

2012 年半年度报告



Wish Us Success



沪士电子股份有限公司

WUS PRINTED CIRCUIT (KUNSHAN) CO., LTD.

(江苏省昆山市黑龙江北路 55 号)



www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

重要提示

本报告经公司第四届董事会第二次会议审议批准,于 2012 年 8 月 7 日报出。

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

本公司全体董事均亲自参加了审议本次半年报的董事会会议。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。

本公司半年度财务报告未经审计。本公司法定代表人吴礼淦、主管会计工作负责人李明贵及会计机构负责人刘国光声明:保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

释 义

释义项	指	释义内容
吴氏家族	指	吴礼淦家族成员目前包括吴礼淦、陈梅芳夫妇及其子吴传彬、吴传林，女吴晓杉，媳邓文澜、朱雨洁，婿胡诏棠共 8 人
碧景控股	指	碧景（英属维尔京群岛）控股有限公司 (BIGGERING (BVI) HOLDINGS CO., LTD.)
合拍有限	指	合拍友联有限公司 (HAPPY UNION INVESTMENT LIMITED.)
杜昆电子	指	杜昆电子材料（昆山）有限公司
沪士控股	指	沪士集团控股有限公司 (WUS GROUP HOLDINGS CO., LTD.)
楠梓电子	指	楠梓电子股份有限公司
沪利微电	指	本公司之子公司昆山沪利微电有限公司
易惠贸易	指	本公司之子公司昆山易惠贸易有限公司
沪士国际	指	本公司之子公司沪士国际有限公司
昆山先创利	指	本公司之子公司昆山先创利电子有限公司
黄石沪士	指	本公司之子公司黄石沪士电子有限公司
黄石供应链	指	本公司之孙公司黄石沪士供应链管理有限公司
先创电子	指	昆山先创电子有限公司
WUS Singapore	指	WUS Printed Circuit (Singapore) Pte., Ltd.
货币单位	注	本报告如无特别说明货币单位为人民币元
尾差	注	本报告除特别说明外，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

目 录

第一章 公司基本情况.....	1 -
第二章 会计数据和业务数据摘要.....	2 -
一、主要会计数据和财务指标.....	2 -
二、扣除非经常性损益项目和金额.....	3 -
第三章 股本变动及股东情况.....	4 -
一、股份变动情况.....	4 -
二、证券发行与上市情况.....	5 -
三、股东和实际控制人情况.....	5 -
第四章 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	8 -
一、董事、监事和高级管理人员持股变动.....	8 -
二、董事、监事和高级管理人员任职情况.....	9 -
三、董事、监事和高级管理人员报酬情况.....	10 -
四、董事、监事和高级管理人员变动情况.....	10 -
五、公司员工情况.....	11 -
第五章 董事会报告.....	12 -
一、管理层讨论与分析.....	12 -
二、公司投资情况.....	14 -
三、子公司情况.....	17 -
四、对 2012 年 1-9 月经营业绩的预计.....	19 -
五、公司现金分红政策的制定及执行情况.....	20 -
六、内幕知情人登记管理制度的建立及执行情况.....	20 -
七、董事会日常工作情况.....	20 -
第六章 重要事项.....	22 -
一、公司治理的情况.....	22 -
二、在报告期实施的利润分配方案、公积金转增股本方案的执行情况.....	23 -
三、重大诉讼仲裁事项.....	23 -
四、关联交易.....	24 -
五、公司老厂区整体搬迁事项.....	24 -
六、报告期内使用自有闲置资金投资于稳健型银行理财产品的情况.....	24 -
七、控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况.....	25 -
八、承诺事项履行情况.....	25 -
九、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表.....	26 -
十、聘任、解聘会计师事务所情况.....	26 -
十一、信息披露索引.....	27 -
第七章 财务报告.....	28 -
一、财务会计报表.....	28 -
二、2012 年上半年度财务报表附注.....	35 -
第八章 备查文件目录.....	120 -

第一章 公司基本情况

一、公司信息

A 股代码	002463
A 股简称	沪电股份
上市证券交易所	深圳证券交易所
公司的法定中文名称	沪士电子股份有限公司
公司的法定英文名称	WUS PRINTED CIRCUIT (KUNSHAN) CO., LTD.
公司法定代表人	吴礼淦
注册地址	江苏省昆山市黑龙江北路 55 号
注册地址的邮政编码	215301
办公地址	江苏省昆山市黑龙江北路 55 号
办公地址的邮政编码	215301
公司国际互联网网址	http://www.wuscn.com
电子信箱	fin30@wuspc.com

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李明贵	钱元君
联系地址	江苏省昆山市黑龙江北路 55 号	
电话	0512-57356136	0512-57356148
传真	0512-57356127-6136	0512-57356127-6148
电子信箱	mike@wuspc.com	fin30@wuspc.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《证券时报》、《上海证券报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站网址	http://www.cninfo.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司证券部

三、其他信息

最近一次变更注册登记日期	2012 年 6 月 6 日
企业法人营业执照注册号	320000400001300
税务登记号码	320583608279388
组织机构代码	60827938-8
公司聘请的会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所有限公司

第二章 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

主要会计数据	报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比 上年同期增减(%)
营业总收入	1,535,180,411	1,655,797,511	-7.28
营业利润	173,790,299	203,972,595	-14.8
利润总额	175,084,528	205,025,803	-14.6
归属于上市公司股东的净利润	149,212,546	169,243,054	-11.84
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净利润	148,112,452	168,347,827	-12.02
经营活动产生的现金流量净额	109,075,558	166,465,329	-34.48
	本报告 期末	上年度 期末	本报告期末比 上年度期末增减(%)
总资产	4,509,313,889	4,237,407,106	6.42
归属于上市公司股东的所有者权益	3,285,851,282	3,219,682,375	2.06
股本(股)	1,162,610,947	830,436,391	40

(二) 主要财务指标

主要财务指标 ¹	报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.13	0.15	-13.33
稀释每股收益(元/股)	0.13	0.15	-13.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.13	0.14	-7.14
全面摊薄净资产收益率(%)	4.54	5.26	-0.72
加权平均净资产收益率(%)	4.57	5.47	-0.9
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	4.51	5.23	-0.72
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.53	5.45	-0.92
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.09	0.2	-55
	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度同期 末增减(%)
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.83	3.88	-27.06
资产负债率(%)	27.13	24.02	3.11

¹净资产收益率及资产负债率本年比上年增减幅度按差额计算。

二、扣除非经常性损益项目和金额

项目	金额（元）	说明
非流动资产处置损益	-67,454	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,345,046	其中 700,000 元为政府节能资金,273,500 元为节后员工返岗补贴。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,636	
所得税影响额	-194,134	
合计	1,100,094	--

第三章 股本变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况表

	本次变动前		本次变动增减(+, -)				本次变动后		
	数量(股)	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量(股)	比例(%)
一、有限售条件股份	293,774,774	35.38			117,509,897		117,509,897	411,284,641	35.38
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	22,033,092	2.65			8,813,237		8,813,237	30,846,329	2.65
其中：境内法人持股	22,033,092	2.65			8,813,237		8,813,237	30,846,329	2.65
境内自然人持股									
4、外资持股	271,741,652	32.72			108,696,660		108,696,660	380,438,312	32.72
其中：境外法人持股	271,741,652	32.72			108,696,660		108,696,660	380,438,312	32.72
境外自然人持股									
5.高管股份									
二、无限售条件股份	536,661,647	64.62			214,664,659		214,664,659	751,326,306	64.62
1、人民币普通股	536,661,647	64.62			214,664,659		214,664,659	751,326,306	64.62
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	830,436,391	100			332,174,556		332,174,556	1,162,610,947	100

根据 2012 年 3 月 5 日董事会决议，董事会提议按照以下方案实施利润分配：以 2011 年末公司总股本 830,436,391 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 1 元(含税)；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转 4 股。此项分配方案经于 2012 年 3 月 26 日召开的股东大会批准，并于 2012 年 4 月 10 实施完毕。

根据江苏昆山经济技术开发区管理委员会于 2012 年 5 月 8 日签发的昆开资 [2012]159 号文《关于同意沪士电子股份有限公司增资的批复》，本公司获准由资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转 4 股，共转增 332,174,556 股，每股面值为人民币 1 元。注册资本由 830,436,391 元人民币增加到 1,162,610,947 元人民币，本次增资业经华星会计师事务所有限公司予以验证并出具华星会验字(2012)K115 号验资报告。

因股份变动，公司以前期间，以期末发行在外的普通股加权平均数为分母计算的每股收益等财务指标将按照资本公积转增股本比例相应摊薄；同时本期以期末发行在外的普通股数为分母计算的每股净资产等财务指标亦相应摊薄。

（二）限售股份变动情况

股东名称	期初 限售股数	本期解除限 售股数	本期 增加限售股数	期末 限售股数	限售原因	解除限售日期
碧景控股	227,675,468		91,070,187	318,745,655	股东限售 承诺未到期	2013 年 8 月 18 日
合拍有限	44,066,184		17,626,473	61,692,657		
杜昆电子	22,033,092		8,813,237	30,846,329		
合计	293,774,774		117,509,897	411,284,641	--	--

二、证券发行与上市情况

（一）前三年历次证券发行情况

股票类	发行日期	发行价格 (元/股)	发行数量	上市日期	获准上市 交易数量	交易 终止日期
人民币普通股	2010 年 07 月 27 日	16	80,000,000	2010 年 08 月 18 日	80,000,000	--

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]992 号文核准，公司于 2010 年向社会公众发行人民币普通股（A 股）8,000 万股。2010 年 11 月 16 日，公司办理完成首次公开发行后的工商变更登记手续，取得了江苏省工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

三、股东和实际控制人情况

（一）报告期末股东总数

本公司报告期末，股东总数为 38,012 户。

（二）报告期末前十名股东持股情况

1、报告期末全体前十名股东持股情况

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
碧景控股	外资股	27.42	318,745,655	318,745,655
沪士控股	外资股	23.88	277,615,934	
中新创投	国有股	12.21	141,912,738	
合拍有限	外资股	5.31	61,692,657	61,692,657
HDF CO., LTD.	外资股	5.17	60,144,000	
杜昆电子	社会法人股	2.65	30,846,329	30,846,329
湖南中科岳麓创业投资有限公司	社会法人股	0.9	10,484,218	
全国社保基金一一一组合	国有股	0.66	7,703,525	
昆山市恒达建设项目咨询服务有限责任公司	社会法人股	0.54	6,333,600	
苏州正信工程造价咨询事务所有限责任公司	社会法人股	0.53	6,216,000	
股东情况的说明		前十名股东中碧景控股、合拍有限、杜昆电子的实际控制人均为吴礼淦家族。		

2、报告期末前 10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	期末持有无限售条件 A 股股份的数量
沪士控股	277,615,934
中新创投	141,912,738
HDF CO., LTD.	60,144,000
湖南中科岳麓创业投资有限公司	10,484,218
全国社保基金一一一组合	7,703,525
昆山市恒达建设项目咨询服务有限责任公司	6,333,600
苏州正信工程造价咨询事务所有限责任公司	6,216,000
南充市宝林贸易有限责任公司	4,784,380
蒋励	3,416,000
南充中诚商贸有限责任公司	3,174,380
股东情况的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系；是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。

(三) 控股股东及实际控制人情况

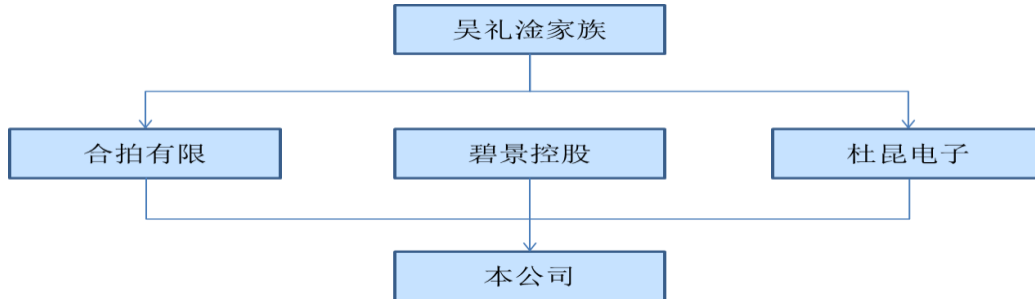
1、控股股东及实际控制人具体情况介绍

实际控制人名称	吴礼淦家族
实际控制人类别	共同控制

吴礼淦家族成员持有本公司控股股东碧景控股 100% 的权益，持有本公司股东合拍有限 75.82% 的权益，持有本公司股东杜昆电子 100% 的权益。吴礼淦家族可以控制本公司的股份数为 411,284,641 股，占公司总股本的 35.38%，是本公司的实际控制人。报告期内，

本公司控股股东和实际控制人无变更。

2、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

法人股东名称	法定代表人	成立日期	主要经营业务或管理活动	注册资本（万元）
沪士控股	陈志康	1995年03月10日	投资业务	5,000
中新创投	林向红	2001年11月28日	高新技术企业的直接投资，相关产业的创业投资基金和创业投资管理公司的发起与管理	173,000

第四章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持 股份数量 (股)	本期减 持股份 数量 (股)	期末 持股数 (股)	其中：持 有限制性 股票数量 (股)	期末持 有股票 期权数 量(股)	变动 原因	是否在股 东单位或 其他关联 单位领 取薪酬
吴礼淦	董事长	男	71	2009年06月29日	2015年08月01日								是
陈梅芳	董事	女	66	2009年06月29日	2015年08月01日								否
吴传彬	总经理;董事	男	41	2009年06月29日	2015年08月01日								否
朱雨洁	董事	女	35	2009年06月29日	2015年08月01日								是
黄新镇	董事;副总经理	男	55	2009年06月29日	2015年08月01日								否
费建江	董事	男	42	2011年01月27日	2015年08月01日								是
郑慧珍	独立董事	女	68	2009年06月29日	2015年08月01日								否
徐凤兰	独立董事	女	67	2011年04月08日	2015年08月01日								否
杨蓉	独立董事	女	44	2009年06月29日	2015年08月01日								否
郭秀銮	监事	女	53	2009年06月29日	2015年08月01日								是
宋波	监事	男	44	2009年06月29日	2012年08月02日								是
陈惠芬	监事	女	59	2009年06月29日	2015年08月01日								否
Marl Murray	副总经理	男	58	2010年10月20日	2015年08月01日								否
李明贵	财务总监;副总经理;董事会秘书	男	55	2009年06月29日	2015年08月01日								否
高文贤	副总经理	男	47	2010年10月20日	2015年08月01日								否
林明彦	监事	男	58	2012年08月02日	2015年08月01日								是
合计 ²	--	--	--	--	--							--	--

²黄新镇先生副总经理职务已于2012年8月2日卸任。本公司董事、监事及高级管理人员未直接持有公司股份，报告期内其间接持有公司股份的比例未发生变动。

二、董事、监事和高级管理人员任职情况

(一) 董事、监事和高级管理人员在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
吴礼淦	碧景控股	董事	1998 年 05 月 01 日	--	否
	杜昆电子	董事	1995 年 12 月 28 日	--	否
陈梅芳	碧景控股	董事	1998 年 05 月 01 日	--	否
	杜昆电子	董事	1995 年 12 月 28 日	--	否
吴传彬	合拍有限	董事	2008 年 10 月 23 日	--	否
朱雨洁	杜昆电子	董事长	1995 年 12 月 28 日	--	是
费建江	中新创投	董事、总经理	2010 年 06 月 01 日	--	否

(二) 董事、监事和高级管理人员在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
吴礼淦	沪利微电	董事长	2002 年 09 月 16 日	--	否
	碧景企业有限公司	董事	1982 年 04 月 02 日	--	否
	昆山碧景微电有限公司	董事	2002 年 06 月 25 日	--	否
	昆山沪惠微电有限公司	董事	2006 年 04 月 04 日	--	否
	昆山沪士房地产有限公司	董事长	1993 年 04 月 06 日	--	是
	哈尔滨沪士房地产开发有限公司	董事长	1992 年 07 月 08 日	--	否
	碧景发展有限公司	董事	1993 年 09 月 14 日	--	否
	沪士国际	董事	2006 年 08 月 01 日	--	否
陈梅芳	昆山碧景微电有限公司	董事	2002 年 06 月 25 日	--	否
	沪利微电	董事	2002 年 09 月 16 日	--	否
	碧景企业有限公司	董事	1982 年 04 月 02 日	--	否
	昆山沪惠微电有限公司	董事长、总经理	2006 年 04 月 04 日	--	否
	碧景发展有限公司	董事	1993 年 09 月 14 日	--	否
吴传彬	碧景企业有限公司	董事	1982 年 04 月 02 日	--	否
	昆山先创利	董事长、总经理	2011 年 11 月 13 日	--	否
	黄石供应链	董事长	2012 年 05 月 21 日	--	否
	黄石沪士	董事长	2012 年 02 月 27 日	--	否
	沪士国际	董事	2006 年 08 月 01 日	--	否
	沪利微电	董事、总经理	2002 年 09 月 16 日	--	否
费建江	苏州创业投资集团有限公司	董事、常务副总裁	2010 年 06 月 01 日	--	是
	苏州相城高新创业投资有限公司	董事	2010 年 06 月 01 日	2013 年 06 月 01 日	否
	苏州工业园区原点创业投资有限公司	执行董事	2010 年 06 月 01 日	2013 年 06 月 01 日	否
	凯风创业投资有限公司	执行董事	2010 年 06 月 01 日	2013 年 06 月 01 日	否

