

湘潭电机股份有限公司

600416

2009 年年度报告

目 录

一、重要提示	- 2 -
三、会计数据和业务数据摘要:	- 3 -
四、股本变动及股东情况.....	- 4 -
五、董事、监事和高级管理人员.....	- 7 -
六、公司治理结构	- 11 -
七、股东大会情况简介.....	- 14 -
九、监事会报告	- 27 -
十、重要事项	- 28 -
十一、财务会计报告	- 36 -
十二、备查文件目录	- 149 -

一、重要提示

(一) 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 普华永道中天会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四) 公司负责人周建雄先生、主管会计工作负责人刘海强先生及会计机构负责人（会计主管人员）方芳女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

公司法定中文名称	湘潭电机股份有限公司			
公司法定中文名称缩写	湘电股份			
公司法定英文名称	Xiangtan Electric Manufacturing Co., Ltd.			
公司法定英文名称缩写	XEMC			
公司法定代表人	周建雄			
公司董事会秘书情况				
董事会秘书姓名	赵亦军			
董事会秘书联系地址	湖南省湘潭市下摄司街 302 号			
董事会秘书电话	0731 — 58595732 58595252			
董事会秘书传真	0731 — 58610767 58595252			
董事会秘书电子信箱	zyjzqb20090712@sina.com			
公司证券事务代表情况				
证券事务代表姓名	李怡文			
证券事务代表联系地址	湖南省湘潭市下摄司街 302 号			
证券事务代表电话	0731—58595732 8595252			
证券事务代表传真	0731—58595252			
证券事务代表电子信箱	xdgfzjbl@vip.163.com			
公司注册地址	湖南省湘潭市下摄司街 302 号			
公司办公地址	湖南省湘潭市下摄司街 302 号			
公司办公地址邮政编码	411101			
公司国际互联网网址	http://www.xemc.com.cn			
公司电子信箱	mail.xemc.com.cn			
公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》			
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn			
公司年度报告备置地点	公司证券部			
公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海	湘电股份	600416	
其他有关资料				
公司首次注册日期	1999 年 12 月 26 日			
公司首次注册地点	湖南省湘潭市			
公司变更注册日期	2007 年 1 月 25 日			

企业法人营业执照注册号	4300001004378
税务登记号码	430304717046719
公司聘请的会计师事务所情况	
公司聘请的境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所有限公司
公司聘请的境内会计师事务所办公地址	中国上海湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

三、会计数据和业务数据摘要：

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	197,038,128
利润总额	204,816,320
归属于上市公司股东的净利润	132,196,061
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	126,418,351
经营活动产生的现金流量净额	181,412,163

(二) 非经常性损益项目和金额：

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	657,937
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	6,863,421
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	
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	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	256,834
少数股东权益影响额	-663,979
所得税影响额	-1,336,503
合计	5,777,710

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2009 年	2008 年		本年比上年增减(%)	2007 年
		调整后	调整前		
营业收入	5,117,055,786	3,341,535,492		53.13	2,655,382,516
利润总额	204,816,320	96,554,382		112.13	120,605,935
归属于上市公司股东的净利润	132,196,061	58,808,561		124.79	72,655,979
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	126,418,351	2,868,651		4306.89	55,817,879
基本每股收益(元/股)	0.56	0.25		124.00	0.31
稀释每股收益(元/股)	0.56	0.25		124.00	0.31
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.54	0.01		5300.00	0.24
加权平均净资产收益率(%)	10.58	5.12		增加 5.46 个百分点	6.52
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	10.12	0.25		增加 9.87 个百分点	5.01
经营活动产生的现金流量净额	181,412,163	84,487,942		114.72	-182,630,767
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.77	0.36		113.89	-0.78

	2009 年末	2008 年末		本年末比上年末增 减(%)	2007 年末
		调整后	调 整 前		
总资产	6,822,643,495	5,031,832,898		35.59	3,662,286,790
所有者权益(或股东权益)	1,308,066,512	1,191,847,838		9.75	1,133,675,061
归属于上市公司股东的每股净 资产(元/股)	5.57	5.07		9.86	4.82

1、公司营业收入增长主要是应市场需求风力发电系统销售形成规模所致；

2、公司利润上升主要是市场原材料价格较上年有所下降，同时随着销售规模的大幅提升，相应的利润也有较大增长。

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+)、(-)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新 股	送 股	公积 金转 股	其他	小 计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	73,569,525	31.31				-73,569,525		0	0
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法 人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	73,569,525	31.31				-73,569,525		0	0
二、无限售条件流 通股份									
1、人民币普通股	161,430,475	68.69				73,569,525		235,000,000	100
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	161,430,475	68.69				73,569,525		235,000,000	100
三、股份总数	235,000,000	100						235,000,000	100

