

安徽桑乐金股份有限公司

Anhui Saunaking Co.,Ltd.

2011 年年度报告



股票代码：300247

股票简称：桑乐金

披露日期：2012 年 4 月 20 日

重要提示

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

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

3、本年度报告已经过本公司第二届董事会第七次会议审议通过，全体董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议。（本次会议以现场加通讯方式召开，除董事温植成先生、赵世文先生因工作原因以通讯方式参加本次会议表决之外，其余 7 名董事以现场表决方式参加本次会议表决。）

4、公司年度财务报告已经华普天健会计师事务所（北京）有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

5、公司负责人金道明、主管会计工作负责人及会计机构负责人王勇声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节 公司基本情况.....	3
第二节 会计数据和财务指标摘要.....	5
第三节 董事会报告.....	7
第四节 重要事项.....	36
第五节 股本变动及股东情况.....	40
第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	46
第七节 公司治理结构.....	52
第八节 监事会报告.....	63
第九节 财务报告.....	66
第十节 备查文件目录.....	124

第一节 公司基本情况

一、基本情况简介

中文名称	安徽桑乐金股份有限公司
英文名称	Anhui Saunaking Co.,Ltd.
中文简称	桑乐金
英文简称	Saunaking
法定代表人	金道明
注册地址	合肥市长江西路 669 号 AJ-9 地块
注册地址邮政编码	230088
办公地址	安徽省合肥市高新区合欢路 34 号
办公地址邮政编码	230088
公司国际互联网网址	http://www.saunaking.com.cn
电子信箱	saunaking@saunaking.com.cn
股票简称	桑乐金
股票代码	300247
上市交易所	深圳证券交易所

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	戴永祥	胡萍
联系地址	安徽省合肥市高新区合欢路 34 号	安徽省合肥市高新区合欢路 34 号
电话	0551-5329393	0551-5329393
传真	0551-5847577	0551-5847577
电子信箱	saunaking@saunaking.com.cn	huping@saunaking.com.cn

三、公司信息披露媒体及年度报告备置地点

登载年度报告的中国证监会指定网站：巨潮资讯网，网址是 www.cninfo.com.cn

公司选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、

公司年度报告备置地点：公司证券部

四、其他有关资料

公司最新注册登记日期	2011 年 08 月 17 日
公司最新注册登记地点	安徽省合肥市
企业法人营业执照注册号	340106000000643
税务登记号码	340104610307675
组织机构代码	61030767-5
公司聘请的会计师事务所名称	华普天健会计师事务所（北京）有限公司
公司聘请的会计师事务所办公地址	安徽省合肥市马鞍山路世纪阳光大厦 19-20 层

五、公司上市以来的历史沿革

1、安徽桑乐金股份有限公司（以下简称“公司”）经中国证券监督管理委员会 2011 年 07 月 07 日《关于核准安徽桑乐金股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》证监许[2011]1066 号文件核准，首次公开发行人民币普通股（A 股）2,050 万股。公司注册资本由人民币 6,125 万元增至为人民币 8,175 万元。上述变更业经华普天健会计师事务所（北京）有限公司审验，并出具了会验字[2011]4469 号验资报告。截至 2011 年 07 月 21 日止，公司变更后的注册资本为人民币 8,175 万元，实收股本为人民币 8,175 万元，并于 2011 年 08 月 17 日在合肥市完成工商变更登记。

2、报告期内，公司企业法人营业执照注册号、税务登记号码、组织机构代码等未发生变更。

第二节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	207,351,491.84	196,618,489.91	5.46%	170,547,068.85
营业利润 (元)	51,028,805.73	52,031,468.71	-1.93%	40,357,365.95
利润总额 (元)	53,667,191.53	53,419,697.60	0.46%	41,490,533.95
归属于上市公司股东的净利润 (元)	46,477,493.91	45,412,610.78	2.34%	35,815,735.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	44,234,865.98	44,232,616.22	0.01%	34,852,542.61
经营活动产生的现金流量净额 (元)	29,748,436.25	48,821,599.80	-39.07%	52,731,881.37
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	595,277,279.26	267,380,899.19	122.63%	189,197,530.91
负债总额 (元)	24,470,639.05	39,396,940.93	-37.89%	36,626,183.43
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	570,806,640.21	227,983,958.26	150.37%	152,571,347.48
总股本 (股)	81,750,000.00	61,250,000.00	33.47%	56,250,000.00

二、主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.67	0.75	-10.67%	0.64
稀释每股收益 (元/股)	0.67	0.75	-10.67%	0.64
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.63	0.73	-13.70%	0.62
加权平均净资产收益率 (%)	12.40%	22.40%	-10.00%	25.88%

扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率 (%)	11.81%	21.81%	-10.00%	25.35%
每股经营活动产生的现 金流量净额 (元/股)	0.36	0.80	-55.00%	0.94
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末 增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的 每股净资产 (元/股)	6.98	3.72	87.63%	2.71
资产负债率 (%)	4.11%	14.73%	-10.62%	19.36%

注：1. 2011年、2010年和2009年各年末股本分别为8175万股、6125万股、5625万股。

2. 表中所列财务指标均按中国证监会规定的计算公式计算。

三、非经常性损益项目

非经常性损益项目	2011 年金额	附注(如 适用)	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-332,397.80		-6,670.87	0.00
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营 业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定 标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,953,785.00		1,394,700.00	1,110,400.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,998.60		199.76	22,768.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0		0	0
所得税影响额	-395,757.87		-208,234.33	-169,975.20
合计	2,242,627.93	-	1,179,994.56	963,192.80

第三节 董事会报告

一、报告期内公司经营情况的回顾

（一）公司总体经营情况概述

2011 年，面对全球经济低迷、欧债危机蔓延而造成的复杂多变海外市场环境，企业承受着因人民币升值带来的不断变大的出口业务的压力。同时，2011 年以来，国内原材料、能源、人工等成本的持续上涨，使企业发展过程中不断面临着高通胀和经济下滑并存的经营风险，给公司的经营发展带来了很大的挑战。面对复杂多变的形势，公司董事会和管理层在全体股东的大力支持和公司全体员工的共同努力下，紧紧围绕主营业务稳健经营，坚持以市场为导向，以销售为龙头，坚持“内部深度挖潜，外部精耕细作，全力保增长”的经营方针，着力加强企业内部管理，推动技术进步，努力开拓市场，积极应对不利的经营环境，取得较好的成效。公司产销量平稳增长，产品结构进一步优化，综合实力稳步提升，保持了健康、平稳的发展。报告期内，公司实现营业收入 207,351,491.84 元，较上年同期增长 5.46%；实现营业利润 51,028,805.73 元，较上年同期减少-1.93%，实现利润总额 53,667,191.53 元，较上年同期增长 0.46%；实现归属于上市公司股东的净利润 46,477,493.91 元，较上年同期增长 2.34%。

报告期内，公司围绕着发展规划和年度经营目标，重点工作成果如下：

1、公司成功登陆资本市场

报告期内，经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1066 号文《关于核准安徽桑乐金股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》核准，由主承销商平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”）采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，公开发行人民币普通股股票 2,050 万股，每股发行价格为人民币 16.00 元。截至 2011 年 7 月 21 日止，安徽桑乐金股份有限公司（以下简称“公司”）实际已向社会公开发行人民币普通股股票 2,050 万股，募集资金总额为人民币 328,000,000.00 元，扣除各项发行费用合计人民币 31,654,811.96 元后，实际募集资金净额为人民币 296,345,188.04 元。上述资金到位情况业经华普天健会计师事务所（北京）有限公司会验字[2011]4469 号《验资报告》验证。2011 年 07 月 29 日，公司股票正式于深圳证券交易所创业板挂牌上市。

随着“家用桑拿设备行业第一股”的成功登陆创业板，标志着公司的业务发展迈向新的里程，公司将以此为新起点，通过扩大产能、拓展市场和提高研发水平，进一步提升公司在行业的既有优势，引领国内家用桑拿设备行业。

2、重视提升技术创新速度，强化可持续性发展

2011 年，公司在进行产品升级和技术改造的基础上，加大对新产品、新工艺技术的研发投入，公司全年投入 774.39 万元用于产品及工艺技术研发创新，占全年销售收入的比重为 3.73%。建立了以市场为导向的产品及工艺技术研发体系，全年累计申请专利 7 项，获得授权专利 2 项，正在申请的 5 项。公司获得安徽省高新技术产品认定 1 项，顺利通过高新技术企业复审。目前，公司已有授权专利 31 项，待授权专利 5 项。

2011 年，由公司积极协调中国轻工业联合会、全国家用电器标准化技术委员会、中国家电研究院等行业标准制订和管理机构，就国内目前空白的家用桑拿行业标准制定工作进行了积极的筹备，公司牵头并将全面参与起草相关行业标准。《2011-0371T-QB 家用便携式桑拿房技术要求和试验方法》及《2011-0380T-QB 家用和类似用途远红外桑拿房技术要求和试验方法》这两项行业标准的正式制订工作已于年前全面启动，计划 2012 年底完成该行业标准的制定和发布。如上述标准如期获得颁布实施，将进一步提高公司的行业地位和行业话语权。

3、荣获安徽省著名商标，公司的品牌价值进一步提升

公司高度重视品牌建设，坚持走以质取胜和发展自主品牌的道路，致力于专业为全球客户提供技术领先，品质卓越的家用桑拿设备为企业目标，经过多年不懈努力与发展，目前已初显成效，获得了社会与客户的广泛认可，有力的提升了企业形象与知名度，取得了良好的社会效益和经济效益。

2011 年，公司的“海星”商标被安徽省工商行政管理局认定为“安徽省著名商标”，大大提升了公司的品牌知名度和美誉度，提高了公司商标的法律保护力度，从而进一步提升公司的市场竞争力。此外，公司还连续 6 年获得安徽省商务厅授予的“安徽出口名牌”称号。同时，2011 年公司还先后获得了安徽省质量技术监督局授予的“安徽名牌产品”；合肥海关授予的“A 类企业资格”；徽商银行合肥分行评定的 2010 年度信用等级“AA”级企业；安徽省商务厅、中国国际贸易促进委员会安徽省分会授予的“入世十年安徽十佳外向型贡献企业”；中国企业权益保护促进会、中国品质信用认证管理中心授予的“绿色环保首选品牌”等荣誉与称号。

4、募投项目有序推进

2011 年，伴随着上市成功，公司积极推进发展战略和年度经营计划的落实，募投项目正在有序实施中。其中：

“远红外桑拿房生产基地建设项目”，目前地面基建和厂房主体已经基本完成，下一步将进行相关设备和生产线的定制、安装、调试及相关技工培训等后续工作，预计 2012 年三季度可如期顺利试生产，2012 年末正式达产。

“信息化管理平台及区域市场营销中心建设项目”，已于 2011 年底前正启动，目前正有序推进。

（二）公司主营业务及经营情况

1、公司主营业务及主要产品

公司属于桑拿设备行业，专业从事家用桑拿设备的研发、生产和销售，是国内较早从事家用桑拿设备的研发生产企业之一，是推动健康桑拿走进国内普通家庭的先行者。

报告期，公司主营业务未发生重大变化。

公司主要产品为家用桑拿设备，主要包括家用远红外桑拿房和便携式桑拿产品两大类。2011 年产能可为年产家用远红外桑拿房 1.8 万台、便携式桑拿产品 20 万套的生产规模，主要产品已获得了 CE、ETL、SASO、SAA 等欧美、中东和东南亚市场的安规认证、符合欧盟 RoHS 环保指令，产品远销欧美及中东等 70 多个国家和地区。

2、公司经营情况

（1）2011 年度主营业务分产品情况表

（单位：万元）

分产品	营业收入	营业成本	毛利率)	营业收入比上年增减	营业成本比上年增减	毛利率比上年增减
远红外桑拿房	14,572.47	6,882.59	52.77%	9.13%	37.04%	-9.62%
便携式桑拿产品	5,989.67	2,993.44	50.02%	-4.35%	-12.63%	4.73%
其他	133.76	98.64	26.26%	645.45%	778.73%	-11.18%
合计	20,695.91	9,974.67	51.80%	5.41%	17.91%	-5.11%

报告期内，公司远红外桑拿房销售收入同比增长 9.13%，主要系远红外桑拿房业务在国内市场和国外市场均保持了平稳的增长。

报告期内，公司的便携式桑拿产品销售收入同比减少 4.35%，主要系便携式桑拿产品外销收入较上年相比，保持稳定并略有上升，在国内的销售收入略有下降所致。

(2) 主营业务分地区情况表

(单位：万元)

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
出口	8,513.38	2.52%
内销	12,182.53	6.96%
合计	20,695.91	5.13%

报告期内，从业务收入的分地区情况来看，外销收入比去年增长了 2.52%，主要系公司努力克服 2011 年全球经济低迷及欧洲债务危机、人民币升值等负面因素影响，在积极维护合作多年的长期优质老客户的基础上，成功开发加拿大新客户 Canadian Tire Corp.Ltd.所致。

报告期内，内销收入较上年增长 6.96%，主要系公司依据“海外与国内市场两线并进”营销战略，致力开拓国内市场，进一步推进营销网络化布局，延伸国内营销渠道的广度和深度，同时进一步加强了公司品牌提升战略的建设，品牌效益正逐步体现，借公司 2011 年 7 月底成功登陆创业板的良机，公司产品在国内市场的认知度得到了进一步提升。

(3) 公司主要客户及供应商情况

(3-1) 报告期内，前五名客户表如下表

(单位：万元)

客户名称	营业收入	占公司本年全部营业收入的比例 (%)
Canadian Tire Corp.Ltd.	2,114.56	10.20
CARELIFE BV	624.43	3.01
北京惠买在线网络科技有限公司	610.69	2.95
HOLZ-UND METALLWAREN GMBH	578.37	2.79
AWARID TRADING EST	513.36	2.48
合计	4,441.41	21.43

2011 年度公司主营业务收入中前五名中仍然以海外销售为主，报告期内，前五名客户销售合计 4,441.41 万元，占同期营业收入的 21.43%，对应的应收账款余额合计 1,340.92 万元，占应收账款总额 24.72%，不存在单个客户销售收入金额占比超过 30%的情形，不存在过度依赖单一客户的情形。

(3-2) 报告期内, 前五名供应商如下表

(单位: 万元)

供应商名称		
	采购金额 (万元)	占比
上海帝林国际贸易有限公司	503.67	4.34%
上海嘉东国际贸易有限公司	315.94	2.72%
青岛华德木业有限公司	459.18	3.95%
亿达电器(深圳)有限公司	522.74	4.50%
南京金奇石科技贸易有限公司	397.22	3.42%
小计	2,198.75	18.93%

2011 年度公司向前五名供应商采购金额合计 2,198.75 万元, 占同期采购总额的 18.93%, 不存在单个供应商采购金额占比超过 30% 的情形, 不存在过度依赖单一供应商的情形。

上述供应商及客户与公司不存在关联关系, 公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5% 以上股东、实际控制人和其他关联方在这些客户、供应商中无直接或间接权益。

(三) 公司主要财务数据分析

1、主要资产构成情况

单位: 万元

项目	2011. 12. 31		2010. 12. 31		同比增减%
	金额	占总资产比重%	金额	占总资产比重%	
流动资产:					
货币资金	29338.16	49.28%	6010.07	22.48%	388.15
应收票据	3.00	0.01%	355.00	1.33%	-99.15
应收账款	5423.52	9.11%	2882.84	10.78%	88.13
预付款项	4393.96	7.38%	1930.87	7.22%	127.56
其他应收款	461.83	0.78%	453.86	1.70%	1.76
存货	3242.49	5.45%	3184.47	11.91%	1.82
其他流动资产			90.83	0.34%	-100.00

流动资产合计	42862.97	72.01%	14907.94	55.76%	187.52
长期股权投资					
固定资产	7246.38	12.17%	7794.03	29.15%	-7.03
在建工程	5775.93	9.70%	340.04	1.27%	1,598.62
无形资产	3589.63	6.03%	3663.61	13.70%	-2.02
长期待摊费用					
递延所得税资产	52.82	0.09%	32.47	0.12%	62.66
非流动资产合计	16664.76	27.99%	11830.15	44.24%	40.87
资产总计	59527.73		26738.09		122.63

截至报告期末，公司货币资金期末余额较年初增长 **388.15%**，主要系本年上市发行股票募集资金增长所致。

截至报告期末，公司应收票据期末余额较年初减少 **99.15%**，主要系本年较少采用票据结算所致。

截至报告期末，公司应收账款期末余额较年初增长 **88.29%**，主要系四季度为公司全年销售的旺季，公司对合作多年的长期优质客户及新的大客户信用期内的应收账款增加所致。

截至报告期末，公司预付款项期末余额较年初增加 **127.56%**，主要系芜湖“远红外桑拿房生产基地建设项目”订购设备款所致。

截至报告期末，公司其他流动资产期末余额较年初减少 **100%**，系本年摊销上年专卖店房租费用完毕所致。

截至报告期末，公司固定资产期末余额较年初有所减少，系本年处置部分固定资产及计提折旧所致。

截至报告期末，公司在建工程期末余额较年初大幅增加，主要系芜湖“远红外桑拿房生产基地建设项目”工程投入所致。

截至报告期末，无形资产期末余额较年初相比有所减少，系本年摊销额所致。

截至报告期末，递延所得税资产较上年同期相比增加 **62.66%**，系本年计提坏账准备增加，形成了暂时性差异，对应的递延所得税资产增加所致。

2、主要负债构成情况

单位：(万元)

项目	2011. 12. 31		2010. 12. 31		同比增减%
	金额	占总负债比重%	金额	占总负债比重%	
流动负债：					
短期借款	0.00		1,100.00	0.28	-100.00
应付票据					
应付账款	1,364.15	0.56	1,707.97	0.43	-20.13
预收款项	60.65	0.02	106.57	0.03	-43.09
应付职工薪酬	242.49	0.10	272.75	0.07	-11.09
应交税费	626.06	0.26	595.12	0.15	5.20
其他应付款	153.71	0.06	157.29	0.04	-2.28
一年内到期的非流动负债					
流动负债小计	2,447.06		3,939.69		-37.89
其他非流动负债					
非流动负债合计					
负债合计	2,447.06		3,939.69		-37.89

截至报告期末，短期借款期末余额较年初减少 100.00%，主要系公司本年归还银行借款所致。

截至报告期末，应付账款期末余额较年初减少 20.13%，主要系信用期内结算供应商货款所致。

截至报告期末，预收账款期末余额较年初减少 43.09%，主要系公司内销业务增长，内销业务主要采取货到付款的方式所致。

3、主要费用情况

单位：(万元)

项目	2011 年度		2010 年度		较上年增减%
	金额	占当期营业收入比例%	金额	占当期营业收入比例%	
销售费用	3,046.48	14.69%	3988.26	20.28%	-23.61

管理费用	2,389.28	11.52%	1796.09	9.13%	33.03
财务费用	-7.42	-0.04%	126.55	0.64%	-105.87
所得税费用	718.97	3.47%	800.71	4.07%	-10.21
费用合计	6,147.30	29.65%	6711.61	34.14%	-8.41

报告期内，销售费用本年较上年同期下降 23.61%，主要系报告期内公司根据国内市场开发情况适时调整广告投放节奏，优化调整了品牌宣传及产品渠道建设推广等方面的广告费投入所致。

报告期内，管理费用本年较上年同期增长 33.03%，主要系公司管理人员增加、职工薪酬和人工费用和上市费用、研发费用增长所致。

报告期内，财务费用本年度比上年度下降 125.56%，主要原因系本年度募集资金到位，货币资金余额较大，利息收入较上年大幅增加所致。

4、现金流量情况分析

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	变动金额	较上年增减%
经营活动现金流入小计	20,626.02	23,173.18	-2,547.16	-10.99
经营活动现金流出小计	17,651.17	18,291.02	-639.84	-3.50
经营活动产生的现金流量净额	2,974.84	4,882.16	-1,907.32	-39.07
投资活动现金流入小计	226.71	46.19	180.52	390.85
投资活动现金流出小计	7,912.04	7,386.67	525.37	7.11
投资活动产生的现金流量净额	-7,685.33	-7,340.48	-344.85	4.70
筹资活动现金流入小计	30,534.52	6,100.00	24,434.52	400.57
筹资活动现金流出小计	2,400.00	3,491.44	-1,091.44	-31.26
筹资活动产生的现金流量净额	28,134.52	2,608.56	25,525.96	978.55