	盛科网络（苏州）有限公司	董事长	2011 年 09 月 01 日	2014 年 09 月 01 日	否
	凯瑞斯德生化（苏州）有限公司	董事长	2010 年 05 月 01 日	2013 年 01 月 05 日	否
	神州数码信息技术服务有限公司	董事	2011 年 09 月 01 日	2014 年 09 月 01 日	否
	苏州工业园区方正国际软件有限公司	董事	2010 年 07 月 01 日	2013 年 07 月 01 日	否
	华圆管理咨询（香港）有限公司	执行董事	2006 年 09 月 01 日		否
	苏州晶方半导体科技股份有限公司	董事	2010 年 06 月 01 日	2013 年 06 月 01 日	否
黄新镇	黄石沪士	总经理、董事	2012 年 02 月 27 日	--	是
	昆山先创利	董事	2011 年 11 月 13 日	--	否
杨蓉	华东师范大学商学院	副院长	2011 年 11 月 10 日	--	是
徐凤兰	昆山金利表面材料应用科技股份有限公司	独立董事	2010 年 03 月 23 日	2013 年 03 月 22 日	是
郭秀銮	昆山沪士房地产有限公司	财务经理	2011 年 06 月 01 日	--	是
林明彦	先创电子	董事长、总经理	2008 年 04 月 08 日	--	是
	楠梓电子	董事	2011 年 06 月 30 日	2014 年 06 月 30 日	否
李明贵	昆山先创利	董事	2011 年 11 月 13 日	--	否
	黄石沪士	董事	2012 年 02 月 27 日	--	否
	黄石供应链	董事	2012 年 05 月 21 日	--	否

三、董事、监事和高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	高级管理人员薪酬由董事会审议决定；董事、监事薪酬由股东大会审议决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据工作能力、履职情况、责任目标完成情况等进行综合考评确定其薪酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	2012 年 1-6 月，公司董事、监事和高级管理人员报酬为 132.54 万元

四、董事、监事和高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动日期	变动原因
林明彦	监事	新任	2012 年 08 月 02 日	监事会换届选举
宋波	监事	任期届满	2012 年 08 月 02 日	监事会换届选举
黄新镇	副总经理	任期届满	2012 年 08 月 02 日	董事会换届重新聘任高级管理人员，黄新镇先生因担任黄石沪士总经理，不再兼任本公司副总经理。

五、公司员工情况

（一）公司员工专业结构情况及教育程度

在职员工的人数(含实习生)	6,250
公司需承担费用的离退休职工人数	-
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	5,280
销售人员	60
技术人员	439
财务人员	45
行政人员	426
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
高中及以下	4,345
大专	1,433
本科	455
硕士	17

（二）公司员工保险事项

本公司实行劳动合同制，按照《中华人民共和国劳动合同法》和国家及地方其他有关劳动法律、法规的规定，与员工签订劳动合同。公司严格执行国家用工制度、劳动保护制度、社会保障制度和医疗保障制度，按照国家规定为员工缴纳医疗保险金、养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险、住房公积金。公司没有需要承担费用的离退休职工。

第五章 董事会报告

一、管理层讨论与分析

(一) 公司总体经营情况

2012 年上半年,公司仍立足于印制电路板主业,继续实施既定的差异化产品竞争战略,以企业通讯市场板为核心产品,逐步提高高附加价值产品的技术水平。

公司管理层和全体员工齐心协力,以“不断进步的技术与经验及时提供客户所需之产品与服务”为宗旨,积极开拓市场,持续投入研发以保持技术优势,深化改革公司管理体系,强化内部管理,在提高制程技术、产品良品率及成本控制等方面不断努力,同时不断优化作业流程、提高信息化管理程度、落实控制流程,全面提升产品质量、服务品质和成本管理水平,确保了公司持续健康稳定的运营,并为中长期发展奠定了坚实的基础。

因受全球经济形势的不利影响,欧洲发达国家经济疲软,国内经济增速放缓,公司报告期销售及获利同比有所下滑。2012 年上半年公司实现营业收入 15.35 亿元,同比下降 7.28%;实现利润总额约 1.75 亿元,同比下降 14.60%;归属于上市公司股东的净利润 1.49 亿元,同比下降 11.84%;经营活动产生的现金流量净额约 1.09 亿元,同比下降 34.48%。

(二) 主营业务及经营情况

1、主营业务分行业、产品情况表

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%) ³
分行业						
印刷电路板业务	1,463,275,017	1,130,995,525	22.71	-6.15	-5.53	-0.5
分产品						
企业通讯市场板	1,069,226,506	803,520,583	24.85	-3.89	-3.15	-0.58
办公工业设备板	98,392,994	80,173,767	18.52	-32.83	-32.29	-0.65
汽车板	275,914,265	230,884,343	16.32	4.1	4.02	0.06
航空航天板	103,038	39,978	61.2	-97.3	-97.43	1.94
消费电子板	16,565,337	13,862,359	16.32	-36	-34.95	-1.34
其他	3,072,877	2,514,495	18.17	-42.87	-41.66	-1.71
合计	1,463,275,017	1,130,995,525	22.71	-6.15	-5.53	-0.50

³毛利率比上年同期增减按差额计算。

2、主营业务分地区情况

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
中国大陆(含结转外销)	476,662,152	-13.92
亚洲其它地区	560,810,369	-0.19
美国	145,673,732	20.09
欧洲	280,128,764	-13.07
合计	1,463,275,017	-6.15

报告期内，因国内经济增速放缓，欧洲经济下滑，通讯基站等基础设施投资衰退，导致订单同比下降；因 CISCO 及 Amphenol 等客户应用于云计算的产品订单需求旺盛，销往美国的产品收入同比有较大增长。

3、主要供应商、客户情况

前五名供应商合计采购金额占 2012 年上半年度采购总额的比例	30%
前五名客户合计的销售金额占 2012 年上半年度销售总额的比例	53%

报告期内，公司前五名供应销、客户未发生重大变化。公司不存在与单一供应商或客户采购、销售比例超过 15% 的情况。公司与前五名供应商、客户之间没有关联关系，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没有在前述供应商、客户中直接或间接拥有权益。

4、研发情况

公司立足于既有的技术领先优势，为持续保持自身研发水平的领先性和研究方向的前瞻性，持续投入研发。报告期内研发支出 5,130 万元，占主营业务收入的比重为 3.51%。

报告期内公司获授一项发明专利：

名称	专利号	专利有效期
印刷电路板镂空区局部除电镀铜的方法	ZL201010531841.7	2012-5-9 至 2032-5-8

目前公司正在申请“通孔径精准快速测孔仪”、“PCB 钻孔拼版法 Soft Tooling 改造”“一种可快速找准定位钉的先挂板再夹紧的 PCB 电镀上板方式”等多项专利。

二、公司投资情况

(一) 募集资金总体使用情况

根据中国证券监督管理委员会于 2010 年 7 月 23 日签发的证监许可[2010]992 号文《关于核准沪士电子股份有限公司首次公开发行股票批复》，沪士电子股份有限公司(以下简称“本公司”)于 2010 年 8 月 9 日向社会公开公开发行人民币普通股 80,000,000 股，每股面值人民币 1 元，每股发行价格为人民币 16 元，股款以人民币缴足，计人民币 1,280,000,000 元，扣除发行费用人民币 51,964,723 元，实际募集资金净额为人民币 1,228,035,277 元，上述资金于 2010 年 8 月 9 日到位，业经普华永道中天会计师事务所有限公司予以验证并出具普华永道中天验字(2010)第 207 号验资报告。

截至 2012 年 6 月 30 日，本公司本年度实际使用募集资金人民币 29,095.76 万元(包括支付的银行手续费人民币 0.11 万元)，累计已使用募集资金人民币 59,604.19 万元(包括支付的银行手续费人民币 0.63 万元)。截至 2012 年 6 月 30 日止，募集资金余额为人民币 67,495.90 万元(含银行存款利息 4,296.58 万元)。

募集资金总额(万元)	122,803.53
报告期投入募集资金总额(万元)	29,095.76
已累计投入募集资金总额(万元)	59,604.19
报告期内变更用途的募集资金总额	-
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	-

(二) 募集资金承诺项目情况

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 (万元)	调整后投资总额 (1) (万元)	本报告期投入金额 (万元)	截至期末累计投入金额 (2) (万元)	截至期末投资进度 (%) (3) = (2) / (1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	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										
年产高密度互连积层板 (HDI) 线路板 75 万平方米扩建项目	否	66,934.87	66,934.87	3,085.52	15,281.16	22.83	2013 年 08 月 31 日	(注 1)	-	否
3G 通讯高端系统板 (HDI) 生产线技改项目	否	20,307.28	20,307.28	1,369.35	9,094.4	44.78	2013 年 08 月 31 日	(注 2)	-	否
研发中心升级改造项目	否	4,253.8	4,253.8	546.82	3,921.06	92.18	2012 年 08 月 31 日	(注 3)	-	否
承诺投资项目小计	-	91,495.95	91,495.95	5,001.69	28,296.62	-	-	-	-	-
超募资金投向										
收购先创利电子	否	7,213.5	7,213.5	-	7,213.5	100	-	(注 4)	-	否
设立黄石子公司	否	24,094.07	24,094.07	24,094.07	24,094.07	100	-	(注 5)	-	否
归还银行贷款 (如有)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
补充流动资金 (如有)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	31,307.57	31,307.57	24,094.07	31,307.57	-	-	-	-	-
合计	-	122,803.52	122,803.52	29,095.76	59,604.19	-	-	-	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	为配合公司老厂区整体搬迁的顺利实施, 3G 通讯高端系统板 (HDI) 生产线技改项目以及年产高密度互连积层板 (HDI) 线路板 75 万平方米扩建项目预计将延期至 2013 年 8 月 31 日实施完毕。									
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	<input checked="" type="checkbox"/> 适用 <input type="checkbox"/> 不适用 超募资金为 31,307.58 万元 (不含银行利息), 截止 2012 年 6 月 30 日, 本公司超募资金已经使用完毕。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	<input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用 <input type="checkbox"/> 报告期内发生 <input type="checkbox"/> 以前年度发生									
募集资金投资项目实施方式调整情况	<input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用 <input type="checkbox"/> 报告期内发生 <input type="checkbox"/> 以前年度发生									

募集资金投资项目先期投入及置换情况	<input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	以定期、活期的方式存放于募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	<p>a) 因本公司募集资金币种为人民币，而募集资金项目中有部分进口设备、材料等需以美元结算。另本公司营业收入中美元占有较大比例，同时近期人民币汇率波动较大，为平衡外币收支，降低换汇成本，经公司第三届董事会第十四次会议审议，公司使用流动资金中自有美元支付进口设备，并以实际支付当日的人民币对美元买入价折算成等额人民币，从募集资金专项账户中划转入公司流动资金账户。</p> <p>b) 因部分国内客户使用银行承兑汇票支付我公司货款，为加强资金使用效率，经公司第三届第二十二次会议审议，公司将收取的银行承兑汇票背书给供应商，用于结算募集资金项目工程、设备、材料等款项，同时将等额人民币从募集资金专项账户中划转入公司流动资金账户。</p>

(注 1)	年产高密度互连积层板 (HDI) 线路板 75 万平方米扩建项目为扩建厂能项目；此项目的效益预测：可年均新增营业收入 112,714.99 万元，新增年均净利润 7,737.41 万元；所得税前项目投资财务内部收益率为 22.01%、项目投资回收期 5.07 年(含建设期)；所得税后项目投资财务内部收益率为 17.05%、项目投资回收期 5.84 年(含建设期)，资本金财务内部收益率为 16.28%。
(注 2)	3G 通讯高端系统板(HDI)生产线技改项目是在现有生产线的基础上技术改造，非单纯扩建增加产能项目；此项目的效益预测：年均新增净利润 2,842.70 万元；所得税前项目投资财务内部收益率为 24.47%、项目投资回收期 4.67 年(含技改期)；所得税后项目投资财务内部收益率为 19.63%、项目投资回收期 5.31 年(含技改期)，资本金财务内部收益率为 17.56%；总投资收益率 19.15%；资本金净利润率为 19.15%。
(注 3)	研发中心升级改造项目不直接产生经济收入，故无法单独核算效益；此项目的效益主要体现在：研发中心升级改造项目的顺利实施将会从根本上提高公司的科技研发实力，满足 PCB 产品更新换代及新产品开发的要求。公司研发能力的提高将进一步巩固和增强公司已有的技术优势。
(注 4)	经公司第三届董事会第十八次会议和 2011 年第二次临时股东大会审议通过了《关于使用超募资金收购昆山先创利电子有限公司股权暨关联交易的议案》，同意公司使用超募资金已人民币 4,180 万元的价格收购 Centron Electronics (HK) Co., Ltd. 持有的昆山先创利 100% 股权，主要用作募集资金投向的年产高密度互连积层板 (HDI) 线路板 75 万平方米扩建项目生活配套。先创利现已办理完毕工商变更以及备案登记手续，并取得了苏州市昆山工商行政管理局换发的企业法人营业执照。同时本公司已使用超募资金人民币 30,335,040 元(折合 480 万美元)履行了向先创利的出资义务。
(注 5)	参见第 19 页

（三）重大非募集资金投资项目情况

项目名称	首次公告披露日期	项目金额（万元）	项目进度	项目收益情况
黄石沪士(注 6)	2011 年 11 月 08 日	330,000	筹建期	
黄石供应链(注 7)	2012 年 05 月 24 日	2,000	筹建期	
向沪利微电增资	2012 年 06 月 30 日	23,000	实施完毕	
合计		355,000	--	--

(注 6) (注 7) 详见第 19 页

沪利微电因前期生产制程不完备影响获利，虽目前已实现年度盈利，但仍处于累计亏损阶段，其自筹经营资金成本较高且能力有限，2012 年 06 月 28 日，经公司第三届董事会第二十六次会议审议同意使用自有资金对沪利微电增资 2.3 亿元。

根据目前的经营情况，公司对其实施增资，补充其经营资金，有利于沪利微电减轻债务负担，改善资本结构，增强资金实力，完备生产制程，扩充经营规模，提升盈利能力。2012 年 7 月 26 日，沪利微电办理完成工商变更登记手续，领取了换发的企业法人营业执照。

三、子公司情况

（一）沪利微电

沪利微电是本公司的全资子公司，成立于 2002 年 9 月 16 日。住所为江苏省昆山出口加工区楠梓路；法定代表人为吴礼淦；经营范围：生产、加工覆晶片（FLIPCHIP）封装用之高密度细电路基座（SUBSTRATE）；HDI 线路板及同类和相关产品的批发、进出口业务；销售自产产品并提供产品的售后服务。截止 2012 年 8 月 7 日，注册资本和实收资本为 47,386.922 万元。

截至 2012 年 06 月 30 日，其总资产为 78,247.53 万元，净资产为 21,540.54 万元，2012 年上半年度实现营业收入 39,336.52 万元，净利润为 187.17 万元（以上财务数据未经审计）。

（二）沪士国际

沪士国际是本公司的全资子公司，于 2006 年 8 月在香港设立，2006 年 10 月 9 日，国家商务部以[2006]商合境外投资证字第 001239 号批准证书同意公司设立沪士国际有限

公司；注册资本为 5,010.2776 万美元；注册地址为香港新界荃湾白田坝街 23-39 号长丰工业大厦 1201 室；经营范围为单、双面及多层电路板、电路板组装产品、电子设备使用的连接线和连接器等产品的贸易销售、业务咨询及售后服务。沪士国际有限公司目前主要是为方便公司在中国内地以外获取订单以及销售所设，并于 2009 年 10 月开始经营。

截至 2012 年 06 月 30 日，其总资产为 37,233.75 万元，净资产为 1,635.24 万元，2012 年上半年度实现营业收入 58,163.41 万元，净利润为 503.86 万元（以上财务数据未经审计）。

（三）易惠贸易

易惠贸易是本公司的全资子公司，成立于 2003 年 9 月 11 日，住所为昆山开发区黑龙江北路 55 号第 4 幢；法定代表人为邓文澜；许可经营项目为危险化学品批发；一般经营项目为铜面基板、线路板原材料、电脑、通讯产品及周边配套产品、印刷电路板等产品的销售，自营和代理各类商品和技术的进出口；注册资本和实收资本均为 100 万元。昆山易惠贸易有限公司主要是为公司位于江苏省昆山出口加工区的全资子公司昆山沪利微电子有限公司采购国产原材料、包装物料服务，仅收取一定的代理费用。

截至 2012 年 06 月 30 日，其总资产为 2,308.17 万元，净资产为 191.54 万元，2012 年上半年度实现营业收入 2,919.31 万元，净利润为 24.45 万元（以上财务数据未经审计）。

（四）昆山先创利

昆山先创利是本公司的全资子公司，成立于 2004 年 4 月。住所为江苏省昆山市玉山镇高科园 312 国道南侧（青淞村）；法定代表人为吴传彬；注册资本和实收资本均为 12,037.502 万元；经营范围：薄膜液晶显示器模组零组件等新型平板显示器件及新型电子元器件的组装，销售自产产品，并提供售后服务；印制电路板的销售及售后服务，以及相关产品的进出口业务。

截止 2012 年 6 月 30 日，其总资产为 6,981.85 万元，净资产为 6,980.50 万元，2012 年上半年度实现营业收入 110.72 万元，净利润为 37.79 万元。（上述财务数据未经审计）

（五）黄石沪士

2011 年 11 月 8 日，我公司与黄石经济技术开发区管理委员会在黄石市人民政府鉴证下，就我公司在黄石经济技术开发区黄金山工业新区内投资建设 PCB 项目签订了书面协议，该协议已经我公司于 2012 年 8 月 2 日召开的 2012 年第二次临时股东大会审议批准。

