54
无形资产摊销	643,758.90	704,280.90

长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-3,217,135.78	-1,275,107.44
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)	6,752,610.16	6,642,776.14
投资损失(收益以“-”号填列)	-11,783,917.92	-11,094,305.14
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	53,444.39	-287,374.58
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)	-13,068,105.40	-22,275,575.79
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-7,308,245.98	-10,444,142.79
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	136,536,595.76	-65,054,713.65
其他		
经营活动产生的现金流量净额	149,042,279.34	-58,501,891.23
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	1,837,922.14	6,849,217.42
减: 现金的期初余额	6,849,217.42	4,369,083.66
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-5,011,295.28	2,480,133.76

## 十二、其他补充资料

### (一) 非经常性损益

项 目	金额	[注]	说明
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	7,123,312.27	-5,219.98	
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	6,330,450.91	111,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			



债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	2,083,492.95		
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	-3,239,105.00		
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	140,155.46	-620,181.08	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小 计	12,438,306.59	-514,401.06	
减：企业所得税影响数(所得税减少以“－”表示)	2,616,837.81		
少数股东权益影响额(税后)	927,850.83		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	8,893,617.95	-514,401.06	

[注]：本期公司同一控制下企业合并德兴市绿野林场有限公司，同一控制下业务合并浙江德维地板有限公司地板业务，由上述合并产生的被合并方期初至合并日的当期净损益为2,083,492.95元，被合并方期初至合并日的当期净损益中包含的非经常性损益净额为-514,401.06元。

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.62	0.14	0.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.81	0.08	0.08

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	27,647,080.13
非经常性损益	B	8,893,617.95
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	18,753,462.18
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	506,789,095.45
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	458,327,475.11
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	4

回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产		G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H	
其他	外币报表折算差额	I <sub>1</sub>	-536,228.35
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J <sub>1</sub>	
	同一控制下企业合并德兴市绿野林场有限公司	I <sub>2</sub>	-199,066,019.61
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J <sub>2</sub>	4
	同一控制下业务合并浙江德维地板有限公司地板业务	I <sub>3</sub>	-48,903,111.20
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J <sub>3</sub>	2
报告期月份数		K	12
加权平均净资产		$L = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{K} - G \times \frac{H}{K} \pm I \times \frac{J}{K}$	598,882,602.16
加权平均净资产收益率		M=A/L	4.62%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率		N=C/L	3.13%

(四) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度 (%)	变动原因说明
货币资金	158,063,907.49	100,677,478.85	57.00	主要系本期公司非公开发行普通股(A股)股票募集资金,相应货币资金增加。
交易性金融资产	48,520.00	3,287,625.00	-98.52	主要系公司期末未交割远期结售汇交易等交易性金融资产减少。
应收票据	2,849,219.06	6,638,741.33	-57.08	主要系公司期末尚未到期托收的应收票据金额减少。
其他应收款	5,633,995.99	9,701,536.67	-41.93	主要系子公司期末应收出口退税减少。
其他流动资产	2,104,782.29		100.00	主要系公司及子公司预交企业所得税增加。
在建工程	5,874,418.08	2,934,103.21	100.21	主要系公司及子公司本期募投资金项目投入增加。
长期待摊费用	2,525,127.55	377,202.55	569.44	主要系本期子公司专卖店经营用具投入增加。
短期借款	43,508,733.04	256,640,028.09	-83.05	主要系公司及子公司期末未归还的短期借款减少。
应付票据		34,000,000.00	-100.00	主要系公司及子公司期末无未到期兑付的应付票据。
应交税费	3,383,962.24	867,149.41	290.24	主要系公司及子公司期末应交增值税余额增加。
应付利息	55,586.64	390,552.76	-85.77	主要系公司及子公司期末未结算借款利息减少。
资本公积	306,546,433.24	148,197,978.94	106.85	主要系本期公司非公开发行普通股(A股)股票增加的股本溢价增加。
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
营业税金及附加	6,069,983.73	3,851,051.86	57.62	主要系公司及子公司本期应缴纳的税费增加。
销售费用	73,062,571.81	51,452,404.55	42.00	主要系本期子公司市场推广宣传费增加。
公允价值变动收益	-3,239,105.00	2,478,435.00	-230.69	主要系本期公司远期外汇结售汇交易业务对应公允价值变动收益减少。
营业外收入	20,124,891.80	11,104,516.66	81.23	主要系本期公司及子公司处置非流动资产处置利得增加。
所得税费用	3,175,336.43	9,735,089.13	-67.38	主要系本期公司及子公司应缴纳的当期所得税费用减少。

## 第十一节 备查文件目录

- 一、载有董事长丁鸿敏先生签名的年度报告文本。
- 二、载有法定代表人丁鸿敏先生、主管会计工作负责人陆利华先生、会计机构负责人姚红霞女士签名并盖章的会计报表。
- 三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 四、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

德华兔宝宝装饰新材股份有限公司

董事长：丁鸿敏

二〇一二年四月二十一日