报告期内，经营活动产生的现金流量净额较上年同期降低 39.07%，主要系随着公司经营规模的扩大，公司信用期内的应收账款增加，以及为保证公司正常生产经营，预付原材料款增加所致。

报告期内，投资活动产生的现金流量净额较上年同期增长 4.70%，主要原因是公司上市后募投项目实施购置固定资产、投入在建工程增加所致。

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增长 978.55%，主要原因是公司在创业板发

行新股上市，收到募集资金所致。

（四）公司无形资产情况



1、主要无形资产状况

报告期内，公司所拥有的无形资产主要为土地使用权。报告期内，公司无形资产账面价值为 35,896,299.65 元，如下表：

单位：元



项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值合计	38,101,400.00			38,101,400.00
土地使用权	38,101,400.00			38,101,400.00
二、累计摊销合计	1,465,256.35	739,844.00		2,205,100.35
土地使用权	1,465,256.35	739,844.00		2,205,100.35
三、无形资产账面净值合计	36,636,143.65			35,896,299.65
土地使用权	36,636,143.65			35,896,299.65
四、减值准备合计				
土地使用权				
五、无形资产账面价值合计	36,636,143.65			35,896,299.65
土地使用权	36,636,143.65			35,896,299.65

2、商标



截至2011年12月31日，本公司拥有国内注册商标5项，并在比利时、荷兰、卢森堡、澳大利亚、爱尔兰、英国、美国等国对  和  进行了商标的国际注册，具体情况如下所示。

（1）公司拥有的国内注册商标

序号	商标名称	核定使用商品	注册号	有限期限
1		第 11 类	第 767194 号	2005 年 9 月 21 日至 2015 年 9 月 20 日
2		第 11 类	第 6571311 号	2010 年 4 月 21 日至 2020 年 4 月 20 日
3		第 11 类	第 4522281 号	2009 年 4 月 7 日至 2019 年 4 月 6 日

4		第 11 类	第 6605936 号	2010 年 5 月 7 日至 2020 年 5 月 6 日
5		第 11 类	第 7820023 号	2011 年 3 月 21 日至 2021 年 3 月 20 日

(2) 公司拥有的境外注册商标

序号	申请国家	注册号	名称	有效期限	类别
1	比利时、荷兰、 卢森堡	第 0771354		2005 年 3 月 8 日至 2015 年 3 月 8 日	第 11 类
2	澳大利亚、爱尔兰、 英国、美国	第 865551		2005 年 5 月 16 日至 2015 年 5 月 16 日	第 11 类
3	澳大利亚、芬兰、 土耳其、英国、 美国	第 1102620		2011 年 12 月 6 日至 2021 年 12 月 6 日	第 11 类

3、专利

截至2011年12月31日，本公司专利具体如下表所示：

(1) 授权专利

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利有效期	专利权人
1	浴房（044L 型远红外光 波浴房）	外观专利	ZL200530081100.3	10 年	本公司
2	浴房（033L 型远红外光 波浴房）	外观专利	ZL200530081102.2	10 年	本公司
3	浴房（022L 型远红外光 波浴房）	外观专利	ZL200530081101.8	10 年	本公司
4	浴桶（便携式 A2 型）	外观专利	ZL200530081407.3	10 年	本公司
5	浴桶（便携式 B4 型）	外观专利	ZL200530081409.2	10 年	本公司
6	浴桶（B5 型）	外观专利	ZL200530081408.8	10 年	本公司
7	蒸发器	外观专利	ZL200530081410.5	10 年	本公司
8	浴房（022LE 型远红外光 波浴房）	外观专利	ZL200530131756.1	10 年	本公司
9	浴房（033LE 型远红外光 波浴房）	外观专利	ZL200530131759.5	10 年	本公司
10	浴房（033LF 型远红外光 波浴房）	外观专利	ZL200530131758.0	10 年	本公司
11	浴房（035L 型远红外光 波浴房）	外观专利	ZL200530131757.6	10 年	本公司

12	浴桶（便携式 A2B 型）	外观专利	ZL200830120298.5	10 年	本公司
13	家用双人充气式蒸汽桑拿浴器	实用新型	ZL200820040076.7	10 年	本公司
14	组合式多功能远红外光波桑拿浴房	实用新型	ZL200820040075.2	10 年	本公司
15	用于桑拿房的可调节靠背	实用新型	ZL200820038811.0	10 年	本公司
16	桑拿房外表面贴皮结构	实用新型	ZL200820038958.X	10 年	本公司
17	柔性钢丝支撑式家用蒸汽桑拿浴箱	实用新型	ZL200820160422.5	10 年	本公司
18	托玛琳涂层的便携式家用桑拿浴箱	实用新型	ZL200820161595.9	10 年	本公司
19	浴桶（便携式 FS01 型）	外观专利	ZL200830184222.9	10 年	本公司
20	浴桶（便携式 A5 型）	外观专利	ZL200830120297.0	10 年	本公司
21	蒸浴桶（JYS-A4）	外观专利	ZL200930274566.3	10 年	本公司
22	蒸浴桶（JYS-A6）	外观专利	ZL200930274565.9	11 年	本公司
23	家用双人充气式蒸汽桑拿浴器	发明专利	ZL200810022142.2	20 年	本公司
24	可拆式远红外线便携式桑拿浴箱	实用新型	ZL201020199192.0	10 年	本公司
25	远红外线便携式桑拿浴箱	实用新型	ZL201020199193.5	10 年	本公司
26	特定频点远红外发热体	实用新型	ZL201020297889.1	10 年	本公司
27	桑拿房（FRB-281）	外观专利	ZL201030597616.4	10 年	本公司
28	蒸汽浴箱（FS01-SH）	外观专利	ZL201030597651.6	10 年	本公司
29	一种用于远红外桑拿房的智能温度控制器	实用新型	ZL201020622031.8	10 年	本公司
30	远红外线半身桑拿养生仓	实用新型	ZL201120006901.3	10 年	本公司
31	一种装拆方便的远红外电气石养生足浴桶	实用新型	ZL201120024939.3	10 年	本公司

（2）正在申请中的专利

序号	专利名称	专利类型	申请号	申请日	申请人
1	浴桶（JYS-A2-S）	外观专利	ZL201130309943.X	2011.09.06	本公司
2	桑拿房（FBG-2B3）	外观专利	ZL201130331154.6	2011.09.20	本公司
3	理疗房（太阳堡）	外观专利	ZL201130331107.1	2011.09.20	本公司

4	一种磁光理疗房	实用新型	ZL201120551569.9	2011.12.27	本公司
5	贴皮结构的桑拿房	实用新型	ZL201120552612.3	2011.12.27	本公司

4、土地使用权

序号	国有土地使用证号	使用权面积 (平方米)	用途	坐落	终止日期	权属
1	合高新国用(2010)第2号	6,666.63	工业	合肥高新区合欢路34号	2053年2月24日	本公司
2	合高新国用(2010)第3号	6,666.65	工业	合肥高新区合欢路34号	2053年5月7日	本公司
3	芜国用(2010)第005号	66,360.33	工业	芜湖鸠江区清水街道办事处	2060年7月18日	本公司
4	芜国用(2010)第004号	33,288.00	工业	芜湖鸠江区清水街道办事处	2060年8月5日	本公司

(五) 公司核心竞争力

2011年,随着公司规模不断扩大和人才队伍的进一步壮大,公司的核心竞争力得到了进一步强化,主要体现在以下几个方面:

1、研发设计、集成技术应用等综合优势得到进一步增强

公司一贯高度重视企业自主创新能力建设,坚持跟踪掌握行业市场技术发展动态,不断挖掘和满足客户潜在需求,构建了以市场为导向的产品及工艺技术研发体系,为公司持续、稳定、健康发展奠定了坚实基础。公司拥有较强的研发设计能力,拥有多项专利和专有技术;在集成技术应用方面,将远红外线转换和能源高效利用技术、多重安全保护、智能控制等多种技术集成创新于家用桑拿产品,并在该产品上延伸、改造、嫁接了多种保健、理疗、休闲功能。公司是高新技术企业,是省经信委、省发改委、省科技厅、省财政厅、省国税局、省地税局等部门联合认定的省级企业技术中心。2011年,公司加大对新产品、新工艺技术的研发投入,全年投入774.39万元用于产品及工艺技术研发创新,占全年销售收入的比重为3.73%。

2、领先的行业规模优势

国内家用桑拿设备行业属于新兴产业,目前处于培育发展期。国内家用桑拿设备行业发展时间较

短，近年来，随着媒体的宣传普及和国内消费者认知度的不断提高，国内市场需求明显增加，国内家用桑拿设备生产企业日益增多，市场竞争日趋激烈。由于发展时间较短，目前业内大部分企业产销规模较小，以出口外销为主，且总体来说，仍主要以 OEM/ODM 贴牌代工为主，拥有自主品牌的企业较少。

公司自成立起，就专注于家用桑拿设备的研发、生产、销售与服务，是国内较早从事家用桑拿设备的研发生产企业之一，在生产制造和质量管理等方面积累了大量的经验，是推动健康桑拿走进国内普通家庭的先行者。经过多年积累与发展，公司目前已形成了年产家用远红外桑拿房 1.8 万台、便携式桑拿产品 20 万套的生产规模，公司的业务规模位居国内领先地位。主要产品已获得了 CE、ETL、SASO、SAA 等欧美、中东和东南亚市场的安规认证、符合欧盟 RoHS 环保指令，产品远销欧美及中东等地区 70 多个国家和地区。

3、自主品牌优势

公司目前已成为国内少数拥有自主品牌，并且自主品牌产品销售占比较高的企业之一，同时也是国内少数几家以自主品牌进入家得宝（HomeDepot）国际连锁超市的家用桑拿设备供应商之一。拥有丰富的海外客户资源和品牌优势。公司除在国内拥有注册商标 5 项，同时在比利时、荷兰、卢森堡、澳大利亚、爱尔兰、英国、美国等多国对  和  进行了商标的国际注册。

4、营销网络优势

公司坚持实施品牌化战略，充分利用品牌产品进行多渠道、全球化营销战略，经过在海外市场十多年的努力开拓，产品已得到了各国客户广泛认可，客户普遍认为公司产品质量可以和欧美主流产品媲美的同时，还具备较强的价格竞争力，目前已拥有了较为稳定的海外客户群体，遍及欧美、中东及东南亚等 70 多个国家和地区。同时公司自 2008 年以来坚持“内外销齐头并进”的发展战略，大力开拓国内市场，目前公司已在国内重点一二线城市发展了 190 多个授权经销商，初步建立了较为完善的国内销售网络。

（六）研发支出及研发项目进展情况

项目	2009 年	2010 年	2011 年
研发投入金额（万元）	756.39	683.39	774.39
营业收入	17,054.71	19,661.85	20,735.15

研发投入占营业收入比例	4.44%	3.48%	3.73%
-------------	-------	-------	-------

公司一贯高度重视企业自主创新能力建设，坚持跟踪掌握行业市场技术发展动态，不断提升自身研发实力，近几年研发支出一直都逐年增长，在自主创新和引进再消化再创新相结合的研发思路指导下，公司的研发工作按计划顺利、稳步推进。持续增长的研发投入巩固并进一步增强了公司的核心竞争力。

报告期内，在研项目包括新产品开发、工艺技术研发和设备研制等。

报告期内，公司自主立项的研发项目按计划进行，并取得了相应的成果，完成了多项新产品的研发，并投入了批量生产；多项新工艺、新的设备改造取得成功，为提高产品性能和质量、降低成本做出了贡献。

报告期内，公司正在从事的研发项目进展情况如下表：

序号	项目名称	项目描述	完成情况
1	木材边废料综合应用	循环经济应用	已完成
2	自动化、标准化成套生产设备	增加产能和提高效率	已完成
3	智能干燥、养生新技术	产品品质提升	已完成
4	红木制作及螺钿技术应用	提升产品档次	正在推进中
5	新型蒸发器开发	户外型及军用	已完成
6	中国家庭居住现状数据库	产品设计基础数据	正在推进中
7	桑拿房人体工学数据库	产品设计基础数据	正在推进中
8	可拆式远红外电气石养生足浴桶	新产品开发	已完成
9	磁光理疗房	新产品开发	已完成

（七）公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

1、报告期内，本公司无控股子公司。

2、报告期内，本公司无参股公司。

（八）公司不存在其控制下的特殊目的的主体。

二、对公司未来发展的展望

（一）行业发展的政策环境

家用桑拿设备行业属于新兴产业，符合国家产业发展战略；同时，家用保健桑拿设备具有健康保健等诸多功效，对提高人民群众健康水平和生活品质具有积极的促进作用；另外，远红外桑拿房和便携式桑拿产品属于消费升级产品，同时还具有节能环保等特征，国家多方面出台政策鼓励其发展。国家及地方的政策支持是公司进一步做强做大的政策保障，2012 年公司将在国家相关产业政策有力支持下，牢牢掌握发展机遇，大力推进公司两个主要募投项目的实施，加速企业发展。

1、国家宏观政策支持

中共中央《关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》提出，要“培育发展战略性新兴产业，科学判断未来市场需求变化和技术发展趋势……加快形成先导性、支柱性产业……”，“……积极促进消费结构升级，合理引导消费行为，发展节能环保型消费品……”。《全民健身条例》、卫生部《卫生事业发展“十一五”规划纲要》及科技部、卫生部等 14 部门《全民健康科技行动方案》等提出，“发动亿万民众学习健康科学知识，掌握健康科技技能，建立科学生活方式，逐步形成学健康知识、用健康技术、促健康快乐的良好氛围”；鼓励国民“追求健康，学习健康，管理健康，把投资健康作为最大回报”。《中国节能技术政策大纲（2006 年）》，鼓励“研发、推广高红外、远红外、等离子、感应加热等高效加热新技术”。

2、地方产业政策支持

《国务院关于皖江城市带承接产业转移示范区规划的批复》（国函[2010] 5 号）、国家发改委《皖江城市带承接产业转移示范区规划》提出，“皖江城市带是实施促进中部地区崛起战略的重点发展区域”，要努力建成“全国重要的先进制造业和现代服务业基地”，“支持符合创业板发行上市条件的自主创新及其他成长型创业企业进入创业板融资”。

（二）公司面临的市场形势

1、国内健康产业未来发展潜力巨大，为公司未来市场发展提供了广阔空间

健康产业不仅指传统的医药卫生产业，而是与人体健康直接或间接相关的产业体系的统称。健康产业涵盖医疗服务、医药医疗器械、保健用品、休闲健身、健康管理等多个与人类健康紧密相关的生产和服务领域。随着现代社会物质生活水平的不断提高，人们对健康的需求也日益增强，健康产业未来发展潜力巨大。美国经济学家、两任总统经济顾问保罗·皮尔兹在其《新保健革命》中提出了保健产业（Wellness industry）概念，并对传统的医疗卫生业（疾病产业）和保健产业作了区分。保罗·皮尔兹预计，健康产业与汽车、个人电脑一样将成为下一个社会主导产业。2008年，美国医疗保健产业占国内生产总值的比例已达16.2%，预计2019年将超过19%。目前，我国健康产业产值占国民生产总值的比重仅为4%-5%左右，低于许多发展中国家；而在发达国家，健康产业已经成为整个国民经济增长的强大动力，占国民生产总值比重普遍超过15%。可以预见，未来健康产业有望成为我国国民经济中一个重要的支柱产业。

2、先行的行业优势有助于公司保持在国内市场的领先地位

国内家用桑拿设备行业属于新兴产业，随着国内家用桑拿设备生产企业日益增多，市场竞争日趋激烈。但目前总体来说，国内企业仍主要以OEM/ODM贴牌代工为主，年销售收入大部分在500万元以下，研发设计能力薄弱，拥有自主品牌的企业较少。公司是目前国内少数拥有自主品牌且以自主品牌销售为主导的企业之一。目前家用桑拿设备行业中，无论是产能规模、资金实力、综合研发能力、营销网络体系及品牌知名度方面，公司稳居业内领先地位。

随着未来国内市场对家用桑拿设备这一健康保健养生认知度的逐步成熟和消费需求的不断增长，我们相信，今后国内客户除了对产品消费需求之外，还会进一步延伸至更加关注产品后续增值报务和深度服务。公司自成立以来，矢志不渝提升产品的性能，竭尽全力为客户提供增值服务，已建立起完备的售前、售中及售后服务体系，这都有助于公司在未来为客户进一步提供个性化、差异化增值性服务，在市场中获得先行优势。

我们预计随着未来市场空间的深度开发，市场竞争将更加激烈的同时，行业进入的门槛将越来越高。公司在家用桑拿房设备行业方面的多年的积累和综合实力，随着公司的研发创新能力不断提升，新品迅速推出将为企业赢得良好的市场竞争优势。

（三）公司面临的主要风险及应对对策、措施

1、市场风险

家用桑拿设备的消费市场的发育，与健康文化理念、人们对桑拿和桑拿设备的认知程度以及区域的消费水平等因素有关。在欧美，桑拿文化比较成熟，家用桑拿设备特别是远红外桑拿房的消费需求旺盛，并呈逐年增长的态势。但受经济全球化的影响，2008 年的美国金融危机、2011 年的欧洲次债危机等，2010 年以来，随着美国经济形势的逐步好转，2012 年一季度欧洲经济走势趋向平稳，家用桑拿设备国际市场需求开始逐渐恢复增长，但金融危机的影响预计在一段时间内仍将存在，因此市场变化情况将存在一定的不确定性。

与欧美成熟市场相比，国内桑拿文化和家庭桑拿消费习惯正处在初步形成阶段。随着人们生活水平的不断提高和对健康需求的日益增强，家用桑拿设备正成为新的消费热点。国内市场快速增长的同时，也存在着产品结构不均衡、个性化需求变化较大的情况。经过前期市场导入和培育，近年来国内便携式桑拿设备市场需求日趋稳定，高端远红外桑拿房市场需求明显启动，并呈快速增长态势；国内消费者对产品外观、功能和价格的需求有别于国外市场等。因此，家用桑拿设备国内市场的变化情况仍有待进一步引导和开发，其变化情况对家用桑拿设备企业的生产经营仍具有一定的不确定性影响。为此，公司已经从两个方面着手控制风险：

其一，“稳定国外，做大国内”策略。随着国内市场的启动及未来消费的持续升温，作为本土企业，与合资、外资企业相比有着先天的优势，公司产品的市场占有率目前稳居国内市场第一位，在行业具有广泛的销售渠道和品牌影响力。公司将在稳定海外市场的基础上，继续加大对国内市场开拓的力度，保持在国内市场的领先优势地位。同时积极开拓亚洲，美洲、俄罗斯等新兴市场。

其二，“构建贯穿产品上下游产业链”策略。公司主要产品为便携式产品与远红外桑拿房产品，公司规划在未来利用主业行业领导性优势，延伸开发至产品上游（木材、木制产品、远红外发热板、膜等）和下游（家用桑拿产品衍生产品及增值服务）相关领域的应用产品，探索新的商业机会。

2、竞争加剧带来的毛利率降低风险

作为国内目前最大的家用桑拿设备制造企业，公司市场优势明显，在国内市场巨大潜力的吸引下，预计越来越多企业进入家用桑拿设备制造行业，公司面临的市场竞争日趋激烈。若公司在技术创新、成本控制和新产品开发方面不能保持领先优势，公司产品面临产品毛利率下降的风险。

