

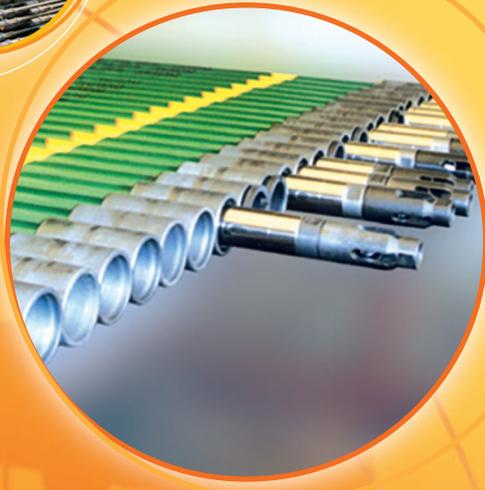


# 山東墨龍石油機械股份有限公司

Shandong Molong Petroleum Machinery Company Limited\*

(於中華人民共和國註冊成立的中外合資股份有限公司)

(股份代號：568)



2011  
中期報告

## 目錄

	重要提示	2
第一節	公司基本情況簡介	3
第二節	會計數據和業務數據摘要	5
第三節	股本變動及股東情況	6
第四節	董事、監事和高級管理人員情況	10
第五節	董事會報告	11
第六節	重要事項	21
第七節	按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註	30
第八節	備查文件	110

## 重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。本報告分別以中、英文編製，在對中英文文本的理解上發生歧義時，請以中文文本為準。

沒有董事、監事、高級管理人員聲明對半年度報告內容的真實性、準確性和完整性無法保證或存在異議。

公司董事長張恩榮、財務負責人崔煥友及會計機構負責人劉向華聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、完整。

公司第3屆董事會第9次會議審議通過了本半年度報告，所有董事均已出席本次會議。

本公司及其附屬企業截至2011年6月30日止6個月按照中國企業會計準則編製的半年度財務報告未經審計。

釋義：如未特別說明，文中「公司」、「母公司」、「本公司」、「山東墨龍」指山東墨龍石油機械股份有限公司，本公司及其附屬企業統稱「本集團」；「深交所」是指深圳證券交易所；「聯交所」是指香港聯合交易所有限公司；「深交所上市規則」是指深圳證券交易股票上市規則；「聯交所上市規則」香港聯合交易所有限公司證券上市規則。

## 第一節 公司基本情況簡介

- 1、 公司法定中文名稱：山東墨龍石油機械股份有限公司  
公司法定英文名稱：Shandong Molong Petroleum Machinery Company Limited  
英文名稱縮寫：Shandong Molong
- 2、 公司法定代表人：張恩榮先生
- 3、 董事  
執行董事：張恩榮先生(董事長)、張雲三先生(副董事長)、林福龍先生、謝新倉先生  
非執行董事：王平先生、肖慶周先生  
獨立非執行董事：約翰·保羅·卡梅倫先生、周承炎先生、王春花女士
- 4、 專門委員會  
提名委員會：王春花女士(主席)、張雲三先生、約翰·保羅·卡梅倫先生、周承炎先生  
薪酬與考核委員會：約翰·保羅·卡梅倫先生(主席)、周承炎先生、張雲三先生、王春花女士  
審核委員會：周承炎先生(主席)、約翰·保羅·卡梅倫先生、王春花女士
- 5、 監事  
劉懷鐸先生(監事會主席)、劉萬賦先生、樊仁意先生
- 6、 公司董事會秘書：謝新倉先生  
公司秘書：陳永能先生  
證券事務代表：趙洪峰先生  
聯繫地址：山東省壽光市北環路99號  
電話：(86)-0536-5100890  
傳真：(86)-0536-5100888  
電子信箱：dsh@molonggroup.com
- 7、 授權代表：謝新倉先生、陳永能先生
- 8、 接收法律程序文件及通告的授權人士：陳永能先生
- 9、 公司註冊地址和辦公地址：山東省壽光市北環路99號  
郵政編碼：262700  
公司國際互聯網網址：<http://www.molonggroup.com>  
電子信箱：sdml@molonggroup.com
- 10、 香港主要營業地點：  
香港中環德己立街38-44號好利商業大廈11樓A座
- 11、 公司選定的信息披露報紙：《中國證券報》、《證券日報》、《證券時報》、《上海證券報》  
境內登載年度報告的中國證券監督管理委員會指定網站的網址：<http://www.cninfo.com.cn>  
境外登載年度報告的指定網站的網址：<http://www.hkex.com.hk>  
公司年度報告備置地地點：公司董事會辦公室

12、公司股票信息

A股 深圳證券交易所 股票簡稱：山東墨龍 股票代碼：002490

H股 香港聯合交易所有限公司 股票簡稱：山東墨龍 股票代碼：568

13、股份登記處

A股：

中國證券登記結算有限公司深圳分公司

深圳市深南中路1093號中信大廈18樓

H股登記處：

香港卓佳證券登記有限公司

香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓

14、公司其他有關資料

公司首次註冊登記日期：二零零一年十二月三十日

公司最近一次變更註冊登記日期：二零一零年十二月三日

註冊地址：山東省壽光市北環路99號

企業法人營業執照註冊號：370000400000030

稅務登記號碼：370783734705456

組織機構代碼：73470545-6

15、公司聘請的審計師

審計師：德勤華永會計師事務所有限公司

辦公地址：上海黃浦區延安東路222號外灘中心30樓

4

16、公司聘請的境內、香港法律顧問

境內法律顧問：北京市大成律師事務所

北京市東城區東直門南大街3號國華投資大廈5、12、15層

香港法律顧問：歐華律師事務所

香港中環皇后大道中15號置地廣場公爵大廈17樓

17、主要往來銀行

中國農業銀行股份有限公司壽光支行

中國山東省壽光市廣場街118號

中國銀行股份有限公司壽光支行

中國山東省壽光市銀海路193號

中國交通銀行股份有限公司壽光支行

中國山東省壽光市開發區交通局院內

中國建設銀行股份有限公司壽光支行

中國山東省壽光市聖城東街283號

## 第二節 會計數據和業務數據摘要

### 一、按照企業會計準則編製的財務摘要

	2011年 6月30日 (未經審核)	2010年 12月31日 (經審核)	增減變動(%)
總資產(人民幣元)	<b>4,513,827,340.97</b>	4,586,410,815.18	-1.58%
歸屬於上市公司股東的所有者權益(人民幣元)	<b>2,700,441,762.21</b>	2,685,990,386.13	0.54%
股本(股)	<b>398,924,200.00</b>	398,924,200.00	—
歸屬於上市公司股東的每股淨資產(人民幣元/股)	<b>6.77</b>	6.73	0.59%

	2011年 6月30日 (未經審核)	2010年 6月30日 (未經審核)	增減變動(%)
營業利潤(人民幣元)	<b>73,722,915.25</b>	117,182,356.92	-37.09%
利潤總額(人民幣元)	<b>88,585,043.12</b>	146,621,590.55	-39.58%
歸屬於上市公司股東的淨利潤(人民幣元)	<b>75,447,529.37</b>	120,899,320.10	-37.59%
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的 淨利潤(人民幣元)	<b>63,329,681.59</b>	106,572,296.45	-40.58%
經營活動產生的現金流量淨額(人民幣元)	<b>16,901,576.66</b>	(168,312,067.72)	—
每股經營活動產生的現金流量淨額(人民幣元/股)	<b>0.04</b>	(0.51)	—
基本每股收益(人民幣元/股)	<b>0.19</b>	0.37	-48.65%
稀釋每股收益(人民幣元/股)	不適用	不適用	不適用
加權平均淨資產收益率(%)	<b>2.78%</b>	9.35%	降低了6.57個 百分點

5

### 非經常性損益項目

單位：人民幣元

非經常性損益項目	金額
非流動資產處置損益	(122,685.18)
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關， 符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	14,060,000.00
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	434,686.17
所得稅影響額	(2,254,153.21)
合計	12,117,847.78

### 第三節 股本變動及股東情況

#### 一、股本變動情況表

	股份 類型	本次變動前		本次變動增減(+,-)				單位：股 本次變動後		
		數量	比例	發行新股	公積金			小計	數量	比例
					送股	轉股	其他			
一、有限售條件股份	A股	200,861,000	50.35%					200,861,000	50.35%	
1、國家持股										
2、國有法人持股										
3、其他內資持股	A股	6,031,500	1.51%					6,031,500	1.51%	
其中：										
境內非國有法人持股	A股	2,622,000	0.66%					2,622,000	0.66%	
境內自然人持股	A股	3,409,500	0.85%					3,409,500	0.85%	
4、外資持股										
其中：										
境外法人持股										
境外自然人持股										
5、高管股份	A股	194,829,500	48.84%					194,829,500	48.84%	
二、無限售條件股份	A股	198,063,200	49.65%					198,063,200	49.65%	
1、人民幣普通股	A股	70,000,000	17.55%					70,000,000	17.55%	
2、境內上市的外資股										
3、境外上市的外資股	H股	128,063,200	32.10%					128,063,200	32.10%	
4、其他										
三、股份總數	A股和H股	398,924,200	100%					398,924,200	100%	

## 二、股東情況介紹

### 1、前10名股東、前10名無限售條件股東持股情況表

單位：股

股東總數 **28,249** (其中，A股股東為**28,199**戶，H股股東為**50**戶)

#### 前10名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例	持股總數	持有有限售 質押或凍 條件股份 結的股份		股份種類
				數量	數量	
張恩榮	境內自然人	35.03%	139,758,500	139,758,500	0	A股
香港中央結算代理人 有限公司	境外非國有法人	32.03%	127,777,545	0	0	H股
林福龍	境內自然人	4.29%	17,108,000	17,108,000	0	A股
張雲三	境內自然人	3.84%	15,304,000	15,304,000	0	A股
謝新倉	境內自然人	2.68%	10,705,000	10,705,000	0	A股
劉雲龍	境內自然人	1.84%	7,335,000	7,335,000	0	A股
崔煥友	境內自然人	1.16%	4,619,000	4,619,000	0	A股
梁永強	境內自然人	0.85%	3,409,500	3,409,500	0	A股
勝利油田凱源石油開發 有限責任公司	境內非國有法人	0.66%	2,622,000	2,622,000	0	A股
中國光大銀行股份有限公司 —光大保德信量化 核心證券投資基金	境內非國有法人	0.31%	1,249,044	0	0	A股

#### 前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售 條件股份 數量	股份種類
香港中央結算代理人有限公司	127,777,545	H股
中國光大銀行股份有限公司—光大保德信量化核心 證券投資基金	1,249,044	A股
招商銀行—華夏經典配置混合型證券投資基金	1,099,907	A股
中國銀行—泰信優質生活股票型證券投資基金	846,000	A股
徐蘭芝	572,298	A股
南京茂田物資實業有限公司	555,758	A股
馮靜娟	418,000	A股
趙福仙	320,000	A股
興業銀行—民生加銀內需增長股票型證券投資基金	299,996	A股
高明震	287,750	A股

上述股東關聯關係或  
一致行動有說明

張恩榮為公司控股股東，張恩榮與張雲三為父子關係。公司未知  
其他股東之間是否存在關聯關係或一致行動人的情況。

## 2、報告期內，公司控股股東及實際控制人變動情況

報告期內，公司控股股東及實際控制人沒有發生變動。

## 3、公司主要股東及其他人士之股份或債券權益

於2011年6月30日，據公司董事、監事或主要行政人員所知，下列人士(除本公司的董事、監事或主要行政人員以外)於本公司的股份及相關股份及債券中擁有，根據香港法律第571章—香港證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部第2及3分部的條文將須向本公司及香港聯交所披露，以及須記錄於根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊內的權益或淡倉：

### 本公司H股的好倉

姓名	權益性質	H股股份數目	佔H股百分比	佔註冊資本總額百分比
Paul G. Desmarais (註1)	受控法團權益	30,750,000 (註1)	24.01%	7.71%
Nordex Inc. (註1)	受控法團權益	30,750,000 (註1)	24.01%	7.71%
Gelco Enterprises Ltd. (註1)	受控法團權益	30,750,000 (註1)	24.01%	7.71%
Power Corporation of Canada (註1)	受控法團權益	30,750,000 (註1)	24.01%	7.71%
Power Financial Corporation (註1)	受控法團權益	30,750,000 (註1)	24.01%	7.71%
IGM Financial Incorporation (註1)	受控法團權益	30,750,000 (註1)	24.01%	7.71%
Cheah Capital Management Limited (註2)	受控法團權益	11,895,200 (註2)	9.28%	2.98%
Cheah Company Limited (註2)	受控法團權益	11,895,200 (註2)	9.28%	2.98%
Hang Seng Bank Trustee International Limited (註2)	信託人	11,895,200 (註2)	9.28%	2.98%
Value Partners Group Limited (註2)	受控法團權益	11,895,200 (註2)	9.28%	2.98%
Value Partners Limited (註2)	投資經理	11,895,200 (註2)	9.28%	2.98%
謝清海(註2)	設立全權信託者權益	11,895,200 (註2)	9.28%	2.98%
杜巧賢(註2)	配偶權益	11,895,200 (註2)	9.28%	2.98%

註1：根據各董事所知悉及Paul G Desmarais、Gelco Enterprises Ltd.、IGM Financial Inc.、Nordex Inc.、Power Corporation of Canada及Power Financial Corporation存檔的權益披露通知，該等人士／公司於2011年6月30日擁有30,750,000股本公司H股。在該等公司被視為擁有權益的該等30,750,000股H股當中，29,500,000股H股由Mackenzie Cundill Investment Management Ltd.直接持有，而1,250,000股H股由Mackenzie Cundill Investment Mgmt (Bermuda) Ltd.直接持有。

Mackenzie Cundill Investment Management Ltd.為Mackenzie Financial Corporation的全資附屬公司，而Mackenzie Financial Corporation為Mackenzie Inc.的全資附屬公司。Mackenzie Inc.為IGM Financial Inc.的全資附屬公司，而IGM Financial Inc.則由Power Financial Corporation控股55.99%。Power Financial Corporation由171263 Canada Inc.擁有66.40%，171263 Canada Inc.為2795957 Canada Inc.的全資附屬公司，而2795957 Canada Inc.則為Power Corporation of Canada的全資附屬公司。Power Corporation of Canada由Gelco Enterprise Ltd.擁有53.83%。Gelco Enterprise Ltd.由Nordex Inc.擁有94.95%，而Nordex Inc.由Paul G. Desmarais擁有68%。

Mackenzie Cundill Investment Mgmt (Bermuda) Ltd.為Mackenzie (Rockies) Corp.的全資附屬公司，而Mackenzie (Rockies) Corp.是Mackenzie Financial Corporation的全資附屬公司。

註2：根據各董事所知悉及Cheah Capital Management Limited、Cheah Company Limited、Hang Seng Bank Trustee International Limited、Value Partners Group Limited、Value Partners Limited、杜巧賢及謝清海存檔的權益披露通知，該等公司和個人於2011年6月30日擁有11,895,200股本公司H股。

該等股份由Value Partners Limited以投資經理人身份持有。Value Partners Limited為Value Partners Group Limited的全資子公司，而Cheah Company Management Limited持有Value Partners Group Limited 31.23%權益。Cheah Company Management Limited為Cheah Company Limited全資子公司，Hang Seng Bank Trustee International Limited作為信託人擁有Cheah Company Limited全部控制權，謝清海先生為上述信託的創立人，且擁有Cheah Company Management Limited全部控制權。杜巧賢為謝清海之配偶。

9

除上述披露者外，概無非本公司董事、監事或主要行政人員之人士於本公司的股份、相關股份及債券中擁有，根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文將須向本公司及聯交所披露，以及須記錄於根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊內的權益或淡倉。

## 第四節 董事、監事和高級管理人員情況

### 一、董事、監事和高級管理人員持股變動

報告期內，公司董事、監事和高級管理人員持股未發生變動。

### 二、董事、監事和高級管理人員變動情況

2011年5月20日，公司2010年年度股東大會審議批准了委任肖慶周先生為本公司非執行董事的議案，肖慶周先生替代了任期屆滿的非執行董事陳建雄先生，其任期至第三屆董事會任期屆滿。

具體情況詳見2011年5月21日刊登於《中國證券報》、《證券日報》、《證券時報》、《上海證券報》和「巨潮資訊網」及2011年5月20日刊登於香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)的相關公告。

### 三、公司員工情況

報告期內，集團在職員工總數為2,795人，其中生產人員2,631名，銷售人員54名，技術人員41名，財務人員33名，行政人員36名；按受教育程度分，本科以上學歷366名，大專學歷415名，中專學歷1,173名，高中、技校及中專以下學歷841名。

## 第五節 董事會報告

### 一、管理層討論與分析

#### (一) 報告期內經營情況

2011年為「十二五」開局之年，國家對於先進製造業發展和海洋化工等能源發展給予高度重視，加上山東半島藍色經濟區和黃河三角洲經濟區的發展帶動，給公司發展帶來巨大動力。報告期內，公司生產經營情況良好，主導產品油套管生產了23.20萬噸，銷售量為21.03萬噸。

#### (二) 報告期內業務回顧

報告期內，本集團實現未經審核之營業收入為人民幣151,950萬元，較上年同期比較增長13.94%；未經審核之利潤總額為人民幣8,859萬元，與上年同期比較下降39.58%；未經審核之歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣7,545萬元，較上年同期比較下降37.59%；扣除非經營性損益後的未經審核之淨利潤6,333萬元，較上年同期比較下降40.59%。

歸屬於上市公司股東的淨利潤下降主要是180mm石油專用管改造工程項目處於投產初期製造成本較高以及主要原材料價格上漲所致。

- 1、在產能提升方面，180mm石油專用管改造工程項目（「180mm項目」）已經投產，上半年產量為10.14萬噸，無論產品質量還是產量，都達到了預定目標。180mm項目的成功運行，不僅可以提升本公司油套管的產能，而且對於新產品的研發和高等級產品的產能提升都有很大幫助，有利於本集團盈利能力及市場競爭力的提升。
- 2、在國內市場方面，本集團的主要客戶為國內主要油田，其中中國石油天然氣集團有限公司及附屬公司（統稱「中國石油集團」）旗下油田包括大慶油田、長慶油田、新疆油田、遼河油田、青海油田、塔里木油田、華北油田、冀東油田及吉林油田等，中國石油化工集團有限公司及附屬公司（統稱「中國石化集團」）旗下油田包括勝利油田、中原油田、江蘇油田及江漢油田等。報告期內，本集團加大與既有油田客戶的合作力度，獲得客戶的高度評價，中國石油集團及中國石化集團下屬油田為主的客戶所帶來的收入，合共佔本集團產品收入的25.32%。

報告期內，公司按照中標合同，開始了向中國海洋石油總公司（「中海油集團」）的批量供貨。公司通過過硬的產品質量和社會信譽，在海洋石油領域的發展得到實質性突破。

報告期內，本集團與國內四大石油集團的業務合作均獲得較大增長，進一步落實了與國內四大石油集團全面合作的既定戰略。

報告期內，本集團成為中國石油天然氣股份有限公司流體無縫管的十四家合資格供應商之一，產品已經供往大慶油田，長慶油田，遼河油田。公司油管也成功進入吐哈油田。另外，公司新開發中礦機械製造有限公司等多家客戶，非油井管市場份額得到進一步提升。

- 3、 在海外市場方面，報告期內本集團在鞏固東南亞、中東、南美等既有市場的同時，繼續加大對南美、北非、澳洲等地區的拓展力度，並新開發了墨西哥市場和中東OEML、中東PGP能源、瑞策，印尼GP能源、墨西哥GV等新客戶，進一步拓展了海外市場的範圍和市場佔有率。目前，本集團與多家國外庫存商及油田服務公司建立了長期及良好的合作關係，有利於本集團的產品在海外市場的銷售。截至2011年6月30日，本集團出口業務約佔主營業務收入的比例約35.35%，為本集團日後進一步開拓海外市場奠定了堅實基礎。
- 4、 在新產品開發方面，本集團持續加大高端產品開發力度，繼續加強與中國石油大學、中石油西安管材研究所等科研單位的技術合作，加上省級技術中心和博士後科研工作站的設立，使公司的研發實力更上一個新階。借助有利條件，加大新產品開發投入力度，積極拓展產品結構，豐富產品種類，陸續投入開發了石油裂化管、懸浮式單體支柱管、薄壁高壓鍋爐管、汽車半軸套管用無縫鋼管等，順利完成試產並銷售到國內外市場；其中汽車半軸套管用無縫鋼管已經開始供應長春一汽集團。公司ML110SS抗H<sub>2</sub>S腐蝕油套管的研究與開發和高耐磨抗腐蝕鑄鐵缸套的研究與開發被列入山東省省級技術創新項目。另外，公司新產品研發成果及專利申報實現了突破：「鋼管通徑棒自動舉升裝置」、「用於內襯高分子材料襯管的非標準油管」、「無縫鋼管軋機後導向裝置」、「用於三通閥體加工的可調式夾具」、「減速器輸入軸軸承潤滑裝置」等五項實用新型專利申請已獲受理。