股份变动的批准情况

经中国证监会证监发行字[2006]84号文核准，公司于2006年10月26日向二级市场投资者非公开发行人民币普通股4,000万股，发行价格为8.28元/股。发行后，公司总股本由原195,000,000股变更为235,000,000股，有限售条件的流通股数量为83,319,525股，占公司总股本比例35.46%，无限售条件的流通股数量为151,680,475股，占公司总股本的比例64.54%。报告期内，公司股改形成的73,569,525股有限售条件的流通股上市流通，因此，公司有限售条件的流通股为已全部变为无限售条件有股份，公司无限售条件的流通股为235,000,000股。

2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
湘电集团有限公司	73,569,525	73,569,525		0		2009年12月8日
合计					/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
人民币普通股	2006年10月26日	8.28	4,000	2007年11月8日	4,000	

经中国证监会证监发行字[2006]84号文核准，公司于2006年10月26日向二级市场投资者非公开发行人民币普通股4,000万股，发行价格为8.28元/股。

2、公司股份总数及结构的变动情况

自本公司股权分置方案2005年12月8日实施后，本公司所有法人股即获得上市流通权，但根据约定1至4年不等的限售期；本报告期内，本公司有限售条件流通股73,569,525于2009年12月8日上市流通；截至2009年12月31日止，股份已实现全流通。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数		35,371户				
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
湘电集团有限公司	国有法人	38.63	90,770,025		0	质押 40,000,000
上海星河数码投资有限公司		2.86	6,716,560	-328,344		未知
中国建设银行—海富通风格优势股票型证券投资基金		1.89	4,449,744			未知
中国工商银行—广发大盘成长混合型证券投资基金		1.28	3,016,718			未知
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—018L—FH001沪		1.25	2,947,814			未知
上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金		1.16	2,730,827			未知

中国银行—嘉实稳健开放式证券投资基金	1.06	2,500,000		未知
海通—中行—FORTIS BANK SA/NV	1.02	2,391,848		未知
交通银行—海富通精选证券投资基金	0.85	2,000,926		未知
国投信托有限公司—国投瑞丰证券投资资金信托	0.85	1,999,937		未知
前十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的数量		股份种类	
湘电集团有限公司	90,770,025		人民币普通股	
上海星河数码投资有限公司	6,716,560		人民币普通股	
中国建设银行—海富通风格优势股票型证券投资基金	4,449,744		人民币普通股	
中国工商银行—广发大盘成长混合型证券投资基金	3,016,718		人民币普通股	
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—018L—FH001 沪	2,947,814		人民币普通股	
上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金	2,730,827		人民币普通股	
中国银行—嘉实稳健开放式证券投资基金	2,500,000		人民币普通股	
海通—中行—FORTIS BANK SA/NV	2,391,848		人民币普通股	
交通银行—海富通精选证券投资基金	2,000,926		人民币普通股	
国投信托有限公司—国投瑞丰证券投资资金信托	1,999,937		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前十名无限售条件股东中，湘电集团有限公司为国有股东；公司未知其他股东之间是否存在关联关系。			

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 法人控股股东情况

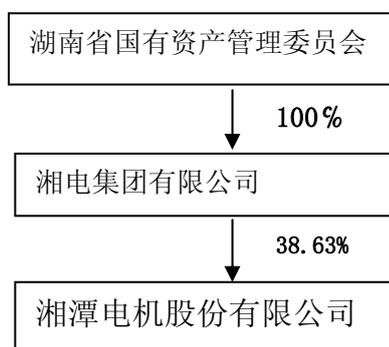
单位:亿元 币种:人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
湘电集团有限公司	周建雄	8.2	1993年12月23日	湖南省人民政府授权范围内的国有资产投资、经营、管理；电气机械及器材，电子设备，专用设备，通用设备，交通运输设备制造、销售；法律、法规允许经营的对外贸易；职业技能培训；安全技术防范系统设计与施工、代办电信业务、金属制品、化学原料及化学制品的制造与销售、电力、燃气及水的生产和供应；（限分公司经营）

(2) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(3) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员的情况