该项目拟投资 33 亿元人民币，项目建设期为 6 年，分二期完成建设，第一期 3 年，第二期 3 年，全部建成达产后达产规模总层面积约 300 万平方米/年，年可实现销售收入约 30 亿元人民币。上述项目投资金额、销售收入等数值均为预估数，在项目建设、市场销售等方面存在重大不确定性。2012 年 2 月 6 日召开 2012 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于拟在黄石设立全资子公司的议案》，决定在黄石设立全资子公司作为在黄石经济技术开发区黄金山工业新区内投资建设印制电路板项目主体，注册资本为人民币 3 亿元。其中使用超募资金出资 240,940,760 元，剩余部分使用公司流动资金出资。2012 年 2 月 27 日，公司完成黄石沪士的工商注册登记，领取了企业法人营业执照，注册号：420200000047134。黄石沪士目前仍处于筹建期。

（六）黄石供应链

公司于 2012 年 2 月 6 日召开 2012 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于拟在黄石设立全资子公司的议案》，决定在黄石设立全资子公司作为在黄石经济技术开发区黄金山工业新区内投资建设印制电路板项目主体，注册资本为人民币 3 亿元。并授权黄石沪士电子有限公司可以根据项目建设及配套等需求，在注册资本不超过人民币 5,000 万元的范围内，于黄石设立全资子公司。2012 年 5 月 21 日，公司完成黄石供应链的工商注册登记，领取了企业法人营业执照，注册资本为人民币 2,000 万元，注册号：420200000050832。黄石供应链目前仍处于筹建期。

四、对 2012 年 1-9 月经营业绩的预计

2012 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	-15%	至	15%
2012 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动区间（万元）	21,880	至	29,580
2011 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润（元）	25,685.91		
业绩变动的说明	预计公司 2012 年 1-9 月销售收入与上年同期相比有所波动，获利相应变化。		

五、公司现金分红政策的制定及执行情况

2012 年 8 月 2 日，公司 2012 年第二次临时股东大会审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》，在《公司章程》中落实了现金分红有关事项，完备了现金分红的决策程序和机制，规范了现金分红的标准和比例、分配时间间隔等事项，引入了独立董事监督以及听取中小股东意见和诉求，维护中小股东合法权益的机制。

本公司自 2010 年 8 月 18 日上市以来，本着重视投资者合理投资回报兼顾公司可持续发展的原则，于 2011 年 5 月 20 日实施了每 10 股派发 2 元(含税)的现金分红；于 2012 年 4 月 10 日实施了每 10 股派发 1 元(含税)的现金分红。

六、内幕知情人登记管理制度的建立及执行情况

公司已经建立了《内幕信息知情人登记管理制度》、《内幕信息管理制度》等关于内幕信息的管理制度，并适时根据相关规定对制度进行修订。公司及子公司均认真执行《内幕信息知情人登记管理制度》，公司能按要求及时向监管部门提交内幕信息知情人名单，建立并保存了较为完整的内幕信息知情人档案。报告期内，公司未发现存在内幕信息知情人买卖本公司股票及其衍生品种的情形，亦不存在因内幕信息知情人登记管理制度执行或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚的情形。

七、董事会日常工作情况

（一）董事会的会议情况

报告期内，公司第三届董事会共召开 4 次会议，所有董事均亲自出席董事会会议，没有委托出席以及缺席的情形。审议了《关于拟在黄石设立全资子公司的议案》、《关于公司 2011 年度利润分配及资本公积转增股本的预案》、《对全资子公司增资的议案》等重大事项。报告期内董事会的会议决议相关公告索引详见第 27 页。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司于 2012 年 02 月 06 日、2012 年 3 月 26 日分别召开了 2012 年第一次临时股东大会、2011 年度股东大会，会议审议通过了《关于拟在黄石设立全资子公司的

议案》、《关于公司 2011 年度利润分配及资本公积转增股本的预案》等决议。

报告期内，公司董事会严格按照股东大会的决议和授权，认真执行了股东大会通过的各项决议，于 2012 年 2 月 27 日办理完成黄石沪士的工商注册登记，领取了企业法人营业执照；于 2012 年 4 月 10 日实施了公司 2011 年度利润分配及资本公积转增股本方案。

（四）董事会专门委员会履职情况

本公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，分别负责公司的发展战略、审计、高级管理人员的推选、薪酬和考核等工作。

2012 年上半年，公司董事会专门委员会召开了多次会议，为公司不断完善内部控制，董事会科学决策起了积极有效推进的作用。

（五）投资者关系管理

报告期内，公司持续做好信息披露工作，认真做好投资者的电话、邮件等的回复工作，详细解答投资者的咨询，及时将投资者的问题和建议汇总报公司管理层，妥善安排投资者与公司管理人员的会面和交流，方便广大投资者与公司管理人员进行直接对话和交流。报告期接待调研、沟通、采访等活动情况详见第 26 页。

第六章 重要事项

一、公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》及中国证监会、深圳证券交易所相关法律、法规、规范性文件的规定和要求，继续完善公司治理结构，建立健全内控制度，加强信息披露工作，积极开展投资者关系管理工作，不断提高公司治理水平，以不断规范公司运作。总体来看，公司治理的实际状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《公司股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开和表决程序。在报告期内公司股东大会的召集、召开程序、出席股东大会的人员资格及股东大会的表决程序均符合《公司法》、《股东大会议事规则》及其他法律法规的规定，公司平等对待全体股东，特别是中小股东，确保各个股东充分行使自己的权力。

（二）关于公司与控股股东

公司拥有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司董事会、监事会和内部机构独立运作，公司的重大决策由股东大会依法做出，控股股东依法行使股东权利，没有超越公司股东大会直接或者间接干预公司的决策和经营活动的行为。报告期内不存在控股股东及其附属企业占用公司资金的情形。

（三）关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》等相关法律法规和《公司章程》规定的选聘程序选举董事；董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。公司董事会设立了战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，为董事会的决策提供专业意见和参考。

公司全体董事能够依据《公司法》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等法规及制度开展工作，以认真负责的态度按时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。

（四）关于监事和监事会

报告期内，公司各位监事严格按照《公司法》等相关法律法规以及《公司章程》、《公司监事会议事规则》等公司制度的要求行使职权，对董事会决策程序、决议事项及公司依法运作情况实施监督，对公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性等进行有效监督。全体监事能够切实履行职责，诚信、勤勉、尽责，监事会的召集、召开、表决及信息披露程序符合相关规定。

（五）关于经理层

公司经理及其他高级管理人员职责清晰，能够严格按照《公司章程》、《总经理工作细则》等各项管理制度履行职责，勤勉尽责，切实贯彻、执行董事会的决议。

（六）信息披露与投资者关系

报告期内，公司严格按照有关法律法规及深交所《股票上市规则》中关于公司信息披露的规定，真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务，并确保所有股东以平等的机会获得信息。

（七）关于相关利益者

公司秉持“成长、长青、共利”的经营理念，充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现社会、员工、股东、等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

二、在报告期实施的利润分配方案、公积金转增股本方案的执行情况

公司董事会已于 2012 年 4 月 10 日实施完毕 2011 年度利润分配及资本公积转增股本的权益分派方案，并办理了相关的工商变更及备案登记。

三、重大诉讼仲裁事项

报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

四、关联交易

报告期内公司无日常经营以外的重大关联交易事项。

公司 2012 年上半年度日常关联交易定价遵循了公允、合理的原则，未损害公司利益，且均履行了相应的关联交易决策程序，我公司已于 2012 年 1 月 19 日在《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上刊登了《2012 年度日常关联交易公告》。

报告期内日常关联交易实际发生额在上述公告的预计范围以内(详见第 97 页至第 100 页)。

五、公司老厂区整体搬迁事项

2010 年 9 月 29 日，昆山经济技术开发区规划建设局受江苏昆山经济技术开发区管理委员会(以下简称“管委会”)委托并在管委会的见证下与我公司签订了位于昆山市黑龙江北路东侧老厂区的整体搬迁补偿协议，本次整体搬迁补偿金额为 81,414.62 万元，并已经公司于 2011 年 1 月 27 召开的 2011 年第一次临时股东大会审议批准。关于该事项的详细情况我公司已于 2010 年 10 月 11 日在《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上公告。

我公司已于 2011 年 2 月收到开发区财政局委托昆山经济技术开发区资产经营有限公司支付给我公司的首期 8,140 万元搬迁补偿款，约占整体搬迁补偿金额的 10%。

我公司位于昆山市吴淞江工业园内的新厂区目前正在建设，新厂区建设工程情况详见第 74 页。

六、报告期内使用自有闲置资金投资于稳健型银行理财产品的情况

2011 年 4 月 8 日，公司召开的 2010 年度股东大会，审议通过了《关于使用自有闲置资金投资于稳健型银行理财产品的议案》，同意公司根据自有闲置资金状况和投资经营计划，适当投资于稳健型银行理财产品。

公司在任一时点用于投资稳健型银行理财产品的金额折合人民币合计不得超过二亿元，并授权公司管理层具体实施相关事宜。

公司使用自有闲置资金投资于稳健型银行理财产品的累计金额为 40,000 万元，于报告期末

均已到期，共获得投资收益 565.59 万元。

受托人名称	委托理财金额(万元)	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	实际收回本金金额(万元)	本期实际收益(万元)	实际获得收益(万元)	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	关联关系
中国银行	20,000	2012年01月04日	2012年03月30日	保本浮动收益	20,000	282.74	282.74	是		否	
中国银行	20,000	2012年04月01日	2012年06月29日	保本浮动收益	20,000	282.85	282.85	是		否	
合计	40,000	--	--	--	40,000	565.59	565.59	--		--	--
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)											

七、控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况

根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监发[2003]56号，以及公司《防止大股东占用上市公司资金管理办法》作为沪士电子股份有限公司的独立董事，对公司 2012 年上半年度控股股东及关联方占用资金情况以及公司对外担保情况进行了认真地了解和核查,发表如下专项意见：

(一) 除公司全资子公司沪利微电有限公司外，报告期内不存在控股股东及其它关联方占用公司资金情况。

(二) 报告期内公司没有对外担保的情形。

八、承诺事项履行情况

(一) 公司第一大股东碧景控股、股东合拍有限和杜昆电子承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

(二) 公司董事、监事、高级管理人员承诺在其任职期间，将向公司申报所直接或间接持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不超过所直接或间接持有的公司股份总数的百分之二十五。离职后半年内，不转让所直接或间接持有的公司股份。

(三) 本公司实际控制人吴礼淦家族和控股股东碧景控股就避免同业竞争出具了承诺，并严格履行了承诺。本公司实际控制人吴礼淦家族已承诺不再直接或间接持有楠梓电子股份

报告期内，上述各项承诺事项均得到了严格履行。

九、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2012年01月10日	公司会议室	实地调研	机构	金元证券股份有限公司	黄石项目、行业情况
2012年01月11日	公司会议室	实地调研	机构	泰康资产管理有限责任公司	黄石项目、行业情况
2012年03月08日	公司会议室	实地调研	机构	中邮证券股份有限公司	黄石项目、行业情况
2012年03月08日	公司会议室	实地调研	机构	厦门普尔投资管理有限责任公司	黄石项目、行业情况
2012年03月21日	公司会议室	实地调研	机构	汇丰晋信基金管理有限公司	竞争对手、行业情况
2012年05月30日	公司会议室	实地调研	机构	中航证券有限公司	黄石项目、行业情况
2012年06月26日	公司会议室	实地调研	机构	光大证券有限公司	黄石项目、行业情况
2012年06月26日	公司会议室	实地调研	机构	中证投资有限公司	黄石项目、行业情况
2012年06月26日	公司会议室	实地调研	机构	天相投资顾问有限公司	黄石项目、行业情况
2012年06月26日	公司会议室	实地调研	机构	淡水泉（北京）投资管理有限公司	黄石项目、行业情况

十、聘任、解聘会计师事务所情况

鉴于普华永道中天会计师事务所有限公司为我公司提供审计服务已逾十年，且聘期已满，为了确保审计工作的独立性和客观性，并结合公司实际业务需求，经于 2012 年 8 月 2 日召开的公司 2012 年度第二次临时股东大会审议同意，不再续聘普华永道中天会计师事务所有限公司为公司 2012 年度审计机构，改聘德勤华永会计师事务所有限公司担任公司 2012 年度审计机构。

十一、信息披露索引

报告期内，相关公告均刊载于《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)

事项	刊载日期
关于变更保荐代表人的公告	2012 年 01 月 12 日
第三届董事会第二十三次会议决议公告	2012 年 01 月 19 日
2012 年度日常关联交易预计公告	2012 年 01 月 19 日
关于证券投资的公告	2012 年 01 月 19 日
关于拟在黄石设立全资子公司暨部分使用超募资金的公告	2012 年 01 月 19 日
关于召开 2012 年第一次临时股东大会的通知	2012 年 01 月 19 日
关于召开 2012 年第一次临时股东大会的通知的更正公告	2012 年 01 月 19 日
2012 年第一次临时股东大会决议公告	2012 年 02 月 07 日
2011 年度业绩快报	2012 年 02 月 18 日
关于签订超募资金四方监管协议的公告	2012 年 02 月 21 日
关于全资子公司黄石沪士电子有限公司完成工商注册登记的公告	2012 年 03 月 02 日
第三届董事会第二十四次会议决议公告	2012 年 03 月 06 日
第三届监事会第九次会议决议公告	2012 年 03 月 06 日
关于举行 2011 年度业绩网上说明会的公告	2012 年 03 月 06 日
关于召开 2011 年度股东大会通知的公告	2012 年 03 月 06 日
2011 年年度报告摘要	2012 年 03 月 06 日
关于举行 2011 年度业绩网上说明会的公告的更正公告	2012 年 03 月 08 日
2011 年度股东大会决议公告	2012 年 03 月 27 日
2011 年度权益分派实施公告	2012 年 03 月 29 日
2012 年第一季度季度报告正文	2012 年 04 月 19 日
关于签订超募资金四方监管协议的公告	2012 年 05 月 16 日
黄石沪士电子有限公司设立全资子公司的公告	2012 年 05 月 24 日
关于完成工商变更登记的公告	2012 年 06 月 08 日
关于对全资子公司增资暨对外投资公告	2012 年 06 月 30 日
第三届董事会第二十六次会议决议公告	2012 年 06 月 30 日

第七章 财务报告

一、财务会计报表

(一) 2012 年 6 月 30 日合并及公司资产负债表

资 产	附注	2012 年 06 月 30 日 合并 (未经审计)	2011 年 12 月 31 日 合并 (经审计)	2012 年 06 月 30 日 公司 (未经审计)	2011 年 12 月 31 日 公司 (经审计)
流动资产					
货币资金	五(1)	1,732,870,040	1,719,076,509	1,319,831,618	1,613,081,863
应收票据	五(2)	167,018,596	101,245,626	167,018,596	101,245,626
应收账款	五(3)/十二(1)	792,991,308	645,274,938	650,911,606	525,079,928
预付款项		10,615,105	5,789,656	9,113,953	3,615,875
其他应收款	五(4)/十二(2)	53,167,178	23,595,674	275,658,628	238,395,637
存货	五(5)	271,248,974	277,415,143	239,336,746	237,133,417
流动资产合计		3,027,911,201	2,772,397,546	2,661,871,147	2,718,552,346
非流动资产					
长期股权投资	十二(3)	-	-	613,532,916	313,532,916
固定资产	五(6)	1,069,757,011	1,064,532,968	652,997,579	674,958,419
在建工程	五(7)	310,131,146	297,953,224	307,780,663	253,404,151
无形资产	五(8)	79,116,170	80,431,160	58,848,732	59,920,179
长期待摊费用		196,681	369,800	196,681	369,800
递延所得税资产	五(9)	22,201,680	21,722,408	13,188,871	12,100,692
非流动资产合计		1,481,402,688	1,465,009,560	1,646,545,442	1,314,286,157
资产总计		4,509,313,889	4,237,407,106	4,308,416,589	4,032,838,503

法定代表人：吴礼淦

主管会计工作负责人：李明贵

会计机构负责人：刘国光

(一) 2012 年 6 月 30 日合并及公司资产负债表(续)

负债及股东权益	附注	2012年06月30日 合并 (未经审计)	2011年12月31日 合并 (经审计)	2012年06月30日 公司 (未经审计)	2011年12月31日 公司 (经审计)
流动负债					
短期借款	五(11)	304,139,567	240,480,212	215,865,226	188,195,660
应付票据	五(12)	51,201,325	-	51,201,325	-
应付账款	五(13)	609,996,865	530,068,480	468,786,691	364,156,087
预收款项	五(14)	6,153,584	15,400,592	6,117,821	10,718,234
应付职工薪酬	五(15)	46,474,196	61,331,664	34,958,608	46,191,677
应交税费	五(16)	(2,580,688)	(9,801,749)	(4,655,850)	(10,282,232)
其他应付款	五(17)	34,387,492	26,243,953	69,381,026	45,924,516
一年内到期的非流动负债	五(11)	63,249,000	70,885,125	63,249,000	70,885,125
流动负债合计		1,113,021,341	934,608,277	904,903,847	715,789,067
非流动负债					
递延所得税负债	五(9)	628,836	628,836	-	-
递延收益	五(19)	109,812,430	82,487,618	109,812,430	82,487,618
非流动负债合计		110,441,266	83,116,454	109,812,430	82,487,618
负债合计		1,223,462,607	1,017,724,731	1,014,716,277	798,276,685
股东权益					
股本	五(20)	1,162,610,947	830,436,391	1,162,610,947	830,436,391
资本公积	五(21)	677,454,656	1,009,629,212	679,344,406	1,011,518,962
盈余公积	五(22)	206,750,477	206,750,477	207,561,142	207,561,142
未分配利润	五(23)	1,239,035,202	1,172,866,295	1,244,183,817	1,185,045,323
归属于母公司股东权益合计		3,285,851,282	3,219,682,375	3,293,700,312	3,234,561,818
股东权益合计		3,285,851,282	3,219,682,375	3,293,700,312	3,234,561,818
负债及股东权益总计		4,509,313,889	4,237,407,106	4,308,416,589	4,032,838,503