为此，公司已经采取以下几个方面的措施以提高竞争力：

其一，不断提升品牌影响，为客户提供增值服务。经过多年的在国内市场的运作与积累，公司目

前的产品在国内市场上已具备相应的知名度与美誉度。公司未来将进一步加大对品牌宣传和产品渠道建设推广的投入，进一步加大研发投入，不断推出新产品，在市场上保持产品的差异性。

其二，坚定不移推行成本领先的战略。公司将成本控制理念贯穿于管理之中，通过产品新型替代材料的研发与应用、生产工艺调整优化及工业设计优化等不断降低部件、材料成本，并将实施严格的费用控制，始终保持产品的成本竞争力。

其三，引进国外高端个性化、差异化定制 Saunalux 品牌产品，开拓国内高端消费市场需求，为高端客户提供个性化、多元化产品与服务的同时，带动提升公司整体毛利率。

3、长期的品牌规划和宣传导入与短期内业绩不相匹配的压力

国内家用桑拿设备行业属于新兴产业，国内桑拿文化和家庭桑拿消费习惯正处在初步形成阶段。市场在未来二至三年内仍然属于培育导入期，市场消费规模爆发性增长需要一定的时间积累。对企业而言，品牌的塑造和提升是长期持续的系统工程，需要长期和不断的投入，成本相当大且过程很长。2011 年底公司对品牌做了重点系统规划，对 2012 年的品牌宣传及广告投入做了详细的策划并于 2012 年初逐步实施，针对“明确核心产品相对明确核心消费群体”配合整套对应的“广告、电视、平面、网络”立体式宣传，以“大广告、大格局、大事件”构建桑乐金网络传播立体矩阵。比如 2012 年 3 月开始的“桑乐金—桑拿文化之旅”以传承桑拿文化，揭秘寻访桑拿的渊源与发展为主题的大型宣传活动等。

考虑到公司 2012 年底“远红外桑拿房生产基地建设项目”方可达产，短期内由于公司产能的受限，销售与产能匹配释放尚需过程，在此期间，前期较大的品牌宣传与渠道广告投入会给当前短期的业绩形成一定压力。随着时间的推移，产能的释放及销量的增长，相关的前期投入将在未来二到三年消化。公司将采取内部生产线改造优化、外协等各种措施提升产能，积极配合市场销售的提速。

4、公司规模扩大带来的管理风险

报告期内，公司在创业板成功上市，资产规模、人员规模及业务规模都得到了快速扩展，公司的管理模式和人员结构也需要作出相应的调整或改变，以适应公司迅速发展的需要。若公司的治理结构、管理模式和管理人员等综合管理水平未能跟上公司内外部环境的发展变化，公司的发展将可能面临不利影响。对此，公司将不断创新管理机制，借鉴并推广适合公司发展的管理经验，致力于同步建立起与企业紧密相适应的管理体系。

5、人才储备风险

随着公司业务快速发展，对各类人才尤其是中高端人才的需求不断扩大，如果公司不能及时补充

人才，则会影响公司的既定计划与目标的实现。对此公司建立了“职业通道培养、岗位互换、人尽其能”的人才建设工作机制，制订了完善的绩效考核制度，积极创造良好的企业文化，通过科学管理、文化融合、多重激励和职业生涯培训等方式吸引并留住人才。

（四）公司既定的发展战略以及 2012 年经营计划

2012 年公司将重点克服国际经济低迷的不利的影响，控制成本，努力消化国内高通胀背景的成本上升压力，以“稳定外销，立足国内、纵横发展”为指导思想，积极调整经营战略和举措，争取实现 2012 年销售收入 2.50 亿元的经营目标。

特别提示：公司上述经营目标不代表公司对 2012 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

- 1、立足国内、开拓海外新兴市场，巩固现有的国内渠道和客户资源，构建客户深度服务体系，保持在海内外市场的可持续竞争力。
- 2、加大研发投入，提升技术积累，提高产品的通用性和标准化水平，加大对应用替代性新材料的研发与应用，减少对木材等资源性原料的依赖；进一步引进先进自动化设备，提高加工精度和规模化生产能力，制造高端产品；为用户增加选择，满足个性化需求。
- 3、继续加强以价值观为核心的企业文化建设，大力提升战略人力资源管理水平，提高员工激励效果，完善员工绩效评价体系，切实加强员工培训力度；建立开放、灵活的组织架构以适应公司快速发展的要求，并加强人才梯队建设，丰富人才引进的策略，积极引进符合公司战略发展的中高级人才。
- 4、持续优化供应链能力并着手开展供应商绩效管理，通过开发境外直接采购使其成为公司战略采购的有效补充，提升生产制造自动化水平，降低采购成本，提高生产效率以及产品的合格率。
- 5、加强全流程产品质量审计，健全质量考核体系，引入科学的质量管理方法，进一步提高产品设计水平，完善进货检测手段和标准，加强产品测试和过程检验，提高产品运行可靠性；完善职业健康安全体系制度，加强三级培训，降低安全风险。
- 6、积极推进募投项目建设，力保如期完成远红外桑拿房生产基地建设项目和信息化管理平台及区域市场营销中心建设项目，大力推进研发中心综合科研楼建设项目的实施。
- 7、全力完成对德国 Saunalux100% 股权收购这一重要境外并购事项工作。完成本次收购后，公司

管理层致力强化中德文化在企业管理过程中的整合力度，加快双方的资源整合速度，发挥各自的产品和市场优势，在尽可能短的时间内形成协同和互补效应，并提高双方的盈利能力。

公司将借助 Saunalux 公司的渠道资源以及其品牌影响力，以欧洲市场为基点，优化和升级海外市场渠道，巩固国际市场的同时，将 Saunalux 这高端品牌引入国内，提升公司产品附加值，进一步提高产品的毛利水平，满足国内高端市场消费需求。从而让公司及 Saunalux 公司都能更好的发展。

（五）公司未来发展资金需求和使用计划

2011 年 7 月公司首次公开发行 A 股并上市，公开发行人民币普通股股票 2,050 万股，每股发行价格为人民币 16.00 元。截至 2011 年 7 月 21 日止，募集资金总额为人民币 328,000,000.00 元，扣除各项发行费用合计人民币 31,654,811.96 元后，实际募集资金净额为人民币 296,345,188.04 元。公司近期发展资金比较充足，基本能满足现有业务的发展需求。

2012 年，公司除了将按计划大力推进募投项目的全面实施和完成之外，公司还将结合未来的发展战略规划，做好如下超募资金计划的有效使用：

1、公司第二届董事会第六次会议于 2012 年 02 月 03 日审议通过了《关于收购德国 Saunalux 公司 100%股权的议案》，全体董事一致同意公司使用超募资金收购 Saunalux 公司 100%股权。本次交易投资总额为 635 万欧元等值人民币，其中收购股权对价估值确定为 210 万欧元，另出资 425 万欧元对德国 Saunalux 公司增资，以补充 Saunalux 公司营运流动资金。该议案业经 2012 年 2 月 22 日的 2012 年第一次临时股东大会决议通过。截止至本年报出具之日，与该收购事项的相关的国内政府审批手续已完成，公司计划在德国设立子公司作为收购运作主体的相关海外法律手续及与被收购方的后续商务谈判正在进行中。

2、公司第二届董事会第六次会议于 2012 年 02 月 03 日审议通过了《关于使用部分超募资金建设研发中心综合科研楼项目的议案》。全体董事一致同意公司使用超募资金建设研发中心综合科研楼项目，项目总投资预计 5,967 万元，其中计划使用部分超募资金 5,500 万元，剩余部分由公司自筹解决。该议案业经 2012 年 2 月 22 日的 2012 年第一次临时股东大会决议通过。截止至本年报出具之日，该项目的工程建设正在加紧建设中。

3、2012 年，公司将继续使用超募资金用于补充流动资金以满足主营业务持续快速增长的需要。

4、公司还将使用超募资金适时投入符合技术发展和公司长期战略的新项目。

总之，2012 年公司将严格按照中国证监会和深圳证券交易所的各项规定，规范、有效的使用募集资金和超募资金。积极推进募投项目建设，努力提高募集资金使用效率，尽快使募投项目产生效益。同时结合公司中长期战略目标，制定切实可行的资金发展规划和实施计划，在有实际需求的前提下，合理安排自有资金，综合利用多种手段提高资金使用效率，通过银行信贷等多种方式筹集资金，保证公司发展的资金需求，保障公司未来发展资金需求，为公司的长远发展奠定基础。

三、报告期内公司投资情况

（一）募集资金投资项目

1、实际募集资金金额、资金到位时间

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1066 号文《关于核准安徽桑乐金股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》核准，桑乐金公开发行人民币普通股股票 2,050 万股，每股发行价格为人民币 16.00 元。本次发行募集资金总额为人民币 32,800.00 万元，扣除各项发行费用合计人民币 3,165.48 万元后，实际募集资金净额为人民币 29,634.52 万元。上述资金到位情况业经华普天健会计师事务所（北京）有限公司会验字[2011]4469 号《验资报告》验证。

2、募集资金使用及结余情况

2011 年度，公司募集资金使用情况为：

（1）上述募集资金到位前，截至 2011 年 8 月 20 日，本公司已以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资额为 3,776.34 万元，上述实际投资额 3,776.34 万元为公司的自有资金，不涉及公司的银行贷款。募集资金到位后，2011 年 8 月 25 日公司第二届董事会第三次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，同意公司用募集资金 3,776.34 万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。2011 年 9 月公司以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 3,776.34 万元。

（2）公司 2011 年度累计使用募集资金 13,458.02 万元，扣除累计已使用募集资金后，募集资金余额为 16,176.50 万元，募集资金专用账户利息收入 124.95 万元，募集资金专户 2011 年 12 月 31 日余额合计为 16,301.45 万元。

3、募集资金存放和管理情况

为规范募集资金的管理和使用，提高募集资金使用效率，保护投资者权益，公司依照《公司法》、

《证券法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》和深圳证券交易所发布的《上市公司募集资金管理办法》及《创业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规的规定，结合公司实际情况，于 2009 年 7 月制订了《安徽桑乐金股份有限公司募集资金管理办法》。根据《安徽桑乐金股份有限公司募集资金管理办法》的要求并结合公司经营需要，本公司对募集资金实行专户存储，公司和平安证券分别与募集资金储存银行徽商银行合肥黄山路支行、招商银行股份有限公司合肥五里墩支行、兴业银行股份有限公司合肥黄山路支行开立了募集资金专项帐户，并共同签订《募集资金三方监管协议》。三方监管协议的履行与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。

截至 2011 年 12 月 31 日止，募集资金存储情况如下：

单位：人民币元

银行名称	帐号	余额	存储方式
徽商银行合肥黄山路支行	1022701021000626125	9,787,436.31	活期存款
	1022701021000639228	40,542,500.00	3 个月定期存款
兴业银行股份有限公司合肥黄山路支行	499060100100048533	819,601.41	活期存款
	499060100200010944	10,000,000.00	3 个月定期存款
招商银行股份有限公司合肥五里墩支行	551903011410828	1,322,446.84	活期存款
	55190301148000040	30,000,000.00	7 天通知存款
	55190301148000037	70,542,500.00	3 个月定期存款
合计		163,014,484.56	

4、2011 年度募集资金的实际使用情况

(1) 截至 2011 年 12 月 31 日止，公司实际投入相关项目的募集资金款项共计人民币 8,548.02 万元，各项目的投入情况及效益情况详见附表《募集资金实际使用情况表》。

(2) 超募资金的使用情况：2011 年 8 月 25 日公司第二届董事会第三次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时性补充流动资金的议案》，同意公司使用部分超募资金 2500 万元暂时性补充公司流动资金，截止 2011 年 12 月 31 日止，公司使用超募资金 2500 万元暂时性补充流动资金。

单位：万元

募集资金总额	29,634.52	本年度投入募集资金总额	11,048.02
报告期内变更用途的募集资金总额	0.00		

累计变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额			11,048.02			
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
远红外桑拿房生产基地建设项目	否	15,095.33	15,095.33	7,716.42	7,716.42	51.12	2012年09月30日	0.00	否	否
信息化管理平台及区域营销中心建设项目	否	1,910.00	1,910.00	831.60	831.60	43.54	2012年12月31日	0.00	否	否
承诺投资项目小计	-	17,005.33	17,005.33	8,548.02	8,548.02	-	-	0.00	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款(如有)	-						-	-	-	-
补充流动资金(如有)	-	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	100.00	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	-	-	0.00	-	-
合计	-	19,505.33	19,505.33	11,048.02	11,048.02	-	-	0.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 2011年7月公司首次公开募集资金总额为人民币328,000,000.00元,扣除各项发行费用合计人民币31,654,811.96元后,实际募集资金净额为人民币296,345,188.04元,其中超募资金为126,291,888.04。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置	适用 募集资金到位前,截至2011年8月20日,本公司已以自筹资金预先投入募集资金投资项目的									

换情况	实际投资额为 3,776.34 万元，上述实际投资额 3,776.34 万元为公司的自有资金，不涉及公司的银行贷款。募集资金到位后，2011 年 8 月 25 日公司第二届董事会第三次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，同意公司用募集资金 3,776.34 万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 2011 年 8 月 25 日公司第二届董事会第三次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时性补充流动资金的议案》，同意公司使用部分超募资金 2500 万元暂时性补充公司流动资金，截止 2011 年 12 月 31 日止，公司使用超募资金 2500 万元暂时性补充流动资金。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存放于公司募集资金专户和以定期存单的形式进行存放和管理。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	因工作人员失误，误用募集资金 2410 万元，经自查发现问题时及时归还。

5、变更募集资金投资项目的资金使用情况

截至 2011 年 12 月 31 日止，公司募集资金投资项目未发生变更情况。公司募集资金投资项目未发生对外转让或置换的情况。

6、募集资金使用及披露中存在的问题

报告期内，公司按照相关法律、法规、规范性文件的规定和要求使用募集资金，并对募集资金使用情况及时地进行了披露，不存在募集资金使用及管理的重大违规情形。

2012 年初年报审计过程中经公司自查发现，2011 年四季度存在误用募集资金情况。公司发现失误后，已及时将误用资金归还。

(1) 误用募集资金原因：因工作人员失误，误用募集资金 2410 万元，详见于 2012 年 4 月 20 日刊发中国证监会指定的信息披露媒体《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》

(2) 整改措施：公司经自查发现问题后，已充分认识到错误，高度重视，积极纠正，及时归还误用资金。并组织相关部门和人员认真学习《上市公司募集资金管理办法》及《创业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规，今后将进一步严格加强募集资金使用管理，避免类似事件的发生。

7、会计师事务所对募集资金使用情况的专项审核意见

华普天健会计师事务所（北京）有限公司出具了会审字[2012]0734 号《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》，认为：如桑乐金公司《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》五“募集资

金使用及披露中存在的问题”所述，截至 2011 年 12 月 31 日，桑乐金公司存在误用募集资金情形，截至报告日，上述资金已全部归还。我们认为，除上段所述事项外桑乐金公司管理层编制的《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和相关格式指引的规定，在所有重大方面如实反映了桑乐金公司 2011 年度募集资金实际存放与使用情况。

(二) 报告期内，公司无非募集资金投资的重大项目。

(三) 报告期内，公司未持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权。

(四) 报告期内，公司没有持有以公允价值计量的境外基金、债券、信托产品、期货、金融衍生工具等金融资产。

四、报告期内，公司没有发行在外的可转换为股份的各种金融工具、以公允价值计量的负债。

五、报告期财务会计报告审计情况及会计政策、会计估计变更

(一) 报告期财务会计报告审计情况

经华普天健会计师事务所（北京）有限公司审计，对本公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

(二) 公司会计政策、会计估计变更情况及对公司的影响说明和分析

报告期内，公司没有重大会计政策变更、会计估计变更情况，未发生重大会计差错。

六、公司董事会日常工作情况

(一) 董事会会议情况及决议内容

报告期内公司共召开 3 次董事会会议，历次董事会的召集、提案、出席、议事、表决及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》、《公司董事会议事规则》的要求规范运作，召开具体情况如下：

序号	会议届次	召开时间
1	第二届董事会第二次会议	2011 年 1 月 20 日
2	第二届董事会第三次会议	2011 年 8 月 25 日
3	第二届董事会第四次会议	2011 年 10 月 25 日

1、公司第二届董事会第二次会议于 2011 年 1 月 20 日在公司会议室召开。应出席会议的董事 9 人，实际出席会议的董事 9 人，符合《公司法》以及《公司章程》的有关规定。本次会议由董事长金道明先生主持，部分监事与高级管理人员列席了会议。经出席会议的董事投票表决，表决结果均为同意 9 票，弃权 0 票，反对 0 票，一致通过了以下议案：

- (1) 《公司 2010 年度董事会工作报告》；
- (2) 《公司 2010 年度总经理工作报告》；
- (3) 《关于华普天健会计师事务所（北京）有限公司出具的会审字[2011]第 3079 号〈审计报告〉的议案》；
- (4) 《关于续聘华普天健会计师事务所（北京）有限公司为公司 2011 年度审计机构的议案》；
- (5) 《公司 2010 年度财务决算报告》；
- (6) 《公司 2010 年度利润分配预案》；
- (7) 《关于修订公司〈对外投资管理制度〉相关条款的议案》；
- (8) 《关于召开 2010 年度股东大会的议案》。

2、公司第二届董事会第三次会议于 2011 年 8 月 25 日在公司会议室召开。应出席会议的董事 9 人，实际出席会议的董事 9 人，符合《公司法》以及《公司章程》的有关规定。本次会议由董事长金道明先生主持，部分监事与高级管理人员列席了会议。经出席会议的董事投票表决，表决结果均为同意 9 票，弃权 0 票，反对 0 票，一致通过了以下议案：

- (1) 《关于签订募集资金三方监管协议的议案》；
- (2) 《关于使用部分超募资金暂时性补充流动资金的议案》；
- (3) 《关于使用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》。

3、公司第二届董事会第四次会议于 2011 年 10 月 25 日在公司会议室召开。应出席会议的董事 9 人，实际出席会议的董事 9 人，符合《公司法》以及《公司章程》的有关规定。本次会议由董事长金道明先生主持，部分监事与高级管理人员列席了会议。经出席会议的董事投票表决，表决结果均为同意 9 票，弃权 0 票，反对 0 票，一致通过了以下议案：

- (1) 《公司 2011 年第三季度季度报告》；

- (2) 《公司防控内幕交易规范管理制度》；
- (3) 《公司媒体来访和投资者调研接待工作管理制度》；
- (4) 《关于聘任副总经理的议案》。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

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

公司于 2011 年 2 月 10 日召开了 2010 年度股东大会，审议并通过了《公司 2010 年度董事会工作报告》、《公司 2010 年度监事会工作报告》、《公司 2010 年度财务决算报告》、《公司 2010 年度利润分配方案》、《关于公司 2008 年-2010 年关联交易的议案》、《关于续聘华普天健会计师事务所（北京）有限公司为公司 2011 年度审计机构的议案》、《关于修订公司〈对外投资管理制度〉相关条款的议案》。

报告期内，公司董事会已经严格按照该次股东大会的要求将上述决议履行完毕。

七、利润分配预案

（一）2011 年利润分配预案

经华普天健会计师事务所（北京）有限公司出具的无保留意见的审计报告，公司 2011 年度共计实现净利润 46,477,493.91 元，按规定提取 10%法定盈余公积金 4,647,749.39 元后，加上年初未分配利润 101,731,747.83 元，可供股东分配的利润是 143,561,492.35 元。

根据证监会鼓励企业现金分红，给予投资者稳定、合理回报的指导意见，在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，为了更好地兼顾股东的即期利益和长远利益，按照《公司法》及《公司章程》的相关规定，经董事会研究决定，公司 2011 年度的利润分配预案为：以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 81,750,000.00 股为基数向全体股东每 10 股派发现金股利 3 元人民币（含税），共计分配利润 24,525,000 元，剩余未分配利润 119,036,492.35 元结转以后年度。