单位:万元

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)
周建雄	董事长	男	55	2009年4月9日	2012年4月9日				41.5674
张建伟	董事	男	54	2009年4月9日	2012年4月9日				36.2863
陈能	董事、总经理	男	47	2009年4月9日	2012年4月9日				38.5848
王林	副董事长	男	51	2009年4月9日	2012年4月9日				36.4922
罗百敏	董事、总工程师	男	56	2009年4月9日	2012年4月9日				36.1177
汤鸿辉	董事、副总经理	男	47	2009年4月9日	2012年4月9日				36.0202
颜勇飞	董事、副总经理	男	49	2009年4月9日	2012年4月9日				35.2835
陆燕荪	独立董事	男	75	2006年3月31日	2009年3月31日				1.5000
陈晓红	独立董事	女	42	2006年3月31日	2009年3月31日				1.5000
马伟明	独立董事	男	50	2009年4月9日	2012年4月9日				6.0000
王善平	独立董事	男	45	2009年4月9日	2012年4月9日				6.0000
盛杰民	独立董事	男	69	2009年4月9日	2012年4月9日				4.5000
刘煜辉	独立董事	男	40	2009年4月9日	2012年4月9日				4.5000
肖仁章	监事会主席	男	48	2009年4月9日	2012年4月9日				33.6638
柳春玲	监事	女	56	2009年4月9日	2012年4月9日				1.0000
钟学超	职工监事	男	46	2009年4月9日	2012年4月9日				13.4567
刘宁先	监事	男	52	2009年4月9日	2012年4月9日				12.5003
刘少诚	职工监事	男	50	2009年4月9日	2012年4月9日				11.2617
马小平	高级总裁	男	50	2009年4月9日	2012年4月9日				33.5160
姚利民	副总经理	男	44	2009年4月9日	2012年4月9日				34.0767
刘海强	财务总监	男	42	2009年4月9日	2012年4月9日				34.0508
罗建荣	副总经理	男	48	2009年4月9日	2012年4月9日				24.5211
赵亦军	董事会秘书	男	43	2009年4月9日	2012年4月9日				25.3297
合计	/	/	/	/	/			/	507.7289

2、董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历:

(1)周建雄: 2004年2月至今任湘电集团有限公司董事长、党委书记,湘潭电机股份有限公司董事长;2008年11月至今兼任湘电集团有限公司总经理。

(2) 张建伟：2003 年任湘电集团有限公司党委副书记、工会主席；2003 年至今任湘潭电机股份有限公司董事、湘电集团有限公司董事、党委副书记、纪委书记。

(3) 陈能：2002 年至 2005 年任湘潭电机股份有限公司副总经理；2004 年至 2005 兼任湘潭电机股份有限公司电机事业部总经理、党委书记；2006 年 3 月至今任湘潭电机股份有限公司董事、总经理，湘电集团有限公司董事。

(4) 王林：2003 年至 2006 年 2 月份任湘潭电机股份有限公司副总经理；2001 年至今任湘潭电机股份有限公司董事、副董事长，2007 年 4 月 1 日至 209 年 4 月 9 日任公司副总经理，2009 年 4 月 9 日至今任公司董事、副董事长。

(5) 罗百敏：2002 年至 2005 年任湘电集团有限公司董事；2001 年至今任湘潭电机股份有限公司董事、总工程师、系享受国务院特殊津贴的专家。

(6) 汤鸿辉：2003 年至 2008 年 2 月任湘潭电机股份有限公司董事、董事会秘书，兼证券部部长。2008 年 2 月至今任湘电股份有限公司董事、副总经理兼电机事业部总经理。

(7) 颜勇飞：曾任湘潭电机股份有限公司人力资源部部长，湘电长沙水泵厂有限公司副总经理，现任湘潭电机股份有限公司董事、副总经理。

(8) 陆燕荪：一直从事电力设备制造的管理工作和企业战略管理，并对机械工业的宏观经济问题研究很深，曾担任中国机械工程学会、中国动力工程学会等一级学会的领导职务。

(9) 陈晓红：1996-1999 年任中南工业大学 教授、商学院副院长，1999 年至今任中南大学商学院院长、博士生导师。

(10) 马伟明：舰船电气工程专家、中国工程院院士、海军工程大学教授、博士生导师，长期致力于独立系统集成化发电、独立电力系统电磁兼容、电力电子应用技术等领域的研究。