### (三)公司主營業務及其經營情況分析

#### 1、主營業務

本公司經營範圍包括抽油泵、抽油杆、抽油機、油套管等石油機械的生產、銷售；石油機械及相關產品的開發；商品信息服務(不含中介)。

#### 2、公司主營業務分行業、產品情況表

截至2011年6月30日止六個月

單位：人民幣萬元

分產品	主營業務分產品情況					
	營業收入 (未經審核)	營業成本 (未經審核)	毛利率 (%)	營業收入	營業成本	毛利率
				比上年同期 增減 (%)	比上年同期 增減 (%)	比上年同期 增減百分點
油套管	128,656.56	118,145.07	8.17%	29.13%	43.04%	-8.93
三抽設備	4,543.58	3,645.46	19.77%	-2.63%	1.34%	-3.14
石油機械						
部件	9,651.42	7,507.33	22.22%	68.37%	80.15%	-5.08
其他	5,426.30	5,537.16	-2.04%	-75.17%	-74.45%	-2.85
合計	148,277.86	134,835.02	9.07%	12.43%	20.17%	-5.98

#### 3、主營業務分地區情況

截至2011年6月30日止六個月

單位：人民幣萬元

地區	營業收入 (未經審核)	營業收入 比上年同期增減 (%)
中國	95,431.79	3.80%
境外	52,846.06	32.30%
合計	148,277.86	12.43%

#### 4、經營中面臨的問題及解決措施

原材料價格的增長導致了毛利率的下降。公司通過內部、外部兩條渠道有效地降低了原材料價格影響幅度。公司充分發揮產業鏈長的優點，主要原材料實現了自主生產；合理調配生產，壓縮庫存，有效降低資金佔用；快速提高產量，合理分攤成本；擴大客戶群，適時調整價格。通過以上措施也為公司的長遠穩定發展奠定了良好基礎。

## 5、綜合毛利率

截至2011年6月30日止年度本集團的綜合毛利率約為9.07%，與去年同期綜合毛利率15.05%相比下降5.98個百分點。毛利率下降的原因有二，一是由於材料價格的上漲幅度大於產品價格的上漲幅度，二是由於180mm項目生產線剛剛投產製造成本較高所致。

## 6、銷售費用

本集團的未經審核之銷售費用由2010年6月30日止約人民幣2,310萬元增加至2011年6月30日止約人民幣2,426萬元，銷售費用上升主要由於市場逐步轉暖，運輸費用及代理費用增加所致。銷售費用佔本集團收入的比例由2010年6月30日的約1.73%下降至2011年6月30日的約1.59%。

## 7、管理費用

本集團的未經審核之管理費用由截至2010年6月30日止約人民幣3,713萬元減少至2011年6月30日止約人民幣3,654萬元，下降約1.59%。管理費用佔本集團收入的比例由2010年6月30日的約2.78%，下降至2011年6月30日的約2.40%，下降約0.38個百分點，減少的主要原因是本期修理費用減少所致。

## 8、財務費用

本集團2011年6月30日的未經審核之財務費用約為人民幣922萬元，佔本集團營業總額約0.60%，較截至2010年6月30日止年度的2,122萬元減少約人民幣1,200萬元。減少主要原因主要係2011年上半年銀行貸款減少導致利息支出減少所致。

## 9、現金及現金等值餘額

於2011年6月30日，本集團未經審核之現金及現金等值與2010年同期相比淨增加約人民幣33,799萬元。其中年內經營淨現金流入金額約為人民幣1,690萬元(2010年：約人民幣16,831萬元)，是由於本期收到稅費返還比同期增加1,630萬元，銷售商品、提供勞務收到的現金比同期增加39,868萬元，購買商品、接受勞務支付的現金比去年同期增加33,371萬元所致。其他現金流量項目包括已抵押定期存款增加約人民幣26,718萬元、購置固定資產等資本性支出計約人民幣14,858萬元、支付2010年股息約人民幣3,866萬元及減少銀行貸款約人民幣19,458萬元。

## 10、銀行融資及資產抵押

報告期內，本公司的已有銀行信用貸款約人民幣33,197萬元。

## 11、重大投資

截至2011年6月30日止，公司高端石油裝備項目完成投資約9,283.59萬元。

## 12、年內重大收購、出售及未來投資計劃

報告期內，本集團概無其他有關收購、出售及重大投資計劃。

## 二、對公司未來發展的展望

受益於經濟增長對能源的依賴，石油機械製造及服務行業將保持穩定增長的態勢。

A股募集資金投資項目——180mm項目順利投產，並達到了設計的產量和質量指標，確保了公司有能力的保持產品生產和銷售的增長。

非油井管產品市場的開發拓寬了公司產品的應用領域，在管線管、煤層氣用管、高壓鍋爐管、液壓支柱管及汽車用管等市場將會有快速的發展。

## 三、報告期內投資情況

### (一)報告期內募集資金使用情況說明(未經審核)

單位：人民幣萬元

募集資金總額	119,673.83		本報告期投入募集資金總額		46,494.95		已累計投入募集資金總額		118,494.95	
	報告期內變更用途的募集資金總額	0.00	本報告期投入募集資金總額	46,494.95	累計變更用途的募集資金總額	0.00	已累計投入募集資金總額	118,494.95	累計變更用途的募集資金總額比例	0.00%
承諾投資項目和超募資金投向	是否已變更項目 (含部分變更)	募集資金 承諾投資 總額	調整後投 資總額(1)	本報告期 投入金額	截至期末 累計投入 金額(2)	截至期末 投資進度 (%) (3) = (2)/(1)	項目達到 預定 可使用 狀態日期	本報告期 是否達到 實現的效益	是否達到 預計效益	項目 可行性 是否 發生重大 變化
承諾投資項目										
180mm項目	否	72,000.00	72,000.00	0.00	72,000.00	100.00%	—	未單獨計算	是	否
承諾投資項目小計	—	72,000.00	72,000.00	0.00	72,000.00	—	—	未單獨計算	—	—
超募資金投向										
石油管材加工項目	否	22,000.00	22,000.00	20,821.12	20,821.12	94.64%	2011年 12月30日	—	不適用	否
歸還銀行貸款(如有)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
補充流動資金(如有)	—	25,673.83	25,673.83	25,673.83	25,673.83	100.00%	—	—	—	—
超募資金投向小計	—	47,673.83	47,673.83	46,494.95	46,494.95	—	—	—	—	—
合計	—	119,673.83	119,673.83	46,494.95	118,494.95	—	—	—	—	—
未達到計劃進度或 預計收益的情況和原因 (分具體項目)										
項目可行性發生重大 變化的情況說明										
超募資金金額、用途 及使用進展情況										
募集資金投資項目實施 地點變更情況	不適用									
募集資金投資項目實施 方式調整情況	不適用									
募集資金投資項目 先期投入及置換情況	不適用									
用閒置募集資金暫時補充 流動資金情況										
項目實施出現募集 資金結餘的金額及原因	不適用									
尚未使用的募集 資金用途及去向	不適用									
募集資金使用及披露中 存在的問題或其他情況	不適用									

## (二) 報告期內非募集資金項目情況

截止2011年6月30日，公司高端石油裝備項目累計投資9,283.59萬元，該項目計劃總投資17,997萬元，該項目是根據當地政府退城進園政策，而在原有油管加工、抽油杆、抽油機等生產線的基礎上進行異地搬遷、更新部分先進設備而進行技術改造。

## 四、(一) 報告期內公司資產構成同比發生重大變動分析說明

單位：人民幣萬元

項目	於2011年 6月30日 (未經審核)	於2010年 12月31日 (經審核)	變動幅度(%)	差異原因
貨幣資金	<b>52,794</b>	89,229	-40.83%	(1)
應收票據	<b>4,060</b>	1,912	112.34%	(2)
其他應收款	<b>6,282</b>	3,028	107.46%	(3)
預付帳款	<b>5,487</b>	15,860	-65.40%	(4)
其他流動資產	<b>6,000</b>	4,105	46.16%	(5)
在建工程	<b>22,158</b>	13,145	68.57%	(6)
研發支出	<b>3,511</b>	0.00	—	(7)
預收帳款	<b>5,017</b>	3,472	44.50%	(8)
應付股利	<b>4,497</b>	2,379	89.03%	(9)

- (1) 貨幣資金比年初數下降40.83%，主要係本期償還了部分銀行借款所致；
- (2) 應收票據比年初數增加112.34%，主要係本期收到票據後尚未背書使用所致；
- (3) 其他應收款比年初數增加107.46%，主要係本期預付了部份土地使用權款所致；
- (4) 預付帳款比年初數下降65.40%，因去年原材料漲價，為減少價格上漲風險，預付供應商貨款以鎖定主要原材料的最高購入價格，本報告期末此款項已結清所致；
- (5) 其他流動資產比年初數增加46.16%，主要係本期待抵扣進項稅額增加所致；
- (6) 在建工程比年初數增加68.57%，主要係高端石油裝備項目和140石油管材加工項目投資所致；
- (7) 研發支出主要係本期研發的新產品尚未完成所致；
- (8) 預收帳款比年初數增加44.50%，主要係本期預收客戶貨款增加所致；
- (9) 應付股利比年初數增加89.03%，主要係本期末部分股利尚未支付所致。

## (二) 報告期損益指標同比發生重大變動分析說明

單位：人民幣萬元

項目	於2011年 6月30日 (未經審核)	於2010年 6月30日 (未經審核)	變動幅度(%)	差異原因
財務費用	<b>922</b>	2,122	-56.55	(1)
營業外收入	<b>1,502</b>	2,992	-49.80	(2)
利潤總額	<b>8,858</b>	14,662	-39.58	(3)
所得稅	<b>1,293</b>	2,467	-47.59	(4)
淨利潤	<b>7,565</b>	12,195	-37.97	(5)
歸屬於母公司所有者的淨利潤	<b>7,545</b>	12,090	-37.59	(6)

- (1) 財務費用比去年同期減少56.55%，主要係2011年上半年銀行貸款減少，導致利息支出減少所致；
- (2) 營業外收入比去年同期減少49.80%，主要係2011年1月1日國家取消了廢舊物資增值稅退還政策所致；
- (3) 利潤總額比去年同期減少39.58%，主要係180mm項目處於投產初期製造成本較高以及主要原材料價格上漲所致；
- (4) 所得稅比去年同期減少47.59%，主要係2011年上半年利潤總額減少所致；
- (5) 淨利潤比去年同期減少37.97%，主要係180mm項目處於投產初期製造成本較高以及主要原材料價格上漲所致；
- (6) 歸屬於母公司所有者的淨利潤比去年同期減少37.59%，主要係180mm項目處於投產初期製造成本較高以及主要原材料價格上漲所致。

### (三) 報告期內公司經營活動產生的現金流量情況

單位：人民幣萬元

項目	於2011年 6月30日 (未經審核)	於2010年 6月30日 (未經審核)	變動幅度(%)	差異原因
經營活動產生的現金流量淨額	<b>1,690</b>	(16,831)	—	(1)
投資活動產生的現金流量淨額	<b>(11,991)</b>	(26,820)	55.29	(2)
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>(24,253)</b>	28,127	—	(3)

- (1) 經營活動產生的現金流量淨額比去年同期增加18,521萬元，主要係是由於本期銷售商品、提供勞務收到的現金比同期增加39,868萬元，購買商品、接受勞務支付的現金比去年同期增加33,371萬元以及支付其他與經營活動有關的現金減少10,288萬元所致；
- (2) 投資活動產生的現金流量淨額比去年同期增加55.29%，主要係本期建設的高端石油裝備項目及140石油管材加工項目比去年同期建設的項目相比投資少所致；
- (3) 籌資活動產生的現金流量淨額比去年同期減少52,380萬元，主要係本期銀行借款收到的現金比去年同期減少45,649萬元，償還借款支付的現金比去年同期增加12,914萬元，分配股利、利潤或償付利息支付的現金比去年同期減少3,309萬元。

### 五、預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤與上年同期相比發生大幅度變動的警示及說明

18

2011年，國家尤其重視先進製造業和海洋化工等能源行業發展。受此影響及公司新項目的順利投產，公司2011年1-9月份產品銷量將會提升。但受原材料價格和新項目剛剛投產影響，使公司淨利潤下降，預計2011年1-9月份歸屬於公司股東的淨利潤與上年同期相比將下降20%-35%。

### 六、2011年下半年工作重點

下半年，公司重點仍然是180mm項目的產能釋放和效益提升，要立足於國內外市場，繼續加大新產品和個性化產品的研發，加強新市場和新客戶的開發力度，為公司產品佔領更多更大市場打好基礎。

## 七、按香港聯交所上市規則披露

### (一)業績

於報告期內，本集團的收益及本集團與本公司的財務狀況載於本年度報告第30頁至第35頁之財務報表。

### (二)董事、監事及主要行政人員之證券權益

於2011年6月30日，本公司的董事、監事及主要行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券(按證券及期貨條例第XV部所界定者)，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須予知會本公司及聯交所的權益(包括根據證券及期貨條例該等條文規定，彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條規定須記入該條所述登記冊內的權益，或根據上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則主板上市規則第13.67條規定須知會本公司及聯交所的權益如下：

#### 本公司A股股份的好倉

姓名	權益種類	A股股份數目	A股百分比	佔註冊資本總額百分比
張恩榮	實益權益	139,758,500	51.60%	35.03%
林福龍	實益權益	17,108,000	6.32%	4.29%
張雲三	實益權益	15,304,000	5.65%	3.84%
謝新倉	實益權益	10,705,000	3.95%	2.68%

19

除上文所披露者外，於2011年6月30日，根據董事、監事及主要行政人員所知，概無董事、監事和主要行政人員持有本公司及其任何相聯法團的股份、相關股份及債券(按證券及期貨條例第XV部所界定者)，需根據證券及期貨條例第XV部第7和8分部知會本公司及聯交所權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例該等條文被當作或視作擁有之權益及淡倉)或根據證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊所記錄的權益或淡倉，或根據上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### (三) 購股權計劃

本公司並無實行任何購股權計劃。

### (四) 競爭權益

本公司各董事及管理層股東及其各自之連絡人(定義見香港聯交所上市規則)概無擁有任何與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務權益。

### (五) 購回、出售或贖回證券

截至2011年6月30日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本集團任何上市證券。

### (六) 充足公眾持股量

根據本公司的公開資料及本公司董事會所知，董事會確認，截止本報告之日止本公司維持聯交所上市規則的公眾持股量。

### (七) 董事

於2011年6月30日，執行董事為張恩榮先生、林福龍先生、張雲三先生及謝新倉先生；非執行董事肖慶周先生及王平先生；以及獨立非執行董事約翰·保羅·卡梅倫先生、王春花女士及周承炎先生。

## 第六節 重要事項

### 一、報告期內公司治理狀況，董事的證券交易及購回、出售及贖回證券

#### 1、本公司治理的實際狀況符合中國證監會的有關要求

本公司一直嚴格按照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》、《深圳證券交易所股票上市規則》及《公司章程》等有關法律法規的要求，不斷完善公司法人治理結構，建立現代企業制度，規範公司運作。公司目前的治理狀況符合中國證監會有關文件的要求。

#### 2、企業管治

報告期內，本公司一直遵守上市規則附錄十四《企業管治常規守則》（「守則」）的條文，並無任何偏離。本公司之董事並無知悉任何資料可合理地顯示本公司於報告期內任何時間內未能遵守守則內的規定。

#### 3、審核委員會

審核委員主要職責為負責監管本公司財務報表之完整性、通過檢討內部和外聘核數師進行的工作，審閱本公司內部監控制度及其執行、評估財務資料及有關披露。

審核委員會現由獨立非執行董事周承炎先生、約翰·保羅·卡梅倫先生及王春花女士組成，其中周承炎先生任主席。審核委員會於報告期內召開一次會議，出席率百分之百。

審核委員會已審核截至2011年6月30日止六個月的本公司半年度之未經審計的財務報表，並提交董事會審議通過。

#### 4、提名委員會

提名委員現由三名獨立非執行董事王春花女士、周承炎先生及約翰·保羅·卡梅倫先生和一位執行董事張雲三先生組成，其中王春花女士任主席。報告期內，提名委員會共召開一次會議，出席率為百分之百。

#### 5、薪酬與考核委員會

薪酬與考核委員會主要職責為就本公司董事及高級管理人員的整體薪酬政策及架構向董事會提出建議，並釐定全體執行董事與高級管理人員之特定薪酬待遇。

薪酬委員會現由三位獨立非執行董事約翰·保羅·卡梅倫先生、周承炎先生、王春花女士和一位執行董事張雲三先生組成。約翰·保羅·卡梅倫先生為薪酬與考核委員會之主席。

薪酬與考核委員會於報告期內召開一次會議，出席率百分之百。

## 6、董事證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載「上市公司董事進行證券交易的標準守則」(「標準守則」)，要求本公司董事的證券交易依照標準守則進行，該標準也適用於本公司的高級管理人員。經過本公司做出特別查詢後，全體董事已確認他們在報告期內一直完全遵守標準守則。

## 7、購回、出售或贖回證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本集團任何上市證券。

## 二、2010年度利潤分配方案及2011年中期利潤分配方案

- 1、公司2010年度利潤分配方案，已經於2011年5月20日召開的2010年股東周年大會審議通過，以2010年底的總股本398,924,200股為基數，向全體股東每10股派發人民幣1.50元(含稅)現金紅利。扣稅後A股的個人股東、投資基金和合格境外投資機構實際每10股派發1.35元。本次分配共派發現金紅利人民幣59,838,630.00元(含稅)。

A股股權登記日為6月10日，除息日為6月13日。

- 2、2011年中期不實施利潤分配，也不進行資本公積金轉增股本。

## 三、公司重大訴訟、仲裁事項

報告期內本公司無重大訴訟、仲裁事項。

## 四、公司重大收購及出售資產、吸收合併事項

報告期內本公司無重大收購及出售資產、吸收合併事項。

## 五、重大關聯交易事項

報告期內本公司無重大關聯交易事項。

## 六、重大合同及履行情況

### 1、報告期內本公司對外擔保事項

報告期內本公司除為壽光寶隆石油器材有限公司和威海寶隆石油專材有限公司在銀行辦理的授信業務分別提供20,000萬元人民幣和10,000萬元人民幣的擔保外不存在其他任何對外擔保。

### 2、委託貸款事項

報告期內公司無委託貸款事項。

### 3、重大合同履約情況

報告期內無重大合同不履約或履約不及時情況。

## 七、A股發行前非流通股股東的承諾事項

公司控股股東張恩榮、張雲三承諾：自公司本次發行的A股股票上市之日起三十六個月內，不轉讓或者委託他人管理其所持有的公司股份，也不由公司收購該部分股份。

公司股東林福龍、謝新倉、劉雲龍、崔煥友、梁永強、凱源石油均承諾：自公司本次發行的A股股票上市之日起十二個月內，不轉讓或者委託他人管理其所持有的公司股份，也不由公司收購該部分股份。

同時，作為公司股東的董事、監事、高級管理人員的張恩榮、林福龍、張雲三、謝新倉、崔煥友、劉雲龍還承諾在上述期限屆滿後，在其任職期間每年轉讓的股份不超過所持有公司股份總數的百分之二十五；離職後半年內，不轉讓所持有的公司股份。

在報告期內，以上人員(或法人)嚴格履行承諾事項。

## 八、報告期內接待調研、溝通及採訪等活動情況表

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
2011年1月 2011年2月	山東壽光 山東壽光	實地調研 實地調研	東北證券 天相投資、銀河基金、國聯安基金、國金證券、浦銀安盛基金、上海澤熙投資管理有限公司、上海尚雅投資管理有限公司、財富證券、國民信託、北京京富融源投資管理有限公司、招商銀行、東海證券、上投摩根、興業全球基金管理有限公司、安信證券、湘財證券、申銀萬國	行業近期發展狀況及未來發展趨勢、公司生產經營情況、A股募投項目情況等。
2011年4月	山東壽光	實地調研	太平養老保險股份有限公司、瑞士銀行、中信證券、長江證券、東方證券、華泰資產管理、融通基金	
2011年5月	山東壽光	實地調研	高華證券、銀華基金管理有限公司、紐伯格曼亞洲有限公司、景順投資管理有限公司、滙豐晉信基金管理有限公司、華商基金管理有限公司、華夏基金管理有限公司、上投摩根基金管理有限公司、長盛基金管理有限公司、易方達基金管理有限公司	
2011年6月	山東壽光	實地調研	中國國際金融有限公司、中銀國際證券有限公司、信誠基金管理有限公司、瑞銀證券、第一北京	