公司董事会认为：公司 2011 年度利润分配预案符合《公司法》、《证券法》和《公司章程》中对于分红的相关规定，利润分配预案具备合法性、合规性、合理性。

上述预案尚需提交公司 2011 年度股东大会审议批准后实施。

（二）最近三年利润分配情况

1、2008 年度、2009 年度和 2010 年度因公司生产经营计划和投资项目建设均需要大量的资金支持，为了保持公司持续高速稳定的发展，公司未进行利润分配，也未进行盈余公积与资本公积金转增股本。

2、最近三年现金分红情况表：

单位：元

年度	利润分配方案	现金分红金额 (含税)	期末可供投资者分 配利润	占可供分配 利润比率
2010年	公司未上市，利润未分配，也未以盈余公积和资本公积金转增股本。	0	101,731,747.83	—
2009年	公司未上市，利润未分配，也未以盈余公积和资本公积金转增股本。	0	60,853,949.27	-
2008年	公司未上市，利润未分配，也未以盈余公积和资本公积金转增股本。	0	28,622,261.42	-

（三）公司的利润分配政策

根据公司现有的《公司章程》规定：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，可以采取现金或者股票方式分配股利；公司可以进行中期现金分红；每连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%；公司在上一个会计年度实现盈利，但公司董事会未在上一个会计年度结束后提出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

八、报告期内，公司不存在重大环保或其他重大社会安全问题

九、报告期内，内幕信息知情人管理制度的建立和执行情况

（一）内幕信息知情人管理制度的制定

为了规范公司的内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，维护信息披露公平原则，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，报告期内公司专门制定了《防控内幕交易规范管理制度》，对公司的相关的对外信息报送和使用管理、内幕信息知情人登

记管理、重大信息内部报告管理等方面做了详细规定，并于由公司第二届董事会第四次审议通过。

（二）内幕信息知情人管理制度的执行情况

1、定期报告披露期间的信息保密工作

报告期内，公司严格执行内幕信息保密制度，严格规范信息传递流程，在定期报告披露期间，对于未公开信息，公司证券部都会严格控制知情人范围并组织相关内幕信息知情人填写《内幕信息知情人登记表》，如实、完整记录上述信息在公开前的所有内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的时间。经公司证券部核实无误后，按照相关法规规定在向深交所和证监局报送定期报告相关资料的同时报备内幕信息知情人登记情况。

2、投资者调研期间的信息保密工作

在定期报告及重大事项披露期间，公司尽量避免接待投资者的调研，努力做好定期报告及重大事项披露期间的信息保密工作。在日常接待投资者调研时，公司证券部负责履行相关的信息保密工作程序。在进行调研前，先对调研人员的个人信息进行备案，同时要求签署投资者（机构）调研登记表，并承诺在对外出具报告前需经上市公司证券部认可。在调研过程中，证券部人员认真做好相关会议记录，并按照相关法规规定向深交所报备。

3、其他重大事件的信息保密工作

在其他重大事项（如对外投资等）未披露前，公司及相关信息披露义务人采取保密措施，签订相关保密协议，以保证信息处于可控范围。

（三）报告期内自查内幕信息知情人涉嫌内幕交易以及监管部门的查处和整改情况。

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员和其他相关知情人严格遵守了内幕信息知情人管理制度，未发现有内幕信息知情人利用内幕信息买卖本公司股份的情况。报告期内公司也未发生受到监管部门查处和整改的情形。

报告期内，公司董事会加强了《公司法》、《证券法》等法规及《上市规则》等规定的学习，组织相关人员就信息披露法律规定展开专项学习和讨论，以确保真实、准确、完整、及时、公平的披露所有对本公司股票及其衍生品种交易价格可能产生较大影响的信息。公司将继续遵守有关信息披露的法律规定并严格执行本公司信息披露事务管理制度，组织有关信息披露规定的专题培训和深化学习，不断提高公司信息披露的质量和水平。

第四节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、破产相关事项。

报告期内，公司未发生破产重整等相关事项。

三、收购及出售资产、企业合并事项

报告期内，公司未发生重大收购及出售资产、吸收合并事项。

四、股权激励计划实施情况

报告期内，公司未实行股权激励计划。

五、重大关联交易事项

报告期内，公司无重大关联交易事项。

六、重大合同及其履行情况

报告期内，公司无重大合同及其履行情况。

七、公司或持有公司股份 5%以上（含 5%）的股东在报告期内发生或持续到报告期内的承诺事项

（一）发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定的承诺

1、实际控制人金道明、马绍琴夫妇，以及与实际控制人存在关联关系的股东金浩、金道满、马

绍翠、任鹏飞、吴静承诺自公司股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

2、公司股东北京商契九鼎投资中心（有限合伙）承诺自公司股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

3、本次发行前其他股东均承诺自公司股票上市交易之日起一年内不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

4、作为公司董事、监事、高级管理人员的关联方金道明、马绍琴、金浩、金道满、马绍翠、任鹏飞、吴静、江苏高达、苏州大元、商契九鼎还承诺：与其存在关联关系的董事、监事、高级管理人员在发行人任职期间内，每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的25%；离职后半年内，不转让持有的发行人股份。与其存在关联关系的董事、监事、高级管理人员在公司股票上市交易之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让其直接或间接持有的发行人股份；在公司股票上市交易之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让其直接或间接持有的发行人股份。

5、作为持股董事、监事、高级管理人员（包括直接持股的金道明、马绍琴、刘峰、赵世文、周爱梅、戴永祥、王勇，通过股东江苏高达、苏州大元间接持有发行人股份的卜炜、吴志春）本人及其关联方还承诺：在发行人任职期间每年转让其直接或间接持有的发行人股份不超过其所持有发行人股份总数的25%；离职后半年内，不转让持有的发行人股份。自公司股票上市交易之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让其直接或间接持有的发行人股份；在公司股票上市交易之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让其直接或间接持有的发行人股份。

截至本报告期末，上述承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况发生。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，公司控股股东金道明，实际控制人金道明、马绍琴夫妇，持有公司 5%股份以上的股东于公司上市前出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

对于股份公司正在经营的业务、产品，承诺方保证现在和将来不直接经营或间接经营、参与投资与股份公司业务、产品有竞争或可能有竞争的企业、业务和产品。承诺方也保证不利用其股东的地位损害股份公司及其它股东的正当权益。同时承诺方将促使承诺方全资拥有或其拥有 50%股权以上或相对控股

的下属子公司遵守上述承诺。

截至本报告期末，上述承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况发生。

（三）关于避免关联交易的承诺

公司实际控制人及持有公司5%以上股份的股东就规范关联交易问题，向发行人承诺如下：

如本公司/人与发行人不可避免地出现关联交易，将根据《公司法》和《公司章程》的规定，依照市场规则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，公平合理地进行交易，以维护发行人及所有股东的利益，本公司/人将不利用其在发行人中的地位，为其在与发行人关联交易中谋取不正当利益。上述承诺一经做出，即具有法律效力。如承诺人不遵守承诺而给发行人造成损失的，发行人可根据承诺函向其要求损害赔偿。

截至本报告期末，上述承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况发生。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

经公司2010年年度股东大会批准，公司续聘“华普天健会计师事务所(北京)有限公司”为公司2011年年度审计机构，年度审计费为35万元。目前华普天健会计师事务所（北京）有限公司已经连续4年为公司提供审计服务。

九、受监管部门处罚情况

报告期内，公司及公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人未发生受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

十、报告期内公司公开披露的重大信息索引（按公告序号排列）

序号	公告编号	公告内容	披露日期	披露媒体
1	2011-001	关于完成工商变更登记的公告	2011-08-19	巨潮资讯网
2	2011-002	第二届董事会第三次会议（通讯表决）决议公告	2011-08-26	巨潮资讯网
3	2011-003	第二届监事会第三次会议决议公告	2011-08-26	巨潮资讯网

4	2011-004	关于使用部分超募资金暂时性补充流动资金的公告	2011-08-26	巨潮资讯网
5	2011-005	关于签署募集资金三方监管协议的公告	2011-08-26	巨潮资讯网
6	2011-006	关于使用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的公告	2011-08-26	巨潮资讯网
7	2011-007	独立董事独立意见公告	2011-08-26	巨潮资讯网
8	2011-008	关于更换持续督导保荐代表人的公告	2011-08-26	巨潮资讯网
9	2011-009	关于网下配售股份上市流通的提示性公告	2011-10-25	巨潮资讯网
10	2011-010	第二届董事会第四次会议决议公告	2011-10-26	巨潮资讯网
11	2011-011	第二届监事会第四次会议决议公告	2011-10-26	巨潮资讯网
12	2011-012	2011 年第三季度季度报告正文	2011-10-26	巨潮资讯网

第五节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股本变动情况表

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	61,250,000	100.00%	0	0	0	0	0	61,250,000	74.92%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	61,250,000	100.00%	0	0	0	0	0	61,250,000	74.92%
其中：境内非国有法人持股	16,250,000	26.53%	0	0	0	0	0	16,250,000	19.88%
境内自然人持股	45,000,000	73.47%	0	0	0	0	0	45,000,000	55.05%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
5、高管股份	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	0	0.00%	20,500,000	0	0	0	20,500,000	20,500,000	25.08%
1、人民币普通股	0	0.00%	20,500,000	0	0	0	20,500,000	20,500,000	25.08%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	61,250,000	100.00%	20,500,000	0	0	0	20,500,000	81,750,000	100.00%

(二) 限售股份变动情况表

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
巫小兵	0	0	825,000	825,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
赵世文	0	0	40,000	40,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
季学芳	0	0	67,000	67,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
吴彰存	0	0	300,000	300,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
王勇	0	0	200,000	200,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
陆添天	0	0	100,000	100,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
江波	0	0	200,000	200,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
张伟	0	0	100,000	100,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
柳连栋	0	0	500,000	500,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
马绍翠	0	0	167,000	167,000	首发限售	2014 年 7 月 29 日
周爱梅	0	0	100,000	100,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
黄荷	0	0	67,000	67,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
任鹏飞	0	0	80,000	80,000	首发限售	2014 年 7 月 29 日
张光权	0	0	300,000	300,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
金浩	0	0	3,937,500	3,937,500	首发限售	2014 年 7 月 29 日
金道满	0	0	1,000,000	1,000,000	首发限售	2014 年 7 月 29 日
倪伟	0	0	80,000	80,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
蒋光云	0	0	200,000	200,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
张桂兰	0	0	1,687,500	1,687,500	首发限售	2012 年 7 月 29 日

伍美珍	0	0	130,000	130,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
胡跃华	0	0	125,000	125,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
刘云磊	0	0	280,000	280,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
金道明	0	0	25,029,800	25,029,800	首发限售	2014 年 7 月 29 日
宣宏	0	0	800,000	800,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
戴永祥	0	0	560,000	560,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
马绍琴	0	0	4,553,200	4,553,200	首发限售	2014 年 7 月 29 日
牛社平	0	0	300,000	300,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
季一朋	0	0	500,000	500,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
杨晓华	0	0	30,000	30,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
江业云	0	0	910,000	910,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
汪治广	0	0	275,000	275,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
吴静	0	0	80,000	80,000	首发限售	2014 年 7 月 29 日
彭生	0	0	100,000	100,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
钟世琼	0	0	200,000	200,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
朱小芳	0	0	50,000	50,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
巫绪权	0	0	100,000	100,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
刘峰	0	0	500,000	500,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
王啸	0	0	260,000	260,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
赵春玲	0	0	266,000	266,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
江苏天氏创业投资有限公司	0	0	2,812,500	2,812,500	首发限售	2012 年 7 月 29 日
江苏高达创业投资有限公司	0	0	4,625,000	4,625,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日

北京商契九鼎投资中心（有限合伙）	0	0	5,000,000	5,000,000	首发限售	2014 年 7 月 29 日
苏州市大元置业有限公司	0	0	2,812,500	2,812,500	首发限售	2012 年 7 月 29 日
江苏兴科创业投资有限公司	0	0	1,000,000	1,000,000	首发限售	2012 年 7 月 29 日
网下配售股份	0	4,080,000	4,080,000	0	定向发行限售	2011 年 10 月 29 日
合计	0	4,080,000	65,330,000	61,250,000		

（三）证券发行与上市

经中国证券监督管理委员会 2011 年 07 月 07 日《关于核准安徽桑乐金股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》证监许[2011]1066 号文件核准，公司首次公开发行人民币普通股（A 股）2,050 万股。公司注册资本由人民币 6,125 万元增至为人民币 8,175 万元。上述变更业经华普天健会计师事务所（北京）有限公司审验，并出具了会验字[2011]4469 号验资报告。

2011 年 07 月 29 日，公司股票正式于深圳证券交易所创业板挂牌上市，股票代码 300247，股票简称“桑乐金”。公司于 2011 年 08 月 17 日在合肥市完成工商变更登记。

（四）前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

2011 年末股东总数	7,886	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	7,168		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
金道明_	境内自然人	30.62%	25,029,800	25,029,800	0
北京商契九鼎投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	6.12%	5,000,000	5,000,000	0
江苏高达创业投资有限公司	境内非国有法人	5.66%	4,625,000	4,625,000	0
马绍琴	境内自然人	5.57%	4,553,200	4,553,200	0
金浩	境内自然人	4.82%	3,937,500	3,937,500	0
苏州市大元置业有限公司	境内非国有法人	3.44%	2,812,500	2,812,500	0

江苏天氏创业投资有限公司	境内非国有法人	3.44%	2,812,500	2,812,500	0
张桂兰	境内自然人	2.06%	1,687,500	1,687,500	0
金道满	境内自然人	1.22%	1,000,000	1,000,000	0
江苏兴科创业投资有限公司	境内非国有法人	1.22%	1,000,000	1,000,000	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
李小梅		168,130		人民币普通股	
王臣生		162,700		人民币普通股	
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户		150,300		人民币普通股	
中国对外经济贸易信托有限公司一新股 C 2		140,000		人民币普通股	
樊谊		136,599		人民币普通股	
郑仲云		125,147		人民币普通股	
赵德武		120,000		人民币普通股	
张笙		104,001		人民币普通股	
邹玲		98,749		人民币普通股	
马贵发		91,761		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>公司前 10 名股东中，金道明先生与马绍琴女士为夫妻关系，金道明先生与金浩先生为父子关系，马绍琴女士与金浩先生为母子关系，金道明先生与金道满先生为兄弟关系。除前述情况外，公司上述股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。</p> <p>公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。</p>				

（五）其他持股在 10%以上（含 10%）的法人股东

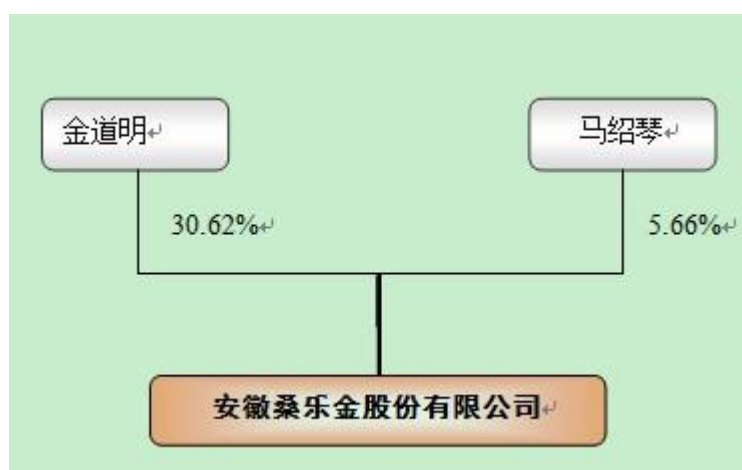
报告期内公司无持股在 10%以上（含 10%）的法人股东。

二、 控股股东及实际控制人情况介绍

（一） 控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，公司控股工及实际控制人未发生变化。

（二） 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



（三） 公司控股股东及实际控制人简介

公司控股股东为自然人金道明，实际控制人为自然人金道明、马绍琴夫妇。

金道明先生，1965年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。现任公司董事长、总经理。

马绍琴女士，1966年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。现任公司董事、副总经理。

截至2011年12月31日，金道明先生直接持有本公司股份25,029,800.00股，占公司总股本的30.62%，马绍琴女士直接持有本公司股份4,553,200.00股，占公司总股本的5.66%，金道明先生与马绍琴女士合计直接持有本公司股份29,583,000.00股，占公司总股本的36.28%。为公司的控股股东和实际控制人。其所持股份不存在质押、冻结及其他权利限制情形。亦未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒，不存在《创业板上市公司规范运作指引》第 3.1.3 条所规定的情形。

第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员的情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
金道明	董事长	男	46	2010年12月23日	2013年12月22日	25,029,800	25,029,800	无	17.40	否
马绍琴	董事	女	45	2010年12月23日	2013年12月22日	4,553,200	4,553,200	无	11.60	否
赵世文	董事	男	43	2010年12月23日	2013年12月22日	40,000	40,000	无	0.00	否
刘峰	董事	男	45	2010年12月23日	2013年12月22日	500,000	500,000	无	0.00	否

卜炜	董事	男	41	2010年12月 23日	2013年12月 22日	0	0	无	0.00	是
温植成	董事	男	30	2010年12月 23日	2013年12月 22日	0	0	无	0.00	是
林斌	独立监事	男	49	2010年12月 23日	2013年12月 22日	0	0	无	3.00	否
胡声涛	独立董事	男	46	2010年12月 23日	2013年12月 22日	0	0	无	3.00	否
姚建铭	独立董事	男	48	2010年12月 23日	2013年12月 22日	0	0	无	3.00	否
戴永祥	董事会秘书	男	46	2010年12月 23日	2013年12月 22日	560,000	560,000	无	11.60	否
王勇	财务总监	男	31	2010年12月 23日	2013年12月 22日	200,000	200,000	无	11.70	否
周爱梅	监事	女	30	2010年12月 23日	2013年12月 22日	100,000	100,000	无	6.00	否
吴志春	监事	男	45	2010年12月 23日	2013年12月 22日	0	0	无	0.00	是
张东升	监事	男	33	2010年12月 23日	2013年12月 22日	0	0	无	4.00	否
陈杰	副总经理	男	45	2011年10月 25日	2013年12月 22日	0	0	无	14.00	否
合计	-	-	-	-	-	30,983,000	30,983,000	-	85.30	-

(二) 报告期内，公司董事、监事、高级管理人员无持有股票期和被授予限制流通股股票的情况

(三) 公司董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定的依据

按照公司董事会《薪酬与考核委员会工作细则》的相关规定，董事、监事和高级管理人员的报酬，由董事会根据公司经营情况，结合其经营绩效、工作能力、岗位职级等考核为依据，经董事会薪酬与考核委员会审核，公司按月或一次性发放。

报告期公司董事、监事、高级管理人员从公司获得的报酬见“本节（一）董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。

（四）现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历

1、董事

金道明先生：1965 年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，高级经济师。1995 年以前从事个体经营，1995 年创办了合肥南亚桑拿浴设备有限责任公司。历任合肥南亚桑拿浴设备有限责任公司董事长、总经理，合肥南亚桑拿设备股份有限公司董事长、总经理。现任本公司董事长、总经理。

马绍琴女士：1966 年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1995 年与金道明先生共同创办了合肥南亚桑拿浴设备有限责任公司。历任合肥南亚桑拿浴设备有限责任公司副总经理，合肥南亚桑拿设备股份有限公司副经理、财务负责人。现任本公司董事、副总经理。

刘峰先生：1966 年出生，中国国籍，无境外居留权，博士学历。1987 年起任教于厦门大学，1997 年晋升为教授。现任厦门大学会计系教授、会计学方向博士生导师，兼任中山大学现代会计与财务研究中心主任，青岛海尔、星期六鞋业公司独立董事，本公司董事。

赵世文先生：1968 年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历，经济师。曾任中国石化胜利油田分公司企业管理处副科长，香港春源集团华北地区销售总监，云南白药集团北京分公司副经理，清华成伟管理顾问公司合伙人、副总经理，深圳市人力资源管理协会常务理事，合肥南亚桑拿设备股份有限公司副总经理。现任深圳埃肯管理咨询有限公司执行董事，本公司董事。