(11) 王善平：湖南大学会计学科学术带头人，现任湖南大学会计学院院长，会计学教授，博士生导师。

(12) 盛杰民：现任北京大学法学院教授、博士生导师，北京大学经济法研究所所长，国家社科重点学科——经济法学学科带头人；北京大学与香港大学法学研究中心主任，中国法学会经济法研究会常务理事。

(13) 刘煜辉：任农工党中央经济专家委员会委员。经济学博士，研究员，中国社科院研究生院、河南大学等多所院校的特聘教授。现供职中国社科院金融研究所金融实验研究室主任，兼任中国经济评价中心主任。

(14) 肖仁章：2002 年至今任湘潭电机股份有限公司监事会主席。

(15) 柳春玲：历任北京地铁总公司财务科长、财务处副处长、财务处处长，湘潭电机股份有限公司第三届监事会监事。现任湘潭电机股份有限公司第四届监事会监事。

(16) 钟学超：2002 至今任湘潭电机股份有限公司监事、律师事务部部长。

(17) 刘宁先：2006 年至今任湘潭电机股份有限公司审计部部长、监事。

(18) 刘少诚：2006 年至今任湘潭电机股份有限公司监察部部长、监事。

(19) 马小平：2001 年至今任湘潭电机股份有限公司副总经理；2004 年至 2005 年兼任湘潭电机股份有限公司特种电气事业部总经理、党委书记，2006 年至 2009 年 4 月任湘潭电机股份有限公司常务副总经理，2009 年 4 月 9 日至今任公司高级总裁。

(20) 姚利民：1999 年 12 月至 2008 年 2 月任公司办公室主任；2008 年 2 月至 2009 年 4 月任董事会秘书兼证券部部长，2009 年 4 月 9 日至今任公司副总经理。

(21) 刘海强：1999 年 12 月 2004 年 1 月任湘电股份财务管理部副部长；2004 年 2 月 2008 年 2 月任湘电股份财务管理部部长兼党支部书记；2008 年 2 月至今任湘电股份财务总监。

(22) 罗建荣：历任电机三厂销售科科长；特电分公司副经理；湘电长沙水泵厂有限公司副总经理；特电事业部常务副总经理。现任公司副总经理兼任特电事业部总经理、党委副书记。

(23) 赵亦军：历任集团公司办公室副主任、主任；车辆分公司经理；企业营运部部长。现任公司董事会秘书兼企业营运部部长。

3、在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
周建雄	湘电集团有限公司	董事长、党委书记			否
张建伟	湘电集团有限公司	董事、党委副书记、纪委书记			否
陈能	湘电集团有限公司	董事			否

在其他单位任职情况：

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
周建雄	湘电风能有限公司	董事长	2006-06-03		否
罗百敏	湖南湘电东洋电气有限公司	董事长	2006-02-09		否
汤鸿辉	西安湘电销售有限责任公司	董事	2004-12-28		否
	湘电重型装备股份有限公司	董事	2007-06-30		否
陈能	湘电风能有限公司	董事	2006-06-03		否
	上海湘潭电机有限责任公司	监事	2006-03-24		否
颜勇飞	湘潭电机进出口有限公司	董事	2006-05-30		否
	广东湘潭电机有限公司	董事长	2006-09-06		否
	上海湘潭电机有限责任公司	董事长	2006-03-24		否
赵亦军	湘电重型装备股份有限公司	董事	2007-09-14		否

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

公司董事、监事的报酬是根据公司 2008 年年度股东大会审议通过的《董事会工作报告》中规定的原则确定，公司其他高级管理人员的报酬是由董事会根据公司的经营业绩决定。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

董事、监事、高级管理人员的年度报酬由基本年薪、效益年薪两部分构成，年薪采取按月考核和按年考核的办法提取。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	离任原因
王 林	副总经理	工作变动
陆燕荪	独立董事	换届选举
陈晓红	独立董事	换届选举
马小平	副总经理	工作变动
姚利民	董事会秘书	工作变动

1、经公司 2009 年 4 月 9 日召开的第四届董事会第一次会议审议通过《关于选举公司副董事长的议案》，选举王林先生担任公司第四届董事会副董事长，经公司 2009 年 4 月 9 日召开的第四届董事会第一次会议审议通过《关于公司经理层人员变动的议案》，因工作原因，王林先生不再担任公司副总经理；经公司 2009 年 4 月 9 日召开的第四届董事会第一次会议审议通过《关于公司经理层人员变动的议案》。经总经理陈能先生提名，聘任马小平为公司高级总裁，因工作原因，马小平先生不再担任公司常务副总经理；经公司 2009 年 4 月 9 日召开的第四届董事会第一次会议审议通过了《关于聘任公司董事会秘书的议案》，经董事长周建雄先生提名，聘任赵亦军先生担任公司董事会秘书，因工作变动，姚利民先生不再担任公司董事会秘书。