## 九、2011年上半年信息披露索引

公告日期	公告事項	公告媒體
2011-01-04	股份發行人的證券變動月報表	<a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a>
2011-01-19	首次公開發行網下配售股份上市流通提示性公告	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> 《中國證券報》、《證券時報》、《證券日報》、《上海證券報》
2011-02-02	股份發行人的證券變動月報表	<a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a>
2011-02-11	關於中海油集團油套管產品中標的公告	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> 《中國證券報》、《證券時報》、《證券日報》、《上海證券報》
2011-02-12	2011年第一次臨時股東大會決議公告	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
	2011年第一次臨時股東大會的律師見證法律意見書	<a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> 《中國證券報》、《證券時報》、《證券日報》、《上海證券報》
2011-02-22	關於子公司簽署募集資金三方監管協議的公告	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> 《中國證券報》、《證券時報》、《證券日報》、《上海證券報》
2011-02-23	關於中國石油集團2011年石油專用管產品中標的公告	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> 《中國證券報》、《證券時報》、《證券日報》、《上海證券報》
2011-02-26	2010年度業績快報	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> 《中國證券報》、《證券時報》、《證券日報》、《上海證券報》

公告日期	公告事項	公告媒體
2011-03-03	股份發行人的證券變動月報表	<a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a>
2011-03-10	關於終止聘用境外核數師的公告	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>  <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a>  《中國證券報》、《證券時報》、《證券日報》、《上海證券報》
2011-03-30	關於召開2010年度股東周年大會的通知	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
	控股股東及其他關聯方資金佔用情況的專項說明	<a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a>
	募集資金存放與使用情況的專項報告及審核報告	《中國證券報》、《證券時報》、《證券日報》、《上海證券報》
	內部控制自我評價報告	
	招商證券股份有限公司關於公司持續督導期相關事項的意見	
	獨立董事關於續聘2011年度審計機構的獨立意見	
	2010年年度報告	
	2010年年度報告摘要	
	2010年年度審計報告	
	第三屆董事會第六次會議決議公告	
	第三屆監事會第六次會議決議公告	
	董事會關於募集資金存放與使用情況的專項報告	
	獨立董事2010年度述職報告	
	獨立董事關於2010年度內部控制報告的獨立意見	
	獨立董事關於提名非執行董事候選人的獨立意見	
	獨立董事關於公司關聯方資金佔用及對外擔保情況的專項說明及獨立意見	
	獨立董事關於對外擔保的獨立意見	
2011-03-30	澄清公告	<a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a>
2011-04-01	股份發行人的證券變動月報表	<a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a>
2011-04-04	2010年年報	<a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a>

公告日期	公告事項	公告媒體
2011-04-05	股東周年大會通函 股東周年大會回條 股東周年大會委任表格	<a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a>
2011-04-07	關於舉行2010年年度業績網上說明會的公告	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> 《中國證券報》、《證券時報》、《證券日報》、《上海證券報》
2011-04-13	董事會召開日期	<a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a>
2011-04-28	2011年第一季度報告正文 2011年第一季度報告全文	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> 《中國證券報》、《證券時報》、《證券日報》、《上海證券報》
2011-05-05	股份發行人的證券變動月報表	<a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a>
2011-05-20	於2011年5月20日舉行的股東大會投票結果	<a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a>
2011-05-21	第三屆董事會第八次會議決議公告 2010年度股東大會的律師見證法律意見書 2010年度股東周年大會決議公告 衍生品投資內部控制及信息披露制度(2011年5月)	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> 《中國證券報》、《證券時報》、《證券日報》、《上海證券報》
2011-06-02	股份發行人的證券變動月報表	<a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a>
2011-06-04	2010年度分紅派息公告	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> 《中國證券報》、《證券時報》、《證券日報》、《上海證券報》
2011-06-27	有關派發末期股息之進一步資料	<a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a>

## 十、其他重大事項

- 1、 報告期內，本公司未發生證券投資情況，不存在持有其他上市公司股權的情況，也不存在持有非上市金融企業、擬上市公司股權的情況。
- 2、 報告期內，本公司未發生或以前期間發生延續到本報告期的委託理財情況，同時也沒有發生或以前期間發生但延續到報告期的重大託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司託管、承包、租賃公司資產的事項。

根據深交所《上市規則》有關關聯交易的規定，本報告期內，公司沒有重大關聯交易事項；根據企業會計準則的規定，報告期內本公司除與下屬控股子公司及公司參股公司存在日常關聯交易外(詳情請參見未經審計的按照企業會計準則編製的財務報表及附註中第(六)部分)，不存在與控股股東及其他關聯方佔用資金情況，發生的關聯交易事項真實、準確的反映了公司日常關聯交易情況，遵循了公平合理的原則，符合《公司法》和《公司章程》的有關規定，交易價格客觀公允，未損害公司及其股東，特別是中小股東和非關聯股東的利益。

經核查，報告期內公司為控股子公司累計對外擔保金額為30,000萬元。公司能夠嚴格按照《關於規範上市公司對外擔保行為的通知》(證監發【2005】120號)和《公司章程》等有關規定，認真履行對外擔保情況的信息披露義務，並按規定向註冊會計師如實提供公司全部對外擔保事項。報告期內，公司對控股子公司的擔保屬於公司正常生產經營和資金合理利用的需要，擔保決策程序合法，沒有損害公司及公司股東尤其是中小股東的利益。

## 第七節 按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 合併資產負債表

項目	附註	人民幣元	
		2011年 6月30日	2010年 12月31日
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		<b>527,943,267.57</b>	892,286,589.93
應收票據		<b>40,603,453.31</b>	19,120,729.91
應收賬款		<b>590,489,202.89</b>	500,867,640.05
預付款項		<b>54,868,697.60</b>	158,601,512.56
應收股利			150,000.00
其他應收款		<b>62,821,104.65</b>	30,281,650.63
存貨		<b>915,128,173.46</b>	743,553,547.47
其他流動資產		<b>59,995,772.93</b>	41,054,637.00
<b>流動資產合計</b>		<b>2,251,849,672.41</b>	2,385,916,307.55
<b>非流動資產：</b>			
長期股權投資		<b>12,477,279.82</b>	12,477,279.82
固定資產		<b>1,595,015,852.36</b>	1,648,583,610.99
在建工程		<b>221,580,940.52</b>	131,446,242.52
工程物資			
無形資產		<b>240,160,492.20</b>	249,918,129.97
商譽		<b>142,973,383.21</b>	142,973,383.21
遞延所得稅資產		<b>14,659,506.83</b>	15,095,861.12
其他非流動資產			
研發支出		<b>35,110,213.62</b>	
<b>非流動資產合計</b>		<b>2,261,977,668.56</b>	2,200,494,507.63
<b>資產總計</b>		<b>4,513,827,340.97</b>	4,586,410,815.18

人民幣元

項目	附註	2011年 6月30日	2010年 12月31日
<b>流動負債：</b>			
短期借款		<b>508,483,518.10</b>	712,866,417.20
應付票據		<b>501,529,120.12</b>	482,816,088.17
應付帳款		<b>574,578,123.67</b>	501,771,570.34
預收款項		<b>50,169,201.82</b>	34,721,719.22
應付職工薪酬		<b>11,533,474.91</b>	17,839,689.76
應交稅費		<b>19,623,901.01</b>	29,428,377.89
應付利息		<b>2,468,651.78</b>	955,547.63
應付股利		<b>44,967,509.98</b>	23,788,680.00
其他應付款		<b>21,322,577.26</b>	25,991,912.66
一年內到期的非流動負債			
<b>流動負債合計</b>		<b>1,734,676,078.65</b>	1,830,180,002.87
<b>非流動負債：</b>			
長期借款			
遞延所得稅負債		<b>18,810,230.12</b>	13,027,452.38
<b>非流動負債合計</b>		<b>18,810,230.12</b>	13,027,452.38
<b>負債合計</b>		<b>1,753,486,308.77</b>	1,843,207,455.25
<b>股東權益：</b>			
股本		<b>398,924,200.00</b>	398,924,200.00
資本公積		<b>1,248,406,190.92</b>	1,248,406,190.92
盈餘公積		<b>140,393,447.06</b>	140,393,447.06
未分配利潤		<b>913,837,709.27</b>	898,749,873.79
外幣報表折算差額		<b>(1,119,785.05)</b>	(483,325.64)
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>2,700,441,762.21</b>	2,685,990,386.13
少數股東權益		<b>59,899,269.99</b>	57,212,973.80
<b>股東權益合計</b>		<b>2,760,341,032.20</b>	2,743,203,359.93
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>4,513,827,340.97</b>	4,586,410,815.18

## 公司資產負債表

項目	附註	人民幣元	
		2011年6月30日	2010年12月31日
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		<b>449,358,697.06</b>	837,167,588.76
應收票據		<b>33,515,233.31</b>	11,570,729.91
應收賬款		<b>582,716,923.84</b>	495,100,949.64
預付款項		<b>32,371,407.86</b>	101,572,609.15
其他應收款		<b>53,973,743.45</b>	18,186,384.98
存貨		<b>745,269,720.32</b>	612,796,033.63
其他流動資產		<b>30,181,294.36</b>	27,836,147.66
<b>流動資產合計</b>		<b>1,927,387,020.20</b>	2,104,230,443.73
<b>非流動資產：</b>			
長期股權投資		<b>652,069,921.73</b>	435,467,004.23
投資性房地產			6,189,666.32
固定資產		<b>1,274,859,656.43</b>	1,305,073,564.42
在建工程		<b>93,066,886.89</b>	44,383,482.30
工程物資			
無形資產		<b>161,562,677.05</b>	170,497,485.42
研發支出		<b>27,232,711.18</b>	
遞延所得稅資產		<b>6,750,521.62</b>	7,174,248.69
其他非流動資產			
<b>非流動資產合計</b>		<b>2,215,542,374.90</b>	1,968,785,451.38
<b>資產總計</b>		<b>4,142,929,395.10</b>	4,073,015,895.11

項目	附註	人民幣元	
		2011年6月30日	2010年12月31日
<b>流動負債：</b>			
短期借款		<b>338,321,738.10</b>	543,626,227.20
應付票據		<b>443,672,049.57</b>	446,849,308.17
應付帳款		<b>527,176,512.52</b>	324,586,612.39
預收款項		<b>132,232,578.52</b>	80,810,957.44
應付職工薪酬		<b>5,032,567.61</b>	11,150,221.53
應交稅費		<b>2,144,835.12</b>	14,729,859.41
應付利息		<b>(345,098.22)</b>	751,797.63
應付股利		<b>44,967,509.98</b>	23,788,680.00
其他應付款		<b>11,009,895.83</b>	14,243,186.10
一年內到期的非流動負債			
<b>流動負債合計</b>		<b>1,504,212,589.03</b>	1,460,536,849.87
<b>非流動負債：</b>			
長期借款			
遞延所得稅負債		<b>5,297,693.11</b>	522,199.20
<b>非流動負債合計</b>		<b>5,297,693.11</b>	522,199.20
<b>負債合計</b>		<b>1,509,510,282.14</b>	1,461,059,049.07
<b>股東權益：</b>			
股本		<b>398,924,200.00</b>	398,924,200.00
資本公積		<b>1,248,406,190.92</b>	1,248,406,190.92
盈餘公積		<b>140,393,447.06</b>	140,393,447.06
未分配利潤		<b>845,695,274.98</b>	824,233,008.06
<b>股東權益合計</b>		<b>2,633,419,112.96</b>	2,611,956,846.04
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>4,142,929,395.10</b>	4,073,015,895.11

## 合併利潤表

項目	附註	人民幣元	
		2011年6月30日	2010年6月30日
一、營業總收入		<b>1,519,497,001.07</b>	1,333,650,232.66
其中：營業收入		<b>1,482,778,565.96</b>	1,318,844,944.02
二、營業總成本		<b>1,443,774,085.82</b>	1,216,467,875.74
其中：營業成本		<b>1,374,991,038.66</b>	1,134,117,980.13
營業稅金及附加		<b>836,125.57</b>	3,071,945.37
銷售費用		<b>24,256,985.24</b>	23,103,110.24
管理費用		<b>36,543,704.28</b>	37,129,249.26
財務費用		<b>9,223,272.07</b>	21,217,533.49
資產減值損失		<b>(77,040.00)</b>	(2,171,942.75)
加：公允價值變動收益		—	—
投資收益		—	—
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		—	—
三、營業利潤		<b>73,722,915.25</b>	117,182,356.92
加：營業外收入		<b>15,023,324.12</b>	29,917,523.90
減：營業外支出		<b>161,196.25</b>	478,290.27
其中：非流動資產處置損失		<b>125,708.49</b>	(343,008.04)
四、利潤總額		<b>88,585,043.12</b>	146,621,590.55
減：所得稅費用		<b>12,933,597.09</b>	24,671,971.72
五、淨利潤		<b>75,651,446.03</b>	121,949,618.83
歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>75,447,529.37</b>	120,899,320.10
少數股東損益		<b>203,916.66</b>	1,050,298.73
六、每股收益			
(一)基本每股收益		<b>0.19</b>	0.37
(二)稀釋每股收益		不適用	不適用
七、其他綜合收益		—	36,891.14
八、綜合收益總額		<b>75,651,446.03</b>	121,986,509.97
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<b>75,447,529.37</b>	120,912,456.58
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>203,916.66</b>	1,074,053.39

## 公司利潤表

項目	附註	人民幣元	
		2011年6月30日	2010年6月30日
一、營業收入		<b>1,493,295,091.92</b>	1,241,271,249.73
減：營業成本		<b>1,375,730,367.33</b>	1,086,343,932.12
營業稅金及附加		—	—
銷售費用		<b>24,138,520.58</b>	22,615,941.84
管理費用		<b>28,843,335.24</b>	23,855,590.50
財務費用		<b>5,883,668.35</b>	15,064,204.63
資產減值損失		—	(1,656,822.78)
加：公允價值變動收益		—	—
投資收益		<b>16,959,524.67</b>	85,765,164.48
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		—	—
二、營業利潤		<b>75,658,725.09</b>	180,813,567.90
加：營業外收入		<b>14,371,373.14</b>	13,098,771.19
減：營業外支出		<b>47,332.73</b>	348,378.63
其中：非流動資產處置損失		—	(640,159.82)
三、利潤總額		<b>89,982,765.50</b>	193,563,960.46
減：所得稅費用		<b>9,341,710.72</b>	15,332,128.93
四、淨利潤		<b>80,641,054.78</b>	178,231,831.53
五、每股收益			
(一)基本每股收益		不適用	不適用
(二)稀釋每股收益		不適用	不適用
六、其他綜合收益		—	—
七、綜合收益總額		<b>80,641,054.78</b>	178,231,831.53

## 合併現金流量表

項目	附註	人民幣元	
		2011年6月30日	2010年12月31日
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		1,578,218,182.90	1,179,535,673.59
收到的稅費返還		62,259,386.77	45,959,281.86
收到其他與經營活動有關的現金		(600,868.73)	25,561,292.66
經營活動現金流入小計		1,639,876,700.94	1,251,056,248.11
購買商品、接受勞務支付的現金		1,476,412,819.64	1,142,701,719.61
支付給職工以及為職工支付的現金		61,319,499.85	47,918,404.58
支付的各項稅費		32,751,014.33	73,372,897.71
支付其他與經營活動有關的現金		52,491,790.46	155,375,293.93
經營活動現金流出小計		1,622,975,124.28	1,419,368,315.83
經營活動產生的現金流量淨額		16,901,576.66	(168,312,067.72)
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金			
取得投資收益收到的現金		150,000.00	
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額			2,000,000.00
收到的其他與投資活動有關的現金		28,522,412.91	
投資活動現金流入小計		28,672,412.91	2,000,000.00
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		148,582,401.91	270,200,388.98
投資支付的現金			
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			
投資活動現金流出小計		148,582,401.91	270,200,388.98
投資活動產生的現金流量淨額		(119,909,989.00)	(268,200,388.98)
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金			
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金			
取得借款收到的現金		329,723,181.35	786,210,677.50
收到其他與籌資活動有關的現金			—
籌資活動現金流入小計		329,723,181.35	786,210,677.50
償還債務支付的現金		518,070,535.45	388,929,337.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		51,341,865.64	84,428,869.05
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤			
支付其他與籌資活動有關的現金		2,844,720.95	31,581,067.45
籌資活動現金流出小計		572,257,122.04	504,939,273.50
籌資活動產生的現金流量淨額		(242,533,940.69)	281,271,404.00
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		207,540.27	21,772.27
<b>五、現金及現金等價物淨增加(減少)額</b>		<b>(345,334,812.76)</b>	<b>(155,219,280.43)</b>
加：期初現金及現金等價物餘額		754,225,131.33	226,121,078.70
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>		<b>408,890,318.57</b>	<b>70,901,798.27</b>

## 公司現金流量表

項目	附註	人民幣元	
		2011年6月30日	2010年12月31日
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>1,598,929,716.40</b>	754,007,120.66
收到的稅費返還		<b>62,259,386.77</b>	33,962,286.74
收到其他與經營活動有關的現金		<b>(2,500,278.44)</b>	14,446,976.37
經營活動現金流入小計		<b>1,658,688,824.73</b>	802,416,383.77
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>1,355,105,441.04</b>	815,806,690.53
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>42,831,165.82</b>	29,377,163.42
支付的各項稅費		<b>18,930,482.01</b>	24,712,413.20
支付其他與經營活動有關的現金		<b>39,279,946.15</b>	122,841,006.38
經營活動現金流出小計		<b>1,456,147,035.02</b>	992,737,273.53
經營活動產生的現金流量淨額		<b>202,541,789.71</b>	(190,320,889.76)
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		—	—
取得投資收益收到的現金		—	44,545,164.48
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		—	688,499.99
收到的其他與投資活動有關的現金		<b>31,522,412.91</b>	—
投資活動現金流入小計		<b>31,522,412.91</b>	45,233,664.47
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>109,255,892.93</b>	260,428,407.48
投資支付的現金		<b>223,000,000.00</b>	—
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		—	—
投資活動現金流出小計		<b>332,255,892.93</b>	260,428,407.48
投資活動產生的現金流量淨額		<b>(300,733,480.02)</b>	(215,194,743.01)
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金		—	—
取得借款收到的現金		<b>282,766,046.35</b>	720,338,947.50
收到其他與籌資活動有關的現金		—	—
籌資活動現金流入小計		<b>282,766,046.35</b>	720,338,947.50
償還債務支付的現金		<b>488,070,535.45</b>	382,929,337.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		<b>50,317,839.65</b>	59,342,734.07
支付其他與籌資活動有關的現金		<b>2,680,000.00</b>	31,581,067.45
籌資活動現金流出小計		<b>541,068,375.10</b>	473,853,138.52
籌資活動產生的現金流量淨額		<b>(258,302,328.75)</b>	246,485,808.98
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>207,540.27</b>	(9,215.74)
<b>五、現金及現金等價物淨增加(減少)額</b>		<b>(356,286,478.79)</b>	(159,039,039.53)
加：期初現金及現金等價物餘額		<b>709,106,130.16</b>	205,767,350.33
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>		<b>352,819,651.37</b>	46,728,310.80