卜炜先生：1970 年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历，澳大利亚注册会计师协会会员（CPAA）。曾供职于上海浦东发展银行南京分行、中国银行江苏省分行。历任中国国际期货经纪公司广州分公司业务五部副经理、飞利浦（中国）投资服务有限公司高级市场主管、江苏省高科技产业投资有限公司投资总监，江苏万邦生化医药股份有限公司和江苏常铝铝业股份有限公司董事。现任江苏高达创业投资有限公司总经理，江苏丰东热技术股份有限公司监事，本公司董事。

温植成先生：1981 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，注册会计师。曾供职于德勤华永会计师事务所，任审计经理。现任昆吾九鼎投资管理有限公司副总裁，珠海亿邦制药股份有限公司董事，本公司董事。

林斌先生：1962 年出生，中国国籍，无境外居留权，博士学历。1984 年起在华东交通大学任教，1997 年调入中山大学，曾在美国德州大学达拉斯分校、哈佛大学商学院访问或进修。现任中山大学管理学院会计学系教授、博士生导师、中山大学管理学院会计学系系主任、MPAcc 中心主任，兼任财政部企业内部控制标准委员会咨询专家组成员、中国会计学会教育分会委员、广东省审计学会副会长、广东省内部审计协会副会长。广州白云国际机场股份有限公司独立董事、深圳爱施德股份有限公司独立董事、本公司独立董事。

胡声涛先生：1964 年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历，经济师、律师、企业法律顾问。曾任铜陵有色金属（集团）公司经济联络处副处长，法律事务室主任。现任铜陵有色金属集团控股有限公司副总法律顾问兼法律事务中心主任，铜陵有色金属集团股份有限公司监事，本公司独立董事。

姚建铭先生：1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，博士学位。曾任合肥市人民政府科技副市长，合肥市第 13 届人大代表。现任中国科学院等离子体物理研究所所长助理、研究员、博导，合肥市蜀山区科协名誉主席，安徽循环经济技术工程院执行院长，合肥科聚高技术有限公司总经理，本公司独立董事。

曾获全国市（县、区）科技进步工作先进个人；安徽省“青年创新奖”；安徽省“青年科技奖”；安徽省“十大杰出青年志愿者”称号；合肥市“杰出专业技术人才”等各类奖项。

2、监事

周爱梅女士：1981 年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2002 年进入合肥南亚桑拿浴设备有限责任公司业务部担任业务员，现任本公司国际贸易部业务经理、监事会主席（职工代表）。

吴志春先生：1966 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。曾任常熟工商银行经理，常熟市对外贸易公司经济顾问，2006 年至今担任苏州大元置业有限公司副董事长兼总经理，兼任苏州市金玉良缘大酒店董事长，本公司监事。

张东升先生：1978 年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历。曾供职于合肥艺极楼梯有限公司，任总经理助理。2009 年进入本公司，曾任本公司总经办主任，现任本公司证券部投资者关系经理、监事。

3、高级管理人员

金道明先生、马绍琴女士简历见本节“董事”部分。

戴永祥先生：1965 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，主任编辑。1987 年参加工作，历任安徽日报报业集团编辑、记者，《安徽日报》经济部主任助理，经济一部副主任，安徽徽风报刊营销网络公司总经理，安徽日报报业集团报元投资发展公司副总经理，安徽国际徽商交流协会秘书长。2004 年获新闻出版署“优秀经营者”称号。现任本公司副总经理、董事会秘书。

王勇先生：1980 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，安徽财经大学会计学专业。2002 年参加工作，历任安徽国风塑业股份有限公司财务处成本会计、副处长、处长等职务。2008 年 1 月进入合肥南亚桑拿设备股份有限公司，任财务部经理。现任本公司财务总监。

陈杰先生：1967 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，毕业于武汉粮食工业学院。1988 年参加工作，历任荣事达电器全国销售经理、美标（中国）有限公司区域销售总监、威能中国区销售总监等职务。2011 年 6 月进入安徽桑乐金股份有限公司，现任本公司副总经理。

（五）董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	兼职单位	担任职务	兼职单位与 本公司的关系
刘峰	中山大学	现代会计与财务研究中心主任	非关联方

	厦门大学	会计系教授	非关联方
	青岛海尔股份有限公司	独立董事	非关联方
	佛山星期六鞋业股份有限公司	独立董事	非关联方
赵世文	深圳埃肯管理咨询有限公司	执行董事	非关联方
卜炜	江苏高达	总经理	股东单位
	江苏富鼎	总经理	股东的股东
	江苏丰东热技术股份有限公司	监事	非关联方
林斌	财政部企业内部控制标准委员会	咨询专家组成员	非关联方
	中国会计学会教育分会	委员	非关联方
	中山大学	会计系主任	非关联方
		MPAcc 中心主任	非关联方
	广东省审计学会	副会长	非关联方
	广东省内部审计协会	副会长	非关联方
	广州白云国际机场股份有限公司	独立董事	非关联方
深圳爱施德股份有限公司	独立董事	非关联方	
胡声涛	铜陵有色金属集团股份有限公司	监事	非关联方
	铜陵有色金属集团控股有限公司	副总法律顾问兼法律事务中心主任	非关联方
姚建铭	合肥科聚高技术有限公司	总经理	非关联方
	中国科学院等离子体物理研究所	所长助理	非关联方
	合肥市蜀山区科协	名誉主席	非关联方
	安徽循环经济技术工程院	执行院长	非关联方
吴志春	苏州市大元置业有限公司	总经理	股东单位
温植成	昆吾九鼎投资管理有限公司	副总裁	股东的股东
	珠海亿邦制药股份有限公司	董事	非关联方

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员除上述的兼职情况外，不存在其他兼职情况。

（六）报告期内董事、监事、高管变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未发生重大变化。经 2011 年 10 月 25 日第二届董事会第四次会议聘任陈杰为公司副总经理。任期自 2011 年 10 月 25 日至 2013 年 12 月 22 日。

二、核心技术团队或关键人员（非董事、监事、高级管理人员）的变动情况

报告期内，公司未发生核心技术团队或关键人员重大变动的情况。

三、公司员工情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司员工总数为 484 人，根据《劳动法》、《劳动合同法》等有关法律法规规定，本公司实行全员劳动合同制。公司已根据国家和地方政府的有关规定，为员工办理了基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险和住房公积金。没有需要承担费用的离退休职工。

具体结构如下：

1、员工专业结构

专业类别	人 数	占员工总数比例
技术人员	120	24.79%
管理人员	48	9.92%
销售人员	145	29.96%
生产人员	171	35.33%
合计	484	100.00%

2、员工受教育程度

学历类别	人 数	占员工总数比例
本科及以上学历	83	17.11%
大专学历	270	55.79%
大专以下学历	131	27.11%
合计	484	100.00%

3、员工年龄分布

年龄类别	人 数	占员工总数比例
51 岁以上	11	2.30%
41~50 岁	63	13.00%
31~40 岁	125	25.80%
30 岁以下	285	58.90%
合计	484	100.00%

第七节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司已经按照《公司法》、《上市公司治理准则》和有关监管要求及《公司章程》的规定，设立了股东大会、董事会和监事会，分别作为公司的权力机构、执行机构和监督机构。公司根据权力机构、执行机构和监督机构相互独立、相互制衡、权责明确的原则，建立健全了公司的法人治理结构。公司

制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》、《监事会议事规则》、董事会下设各委员工作细则、《总经理工作细则》，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制，促进治理结构及各司各就其职、规范运作。

截至本报告期末，相关机构和人员规范运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的要求。

（一）关于股东和股东大会

公司股东按照《公司章程》的规定按其所持股份享有平等地位，并承担相应义务；公司严格按照《上市公司股东大会规则》和《公司股东大会议事规则》等规定和要求，召集、召开股东大会，确保股东合法行使权益，平等对待所有股东，并尽可能为股东参加股东大会提供便利，使其充分行使股东权利。

（二）关于公司与控股股东

公司控股股东金道明先生严格按照《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》等规定和要求，规范自己的行为，不存在超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为，未损害公司及其他股东的利益，不存在控股股东占用公司资金的现象，公司亦无为控股股东提供担保的情形。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、资产、人员、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

（三）关于董事与董事会

公司董事会设董事 9 名，其中独立董事 3 名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事制度》、深圳证券交易所《创业板上市公司规范运作指引》等规定开展工作，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。

（四）关于监事和监事会

公司监事会设监事 3 名，其中职工代表监事 1 名，监事会的人数及人员构成符合法律、法规的要求。各位监事能够按照《监事会议事规则》的要求，认真履行自己的职责，对公司的重大交易、关联交易、财务状况以及董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

（五）关于绩效评价与激励约束机制

公司在董事会下设薪酬与考核委员会，制定了《薪酬与考核委员会工作细则》，建立和实施绩效考核制度，科学设置考核指标体系。各部门充分运用绩效管理工具，做好目标和绩效计划管理。各分管领导是其所分管各部门实现年度目标及绩效指标计划的第一责任人，各部门按照分目标及绩效计划的要求，进一步细化工作计划各具体任务，并按时按质按量地努力促成绩效指标的达成，确保公司年度目标的顺利实现。每年对公司内部各责任单位和全体员工的业绩进行定期考核和客观评价，将考评结果作为确定员工薪酬以及职务晋升、评优、降级、调岗等的依据。

（六）关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规以及《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息；并指定公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料；并指定巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露的指定网站，《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》为公司定期报告披露的指定报刊，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

（七）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，重视公司的社会责任，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

二、独立董事履行职责情况

报告期内，公司独立董事林斌先生、胡声涛先生、姚建铭先生，能够严格按照《公司章程》、《独立董事制度》等的规定，本着对公司、股东负责的态度，勤勉尽责，忠实履行职责，积极出席相关会议，认真审阅各项议案，客观地发表自己的看法和观点，积极深入公司进行现场调研，了解公司生产经营、

财务、利润分配、重大担保状况、董事会决议和股东会决议的执行情况，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断。报告期内，公司独立董事对关于使用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金、使用部分超募资金暂时性补充流动资金发表独立意见，不受公司和控股股东的影响，切实维护了中小股东的利益。报告期内，公司 3 名独立董事对公司董事会的议案及公司其他事项均没有提出异议。

（一）报告期内，独立董事出席董事会的情况如下

姓名	应出席次数	现场出席次数	以通讯表决方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未出席会议
林斌	3	2	1	0	0	否
胡声涛	3	2	1	0	0	否
姚建铭	3	2	1	0	0	否

（二）报告期内，独立董事出席股东大会的情况如下

姓名	应出席次数	现场出席次数	以通讯表决方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未出席会议
林斌	3	2	1	0	0	否
胡声涛	3	2	1	0	0	否
姚建铭	3	2	1	0	0	否

（三）报告期内，独立董事发表独立意见情况如下

1、报告期内，独立董事对对第二届董事会第三次会议审议的相关事项发表独立意见情况如下

1-1 关于使用部分超募资金暂时性补充流动资金的意见

本次公司使用超募资金 2500 万元暂时性补充公司流动资金，符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《创业板信息披露业务备忘录第 1 号—超募资金使用(修订)》等相关法律法规和规范性文件的规定，履行了必要的审议程序及核查程序。可以提高募集资金的使用效率，降低公司财务费用，提升公司经营效益。本次对超募集资金的使用仅限于与主营业务相关的生产经营用途，不会通过直接或间接的安排用于新股配售、申购、或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易。没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变

募集资金投向和损害股东利益的情况。因此，同意公司使用超募资金 2500 万元暂时性补充公司流动资金。

1-2 关于使用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的意见

公司为保障募集资金投资项目的顺利实施，在募集资金到位之前，已以自筹资金 3,776.34 万元用于募投项目—远红外桑拿房生产基地建设项目的建设。预先已投入募投项目的自筹资金的使用与募投项目实施计划相一致，有利于募投项目的正常进行，符合《招股说明书》披露并承诺的募集资金实施计划的用途，不存在改变募集资金投向和损害投资者利益的情形；本次公司以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金，有助于提供募投资金使用效率，符合公司发展的需要和全体股东的利益，符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关规定。

我们认为，公司用募集资金 3,776.34 万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金是必要的、合理的，有利于保护投资者合法权益、提高募集资金利用效率及实现投资者利益最大化。我们同意公司用募集资金 3,776.34 万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。

2、报告期内，独立董事对第二届董事会第四次会议审议的《关于聘任副总经理的议案》发表独立意见情况如下

根据公司经营需要，由总经理金道明先生提名，聘任陈杰为公司副总经理，程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

根据陈杰的个人履历、以往的工作经历和工作绩效等相关资料，我们认为陈杰先生符合担任上市公司高级管理人员的条件，能够胜任所聘岗位的职责要求。未发现《公司法》第 147 条规定不得担任公司高级管理人员的情形，亦不存在被中国证监会确定为市场禁入者且尚未解除的情况。

综上所述，本人同意聘任陈杰为公司副总经理。

三、公司股东大会运行情况

报告期内，公司共召开了 1 次股东大会。公司股东大会严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》等相关法律、法规及规范性文件的要求，对公司的相关事项做出了科学决策，通知召开、审议和表决的程序合法有效。具体情况如下：

公司 2010 年度股东大会于 2011 年 2 月 10 日在公司会议室召开。出席会议的股东及股东代表共 44 人，代表有表决权的股份 6125 万股，占公司总股份的 100%，符合《中华人民共和国公司法》以及《安徽桑乐金股份有限公司章程》的有关规定。本次会议由董事长金道明先生主持，公司董事、监事及部分高级管理人员列席会议。与会人员认真听取和审议了所有议案，经出席会议的股东及股东代表记名投票表决，通过如下决议：

- 1、《公司 2010 年度董事会工作报告》
- 2、《公司 2010 年度监事会工作报告》
- 3、《公司 2010 年度财务决算报告》
- 4、《公司 2010 年度利润分配方案》
- 5、《关于续聘华普天健会计师事务所（北京）有限公司为公司 2011 年度审计机构的议案》
- 6、《关于修订公司〈对外投资管理制度〉相关条款的议案》

四、董事会会议情况

报告期内，公司董事会会议的有关情况请参阅本年度报告“第三节 董事会报告之六、（一）”公司董事会会议情况及决议内容”的相关内容。

报告期内公司历次股东大会、董事会有关情况的官方披露网站为中国证监会创业板指定信息披露网站：巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

五、董事会下设专门委员会工作情况

公司董事会下设战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会。各专门委员会依据公司董事会所制定的《专门委员会议事规则》的职权范围运作，就专业性事项进行研究，提出意见和建议，供董事会决策。

（一）审计委员会履职情况

在公司 2011 年年度财务报告编制及审计过程中，公司董事会审计委员会勤勉尽责，根据中国证监会、深圳证券交易所有关规定及《审计委员会工作细则》等要求，认真履行了监督、核查职责。

1、认真阅读了公司 2011 年度审计工作计划及相关资料，与负责公司年度审计工作的华普天健会计师事务所（北京）有限公司注册会计师协商确定了公司 2011 年度财务报告审计工作的时间安排；

2、在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表，认为财务会计报表能够反映出公司的财务状况和经营成果，并出具了审议意见，同意提交给年审注册会计师进行审计；

3、年审注册会计师进场后，与会计师事务所协商确定了公司本年度审计报告提交的时间，并就审计过程中发现的问题不断加强与年审会计师的沟通和交流；

4、在年审注册会计师出具初步审计意见后，再一次审阅了公司 2011 年度财务会计报表，出具了审计意见，认为公司财务会计报表真实、准确、完整地反映了公司的整体情况；

5、在华普天健会计师事务所（北京）有限公司出具 2011 年度审计报告后，召开会议对本年度审计工作进行了总结，同时向董事会提交了《审计委员会决议》，就公司年度财务会计报表以及关于 2012 年度聘请会计师事务所的议案形成意见。

6、对公司内部控制制度检查评估后发表专项意见：公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效执行。公司关于内部控制的自我评估报告真实客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况，同时将该自我评估报告提交董事会审议。

（二）薪酬与考核委员会履职情况

公司薪酬与考核委员会对公司 2011 年度董事、监事、高级管理人员的薪酬情况进行了审核，认为公司董事、监事、高级管理人员 2011 年度薪酬符合公司股东大会、董事会制定的相关制度和方案，符合公司的经营业绩和个人绩效。

报告期内，公司未实施股权激励计划。

（三）提名委员会履职情况

公司提名委员会勤勉尽责地履行职责，持续研究与关注高级管理人员选拔制度，认真审核与评价公司高级管理人员候选人。

（四）战略委员会履职情况

报告期内，公司战略委员会勤勉尽责地履行职责，就公司中长期战略规划等事项向董事会提出了建议。

六、公司内部控制制度的建立健全情况

（一）报告期内内部控制制度的建立和健全情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法律、法规规定，并结合公司实际情况和管理需要，建立《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规

则》、《独立董事制度》、《董事会秘书工作制度》、《审计委员会工作细则》、《提名委员会工作细则》、《战略委员会工作细则》、《独立董事及审计委员会年报工作细则》、《薪酬与考核委员会工作细则》、《总经理工作细则》、《对外担保制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《内部审计制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等公司治理和内部控制相关制度，并严格遵照相关制度执行，保证公司经营管理的有效运行。

（二）财务报告内部控制情况

1、财务报告内部控制监督部门的设立情况

公司董事会下设审计委员会，由三名成员组成，其中独立董事占半数以上并担任召集人，召集人为会计专业人士。审计委员会主要负责公司的内、外部审计监督工作，监督公司的内部审计制度及其实施情况。同时审计委员会下设独立于财务部的内审部，内审部由三名专职人员组成，负责对公司经营活动、内部控制制度设计、执行情况和内部控制的有效性进行监督和检查，对监督检查中发现的内部控制缺陷，按照企业内部审计工作程序进行报告；对监督检查中发现的内部控制重大缺陷，有权直接向董事会报告。上述制度的制定和施行，从制度的层面为防范内部控制风险和提升管理效能奠定了基础。通过内部审计独立客观的监督和评价活动，对公司的内部控制制度的健全性、有效性进行审查和评价，有效降低内部控制风险，切实提高管理效能及营运效率，为防范资产流失、资源浪费和优化组织结构流程提供有力的保障。

2、财务报告内部控制相关制度的制定情况

公司财务部专职负责财务管理和报告活动，为保证公司经营业务活动的正常进行，保护资产的安全、完整和经营目标的实现，公司根据资产结构和经营方式、结合控股子公司具体情况、依据《公司法》、《证券法》、《会计法》、《企业内部控制基本规范》及《上市公司内部控制指引》等有关规定及其他相关的法律法规，制定了原料采购、仓储物料管理、生产管理、市场管理、固定资产投资、会计核算和财务管理运作、子公司管理等一整套较为完整、科学的内部控制制度，并根据公司业务状况和经营环境的变化不断补充、完善。

3、财务报告的编制情况

公司财务部是财务报告编制的归口管理部门，其职责一般包括：制定年度财务报告编制方案，明确年度财务报告编制方法、年度财务报告会计调整政策、披露政策及报告的时间要求等；收集并汇总有关会计信息；编制年度、半年度、季度、月度财务报告等。

截至本报告期末，公司的定期财务报告全面、客观、真实地反映了公司的经营业绩，与公司的实际经营情况相符，未出现被监管机构问责或被注册会计师出具非标准无保留意见的情况。

（三）董事会对于内部控制责任的声明

建立、健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司内部控制的目标是：合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证；而且内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。本公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，本公司将立即采取整改措施。

公司董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对与财务报告相关的内部控制进行了评估，认为在 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日评估期间，未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司已按《企业内部控制基本规范》的要求在所有重大方面有效保持了与财务报告相关的内部控制。公司董事长及全体董事对本公司内部控制制度的真实性、完整性集体负责。

（四）其他重点内部控制

根据《公司法》等法律法规及《公司章程》的规定，公司制定了《对外担保制度》、《对外投资管理制度》、《重大财务决策制度》，对投资、募集资金使用的决策、执行等权限、程序作出详细规定。投资管理内部控制制度的制定并有效执行，规范了公司的投资行为，保证了公司对外投资的安全，防范了投资风险。