2、报告期内公司第三届董事会、监事会于 2009 年 3 月 31 日届满，2009 年 4 月 9 日公司召开 2008 年年度股东大会，进行了董事会和监事会换届选举：

(1) 第四届董事会成员为：周建雄、张建伟、陈能、罗百敏、王林、汤鸿辉、颜勇飞、马伟明、王善平、盛杰民、刘煜辉

(2) 第四届监事会成员为：肖仁章、刘宁先、刘少诚、钟学超、柳春玲

3、2009 年 4 月 9 日公司召开第四届董事会第一次会议，选举董事长、聘任公司高级管理人员：

(1) 选举周建雄同志为第四届董事会董事长，王林为副董事长；

(2) 聘任陈能先生为公司总经理；

(3) 聘任马小平为公司高级总裁，汤鸿辉、颜勇飞、姚利民、罗建荣担任公司副总经理；

(4) 聘任刘海强先生为公司财务总监；

(5) 聘任赵亦军先生担任公司董事会秘书。

4、2009 年 4 月 9 日，湘潭电机股份有限公司第四届监事会第一次会议选举肖仁章先生担任公司第四届监事会主席；湘潭电机股份有限公司于 2009 年 3 月 17 日召开第三届职工代表大会第四次会议，以无记名投票表决方式选举刘少诚先生、钟学超先生为公司第四届监事会职工监事。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	5513	公司需承担费用的离退休职工人数	0
--------	------	-----------------	---

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业类别	人数
生产人员	3701
销售人员	188
技术人员	798
财务人员	94
行政人员	403
其他人员	329
合计	5513

2、教育程度情况

教育类别	人数
研究生及以上	62
本科	873
专科	1472
中专	329
其他	2777
总计	5513

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和中国证监会关于开展公司治理专项活动的要求，不断完善公司治理，建立健全约束机制。公司治理的实际状况基本符合文件的要求。

按照中国证监会[2008]48 号文、57 号令和上海证券交易所《关于做好上市公司 2008 年年度报告工作的通知》要求，公司对《公司章程中》现金分红条款和《湘潭电机股份有限公司审计委员会年报工作规程》进行了修改正。继续认真抓好公司治理专项活动和湖南省证监局巡检中发现问题的整改工作，针对公司控股子公司长沙水泵厂注册资本不到位的问题和风力发电机厂房房产证未办理的问问题，公司予以高度重视，成立了以董事长为组长的领导小组，多次召开专题会议进行了部署，确保完成整改的问题于 2009 年 12 月 1 日全部整改落实到位。

通过开展公司治理专项活动和落实湖南省证监局巡检中发现的问题的整改，公司治理得到不断完善和提高。公司将根据《企业内部控制基本规范》和上海证券交易所《上市公司内部控制指引》

及其相关规定，继续完善公司制度建设和长效机制的建立，不断提高公司风险防范能力，促进公司快速健康发展。

(二) 董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	以通讯方式参加次数	委托出席(次)	缺席(次)	是否连续两次未亲自参加
周建雄	否	11	11	4	0	0	否
张建伟	否	11	11	4	0	0	否
陈能	否	11	11	4	0	0	否
王林	否	11	11	4	0	0	否
罗百敏	否	11	11	4	0	0	否
汤鸿辉	否	11	11	4	0	0	否
颜勇飞	否	10	10	4	1	0	否
陆燕荪	是(离任)	2	1	1	0	0	否
陈晓红	是(离任)	2	1	1	0	0	否
马伟明	是	11	4	6	1	0	否
王善平	是	11	5	6	0	0	否
盛杰民	是	9	5	4	0	0	否
刘煜辉	是	9	4	5	0		否

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	2

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、独立董事相关工作制度建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司制定了《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》，对独立董事的任职条件、任职程序、行使职权原则、享有的权利，在审查关联交易中的义务、年报编制和披露过程中的责任和义务等作出了规定，按照上述工作制度的具体要求，公司独立董事认真行使公司所赋予的权利，全面关注公司的发展状况，积极出席公司 2009 年召开的相关会议，对公司董事会审议的相关事项发表的独立意见，忠实履行职责，充分发挥独立董事的作用，积极维护公司全体股东特别是中小股东的合法权益。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立情况	是	公司拥有完全独立的生产、采购和销售系统，独立开展各项业务，公司的业务经营是独立的。
人员方面独立情况	是	公司董事、监事及高级管理人员的任职、兼职情况符合相关的法律法规，不存在法律禁止的双重任职情况。公司自主决定人事用工制度，人员工资单独