## 合併股東權益變動表

項目	2011年6月30日					2010年12月31日						
	股本 人民幣元	資本公積 人民幣元	盈餘公積 人民幣元	未分配利潤 人民幣元	其他少數股東權益 人民幣元	股東權益合計 人民幣元	股本 人民幣元	資本公積 人民幣元	盈餘公積 人民幣元	未分配利潤 人民幣元	其他少數股東權益 人民幣元	股東權益合計 人民幣元
一、上期期末餘額	398,924,200.00	1,248,406,190.92	140,393,447.06	898,749,873.79	(483,325.64)	2,743,203,359.93	328,924,200.00	121,667,859.42	108,376,005.02	694,089,054.29	(736,933.63)	1,313,635,210.69
二、本年增減變動金額												
(一) 淨利潤				75,447,529.37	(636,459.41)	2,686,296.19				276,149,165.54		276,980,308.64
(二) 其他綜合收益											253,607.99	269,875.82
(一) 和 (二) 小計				75,447,529.37	(636,459.41)	2,686,296.19				276,149,165.54	253,607.99	277,250,184.46
(三) 所有者投入和減少資本												
1、所有者投入資本							70,000,000.00	1,126,738,831.50				1,196,738,831.50
2、股份支付計入股東權益的金額												
3、其他												
(四) 利潤分配												
1、提取盈餘公積									32,017,442.04	(32,017,442.04)		
2、對股東的分配				(59,838,630.00)						(39,470,904.00)	(4,949,462.72)	(44,420,366.72)
3、其他												
(五) 股東權益內部結轉												
1、資本公積轉增股本												
2、盈餘公積轉增股本												
3、盈餘公積彌補虧損												
4、其他				(521,063.88)		(521,063.88)						
三、本期期末餘額	398,924,200.00	1,248,406,190.92	140,393,447.06	913,837,709.28	(1,119,785.05)	59,899,269.99	398,924,200.00	1,248,406,190.92	140,393,447.06	898,749,873.79	(483,325.64)	2,743,203,359.93



## 一、公司基本情況

山東墨龍石油機械股份有限公司(以下簡稱「本公司」)是一家在中華人民共和國註冊的股份有限公司，註冊地為山東省壽光市北環路99號。本公司前身為山東墨龍集團總公司，於2001年12月27日經山東省經濟體制改革辦公室以魯體改函字[2001]53號文批准，由張恩榮、林福龍、張雲三、謝新倉、劉雲龍、崔煥友、梁永強、勝利油田凱源石油開發有限責任公司和甘肅工業大學合金材料總廠共同發起設立本公司。於2001年12月30日，本公司取得企業法人營業執照(註冊號：企股魯總字第004025號)，註冊資本為人民幣40,500,000.00元，股份總數40,500,000股，每股面值為人民幣1元。

2003年2月28日經財政部辦公廳以財辦企[2003]30號文批准，甘肅工業大學合金材料總廠將持有的本公司327,800股國有法人股劃撥給全國社會保障基金理事會持有。

2003年12月29日經中國證券監督管理委員會以證監國合字[2003]50號文批准，本公司將每股面值拆分為人民幣0.10元，股份總數變更為405,000,000股。

經中國證券監督管理委員會以證監國合字[2003]50號文批准，本公司於2004年4月15日以每股港幣0.70元的發行價增發境外上市外資股(H股)134,998,000股，每股面值為人民幣0.10元，在香港聯合交易所創業板上市。

經中國證券監督管理委員會以證監國合字[2005]13號文批准，本公司於2005年5月12日以每股港幣0.92元的發行價增發境外上市外資股(H股)108,000,000股，每股面值為人民幣0.10元。本公司的註冊資本變更為人民幣64,799,800.00元，股份總數變更為647,998,000股。

40

經中國證券監督管理委員會於2007年1月26日簽發的證監國合字[2007]2號文及香港聯合交易所於2007年2月6日發出的批文批准，本公司境外上市外資股(H股)於2007年2月7日被撤銷在香港聯合交易所創業板上市地位，轉為在香港聯合交易所主板上市。

根據2007年5月25日召開的2006年度股東大會決議，本公司以2006年12月31日總股份647,998,000股為基數，按每1股送紅股2股的比例由未分配利潤轉增股本，按每1股轉增2股的比例由資本公積轉增股本，以上共計轉增股份2,591,992,000股，轉增日期為2007年7月18日。轉增後，本公司的註冊資本變更為人民幣323,999,000.00元，股份總數變更為3,239,990,000股。經中國證券監督管理委員會證監國合字[2007]28號文批准，本公司於2007年9月19日以每股港幣1.70元的發行價增發境外上市外資股(H股)49,252,000股，每股面值為人民幣0.10元。本公司的註冊資本變更為人民幣328,924,200.00元，股份總數變更為3,289,242,000股。

2009年12月29日，本公司董事會決議實施股份合併，即每10股面值為人民幣0.10元的已發行股份將合併為1股面值為人民幣1.00元的股份。該股份合併已於2010年1月7日完成。

經中國證券監督管理委員會證監許可[2010]1285號文批准，本公司於2010年10月11日以每股人民幣18元的發行價發售70,000,000股人民幣普通股(A股)，每股面值為人民幣1元。本公司的註冊資本變更為人民幣398,924,200.00元，股份總數變更為398,942,200股。

本公司及其子公司(以下簡稱「本集團」)主要從事抽油泵、抽油杆、抽油機、抽油管、石油機械、紡織機械、石油設備及輔機配件、高壓隔離開關、高壓電器、電力成套設備、石油專用金屬材料的生產、銷售以及廢舊金屬收購；石油機械及相關產品的開發；商品信息服務(不含中介)；資格證書範圍內的進出口等業務。

本公司的控股股東及最終控制人係自然人張恩榮。

## 二、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯

### 1、財務報表的編製基礎

本集團執行財政部於2006年2月15日頒佈的企業會計準則。此外，本集團還按照《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2010年修訂)披露有關財務信息。

41

#### 記帳基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記帳基礎。除某些金融工具以公允價值計量外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

### 2、遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2011年6月30日的公司及合併財務狀況以及2011年1-6月份的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

### 3、會計期間

本集團的會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

### 4、記帳本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記帳本位幣。2009年1月1日之前，本公司之境外子公司—MPM International Limited(以下簡稱「MPM公司」)根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定港幣為其記帳本位幣，自2009年1月1日起，因MPM公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣為美元，故記帳本位幣相應地變更為美元。本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

### 5、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

#### 5.1 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。

在企業合併中取得的資產和負債，按合併日其在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值的差額，調整資本公積中的股本溢價，股本溢價不足沖減的則調整留存收益。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

#### 5.2 非同一控制下的企業合併及商譽

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制，為非同一控制下的企業合併。

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，合併成本為購買日支付的對價與購買日之前已經持有的被購買方的股權在購買日的公允價值之和。對於購買日之前已經持有的被購買方的股權，按照購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值之間的差額計入當期投資收益；購買日之前已經持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，與其相關的其他綜合收益轉為購買日當期投資收益。

購買方在合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。

因企業合併形成的商譽在合併財務報表中單獨列報，並按照成本扣除累計減值準備後的金額計量。商譽至少在每年年度終了進行減值測試。

對商譽進行減值測試時，結合與其相關的資產組或者資產組組合進行。即，自購買日起將商譽的賬面價值按照合理的方法分攤到能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合，如包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額首先抵減分攤到該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。資產的公允價值根據公平交易中銷售協議價格確定；不存在銷售協議但存在資產活躍市場的，公允價值按照該資產的買方出價確定；不存在銷售協議和資產活躍市場的，則以可獲取的最佳信息為基礎估計資產的公允價值。處置費用包括與資產處置有關的法律費用、相關稅費、搬運費以及為使資產達到可銷售狀態所發生的直接費用。資產預計未來現金流量的現值，按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的折現率對其進行折現後的金額加以確定。

商譽減值損失在發生時計入當期損益，且在以後會計期間不予轉回。

## 6、合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指本集團能夠決定另一個企業的財務和經營政策，並能據以從該企業的經營活動中獲取利益的權力。

對於本集團處置的子公司，處置日(喪失控制權的日期)前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過非同一控制下企業合併取得的子公司，其自購買日(取得控制權的日期)起的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，不調整合併財務報表的期初數和對比數。

對於通過同一控制下企業合併取得的子公司，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍，其自報告期最早期間期初起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

子公司採用的主要會計政策和會計期間按照本公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。本公司與子公司及子公司相互之間的所有重大帳目及交易於合併時抵銷。

子公司所有者權益中不屬於母公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。

少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍沖減少數股東權益。

對於購買子公司少數股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整歸屬於母公司所有者權益和少數股東權益的賬面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付／收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

44

## 7、現金及現金等價物的確定標準

現金是指企業庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

## 8、外幣業務和外幣報表折算

### 8.1 外幣業務

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日即期匯率折算為人民幣，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除：(1)符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本；(2)為了規避外匯風險進行套期的套期工具的匯兌差額按套期會計方法處理；(3)可供出售外幣非貨幣性項目(如股票)產生的匯兌差額以及可供出售貨幣性項目除攤餘成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額確認為其他綜合收益並計入資本公積外，均計入當期損益。

編製合併財務報表涉及境外經營的，如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，列入股東權益「外幣報表折算差額」項目；處置境外經營時，計入處置當期損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目仍以交易發生日的即期匯率折算的記帳本位幣金額計量。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記帳本位幣金額與原記帳本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益並計入資本公積。

## 8.2 外幣財務報表折算

為編製合併財務報表，境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：資產負債表中的所有資產、負債類項目按資產負債表日的即期匯率折算；除「未分配利潤」項目外的股東權益項目按發生時的即期匯率折算；利潤表中的所有項目及反映利潤分配發生額的項目按交易發生日的即期匯率折算；年初未分配利潤為上一年折算後的年末未分配利潤；年末未分配利潤按折算後的利潤分配各項目計算列示；折算後資產類項目與負債類項目和股東權益類項目合計數的差額，作為外幣報表折算差額在資產負債表中股東權益項目下單獨列示。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生日的即期匯率折算，匯率變動對現金及現金等價物的影響額，作為調節項目，在現金流量表中以「匯率變動對現金及現金等價物的影響」單獨列示。

年初數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

在處置本集團在境外經營的全部所有者權益或因處置部分股權投資或其他原因喪失了對境外經營控制權時，將資產負債表中股東權益項目下列示的、與該境外經營相關的歸屬於母公司股東權益的外幣報表折算差額，全部轉入處置當期損益。

在處置部分股權投資或其他原因不喪失對境外經營控制權時，與該境外經營相關的外幣報表折算差額將歸屬於少數股東權益，不轉入當期損益。在處置境外經營為聯營企業或合營企業的部分股權時，與該境外經營相關的外幣報表折算差額，按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

## 9、金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入損益，對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

### 9.1 公允價值的確定方法

公允價值，指在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或債務清償的金額。對於存在活躍市場的金融工具，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值；對於不存在活躍市場的金融工具，本集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具當前的公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

### 9.2 實際利率法

實際利率法是指按照金融資產或金融負債(含一組金融資產或金融負債)的實際利率計算其攤餘成本及各期利息收入或支出的方法。實際利率是指將金融資產或金融負債在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該金融資產或金融負債當前賬面價值所使用的利率。

在計算實際利率時，本集團將在考慮金融資產或金融負債所有合同條款的基礎上預計未來現金流量(不考慮未來的信用損失)，同時還將考慮金融資產或金融負債合同各方之間支付或收取的、屬於實際利率組成部分的各項收費、交易費用及折價或溢價等。

### 9.3 金融資產的分類、確認和計量

金融資產在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項以及可供出售金融資產。以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。本集團持有的金融資產主要為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款和應收款項。

### 9.3.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括交易性金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

滿足下列條件之一的金融資產劃分為交易性金融資產：(1)取得該金融資產的目的，主要是為了近期內出售；(2)初始確認時即屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；(3)屬於衍生工具，但是被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。

符合下述條件之一的金融資產，在初始確認時可指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：(1)該指定可以消除或明顯減少由於該金融資產的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；(2)本集團風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融資產所在的金融資產組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

### 9.3.2 貸款和應收款項

貸款和應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。本集團劃分為貸款和應收款的金融資產包括應收票據、應收賬款、應收股利和其他應收款等。

貸款和應收款項採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，在終止確認、發生減值或攤銷時產生的利得或損失，計入當期損益。

## 9.4 金融資產減值

除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團在每個資產負債表日對其他金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。

金融資產發生減值的客觀證據，包括下列可觀察到的各項事項：

- (1) 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- (2) 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；
- (3) 本集團出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出讓步；
- (4) 債務人很可能倒閉或者進行其他財務重組；
- (5) 因發行方發生重大財務困難，導致金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- (6) 無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少，但根據公開的數據對其進行總體評價後發現，該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少且可計量，包括：
  - 該組金融資產的債務人支付能力逐步惡化；
  - 債務人所在國家或地區經濟出現了可能導致該組金融資產無法支付的狀況；
- (7) 權益工具發行方經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資人可能無法收回投資成本；
- (8) 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌；
- (9) 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。
  - 以攤餘成本計量的金融資產減值

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，將其賬面價值減記至按照該金融資產的原實際利率折現確定的預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，但金融資產轉回減值損失後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

本集團對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試；對單項金額不重大的金融資產，單獨進行減值測試或包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

## 9.5 金融資產的轉移

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

若本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且未放棄對該金融資產的控制的，則按照繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。繼續涉入所轉移金融資產的程度，是指該金融資產價值變動使企業面臨的風險水平。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值在終止確認及未終止確認部分之間按其相對的公允價值進行分攤，並將因轉移而收到的對價與應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和與分攤的前述賬面金額之差額計入當期損益。

## 9.6 金融負債的分類、確認和計量

本集團將發行的金融工具根據該金融工具合同安排的實質以及金融負債和權益工具的定義確認為金融負債或權益工具。

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

### 9.6.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

滿足下列條件之一的金融負債劃分為交易性金融負債：(1)承擔該金融負債的目的，主要是為了近期內回購；(2)初始確認時即屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；(3)屬於衍生工具，但是被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具，與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鈎並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。

符合下列條件之一的金融負債，在初始確認時可以指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：(1)該指定可以消除或明顯減少由於該金融負債的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認和計量方面不一致的情況；(2)本集團風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融負債所在的金融負債組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利和利息支出計入當期損益。

#### 9.6.2 其他金融負債

與在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益工具掛鈎並須通過交付該權益工具結算的衍生金融負債，按照成本進行後續計量。其他金融負債採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

### 9.7 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，才能終止確認該金融負債或其一部分。本集團(債務人)與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，應當終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

### 9.8 金融資產和金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且目前可執行該種法定權利，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

## 9.9 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。發行權益工具時收到的對價扣除交易費用後增加股東權益。

本集團對權益工具持有方的各種分配(不包括股票股利)，減少股東權益。本集團不確認權益工具的公允價值變動額。

## 10、應收款項

### 10.1 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

單項金額重大的判斷依據  
或金額標準

本集團將金額為人民幣300萬元以上的應收賬款及金額為人民幣200萬元以上的其他應收款確認為單項金額重大的應收款項。

單項金額重大並單項計提  
壞賬準備的計提方法

本集團對單項金額重大的應收款項單獨進行減值測試，單獨測試未發生減值的金融資產，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單項測試已確認減值損失的應收款項，不再包括在具有類似信用風險特徵的應收款項組合中進行減值測試。

51

### 10.2 按組合計提壞賬準備的應收款項

確定組合的依據

單項金額不重大以及單項金額  
重大但單獨進行減值測試後  
未發生減值的應收賬款

本集團認為單項金額不重大以及金額重大但單獨進行測試後未發生減值的應收款項其信用風險較低，不計提壞賬準備，除非有證據證明某項應收款項的信用風險較大。

### 10.3 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

單項計提壞賬準備的理由

如果有證據表明某項應收款項的信用風險較大，則對該應收款項單獨計提壞賬準備。

壞賬準備的計提方法

個別認定法

## 11、存貨

### 11.1 存貨的分類及初始計量

本集團的存貨主要包括原材料、委託加工物資、在產品和產成品等。存貨按成本進行初始計量，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和狀態所發生的支出。

### 11.2 發出存貨的計價方法

存貨發出時，採用加權平均法確定發出存貨的實際成本。

### 11.3 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

對於數量繁多、單價較低的存貨，按存貨類別計提存貨跌價準備；其他存貨按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取存貨跌價準備。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

52

### 11.4 存貨的盤存制度

存貨盤存制度為永續盤存制。

### 11.5 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

包裝物和低值易耗品採用一次轉銷法進行攤銷。

## 12、長期股權投資

### 12.1 投資成本的確定

對於企業合併形成的長期股權投資，如為同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為初始投資成本；通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。對於多次交易實現非同一控制下的企業合併，長期股權投資成本為購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和。除企業合併形成的長期股權投資外的其他股權投資，按成本進行初始計量。

## 12.2 後續計量及損益確認方法

### 12.2.1 成本法核算的長期股權投資

本集團對被投資單位不具有共同控制或重大影響並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算；此外，公司財務報表採用成本法核算對子公司的長期股權投資。子公司是指本集團能夠對其實施控制的被投資單位。

採用成本法核算時，長期股權投資按初始投資成本計價，除取得投資時實際支付的價款或者對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或者利潤外，當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

### 12.2.2 權益法核算的長期股權投資

本集團對聯營企業和合營企業的投資採用權益法核算。聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的被投資單位，合營企業是指本集團與其他投資方對其實施共同控制的被投資單位。

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法核算時，當期投資損益為應享有或應分擔的被投資單位當年實現的淨損益的份額。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，並按照本集團的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的未實現內部交易損益按照持股比例計算屬於本集團的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。對被投資單位除淨損益以外的其他股東權益變動，相應調整長期股權投資的賬面價值確認為其他綜合收益並計入資本公積。

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

對於本集團2007年1月1日首次執行新會計準則之前已經持有的對聯營企業和合營企業的長期股權投資，如存在與該投資相關的股權投資借方差額，按原剩餘期限直線攤銷的金額計入當期損益。

### 12.2.3處置長期股權投資

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在處置時將原計入股東權益的部分按相應的比例轉入當期損益。

### 12.3 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

控制是指有權決定一個企業的財務和經營政策，並能據以從該企業的經營活動中獲取利益。共同控制是指按照合同約定對某項經濟活動所共有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。重大影響是指對一個企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮本集團和其他方持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

### 12.4 減值測試方法及減值準備計提方法

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

長期股權投資的減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

## 13、投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物等。

54

投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，並按照與房屋建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

本集團在每一個資產負債表日檢查投資性房地產是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

投資性房地產的減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

## 14、固定資產

### 14.1 固定資產確認條件

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本初始計量。

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

### 14.2 各類固定資產的折舊方法

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值和年折舊率如下：

類別	折舊年限(年)	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	20年	5%	4.75%
機器設備	2年–20年	5%	47.50%–4.75%
電子設備	3年–5年	5%	31.67%–19.00%
運輸工具	5年	5%	19.00%
其他設備	5年	5%	19.00%

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

### 14.3 固定資產的減值測試方法及減值準備計提方法

本集團在每一個資產負債表日檢查固定資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

固定資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

### 14.4 其他說明

本集團至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

當固定資產處於處置狀態或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

## 15、在建工程

在建工程按實際成本計量，實際成本包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程不計提折舊。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

本集團在每一個資產負債表日檢查在建工程是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

在建工程減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

## 16、借款費用

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；當構建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、並且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

資本化期間內，外幣專門借款的匯兌差額全部予以資本化；外幣一般借款的匯兌差額計入當期損益。

## 17、無形資產

### 17.1 無形資產

無形資產包括土地使用權、專利權等。

無形資產按成本進行初始計量。使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值減去預計淨殘值和已計提的減值準備累計金額在其預計使用壽命內採用直線法分期平均攤銷。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。

期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

### 17.2 研究與開發支出

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

開發階段的支出同時滿足下列條件的，確認為無形資產，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (3) 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- (4) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

### 17.3 無形資產的減值測試方法及減值準備計提方法

本集團在每一個資產負債表日檢查使用壽命確定的無形資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該等資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

無形資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

## 18、長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用在預計受益期間分期平均攤銷。

## 19、預計負債

當與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，以及該義務的金額能夠可靠地計量，則確認為預計負債。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。如果貨幣時間價值影響重大，則以預計未來現金流出折現後的金額確定最佳估計數。

如果清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，且確認的補償金額不超過預計負債的賬面金額。

## 20、收入確認

### 20.1 商品銷售收入

在已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給買方，既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售商品實施有效控制，收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入企業，相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量時，確認商品銷售收入的實現。

### 20.2 提供勞務收入

在提供勞務收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入企業，交易的完工程度能夠可靠地確定，交易中已發生和將發生的成本能夠可靠地計量時，確認提供勞務收入的實現。本集團於資產負債表日按照完工百分比法確認相關的勞務收入。勞務交易的完工程度按已經發生的勞務成本佔估計總成本的比例確定。

如果提供勞務交易的結果不能夠可靠估計，則按已經發生並預計能夠得到補償的勞務成本金額確認提供的勞務收入，並將已發生的勞務成本作為當期費用。已經發生的勞務成本如預計不能得到補償的，則不確認收入。

## 21、政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產。政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產的使用壽命內平均分配計入當期損益。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用和損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已經發生的相關費用和損失的，直接計入當期損益。