法定代表人：吴礼淦

主管会计工作负责人：李明贵

会计机构负责人：刘国光

(二) 2012 年上半年度合并及公司利润表

项 目	附注	2012 年 1 月 1 日	2011 年 1 月 1 日	2012 年 1 月 1 日	2011 年 1 月 1 日
		至 6 月 30 日止期间 合并	至 6 月 30 日止期间 合并	至 6 月 30 日止期间 公司	至 6 月 30 日止期间 公司
		(未经审计)	(未经审计)	(未经审计)	(未经审计)
一、营业收入	五(24)/十二(4)	1,535,180,411	1,655,797,511	1,212,788,508	1,391,442,525
减： 营业成本	五(24)/十二(4)	(1,214,854,414)	(1,303,363,454)	(957,744,446)	(1,106,052,945)
营业税金及附加		(7,620,068)	(4,535,200)	(7,557,291)	(4,535,200)
销售费用	五(25)	(66,158,165)	(60,720,646)	(31,908,850)	(22,433,837)
管理费用	五(26)	(85,182,174)	(97,203,961)	(61,494,206)	(79,598,093)
财务费用-净额	五(27)	15,691,559	14,287,057	12,569,890	14,052,723
资产减值(损失)转回	五(28)	(8,922,860)	(1,604,638)	(7,901,967)	(1,564,495)
加： 投资收益		5,656,010	1,315,926	5,656,010	1,315,926
二、营业利润		173,790,299	203,972,595	164,407,648	192,626,604
加： 营业外收入	五(29)	1,368,731	2,387,313	1,350,604	2,387,313
减： 营业外支出		(74,502)	(1,334,105)	(74,502)	(1,253,072)
其中：非流动资产处置损失		(67,454)	(1,062,009)	-	(1,062,009)
三、利润总额		175,084,528	205,025,803	165,683,750	193,760,845
减： 所得税费用	五(30)	(25,871,982)	(35,782,749)	(23,501,617)	(32,966,509)
四、净利润		149,212,546	169,243,054	142,182,133	160,794,336
归属于母公司股东的净利润		149,212,546	169,243,054	-	-
五、每股收益					
基本每股收益	五(31)	人民币 0.13 元	人民币 0.15 元	-	-
稀释每股收益	五(31)	人民币 0.13 元	人民币 0.15 元	-	-
六、其他综合收益					
七、综合收益总额		149,212,546	169,243,054	142,182,133	160,794,336
归属于母公司股东的综合收益		149,212,546	169,243,054	-	-
归属于少数股东的综合收益		-	-	-	-

法定代表人：吴礼淦

主管会计工作负责人：李明贵

会计机构负责人：刘国光

(三) 2012 年上半年度合并及公司现金流量表

项 目	附注	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 合并	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 合并	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 公司	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 公司
		(未经审计)	(未经审计)	(未经审计)	(未经审计)
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		1,402,669,413	1,497,841,775	1,266,071,513	1,356,355,298
收到的税费返还		19,382,318	49,094,637	19,382,318	49,094,637
收到其他与经营活动有关的现金		4,355,886	4,671,656	2,859,550	3,095,480
经营活动现金流入小计		1,426,407,617	1,551,608,068	1,288,313,381	1,408,545,415
购买商品、接受劳务支付的现金		(966,991,405)	(1,047,189,208)	(901,729,033)	(947,266,523)
支付给职工以及为职工支付的现金		(204,316,088)	(190,810,545)	(158,763,146)	(169,165,172)
支付的各项税费		(65,976,699)	(63,878,408)	(55,400,120)	(60,639,535)
支付其他与经营活动有关的现金	五(32)	(80,047,867)	(83,264,578)	(52,029,249)	(54,672,162)
经营活动现金流出小计		(1,317,332,059)	(1,385,142,739)	(1,167,921,548)	(1,231,743,392)
经营活动产生的现金流量净额	五(32)/十二(5)	109,075,558	166,465,329	120,391,833	176,802,023
二、投资活动产生的现金流量					
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	五(32)	-	81,400,000	-	81,400,000
取得投资收益所收到的现金		4,917,589	1,315,926	4,917,589	1,315,926
投资活动现金流入小计		4,917,589	82,715,926	4,917,589	82,715,926
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(70,497,063)	(101,844,739)	(60,433,988)	(71,425,976)
取得子公司少数股权支付的现金		-	-	(300,000,000)	-
投资活动现金流出小计		(70,497,063)	(101,844,739)	(360,433,988)	(71,425,976)
投资活动产生的现金流量净额		(65,579,474)	(19,128,813)	(355,516,399)	11,289,950

法定代表人：吴礼淦

主管会计工作负责人：李明贵

会计机构负责人：刘国光

(三) 2012 年上半年合并及公司现金流量表 (续)

项 目	附注	2012 年 1 月 1 日	2011 年 1 月 1 日	2012 年 1 月 1 日	2011 年 1 月 1 日
		至 6 月 30 日止期间	至 6 月 30 日止期间	至 6 月 30 日止期间	至 6 月 30 日止期间
		合并	合并	公司	公司
		(未经审计)	(未经审计)	(未经审计)	(未经审计)
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资所收到的现金		-	-	-	-
取得借款收到的现金		556,918,017	598,038,895	446,779,769	532,997,590
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-	-	-
筹资活动现金流入小计		556,918,017	598,038,895	446,779,769	532,997,590
偿还债务支付的现金		(499,376,074)	(513,555,351)	(418,477,612)	(513,555,351)
分配股利支付的现金		(83,043,639)	(138,406,065)	(83,043,639)	(138,406,065)
偿付利息支付的现金		(4,113,568)	(1,458,019)	(3,384,197)	(1,458,019)
支付其他与筹资活动有关的现金		(87,289)	(191,206)	-	(191,206)
筹资活动现金流出小计		(586,620,570)	(653,610,641)	(504,905,448)	(653,610,641)
筹资活动产生的现金流量净额		(29,702,553)	(55,571,746)	(58,125,679)	(120,613,051)
四、现金及现金等价物净增加/(减少)额		13,793,531	91,764,770	(293,250,245)	67,478,922
加：期初现金及现金等价物余额	五(32)/十二(5)	1,719,076,509	1,660,285,808	1,613,081,863	1,579,705,154
五、期末现金及现金等价物余额		1,732,870,040	1,752,050,578	1,319,831,618	1,647,184,076

法定代表人：吴礼淦

主管会计工作负责人：李明贵

会计机构负责人：刘国光

(四) 2012 年上半年度合并股东权益变动表

项 目	附注	归属于母公司股东权益				少数 股东 权益	股东权益合计
		股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
2011 年 1 月 1 日期初余额(经审计)		692,030,326	1,148,035,277	175,059,809	1,015,070,194	-	3,030,195,606
2011 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间增 减变动额							
净利润		-	-	-	169,243,054	-	169,243,054
利润分配							
对股东的分配	五(21)	138,406,065	(138,406,065)		(138,406,065)	-	(138,406,065)
2011 年 6 月 30 日期末余额(未经审计)		830,436,391	1,009,629,212	175,059,809	1,045,907,183	-	3,061,032,595
2012 年 1 月 1 日期初余额(经审计)		830,436,391	1,009,629,212	206,750,477	1,172,866,295	-	3,219,682,375
2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间增 减变动额							
净利润		-	-	-	149,212,546	-	149,212,546
利润分配							
对股东的分配	五(21)	332,174,556	(332,174,556)	-	(83,043,639)	-	(83,043,639)
2012 年 6 月 30 日期末余额(未经审计)		1,162,610,947	677,454,656	206,750,477	1,239,035,202	-	3,285,851,282

法定代表人：吴礼淦

主管会计工作负责人：李明贵

会计机构负责人：刘国光

(五) 2012 年上半年度公司股东权益变动表

项 目	附注	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2011 年 1 月 1 日年初余额(经审计)		692,030,326	1,149,925,027	175,870,474	1,038,235,377	3,056,061,204
2011 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间增 减变动额						
净利润		-	-	-	160,794,336	160,794,336
利润分配						
对股东的分配	五(21)	138,406,065	(138,406,065)		(138,406,065)	(138,406,065)
2011 年 6 月 30 日期末余额(未经审计)		830,436,391	1,011,518,962	175,870,474	1,060,623,648	3,078,449,475
2012 年 1 月 1 日年初余额(经审计)		830,436,391	1,011,518,962	207,561,142	1,185,045,323	3,234,561,818
2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间增 减变动额						
净利润		-	-	-	142,182,133	142,182,133
利润分配						
对股东的分配	五(21)	332,174,556	(332,174,556)	-	(83,043,639)	(83,043,639)
2012 年 6 月 30 日期末余额(未经审计)		1,162,610,947	679,344,406	207,561,142	1,244,183,817	3,293,700,312

法定代表人：吴礼淦

主管会计工作负责人：李明贵

会计机构负责人：刘国光

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

二、2012 年上半年财务报表附注

一 公司基本情况

沪士电子股份有限公司原名为昆山沪士电子有限公司(以下简称“本公司”),是由注册于香港的碧景企业有限公司(“香港碧景”)投资设立的外商独资企业。于 1992 年 4 月 14 日在中华人民共和国江苏省昆山市注册成立,注册资本为 20,000,000 美元。

于 1995 年 8 月 1 日,香港碧景将其拥有的本公司全部股权转让给注册于西萨摩亚群岛的沪士控股。同时本公司改名为沪士电子(昆山)有限公司。沪士控股的控股公司为注册于中国台湾的楠梓电子。

沪士控股受让股权后对本公司进行数次增资。截至 2001 年 12 月 31 日,本公司注册资本增至 67,500,000 美元。

根据于 2002 年 4 月签署的股权转让协议,沪士控股将其拥有本公司股权中的 55%分别转让予碧景控股、中新创投、合拍友联公司(“合拍友联”)、杜昆电、昆山经济技术开发区资产经营有限公司及苏州工业园区华玺科技投资有限公司。该股权转让事宜于 2002 年 7 月 26 日经中华人民共和国对外贸易经济合作部以《关于同意沪士电子(昆山)有限公司股权变更的批复》批准。于 2002 年 8 月 20 日,本公司获发新的营业执照,变更为中外合资经营企业,注册资本 67,500,000 美元。

根据于 2002 年 9 月 22 日签署的发起人协议及 2002 年 9 月 26 日的董事会决议,本公司以截至 2002 年 8 月 31 日止经审计的净资产 612,030,326 元以 1:1 的比例折股整体变更为股份有限公司,每股面值 1 元,股本总额为 612,030,326 股。上述变更事宜分别由中华人民共和国对外贸易经济合作部于 2002 年 12 月 25 日以外经贸资二函[2002]1458 号文及江苏昆山经济技术开发区管委会于 2003 年 1 月 7 日以昆经开资[2003]字第 8 号文批准。普华永道中天会计师事务所对本公司整体变更为股份公司进行了验资,并于 2003 年 1 月 7 日出具了普华永道验字(2003)第 4 号验资报告。于 2003 年 2 月 24 日,本公司获发新的营业执照,变更为沪士电子股份有限公司,股本总额 612,030,326 元。

根据于 2006 年 5 月 18 日签署的股权转让协议,沪士控股及碧景控股将其拥有的本公司的部分股权,分别占股本总额的 2%及 1%,转让予合拍友联。上述股权转让事宜于 2007 年 1 月 9 日经中华人民共和国商务部以《商务部关于同意沪士电子股份有限公司转股的批复》批准。于 2007 年 7 月 9 日,本公司获发新的营业执照。

一 公司基本情况(续)

根据于 2008 年 6 月至 7 月间签署的一系列股权转让协议，沪士控股将其拥有的本公司股权中的部分股权，共占股本总额的 16% 分别转让予 HDF CO., LTD.、深圳中科汇商创业投资有限公司、湖南中科岳麓创业投资有限公司、MULTI YIELD PLUS CO., LTD.、碧景控股、昆山爱派尔投资发展有限公司、昆山恒达建设项目咨询服务有限公、苏州正信工程造价咨询事务所有限责任公司及昆山市骏嘉控股有限公司。该股权转让事宜于 2008 年 9 月 23 日经中华人民共和国江苏省对外贸易经济合作厅以《关于同意沪士电子股份有限公司股权变更的批复》批准。

于 2009 年 2 月 24 日，江苏省对外贸易经济合作厅以苏外经贸资[2009]178 号，批准本公司的股东合拍友联将其持有的本公司 6% 的股份转让给合拍有限。

本公司于 2010 年 8 月 9 日向境内投资者发行了 80,000,000 股人民币普通股，并于 2010 年 8 月 18 日在深圳证券交易所挂牌上市交易，发行后总股本增至 692,030,326 元。

本公司于 2011 年 5 月 20 日实施了以本公司资本公积金向全体股东每 10 股转 2 股的权益分派方案，公司总股本由 692,030,326 股增至 830,436,391 股。有关股本明细详见会计报表附注五(20)。

本公司于 2012 年 4 月 10 日实施了以本公司资本公积金向全体股东每 10 股转 4 股的权益分派方案，公司总股本由 830,436,391 股增至 1,162,610,947 股。有关股本明细详见会计报表附注五(20)。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要从事单、双面及多层电路板、电路板组装产品、电子设备使用的连接线和连接器等产品的生产、销售及售后服务。

本财务报表由公司董事会于 2012 年 8 月 7 日批准报出。

二 主要会计政策和会计估计

(1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2012 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计期间

会计期间为公历 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

(4) 记账本位币

记账本位币为人民币。

(5) 企业合并

(a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

(b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(6) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。

(7) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、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。

(8) 外币折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。取得时期限超过 12 个月但自资产负债表日起 12 个月(含 12 个月)到期的持有至到期投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在 12 个月之内(含 12 个月)的持有至到期投资，列示为其他流动资产。

于 2012 年 06 月 30 日，本集团仅持有应收款项。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但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，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

(iii) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(iii) 金融资产减值(续)

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

(iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：**(1)** 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；**(2)** 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者**(3)** 该金融资产已转移，虽然本集团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，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、借款及应付债券等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款及应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(b) 金融负债(续)

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的,列示为流动负债;期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的,列示为一年内到期的非流动负债;其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时,终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额,计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具,以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具,采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时,尽可能最大程度使用可观察到的市场参数,减少使用与本集团特定相关的参数。

(10) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款,按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(a) 单项金额重大的应收账款坏账准备的确认标准、计提方法

— 单项金额重大的应收账款坏账准备的确认标准

对于单项金额重大的应收账款,单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收账款的原有条款收回款项时,计提坏账准备。

— 单项金额重大的判断标准为:单项金额超过 2,000 万元。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 应收款项(续)

(a) 单项金额重大的应收账款坏账准备的确认标准、计提方法(续)

— 单项金额重大的应收账款坏账准备的计提方法

根据应收账款的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(b) 按组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大的应收款项,与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合,根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础,结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据如下:

销售客户组合	由于产品销售产生的应收款项余额
其他组合	由于其他交易产生的应收款项余额

按组合计提坏账准备的计提方法如下:

销售客户组合	账龄分析法
其他组合	单项计提方法,即根据其他应收款的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提

组合中,账龄分析法的计提比例列示如下:

应收账款计提比例

一年以内	1%
一到五年	30%
五年以上	100%

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 应收款项(续)

(c) 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为:存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为:根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(d) 本集团向金融机构转让附有追索权的应收账款及应收票据,由于与所转让的应收账款及应收票据有关的风险和报酬并未转移,视同以应收账款及应收票据为保证或质押取得的短期借款。

本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收账款的,按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(11) 存货

(a) 分类

存货包括原材料、在产品、库存商品和周转材料等,按成本与可变现净值孰低计量。

(b) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算,库存商品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中,以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 存货(续)

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(e) 低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，均采用一次转销法进行摊销。

(12) 长期股权投资

长期股权投资是指本公司对子公司的股权投资。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并。

(a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

(c) 确定对被投资单位具有控制的依据

控制是指有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素也同时予以考虑。

(d) 长期股权投资减值

对子公司的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(18))。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输工具及办公设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物—成本	20 年/35 年	10%	4.5%/2.6%
—改良	20 年	10%	4.5%
—公共设施	10 年	10%	9%
机器设备—防治污染设备	10 年	10%	9%
—主机设备	8 年/10 年	10%	11.3%/9%
—辅助设备	6 年/10 年	10%	15%/9%
运输工具	5 年	10%	18%
办公设备	5 年/6 年	10%	18%/15%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 固定资产(续)

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额(附注二(18))。

(d) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时, 终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(14) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时, 转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额(附注二(18))。

(15) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用, 在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时, 开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化, 其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断, 并且中断时间连续超过 3 个月, 暂停借款费用的资本化, 直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而借入的专门借款, 以专门借款当期实际发生的利息费用减去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专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而占用的一般借款, 按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(16) 无形资产

无形资产包括土地使用权及计算机软件等，以成本计量。

(a) 土地使用权

土地使用权按使用年限 43-50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(b) 计算机软件

计算机软件，以成本减去累计摊销后的金额列示。计算机软件按支付的价款入帐，并按 5 年平均摊销。

(c) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(d) 研究与开发

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 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；
- 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 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；
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(16) 无形资产(续)

(e) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时,账面价值减记至可收回金额(附注二(18))。

(17) 长期待摊费用

长期待摊费用系指已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用,按预计受益期间分期平均摊销,并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(18) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司的长期股权投资等,于资产负债表日存在减值迹象的,进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认,如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的,以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认,以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(19) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬,并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(20) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期,确认为负债。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(21) 收入确认

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

(a) 销售商品

在已将产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并且不再对该产品实施继续管理和控制，与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量时，确认收入。

(b) 其他收入

利息收入按存款的存续期间和协议约定利率计算确认。

销售佣金收入按委托双方确认的实际销售额及约定的佣金率计算确认。

经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(22) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。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。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(23) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(23) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

对子公司投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对子公司投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(24) 经营租赁