		造册、单独发放。财务人员均没有在关联公司兼职。公司总经理、副总经理等高级管理人员均在本公司领取薪酬。
资产方面独立情况	是	公司对其所有的资产有独立的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东违规占用而损害公司利益的情况。
机构方面独立情况	是	已建立了健全的组织机构体系，所有机构设置程序和机构职能独立，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。
财务方面独立情况	是	公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，办理了独立的税务登记手续并依法独立纳税。

(四)、公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	建立健全并有效实施内部控制是公司董事会及管理层的责任。公司内部控制目标是：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，促进企业实现发展中战略。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司通过不断完善内部控制，建立健全各项规章制度，建立有效的考核和激励机制，以确保内部控制制度有效。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司完善了内部审计机构，制定了一系列关于经营管理方面的专项管理制度，进一步健全了相关的控制程序，有效保证了公司经营管理的正常开展，为公司可持续发展奠定了坚实基础。公司完善了内部审计机构，制定了一系列关于经营管理方面的专项管理制度，进一步健全了相关的控制程序，有效保证了公司经营管理的正常开展，为公司可持续发展奠定了坚实基础。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司审计部门对公司及公司所属于子公司的经营活动、财务收支、经济效益等进行内部审计监督，并对其内部控制制度的建立和执行情况进行检查和评价。
董事会对内部控制有关工作的安排	根据相关规定的要求不断提高相关工作人员的业务素质，并适当借助中介机构提供的咨询服务，不断改进和完善经营管理制度和内部控制，提高经营管理和内部控制效能。同时，切实改进下属子公司的规范运作、信息披露和决策程序。公司及时组织董事、监事、高级管理人员和相关部门负责人参加上海证券交易所和湖南省证监局组织的专业培训，并组织董事、监事及高管人员不定期学习上市公司规范运作、信息披露方面的法律法规与业务知识，提高各级管理人员的诚信意识与法制意识，不断提高公司的治理水平。
与财务核算相关的内部控制制度的完善情况	认真执行国家财经政策和各项法律法规，严格按照《会计法》、《企业会计准则》等相关规定来处理相关会计事项，公司的会计管理程序完整、合理、有效。公司按照《会计法》、《企业会计准则》等有关规定，统一了子公司的会计核算方法，采用统一的会计政策和会计估计，健全了会计核算体系。
内部控制存在的缺陷及整改情况	报告期末，公司按照《企业内部控制基本规范》

及相关规范在所有重大方面保持了有效的内部控制。公司将继续完善内部控制制度的制定、修订工作，完善业务流程，不断强化公司内部控制。

(五) 公司披露董事会对公司内控的自我评估报告和审计机构的核实评价意见

1、公司不披露董事会对公司内部控制的自我评估报告。

2、审计机构未出具对公司内部控制的核实评价意见

(六) 高级管理人员的考评及激励情况

公司对高级管理人员实行年薪制和超额利润奖励制度，同时强化了对高级管理人员的考核，由董事会薪酬与考核委员会下设的考核工作组进行月度考核，每年薪酬考核委员会根据高级管理人员目标任务年终完成情况和评价结果确定其年度薪酬考核结果。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2008 年度股东大会	2009 年 4 月 09 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009 年 4 月 10 日
会议情况说明			
1、审议《湘电股份 2008 年度董事会工作报告》； 2、审议《湘电股份 2008 年度监事会工作报告》； 3、审议《关于公司 2008 年年报及年报摘要的议案》； 4、审议《关于公司 2009 年度生产经营方针和投资计划的议案》； 5、审议《关于公司 2008 年度财务决算和 2009 年度财务预算的议案》； 6、审议《关于公司 2008 年度利润分配的议案》； 7、审议《关于续聘会计师事务所的议案》； 8、审议《关于第四届董事会独立董事换届选举的议案》； 9、审议《关于公司 2008 年度日常关联交易执行情况及 2009 年度日常关联交易预计的议案》； 10、审议《关于公司 2009 年度银行授信额度的议案》； 11、审议《关于为控股子公司 2009 年度银行授信提供担保的议案》； 12、审议《关于修改〈公司章程〉的议案》； 13、审议《湘潭电机股份有限公司 2008 年度独立董事述职报告》； 14、审议《关于制订〈湘潭电机股份有限公司监事会监督管理工作细则〉的议案》。 15、审议《关于第四届董事会董事换届选举的议案》； 16、审议《关于第四届监事会监事换届选举的议案》；			