已確認的政府補助需要返還時，存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益；不存在相關遞延收益的，直接計入當期損益。

## 22、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

59

### 22.1 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債（或資產），以按照稅法規定計算的預期應交納（或返還）的所得稅金額計量。

### 22.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

對於某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

一般情況下所有暫時性差異均確認相關的遞延所得稅。但對於可抵扣暫時性差異，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認相關的遞延所得稅資產。此外，與商譽的初始確認相關的，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額（或可抵扣虧損）的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產或負債。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損及稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

本集團確認與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對於與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，只有當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，本集團才確認遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

除與直接計入其他綜合收益或所有者權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或所有者權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

60

## 23、經營租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

### 23.1 本集團作為承租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金支出在租賃期內的各個期間按直線法計入相關資產成本或當期損益。初始直接費用計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

### 23.2 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金收入在租賃期內的各個期間按直線法確認為當期損益。對金額較大的初始直接費用於發生時予以資本化，在整個租賃期間內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益；其他金額較小的初始直接費用於發生時計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

## 24、其他主要會計政策、會計估計和財務報表編製方法

### 24.1 職工薪酬

除因解除與職工的勞動關係而給予的補償外，本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。

本集團按規定參加由政府機構設立的職工社會保障體系，包括基本養老保險、醫療保險、住房公積金及其他社會保障制度，相應的支出於發生時計入相關資產成本或當期損益。

在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，如果本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施，同時本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議的，確認因解除與職工勞動關係給予補償產生的預計負債，並計入當期損益。

## 三、稅項

61

### 1、主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	(註1)	17%
營業稅	營業收入	3%-5%
房產稅	(註2)	(註2)
城市維護建設稅	實繳增值稅和營業稅	7%
教育費附加	實繳增值稅和營業稅	3%
地方教育費附加	實繳增值稅和營業稅	2%
契稅	房屋及土地使用權受讓成交價格	3%-5%
土地增值稅	轉讓國有土地使用權、地上的建築物及其附著物的增值額	四級超率累進稅率
企業所得稅(註3)	應納稅所得額	15%-25%

註1：應納增值稅為銷項稅額減可抵扣進項稅後的餘額，銷項稅額根據相關稅法規定計算的銷售額的17%計算。出口貨物實行「免、抵、退」稅辦法。

註2：房產稅按房產原值一次減除30%損耗後的房產餘值為計稅基礎，每年按1.2%的稅率繳納；對於出租的房屋，以全年出租收入作為計稅基礎，每年按12%的稅率繳納。

註3：本公司及其子公司的所得稅稅率列示如下：

本公司及其子公司名稱		所得稅稅率
本公司	附註(三)2	15%
濰坊墨龍鑽採設備有限公司(以下簡稱「墨龍鑽採公司」)	附註(三)2	25%
MPM公司		16.50%
壽光寶隆石油器材有限公司(以下簡稱「壽光寶隆公司」)		25%
壽光懋隆機械電氣有限公司(以下簡稱「懋隆機械公司」)		25%
壽光墨龍機電設備有限公司(以下簡稱「墨龍機電公司」)		25%
壽光市懋隆廢舊金屬回收有限公司(以下簡稱「懋隆回收公司」)		25%
威海市寶隆石油專材有限公司(以下簡稱「威海寶隆公司」)		25%
文登市寶隆再生資源有限公司(以下簡稱「寶隆資源公司」)		25%
壽光市墨龍物流有限公司(以下簡稱「墨龍物流公司」)		25%

## 2、 稅收優惠及批文

公司名稱	稅種	相關法規及政策依據	批准機關	批准文號	減免幅度	有效期限
本公司	企業所得稅 (註1)	《中華人民共和國 企業所得稅法》	山東省科技廳、山東省 財政廳、山東省國家 稅務局、山東省地方 稅務局	魯科高字[2009]12號文	執行15%所得稅率	2008.01.01~ 2011.12.31
墨龍鑽採公司	企業所得稅 (註2)	《關於促進殘疾人 就業稅收優惠 政策的通知》	財政部、國家稅務總局	財稅[2007]92號文	計算企業所得稅時，支付給 殘疾人的實際工資據實扣 除，並按支付給殘疾人實 際工資的100%加計扣除	自2007.07.01起
	增值稅(註3)	《關於促進殘疾人 就業稅收優惠 政策的通知》	財政部、國家稅務總局	財稅[2007]92號文	享受由稅務機關按單位實際 安置殘疾人的人數、限額 即徵即退增值稅政策，實 際安置的每位殘疾人每年 可退還的增值稅的具體限 額最高不得超過每人每年 3.5萬元	自2007.07.01起
懋隆回收公司	增值稅(註4)	《關於再生資源增值 稅政策的通知》	財政部、國家稅務總局	財稅[2008]157號	享受增值稅先徵後退政策， 2009年實現的增值稅按 70%的比例返還，2010年 實現的增值稅按50%的比 例返還；2010年以後，不 再免繳增值稅	2009.01.01~ 2010.12.31
寶隆資源公司	增值稅(註4)	《關於再生資源增值 稅政策的通知》	財政部、國家稅務總局	財稅[2008]157號	享受增值稅先徵後退政策， 2009年實現的增值稅按 70%的比例返還，2010年 實現的增值稅按50%的比 例返還；2010年以後，不 再免繳增值稅	2009.01.01~ 2010.12.31

註1：2009年1月16日，經山東省科技廳、山東省財政廳、山東省國家稅務局、山東省地方稅務局魯科高字[2009]12號文批覆，本公司被獲頒發高新技術企業證書(編號：GR200837000307)。根據2007年3月16日發佈的《中華人民共和國企業所得稅法》的規定，本公司自2008年1月1日起三個年度內執行15%的企業所得稅率。根據國家稅務總局《關於高新技術企業資格複審期間企業所得稅預繳問題的通告》(國家稅務總局公告2011年第4號)的規定，本公司已在資格期滿前三個月內提出複審申請，在通過複審之前，在其高新技術企業資格有效期內，其當年企業所得稅暫按15%的稅率預繳。

註2：根據財政部、國家稅務總局財稅[2007]92號文《關於促進殘疾人就業稅收優惠政策的通知》的規定，從2007年7月1日起，墨龍鑽採公司在計算企業所得稅時，支付給殘疾人的實際工資據實扣除，並按支付給殘疾人實際工資的100%加計扣除；取得的增值稅退稅或營業稅減稅收入免繳企業所得稅。

註3：墨龍鑽採公司為社會福利企業，根據財政部、國家稅務總局財稅[2007]92號文《關於促進殘疾人就業稅收優惠政策的通知》的規定，從2007年7月1日起，由於墨龍鑽採公司「生產銷售貨物或提供加工、修理修配勞務取得的收入佔增值稅業務和營業稅業務收入之和達到50%」，其享受由稅務機關按單位實際安置殘疾人的人數、限額即徵即退增值稅政策，實際安置的每位殘疾人每年可退還的增值稅的具體限額最高不得超過每人每年3.5萬元。

註4：根據財政部、國家稅務總局財稅[2008]157號《關於再生資源增值稅政策的通知》的規定，懋隆回收公司和寶隆資源公司自2009年1月1日起至2010年底，享受增值稅先徵後退政策，2009年實現的增值稅按70%的比例返還，2010年實現的增值稅按50%的比例返還；2010年以後，不再免繳增值稅。

## 四、企業合併及合併財務報表

### 1、子公司情況

#### (1) 通過設立或投資方式取得的子公司

子公司全稱(註4)	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	實際出資額	年末	實質上構成對子公司淨投資的其他項目餘額	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否合併報表	人民幣元	
												少數股東權益	少數股東權益中用於沖減少數股東權益的金額
墨龍鑽採公司(註1)	有限責任公司 (法人獨資)	山東壽光	製造業	6,000,000.00	生產、銷售抽油泵、鑽採設備及部件	6,397,082.50	—	—	100	100	是	—	無
壽光寶隆公司(註2)	有限責任公司	山東壽光	製造業	150,000,000.00	生產、銷售石油器材	105,000,000.00	—	—	70	70	是	57,692,847.47	無
墨龍物流公司(註3)	有限責任公司	山東壽光	運輸業	3,000,000.00	運輸業	3,000,000.00	—	—	100	100	是	—	無

註1：墨龍鑽採公司係於2004年9月29日成立的社會福利企業，其中本公司出資人民幣5,400,000.00元，佔其權益性資本的90%；山東省壽光市上鎮人人民政府出資人民幣600,000.00元，佔其權益性資本的10%。

2007年6月30日，根據本公司與山東省壽光市上鎮人人民政府簽訂的股權轉讓協議，本公司以人民幣7,340,000.00元購買其持有的墨龍鑽採公司10%之股權。墨龍鑽採公司於2007年8月召開股東會議決議，將截至2006年12月31日的累計未分配利潤全部分配給本公司，本公司已按10%的比例沖減長期股權投資成本。截至2010年12月31日止，本公司持有墨龍鑽採公司100%之股權。

註2：2007年4月28日，本公司與濰坊聖城投資管理有限公司(以下簡稱「聖城投資公司」)簽訂《發起人協議》，共同出資設立壽光寶隆公司。其中本公司以現金人民幣105,000,000.00元出資，佔其權益性資本的70%，聖城投資公司以現金人民幣12,600,000.00元和價值為人民幣32,400,000.00元的土地使用權(面積120,105平方米)出資，佔其權益性資本的30%。聖城投資公司作為出資投入壽光寶隆公司的土地使用權系聖城投資公司於2007年1月5日以人民幣9,000,000.00元的價格從本公司的關聯方一懋隆機械公司(懋隆機械公司自2007年12月31日起成為本公司的子公司)受讓取得。根據壽光會評字[2007]第56號《資產評估報告書》，該土地使用權在2007年9月15日的重新評估價值為人民幣32,400,000.00元。截至2007年9月25日止，上述出資額已全部投入，業經壽光魯東有限責任會計師事務所驗證，並出具了壽光會驗[2007]第105號驗資報告。

註3：墨龍物流公司係2011年6月30日由本公司出資成立的有限責任公司，註冊資本為人民幣3,000,000.00元，主要經營範圍為：貨物倉儲(不含違禁品)、貨物裝卸、空車配貨、物流信息諮詢等。

註4：本公司之子公司本年度均未發行任何證券。

## (2) 非同一控制下企業合併取得的子公司

子公司全稱(註7)	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	實質上構成對		是否	少數	少數股東權益		
						子公司淨投資	持股比例(%)				表決權	比例(%)
						年末	其他項目餘額			數股東權益的金額		
懋隆機械公司(註1)	有限責任公司 (法人獨資)	山東壽光	製造業	人民幣 12,380,000.00元	生產銷售：石油設備及 輔機配件；高壓隔離 開關及高壓電器、成 套設備；加工、銷 售；合金配件	人民幣 306,743,691.73元	—	100	100	是	—	無
墨龍機電公司(註2)	有限責任公司 (中外合資)	山東壽光	製造業	美元 1,000,000.00元	生產銷售外加厚抽油 管、電力成套設備	人民幣 15,011,813.88元	—	100	100	是	—	無
懋隆回收公司(註3)	有限責任公司	山東壽光	貿易業	人民幣 500,000.00元	收購：廢舊金屬	人民幣 500,000.00元	—	100	100	是	—	無
威海寶隆公司(註4)	有限責任公司	山東威海	製造業	人民幣 10,000,000.00元	石油專用金屬材料的 製造和銷售	人民幣 50,602,708.10元	—	100	100	是	—	無
寶隆資源公司(註5)	有限責任公司	山東威海	製造業	人民幣 300,000.00元	廢舊金屬收購及銷售	人民幣 271,156.08元	—	100	100	是	—	無
MPM公司(註6)	有限責任公司	中國香港	貿易業	美元 1,000,000.00元	購銷石油開採及化工 機械電氣設備	人民幣 7,276,230.00元	—	90	90	是	2,206,422.52	無

註1： 懋隆機械公司係由山東墨龍集團總公司和12名自然人(其中包括本公司部分股東)於2000年8月1日共同投資成立的有限責任公司。2001年3月2日，山東墨龍集團總公司與張雲起先生簽定協議，將其持有懋隆機械公司之全部股權轉讓予張雲起先生。於2007年9月25日，根據本公司與懋隆機械公司全體股東簽訂的股權轉讓協議，本公司以人民幣305,000,000.00元收購懋隆機械公司的100%股權。

註2： 墨龍機電公司係懋隆機械公司與獨立第三方方亨超先生共同投資設立的中外合資經營企業，其中方亨超先生持有其權益性資本的45%，懋隆機械公司持有其權益性資本的55%。2006年8月2日，根據懋隆機械公司與方亨超先生簽訂的股權轉讓協議，懋隆機械公司以人民幣2,225,848.00元購買其持有的墨龍機電公司20%之股權。2006年12月30日，根據MPM公司與方亨超先生簽訂的股權轉讓協議，MPM公司以人民幣8,240,711.00元購買其持有的墨龍機電公司25%之股權。

註3： 懋隆回收公司係於2002年12月13日成立的有限責任公司，其中懋隆機械公司持有其權益性資本的90%，本公司持有其權益性資本的10%。

註4： 威海寶隆公司係於2003年11月26日由4個自然人股東共同出資成立的有限責任公司。根據於2005年7月28日懋隆機械公司、墨龍機電公司與威海寶隆公司的4個自然人股東簽訂的股權轉讓協議，懋隆機械公司與墨龍機電公司共同收購了威海寶隆公司的所有股權，其中懋隆機械公司持有其權益性資本的95%，墨龍機電公司持有其權益性資本的5%。

註5： 寶隆資源公司係於2004年8月2日由2個自然人股東共同出資成立的有限責任公司。根據於2005年8月4日懋隆機械公司、威海寶隆公司與寶隆資源公司的2個自然人股東簽訂的股權轉讓協議，懋隆機械公司與威海寶隆公司共同收購了寶隆資源公司的所有股權，其中懋隆機械公司持有其權益性資本的95%，威海寶隆公司持有其權益性資本的5%。

註6： 2004年5月24日，Jade Nominees Limited在香港成立墨龍(亞洲)控股有限公司，其法定股本為港幣10,000元；已發行股本為港幣1元，已發行股數為1股。

2005年3月28日，經山東省對外貿易經濟合作廳以魯外經貿境外[2005]125號文核准，本公司擬受讓Jade Nominees Limited擁有的墨龍(亞洲)控股有限公司的股份。

2005年5月15日，墨龍(亞洲)控股有限公司召開董事會首次會議，並通過如下決議：Jade Nominees Limited將其擁有的墨龍(亞洲)控股有限公司的股份轉讓予本公司；增加法定股數7,990,000股，每股港幣1元，法定股本增加至港幣8,000,000元；增加發行股數7,799,999股，每股港幣1元，已發行股本增加至港幣7,800,000元。其中，本公司認購90%的股本，本公司的關聯方懋隆機械公司認購其餘10%的股本。

2006年5月12日，墨龍(亞洲)控股有限公司董事會通過特別決議，將墨龍(亞洲)控股有限公司更名為MPM INTERNATIONAL LIMITED。

2007年1月26日，根據懋隆機械公司與聖城投資公司簽訂的股權轉讓協議，懋隆機械公司以港幣780,000.00元出售其持有的MPM公司10%之股權予聖城投資公司。

註7： 本公司之子公司本年度均未發行任何證券。

## 2、 境外經營實體主要報表項目的折算匯率

本公司在編製本合併財務報表時，境外經營的MPM公司資產負債表中的所有資產、負債類項目按1美元折合人民幣6.4685元折算；利潤表中的所有項目及反映利潤分配發生額的項目按1美元折合人民幣6.6227元折算。

## 五、財務報表項目註釋

### 1、貨幣資金

項目	2011年6月30日			2010年12月31日			人民幣元
	外幣金額	折算率	人民幣金額	外幣金額	折算率	人民幣金額	
現金：							
人民幣	<b>159,233.83</b>	<b>1.0000</b>	<b>159,233.83</b>	353,112.99	1.0000	353,112.99	
銀行存款：							
人民幣	<b>213,996,335.61</b>		<b>213,996,335.61</b>	629,524,833.01	1.0000	629,524,833.01	
美元	<b>1,669,818.67</b>	<b>6.4685</b>	<b>10,802,297.22</b>	813,920.62	6.6227	5,385,617.68	
港幣	<b>16,519.24</b>	<b>0.8310</b>	<b>13,741.40</b>	17,368.05	0.8509	14,788.49	
歐元	<b>100.36</b>	<b>9.3644</b>	<b>939.81</b>	100.32	8.8065	883.47	
其他貨幣資金(註)							
人民幣	<b>302,970,719.70</b>		<b>302,970,719.70</b>	257,007,354.29	1.0000	257,007,354.29	
合計			<b>527,943,267.57</b>			892,286,589.93	

67

註：2011年6月30日，本集團的其他貨幣資金系銀行承兌匯票保證金和貸款保證金。2010年12月31日，本集團的其他貨幣資金均系銀行承兌匯票保證金。

2011年6月30日，本集團到期日超過3個月的受限制銀行承兌匯票保證金為人民幣130,716,530.71元，本集團到期日超過3個月的貸款保證金為人民幣72,047,925.00元。2010年12月31日，本集團到期日超過3個月的受限制銀行承兌匯票保證金為人民幣112,341,458.60元。

## 2、應收票據

### (1) 應收票據分類：

項目	合併	
	2011年6月30日	2010年12月31日
銀行承兌匯票	40,603,453.31	19,120,729.91

### (2) 2011年6月30日，已經背書給其他方但尚未到期的票據前五項明細如下：

出票單位名稱	出票日	到期日	人民幣元 金額
山東魯星鋼管有限公司	2011-1-13	2011-07-13	3,000,000.00
山東魯星鋼管有限公司	2011-1-13	2011-07-13	3,000,000.00
山東魯星鋼管有限公司	2011-1-13	2011-07-13	3,000,000.00
山東魯星鋼管有限公司	2011-1-13	2011-07-13	3,000,000.00
山東魯星鋼管有限公司	2011-1-13	2011-07-13	2,000,000.00
合計			14,000,000.00

### (3) 本報告期應收票據餘額中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項。

### (4) 本年度，本集團沒有向銀行貼現銀行承兌匯票(上年度：本集團累計向銀行貼現銀行承兌匯票為人民幣594,463,200.83元)。本集團終止確認沒有貼現應收票據(上年度：本集團終止確認已貼現的應收票據為人民幣594,463,200.83元)。

## 3、應收賬款

### (1) 應收賬款按種類披露：

類別	2011年6月30日				2010年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並 單項計提壞賬準備的 應收賬款	8,553,843.19	1.43	6,499,598.96		8,553,843.19	1.68	6,499,598.96	75.98
單項金額不重大以 及單項金額重大 但單獨進行減值測試後 未發生減值的應收賬款	561,817,194.02	94.07			498,813,395.82	98.26	—	—
單項金額雖不重大 但單項計提壞賬準備的 應收賬款	26,830,438.36	4.49	212,673.72	3.17	289,713.72	0.06	289,713.72	100.00
合計	597,201,475.57	100.00	6,712,272.68	100.00	507,656,952.73	100.00	6,789,312.68	1.34

本集團將金額為人民幣3,000,000.00元以上(含人民幣3,000,000.00元)的應收賬款確認為單項金額較大的應收賬款。

在接納新客戶之前，本集團應用內部信貸評估政策來評估潛在客戶的信用質量並制定信用額度。除新客戶通常需預先付款外，本集團區別客戶制定不同的信用政策。信用期一般為三個月，而主要客戶可延長至六個月。應收賬款賬齡分析如下：

賬齡	2011年6月30日				2010年12月31日			
	金額	比例(%)	壞賬準備	賬面價值	金額	比例(%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	563,802,266.28	94.41		563,802,266.28	469,500,329.21	92.48	—	469,500,329.21
1至2年	11,083,939.65	1.86		11,083,939.65	16,100,799.42	3.17	—	16,100,799.42
2至3年	21,024,907.31	3.52	6,712,272.68	14,312,634.63	20,708,830.99	4.08	6,576,638.96	14,132,192.03
3年以上	1,290,362.33	0.21		1,290,362.33	1,346,993.11	0.27	212,673.72	1,134,319.39
合計	597,201,475.57	100.00	6,712,272.68	590,489,202.89	507,656,952.73	100.00	6,789,312.68	500,867,640.05

本集團根據以往付款經驗和信貸能力判斷上述已過信用期但未計提減值準備的應收賬款仍可收回。2011年6月30日，單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款：