1、对外投资控制

公司股东大会可以在不违反国家法律、法规、规范性文件，宏观调控及产业政策的前提下，决定公司一切投资及其处置事项；董事会决策权限为最近一期经审计总资产的 30% 以下。其中短期投资管理权限：董事会有权在单笔金额不超过公司最近经审计净资产值的 2.5% 并且一个会计年度内累计余额不超过公司最近经审计净资产总额 10% 的范围内决定投资及其处置事项；股东大会可根据实际情况，临时授权董事会就董事会权限以上的重大投资及其处置事项进行决策。授权内容应当明确、具体，并以书面形式做出；总经理有权在单笔金额不超过公司最近经审计净资产值的 2.5% 并且一个会计年度内累计金额不超过公司最近经审计净资产总额 10% 的范围内决定投资及其处置事项。其中短期投资

管理权限：总经理有权在单笔金额不超过公司最近经审计净资产值的 1.25% 并且一个会计年度内累计余额不超过公司最近经审计净资产总额 5% 的范围内决定投资及其处置事项。

2、对外担保控制

公司制定了《对外担保决策制度》，2009 年 5 月 12 日公司 2008 年度股东大会修订了《对外担保决策制度》。《对外担保决策制度》对担保审查和决议权限作出了明确规定。董事会审议担保事项时，必须经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意。下列担保事项还应当在董事会审议通过后提交股东大会审议：单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10% 的担保；公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50% 以后提供的任何担保；为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50% 且绝对金额超过 3,000 万元；对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；公司章程规定的其他担保情形。

股东大会审议连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30% 的担保事项时，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

此外，股东大会或者董事会对担保事项做出决议，与该担保事项有利害关系的股东或者董事应当回避表决。

3、信息披露的内部控制

为保证公司真实、准确、完整地披露信息，公司制定了《信息披露管理制度》，明确规定了信息披露的原则、内容及披露标准、披露流程、信息披露的职责划分、档案管理、信息保密等内容。制度规定，董事长是公司信息披露的第一责任人，董事会秘书、公司股东及其实际控制人为信息披露义务人，信息披露的具体事务由董事会秘书负责。根据制度规定，董事、监事、高级管理人员获悉重大信息应在第一时间报告公司董事长，并同时通知董事会秘书，董事长应当立即向董事会报告并督促董事会秘书做好相关信息披露工作。2011 年度，公司信息披露严格遵循了相关法律法规的规定。

4、募集资金使用与管理的内部控制

为规范公司募集资金管理，提高募集资金使用效率，公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、变更、管理与监督等内容进行了明确的规定。公司 2011 年度的募集资金存放和使用均符合《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》、《上市公司募集资金管理办法》

及《创业板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规的规定，并按照公司制定的《募集资金管理制度》的要求对募集资金进行了专户存储和使用，不存在变相变更募集资金用途以及重大违规使用募集资金的情形。

（五）对内部控制的评估及审核意见

报告期内，公司董事会针对公司财务报告、信息披露、非经营性占用、关联交易、对外担保等事务相关的内部控制制度的建立和实施情况进行了审查，出具《2011 年度内部控制有效性的自我评估报告》，并提交公司第二届董事会第七次会议审议，公司独立董事、监事、保荐机构对该报告发表如下意见：

1、公司独立董事对内部控制的独立意见

独立董事认为：目前公司已经建立了较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，符合国家有关法律、法规和证券监管部门的要求。公司内部控制制度具有较强的针对性、合理性和有效性，并且得到了较好的贯彻和执行，在公司经营的采购、生产、销售等各个环节、关联交易、对外担保、重大投资、募集资金使用、信息披露等方面发挥了较好的管理控制作用，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，对公司各项业务活动的健康运行和经营风险的控制提供保证。我们认为公司董事会《2011 年度内部控制有效性的自我评估报告》全面、客观、真实地反映了公司内部控制体系建设和运作的实际情况。

2、公司监事会对内部控制的审核意见

监事会认为：公司已根据自身的实际情况和法律法规的要求，建立了较为完善的法人治理结构和内部控制制度体系，符合公司现阶段经营管理的发展需求，保证了公司各项业务的健康运行及经营风险的控制。报告期内公司的内部控制体系规范、合法、有效，没有发生违反公司内部控制制度的情形。公司董事会《2011 年度内部控制有效性的自我评估报告》全面、客观、真实地反映了公司内部控制体系建立、完善和运行的实际情况。

3、保荐机构对内部控制的核查意见

保荐机构平安证券有限责任公司认为：桑乐金的法人治理结构较为健全，现有的内部控制制度和执行情况符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《企业内部控制基本规范》(财会[2008]7号)、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规和规章制度的要求；桑乐金在业务经营和管理各重大方面保持了有效的内部控制；桑乐金《2011年度内部控制有效性的自我评估报告》真实、客观地反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

第八节 监事会报告

2011 年度，公司监事会按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》和《监事会议事规则》等有关规定的要求，从切实维护公司利益和广大中小股东权益出发，认真履行了自身职责，对 2011 年度安徽桑乐金股份有限公司（以下简称“公司”）的各方面情况进行了监督。监事会认为公司董事会成员忠于职守，全面落实了股东大会的各项决议，未出现损害股东利益的行为。现将 2011 年度监事会工作情况报告如下：

一、2011 年度监事会工作情况

报告期内，公司监事会共召开了 3 次会议，会议的召开与表决程序均符合《公司法》及《公司章程》等法律法规和规范性文件的规定。具体情况为：

1、2011 年 1 月 20 日，公司第二届监事会第二次会议在公司会议室召开，本次会议应到监事 3 人，实到监事 3 名，会议由监事会主席周爱梅女士主持，经与会监事认真审议，一致审议通过了《关于华普天健会计师事务所（北京）有限公司出具的会审字[2011]第 3079 号〈审计报告〉的议案》、《公司 2010 年度监事会工作报告》、《公司 2010 年度财务决算报告》、《公司 2010 年度利润分配预案》四项议案。

2、2011 年 8 月 25 日，第二届监事会第三次会议在公司会议室召开，本次会议应到监事 3 人，实到监事 3 名，会议由监事会主席周爱梅女士主持，经与会监事认真审议，一致审议通过了《关于签订募集资金三方监管协议的议案》、《关于使用部分超募资金暂时性补充流动资金的议案》、《关于使用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》等三项议案。

3、2011 年 10 月 25 日，第二届监事会第四次会议在公司会议室召开，本次会议应到监事 3 人，实到监事 3 名，会议由监事会主席周爱梅女士主持，经与会监事认真审议，一致审议通过了《安徽桑乐金股份有限公司 2011 年第三季度季度报告》、《安徽桑乐金股份有限公司防控内幕交易规范管理制度》、《安徽桑乐金股份有限公司媒体来访和投资者调研接待工作管理制度》等三项议案。

报告期内，公司监事会除召开监事会会议外，还列席和出席了公司的董事会会议和股东大会，听取了公司各项重要提案和决议，了解了公司各项重要决策的形成过程，掌握了公司经营业绩情况，同时履行了监事会的知情监督检查职能。

二、监事会发表的独立意见

2011 年度，公司监事会根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》以及《公司章程》等有关规定的要求，认真履行监督职能，对报告期内公司的有关情况发表如下独立意见：

（一）公司依法运作情况

2011 年度，公司监事会依法对公司运作情况进行了监督，依法列席或出席了公司的董事会和股

东大会，对公司的决策程序和公司董事会成员及高级管理人员履行职务情况进行了严格的监督，监事会认为：

公司股东大会、董事会会议的召集、召开均按照《公司法》、《证券法》及《公司章程》等有关制度的规定，决策程序符合有关法律、法规及《公司章程》的要求，有关决议的内容合法有效，未发现公司有违法违规的经营行为。公司董事会成员及高级管理人员能按照国家有关法律、法规和《公司章程》的有关规定，忠实勤勉地履行其职责。报告期内未发现公司董事及高级管理人员在执行职务、行使职权时有违反法律、法规、《公司章程》及损害公司和股东利益的行为。

（二）检查公司财务情况

2011 年度，公司监事会依法对公司财务状况、财务管理等方面进行了监督，监事会认为：

公司财务制度健全，财务状况运行良好，2011 年度财务报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。华普天健会计师事务所（北京）有限公司出具了标准无保留意见的审计报告。

（三）公司募集资金投入项目情况

公司监事会检查了报告期内公司募集资金的使用与管理情况，监事会认为：

公司严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《创业板信息披露业务备忘录第 1 号-超募资金使用（修订）》及《公司章程》等有关规定的要求，对募集资金进行使用和管理，不存在重大违规使用募集资金的行为，公司募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，没有变更投向和用途，并按照预定计划实施。

（四）公司收购、出售资产情况

通过对公司 2011 年交易情况进行核查，公司无收购、出售重大资产行为。未发生内幕交易以及其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

（五）公司关联交易情况

通过对公司 2011 年交易情况进行核查，公司无重大关易事项，不存在以关联交易事项损害公司和中小股东利益的情形。

（六）公司对外担保情况

报告期内，公司未发生对外担保的情况。

（七）对内部控制自我评估报告的意见

公司监事会对公司 2011 年度内部控制自我评估报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行核查，监事会认为：

公司已根据自身的实际情况和法律法规的要求，建立了较为完善的法人治理结构和内部控制制度体系，符合公司现阶段经营管理的发展需求，保证了公司各项业务的健康运行及经营风险的控制。报告期内公司的内部控制体系规范、合法、有效，没有发生违反公司内部控制制度的情形。公司董事会《2011 年度内部控制有效性的自我评估报告》全面、客观、真实地反映了公司内部控制体系建立、完善和运行的实际情况。

第九节 财务报告

会审字[2012]0732 号

审计报告

安徽桑乐金股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的安徽桑乐金股份有限公司（以下简称桑乐金公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表，2011 年度的利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，桑乐金公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了桑乐金公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

华普天健会计师事务所
(北京) 有限公司

中国·北京

中国注册会计师：方长顺

中国注册会计师：张婕

中国注册会计师：杨结胜

二〇一二年四月十八日

资产负债表

编制单位：安徽桑乐金股份有限公司

2011年12月31日

单位：元

资 产	附注	2011年12月31日	2010年12月31日	负债和股东权益	附注	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金	四、1	293,381,610.49	60,100,655.24	短期借款	四、13		11,000,000.00
交易性金融资产				交易性金融负债			
应收票据	四、2	30,000.00	3,550,000.00	应付票据			
应收账款	四、3	54,235,198.55	28,828,432.28	应付账款	四、14	13,641,499.08	17,079,693.31
预付款项	四、4	43,939,583.07	19,308,723.93	预收款项	四、15	606,503.98	1,065,687.22
应收利息				应付职工薪酬	四、16	2,424,934.23	2,727,478.24
应收股利				应交税费	四、17	6,260,630.31	5,951,180.72
其他应收款	四、5	4,618,325.19	4,538,551.68	应付利息			
存货	四、6	32,424,947.07	31,844,686.86	应付股利			
一年内到期的非流动资产				其他应付款	四、18	1,537,071.45	1,572,901.44
其他流动资产	四、7		908,333.00	一年内到期的非流动负债			
流动资产合计		428,629,664.37	149,079,382.99	其他流动负债			
非流动资产：				流动负债合计		24,470,639.05	39,396,940.93
可供出售金融资产				非流动负债：			
持有至到期投资				长期借款			
长期应收款				应付债券			



2011 年年度报告

长期股权投资				长期应付款			
投资性房地产				专项应付款			
固定资产	四、8	72,463,831.97	77,940,312.24	预计负债			
在建工程	四、9	57,759,330.53	3,400,360.76	递延所得税负债			
工程物资				其他非流动负债			
固定资产清理				非流动负债合计			
生产性生物资产				负债合计		24,470,639.05	39,396,940.93
油气资产				所有者权益：			
无形资产	四、10	35,896,299.65	36,636,143.65	股本	四、19	81,750,000.00	61,250,000.00
开发支出				资本公积	四、20	329,399,732.95	53,554,544.91
商誉				减：库存股			
长期待摊费用				专项储备			
递延所得税资产	四、11	528,152.74	324,699.55	盈余公积	四、21	16,095,414.91	11,447,665.52
其他非流动资产				一般风险准备			
非流动资产合计		166,647,614.89	118,301,516.20	未分配利润	四、22	143,561,492.35	101,731,747.83
				股东权益合计		570,806,640.21	227,983,958.26
资产总计		595,277,279.26	267,380,899.19	负债和股东权益总计		595,277,279.26	267,380,899.19

法定代表人：金道明

主管会计工作负责人：王勇

会计机构负责人：王勇

利润表

编制单位：安徽桑乐金股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项 目	本年及上年合 并附注	2011 年度	2010 年度	
			合并	母公司
一、营业收入	四、23	207,351,491.84	196,618,489.91	196,439,105.29
减：营业成本	四、23	99,806,843.30	84,624,903.93	84,624,903.93
营业税金及附加	四、24	798,277.68	633,251.92	633,251.92
销售费用	四、25	30,464,820.11	39,882,640.11	39,734,826.20
管理费用	四、26	23,892,762.17	17,960,885.68	17,912,939.09
财务费用	四、27	-74,231.88	1,265,521.18	1,271,745.79
资产减值损失	四、28	1,434,214.73	219,818.38	219,818.38
加：公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）		-	-	
投资收益（损失以“-” 号填列）		-	-	-77,450.31
其中：对联营企业和合营企业 的投资收益		-	-	



二、营业利润（亏损以“-”号填列）		51,028,805.73	52,031,468.71	51,964,169.67
加：营业外收入	四、29	2,971,581.00	1,403,888.11	1,403,888.11
减：营业外支出	四、30	333,195.20	15,659.22	15,659.22
其中：非流动资产处置损失		332,397.80	6,670.87	6,670.87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		53,667,191.53	53,419,697.60	53,352,398.56
减：所得税费用	四、31	7,189,697.62	8,007,086.82	8,004,276.35
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		46,477,493.91	45,412,610.78	45,348,122.21
五、每股收益				
（一）基本每股收益		0.67	0.75	0.75
（二）稀释每股收益		0.67	0.75	0.75
六、其他综合收益				
七、综合收益总额		46,477,493.91	45,412,610.78	45,348,122.21

法定代表人：金道明

主管会计工作负责人：王勇

会计机构负责人：王勇

现金流量表

编制单位：安徽桑乐金股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项 目	本年及上年合 并附注	2011 年度	2010 年度	
			合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		203,288,588.80	230,327,879.00	230,327,879.00
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	四、33	2,971,581.00	1,403,888.11	1,403,888.11
经营活动现金流入小计		206,260,169.80	231,731,767.11	231,731,767.11
购买商品、接受劳务支付的现金		101,202,759.34	102,272,934.09	102,272,934.09
支付给职工以及为职工支付的现金		23,873,806.51	17,554,372.62	17,521,413.62
支付的各项税费		16,282,124.50	16,346,272.10	16,311,404.68
支付其他与经营活动有关的现金	四、33	35,153,043.20	46,736,588.50	46,732,380.50
经营活动现金流出小计		176,511,733.55	182,910,167.31	182,838,132.89
经营活动产生的现金流量净额		29,748,436.25	48,821,599.80	48,893,634.22
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		171,014.66	24,900.00	24,900.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				6,948,295.86
收到其他与投资活动有关的现金	四、33	2,096,061.53	436,968.91	430,744.30
投资活动现金流入小计		2,267,076.19	461,868.91	7,403,940.16



购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		79,120,352.83	73,866,662.00	73,866,662.00
投资支付的现金				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计		79,120,352.83	73,866,662.00	73,866,662.00
投资活动产生的现金流量净额		-76,853,276.64	-73,404,793.09	-66,462,721.84
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		296,345,188.04	30,000,000.00	30,000,000.00
取得借款收到的现金		9,000,000.00	31,000,000.00	31,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计		305,345,188.04	61,000,000.00	61,000,000.00
偿还债务支付的现金		20,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		571,308.85	367,296.11	367,296.11
支付其他与筹资活动有关的现金		3,428,711.02	4,547,152.87	4,547,152.87
筹资活动现金流出小计		24,000,019.87	34,914,448.98	34,914,448.98
筹资活动产生的现金流量净额		281,345,168.17	26,085,551.02	26,085,551.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-959,372.53	-1,038,037.81	-1,038,037.81
五、现金及现金等价物净增加额	四、34	233,280,955.25	464,319.92	7,478,425.59
加：期初现金及现金等价物余额	四、34	60,100,655.24	59,636,335.32	52,622,229.65
六、期末现金及现金等价物余额	四、34	293,381,610.49	60,100,655.24	60,100,655.24

法定代表人：金道明

主管会计工作负责人：王勇

会计机构负责人：王勇

股东权益变动表

编制单位：安徽桑乐金股份有限公司

单位：元

项目	2011 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	61,250,000.00	53,554,544.91			11,447,665.52		101,731,747.83	227,983,958.26
加： 1. 会计政策变更								
2. 前期差错更正								
3. 其他								
二、本年初余额	61,250,000.00	53,554,544.91			11,447,665.52		101,731,747.83	227,983,958.26
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	20,500,000.00	275,845,188.04			4,647,749.39		41,829,744.52	342,822,681.95
(一) 净利润							46,477,493.91	46,477,493.91
(二) 其他综合收益								
上述 (一) 和 (二) 小计							46,477,493.91	46,477,493.91
(三) 股东投入和减少资本	20,500,000.00	275,845,188.04						296,345,188.04
1. 股东投入资本	20,500,000.00	275,845,188.04						296,345,188.04
2. 股份支付计入股东权益的金额								



3. 其他								
(四) 利润分配					4,647,749.39		-4,647,749.39	
1. 提取盈余公积					4,647,749.39		-4,647,749.39	
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本年年末余额	81,750,000.00	329,399,732.95			16,095,414.91		143,561,492.35	570,806,640.21

法定代表人：金道明

主管会计工作负责人：王勇

会计机构负责人：王勇

股东权益变动表

编制单位：安徽桑乐金股份有限公司

单位：元

项目	2010 年度合并				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	56,250,000.00	28,554,544.91	6,912,853.30	60,853,949.27	152,571,347.48
加： 1. 会计政策变更					
2. 前期差错更正					
3. 其他					
二、本年年初余额	56,250,000.00	28,554,544.91	6,912,853.30	60,853,949.27	152,571,347.48
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	5,000,000.00	25,000,000.00	4,534,812.22	40,877,798.56	75,412,610.78
(一) 净利润				45,412,610.78	45,412,610.78
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				45,412,610.78	45,412,610.78
(三) 股东投入和减少资本	5,000,000.00	25,000,000.00			30,000,000.00
1. 股东投入资本	5,000,000.00	25,000,000.00			30,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配			4,534,812.22	-4,534,812.22	
1. 提取盈余公积			4,534,812.22	-4,534,812.22	



项目	2010 年度合并				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
(五) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
四、本年年末余额	61,250,000.00	53,554,544.91	11,447,665.52	101,731,747.83	227,983,958.26

法定代表人：金道明

主管会计工作负责人：王勇

会计机构负责人：王勇

股东权益变动表

编制单位：安徽桑乐金股份有限公司

单位：元

项目	2010 年度母公司				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	56,250,000.00	28,554,544.91	6,912,853.30	60,918,437.84	152,635,836.05
加： 1. 会计政策变更					
2. 前期差错更正					
3. 其他					
二、本年年初余额	56,250,000.00	28,554,544.91	6,912,853.30	60,918,437.84	152,635,836.05
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	5,000,000.00	25,000,000.00	4,534,812.22	40,813,309.99	75,348,122.21
(一) 净利润				45,348,122.21	45,348,122.21
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				45,348,122.21	45,348,122.21
(三) 股东投入和减少资本	5,000,000.00	25,000,000.00			30,000,000.00
1. 股东投入资本	5,000,000.00	25,000,000.00			30,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配			4,534,812.22	-4,534,812.22	
1. 提取盈余公积			4,534,812.22	-4,534,812.22	