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2009 年第一次临时股东大会	2009 年 6 月 22 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。	2009 年 6 月 23 日
会议情况说明			

1、关于公司符合非公开发行股票条件的议案； 2、关于公司向特定对象非公开发行A股 股票方案； 3、关于 2009 年非公开发行股票募集资金运用的可行性分析报告的议案； 4、关于前次募集资金使用情况说明的议案； 5、关于提请股东大会授权董事会全权办理公司 2009 年非公开发行 A 股股票相关事宜的议案； 6、关于非公开发行股票预案的议案。			
会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2009 年第二次 临时股东大会	2009 年 9 月 28 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。	2009 年 9 月 29 日
会议情况说明			
1、关于增资湘电风能有限公司的议案； 2、关于投资<扩大风力发电机生产能力项目>的议案。			
会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2009 年第三次 临时股东大会	2009 年 12 月 15 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。	2009 年 12 月 16 日
会议情况说明			
1、关于放弃非公开发行股票方案的议案； 2、关于公司符合向原股东配售股份条件的议案； 3、关于公司向原股东配售股份方案的议案； 4、关于公司向原股东配售股份募集资金运用的可行性分析报告的议案； 5、关于前次募集资金使用情况说明的议案； 6、关于本次配股前公司未分配利润的处置方案的议案； 7、关于提请股东大会授权董事会全权办理公司本次配股相关事宜的议案；			

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内经营情况的回顾

报告期内公司总体经营情况的概述：

新兴产业规模不断扩大。兆瓦级风力发电机组中标国家风电特许权招标项目，风电整机订货大幅增长，为开拓主流客户市场奠定了坚实基础。加快风电产品技术进步，实现了 XE82 直驱式风力发电机规模化生产；双馈异步风力发电机形成系列化供应能力，全年实现订货近 3 亿元，1.5 兆瓦双馈异步风力发电机市场占有率大幅上升。积极实施国际化战略，成功收购荷兰达尔文公司海上 5 兆瓦风机项目，加快大型风机和 5 兆瓦海上风机研发进程，增强风电产品海外拓展能力。长泵搬迁改制项目积极、稳妥推进，完成了宁乡铸造基地扫尾工作，实施了麓谷基地的整体搬迁，为做大做强水泵产业提供了保证。

市场开拓能力不断增强。公司坚持“效益营销”、“以效定销”，切实加强市场管理、市场研究、市场分析，拓展产品市场，提升竞争能力。电机产品高附加值领域实现新突破，全年在冶金、水利、核泵电机市场订货近 1.46 亿元。轨道交通、电气成套牵引设备市场取得新进展，先后中标深圳地铁、成都地铁、北京地铁等项目。火电、水利等产品市场继续巩固，军品、外贸市场得到发展，核电、南水北调、疏浚等用泵市场进一步开拓，成功签下南京巴斯夫石化项目，实现了石化水泵市场的零突破，先后进入宁德、山东石岛湾等重点核电项目，为拓展核电市场打开了新局面。

自主创新能力不断提升。我们着力培育自主创新能力，推动公司沿着创新驱动发展的轨道向前迈进。科研开发取得重大成绩，全年共计完成新产品开发 100 余项，创新产品产值 35 亿元，占工业总产值的 60%以上。重大科技项目研制步伐加快，兆瓦级直驱型风力发电机组及关键部件的设计和制造技术、串并联电动汽车用驱动电机系统研发、2 兆瓦及以上风力发电机组和关键部件研制及产业化等项目先后通过国家和省级鉴定；超前预研高端、新颖产品技术，永磁吊舱推进电机等重大新产品试制成功。基础技术研究有效强化，成立了绝缘试验室；加大科技项目申报力度，公司被认定为国家创新型企业，国家唯一的风力发电机重点实验室落户公司。信息化建设稳步推进，PDM 系统应用进一步推广，企业营销管理系统加快实施，公司信息化管理平台日趋完善。