与资产所有权有关的全部风险与报酬实质上仍保留于出租方的为经营租赁。经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(25) 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：**(1)** 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；**(2)** 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；**(3)** 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可为一个经营分部进行披露。

由于本集团收入及业绩主要源自印刷线路板的销售业务，并且本公司管理层仅对印刷线路板业务进行评价，因此并无呈列分部分析。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(26) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(a) 固定资产折旧的会计估计

本公司的管理层为其固定资产确定估计可使用年限及相关的折旧费用。此估计是以管理层在行业运营方面的经验及固定资产的状况为基准，并可能因实际使用及改良情况，或者因科技创新及行业周期的变化而出现大幅变动。如果可使用年限较之前估计年限短，管理层将提高折旧支出、或终止确认已弃置的资产、或出售技术上过时的资产。

(b) 所得税的会计估计

本集团在正常的经营活动中，涉及的很多交易和事项的最终的税务处理都存在不确定性，在计提的所得税费用时本集团需要作出重大判断。本集团就未来是否需要缴纳额外税款进行估计，并确认相应的所得税负债。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

本集团估计未来可能可以抵销暂时性差异或可抵扣亏损的应纳税所得额，并确认相应与暂时性差异及可抵扣亏损有关的递延所得税资产。如果后期的估计金额与原估计不同，则该差异将对估计出现变动期间的递延税项资产及所得税费用的金额产生影响。

三 税项

本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	税率	计税依据
企业所得税	15% , 25%	应纳税所得额
增值税	17%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)
房产税	1.2%	应纳税房产原值的 70%

(1) 企业所得税

(a) 本公司

于 2009 年，本公司经江苏省科学技术厅、江苏省财政局、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局批准认定为高新技术企业，并取得颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR200932000521)，该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，本公司自 2009 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日享受 15% 的优惠税率。本公司于 2012 年 4 月已递交高新技术企业复审材料，目前审批过程中。

(b) 子公司

本公司之子公司昆山沪利微电有限公司(“沪利微电”)系注册于江苏省昆山市出口加工区的企业，适用的税率为 25%。截止 2012 年 06 月 30 日，沪利微电仍处于累计亏损阶段，无应纳税所得额。

本公司之子公司昆山易惠贸易有限公司(“易惠贸易”)系注册于江苏省昆山市的企业，2012 年 1 月 1 日至 06 月 30 日适用的税率为 25%。

本公司之子公司沪士国际有限公司(“沪士国际”)系注册于中国香港特别行政区的企业，为境外注册中资控股企业，于 2009 年 10 月开始经营。经相关主管税务机关核发税务登记证，在中国大陆境内缴纳企业所得税，2012 年 1 月 1 日至 06 月 30 日止期间适用的税率为 25%。

本公司之子公司昆山先创利电子有限公司(“昆山先创利”)系注册于江苏省昆山市的企业，截止 2012 年 06 月 30 日，昆山先创利仍处于累计亏损阶段，无应纳税所得额。

(b) 子公司（续）

本公司之子公司黄石沪士电子有限公司（“黄石沪士”）系注册于湖北省黄石市的企业，截止 2012 年 06 月 30 日，黄石沪士仍处于筹建期，无应纳税所得额。

本公司之孙公司黄石沪士供应链管理有限公司（“黄石供应链”）系黄石沪士投资注册于湖北省黄石市的企业，截止 2012 年 06 月 30 日，黄石供应链仍处于筹建期，无应纳税所得额。

三 税项(续)

(2) 增值税

(a) 本公司

本公司的产品销售业务适用增值税，其中内销产品销项税率为 17%，出口产品销售自 2001 年 7 月 1 日起由“先征后退”办法改为“免、抵、退”办法，退税率为 17%。

本公司购买原材料、燃料、动力、机器设备等支付的增值税进项税额可以抵扣销项税。

本公司的增值税应纳税额为当期销项税额抵减可以抵扣的进项税额后的余额。

(b) 子公司

本公司之子公司沪利微电系注册于江苏省昆山市出口加工区的生产型企业。沪利微电主要从事保税进口，再加工出口的业务。对于此类业务，没有增值税税负。

本公司之子公司易惠贸易系内资商贸型企业，其中内销商品销项税率为 17%，出口商品销售采用“免、退”办法，退税率为 3% - 17%。

本公司之子公司沪士国际系注册于中国香港特别行政区的企业，没有增值税税负。

本公司之子公司昆山先创利系注册于江苏省昆山市的企业，尚未经营需缴纳增值税的业务。

本公司之子公司黄石沪士系注册于湖北省黄石市的生产型企业，内销商品销项税率为 17%，目前处于筹建期，尚未经营需缴纳增值税的业务。

本公司之孙公司黄石供应链系注册于湖北省黄石市的服务型企业，目前处于筹建期，没有增值税负。

四 企业合并及合并财务报表

(1) 子公司情况

(a) 通过设立方式取得的子公司

	子公司类型	注册地	注册资本	企业类型	业务性质	经营范围	法人代表	组织机构代码
沪士国际	直接控股子公司	中国香港特别行政区	美元 5010.27 万	境外公司	商贸企业	单、双面及多层电路板、电路板组装产品、电子设备使用的连接线和连接器等产品的贸易销售、业务咨询及售后服务。	吴礼淦	无
	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	
沪士国际	699,956 元		100%	100%	是	-	-	-

沪士国际于 2006 年 8 月成立，于 2009 年 10 月开始经营。

四 企业合并及合并财务报表

(1) 子公司情况（续）

(a) 通过设立方式取得的子公司 (续)

子公司名称	子公司类型	注册地	注册资本	企业类型	业务性质	经营范围	法人代表	组织机构代码
黄石沪士	直接控股子公司	中国湖北省黄石市	人民币 30,000 万	内资企业	生产型企业	生产单、双面及高密度互连多层印制电路板 (HDI)、电路板组装产品、电子设备使用的连接线和连接器及同类及相关产品售后维修及技术服务; 货物进出口 (不含国家限制和禁止类); 废旧物资 (不含危险类) 回收。(涉及行业许可证经营)	吴传彬	588243117
	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	
黄石沪士	30,000 万元	-	100%	100%	是	-	-	

黄石沪士于 2012 年 2 月成立, 目前处于筹建期, 尚未开始经营。

四 企业合并及合并财务报表

(1) 子公司情况 (续)

(a) 通过设立方式取得的子公司 (续)

子公司名称	子公司类型	注册地	注册资本	企业类型	业务性质	经营范围	法人代表	组织机构代码
黄石供应链	间接控股 孙公司	中国湖北省 黄石市	人民币 2,000 万	内资企业	服务型企业	供应链管理及相关配套服务 (不含国家禁止和限制类); 企业管理咨询服务; 印制电路板相关材料 & 建材的配送、仓储 (不含危险品); 货物及技术进出口 (不含国家禁止限制类)。(涉及行业许可持证经营)	吴传彬	594245856
	期末实际 出资额	实质上构成对 子公司净投资 的其他项目余 额	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否合 并报表	少数股东权益	少数股东权益中 用于冲减少数股 东损益的金额	
黄石供应链	2,000 万元	-	100%	100%	是	-	-	

黄石供应链为黄石沪士于 2012 年 5 月投资设立, 目前处于筹建期, 尚未开始经营。

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 子公司情况(续)

(b) 通过同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司类型	注册地	注册资本	企业类型	业务性质	经营范围	法人代表	组织机构代码
沪利微电 直接控股 子公司	中国江苏省昆 山市出口加工 区	人民币 24,386.922 万元	内资 企业	生产型企业	生产、加工覆晶片(FLIPCHIP)构装用 之高密度细电路基座(SUBSTRATE); HDI 线路板及同类和相关产品的批发、 进出口业务;销售自产产品并提供产品 的售后服务	吴礼淦	741326534
期末实际出 资额	实质上构成对子公 司净投资的其 他项目余额	持股 比例 (%)	表决 权比 例 (%)	是否 合并 报表	少数股东权益	少数股东权 益中用于冲 减少数股东 损益的金额	
沪利微电	239,346,720 元	- 100%	100%	是	-	-	

于 2006 年 6 月 29 日, 本公司按照沪士控股已经投入沪利微电的实收资本之 1: 1 的价格, 即 750 万美元(折合人民币 60,187,500 元), 向沪士控股支付收购款, 收购了其拥有的沪利微电 75% 的权益。

于 2009 年 8 月 3 日, 本公司以 57,554,750 元的价格向沪利微电的少数股东碧景控股收购了其持有的沪利微电 25% 的股权。收购完成后, 本公司持有沪利微电 100% 的股权。于 2012 年 07 月 26 日本公司对沪利微电增资 2.3 亿元(附注八(1))。

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 子公司情况(续)

(c) 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	注册资本	企业类型	业务性质	经营范围	法人代表	组织机构代码
易惠贸易	直接控股子公司	中国江苏省 昆山市	人民币 100 万元	内资企业	商贸企业	许可经营项目：危险化学品(丙酮、高锰酸钾、硫酸、盐酸)批发；一般经营项目：铜面基板、线路板原材料、电脑、通讯产品及周边配套产品、印刷电路板、电路板半成品、电子元器件、建筑材料、机械设备、五金工具、电子产品、塑胶制品销售；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。	邓文澜	753206935
	年末实际 出资额	实质上构成对 子公司净投资 的其他项目余 额	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并 报表	少数股东 权益	少数股东权益中用于冲减少 数股东损益的金额	
易惠贸易	1,351,200 元	-	100%	100%	是	-	-	

于 2009 年 5 月，本公司出资人民币 1,351,200 元向易惠贸易原股东邓文澜及元国风收购易惠贸易的全部股权。

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 子公司情况(续)

(c) 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司(续)

	子公司类型	注册地	注册资本	企业类型	业务性质	经营范围	法人代表	组织机构代码
昆山先创利	直接控股子公司	中国江苏省 昆山市	人民币 12,037.502 万元	内资企业	生产企业	薄膜液晶显示器模组零组件等新型平板显示器件及新型电子元器件的组装, 销售自产产品, 并提供售后服务。	吴传彬	761006896
	年末实际 出资额	实质上构成对 子公司净投资 的其他项目余 额	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并 报表	少数股东 权益	少数股东权益中用于冲减少 数股东损益的金额	
昆山先创利	2,135,040 元	-	100%	100%	是	-	-	

于 2011 年 12 月, 本公司使用超募资金人民币 41,800,000 元向昆山先创利原股东 Centron Electronics (HK) Co.,Ltd. 收购昆山先创利的全部股权, 同时又使用超募资金向昆山先创利增资 480 万美元(折合人民币 30,335,040 元)。

五 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2012 年 06 月 30 日 (未经审计)			2011 年 12 月 31 日 (经审计)		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
库存现金						
-						
人民币			86,506	-	-	85,506
美元	1,568	6.3249	9,920	2,900	6.3009	18,275
欧元	105	7.8710	823	205	8.1625	1,670
日元	99,650	0.0796	7,937	8,000	0.0811	649
港元	411	0.8152	335	389	0.8107	332
			<u>105,521</u>			<u>106,432</u>
银行存款						
-						
人民币			1,606,918,747	-	-	1,528,279,901
美元	18,897,507	6.3249	119,524,845	29,669,985	6.3009	186,947,606
欧元	800,872	7.8710	6,303,665	456,243	8.1625	3,724,085
日元	216,723	0.0796	17,262	227,916	0.0811	18,485
港元	-	0.8152	-	-	0.8107	-
			<u>1,732,764,519</u>			<u>1,718,970,077</u>
			<u>1,732,870,040</u>			<u>1,719,076,509</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(2) 应收票据

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	<u>167,018,596</u>	<u>101,245,626</u>

于 2012 年 06 月 30 日，本集团已背书但未到期的银行承兑汇票总金额为 64,468,567 元 (2011 年 12 月 31 日：11,232,537 元)。

2012 年 06 月 30 日已背书但未到期的银行承兑汇票最大的前五项及其他分析如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额
中兴通讯股份有限公司	2012-3-14	2012-8-15	2,000,000
中兴通讯股份有限公司	2012-3-14	2012-8-15	2,000,000
华为技术有限公司	2012-5-16	2012-8-16	863,146
华为技术有限公司	2012-2-15	2012-8-15	841,514
横店集团得邦照明有限公司	2012-1-12	2012-7-12	840,000
其他			57,923,907
			<u>64,468,567</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收账款

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
应收账款	801,629,631	652,532,327
减：坏账准备	(8,638,323)	(7,257,389)
	792,991,308	645,274,938

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
一年以内	801,376,555	652,397,349
一到二年	253,176	134,978
	801,629,631	652,532,327

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2012 年 06 月 30 日				2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额 比例	金额	计提 比例	金额	占总额 比例	金额	计提 比例
单项金额重大并 单独计提坏帐 准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按销售客户组合 采用帐龄分析 法计提坏帐准 备	801,629,631	100%	(8,638,323)	1%	652,532,327	100%	(7,257,389)	1%
单项金额虽不重 大但单独计提 坏帐准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	801,629,631	100%	(8,638,323)	1%	652,532,327	100%	(7,257,389)	1%

五 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收账款(续)

(c) 采用帐龄分析法计提坏帐准备的应收帐款分析如下:

	2012 年 06 月 30 日				2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
一年以内	801,376,555	100%	(8,562,371)	1%	652,397,349	100%	(7,216,896)	1%
一到二年	253,176	0%	(75,952)	30%	134,978	0%	(40,493)	30%
	<u>801,629,631</u>	<u>100%</u>	<u>(8,638,323)</u>	<u>1%</u>	<u>652,532,327</u>	<u>100%</u>	<u>(7,257,389)</u>	<u>1%</u>

(d) 于 2012 年 1 月 1 日至 06 月 30 日, 无实际核销的应收账款。

(e) 于 2012 年 06 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日, 应收账款中无应收持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的应收账款。

五 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收账款(续)

(f) 于 2012 年 06 月 30 日, 余额前五名的应收账款分析如下:

	与本集团关系	金额	年限	占应收账款 总额比例
华为技术有限公司	第三方	137,287,323	一年以内	17.13%
IRIS World Enterprises Limited	第三方	38,724,956	一年以内	4.83%
深圳中兴康讯电子有限公司	第三方	34,249,910	一年以内	4.27%
诺基亚西门子通信(苏州)供应链服务有限公司	第三方	29,531,312	一年以内	3.68%
四海电子(昆山)有限公司	第三方	27,606,418	一年以内	3.44%
		<u>267,399,918</u>		<u>33.36%</u>

(g) 应收关联方的应收账款分析如下:

名称	与本集团关系	2012 年 06 月 30 日			2011 年 12 月 31 日		
		金额	占应收账款 总额的 比例 (%)	坏账准备	金额	占应收账款 总额的比例 (%)	坏账准备
昆山先创电子有限公司(“先创电子”)	楠梓电子控制 之企业	1,483,907	0.19%	(14,839)	1,479,309	0.2%	(14,793)

(h) 于 2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及 2011 年度, 无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(i) 应收账款中包括以下外币余额:

	2012 年 06 月 30 日			2011 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇 率	折合人 民币
美元	74,908,430	6.3249	473,788,329	43,494,577	6.3009	274,054,980
欧元	3,209,566	7.8710	25,262,494	3,938,235	8.1625	32,145,840
			<u>499,050,823</u>			<u>306,200,820</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(4) 其他应收款

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
应收利息	10,936,464	13,725,011
员工借支款	1,432,125	2,545,799
应收补贴款(i)	-	932,051
存出保证金	1,471,799	770,599
应收关联方款项(附注六(4))	461,640	747,957
代垫动拆迁费用(ii)	27,591,457	266,645
其他	11,273,693	4,607,612
	<u>53,167,178</u>	<u>23,595,674</u>
减：坏账准备	-	-
	<u>53,167,178</u>	<u>23,595,674</u>

(i) 应收补贴款为本集团根据出口销售所采用的“免、抵、退”办法应收昆山市国家税务局涉外税收管理分局之出口退税款。

(ii) 截止 2010 年 12 月 31 日, 本公司因搬迁而发生的费用 7,811,109 元由于未收到政府搬迁补偿款而暂时记录于其它应收款。于 2011 年 2 月 25 日, 本公司收到 8,140 万元搬迁补偿款时抵减上述搬迁费用。另外, 2010 年度已由自有资金垫付搬迁项目工程款 22,234,048 元也从搬迁补偿款中抵减。截至 2012 年 6 月 30 日, 本公司因搬迁而发生的费用超过本公司所收到的搬迁补偿款及其产生的利息, 超出金额为 27,591,457 元, 本公司暂时将超过部分记录在其他应收款, 待收到补偿款后抵减。

(a) 其他应收款账龄分析如下:

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
一年以内	52,557,424	22,037,999
一到二年	182,535	922,656
二年以上	427,219	635,019
	<u>53,167,178</u>	<u>23,595,674</u>

账龄超过一年的其他应收款主要系存于第三方的保证金等。

五 合并财务报表项目附注(续)

(4) 其他应收款(续)

(b) 其他应收款按类别分析如下:

	2012 年 06 月 30 日				2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	53,167,178	100%	-	-	23,595,674	100%	-	-

(c) 于 2012 年 06 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日, 未存在客观证据表明本集团将无法按其他应收款的原有条款收回款项, 故本集团未对其他应收款计提坏账准备。

(d) 于 2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日, 无实际核销的其他应收款。

(e) 于 2012 年 06 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日, 无应收持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的其他应收款。

(f) 于 2012 年 06 月 30 日, 余额前五名其他应收款分析如下:

	与本集团关系	金额	年限	占总额比例
政府搬迁补偿款	第三方	27,557,909	一年以内	51.83%
建设银行募集资金应收利息	第三方	4,293,344	一年以内	8.08%
工商银行募集资金应收利息	第三方	2,527,935	一年以内	4.75%
中国银行募集资金应收利息	第三方	1,645,916	一年以内	3.10%
中信银行定期存款利息	第三方	733,556	一年以内	1.38%
		<u>36,758,660</u>		<u>69.14%</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(4) 其他应收款(续)