项目	2010 年度母公司				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
(五) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
四、本年年末余额	61,250,000.00	53,554,544.91	11,447,665.52	101,731,747.83	227,983,958.26

法定代表人：金道明

主管会计工作负责人：王勇

会计机构负责人：王勇

安徽桑乐金股份有限公司

财务报表附注

截止 2011 年 12 月 31 日

(如无特别说明, 以下货币单位均为人民币元)

一、 公司的基本情况

安徽桑乐金股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”), 前身合肥南亚桑拿浴设备有限责任公司成立于 1995 年 4 月, 成立时注册资本为 50.00 万元, 其中金道明出资 30.00 万元、马绍琴出资 20.00 万元。2001 年 4 月, 金道明增加投入 146.00 万元, 马绍琴增加投入 30.00 万元, 注册资本变更为 226.00 万元。2002 年 8 月, 金道明增加投入 182.88 万元, 注册资本变更为 408.88 万元。注册资本变更后, 金道明出资 358.88 万元、占注册资本的比例为 87.77%, 马绍琴出资 50.00 万元, 占注册资本的比例为 12.23%。

2007 年 10 月 7 日, 本公司以 2007 年 9 月末实收资本 408.88 万元为基数, 分别按股东持股比例用盈余公积和未分配利润转增资本 3,314.12 万元, 转增资本后, 本公司注册资本变更为 3,723.00 万元。

2007 年 10 月末, 本公司注册资本变更为 5,625.00 万元。其中: 原股东金道明以货币资金增缴注册资本 777.00 万元, 占注册资本的比例为 13.81%; 新增股东江苏天氏创业投资有限公司、江苏高达创业投资有限公司和苏州市大元置业有限公司分别以货币资金 956.25 万元、1,912.50 万元和 956.25 万元认缴注册资本, 占注册资本的比例分别为 5%、10%和 5%, 该等出资超过注册资本部分计入资本公积。

2007 年 12 月 28 日, 合肥南亚桑拿浴设备有限责任公司整体变更为合肥南亚桑拿设备股份有限公司, 以截至 2007 年 10 月 31 日止经审计的净资产 84,809,361.56 元按 1:0.66325 的比例折合成股本 5,625 万元, 未折股部分 28,559,361.56 元计入资本公积。

2009 年 4 月, 经合肥市工商行政管理局核准, 本公司名称变更为安徽桑乐金股份有限公司。

根据 2009 年第三次临时股东大会审议批准，2010 年 1 月公司申请新增注册资本人民币 500.00 万元，全部由北京商契九鼎投资中心（有限合伙）以 3,000.00 万元认缴，出资方式均为货币，此次增资后注册资本为 6,125.00 万元。

根据公司 2010 年第一次临时股东大会审议批准，申请首次向社会公开发行人民币普通股股票 2,050 万股，每股面值 1.00 元，共计增加注册资本人民币 20,500,000.00 元。经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1066 号文《关于核准安徽桑乐金股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》核准，2011 年 7 月公司向社会公开发行人民币普通股股票 2,050 万股，变更后注册资本为人民币 81,750,000.00 元。

公司的经营地址：合肥市长江西路 669 号 AJ-9 地块。

法定代表人：金道明。

公司经营范围：远红外线桑拿设备、机电产品的生产、销售及自营进出口业务（凭许可证经营）；机械设备、文体用品、化工产品（除危险品）、工艺品（不含金银制品）、服装、皮革制品、保健用品、土特产品、玻璃制品销售。

二、 公司主要会计政策、会计估计和前期差错

本公司下列主要会计政策、会计估计和前期差错更正根据《企业会计准则》制定。未提及的业务按《企业会计准则》中相关会计政策执行。

1. 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2. 遵循企业会计准则的声明

本公司按上述基础编制的财务报表符合《企业会计准则》及其应用指南和准则解释的要求，真实完整地反映了本公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况、2011 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

3. 会计期间

本公司会计年度采用公历制，即公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发生股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

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

(3) 商誉的减值测试

公司对企业合并所形成的商誉，在每年年度终了进行减值测试，减值测试时结合与其相关的资产组或者资产组组合进行，比较相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

6. 合并财务报表的编制方法

凡本公司能够控制的子公司以及特殊目的主体（以下简称“纳入合并范围的公司”）都纳入合并范围；纳入合并范围的公司所采用的会计期间、会计政策与母公司不一致的，已按照母公司的会计期间、会计政策对其财务报表进行调整；以母公司和纳入合并范围公司调整后的财务报表为基础，按照权益法调整对纳入合并范围公司的长期股权投资后，由母公司编制；合并报表范围内母公司与纳入合并范围的公司、纳入合并范围的公司相互之间发生的内部交易、资金往来在合并时予以抵销。

7. 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

(1) 本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

在资产负债表日，公司按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

① 外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

② 以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

(2) 外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

① 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

② 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③ 产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独作为“外币报表折算差额”项目列示。

9. 金融工具

(1) 金融资产划分为以下四类：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工

具的衍生工具。包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

② 持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③ 贷款和应收款项

应收款项包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

④ 可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量且公允价值变动计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

(2) 金融负债在初始确认时划分为以下两类：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

② 其他金融负债，是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

(3) 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法：

① 存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价来确定公允价值；

② 金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

(4) 金融资产转移

① 已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值。

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 终止确认部分的账面价值。

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

② 金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

(5) 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

① 本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

- A. 发行方或债务人发生严重财务困难；
- B. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- C. 债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- D. 债务人可能倒闭或进行其他财务重组；
- E. 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

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

G. 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

H. 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

I. 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

② 本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

A. 交易性金融资产：在资产负债表日以公允价值反映，公允价值的变动计入当期损益；

B. 持有至到期投资：在资产负债表日本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

C. 可供出售金融资产：在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

10. 应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将 500 万元以上应收账款，50 万元以上其他应收款确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

按账龄组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法

根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5%	5%
1-2 年	10%	10%
2-3 年	50%	50%
3 年以上	100%	100%

(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

11. 存货

(1) 存货的分类：存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、周转材料等。

(2) 发出存货的计价方法：发出时按加权平均法。

(3) 存货的盘存制度：采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

① 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

② 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③ 存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④ 资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法：

① 低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

12. 长期股权投资

(1) 长期股权投资成本确定

分别下列情况对长期股权投资进行计量

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）的余额不足冲减的，调整留存收益；

B. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益；

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算；

B. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；

C. 投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定不公允的除外；

D. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交

换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

E. 通过债务重组取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 后续计量及损益确认方法

根据是否对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响分别对长期股权投资采用成本法或权益法核算。

① 采用成本法核算的长期投资，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

② 采用权益法核算的长期股权投资，本公司在取得长期股权投资后，在计算投资损益时按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，在此基础上再抵销本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有或应分担计算归属于本公司的部分，确认投资损益并调整长期股权投资账面价值。如果本公司取得投资时被投资单位有关资产、负债的公允价值与其账面价值不同的，后续计量计算归属于投资企业应享有的净利润或应承担的净亏损时，应考虑被投资单位计提的折旧额、摊销额以及资产减值准备金额等进行调整。以上调整均考虑重要性原则，在符合下列条件之一的，本公司按被投资单位的账面净利润为基础，经调整未实现内部交易损益后，计算确认投资损益。

A. 无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。

B. 投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比,两者之间的差额不具有重要性的。

C. 其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照准则中规定的原则对被投资单位的净损益进行调整的。

③ 在权益法下长期股权投资的账面价值减记至零的情况下,如果仍有未确认的投资损失,应以其他长期权益的账面价值为基础继续确认。如果在投资合同或协议中约定将履

行其他额外的损失补偿义务，还按《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定确认预计将承担的损失金额。

④ 按照权益法核算的长期股权投资，投资企业自被投资单位取得的现金股利或利润，抵减长期股权投资的账面价值。自被投资单位取得的现金股利或利润超过已确认损益调整的部分视同投资成本的收回，冲减长期股权投资的成本。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

① 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：

A. 任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；

B. 涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意；

C. 各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理,但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

② 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：**A.**在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。**B.**参与被投资单位的政策制定过程,包括股利分配政策等的制定。**C.**与被投资单位之间发生重要交易。**D.**向被投资单位派出管理人员。**E.**向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法：

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13. 投资性房地产

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- (1) 已出租的土地使用权。
- (2) 持有并准备增值后转让的土地使用权。
- (3) 已出租的建筑物。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法，按估计可使用年限计算折旧或摊销，计入当期损益。

资产负债表日按投资性房产的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。如果已经计提减值准备的投资性房地产的价值又得以恢复，前期已计提的减值准备不得转回。

14. 固定资产

(1) 确认条件：固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法：本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	30	3.17	5
机器设备	6-14	11.88-6.79	5
运输设备	6	15.83	5
办公设备	5	19.00	5

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

- ① 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- ② 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- ③ 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- ④ 已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- ⑤ 其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法：本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

15. 在建工程

(1) 在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状

态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程减值测试方法、计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

- ① 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- ② 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- ③ 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

16. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ① 资产支出已经发生；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超

过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

17. 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

① 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

② 无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

- A. 该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- B. 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；
- C. 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

③ 无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内系统合理（直线法）摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(3) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

① 本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

② 在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

③ 开发阶段的支出同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

18. 长期待摊费用

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销。

19. 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

20. 收入

(1) 销售商品收入

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

(2) 提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期

劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

① 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

② 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况

确定让渡资产使用权收入金额：

① 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

② 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定

21. 政府补助

(1) 范围及分类

公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 政府补助的确认条件

公司对能够满足政府补助所附条件且实际收到时，确认为政府补助。

(3) 政府补助的计量

① 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

② 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，

计入当期损益。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

③ 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A. 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；

B. 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

22. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

(1) 递延所得税资产的确认

① 对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

A. 该项交易不是企业合并；

B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

② 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

A. 暂时性差异在可预见的未来可能转回；

B. 未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

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

(2) 递延所得税负债应按各种应纳税暂时性差异确认，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税负债不予确认：

① 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A. 商誉的初始确认；

B. 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

23. 经营租赁和融资租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

① 本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

② 本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

(2) 融资租赁

① 本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

② 本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入租赁收入/业务业务收入。

24. 持有待售资产

(1) 持有待售资产的确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售：

- ① 公司已经就处置该非流动资产作出决议；
- ② 公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- ③ 该项转让将在一年内完成。

(2) 会计处理方法

对于持有待售的固定资产，公司将调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售

条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，公司将停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

① 该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

② 决定不再出售之日的再收回金额。

25. 主要会计政策、会计估计的变更

本年度无会计政策、会计估计的变更事项。

26. 前期会计差错更正

本年度无前期会计差错更正事项。

三、 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	内销主营业务收入	17%
城市维护建设税	应纳流转税	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%

2. 税收优惠及批文

2008年11月19日，本公司取得安徽省科技厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局以及安徽省地方税务局联合颁发的高新技术企业认定证书，证书编号为GR200834000029，2011年通过复审并于2011年10月14日并取得GF201134000258《高新技术企业证书》，有效期三年，按照有关规定，本公司自2011年1月1日起至2013年12月31日享受国家高新技术企业所得税优惠政策，所得税按15%税率计缴。

四、 财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	2011.12.31			2010.12.31		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额

现金：						
人民币			86,221.96			265,248.26
银行存款：						
人民币			291,037,167.69			57,945,704.40
美元	300,880.90	6.3009	1,895,820.46	141,460.15	6.6227	936,848.14
欧元	44,344.43	8.1625	361,961.41	27,614.67	6.7058	185,178.45
澳元	68.49	6.4093	438.97	87,171.52	8.8065	767,675.99
其他货币资金：						
人民币						
合 计			293,381,610.49			60,100,655.24

货币资金年末比年初增加 388.15%，主要系本年上市发行股票募集资金增长所致。

2. 应收票据

(1) 应收票据分类

种类	2011.12.31	2010.12.31
银行承兑汇票	30,000.00	3,550,000.00
合 计	30,000.00	3,550,000.00

(2) 应收票据年末比年初减少 99.15%，主要系本年较少采用票据结算所致。

(3) 应收票据年末余额中无应收持公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位及其他关联单位款项。

3. 应收账款

(1) 应收款账按种类列示

种类	2011.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	57,201,496.59	100.00	2,966,298.04	5.19
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	57,201,496.59	100.00	2,966,298.04	5.19

(续上表)

种类	2010.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准				

备的应收账款				
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	30,379,285.78	100.00	1,550,853.50	5.10
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	30,379,285.78	100.00	1,550,853.50	5.10

(2) 应收账款年末比年初增长88.29%，主要系信用期内大客户销售所致。

(3) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2011.12.31			2010.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	56,088,962.06	98.06	2,804,448.11	29,986,301.71	98.71	1,499,315.09
1 至 2 年	1,023,793.33	1.79	102,379.33	362,384.07	1.19	36,238.41
2 至 3 年	58,541.20	0.10	29,270.60	30,600.00	0.10	15,300.00
3 年以上	30,200.00	0.05	30,200.00			
合计	57,201,496.59	100.00	2,966,298.04	30,379,285.78	100.00	1,550,853.50

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
Canadian Tire Corp.Ltd.	客户	7,385,716.43	1 年以内	12.91
CARELIFE BV	客户	1,797,159.60	1 年以内	3.14
AWARID TRADING EST	客户	1,788,670.20	1 年以内	3.13
AHRER	客户	1,465,885.83	1 年以内	2.56
AHMED ABDULWAHED	客户	1,305,511.32	1 年以内	2.28
合计		13,742,943.38		24.02

(5) 应收账款年末余额中无应收持公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位及其他关联单位款项。

4. 预付款项

(1) 预付账款

① 预付款项按账龄列示

账龄	2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	43,609,419.98	99.25	19,308,723.93	100.00
1 至 2 年	330,163.09	0.75		
2 至 3 年				
3 年以上				

合 计	43,939,583.07	100.00	19,308,723.93	100.00
-----	---------------	--------	---------------	--------

预付款项年末比年初增加 127.56%，主要系预付远红外桑拿房生产基地建设项目工程订购设备款所致。

② 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
广州科豪木工机械有限公司	设备供应商	12,600,000.00	1 年以内	设备未到
上海嘉东国际贸易有限公司	供应商	3,401,140.00	1 年以内	材料未到
绿森资源有限公司	供应商	3,293,457.44	1 年以内	材料未到
合肥天顺装饰有限责任公司	工程承包商	2,660,000.00	1 年以内	工程未完工
合肥安冉信息科技有限公司	信息平台承包商	1,959,300.00	1 年以内	工程未完工
合 计		23,913,897.44		

5. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种类	2011.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	4,929,724.94	100.00	311,399.75	6.32
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	4,929,724.94	100.00	311,399.75	6.32

(续上表)

种类	2010.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	4,831,181.24	100.00	292,629.56	6.06
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	4,831,181.24	100.00	292,629.56	6.06

①组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2011.12.31	2010.12.31
----	------------	------------

	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	4,643,454.94	94.19	232,172.75	4,709,771.24	97.49	235,488.56
1 至 2 年	222,270.00	4.51	22,227.00	71,410.00	1.48	7,141.00
2 至 3 年	14,000.00	0.28	7,000.00			
3 年以上	50,000.00	1.02	50,000.00	50,000.00	1.03	50,000.00
合 计	4,929,724.94	100.00	311,399.75	4,831,181.24	100.00	292,629.56

(2) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
待抵扣进项税		2,775,759.55	1 年以内	56.31
芜湖市鸠江区财政局	政府部门	120,000.00	2 年以内	2.43
谭富华	押金	95,160.00	1 年以内	1.93
施树媛	备用金	84,036.00	1 年以内	1.70
广州市骏合展览策划有限公司	展览服务商	84,000.00	1 年以内	1.70
合 计		3,158,955.55		64.07

(3) 其他应收款年末余额中无应收持公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东及其他关联单位款项。

6. 存货

(1) 存货分类

项目	2011.12.31			2010.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	15,968,001.32		15,968,001.32	18,387,670.92		18,387,670.92
包装物	296,566.65		296,566.65	291,342.77		291,342.77
库存商品	13,713,887.58		13,713,887.58	10,858,115.51		10,858,115.51
在产品	2,430,870.95		2,430,870.95	2,307,557.66		2,307,557.66
委托加工物资	15,620.57		15,620.57			
合 计	32,424,947.07		32,424,947.07	31,844,686.86		31,844,686.86

(2) 存货跌价准备情况

比较年末存货可变现净值与账面价值，当存货可变现净值低于账面价值时，按其差额计提存货跌价准备。本年度存货无跌价准备。

(3) 年末存货无用于抵押、担保及其他所有权受限的情况。

7. 其他流动资产

项目	2011.12.31	2010.12.31
待摊费用		908,333.00
合 计		908,333.00

8. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	2010.12.31	本年增加		本年减少	2011.12.31
		本年新增	本年计提		
一、账面原值合计	90,744,777.64	1,494,319.00		3,436,309.66	88,802,786.98
房屋建筑物	56,953,706.78	164,997.00		462,581.79	56,656,121.99
机器设备	26,367,441.64	28,924.21		2,875,922.46	23,520,443.39
运输设备	4,190,974.00	916,115.12			5,107,089.12
办公设备	3,232,655.22	384,282.67		97,805.41	3,519,132.48
二、累计折旧合计	12,483,284.78		5,382,342.56	1,769,992.77	16,095,634.57
房屋建筑物	2,676,554.85		1,820,062.14		4,496,616.99
机器设备	5,773,676.24		2,664,726.29	1,741,765.93	6,696,636.60
运输设备	2,740,857.64		375,257.56		3,116,115.20
办公设备	1,292,196.05		522,296.57	28,226.84	1,786,265.78
三、固定资产账面净值合计	78,261,492.86				72,707,152.41
房屋建筑物	54,277,151.93				52,159,505.00
机器设备	20,593,765.40				16,823,806.79
运输设备	1,450,116.36				1,990,973.92
办公设备	1,940,459.17				1,732,866.70
四、减值准备合计	321,180.62			77,860.18	243,320.44
房屋建筑物					
机器设备	321,180.62			77,860.18	243,320.44
运输设备					
办公设备					
五、固定资产账面价值合计	77,940,312.24				72,463,831.97
房屋建筑物	54,277,151.93				52,159,505.00
机器设备	20,272,584.78				16,580,486.35
运输设备	1,450,116.36				1,990,973.92
办公设备	1,940,459.17				1,732,866.70

本年计提折旧额 5,382,342.56 元。

本报告期由在建工程转入固定资产原价为 22,548.00 元。

(2) 本报告期固定资产无用于抵押、担保、其他所有权受限的情况。

9. 在建工程

(1) 在建工程账面余额

项目	2011.12.31			2010.12.31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值

远红外桑拿房生产基地建设项目	33,659,330.53		33,659,330.53	3,400,360.76		3,400,360.76
研发中心综合科研楼	24,100,000.00		24,100,000.00			
合计	57,759,330.53		57,759,330.53	3,400,360.76		3,400,360.76

(2) 工程项目变动情况

项目名称	预算余额 (万元)	2010.12.31	本年增加	转入固定资产	本年减少
远红外桑拿房生产基地建设项目	15,095.33	3,400,360.76	30,258,969.77		
研发中心综合科研楼	5,967.00		24,100,000.00		
展厅			22,548.00	22,548.00	
合计		3,400,360.76	54,381,517.77	22,548.00	

(续上表)

项目名称	利息资本化 累计金额	其中：本年利 息资本化金 额	本年利息资 本化率(%)	资金来源	2011.12.31
远红外桑拿房生产基地建设项目				募集资金	33,659,330.53
研发中心综合科研楼				募集资金	24,100,000.00
展厅				自有	
合计					57,759,330.53