應收賬款內容	賬面餘額	壞賬金額	計提比例(%)	計提理由
應收貨款	26,830,438.36	212,673.72	3.17	賬齡在兩年以上，收回存在困難

(2) 本年轉回或收回情況

應收賬款內容	轉回或收回原因	確定原壞賬準備的依據	轉回或收回前累	
			計已計提壞賬準備金額	轉回或收回金
應收貨款	收回款項或已簽訂還款協議	賬齡較長，收回存在困難	0	0

(3) 本報告期應收賬款餘額中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位情況。

(4) 應收賬款金額前五名單位情況：

單位名稱	與本公司 關係	金額	年限	人民幣元	
				佔應收賬款 總額比例(%)	
美國SBI公司	客戶	40,381,636.78	1年以內	6.76	
大慶油田物資公司	客戶	38,426,862.70	1年以內	6.43	
英國石油管材有限公司	客戶	34,036,854.96	1年以內	5.70	
美國坎派克公司	客戶	31,275,299.70	1年以內	5.24	
中國石油天然氣股份有限公司 長慶油田	客戶	20,648,847.70	1年以內	3.46	
合計	—	164,769,501.84	—	27.59	

(5) 應收關聯方賬款情況：

單位名稱	與本公司關係	金額	人民幣元		
			佔應收賬款總 額的比例(%)		
克拉瑪依亞龍石油泵有限公司 (以下簡稱「亞龍石油泵公司」)	聯營公司	1,780,838.48	0.30		

70

(6) 應收賬款質押：

2011年6月30日，應收賬款中計人民幣6,354,026.00元作為本公司向交通銀行濰坊壽光支行借款人民幣6,354,026.00元的質押(出口押匯)，該等質押將於2011年9月17日到期。

#### 4、預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示：

賬齡	2011年6月30日		2010年12月31日		人民幣元	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)		
1年以內	51,112,500.16	93.15	158,298,872.41	99.81		
1至2年	3,534,557.29	6.45	201,885.93	0.13		
2至3年	120,885.93	0.22	—	—		
3年以上	100,754.22	0.18	100,754.22	0.06		
合計	54,868,697.60	100.00	158,601,512.56	100.00		

(2) 預付款項金額前五名單位情況：

單位名稱	與本公司關係	金額	時間	人民幣元
				未結算原因
山東魯星鋼管有限公司	供應商	14,309,868.06	1年以內	尚未收到材料
山東冶金機械廠實業總公司	供應商	12,497,487.00	1年以內	尚未收到材料
遼寧廣聯機械科技有限公司	供應商	9,650,000.00	1年以內	尚未收到材料
山東壽光巨能特鋼有限公司	供應商	7,821,631.36	1年以內	尚未接受勞務
英國UNICORN自動無損檢測有限公司	供應商	7,559,126.35	1年以內	尚未收到材料
合計		51,838,112.77		

(3) 本報告期預付款項餘額中無預付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項。

(4) 預付款項按客戶類別披露如下：

賬齡	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大的預付款項	<b>26,018,591.14</b>	<b>47.42</b>	142,156,958.18	89.63
單項金額不重大但按信用風險特徵組合後風險較大的預付款項	<b>4,435,356.07</b>	<b>8.08</b>	302,640.15	0.19
其他不重大的預付款項	<b>24,414,750.39</b>	<b>44.50</b>	16,141,914.23	10.18
合計	<b>54,868,697.60</b>	<b>100.00</b>	158,601,512.56	100.00

單項金額重大的款項為單項金額在人民幣3,000,000.00元以上(含人民幣3,000,000.00元)的預付款項。單項金額不重大但按信用風險特徵組合後風險較大的款項為單項金額不重大但賬齡在一年以上的預付款項。

(5) 預付款項餘額中無預付關聯方的款項。

## 5、其他應收款

(1) 其他應收款按種類披露：

類別	2011年6月30日				2010年12月31日				人民幣元	
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備		金額	比例(%)
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)		
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款	57,858,451.89	91.93	—	—	—	—	—	—	—	—
單項金額不重大以及單項金額重大但單獨進行減值測試後未發生減值的其他應收款	4,962,652.76	7.88	—	—	30,281,650.63	99.61	—	—	—	—
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	119,119.25	0.19	119,119.25	100	119,119.25	0.39	119,119.25	100.00	119,119.25	100.00
合計	62,940,223.90	100.00	119,119.25	100	30,400,769.88	100.0	119,119.25	0.39	119,119.25	0.39

本集團將金額為人民幣2,000,000.00元以上(含人民幣2,000,000.00元)的其他應收款確認為單項金額重大的其他應收款。

其他應收款賬齡分析如下：

賬齡	2011年6月30日				2010年12月31日				人民幣元	
	金額	比例(%)	壞賬準備	賬面價值	金額	比例(%)	壞賬準備	賬面價值	金額	比例(%)
1年以內	58,603,085.38	93.11	—	58,603,085.38	23,434,196.12	77.08	—	23,434,196.12	23,434,196.12	77.08
1至2年	3,247,037.37	5.16	—	3,247,037.37	4,322,190.74	14.22	—	4,322,190.74	4,322,190.74	14.22
2至3年	325,184.63	0.52	—	325,184.63	2,149,853.50	7.07	—	2,149,853.50	2,149,853.50	7.07
3年以上	764,916.52	1.22	119,119.25	645,797.27	494,529.52	1.63	119,119.25	375,410.27	375,410.27	1.63
合計	62,940,223.90	100.00	119,119.25	62,821,104.65	30,400,769.88	100.00	119,119.25	30,281,650.63	30,281,650.63	100.00

2011年6月30日，單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款：

其他應收款內容	人民幣元			
	賬面餘額	壞賬金額	計提比例(%)	計提理由
員工個人借款	119,119.25	119,119.25	100.00	賬齡在三年以上，回收存在困難

(2) 本報告期其他應收款餘額中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項。

(3) 本集團金額較大的其他應收款主要為應收壽光市國庫集中支付中心土地轉讓款，應收古城街道辦事處的代墊土地拆遷款，壽光市國土資源局土地出讓手續費，克拉瑪依亞龍石油泵有限公司轉讓無形資產款，應收中國石油物資公司的投標保證金款。

(4) 其他應收款金額前五名單位情況：

單位名稱	與本公司關係	金額	年限	人民幣元
				佔其他應收款總額比例(%)
壽光市國庫集中支付中心	非關聯方	28,834,410.00	1年以內	45.90%
古城街道辦事處	非關聯方	6,891,320.00	3年以內	10.97%
壽光市國土資源局	非關聯方	3,586,000.00	1年以內	5.71%
克拉瑪依亞龍石油泵有限公司	聯營企業	3,036,727.83	1年以內	4.83%
中國石油物資公司	非關聯方	3,000,000.00	2年以內	4.78%
合計		45,348,457.83		72.19%

(5) 其他應收款餘額中無應收關聯方的款項。

## 6、存貨

(1) 存貨分類

項目	2011年6月30日			2010年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
	人民幣元					
原材料	265,879,610.07	916,732.12	264,962,877.95	244,146,298.70	916,732.12	243,229,566.58
在產品	290,398,046.12	872,825.06	289,525,221.06	265,326,710.41	872,825.06	264,453,885.35
委託加工物資	58,715,256.00	—	58,715,256.00	15,619,636.34	—	15,619,636.34
產成品	303,596,176.97	1,671,358.52	301,924,818.45	221,921,817.72	1,671,358.52	220,250,459.20
合計	918,589,089.16	3,460,915.70	915,128,173.46	747,014,463.17	3,460,915.70	743,553,547.47

## (2) 存貨跌價準備：

存貨種類	2011年		本年減少		人民幣元
	1月1日	本年計提額	轉回	轉銷	2011年 6月30日
原材料	916,732.12				<b>916,732.12</b>
在產品	872,825.06				<b>872,825.06</b>
產成品	1,671,358.52				<b>1,671,358.52</b>
合計	3,460,915.70				<b>3,460,915.70</b>

## 7、其他流動資產

項目	合併數		人民幣元
	2011年6月30日	2010年12月31日	
待抵扣進項稅	<b>59,995,772.93</b>	36,978,684.73	
預付土地使用稅		2,185,679.28	
預付所得稅		995,000.00	
其他預付稅金		895,272.99	
合計	<b>59,995,772.93</b>	41,054,637.00	

74

## 8、對合營企業投資和聯營企業投資

被投資單位名稱	本企業持股 比例(%)	本企業在被投資 單位表決權比例 (%)	2011年				營業收入 總額	本年 淨利潤
			2011年 6月30日 資產總額	2011年 6月30日 負債總額	2011年 6月30日 淨資產總額	2011年 6月30日		
聯營企業								
亞龍石油泵公司	30.00	30.00	10,195,345.58	2,710,155.93	7,485,189.65	3,052,584.14	(37,087.05)	

## 9、長期股權投資

(1) 長期股權投資詳細情況如下：

人民幣元

被投資單位	核算方法	投資成本	年初餘額	增減變動	年末餘額	在被投資單位 在被投資單位表決權 比例與表決權比例不一 致的說明			減值準備	本年計提 減值準備	本年現金 紅利
						在被投資單位 持股比例(%)	在被投資單位 表決權比例(%)	致說明			
亞龍石油泵公司	權益法	1,888,500.00	2,477,279.82		2,477,279.82	30.00	30.00	不適用	—	—	
壽光市彌河水務有限公司 (以下簡稱「壽光水務 公司」)	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	9.73	9.73	不適用	—	—	—
合計		11,888,500.00	12,477,279.82		12,477,279.82				—	—	

(2) 本集團於2011年6月30日持有的長期股權投資之被投資單位向本集團轉移資金的能力未受到限制。

## 10、固定資產

### (1) 固定資產情況：

項目	2011年			人民幣元
	1月1日	本年增加	本年減少	2011年 6月30日
一、賬面原值合計：	2,013,174,926.54	20,552,014.79	10,129,925.55	<b>2,023,597,015.78</b>
其中：房屋及建築物	336,581,660.30	8,337,441.34	344,459.06	<b>335,827,719.59</b>
機器設備	1,605,185,073.35	23,498,001.22	9,293,255.66	<b>1,609,035,250.58</b>
電子設備及其他設備	60,915,096.81	4,463,501.74	492,210.83	<b>64,886,387.72</b>
運輸工具	10,493,096.08	3,867,651.99		<b>14,477,274.59</b>
二、累計折舊合計：	345,357,993.89	本年新增	本年計提	4,635,737.15
其中：房屋及建築物	43,124,491.62	—	5,983,996.95	89,002.32
機器設備	271,009,846.57	—	59,149,531.13	4,084,652.18
電子設備及其他設備	25,748,550.35	—	5,498,826.82	462,082.65
運輸工具	5,475,105.35	—	1,020,215.97	
三、固定資產賬面淨值合計	1,667,816,932.65			<b>1,611,222,188.17</b>
其中：房屋及建築物	293,457,168.68			<b>286,808,233.34</b>
機器設備	1,334,175,226.78			<b>1,282,960,525.06</b>
電子設備及其他設備	35,166,546.46			<b>33,471,476.50</b>
運輸工具	5,017,990.73			<b>7,981,953.27</b>
四、減值準備合計	19,233,321.66		—	3,026,985.85
其中：房屋及建築物	4,986,478.28		—	
機器設備	14,246,843.38		—	3,026,985.85
電子設備及其他設備	—		—	
運輸工具	—		—	
五、固定資產賬面價值合計	1,648,583,610.99			<b>1,595,015,852.36</b>
其中：房屋及建築物	288,470,690.40			<b>286,808,233.34</b>
機器設備	1,319,928,383.40			<b>1,266,754,189.25</b>
電子設備及其他設備	35,166,546.46			<b>33,471,476.50</b>
運輸工具	5,017,990.73			<b>7,981,953.27</b>

註1： 賬面原值本年增加中，因購置而增加人民幣7,882,654.60元，因在建工程轉入而增加人民幣12,669,360.19元。

註2： 賬面原值本年減少中，因處置而減少人民幣10,129,925.55元。

註3： 累計折舊本年增加中，本年計提人民幣71,652,570.87元。

註4： 累計折舊本年減少中，因處置而減少人民幣4,635,737.15元。

註5： 減值準備本年減少中，因處置而減少人民幣3,026,985.85元。

註6： 上述房屋及建築物所處土地使用權剩餘攤銷期限為39.9年到48年。

(2) 未辦妥產權證書的固定資產情況

項目	人民幣元		
	金額	未辦妥產權證書原因	預計辦結產權證書時間
鋼結構主廠房區	68,431,662.82	新建房屋	2011年
生產辦公樓	1,231,239.29	新建房屋	2011年
180高配室	2,345,130.32	新建房屋	2011年
主電室	3,311,410.87	新建房屋	2011年
鋼管倉庫	2,982,953.13	新建房屋	2011年
浴室、門衛室、廁所等	1,131,561.49	新建房屋	2011年

11、在建工程

(1) 在建工程明細如下：

項目	2011年6月30日			2010年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
140石油管材加工項目	128,514,053.63		128,514,053.63	84,332,699.43	—	84,332,699.43
高端石油裝備項目	92,835,942.45		92,835,942.45	34,213,238.46	—	34,213,238.46
其他	230,944.44		230,944.44	12,900,304.63	—	12,900,304.63
合計	221,580,940.52		221,580,940.52	131,446,242.52	—	131,446,242.52

(2) 重大在建工程項目變動情況

項目名稱	預算數	2011年 1月1日	本年 增加	轉入 固定 資產	工程投入佔 預算 比例(%)	工程 進度 (%)	利息 資本化 累計 金額	其中： 本期利 息資本化額	本期利息 資本化率	資金 來源	人民幣元
											2011年 6月30日
140石油管材加工項目	250,000,000.00	84,332,699.43	44,181,354.20		51	51	831,179.98			A股超募資金 及自有資金	128,514,053.63
高端石油裝備項目	179,970,000.00	34,213,238.46	58,622,703.99		71	71	1,482,528.67			金融機構貸款 及自有資金	92,835,942.45
其他	—	12,900,304.63	—	12,669,360.19	—	—	—	—	—	自有資金	230,944.44
合計	418,510,000.00	131,446,242.52	102,804,058.19	12,669,360.19			2,313,708.65				221,580,940.52

## 12、無形資產

### (1) 無形資產情況

項目	2011年1月1日	本年增加	本年減少	人民幣元
				2011年 6月30日
一、賬面原值合計	276,712,246.88	616,781.12	191,535.32	<b>277,137,492.68</b>
土地使用權	187,536,595.46	557,946.93	191,535.32	<b>187,903,007.07</b>
軟件	702,088.00	38,034.19		<b>740,122.19</b>
非專利技術	88,454,913.42			<b>88,454,913.42</b>
專利技術	18,650.00	20,800.00		<b>39,450.00</b>
二、累計攤銷合計	26,794,116.91	10,182,883.57		<b>36,977,000.48</b>
土地使用權	9,398,378.23	1,329,738.12		<b>10,728,116.35</b>
軟件	702,088.00			<b>702,088.00</b>
非專利技術	16,688,497.41	8,845,491.29		<b>25,533,988.70</b>
專利技術	5,153.27	7,654.16		<b>12,807.43</b>
三、無形資產賬面淨值合計	249,918,129.97			<b>240,160,492.20</b>
土地使用權	178,138,217.23			<b>177,174,890.72</b>
軟件	—			<b>38,034.19</b>
非專利技術	71,766,416.01			<b>62,920,924.72</b>
專利技術	13,496.73			<b>26,642.57</b>
四、減值準備合計	—			
土地使用權	—			
軟件	—			
非專利技術	—			
專利技術	—			
五、無形資產賬面價值合計	249,918,129.97			<b>240,160,492.20</b>
土地使用權	178,138,217.23			<b>177,174,890.72</b>
軟件	—			<b>38,034.19</b>
非專利技術	71,766,416.01			<b>62,920,924.72</b>
專利技術	13,496.73			<b>26,642.57</b>

註1：賬面原值本年增加中，因取得土地使用權證從投資性房地產轉入無形資產而增加人民幣557,946.93元，因購買專利技術而增加人民幣58,834.19元。

註2：累計攤銷本年增加中，本年計提人民幣10,182,883.57元。

### 13、商譽

根據本公司與懋隆機械公司全體股東於2007年9月25日簽訂的股權轉讓協議，2007年12月31日本公司收購懋隆機械公司，形成商譽計人民幣142,973,383.21元。

形成商譽的事項	2011年			2011年 6月30日	人民幣元
	1月1日	本年增加	本年減少		年末減值 準備
非同一控制下 企業合併	142,973,383.21	—	—	<b>142,973,383.21</b>	—

通過對商譽的減值測試，本公司管理層判斷，對懋隆機械公司投資形成的商譽不需計提減值準備。

### 14、遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

#### (1) 已確認的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

項目	單位：人民幣元	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日
遞延所得稅資產：		
壞賬準備	<b>1,727,107.98</b>	1,727,107.98
其中：應收賬款	<b>1,697,328.17</b>	1,697,328.17
其他應收款	<b>29,779.81</b>	29,779.81
存貨跌價準備	<b>865,228.92</b>	865,228.92
應付職工薪酬	<b>2,885,284.04</b>	4,459,922.44
無形資產攤銷	<b>3,191,748.59</b>	2,086,062.18
固定資產減值準備	<b>4,213,195.00</b>	3,240,420.59
可抵扣虧損	<b>1,776,942.29</b>	2,717,119.01
內部交易未實現利潤	—	—
合計	<b>14,659,506.83</b>	15,095,861.12
遞延所得稅負債：		
公允價值調整	<b>9,474,202.87</b>	9,668,877.75
其中：存貨		—
長期股權投資	<b>3,809.38</b>	3,809.38
固定資產	<b>1,293,508.72</b>	1,406,955.76
無形資產	<b>8,176,884.77</b>	8,258,112.61
其他		—
其他		—
專項資金形成的資產	<b>6,102,401.76</b>	
應收政府增值稅返還款餘額	<b>2,359,336.73</b>	2,359,336.73
應收保證金存款利息	<b>397,250.06</b>	522,199.20
內部交易未實現虧損	<b>477,038.71</b>	477,038.70
合計	<b>18,810,230.12</b>	13,027,452.38

## 15、研發支出

### 公司開發項目支出

項目	人民幣元		
	2011年 1月1日	本年增加	2011年 6月30日
研究支出	0	35,110,213.62	<b>35,110,213.62</b>
合計	0	35,110,213.62	<b>35,110,213.62</b>

## 16、資產減值準備

項目	人民幣元				
	2011年 1月1日	本年增加	本年減少 轉回	轉銷	2011年 6月30日
壞賬準備	6,908,431.93		77,040.00		<b>6,831,391.93</b>
其中：應收賬款	6,789,312.68		77,040.00		<b>6,712,272.68</b>
其他應收款	119,119.25				<b>119,119.25</b>
存貨跌價準備	3,460,915.70				<b>3,460,915.70</b>
其中：原材料	916,732.12				<b>916,732.12</b>
在產品	872,825.06				<b>872,825.06</b>
產成品	1,671,358.52				<b>1,671,358.52</b>
固定資產減值準備	19,233,321.66		3,026,985.85		<b>16,206,335.81</b>
其中：房屋及建築物	4,986,478.28				<b>4,986,478.28</b>
機器設備	14,246,843.38		3,026,985.85		<b>11,219,857.53</b>
合計	29,602,669.29		3,104,025.85		<b>26,498,643.44</b>

## 17、短期借款

項目	人民幣元	
	2011年 6月30日	2010年 12月31日
信用借款	350,161,780.00	559,240,190.00
保證借款	71,967,712.10	17,455,000.00
質押借款	86,354,026.00	136,171,227.20
合計	508,483,518.10	712,866,417.20

註：本集團無已到期但未償還的短期借款。

質押借款系本集團分別以應收賬款和訂單合同作為質押向銀行取得的借款6,354,026.00元和80,000,000.00元。

## 18、應付票據

(1) 應付票據明細如下：

項目	人民幣元	
	2011年6月30日	2010年12月31日
銀行承兌匯票	501,529,120.12	482,816,088.17

(2) 本報告期應付票據餘額中無應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的票據。

(3) 本集團無應付關聯方的票據。

## 19、應付帳款

(1) 應付帳款明細如下：

項目	合併	
	2011年6月30日	2010年12月31日
應付材料款	<b>488,905,635.92</b>	390,316,585.54
應付工程設備款	<b>85,672,487.75</b>	111,454,984.80
合計	<b>574,578,123.67</b>	501,771,570.34