(g) 应收关联方的其他应收款分析如下:

名称	与本集团关系	2012 年 06 月 30 日			2011 年 12 月 31 日		
		金额	占其他应收款总额的 比例 (%)	坏账准备	金额	占其他应 收款总额的 比例 (%)	坏账准备
楠梓电子	沪士控股之母公司	-	-	-	747,957	3.17%	-

(h) 于 2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及 2011 年度, 无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(i) 于 2012 年 06 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日, 其他应收款无外币余额。

(5) 存货

存货分类如下:

	2012 年 06 月 30 日			2011 年 12 月 31 日		
	账面 余额	存货跌 价准备	账面 价值	账面 余额	存货跌 价准备	账面 价值
原材料	61,990,927	(1,835,993)	60,154,934	65,136,900	(736,692)	64,400,208
在产品	76,176,575	(292,065)	75,884,510	57,564,119	(310,215)	57,253,904
库存商品	136,997,955	(8,535,296)	128,462,659	153,540,527	(2,537,551)	151,002,976
周转材料	7,378,710	(631,839)	6,746,871	4,926,864	(168,809)	4,758,055
	<u>282,544,167</u>	<u>(11,295,193)</u>	<u>271,248,974</u>	<u>281,168,410</u>	<u>(3,753,267)</u>	<u>277,415,143</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(5) 存货(续)

存货跌价准备分析如下:

	2011 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少		2012 年 06 月 30 日
			转回	转销	
原材料	(736,692)	(1,203,596)	104,295	-	(1,835,993)
在产品	(2,905)	(289,160)		-	(292,065)
库存商品	(2,537,551)	(5,997,745)		-	(8,535,296)
周转材料	(476,119)	(155,720)		-	(631,839)
	<u>(3,753,267)</u>	<u>(7,646,221)</u>	<u>104,295</u>	<u>-</u>	<u>(11,295,193)</u>

存货跌价准备系根据存货的可变现净值低于其账面价值的金额计提。

于 2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日存货跌价准备转回的原因是该存货类别的可变现净值提高。

于 2012 年 6 月 30 日存货跌价准备转回金额与该类别存货年末余额比例分析如下:

	2012 年 06 月 30 日
原材料	0.18%
在产品	0.00%
库存商品	0.00%
周转材料	<u>0.00%</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(6) 固定资产

	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 06 月 30 日	
原价合计	2,549,997,7677	77,366,943	(1,068,898)	2,626,295,812	
房屋、建筑物	535,278,3999	510,260	(153,579)	535,635,080	
机器设备	1,921,068,9811	72,718,661	(149,390)	1,993,638,252	
运输工具	4,123,2599	1,213,015	(622,317)	4,713,957	
办公设备	89,527,1288	2,925,007	(143,612)	92,308,523	
		本期新增	本期计提	本期减少	
累计折旧合计	(1,485,464,799)	(1,892,711)	(72,011,696)	937,694	(1,556,538,801)
房屋、建筑物	(147,461,3333)	(7,654)	(9,549,177)	115,184	(156,895,326)
机器设备	(1,273,034,004)	(1,692,319)	(58,486,128)	134,452	(1,331,385,680)
运输工具	(3,082,060)	(20,710)	(593,625)	560,086	(3,115,599)
办公设备	(61,887,4022)	(172,029)	(3,382,766)	127,972	(65,142,196)
账面价值合计	1,064,532,9688				1,069,757,011
房屋、建筑物	387,817,0666				378,739,754
机器设备	648,034,9777				662,252,572
运输工具	1,041,1999				1,598,358
办公设备	27,639,7266				27,166,327

于 2012 年 06 月 30 日及 2011 年 06 月 30 日, 本集团无房屋及建筑物和机器设备作为短期借款和长期借款和一年内到期的长期借款的抵押物。

2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日度固定资产计提的折旧金额为 72,011,696 元(2011 年度: 131,714,825 元), 其中计入营业成本、营业费用及管理费用的折旧费用分别为 58,303,41 元、89,948 元及 13,618,333 元(96,331,593 元、48,748 元及 35,334,484 元)。

由在建工程转入固定资产的原价为 77,366,944 元(2011 年度: 230,840,318 元)。

于 2012 年 06 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日, 本集团无暂时闲置的固定资产、无通过融资租赁租入的固定资产、无持有待售的固定资产。

五 合并财务报表项目附注(续)

(6) 固定资产(续)

于 2012 年 06 月 30 日, 本集团通过经营租赁租出的房屋、建筑物账面价值约为 32,880,185 元(2011 年 12 月 31 日: 约 71,909,292 元)。

于 2012 年 06 月 30 日, 本集团已提足折旧但仍在正常使用的固定资产原值约 753,673,357 元 (2011 年 12 月 31 日: 约 898,520,000 元)。

根据本公司于 2010 年 9 月 29 日与昆山经济技术开发区规划建设局签订的位于昆山市黑龙江北路东侧厂区的整体搬迁补偿协议, 搬迁地块的房产证和土地使用权证最迟于协议签订之日起 10 天内注销, 而搬迁地块的土地本公司最晚可以在 2016 年 12 月 31 日前交付。此后, 江苏昆山经济技术开发区管理委员会于 2010 年 9 月 30 日出具昆开函[2010]14 号文《关于沪士电子股份有限公司地块动迁补偿事宜的函》, 同意本公司在交付前有权继续使用上述土地及附属房产。

五 合并财务报表项目附注(续)

(7) 在建工程

	2012 年 06 月 30 日			2011 年 12 月 31 日		
	账面 余额	减值 准备	账面 价值	账面 余额	减值 准备	账面 价值
一车间三期设备 改良工程第二阶段	180,431	-	180,431	2,579,250	-	2,579,250
研发中心升级改 造项目	11,562,550	-	11,562,550	17,619,379	-	17,619,379
三车间三期设备改 良工程	333,450	-	333,450	281,067	-	281,067
3G 通讯高端系统版 (HDI) 生产线技 改项目	21,842,522	-	21,842,522	29,579,586	-	29,579,586
新厂建设工程	121,724,740	-	121,724,740	85,364,309	-	85,364,309
年产高密度互连积 层板 (HDI) 线路 板 75 万平方米扩 建项目	152,136,970	-	152,136,970	117,980,560	-	117,980,560
先创利工程	41,700	-	41,700	-	-	-
沪利微电一号厂房 设备改良工程第 五阶段	0	-	0	39,243,980	-	39,243,980
沪利微电公共设施 建设第二阶段	2,308,783	-	2,308,783	5,305,093	-	5,305,093
	<u>310,131,146</u>	<u>-</u>	<u>310,131,146</u>	<u>297,953,224</u>	<u>-</u>	<u>297,953,224</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(7) 在建工程(续)

(a) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期转入 固定资产	2012 年 06 月 30 日	工程投 入占预 算的比 例	工程 进度	借款 费用 资本 化累 计金 额	其中: 本期 借款费用 资本化金 额	本年期 款费用 资本化 率	资金 来源
一车间三期设备改良工程 第二阶段	72,265,424	229,250	3,080,443	(3,129,262)	180,431	69%	69%	-	-	-	自有资金
研发中心升级改造项目	42,538,000	20,669,379	3,191,303	(12,298,132)	11,562,550	87%	87%	-	-	-	募集资金
三车间三期设备改良工程	60,000,000	1,101,467	706,641	(1,474,658)	333,450	78%	78%	-	-	-	自有资金
3G 通讯高端系统版 (HDI) 生产线技改项目	203,072,800	29,079,586	7,324,185	(14,561,249)	21,842,522	42%	42%	-	-	-	募集资金
新厂建设工程	700,000,000	82,487,618	39,237,122		121,724,740	18%	18%	-	-	-	搬迁资金
年产高密度互连积层板 (HDI) 线路板 75 万平方米扩建项目	669,348,700	119,836,851	32,300,119		152,136,970	23%	23%	-	-	-	募集资金

五 合并财务报表项目附注(续)

(7) 在建工程(续)

(a) 重大在建工程项目变动(续)

工程名称	预算数	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期转入 固定资产	2012 年 06 月 30 日	工程投 入占预 算的比 例	工程 进度	借款费用 资本化 累计金额	其中: 本期 借款费用 资本化金 额	本期借款 费用 资本化率	资金 来源
沪利微电一号厂房设备改 良工程第五阶段	120,000,000	39,243,980	3,381,011	(42,624,991)	0	36%		-	-	-	自有资金
沪利微电公共设施建设第二阶段	89,000,000	5,305,093	282,342	(3,278,652)	2,308,783	51%		-	-	-	自有资金
		297,953,224	89,503,165	(77,366,944)	310,089,446						

工程进度以工程投入占预算的比例为基础进行估计。

五 合并财务报表项目附注(续)

(8) 无形资产

	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 06 月 30 日
原价合计	99,961,933			100,029,894
土地使用权	91,495,266			91,495,266
计算机软件	8,466,667	67,961		8,534,628
累计摊销合计	(19,530,773)	(1,382,951)		(20,913,724)
土地使用权	(13,347,267)	(971,114)		(14,318,381)
计算机软件	(6,183,506)	(411,837)		(6,595,343)
账面价值合计	80,431,160			79,116,170
土地使用权	78,147,999			77,176,885
计算机软件	2,283,161			1,939,285

2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日无形资产的摊销额为 1,382,951 元(2011 年度: 2,802,691 元)。

于 2012 年 06 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日, 无土地使用权作为借款的抵押物。

于 2012 年 06 月 30 日, 本集团账面净值约 868 万元的土地使用权的土地使用权证根据整体搬迁补偿协议已经注销, 而搬迁地块的土地本公司可以在最晚 2016 年 12 月 31 日前交付(附注五(6))。由于搬迁地块土地的使用年限缩短至不超过 2016 年 12 月 31 日, 待本集团收到搬迁补偿款后, 会将土地剩余使用年限所对应的土地使用权余额转入专项应付款—搬迁补偿款。此外, 受开发区财政局的委托, 昆山经济技术开发区资产经营有限公司已于 2011 年 2 月 25 日向本公司支付 8,140 万元搬迁补偿款, 约占整体搬迁补偿金额 81,414.62 万元的 10%。

五 合并财务报表项目附注(续)

(9) 递延所得税资产和递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2012 年 06 月 30 日		2011 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异 及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异 及可抵扣亏损
可抵扣亏损	8,334,641	33,338,562	9,009,063	36,036,250
资产减值准备	3,064,379	18,620,744	1,896,667	11,010,656
固定资产折旧	8,724,502	58,163,348	9,055,257	60,368,380
预提费用	2,078,158	13,854,385	1,761,421	11,742,809
	<u>22,201,680</u>	<u>123,977,039</u>	<u>21,722,408</u>	<u>119,158,144</u>

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2012 年 06 月 30 日		2011 年 12 月 31 日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
非同一控制下 企 业合并	<u>628,836</u>	<u>2,515,342</u>	<u>628,836</u>	<u>2,515,342</u>

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣亏损分析如下:

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	<u>38,893,567</u>	<u>39,271,471</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(9) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(d) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
2012	2,525,076	2,902,980
2013	33,171,734	33,171,734
2014	1,974,448	1,974,448
2015	566,473	566,473
2016	655,836	655,836
	<u>38,893,567</u>	<u>39,271,471</u>

(10) 资产减值准备明细

	2011 年 12 月 31 日	本期 增加	本期减少 转回	转销	2012 年 06 月 30 日
坏账准备	7,257,389	10,201,576	(8,820,642)		8,638,323
存货跌价准备	3,753,267	7,646,221	(104,295)		11,295,193
	<u>11,010,656</u>	<u>17,847,797</u>	<u>(8,924,937)</u>		<u>19,933,516</u>

(11) 短期借款

短期借款分类:

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
信用借款	<u>304,139,567</u>	<u>240,480,212</u>
	<u>304,139,567</u>	<u>240,480,212</u>

(a) 于2012年06月30日, 短期借款的加权平均年利率为 2.49 %(2011年12月31日: 2.37%)。

于2012年06月30日及2011年12月31日, 本集团无到期未偿还的短期借款。

五 合并财务报表项目附注(续)

(12) 应付账款

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
应付原材料采购款	558,441,774	463,369,592
应付销售佣金	36,073,368	39,883,957
应付工程设备款	9,476,323	17,238,453
应付加工费	6,005,000	9,576,478
	<u>609,996,865</u>	<u>530,068,480</u>

(a) 于 2012 年 06 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日，应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的应付账款。

(b) 应付关联方的应付账款：

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
楠梓电子	14,476,599	5,807,330
WUS Singapore	900,625	705,004
	<u>15,377,224</u>	<u>6,512,334</u>

(c) 于 2012 年 06 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日，无账龄超过一年的应付账款。

(d) 应付账款中包括以下外币余额：

	2012 年 06 月 30 日			2011 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	42,577,719	6.3249	269,300,182	27,977,099	6.3009	176,280,905
欧元	767,020	7.8710	6,037,216	340,513	8.1625	2,779,439
日元	2,421,200	0.0796	192,844	2,446,000	0.08110	198,371
			<u>275,530,242</u>			<u>179,258,715</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(13) 预收款项

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
预收产品销售款	<u>6,153,584</u>	<u>15,400,592</u>

于 2012 年 06 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日，预收款项中无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

于 2012 年 06 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日，预收账款的账龄均为一年以内。

于 2012 年 06 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日，预收账款无外币余额。

(14) 应付职工薪酬

	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2012 年 06 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	58,021,819	152,132,449	166,008,644	44,145,624
社会保险费	2,460,975	14,446,403	15,242,075	1,665,303
其中：医疗保险费	727,454	3,882,325	4,211,127	398,652
基本养老保险	1,318,954	8,781,678	9,054,691	1,045,941
失业保险费	267,314	944,596	1,112,277	99,633
工伤保险费	48,546	365,535	342,791	71,290
生育保险费	98,707	472,269	521,189	49,787
住房公积金	747,170	4,072,245	4,156,146	663,269
工会经费和职工教育经费	101,700		101,700	-
	<u>61,331,664</u>	<u>170,651,097</u>	<u>185,508,565</u>	<u>46,474,196</u>

于2012年06月30日，应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款。

五 合并财务报表项目附注(续)

(15) 应交税费

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
应交企业所得税	15,249,333	12,441,977
应交房产税	1,126,935	460,736
应交土地使用税	551,069	350,119
代扣代缴个人所得税	294,542	212,930
待抵扣增值税	(24,055,700)	(25,175,092)
其他	4,253,133	1,907,581
	<u>(2,580,688)</u>	<u>(9,801,749)</u>

(16) 其他应付款

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
预提水电费	11,048,262	8,506,917
存入保证金	3,365,660	5,331,210
预提进口关税(i)	7,610,097	4,792,643
预提借款利息	1,503,186	824,778
应付关联方款项(附注六(4))	2,102,062	944,375
其他	8,758,225	5,844,030
	<u>34,387,492</u>	<u>26,243,953</u>

(i) 本集团采用海关核销手册的方式进口部分原材料。根据海关的有关规定，超过一定限尚未办理出口核销的进口原材料，需要补缴进口关税。于 2012 年 06 月 30 日，本集团计提需要补缴的进口关税 7,610,097 元 (2011 年 12 月 31 日：4,792,643 元)。

(b) 应付关联方的其他应付款：

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
楠梓电子	1,900,455	406,759
先创电子	201,607	351,405
WUS Singapore		186,211
	<u>2,102,062</u>	<u>944,375</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(16) 其他应付款(续)

(c) 于 2012 年 06 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日, 其他应付款中无账龄超过一年的款项。

(d) 于 2012 年 06 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日, 其他应付款无外币余额。

(17) 一年内到期的非流动负债

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款		
— 信用借款	63,249,000	70,885,125

上述借款中无属于逾期获得展期的借款。

一年内到期的长期借款明细:

	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率(%)	2012 年 06 月 30 日	
					外币金额	人民币金额
建设银行昆山开发 区支行	2009/08/17	2012/08/16	美元	1.7748%	10,000,000	63,249,000
					<u>10,000,000</u>	<u>63,249,000</u>
	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率(%)	2011 年 12 月 31 日	
					外币金额	人民币金额
建设银行昆山开 发区支行	2009/08/17	2012/08/16	美元	1.7748%	10,000,000	63,009,000
汇丰银行苏州分行	2009/06/01	2012/06/01	美元	3.0383%	1,250,000	7,876,125
					<u>11,250,000</u>	<u>70,885,125</u>

于 2012 年 06 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日, 本集团一年内到期的长期借款中无逾期借款。

(18) 长期借款

于 2012 年 06 月 30 日, 无长期借款 (2011 年 12 月 31 日: 无)。

五 合并财务报表项目附注(续)

(19) 其他非流动负债

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
递延收益(a)	<u>109,812,430</u>	<u>82,487,618</u>
(a) 递延收益		
	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
与资产相关的政府补助		
使用搬迁补偿建造新厂	<u>109,812,430</u>	<u>82,487,618</u>

本公司于 2011 年 1 月 27 日召开 2011 年度第一次临时股东大会，审议通过了《关于签订整体搬迁补充协议的议案》。

根据本公司于 2010 年 9 月 29 日与昆山经济技术开发区规划建设局签订的位于昆山市黑龙江北路东侧厂区的整体搬迁补偿协议，本次整体搬迁补偿金额为 81,414.62 万元，由江苏昆山经济技术开发区财政预算支付。本公司预期最迟于 2016 年 12 月 31 日之前完成上述整体搬迁工作。

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司收到 8,140 万元搬迁补偿款，约占整体搬迁补偿金额 81,414.62 万元的 10%。该款项产生的利息收入约为 108 万元。

五 合并财务报表项目附注(续)