(3) 在建工程年末比年初大幅增加，主要系远红外桑拿房生产基地建设项目及研发中心综合科研楼工程投入所致。

(4) 在建工程年末无用于抵押、担保或其他所有权受到限制的情况。

10. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	2010.12.31	本年增加	本年减少	2011.12.31
一、账面原值合计	38,101,400.00			38,101,400.00
土地使用权	38,101,400.00			38,101,400.00
二、累计摊销合计	1,465,256.35	739,844.00		2,205,100.35
土地使用权	1,465,256.35	739,844.00		2,205,100.35
三、无形资产账面净值合计	36,636,143.65			35,896,299.65
土地使用权	36,636,143.65			35,896,299.65
四、减值准备合计				
土地使用权				

五、无形资产账面价值合计	36,636,143.65			35,896,299.65
土地使用权	36,636,143.65			35,896,299.65

(2) 本年摊销额 739,844.00 元。

(3) 年末无形资产无用于抵押、担保、其他所有权受限的情况。

11. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

① 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	2011.12.31	2010.12.31
递延所得税资产：		
应收账款坏账准备	444,944.71	232,628.03
其他应收款坏账准备	46,709.96	43,894.43
固定资产减值准备	36,498.07	48,177.09
合 计	528,152.74	324,699.55

② 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项 目	暂时性差异金额
可抵扣差异项目	
应收账款	2,966,298.04
其他应收款	311,399.75
固定资产减值准备	243,320.44
小 计	3,521,018.23

12. 资产减值准备明细

项目	2010.12.31	本年增加	本年减少		2011.12.31
			转回	转销	
一、坏账准备	1,843,483.06	1,434,214.73			3,277,697.79
二、固定资产减值准备	321,180.62			77,860.18	243,320.44
合 计	2,164,663.68	1,434,214.73		77,860.18	3,521,018.23

13. 短期借款

(1) 短期借款分类：

项目	2011.12.31	2010.12.31
抵押借款		11,000,000.00
合 计		11,000,000.00

(2) 短期借款年末比年初大幅减少，主要系公司本年上市收到募集资金所致。

14. 应付账款

(1) 账面余额

项目	2011.12.31	2010.12.31
1 年以内	13,112,771.53	16,836,599.27
1-2 年	528,727.55	243,094.04
2-3 年		
3 年以上		
合 计	13,641,499.08	17,079,693.31

(2) 应付账款期末余额中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 账龄一年以上的应付账款金额为 528,727.55 元, 主要系尚未结算支付的材料款。

15. 预收款项

(1) 账面余额

项目	2011.12.31	2010.12.31
1 年以内	548,247.53	1,065,687.22
1-2 年	58,256.45	
2-3 年		
3 年以上		
合 计	606,503.98	1,065,687.22

(4) 预收款项年末比年初减少 43.09%, 主要系公司内销业务增长, 内销业务主要采取货到付款的方式所致。

(5) 预收账款年末余额中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

16. 应付职工薪酬

项目	2010.12.31	本年增加	本年减少	2011.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	917,055.27	20,380,568.80	19,754,248.46	1,543,375.61
职工福利费	11,017.58	119,311.50	130,329.08	
社会保险费	168,574.87	2,193,846.17	2,362,421.04	
其中: 医疗保险费	61,908.30	587,471.90	649,380.20	
基本养老保险费	94,822.55	1,352,639.52	1,447,462.07	
失业保险费	11,844.02	172,105.93	183,949.95	
工伤保险费		61,049.74	61,049.74	
生育保险费		20,579.08	20,579.08	
住房公积金		275,978.00	275,978.00	
工会经费	1,001,019.43	340,961.74	1,171,308.33	170,672.84
职工教育经费	629,811.09	260,596.29	179,521.60	710,885.78

合 计	2,727,478.24	23,571,262.50	23,873,806.51	2,424,934.23
-----	--------------	---------------	---------------	--------------

17. 应交税费

项目	2011.12.31	2010.12.31
应交增值税	1,203,099.95	969,500.82
应交企业所得税	4,778,381.33	4,776,344.24
应交城建税	85,688.90	68,047.16
教育费附加	61,206.36	37,306.15
个人所得税	32,823.36	50,158.19
土地使用税	99,430.41	49,824.16
合 计	6,260,630.31	5,951,180.72

18. 其他应付款

(1) 账面余额

项目	2011.12.31	2010.12.31
1 年以内	521,388.93	572,901.44
1-2 年	15,682.52	1,000,000.00
2-3 年	1,000,000.00	
3 年以上		
合 计	1,537,071.45	1,572,901.44

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位名称	2011.12.31	2010.12.31
金道明	412,164.67	412,164.67
合 计	412,164.67	412,164.67

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款

单位名称	2011.12.31	款项性质	未偿还原因	报表日后是否偿还
合肥市财政局	1,000,000.00	上市辅导费		否
合 计	1,000,000.00			

19. 股本

项目	本次变动前		本次变动增减 (+, -)	本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份					
1. 国家持股					
2. 国有法人持股					
3. 其他内资持股	16,250,000.00	26.53		16,250,000.00	19.88
其中：境内法人持股	16,250,000.00	26.53		16,250,000.00	19.88

境内自然人持股	45,000,000.00	73.47		45,000,000.00	55.05
4.外资持股					
其中：境外法人持股					
境外自然人持股					
有限售条件股份合计	61,250,000.00	100.00		61,250,000.00	74.93
二、无限售条件流通股份					
1.人民币普通股			20,500,000.00	20,500,000.00	25.07
2.境内上市的外资股					
3.境外上市的外资股					
4.其他					
无限售条件流通股份合计			20,500,000.00	20,500,000.00	25.07
三、股份总数	61,250,000.00	100.00	20,500,000.00	81,750,000.00	100.00

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1066 号文《关于核准安徽桑乐金股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》核准，2011 年 7 月公司向社会公开发行人民币普通股股票 2,050 万股，变更后注册资本为人民币 81,750,000.00 元。本年增加股本业经华普天健会计师事务所会验字[2011]4469 号验资报告验证。

20. 资本公积

项目	2010.12.31	本年增加	本年减少	2011.12.31
股本溢价	53,554,544.91	275,845,188.04		329,399,732.95
合计	53,554,544.91	275,845,188.04		329,399,732.95

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1066 号文《关于核准安徽桑乐金股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》核准，公司向社会公开发行人民币普通股股票 2,050 万股，每股面值 1.00 元。每股发行价格为人民币 16.00 元，募集资金总额为人民币 328,000,000.00 元，扣除发行费用后，实际募集资金净额为人民币 296,345,188.04 元，其中增加股本人民币 20,500,000.00 元，增加资本公积人民币 275,845,188.04 元。

21. 盈余公积

项目	2010.12.31	本年增加	本年减少	2011.12.31
法定盈余公积	11,447,665.52	4,647,749.39	—	16,095,414.91
合计	11,447,665.52	4,647,749.39	—	16,095,414.91

本年盈余公积增加系本公司按《公司法》及本公司章程有关规定，按本年净利润 10% 提取法定盈余公积金。

22. 未分配利润

项目	2011 年	2010 年
调整前上年末未分配利润	101,731,747.83	60,853,949.27
期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）	—	—
调整后期初未分配利润	101,731,747.83	60,853,949.27
加：本年归属于母公司所有者的净利润	46,477,493.91	45,412,610.78
盈余公积补亏	—	—
其他转入	—	—
减：提取法定盈余公积	4,647,749.39	4,534,812.22
提取任意盈余公积	—	—
提取一般风险准备	—	—
应付普通股股利	—	—
转作股本的普通股股利	—	—
年末未分配利润	143,561,492.35	101,731,747.83

23. 营业收入及营业成本

(1) 营业收入

项目	2011 年	2010 年
主营业务收入	206,959,078.78	196,338,108.00
其他业务收入	392,413.06	280,381.91
营业收入合计	207,351,491.84	196,618,489.91
主营业务成本	99,746,709.92	84,595,426.66
其他业务成本	60,133.38	29,477.27
营业成本合计	99,806,843.30	84,624,903.93

(2) 主营业务（分产品）

产品类别	2011 年		2010 年	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
远红外桑拿房	145,724,720.89	68,825,937.11	133,536,126.44	50,223,222.46
便携式桑拿产品	59,896,711.36	29,934,354.16	62,622,540.15	34,259,948.69
其他	1,337,646.53	986,418.65	179,441.41	112,255.51
合计	206,959,078.78	99,746,709.92	196,338,108.00	84,595,426.66

(3) 主营业务（分地区）

产品类别	2011 年		2010 年	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
出口	85,133,785.21	55,758,637.21	82,986,716.60	46,719,792.83
内销	121,825,293.57	43,988,072.71	113,351,391.40	37,875,633.83
合计	206,959,078.78	99,746,709.92	196,338,108.00	84,595,426.66

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司本年全部营业收入的比例(%)
Canadian Tire Corp.Ltd.	21,145,580.81	10.20

CARELIFE BV	6,244,262.78	3.01
北京惠买在线网络科技有限公司	6,106,886.58	2.95
HOLZ-UND METALLWAREN GMBH	5,783,738.54	2.79
AWARID TRADING EST	5,133,623.80	2.48
合 计	44,414,092.51	21.43

24. 营业税金及附加

项目	2011 年	2010 年	计缴标准
城建税	463,215.69	410,955.58	7.00%
教育费附加	330,327.83	222,296.34	5.00%
营业税	4,734.16	—	5.00%
合 计	798,277.68	633,251.92	

25. 销售费用

项目	2011 年	2010 年
广告宣传费	9,362,979.76	21,730,597.58
运输费	6,739,901.00	7,321,177.96
职工薪酬	5,776,399.67	3,246,594.26
出口货代费用	1,361,952.02	2,434,135.51
办公费	2,213,921.26	1,792,720.41
房租仓储费	2,875,033.40	1,809,579.07
折旧费	243,251.59	626,901.04
差旅费	1,190,639.55	597,945.78
招待费	330,969.47	233,318.42
其他费用	369,772.39	89,670.08
合 计	30,464,820.11	39,882,640.11

26. 管理费用

项目	2011 年	2010 年
技术开发费	7,743,938.17	6,839,358.42
职工薪酬	5,983,574.27	3,673,153.58
办公费	1,721,083.09	1,454,544.52
上市费用	3,428,711.02	1,547,152.87
房租	283,118.36	630,207.93
折旧费	560,271.78	647,083.23
无形资产摊销	739,844.00	555,414.66
车辆费用	572,301.37	566,568.95
差旅费	350,127.20	499,621.49
招待费	366,251.40	328,053.24
税费	1,760,247.49	823,989.58
其他费用	383,294.02	395,737.21
合 计	23,892,762.17	17,960,885.68

管理费用本年较上年增长 33.03%，主要系职工薪酬和上市费用增长所致。

27. 财务费用

项目	2011 年	2010 年
利息支出	571,308.85	367,296.11
减：利息收入	2,096,061.53	436,968.91
加：汇兑损失	1,603,573.03	1,257,253.65
减：汇兑收益	213,974.88	—
加：手续费	60,922.65	77,940.33
合 计	-74,231.88	1,265,521.18

财务费用本年较上年大幅下降，主要系募集资金所产生的利息收入大幅增长所致。

28. 资产减值损失

项目	2011 年	2010 年
一、坏账损失	1,434,214.73	-101,362.24
二、固定资产减值损失	—	321,180.62
合 计	1,434,214.73	219,818.38

29. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	2011 年	2010 年	计入非经常性损益的金额
政府补助	2,953,785.00	1,394,700.00	2,953,785.00
其他	17,796.00	9,188.11	17,796.00
合 计	2,971,581.00	1,403,888.11	2,971,581.00

(2) 营业外收入本年较上年增长 111.67%，主要系所收到的政府补助增加所致。

(3) 政府补助明细

项目	2011 年	来源
上市奖励资金	1,600,000.00	合肥市高新区财政局
粉尘处理补助资金	500,000.00	芜湖市财政局
企业发展补助资金	280,000.00	芜湖市财政局
合肥市财政局兑现著名商标奖励	200,000.00	合肥市财政局
合肥市财政国库支付中心 补贴	115,000.00	合肥市财政局
2010 年外经贸区域协调发展促进资金	60,000.00	合肥市财政局
合肥市财政局资金	60,000.00	合肥市财政局
出口先进企业奖励	50,000.00	合肥市财政局
2010 年 3 季度技术中心研发设备补助	49,000.00	合肥市财政局
高新区科技局知识产权补贴	15,000.00	合肥市高新区财政局
科技局专利补贴	10,000.00	合肥市高新区财政局

财政局发明专利资助	5,000.00	合肥市财政局
合肥市财政局 2011 年外贸促进资金	4,000.00	合肥市财政局
合肥科学技术局专利补助	2,600.00	合肥市财政局
合肥科学技术局专利资助	2,000.00	合肥市财政局
空调“家电下乡”政策补助款	1,185.00	合肥市财政局
合 计	2,953,785.00	

30. 营业外支出

项目	2011 年	2010 年	计入非经常性损益的金额
固定资产处置损失	332,397.80	6,670.87	332,397.80
其他	797.40	8,988.35	797.40
合 计	333,195.20	15,659.22	333,195.20

31. 所得税费用

(1) 所得税费用的组成

项目	2011 年	2010 年
当期所得税费用	7,393,150.81	7,647,224.91
递延所得税费用	-203,453.19	359,861.91
合 计	7,189,697.62	8,007,086.82

32. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

基本每股收益的计算	2011 年	2010 年
P0 归属于公司普通股股东的净利润	46,477,493.91	45,412,610.78
P0 归属于公司普通股股东的净利润(扣除非经常性损益)	44,234,865.98	44,232,616.22
S0 期初股份总数	61,250,000.00	56,250,000.00
S1 报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数		
Si 报告期因发行新股或债转股等增加股份数	20,500,000.00	5,000,000.00
Sj 报告期因回购等减少股份数		
Sk 报告期缩股数		
M0 报告期月份数	12	12
Mi 增加股份次月起至报告期年末的累计月数	5	11
Mj 减少股份次月起至报告期年末的累计月数		
S 发行在外的普通股加权平均数	69,791,667.00	60,833,333.00
基本每股收益(归属于公司普通股股东的净利润)	0.67	0.75
基本每股收益(扣除非经常性损益)	0.63	0.73

后归属于公司普通股股东的净利润)		
基本每股收益=P0/S		
S= S0+S1+Si×Mi÷M0- Sj×Mj÷M0-Sk		
稀释每股收益的计算	2011 年	2010 年
P1 考虑稀释性潜在普通股的影响后归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	46,477,493.91	45,412,610.78
X1 已确认为费用的稀释性潜在普通股利息		
X2 稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用		
R 所得税率	0.15	0.15
所有稀释性潜在普通股转换成普通股时的加权平均数		
稀释每股收益(归属于公司普通股股东的净利润)	0.67	0.75
稀释每股收益(扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润)	0.63	0.73
稀释每股收益=P1/(S+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)		

33. 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2011 年	2010 年
政府补助	2,953,785.00	1,394,700.00
其他	17,796.00	9,188.11
合 计	2,971,581.00	1,403,888.11

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2011 年	2010 年
广告宣传费	9,362,979.76	21,730,597.58
技术开发费	7,743,938.17	6,839,358.42
运输费	6,739,901.00	7,321,177.96
办公费	3,935,004.35	3,247,264.93
出口货代费用	1,361,952.02	2,434,135.51
房租仓储费	2,249,818.76	2,439,787.00
差旅费	1,540,766.75	1,097,567.27
招待费	697,220.87	561,371.66
车辆费用	572,301.37	566,568.95

其他费用	949,160.15	498,759.22
合 计	35,153,043.20	46,736,588.50

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2011 年	2010 年
利息收入	2,096,061.53	436,968.91
合 计	2,096,061.53	436,968.91

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2011 年	2010 年
预付上市保荐费		3,000,000.00
上市费用	3,428,711.02	1,547,152.87
合 计	3,428,711.02	4,547,152.87

34. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2011 年	2010 年
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	46,477,493.91	45,412,610.78
加: 资产减值准备	1,434,214.73	219,818.38
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,382,342.56	3,633,902.85
无形资产摊销	739,844.00	555,414.66
长期待摊费用摊销		245,184.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	332,397.80	6,670.87
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	-135,154.53	968,365.01
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-203,453.19	359,861.91
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-580,260.21	-8,917,860.22
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-28,571,476.46	3,672,498.75
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	4,872,487.64	2,665,132.43
其他		
经营活动产生的现金流量净额	29,748,436.25	48,821,599.80
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		

债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	293,381,610.49	60,100,655.24
减: 现金的期初余额	60,100,655.24	59,636,335.32
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	233,280,955.25	464,319.92

(2) 现金和现金等价物构成情况

项目	2011 年	2010 年
一、现金	293,381,610.49	60,100,655.24
其中: 库存现金	86,221.96	265,248.26
可随时用于支付的银行存款	293,295,388.53	59,835,406.98
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	293,381,610.49	60,100,655.24

五、 关联方关系及其交易

关联方的认定标准: 一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响, 以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的构成关联方。

1. 本公司的实际控制人

本公司实际控制人为金道明、马绍琴夫妇。其中, 金道明持有本公司 30.62% 的股份, 马绍琴持有本公司 5.57% 的股份, 金道明、马绍琴合计拥有本公司表决权比例为 36.19%。

2. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
金道满	本公司股东	—

3. 关联方应收应付款项

(1) 应付关联方款项

项目名称	关联方	2011.12.31	2010.12.31
其他应付款	金道明	412,164.67	412,164.67

六、 或有事项

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的或有事项。

七、 承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的重大承诺事项。

八、 资产负债表日后事项

1、公司第二届董事会第六次会议于 2012 年 02 月 03 日审议通过了关于收购德国 Saunalux 公司 100%股权的议案》，全体董事一致同意公司使用超募资金收购 Saunalux 公司 100%股权。本次交易投资总额为 635 万欧元等值人民币，其中收购股权对价估值确定为 210 万欧元，另出资 425 万欧元对德国 Saunalux 公司增资，以补充 Saunalux 公司营运流动资金。该议案业经 2012 年 2 月 22 日的 2012 年第一次临时股东大会决议通过。截至 2012 年 4 月 18 日止，与该收购事项相关的国内政府审批手续已经完成，公司计划在德国设立子公司为收购运作主体的相关海外法律手续及与被收购方的后续商务谈判正在进行之中。

2、公司与上海绿苑木业有限公司共同出资设立合资公司，合资公司名称为上海宇森国际贸易有限公司，注册资本 800 万元，其中公司占注册资本的 60%；上海绿苑木业有限公司占注册资本的 40%。合资公司于 2012 年 3 月 7 日取得了由上海工商行政管理局宝山分局下发的《企业法人营业执照》。

3、经本公司 2012 年 4 月 18 日第二届董事会第七次会议审议通过并作出决议，2011 年度利润分配预案以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 81,750,000.00 股为基数向全体股东每 10 股派发现金股利 3 元人民币（含税），共计分配利润 24,525,000.00 元，剩余未分配利润 119,036,492.35 元结转以后年度。此项议案需提请公司 2011 年年度股东大会审议批准后实施。

4、除上述事项外，截至 2012 年 4 月 18 日止，本公司无需要披露的其他资产负债表日后事项。

九、 其他重要事项

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的其他重要事项。

十、 补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项目	2011 年	2010 年	说明
非流动资产处置损益	-332,397.80	-6,670.87	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,953,785.00	1,394,700.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,998.60	199.76	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
少数股东权益影响额			
所得税影响额	-395,757.87	-208,234.33	
合计	2,242,627.93	1,179,994.56	

2. 净资产收益率及每股收益

(1) 2011 年

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.40	0.67	0.67
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	11.81	0.63	0.63

(2) 2010 年度

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	22.40	0.75	0.75
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	21.81	0.73	0.73

3. 财务报表的批准

本财务报表于 2012 年 4 月 18 日由董事会通过及批准发布。

第十节 备查文件目录

一、载有公司法定代表人金道明先生、主管会计工作负责人王勇先生、会计机构负责人王勇先生签名并盖章的财务报告文本。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、经公司法定代表人金道明先生签名的 2011 年年度报告原件。

五、其他有关资料。

以上备查文件的备置地点：证券部

安徽桑乐金股份有限公司

董事长：金道明

2012 年 4 月 18 日