(2) 應付帳款賬齡分析如下：

賬齡	合併	
	2011年6月30日	2010年12月31日
1年以內	<b>537,120,903.68</b>	464,598,177.18
1至2年	<b>17,017,169.92</b>	16,068,602.25
2至3年	<b>8,122,658.22</b>	10,926,875.98
3年以上	<b>12,317,391.85</b>	10,177,914.93
合計	<b>574,578,123.67</b>	501,771,570.34

(3) 本報告期應付帳款餘額中無應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項。

(4) 本集團無應付關聯方的款項。

## 20、預收款項

(1) 預收款項明細如下：

項目	合併	
	2011年6月30日	2010年12月31日
預收銷售款	50,169,201.82	34,721,719.22

人民幣元

2011年6月30日，本集團無賬齡超過1年、單筆金額超過人民幣2,000,000.00元的大額預收款項。由於相關產品尚未實現銷售，故年末尚未結轉收入。截止財務報表批准報出日，上述款項尚未結轉收入。

(2) 預收款項餘額中無預收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項。

(3) 本集團無預收關聯方的款項。

## 21、應付職工薪酬

項目	2011年			人民幣元
	1月1日	本年增加	本年減少	2011年6月30日
工資、獎金、津貼、補貼	17,485,969.50	38,136,354.26	44,359,255.72	11,263,068.04
職工福利費	101,235.82	1,719,579.79	1,719,046.29	101,769.32
社會保險費	—	6,997,137.49	6,997,137.49	
住房公積金	—	925,468.32	925,468.32	
其他	252,484.44	150,081.00	233,927.89	168,637.55
合計	17,839,689.76	47,928,620.86	54,234,835.71	11,533,474.91

84

## 22、應交稅費

項目	人民幣元	
	合併	
	2011年6月30日	2010年12月31日
所得稅	<b>14,182,709.78</b>	24,042,381.60
增值稅	<b>4,493,382.30</b>	3,134,259.26
營業稅		413,200.00
個人所得稅	<b>3,136,042.95</b>	132,074.96
其他	<b>(2,188,234.02)</b>	1,706,462.07
合計	<b>19,623,901.01</b>	29,428,377.89

## 23、應付利息

項目	人民幣元	
	合併	
	2011年6月30日	2010年12月31日
銀行借款利息	<b>2,468,651.78</b>	751,797.63
財政局借款利息		203,750.00
合計	<b>2,468,651.78</b>	955,547.63

85

## 24、應付股利

單位名稱	人民幣元	
	合併	
	2011年6月30日	2010年12月31日
境內自然人	<b>44,967,509.98</b>	23,788,680.00

應付股利餘額為人民幣44,967,509.98元，係投資方尚未領取的股利，將於2011年12月前支付。

## 25、其他應付款

(1) 其他應付款明細如下：

項目	人民幣元	
	合併	
	2011年6月30日	2010年12月31日
預提電費及運輸費	<b>7,973,652.84</b>	10,640,796.42
A股上市費用		2,680,000.00
押金	<b>6,799,693.24</b>	5,876,238.62
其他	<b>6,549,231.18</b>	6,794,877.62
合計	<b>21,322,577.26</b>	25,991,912.66

(2) 本報告期其他應付款餘額中無應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項。

(3) 本集團其他應付款中無應付關聯方款項的情況。

## 26、一年內到期的非流動負債

項目	人民幣元	
	合併	
	2011年6月30日	2010年12月31日
一年內到期的長期借款	—	193,000,000.00

## 27、股本

### 合併

	1月1日	本年變動				小計	人民幣元
		發行新股	送股	公積金轉股	其他		6月30日
<i>2011年1-6月：</i>							
一、有限售條件股份							
1.其他內資持股	2,622,000.00	—	—	—	—	—	2,622,000.00
2.境內自然人持有股份	198,239,000.00	—	—	—	—	—	198,239,000.00
3.人民幣普通股	14,000,000.00						
有限售條件股份合計	214,861,000.00						200,861,000.00
二、無限售條件股份							
1.人民幣普通股	56,000,000.00						70,000,000.00
2.境外上市資股	128,063,200.00						128,063,200.00
無限售條件股份合計	184,063,200.00						198,063,200.00
股份總數	398,924,200.00						398,924,200.00
<i>2010年1-6月：</i>							
一、有限售條件股份							
1.其他內資持股	2,622,000.00	—	—	—	—	—	2,622,000.00
2.境內自然人持有股份	198,239,000.00	—	—	—	—	—	198,239,000.00
3.人民幣普通股	—	—	—	—	—	—	—
有限售條件股份合計	200,861,000.00	—	—	—	—	—	200,861,000.00
二、無限售條件股份							
1.人民幣普通股	—	—	—	—	—	—	—
2.境外上市資股	128,063,200.00	—	—	—	—	—	128,063,200.00
無限售條件股份合計	128,063,200.00	—	—	—	—	—	128,063,200.00
股份總數	328,924,200.00	—	—	—	—	—	328,924,200.00

2009年12月29日，本公司董事會決議實施股份合併，即每10股面值為人民幣0.10元的已發行股份將合併為1股面值為人民幣1.00元的股份。該股份合併已於2010年1月7日完成。股份合併完成後，本公司股份總數變更為328,924,200股，每股面值為人民幣1.00元。

經中國證監會《關於核准山東墨龍石油機械股份有限公司首次公開發行股票的批覆》(證監許可[2010]1285號文)核准，本公司於2010年10月11日以每股人民幣18元的發行價發售70,000,000股人民幣普通股(A股)，每股面值1元。扣除承銷費、保薦費等發行費用後，本公司募集資金淨額為人民幣1,196,738,331.50元，即每股募集資金淨值為人民幣17.10元。募集資金中的人民幣720,000,000元用於投入Φ180mm石油專用管改造工程項目，募集資金中的人民幣220,000,000.00元用於實施石油管材加工項目並由威海寶隆公司予以實施，募集資金中的人民幣256,738,331.50元用於補充本公司流動資金。本次發行後，本公司註冊資本變更為人民幣398,924,200.00元，業經山東正源和信有限責任會計師事務所驗證，並出具了魯正信驗字(2010)第3032號驗資報告。

## 28、資本公積

合併				
人民幣元				
項目	2011年1月1日	本年增加	本年減少	2011年6月30日
<b>2011年1-6月：</b>				
資本溢價	1,248,406,190.92	—	—	<b>1,248,406,190.92</b>
其中：				
投資者投入的資本	1,248,406,190.92	—	—	<b>1,248,406,190.92</b>
合計	1,248,406,190.92	—	—	<b>1,248,406,190.92</b>
<b>2010年1-12月：</b>				
資本溢價	121,667,859.42	1,126,738,331.50	—	<b>1,248,406,190.92</b>
其中：				
投資者投入的資本	121,667,859.42	1,126,738,331.50	—	<b>1,248,406,190.92</b>
合計	121,667,859.42	1,126,738,331.50	—	<b>1,248,406,190.92</b>

## 29、盈餘公積

88

合併				
人民幣元				
項目	2011年1月1日	本年增加	本年減少	2011年6月30日
<b>2011年1-6月：</b>				
法定盈餘公積	140,393,447.06	—	—	<b>140,393,447.06</b>
<b>2010年1-12月：</b>				
法定盈餘公積	108,376,005.02	32,017,442.04	—	<b>140,393,447.06</b>

本報告期末計提法定盈餘公積。

### 30、未分配利潤

項目	金額	人民幣元
		提取或分配比例
<b>2011年1-6月：</b>		
期初未分配利潤	898,749,873.79	
加：前期差錯	(521,063.88)	
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	75,447,529.37	
減：提取法定盈餘公積		
應付普通股股利	59,838,630.00	
轉作股本的普通股股利		
期末未分配利潤	913,837,709.28	
<b>2010年1-12月：</b>		
期初未分配利潤	694,089,054.29	
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	276,149,165.54	
減：提取法定盈餘公積	32,017,442.04	
應付普通股股利	39,470,904.00	
轉作股本的普通股股利	—	
期末未分配利潤	898,749,873.79	

89

### 31、少數股東權益

本集團子公司的少數股東權益如下：

單位名稱	人民幣元	
	2011年6月30日	2010年12月31日
MPM公司	<b>2,206,422.52</b>	1,113,902.05
壽光寶隆公司	<b>57,692,847.47</b>	56,099,071.75
合計	<b>59,899,269.99</b>	57,212,973.80

### 32、營業收入、營業成本

#### (1) 營業收入

項目	人民幣元	
	2011年6月30日	2010年6月30日
主營業務收入	<b>1,482,778,565.96</b>	1,318,844,994.02
其他業務收入	<b>36,718,435.11</b>	14,805,238.64
營業成本	<b>1,374,991,038.66</b>	1,134,117,980.13

(2) 主營業務(分產品)

產品名稱	人民幣元			
	2011年6月30日		2010年6月30日	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
油套管	<b>1,286,565,567.97</b>	<b>1,181,450,731.49</b>	996,327,363.07	825,938,649.37
三抽設備	<b>45,435,776.97</b>	<b>36,454,582.16</b>	46,663,268.04	35,972,195.19
石油機械部件	<b>96,514,232.03</b>	<b>75,073,296.99</b>	57,322,154.78	41,671,988.99
其他	<b>54,262,988.99</b>	<b>55,371,622.86</b>	218,532,208.13	216,758,135.53
合計	<b>1,482,778,565.96</b>	<b>1,348,350,233.50</b>	1,318,844,994.02	1,120,340,969.08

(3) 主營業務(分地區)

地區名稱	人民幣元			
	2011年6月30日		2010年6月30日	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
中國	<b>954,317,920.03</b>	<b>882,654,557.66</b>	919,415,461.65	788,081,366.30
境外	<b>528,460,645.93</b>	<b>465,695,675.84</b>	399,429,532.37	332,259,602.78
合計	<b>1,482,778,565.96</b>	<b>1,348,350,233.50</b>	1,318,844,994.02	1,120,340,969.08

(4) 前五名客戶的營業收入情況：

客戶名稱	營業收入	人民幣元
		佔全部營業 收入的比例%
中國石油天然氣股份有限公司長慶油田分公司	162,031,305.17	10.93
英國石油管材有限公司	140,688,684.97	9.49
山東魯星鋼管有限公司	132,553,788.38	8.94
美國坎派克公司	89,468,273.18	6.03
美國SBI公司	85,810,741.99	5.79
合計	610,552,793.69	41.08

90

### 33、營業税金及附加

項目	人民幣元	
	2011年6月30日	2010年6月30日
營業稅	—	—
城市維護建設稅	472,663.91	1,954,874.33
教育費附加	363,461.66	844,706.35
其他	—	272,364.69
合計	836,125.57	3,071,945.37

### 34、銷售費用

項目	人民幣元	
	2011年6月30日	2010年6月30日
運輸費	19,242,000.16	16,718,105.00
中介費	—	1,560,545.94
差旅費	456,470.07	1,054,922.12
業務招待費	383,383.10	1,336,213.37
工資	703,721.65	581,330.08
辦公費	207,057.70	247,535.83
代理費	1,082,356.79	15,451.00
交通費用	181,463.85	151,942.10
代儲代銷費	51,432.76	202,804.78
折舊費	89,064.59	89,333.27
低值易耗品	36,379.15	31,976.78
機物料消耗	225,409.24	—
其他	1,598,246.18	1,112,949.97
合計	24,256,985.24	23,103,110.24

### 35、管理費用

項目	人民幣元	
	2011年6月30日	2010年6月30日
新產品開發費	6,628,070.52	10,518,190.76
無形資產攤銷	10,005,665.50	982,200.26
工資及職工福利費	4,352,466.94	3,793,188.54
折舊費	4,565,637.98	3,664,972.61
修理費	1,261,043.99	8,417,596.55
稅金	3,653,471.44	2,854,398.22
機物料消耗	2,690,326.72	2,767,784.83
辦公費	336,733.43	381,096.29
電費	279,409.43	691,479.88
業務招待費	275,969.65	229,311.53
財產保險費	37,769.15	198,998.08
中介費	300,470.29	(226,107.70)
差旅費	194,737.16	297,703.73
環保費用支出	210,947.78	294,168.49
交通費用	248,067.36	629,706.67
宣傳費	96,613.12	301,434.80
蒸氣費	140,240.69	3,585.33
運輸費	442,230.29	105,050.17
水費	95,514.88	132,262.23
其他	728,317.96	1,092,227.99
合計	36,543,704.28	37,129,249.26

### 36、財務費用

項目	人民幣元	
	2011年6月30日	2010年6月30日
利息支出	12,505,675.49	33,857,642.91
減：已資本化的利息費用	—	14,306,440.80
減：利息收入	6,115,544.60	2,070,713.29
匯兌差額	208,917.72	1,960,257.76
減：已資本化的匯兌差額	—	—
其他	2,624,223.46	1,776,786.91
合計	9,223,272.07	21,217,533.49

### 37、資產減值損失

項目	人民幣元	
	2011年6月30日	2010年6月30日
壞賬損失	<b>(77,040.00)</b>	(430,586.15)
其中：應收賬款	<b>(77,040.00)</b>	(430,586.15)
其他應收款	—	—
存貨跌價損失	—	(1,741,356.60)
其中：原材料	—	(1,638,898.30)
委託加工物資	—	193,114.35
產成品	—	131,300.80
在產品	—	(426,873.45)
合計	<b>(77,040.00)</b>	(2,171,942.75)

### 38、營業外收入

#### (1) 營業外收入明細如下：

項目	人民幣元		
	2011年6月30日	2010年6月30日	計入本年非經常性損益的金額
非流動資產處置利得合計	<b>29,192.05</b>	409,169.84	29,192.05
政府補助	<b>14,508,408.84</b>	29,234,495.12	14,508,408.84
處罰收入	<b>262,905.23</b>	98,126.20	262,905.23
其他	<b>222,818.00</b>	175,732.74	222,818.00
合計	<b>15,023,324.12</b>	29,917,523.90	15,023,324.12

#### (2) 政府補助明細

項目	人民幣元	
	2011年6月30日	2010年6月30日
財政補貼(註1)	<b>14,060,000.00</b>	17,237,500.00
增值稅退稅(註2)	<b>448,408.84</b>	11,996,995.12
合計	<b>14,508,408.84</b>	29,234,495.12

註1：2011年2月19日壽光寶隆石油器材有限公司收到中共壽光市委古城街道工作委員會下發的2010年度先進單位獎10,000.00元；2011年5月9日，威海寶隆石油器材有限公司收到文登市財政局用於威海市級科技創新補貼款50,000.00元，文件號《文財預指[2011]72號》；2011年6月26日本公司收到壽光市財政局撥付的科技獎勵款14,000,000.00元。

註2：懋隆回收公司及寶隆資源公司系廢舊物資經營企業，根據財政部國家稅務總局財稅[2008]157號《財政部、國家稅務總局關於再生資源增值稅政策的通知》的規定，於本年度1-6月份確認增值稅退稅收入人民幣448,408.84元。

### 39、營業外支出

項目	2011年6月30日	2010年6月30日	人民幣元
			計入本期非經常性損益的金額
非流動資產處置損失合計	<b>125,708.49</b>	66,161.80	125,708.49
其中：固定資產處置損失	<b>125,708.49</b>	66,161.80	125,708.49
對外捐贈	<b>27,000.00</b>	411,078.00	27,000.00
其他	<b>8,487.76</b>	1,050.47	8,487.76
合計	<b>161,196.25</b>	478,290.27	161,196.25

### 40、所得稅費用

項目	人民幣元		94
	2011年6月30日	2010年6月30日	
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	<b>12,622,191.95</b>	18,211,227.95	
遞延所得稅調整	<b>311,405.14</b>	6,460,743.77	
合計	<b>12,933,597.09</b>	24,671,971.72	

#### 41、基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

(1) 計算基本每股收益時，歸屬於普通股股東的當年淨利潤為：

	人民幣元	
	2011年6月30日	2010年6月30日
歸屬於普通股股東的當年淨利潤	<b>75,447,529.37</b>	120,899,320.10
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	<b>75,447,529.37</b>	120,899,320.10

(2) 計算基本每股收益時，分母為發行在外的普通股加權平均數，計算過程如下：

	單位：股	
	2011年6月30日	2010年6月30日
年初發行在外的普通股股數	<b>398,924,200.00</b>	328,924,200.00
加：本年發行的普通股加權數	—	—
年末發行在外的普通股加權數	<b>398,924,200.00</b>	328,924,200.00

本集團無稀釋性的潛在普通股。

95

(3) 每股收益

	人民幣元	
	2011年6月30日	2010年6月30日
按歸屬於母公司股東的淨利潤計算：		
基本每股收益	<b>0.19</b>	0.37
稀釋每股收益	不適用	不適用
按歸屬於母公司股東的持續經營淨利潤計算：		
基本每股收益	<b>0.19</b>	0.37
稀釋每股收益	不適用	不適用

## 42、其他綜合收益

	人民幣元	
	2011年6月30日	2010年6月30日
外幣報表折算差額	0	36,891.14

## 43、現金流量表項目註釋

### (1) 收到其他與經營活動有關的現金

	人民幣元	
	合併	
項目	2011年6月30日	2010年6月30日
利息收入	593,887.14	2,070,713.29
經營性其他應收款減少	(3,885,381.98)	—
承兌匯票保證金減少	—	—
政府補助	60,000.00	17,237,500.00
其他	2,630,626.11	6,253,079.37
合計	(600,868.73)	25,561,292.66

96

### (2) 支付其他與經營活動有關的現金

	人民幣元	
	合併	
	2011年6月30日	2010年6月30日
業務招待費	667,940.75	1,565,524.90
承兌匯票保證金增加	9,513,057.02	100,469,541.98
中介費	297,470.29	1,560,545.94
運輸費	19,683,409.29	16,837,364.81
差旅費	651,207.23	1,352,498.85
電費	279,409.43	698,279.88
歸還其他公司往來款	(1,020,686.48)	—
代理費	1,082,356.80	—
新產品開發費	6,628,070.52	—
機物料消耗費	2,936,375.62	—
修理費	1,261,044.14	—
其他	10,512,135.85	32,891,537.57
合計	52,491,790.46	155,375,293.93

(3) 支付其他與籌資活動有關的現金

	人民幣元	
	合併	
	2011年6月30日	2010年6月30日
借款保證金	2,844,720.95	31,155,000.00
上市中介費	—	426,067.45
合計	2,844,720.95	31,581,067.45

44、現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

	人民幣元	
	合併	
補充資料	2011年6月30日	2010年6月30日
(1) 將淨利潤調節為經營活動的現金流量：		
淨利潤	95,042,307.35	121,949,618.83
加：資產減值準備	(77,040.00)	(2,171,942.75)
固定資產折舊	71,113,147.13	47,250,890.15
投資性房地產折舊	—	—
無形資產攤銷	10,005,665.50	5,368,056.80
長期待攤費用攤銷	—	—
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產的損失(收益)	—	(343,008.04)
公允價值變動損失(收益)	—	—
財務費用(收益)	9,925,622.24	19,529,429.84
投資損失(收益)	(16,959,524.67)	—
遞延所得稅資產減少(增加)	(12,627.22)	5,881,898.20
遞延所得稅負債增加(減少)	4,900,443.06	(613,830.09)
存貨的減少(增加)	(156,312,331.88)	(79,850,854.41)
經營性應收項目的減少(增加)	(1,508,885,696.77)	(367,324,067.60)
經營性應付項目的增加(減少)	1,517,653,603.2	82,011,741.35
經營活動產生的現金流量淨額	26,414,633.68	(168,312,067.72)
(2) 現金及現金等價物淨增加情況：		
現金的年末餘額	408,890,318.57	70,901,798.27
減：現金的年初餘額	754,225,131.33	226,121,078.70
現金及現金等價物的淨增加額	(345,334,812.76)	(155,219,280.43)

## (2) 現金和現金等價物的構成

單位：人民幣元

合併

2011年6月30日 2010年12月31日

一、現金		
其中：庫存現金	<b>159,233.83</b>	530,027.53
可隨時用於支付的銀行存款	<b>224,813,314.04</b>	65,371,350.74
可隨時用於支付的其他貨幣資金	<b>172,254,188.99</b>	5,000,420.00
二、年末現金及現金等價物餘額	<b>397,226,736.86</b>	70,901,798.27
受到限制的其他貨幣資金	<b>130,716,530.71</b>	211,012,958.82
三、年末貨幣資金	<b>527,943,267.57</b>	281,914,757.09