(20) 股本

	2011 年 12 月 31 日	本期增减变动					2012 年 06 月 30 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
有限售条件股份 -							
国有法人持股	-	-	-				
其他内资持股	22,033,092	-	-	8,813,237		8,813,237	30,846,329
其中：境内非国有法人持股	22,033,092	-	-	8,813,237		8,813,237	30,846,329
外资持股	271,741,652	-	-	108,696,660		108,696,660	380,438,312
其中：境外法人持股	271,741,652	-	-	108,696,660		108,696,660	380,438,312
	<u>293,774,774</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>117,509,897</u>			<u>411,284,641</u>
无限售条件股份 -							
人民币普通股	536,661,647	-	-	214,664,659		214,664,659	751,326,306
	<u>536,661,647</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>214,664,659</u>		<u>214,664,659</u>	<u>751,326,306</u>
	<u>830,436,391</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>332,174,556</u>	<u>-</u>	<u>332,174,556</u>	<u>1,162,610,947</u>

根据江苏昆山经济技术开发区管理委员会于2012年5月8日签发的昆开资 [2012] 159 号文《关于同意沪士电子股份有限公司增资的批复》，本公司获准由资本公积转增资本，向全体股东每10股转4股，共转增332,174,556股，每股面值为人民币1元。注册资本由830,436,391元人民币增加到1,162,610,947元人民币，本次增资业经华星会计师事务所有限公司予以验证并出具华星会验字(2012)K115号验资报告。

五 合并财务报表项目附注(续)

(20) 股本

	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动				2011 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股(a)	其他(b)	
有限售条件股份 -					小计	
国有法人持股				(129,260,806)		
	107,717,338	-	-	21,543,468	(107,717,338)	-
其他内资持股	64,914,031	-	-	12,982,806	(55,863,745)	22,033,092
其中：境内非国有法人持股	64,914,031	-	-	12,982,806	(55,863,745)	22,033,092
外资持股				(255,537,096)		
	439,398,957	-	-	87,879,791	(167,657,305)	271,741,652
其中：境外法人持股	439,398,957	-	-	87,879,791	(255,537,096)	271,741,652
				(440,661,647)		
	612,030,326	-	-	122,406,065	(318,255,582)	293,774,744
无限售条件股份 -						
人民币普通股	80,000,000	-	-	16,000,000	440,661,647	536,661,647
	80,000,000	-	-	16,000,000	440,661,647	536,661,647
	692,030,326	-	-	138,406,065	-	830,436,391

(a) 根据江苏昆山经济技术开发区管理委员会于2011年6月1日签发的昆开资 [2011] 169号文《关于同意沪士电子股份有限公司增资的批复》，本公司获准由资本公积转增资本，向全体股东每10股转2股，共转增138,406,065股，每股面值为人民币1元。注册资本由人民币692,030,326元增加到人民币830,436,391元，本次增资业经昆山丰瑞联合会计师事务所有限公司予以验证并出具昆瑞资验外(2011)第020号验资报告。

(b) 于2011年8月18日有限售条件股份人民币440,661,647元解除限售。

五 合并财务报表项目附注(续)

(21) 资本公积

	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 06 月 30 日
股本溢价(a)	1,009,629,212	-	(332,174,556)	677,454,656
	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
股本溢价(b)	1,148,035,277	-	(138,408,065)	1,009,629,212

- (a) 本公司于 2012 年 4 月 10 日实施资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转 4 股，共转增 332,174,556 股，每股面值为人民币 1 元。
- (b) 本公司于 2011 年 5 月 20 日实施资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转 2 股，共转增 138,406,065 股，每股面值为人民币 1 元。
- (c) 本公司于 2010 年 8 月 9 日获准向社会公开公开发行人民币普通股 80,000,000 股，每股面值人民币 1 元，每股发行价格为人民币 16 元，股款以人民币缴足，计人民币 1,280,000,000 元，扣除发行费用人民币 51,964,723 元，募集股款净额为人民币 1,228,035,277 元，股本溢价为 1,148,035,277 元。

五 合并财务报表项目附注(续)

(22) 盈余公积

	2011 年 12 月 31 日	本期提取	本期减少	2012 年 06 月 30 日
法定盈余公积金	193,054,051			193,054,051
储备基金	6,848,213			6,848,213
企业发展基金	6,848,213			6,848,213
	<u>206,750,477</u>			<u>206,750,477</u>
	2010 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2011 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	161,363,383	31,690,668	-	193,054,051
储备基金	6,848,213	-	-	6,848,213
企业发展基金	6,848,213	-	-	6,848,213
	<u>175,059,809</u>	<u>31,690,668</u>	<u>-</u>	<u>206,750,477</u>

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司应按法定会计报表的年度净利润(弥补以前年度亏损后)的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者转增股本。法定盈余公积金于转增股本后，其余额不得少于转增前股本的 25%。本公司 2011 年度提取法定盈余公积金 31,690,668 元。

此外，本公司任意盈余公积金的提取额由董事会提议，并经股东大会批准。在得到相应的批准后，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

本公司在改制成股份有限公司之前，根据《中华人民共和国中外合资经营企业法》计提了储备基金和企业发展基金。根据规定，储备基金经董事会批准后可用于弥补亏损或增加资本；企业发展基金用于扩大再生产或转增资本。

五 合并财务报表项目附注(续)

(23) 未分配利润

	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日		2011 年度	
	金额	提取或 分配比例	金额	提取或 分配比例
年初未分配利润	1,172,866,295		1,015,070,194	
加：本期归属于母公司股东的净利润	149,212,546		327,892,834	
减：提取法定盈余公积			(31,690,668)	10%
应付普通股股利	(83,043,639)		(138,406,065)	
期末未分配利润	<u>1,239,035,202</u>		<u>1,172,866,295</u>	

经于 2010 年 1 月 28 日召开的临时股东大会批准，截止 2009 年 12 月 31 日的滚存未分配利润及自 2010 年 1 月 1 日起至首次公开发行前实现的可供分配利润由新老股东按发行后的股权比例共同享有。

根据 2011 年 3 月 10 日董事会决议，董事会提议按照以下方案实施利润分配：以 2010 年末公司总股本 692,030,326 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 2 元(含税)，本次共分配现金 138,406,065 元，利润分配后，剩余未分配利润 899,829,312 元转入下一年度；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转 2 股，共计转增 138,406,065 股，转增后公司资本公积金由 1,149,925,027 元减少为 1,011,518,962 元。上述利润分配方案实施后，公司总股本由 692,030,326 股增加至 830,436,391 股。此项分配方案经于 2011 年 4 月 8 日召开的股东大会批准，现金股利于 2011 年 5 月全额支付。

根据 2012 年 3 月 5 日董事会决议，董事会提议按照以下方案实施利润分配：以 2011 年末公司总股本 830,436,391 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 1 元(含税)，本次共分配现金 83,043,639 元，利润分配后，剩余未分配利润 1,102,001,684 元转入下一年度；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转 4 股，共计转增 332,174,556 股，转增后公司资本公积金由 1,011,518,962 元减少为 679,344,406 元。上述利润分配方案实施后，公司总股本由 830,436,391 股增加至 1,162,610,947 股。此项分配方案经于 2012 年 3 月 26 日召开的股东大会批准，现金股利于 2012 年 4 月全额支付。

五 合并财务报表项目附注(续)

(24) 营业收入和营业成本

	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)
主营业务收入		
—印刷电路板业务	1,463,275,017	1,559,135,927
其他业务收入	71,905,394	96,661,584
	<u>1,535,180,411</u>	<u>1,655,797,511</u>
主营业务成本		
—印刷电路板业务	1,130,995,525	1,197,189,367
其他业务成本	83,858,889	106,174,087
	<u>1,214,854,414</u>	<u>1,303,363,454</u>

(a) 其他业务收入和其他业务成本

	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)		2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
出售生产废料	70,153,971	(83,858,889)	91,554,736	(105,927,801)
租金收入	1,751,423	-	5,106,848	(246,286)
	<u>71,905,394</u>	<u>(83,858,889)</u>	<u>96,661,584</u>	<u>(106,174,087)</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(24) 营业收入和营业成本(续)

(b) 本集团前五名客户的营业收入情况

于 2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间, 本集团前五名客户销售的收入总额分别约为 8.14 亿元(2011 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间: 8.1 亿元), 占本集团营业收入的比例分别为 53%(2011 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间: 48.69%), 具体情况如下:

2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间(未经审计)

	营业收入	占本集团全部 营业收入的比例(%)
华为技术有限公司	213,781,545	13.93%
CONTINENTAL GROUP	200,012,085	13.03%
鸿海集团	188,663,922	12.29%
NOKIA GROUP	128,612,767	8.38%
SIEMENS GROUP	82,546,012	5.37%
	813,616,331	53%

(25) 销售费用

	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)
销售佣金	41,046,298	41,376,709
销售运杂费	13,412,254	11,682,710
产品质量保证金	5,153,477	975,319
人工成本	4,565,450	4,703,197
财产保险费	778,282	946,622
差旅费	221,182	289,184
其他	981,222	746,905
	66,158,165	60,720,646

五 合并财务报表项目附注(续)

(26) 管理费用

	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)
人工成本	14,681,034	13,174,954
折旧费	1,951,451	1,206,786
无形资产摊销	1,074,673	1,205,410
水电费	477,367	1,096,567
环境保护费	1,286,242	1,350,691
差旅费	522,975	256,465
劳务费	2,693,044	890,550
税金	4,029,487	12,764,739
研发费-人工成本	20,498,663	20,672,099
研发费-折旧费	11,741,968	10,404,814
研发费-材料费	19,059,626	35,058,064
其他	7,165,644	3,658,022
	<u>85,182,174</u>	<u>101,739,161</u>

(27) 财务费用

	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)
利息支出—		
借款利息	5,598,424	3,915,725
减：利息收入	(20,598,694)	(17,981,030)
汇兑损失	(691,289)	(221,752)
	<u>(15,691,559)</u>	<u>(14,287,057)</u>

(28) 资产减值损失转回

	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)
坏账损失转回/(损失)	(8,818,565)	(1,776,671)
存货跌价损失转回	(104,295)	172,033
	<u>(8,922,860)</u>	<u>(1,604,638)</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(29) 营业外收入

	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间	计入 2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 非经常性损益的金额
	(未经审计)	(未经审计)	(未经审计)
政府补助(a)	1,345,046	2,384,691	1,345,046
其他	23,685	2,622	23,685
	<u>1,368,731</u>	<u>2,387,313</u>	<u>1,368,731</u>

(a) 其中 700,000 元为政府节能资金,273,500 元为节后员工返岗补贴。

(30) 所得税费用

	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间
	(未经审计)	(未经审计)
按税法及相关规定计算的当期所得税	25,034,409	30,988,690
递延所得税	837,574	4,794,059
	<u>25,871,982</u>	<u>35,782,749</u>

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用:

	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间
	(未经审计)	(未经审计)
利润总额	175,084,528	205,025,803
按适用税率计算的所得税费用		
(2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期 间: 15%, 2011 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间: 15%)	26,262,679	30,753,870
子公司与母公司税率不同的影响	940,078	1,126,496
当期所得税汇算清缴的差额	(1,579,611)	1,550,725
确认递延所得税资产所使用的未来税 率不同的影响	248,836	2,351,658
不得扣除的成本、费用和损失	-	-
所得税费用	<u>25,871,982</u>	<u>35,782,749</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(31) 每股收益

(a) 基本每股收益

	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)
归属于母公司普通股股东的合并净利润	149,212,546	169,243,054
发行在外普通股的加权平均数(股)	1,162,610,947	1,162,610,947
基本每股收益	人民币 0.13 元	人民币 0.15 元
其中：		
— 持续经营基本每股收益：	人民币 0.13 元	人民币 0.15 元
— 终止经营基本每股收益：	-	-

基本每股收益 = $P0 \div S$

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

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

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

五 合并财务报表项目附注(续)

(32) 现金流量表项目注释

(a) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)
销售佣金	39,485,013	31,032,338
销售运杂费	10,953,885	12,545,590
产品质量保证金	71,523	3,925,239
研发费用	25,401,152	32,570,869
差旅费	911,955	947,851
其他	3,224,340	2,242,691
	80,047,867	83,264,578

(b) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额

	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)
搬迁补偿收入		81,400,000

五 合并财务报表项目附注(续)

(33) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)
净利润	149,212,546	169,243,054
加：资产减值损失转回	8,922,860	1,604,638
固定资产折旧	71,133,855	65,920,958
无形资产摊销	1,324,744	1,450,034
长期待摊费用净摊销	173,119	172,200
处置固定资产损失、无形资产 和其他长期资产的损失	67,454	1,062,009
财务费用	5,035,412	3,690,860
递延所得税资产减少	(479,272)	4,794,059
存货的(增加)/减少	6,166,169	(29,330,112)
经营性应收项目的(增加)/减少	(247,886,293)	(174,494,438)
经营性应付项目的增加/(减少)	115,404,964	122,352,067
经营活动产生的现金流量净额	109,075,558	166,465,329

现金及现金等价物净变动情况

	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)
现金的期末余额	1,732,870,040	1,752,050,578
减：现金的期初余额	(1,719,076,509)	(1,660,285,808)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	13,793,531	91,764,770

五 合并财务报表项目附注(续)

(33) 现金流量表补充资料(续)

(b) 现金及现金等价物

	2012 年 6 月 30 日 (未经审计)	2011 年 6 月 30 日 (未经审计)
货币资金—		
库存现金	105,520	109,018
银行存款	1,732,764,520	1,751,941,560
	<u>1,732,870,040</u>	<u>1,752,050,578</u>
减：受到限制的存款	-	-
现金及现金等价物期末余额	<u>1,732,870,040</u>	<u>1,752,050,578</u>

六 关联方关系及其交易

(1) 子公司

子公司的基本情况及相关信息见附注四。

(2) 其他关联方

	与本集团的关系	组织机构代码
楠梓电子	沪士控股之母公司	无
吴礼淦家族(注 1)	本公司第一大股东	无
Centron Electronics (HK) Co.,Ltd.	楠梓电子控制之企业	无
昆山先创电子有限公司(“先创电子”)	楠梓电子控制之企业	718676675
WUS Printed Circuit (Singapore) Pte.,Ltd. (“WUS Singapore”)	楠梓电子控制之企业	无

注 1：于 2012 年 06 月 30 日，吴礼淦家族(包括吴礼淦、陈梅芳夫妇及其子吴传彬、吴传林，女吴晓杉，婿胡诏棠，媳邓文澜、朱雨洁共 8 人)通过控制碧景控股、杜昆电子及合拍友联有限公司，间接持有本公司 35.38%(2011 年度：35.38%)的表决权比例，间接成为本公司的第一大股东。

六 关联方关系及其交易(续)

(3) 关联交易

(a) 关联交易定价方式及决策程序

本集团销售给关联方的产品价格、从关联方购买货物及工程物资的价格以及向关联方收取/支付销售佣金的计价均根据双方协议并参考市场价作为定价基础。

(b) 采购货物

关联方	关联交易内容	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间		2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间	
		(未经审计)		(未经审计)	
		金额	占同类交易 金额的比例	金额	占同类交易 金额的比例
楠梓电子	采购原材料	22,588,917	2.34%	17,149,450	1.26%

(c) 销售货物

关联方	关联交易内容	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间		2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间	
		(未经审计)		(未经审计)	
		金额	占同类交易 金额的比例	金额	占同类交易 金额的比例
先创电子	销售原材料	2,545,139	0.17%	4,435,018	0.24%
楠梓电子	销售原材料	-	-	2,618	-
		2,545,139	0.17%	8,687,662	0.28%

(d) 采购工程物资

关联方	关联交易内容	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间		2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间	
		(未经审计)		(未经审计)	
		金额	占同类交易 金额的比例	金额	占同类交易 金额的比例
沪士房产		359,368	0.51%	-	-

六 关联方关系及其交易(续)

(3) 关联交易(续)

(e) 销售工程物资

关联方	关联交易内容	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间		2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间	
		(未经审计)		(未经审计)	
		金额	占同类交易 金额的比例	金额	占同类交易 金额的比例
楠梓电子	销售工程物资	-	-	1,035,485	24.45%

(f) 应付/支付销售佣金

	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间		2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间	
	(未经审计)		(未经审计)	
	金额	占同类交易 金额的比例	金额	占同类交易 金额的比例
WUS Singapore	998,340	2.53%	1,084,990	3.5%

(g) 关键管理人员薪酬

	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)
关键管理人员薪酬	1,325,430	1,224,018

六 关联方关系及其交易(续)

(3) 关联交易(续)

(4) 关联方应收、应付款项余额

应收关联方款项:		2012 年 6 月 30 日		2011 年 12 月 31 日	
		账面余额 (未经审计)	坏账准备	账面余额 (未经审计)	坏账准备
应收账款	先创电子	1,483,907	(14,839)	1,479,309	(14,793)
其他应收款	先创电子	399,044		232,575	
	楠梓电子			1,022,304	
		<u>399,044</u>		<u>1,254,879</u>	<u>1,254,</u>
应付关联方款项:		2012 年 6 月 30 日		2011 年 12 月 31 日	
		(未经审计)		(经审计)	
应付账款	楠梓电子		14,476,599		5,807,330
	WUS Singapore		900,625		705,004
			<u>15,377,224</u>		<u>6,512,334</u>
其他应付款	楠梓电子		1,900,455		406,759
	先创电子		201,607		351,405
	WUS Singapore				186,211
			<u>2,102,062</u>		<u>944,375</u>

七 承诺事项

(1) 资本性承诺事项

以下为于资产负债表日，已签约而尚不必在财务报表上确认的资本支出承诺：

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 11 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	58,664,893	85,056,654

(2) 前期承诺履行情况

本集团 2011 年 12 月 31 日之资本性支出承诺已按照之前承诺履行。

八 资产负债表日后事项

(1) 重要的资产负债表日后事项说明

本公司于 2012 年 06 月 28 日召开第三届董事会第二十六次会议，审议通过了《对全资子公司增资的议案》，决定使用自有资金对沪利微电增资 2.3 亿元人民币，以补充其经营资金。沪利微电已于 2012 年 07 月 26 日办理完毕工商变更登记，注册资本增加至 47,386.922 万元人民币。

九 企业合并

见附注四(1)。

十 金融工具及其风险

本集团的经营活​​动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本集团的客户包括中国国内客户，亦有大量海外客户，因此业务主要以人民币和美元进行结算。因此，本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)依然存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，主要通过调整美元负债，即增减美元付款和美元贷款的方式，来平衡外币资产及负债，以最大程度降低面临的外汇风险。于 2011 年度及 2010 年度，本集团并没有采用远期外汇合约或货币互换合约的方式本来规避外汇风险。

于 2012 年 06 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2012 年 06 月 30 日		合计
	美元项目	其他外币项目	
外币金融资产 -			
货币资金	119,534,765	6,330,022	125,864,787
应收款项	473,788,329	25,262,494	499,050,823
	<u>593,323,094</u>	<u>31,592,516</u>	<u>624,915,610</u>
外币金融负债 -			
短期借款	304,139,567		304,139,567
应付款项	269,300,192	6,230,060	275,530,252
一年内到期的非流动 负债	63,249,000		63,249,000
	<u>636,688,759</u>	<u>6,230,060</u>	<u>642,918,819</u>

十 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(a) 外汇风险(续)

	2011 年 12 月 31 日		合计
	美元项目	其他外币项目	
外币金融资产 -			
货币资金	186,965,881	3,745,221	190,711,102
应收款项	274,054,980	32,145,840	306,200,820
	<u>461,020,861</u>	<u>35,891,061</u>	<u>496,911,922</u>
外币金融负债 -			
短期借款	240,480,212	-	240,480,212
应付款项	176,280,905	2,977,810	179,258,715
一年内到期的非流 动负债	70,885,125	-	70,885,125
	<u>487,646,242</u>	<u>2,977,810</u>	<u>490,624,052</u>

于 2012 年 06 月 30 日, 对于本集团各类外币金融资产和外币金融负债, 如果人民币对外币升值或贬值 5%, 其它因素保持不变, 则本集团将减少或增加净利润约 50 万元 (2011 年 12 月 31 日: 减少或增加净利润约 26 万元)。

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于银行存款及长短期银行借款。浮动利率的金融资产及负债使本集团面临现金流量利率风险, 固定利率的金融资产及负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2012 年 06 月 30 日, 本集团银行存款主要为人民币计价的固定利率存款, 金额为 1,732,870,040 元(2011 年 12 月 31 日: 1,719,076,509 元)(附注五(1)), 长短期银行借款主要是美元计价的浮动利率合同, 金额为 367,388,567 元(2011 年 12 月 31 日: 311,365,337 元)(附注五(11)、(17)、(18))。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。借款利率上升会增加利息支出, 管理层会依据最新的市场状况及时做出调整, 归还银行借款。于 2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间及 2011 年度, 本集团并无利率互换安排来降低利率风险。

于 2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间, 如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 100 个基点, 而其它因素保持不变, 本集团的净利润会减少或增加约 367 万元(2011 年度: 约 319 万元)。

十 金融工具及其风险(续)

(2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款和其他应收款等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款和其他应收款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

(3) 流动风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2012 年 06 月 30 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融资产 -					
货币资金	1,732,870,040	-	-	-	1,732,870,040
应收款项	1,013,177,082	-	-	-	1,013,177,082
	<u>2,746,047,122</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,746,047,122</u>
金融负债 -					
短期借款	304,139,567	-	-	-	304,139,567
应付款项	745,632,774	-	-	-	745,632,774
一年内到期的非流动负债	63,249,000	-	-	-	63,249,000
	<u>1,113,021,341</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,113,021,341</u>

十 金融工具及其风险(续)

(3) 流动风险(续)

	2011 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融资产 -					
货币资金	1,719,076,509	-	-	-	1,719,076,509
应收款项	770,116,238	-	-	-	770,116,238
	<u>2,489,192,747</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,489,192,747</u>
金融负债 -					
短期借款	241,791,016	-	-	-	241,791,016
应付款项	617,644,097	-	-	-	617,644,097
一年内到期的非流动负债	71,697,516	-	-	-	71,697,516
	<u>931,132,629</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>931,132,629</u>

(4) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收票据、应收款项、其他应收款、短期借款、应付款项、其他应付款、长期借款。除了长期借款，其他不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

长期借款以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值。于 2012 年 06 月 30 日，长期借款公允价值：无 (2011 年 12 月 31 日：无)。

(b) 以公允价值计量的金融工具

于 2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间及 2011 年度，本集团没有以公允价值计量的金融工具。

十一 外币金融资产和外币金融负债

	2011 年 12 月 31 日	本年公允价值 变动损益	计入权益的累 计公允价值变 动	本年计提 的减值	2012 年 06 月 30 日
金融资产					
货币资金	190,711,102	-	-		125,864,787
应收账款	306,200,820	-	-		499,050,823
	<u>496,911,922</u>	-	-		<u>624,915,610</u>
金融负债					
借款	311,365,337	-	-		367,388,567
应付账款	179,258,715	-	-		275,530,252
	<u>490,624,052</u>	-	-		<u>642,918,819</u>

十二 公司财务报表附注

(1) 应收账款

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
应收账款	657,311,593	530,478,398
减：坏账准备	(6,399,987)	(5,398,470)
	<u>650,911,606</u>	<u>525,079,928</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
一年以内	657,058,417	530,343,420
一到二年	253,176	134,978
	<u>657,311,593</u>	<u>530,478,398</u>

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2012 年 06 月 30 日				2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提坏帐准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按销售客户组合采用帐龄分析法计提坏帐准备	657,311,593	100%	(6,399,987)	1%	530,478,398	100%	(5,398,470)	1%
单项金额虽不重大但单独计提坏帐准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>657,311,593</u>	<u>100%</u>	<u>(6,399,987)</u>	<u>1%</u>	<u>530,478,398</u>	<u>100%</u>	<u>(5,398,470)</u>	<u>1%</u>

十二 公司财务报表附注

(1) 应收账款(续)

(c) 采用帐龄分析法计提坏帐准备的应收帐款分析如下：

	2012年06月30日				2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
一年以内	657,058,417	100%	(6,324,035)	1%	530,343,420	100%	(5,357,977)	1%
一到二年	253,176	0%	(75,952)	30%	134,978	0%	(40,493)	30%
	<u>657,311,593</u>	<u>100%</u>	<u>(6,399,987)</u>	<u>1%</u>	<u>530,478,398</u>	<u>100%</u>	<u>(5,398,470)</u>	<u>1%</u>

(d) 于 2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间，无实际核销的应收账款。

(e) 于 2012 年 6 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日，应收账款中无应收持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的应收账款。

十二 公司财务报表附注(续)

(1) 应收账款(续)

(f) 于 2012 年 12 月 31 日, 余额前五名的应收账款分析如下:

	与本集团关系	金额	年限	占总额比例
WUS International CO., LTD	关联企业	147,512,915	一年以内	22.44%
华为技术有限公司	第三方	137,287,323	一年以内	20.89%
WUS Circuit(KEPZ) CO.LTD	关联企业	63,278,984	一年以内	9.63%
鸿海集团	第三方	46,453,478	一年以内	7.07%
深圳中兴康讯电子有限公司	第三方	34,249,910	一年以内	5.21%
		<u>428,782,610</u>		<u>65.24%</u>

(g) 应收关联方的应收账款分析如下:

	与本公司关系	2012 年 06 月 30 日			2011 年 12 月 31 日		
		金额	占应收账款 总额的比例 (%)	坏账准备	金额	占应收账款 总额的比例 (%)	坏账准备
沪士国际	本公司之子公司	147,512,915	22.44%	(1,566,124)	127,537,536	24.0%	(1,230,992)
沪利微电	本公司之子公司	63,278,984	9.63%	-	37,090,369	7.0%	-
		<u>210,791,899</u>	<u>32.07%</u>	<u>(1,566,124)</u>	<u>164,627,905</u>	<u>31.0%</u>	<u>(1,230,992)</u>

(h) 于 2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间及 2011 年度, 无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(i) 于 2012 年 06 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日, 本公司无以附有追索权的应收账款债权作保证, 向银行取得借款。

十二 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
应收子公司款项	231,343,408	218,686,158
应收利息	7,891,823	13,725,011
员工借支款	1,428,125	2,134,450
应收关联方款项	461,640	747,957
存出保证金	1,339,219	638,019
代垫动拆迁费用(附注五(4))	27,591,457	266,645
其他	5,602,955	2,197,397
	<u>275,658,628</u>	<u>238,395,637</u>
减：坏账准备	-	-
	<u>275,658,628</u>	<u>238,395,637</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
一年以内	75,496,358	19,071,460
一到二年	118,149,955	162,964,600
二到三年	82,012,315	56,359,577
	<u>275,658,628</u>	<u>238,395,637</u>

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2012 年 06 月 30 日				2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提坏帐准备	231,343,408	84%	-	-	218,686,158	92%	-	-
按销售客户组合采用帐龄分析法计提坏帐准备			-	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏帐准备	44,315,220	16%	-	-	19,709,479	8%	-	-
	<u>275,658,628</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>238,395,637</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

十二 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款(续)

- (c) 于 2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间, 无实际核销的其他应收款。
- (d) 于 2012 年 06 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日, 无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的其他应收款
- (e) 于 2012 年 12 月 31 日余额前五名的其他应收款分析如下:

	与本公司关系	金额	年限	占总额比例
沪利微电(i)	子公司	231,080,077	一到三年	83.83%
政府搬迁补偿款	第三方	27,591,457	一年以内	10.01%
建设银行募集资金应收利息	第三方	4,293,344	一年以内	1.56%
中国银行募集资金应收利息	第三方	1,645,916	一年以内	0.60%
中信银行定期存款利息	第三方	733,556	一年以内	0.27%
		<u>265,344,350</u>		<u>96.26%</u>

(i)由于子公司沪利微电自 2010 年起才开始盈利, 未及时归还本公司以前年度销售货款, 对于子公司连续占用时间超过 1 年未归还的转入其他应收款核算。

- (f) 应收关联方的其他应收款分析如下:

与本公司关系	2012 年 06 月 30 日			2011 年 12 月 31 日			
	金额	占其他 应收款 总额的 比例 (%)	坏账 准备	金额	占其他应 收款总额 的比例 (%)	坏账 准备	
沪利微电	子公司	231,080,077	83.83%	-	218,686,158	91.7%	-
楠梓电子	沪士控股之母公司				747,957	0.3%	
黄石沪士	子公司	262,858	0.10%				
黄石供应链	孙公司	473	0.0002%	-			-
		<u>231,343,408</u>	<u>83.93%</u>	<u>-</u>	<u>219,434,115</u>	<u>92.0%</u>	<u>-</u>

- (g) 于 2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间及 2011 年度, 无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。
- (h) 于 2012 年 06 月 30 日及 2011 年 12 月 31 日, 其他应收款无外币余额。

十二 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(3) 长期股权投资

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
子公司(a)	613,532,916	313,532,916
减：长期股权投资减值准备	-	-
	613,532,916	313,532,916

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

(a) 子公司

	投资成本	2011 年 12 月 31 日	本年增加 (附注四 (1)(c))	本年减 少	2012 年 06 月 30 日
沪利微电	239,346,720	239,346,720	-	-	239,346,720
昆山先创利	72,135,040	72,135,040	-	-	72,135,040
易惠贸易	1,351,200	1,351,200	-	-	72,135,040
沪士国际	699,956	699,956			1,351,200
黄石沪士	300,000,000	300,000,000	300,000,000-	-	300,000,000
	613,532,916	313,532,916	300,000,000	-	613,532,916

于 2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间及 2011 年度，子公司未宣告分派股利。

十二 公司财务报表附注(续)

(4) 营业收入和营业成本

	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)
主营业务收入		
—印刷电路板业务	1,170,241,346	1,328,447,767
其他业务收入	42,547,162	62,994,758
	<u>1,212,788,508</u>	<u>1,391,442,525</u>
主营业务成本		
—印刷电路板业务	910,523,908	1,036,816,426
其他业务成本	47,220,538	69,236,519
	<u>957,744,446</u>	<u>1,106,052,945</u>

(a) 其他业务收入和其他业务成本

	2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间 (未经审计)		2011 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间 (未经审计)	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
出售生产废料	<u>42,547,162</u>	<u>47,220,538</u>	<u>62,994,758</u>	<u>(69,236,519)</u>

十二 公司财务报表附注(续)

(4) 营业收入和营业成本(续)

(b) 本公司前五名客户的营业收入情况

于 2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间, 本公司前五名客户销售的收入总额约为 7.74 亿元, 占本公司营业收入的 63.86%(2011 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间: 约为 7.1 亿元, 占 51.2%)。

2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间(未经审计)

	营业收入	占本公司全部 营业收入的比例(%)
沪士国际	269,683,909	22.24%
华为技术有限公司	213,781,545	17.63%
鸿海集团	188,663,922	15.56%
深圳中兴康讯电子有限公司	61,536,729	5.07%
Continental Group	40,711,656	3.36%
	774,377,761	63.86%

十二 公司财务报表附注(续)

(5) 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)
净利润	142,182,133	160,794,336
加：资产减值损失转回	7,901,967	1,564,495
固定资产折旧	53,292,937	50,218,258
无形资产摊销	1,139,408	1,256,133
长期待摊费用净摊销/(增加)	173,119	172,200
处置固定资产损失、无形资产和其他长 期资产的损失	67,454	1,062,009
财务费用	3,472,574	3,557,431
递延所得税资产减少	(1,088,179)	3,409,929
存货的(增加)/减少	(2,203,328)	(26,345,889)
经营性应收项目的增加	(181,364,537)	(110,690,628)
经营性应付项目的增加/(减少)	96,818,285	91,803,749
经营活动产生的现金流量净额	<u>120,391,833</u>	<u>176,802,023</u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间 (未经审计)
现金的年末余额	1,319,831,618	1,647,184,076
减：现金的年初余额	(1,613,081,863)	(1,579,705,154)
现金及现金等价物净增加额	<u>(293,250,245)</u>	<u>67,478,922</u>

一 非经常性损益明细表

	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间
非流动资产处置损益	67,454	1,062,009
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益		-
其他营业外收入净额	(1,343,556)	(2,115,217)
	(1,276,102)	(1,053,208)
所得税影响额	191,415	157,981
	(1,084,687)	(895,227)

非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益[2008]》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

二 净资产收益率及每股收益

	加权平均净资产收益率(%)	
	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间
归属于公司普通股股东的净利润	4.57%	5.47%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.53%	5.45%
	基本每股收益	
	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间
归属于公司普通股股东的净利润	0.13	0.15
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.13	0.14
	稀释每股收益	
	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间
归属于公司普通股股东的净利润	0.13	0.15
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润		
	全面摊薄净资产收益率(%)	
	2012 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间	2011 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日止期间
归属于公司普通股股东的净利润	4.54%	5.26%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.51%	5.23%

三 本集团主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

(a) 2012 年 06 月 30 日合并资产负债表、2012 年 1-6 月止期间合并利润表项目的异常情况及原因的变动说明

(i) 合并资产负债表项目

项目	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	变动金额	变动比率	变动原因分析
资产项目：					
应收票据	167,018,596	101,245,626	65,772,970	65%	2012 年国内客户增加银行承兑汇票付款方式
预付款项	10,615,105	5,789,656	4,825,449	83%	2012 年因高企批复尚未下来，所得税按 25%预缴
其他应收款	53,167,178	23,595,674	29,571,504	125%	2012 年垫支搬迁款项增加
长期待摊费用	196,681	369,800	(173,119)	-47%	2012 年之前发生的待摊费用摊销
负债项目：					
应付票据	51,201,325	-	51,201,325		2012 年国内供应商用银行承兑汇票付款
预收款项	6,153,584	15,400,592	(9,247,008)	-60%	2012 年预收废料回收商款减少
应交税费	(2,580,688)	(9,801,749)	7,221,061	-74%	2012 年待抵扣增值税增加
递延收益	109,812,430	82,487,618	27,324,812	33%	2012 年搬迁支出增加
股本	1,162,610,947	830,436,391	332,174,556	40%	2012 年资本公积转增股本
资本公积	677,454,656	1,009,629,212	(332,174,556)	-33%	2012 年资本公积转增股本

三 本集团主要会计报表项目的异常情况及原因的说明(续)

(a) 2012 年 06 月 30 日合并资产负债表、2012 年 1-6 月止期间合并利润表项目的异常情况及原因的说明(续)

(ii) 合并利润表项目

项目	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	变动金额	变动比率	变动原因分析
营业税金及附加	(7,620,068)	(4,535,200)	(3,084,868)	68.02%	2012 年城建税支出增加
资产减值(损失)转回	(8,922,860)	(1,604,638)	(7,318,222)	456.07%	2012 年存货跌价准备计提增加
投资收益	5,656,010	1,315,926	4,340,084	329.81%	2012 年理财产品收益增加
营业外收入	1,368,731	2,387,313	(1,018,582)	-42.67%	2012 年收到的政府补贴少
营业外支出	(74,502)	(1,334,105)	1,259,603	-94.42%	2012 年处置固定资产少
其中：非流动资产处置 损失	(67,454)	(1,062,009)	994,555	-93.65%	2012 年处置固定资产少

第八章 备查文件目录

- 一、载有法定代表人签名的 2012 年半年度报告文本；
- 二、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
- 三、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿；
- 四、其他相关资料。

沪士电子股份有限公司

法定代表人：吴礼淦

2012 年 8 月 7 日