## 六、關聯方及關聯交易

### 1、本集團的控股股東情況

2011年6月30日，張恩榮先生擁有本公司35.03%的表決權股份，為本公司之控股股東。

### 2、本集團的子公司情況詳見附註(四)。

### 3、本集團的聯營企業情況詳見附註(五)9。

### 4、關聯交易情況

#### (1) 購銷商品、提供和接受勞務

採購商品情況表：

本報告期內本集團無關聯採購商品情況。

出售商品情況表：

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	關聯交易定價方式 及決策程序	2011年6月30日	2010年6月30日
			金額	金額
亞龍石油泵公司	抽油泵及配件	協議價(註1)	<b>3,488,268.28</b>	430,186.32
合計			<b>3,488,268.28</b>	430,186.32

註1：本公司向關聯方銷售產品及原材料若有中國有關政府部門訂明價格，則按該訂明的固定價格進行，假若無任何訂明價格之規限，則價格由訂約雙方參考市價磋商及協議(可予調整)。

**(2) 關聯租賃情況**

本報告期，本集團無關聯租賃情況。

**(3) 關聯擔保情況：**

本報告期內本集團無關聯擔保情況。

**(4) 關聯方資產轉讓情況：**

本報告期內本集團無關聯資產轉讓情況。

**(5) 關鍵管理人員薪酬**

本公司2011年1-6月關鍵管理人員報酬總額為人民幣1,573,060.75元(2010年度1-6月為人民幣1,350,000.00元)。

13名(2010年12名)董事及監事的薪酬如下：

	獨立董事						監事				總計			
	張恩榮 (註1)	張雲三 (註2)	林福龍 (註3)	謝新倉	王平	陳建雄	肖慶周	王春花	約翰保羅 卡梅倫	周承炎		劉根鏗	劉青賦	樊仁意
2011年1-6月：														
袍金	367,285.83	297,665.03	160,404.96	190,831.69			3,500	18,000	47,400	47,400	34,237.80	12,000	6,000	116,300.00
基本薪金及補貼	2,051.04	2,051.04	2,051.04	2,051.04							1,367.52			1,068,425.31
退休福利計劃供款	5,572.39	5,572.39	5,572.39	5,572.39							3,776.95			7,520.64
其他														20,494.12
總額	367,285.83	305,288.46	168,028.39	198,455.12			3,500	18,000	47,400	47,400	39,382.27	12,000	6,000	1,212,740.07
2010年1-6月：														
袍金														0.00
基本薪金及補貼	355,231.84	280,619.45	148,666.23	189,404.78				18,000	47,400	47,400		12,000	6,000.00	112,800.00
退休福利計劃供款	1,530.36	1,503.60	1,503.60	1,503.60										1,019,822.30
其他	2,652.37	2,622.19	2,622.19	2,622.19										6,287.56
總額	355,231.84	284,802.18	152,792.02	193,530.57				18,000	47,400	47,400		12,000	6,000.00	1,146,806.61

- 註1： 該等人員未在本集團領取任何形式的報酬。
- 註2： 該等人員於2011年5月20日離職。
- 註3： 該等人員於2011年5月20日就職。
- 註4： 支付給關鍵管理人員的報酬均為貨幣資金形式。
- 註5： 2011年上半年和2010年度，沒有董事放棄薪酬。
- 註6： 本年度沒有為促使董事加盟或在董事加盟本集團時已支付或應付予董事的款項金額，以及沒有為補償董事或離任董事因其失去作為本集團內成員公司董事的職位或其他管理人員職位而已支付或應付予他們的款項金額。
- 註7： 本集團按照本集團的薪酬管理制度制定董事及監事的薪酬金額並由董事會批准。

本集團薪酬最高的前五名人士中有三名(2010年有三名)為本公司董事，其薪酬如附註(六)4(5)所示。其餘兩名(2010年有兩名)的薪酬如下：

項目名稱	人民幣元	
	2011年6月30日	2010年6月30日
工資及薪金	395,156.45	794,526.60
退休福利計劃供款	4,102.08	6,014.40
其他	11,144.78	12,836.00
合計	410,403.31	813,377.00

100

## 5、關聯方應收應付款項

### (1) 應收關聯方款項：

合併

項目名稱	關聯方	人民幣元			
		2011年6月30日		2010年12月31日	
		賬面金額	壞賬準備	賬面金額	壞賬準備
應收賬款	亞龍石油泵公司	1,780,838.48	—	2,576,611.00	—

## 七、承諾事項

### 1、資本承諾

	單位：人民幣元	
	2011年6月30日	2010年12月31日
已簽約但尚未於財務報表中確認的		
一 購建長期資產承諾	63,722,396.92	75,560,023.34

## 八、其他重要事項

### 1、分部報告

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為4個報告分部。本集團的管理層定期評價這些報告分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。本集團各個報告分部提供的主要產品包括油管、套管、三抽設備、石油機械部件及其他。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編製財務報表時的會計政策與計量基礎保持一致。

分部間轉移交易以實際交易價格為基礎計量。分部收入和分部費用按各分部的實際收入和費用確定。分部資產或負債按經營分部日常活動中使用的可歸屬於該經營分部的資產或產生的可歸屬於該經營分部的負債分配。

## (1) 分部報告信息

分部報告信息 — 2011年1-6月

人民幣元

	油套管	三抽設備	石油 機械部件	其他	未分配 項目	分部間 相互抵減	合計
營業收入：							
對外交易收入	1,286,565,567.97	45,435,776.97	96,514,232.03	54,262,988.99	36,718,435.11	—	1,519,497,001.07
營業收入合計	1,286,565,567.97	45,435,776.97	96,514,232.03	54,262,988.99	36,718,435.11	—	1,519,497,001.07
營業成本	1,181,450,731.49	36,454,582.16	75,073,296.99	55,371,622.86	26,640,805.16	—	1,374,991,038.66
調節項目：							
營業稅金及附加	252,364.62	—	—	583,760.95	—	—	836,125.57
銷售費用	—	—	—	—	24,256,985.24	—	24,256,985.24
管理費用	—	—	—	—	36,543,704.28	—	36,543,704.28
財務費用	—	—	—	—	9,223,272.07	—	9,223,272.07
資產減值損失	—	—	—	—	(77,040.00)	—	(77,040.00)
營業利潤	104,862,471.86	8,981,194.81	21,440,935.04	(1,692,394.82)	(59,869,291.64)	—	73,722,915.25
營業外收入	—	—	—	—	15,023,324.12	—	15,023,324.12
營業外支出	—	—	—	—	161,196.25	—	161,196.25
利潤總額	104,862,471.86	8,981,194.81	21,440,935.04	(1,692,394.82)	(45,007,163.77)	—	88,585,043.12
所得稅	—	—	—	—	12,933,597.09	—	12,933,597.09
淨利潤	104,862,471.86	8,981,194.81	21,440,935.04	(1,692,394.82)	(57,940,760.86)	—	75,651,446.03
分部資產總額	2,533,817,324.44	77,082,794.00	115,376,528.68	362,290,244.06	1,425,260,449.80	—	4,513,827,340.97
分部負債總額	875,879,142.87	21,875,479.24	46,467,678.57	0.00	790,453,777.97	—	1,734,676,078.65
補充信息：							
折舊和攤銷費用	—	—	—	—	—	—	—
當期確認的減值損失	—	—	—	—	—	—	—
資本性支出	52,876,854.76	24,607,555.02	491,127.97	13,155,891.47	—	—	91,131,429.22
其中：在建工程支出	47,401,099.87	11,221,604.12	—	—	—	—	58,622,703.99
購置固定資產支出	5,475,754.89	13,385,950.90	491,127.97	12,539,110.35	—	—	31,891,944.11
購置無形資產支出	—	—	—	616,781.12	—	—	616,781.12
折舊和攤銷以外的 非現金費用	—	—	—	—	—	—	—

合併分部報告—2010年1月1日至6月30日止期間

單位：人民幣元

	油套管	三抽設備	石油 機械部件	其他	未分配 項目	分部間 相互抵減	合計
營業收入：							
對外交易收入	996,327,363.07	46,663,268.04	57,322,154.78	233,337,446.77	—	—	1,333,650,232.66
營業收入合計	996,327,363.07	46,663,268.04	57,322,154.78	233,337,446.77	—	—	1,333,650,232.66
營業成本	825,938,649.37	35,972,195.19	41,671,988.99	230,535,146.58	—	—	1,134,117,980.13
調節項目：							
營業稅金及附加	2,294,951.97	107,484.71	132,036.51	537,472.17	—	—	3,071,945.36
銷售費用	20,429,295.49	929,386.07	1,257,263.28	487,165.40	—	—	23,103,110.24
管理費用	—	—	—	—	37,129,249.26	—	37,129,249.26
財務費用	—	—	—	—	21,217,533.49	—	21,217,533.49
資產減值損失	—	—	—	—	(2,171,942.75)	—	(2,171,942.75)
營業利潤	147,664,466.24	9,654,202.07	14,260,866.00	1,777,662.62	(56,174,840.00)	—	117,182,356.93
營業外收入	—	—	—	—	29,917,523.90	—	29,917,523.90
營業外支出	—	—	—	—	478,290.27	—	478,290.27
利潤總額	147,664,466.24	9,654,202.07	14,260,866.00	1,777,662.62	(26,735,606.37)	—	146,621,590.55
所得稅	—	—	—	—	24,671,971.72	—	24,671,971.72
淨利潤	147,664,466.24	9,654,202.07	14,260,866.00	1,777,662.62	(51,407,578.09)	—	121,949,618.83
分部資產總額	1,724,410,423.07	70,744,174.92	87,899,603.88	256,851,352.87	1,685,522,550.03	—	3,825,428,104.76
分部負債總額	556,694,258.87	4,118,727.05	54,071,616.38	37,575,191.04	1,781,798,228.36	—	2,434,258,021.70
補充信息：							
折舊和攤銷費用	42,576,289.45	1,380,840.64	2,012,277.34	—	7,511,448.46	—	53,480,855.89
當期確認的減值損失	—	—	—	—	(2,171,942.75)	—	(2,171,942.75)
資本性支出	13,328,945.94	7,698.87	240,385.25	—	296,386,165.96	—	309,963,196.02
其中：在建工程支出	—	—	—	—	248,060,118.31	—	248,060,118.31
購置固定資產支出	5,577,580.13	7,698.87	240,385.25	—	2,194,380.64	—	8,020,044.89
購置無形資產支出	7,751,365.81	—	—	—	46,967,058.43	—	54,718,424.24
折舊和攤銷以外的 非現金費用	—	—	—	—	—	—	—

(2) 收入來源地劃分的對外交易收入和資產所在地劃分的非流動資產

2010年1-6月份和2011年1-6月份，本集團全部對外交易收入分別來源於中國和境外，惟全部資產均位於中國，故對收入來源地劃分的對外交易收入披露如下：

	人民幣元	
	2011年6月30日	2010年12月31日
來源於本國的對外交易收入	<b>954,317,920.03</b>	919,415,461.65
來源於其他國家的對外交易收入	<b>528,460,645.93</b>	399,429,532.37
合計	<b>1,482,778,565.96</b>	1,318,844,994.02

### (3) 對主要客戶的依賴程度

本集團主要客戶為中國石油天然氣股份有限公司、英國石油管材有限公司、山東魯星鋼管有限公司、美國坎派克公司、美國SBI公司。具體情況見附註(五)32。

## 2、金融工具及風險管理

本集團的主要金融工具包括應收票據、應收賬款、股權投資、借款、應付票據、應付帳款，各項金融工具的詳細情況說明見相關附註。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

### 2.1 風險管理目標和政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本公司所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

#### 2.1.1 市場風險

##### 2.1.1.1 外匯風險

外匯風險指因匯率變動產生損失的風險。本集團承受外匯風險主要與美元、港幣和歐元有關，除本集團的母公司以及MPM公司以美元、港幣和歐元進行銷售外，本集團的其他主要業務活動以人民幣計價結算。於2010年12月31日，除下表所述資產為美元、港幣和歐元餘額外，本集團的資產及負債均為人民幣餘額。該等外幣餘額的資產和負債產生的外匯風險可能對本集團的經營業績產生影響。

	人民幣元	
	2011年6月30日	2010年12月31日
現金及現金等價物—美元	<b>1,322,983.62</b>	5,385,617.68
現金及現金等價物—港幣	<b>11,728.38</b>	14,788.49
現金及現金等價物—歐元	<b>100.36</b>	883.47
應收賬款—美元	<b>24,244,465.29</b>	216,735,933.07
應收賬款—歐元	<b>294,522.65</b>	2,593,713.72
<b>預收賬款—美元</b>	<b>13,978,438.29</b>	
其他應收款—美元		1,326,354.02
其他應付款—美元	<b>54,722.10</b>	241,257.61
短期借款—美元	<b>14,550,000.00</b>	117,866,417.20

本集團密切關注匯率變動對本集團外匯風險的影響。

對於外匯風險，本集團一直重視對外匯風險管理政策和策略的研究，保持與經營外匯業務金融機構的緊密合作，並通過在合同中安排有利的結算條款；同時隨著國際市場佔有份額的不斷提升，若發生人民幣升值等本集團不可控制的風險時，本集團將會通過適當調整銷售政策減小由此而帶來的風險。

#### 2.1.1.2 利率風險 — 公允價值變動風險

本集團因利率變動引起金融工具公允價值變動的風險主要與固定利率銀行借款有關。對於固定利率借款，本集團的目標是保持其浮動利率。

#### 2.1.2 信用風險

2011年6月30日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，具體包括：

合併資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額；對於以公允價值計量的金融工具而言，賬面價值反映了其風險敞口，但並非最大風險敞口，其最大風險敞口將隨著未來公允價值的變化而改變。

為降低信用風險，本集團於每個資產負債表日審核每一單項應收款的回收情況，以確保就無法回收的款項計提充分的壞賬準備。因此，本集團管理層認為本集團所承擔的信用風險已經大為降低。

本集團採用了必要的政策確保所有銷售客戶均具有良好的信用記錄。除應收賬款金額前五名外，本集團無其他重大信用集中風險。

#### 2.1.3 流動風險

管理流動風險時，本集團保持管理層認為充分的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本集團經營需要，並降低現金流量波動的影響。本集團管理層對銀行借款的使用情況進行監控並確保遵守借款協議。

本集團將銀行借款作為主要資金來源。2011年6月30日，本集團尚未使用的銀行借款額度為人民幣2,928,640,000元（2010年6月30日：人民幣2,813,269,009.58元），其中本集團尚未使用的短期銀行借款額度為人民幣2,928,640,000元（2010年6月30日：人民幣2,099,594,395.53元）。

本集團持有的金融資產以及金融負債按未折現剩餘合同義務的到期期限分析如下：

人民幣元

項目	2011年6月30日		合計
	一年以內	一年以上	
貨幣資金	527,943,267.57	—	527,943,267.57
應收票據	40,603,453.31	—	40,603,453.31
應收賬款	590,489,202.89	—	590,489,202.89
其他應收款	62,821,104.65	—	62,821,104.65
短期借款	522,483,518.10	—	522,483,518.10
應付票據	501,529,120.12	—	501,529,120.12
應付帳款	574,578,123.67	—	574,578,123.67
應付利息	2,468,651.78	—	2,468,651.78
應付股利	44,967,509.98	—	44,967,509.98
其他應付款	21,322,577.26	—	21,322,577.26

## 2.2 公允價值

金融資產和金融負債的公允價值按照下述方法確定：

衍生工具的公允價值採用活躍市場的公開報價確定。如果不存在公開報價，不具有選擇權的衍生工具的公允價值採用未來現金流量折現法在適用的收益曲線的基礎上估計確定；具有選擇權的衍生工具的公允價值採用期權定價模型(如二項式模型)計算確定。本集團管理層認為，財務報表中按攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值接近該等資產及負債的公允價值。

## 2.3 敏感性分析

本集團採用敏感性分析技術分析風險變量的合理、可能變化對當期損益或股東權益可能產生的影響。由於任何風險變量很少孤立的發生變化，而變量之間存在的相關性對某一風險變量的變化的最終影響金額將產生重大作用，因此下述內容是在假設每一變量的變化是獨立的情況下進行的。

## 九、財務報表之批准

本公司的公司及合併財務報表於2011年8月26日已經本公司董事會批准。

## 補充資料：

### 一、當期非經常性損益明細表

項目	金額	人民幣元 說明
非流動資產處置損益	(122,685.18)	
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關，按照國家 統一標準定額或定量享受的政府補助除外)(註)	14,060,000.00	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	434,686.17	
所得稅影響額	(2,254,153.21)	
合計	12,117,847.78	

### 二、淨資產收益率和每股收益

本淨資產收益率和每股收益計算表是山東墨龍石油機械股份有限公司按照中國證券監督管理委員會頒佈的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第09號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的有關規定而編製的。

107

報告期利潤	加權平均淨 資產收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	2.78	0.19	不適用
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	2.58	0.19	不適用

### 三、主要財務報表項目的異常情況及原因的說明

本財務報表項目變動情況分析是本公司按照中國證券監督管理委員會頒佈的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2010年修訂)的有關規定而編製的。

1、2011年6月30日合併資產負債表較2011年1月1日變動幅度較大的項目列示如下：

單位：人民幣萬元

項目	於2011年 6月30日 (未經審核)	於2010年 12月31日 (經審核)	變動幅度(%)	差異原因
貨幣資金	<b>52,794</b>	89,229	-40.83%	(1)
應收票據	<b>4,060</b>	1,912	112.34%	(2)
其他應收款	<b>6,282</b>	3,028	107.46%	(3)
預付帳款	<b>5,487</b>	15,860	-65.40%	(4)
其他流動資產	<b>6,000</b>	4,105	46.16%	(5)
在建工程	<b>22,158</b>	13,145	68.57%	(6)
研發支出	<b>3,511</b>	0.00	—	(7)
預收帳款	<b>5,017</b>	3,472	44.50%	(8)
應付股利	<b>4,497</b>	2,379	89.03%	(9)

- (1) 貨幣資金比年初數下降40.83%，主要係本期償還了部分銀行借款所致；
- (2) 應收票據比年初數增加112.34%，主要係本期收到票據後尚未背書使用所致；
- (3) 其他應收款比年初數增加107.46%，主要係本期預付了部份土地使用權款所致；
- (4) 預付帳款比年初數下降65.40%，因去年原材料漲價，為減少價格上漲風險，預付供應商貨款以鎖定主要原材料的最高購入價格，本報告期末此款項已結清所致；
- (5) 其他流動資產比年初數增加46.16%，主要係本期待抵扣進項稅額增加所致；
- (6) 在建工程比年初數增加68.57%，主要係高端石油裝備項目和140石油管材加工項目投資所致；
- (7) 研發支出主要係本期研發的新產品尚未完成所致；
- (8) 預收帳款比年初數增加44.50%，主要係本期預收客戶貨款增加所致；
- (9) 應付股利比年初數增加89.03%，主要係本期末部分股利尚未支付所致。

2、 2011年1-6月合併利潤表較2010年1-6月變動幅度較大的項目列示如下：

單位：人民幣萬元

項目	於2011年 6月30日 (未經審核)	於2010年 6月30日 (未經審核)	變動幅度(%)	差異原因
財務費用	<b>922</b>	2,122	-56.55	(1)
營業外收入	<b>1,502</b>	2,992	-49.80	(2)
利潤總額	<b>8,858</b>	14,662	-39.58	(3)
所得稅	<b>1,293</b>	2,467	-47.59	(4)
淨利潤	<b>7,565</b>	12,195	-37.97	(5)
歸屬於母公司所有者的淨利潤	<b>7,545</b>	12,090	-37.59	(6)

- (1) 財務費用比去年同期減少56.55%，主要係2011年上半年銀行貸款減少，導致利息支出減少所致；
- (2) 營業外收入比去年同期減少49.80%，主要係2011年1月1日國家取消了廢舊物資增值稅退還政策所致；
- (3) 利潤總額比去年同期減少39.58%，主要係180mm項目處於投產初期製造成本較高以及主要原材料價格上漲所致；
- (4) 所得稅比去年同期減少47.59%，主要係2011年上半年利潤總額減少所致；
- (5) 淨利潤比去年同期減少37.97%，主要係180mm項目處於投產初期製造成本較高以及主要原材料價格上漲所致；
- (6) 歸屬於母公司所有者的淨利潤比去年同期減少37.59%，主要係180mm項目處於投產初期製造成本較高以及主要原材料價格上漲所致。

## 第八節 備查文件

- 一、 載有法定代表人、財務總監、會計機構負責人簽名並蓋章的會計報表。
- 二、 報告期內在中國證監會指定報紙及網站上公開披露過的所有公司文件的正本及公告原稿。

山東墨龍石油機械股份有限公司

二零一一年八月三十日