基础管理工作不断夯实。加强战略管理，完成公司各业务单元战略规划调整与编制工作，持续推动管控模式优化和产业布局调整。公司完善事业部制运行机制与考核模式，强化事业部效益主体责任，将资产占用回报率、货款回收、库存等指标纳入对事业部的考核范围，确保了利润目标的实现。健全管理体系，修订完善规章制度 18 个，组织开展公司管理规范培训，加大经营管理考核工作力度，管理效能和效率全面提升。突出效益营销理念，强化宏观策划、统筹管理、指导协调、监管服务等工作，不断优化营销工作管理和运作模式。强化“零缺陷”、“一次做对”的质量理念，不断完善质量体系，持续改进质量工作，深入开展质量专项整改和关键工艺改进提高工作，产品实物质量稳步提高。加大技改投入，完成军工厂房、风力发电机配套厂房主体工程等重点项目，启动实施了风电二期技改项目，购置一批高精尖设备，满足了产能提升的需要。

2009 年，公司实现营业收入 511,705.58 万元，同比增长 53.14%，利润总额 20,481.63 万元，同比增长 112.13%，净利润 13,219.60 万元，同比增长 124.79%。

2、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、产品情况

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
分行业						
机械制造业	5,060,223,370	4,107,704,503	18.82	56.72	51.25	2.94
交流电机	961,156,360	658,536,514	31.48	-15.34	-29.12	13.32
风力发电系统	2,850,724,571	2,380,561,366	16.49	303.84	272.44	7.04

直流电机	157,458,722	126,388,175	19.73	-49.47	-32.66	-20.04
城轨车辆牵引系统	107,660,007	104,709,433	2.74	38.65	43.84	-3.51
水泵及配套产品	668,719,874	552,257,868	17.42	1.79	-2.56	3.68
备品备件及其他	314,503,836	285,251,147	9.30	-7.88	-10.96	3.14

(2) 主要供应商、客户情况:

单位:元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	1,223,962,293	占采购总额比重	29%
前五名销售客户销售金额合计	1,952,761,806	占销售总额比重	38%

与公允价值计量相关的项目

公司不存在与公允价值计量相关的项目。

(3) 持有外币金融资产、金融负债情况

公司未持有外币金融资产、金融负债情况。

(4) 公司未编制并披露新年度的盈利预测。

3、报告期公司财务数据重大变化情况

资产类

	2009 年	2008 年	差异变动金额及幅度	
	12 月 31 日	12 月 31 日	金额	百分比
货币资金	1,697,226,749	837,246,111	859,980,638	103%
应收票据	165,407,854	59,913,530	105,494,324	176%
应收账款	1,756,103,883	1,046,641,676	709,462,207	68%
其他应收款	38,698,535	134,505,271	-95,806,736	-71%
预付账款	132,726,186	295,111,446	-162,385,260	-55%
存货	1,137,835,355	1,141,237,214	-3,401,859	0%
一年内到期的非流动资产	3,000,000		3,000,000	100%
其他流动资产	24,469,748		24,469,748	100%
持有至到期投资		117,840	-117,840	-100%
长期应收款	5,980,000	8,980,000	-3,000,000	-33%
固定资产	1,037,072,467	898,231,748	138,840,719	15%
在建工程	362,807,626	333,470,432	29,337,194	9%
开发支出	156,955,538		156,955,538	100%

<1> 货币资金上升 103%，主要由于取得借款收到现金的净增长和子公司吸收少数股东投资收到的现金。

<2> 应收票据上升 176%，主要由于在金融危机下，本集团更多的采用票据结算，规避应收款项的坏账风险。

<3> 应收账款上升 68%，主要由于 2009 年湘电风能的风力发电系统销售规模扩大。风力发电属于朝阳产业，在国家对创新性企业大力扶持的背景下，整个市场发展迅速，2009 年共销售风力发电整机 244 台(2008 年：60 台)，收入大幅增长。风力发电整机行业的付款条款为，质保金

尾款占合同总价的 5-10%，且需风力发电整机并网发电 2 年以上才会支付，因此应收账款周转率减缓。由于兆瓦及风力电机的客户多为国家大型发电企业，信用评级均为 A 级。管理层认为没有重大回收风险。

- <4> 其他应收款下降了 71%，主要由于 2009 年收到湖南建宏达房地产开发有限公司和湘电房地产土地转让价款。
- <5> 预付账款下降 55%，主要由于 2008 年末湘电风能为保证生产规模的扩大，需要购买风力发电系统关键组件而支付了大量预付款。2009 年随着关键组件到货验收，以及稳定的供应商关系的建立，预付款期末余额下降。
- <6> 存货占资产总额的 17%，2009 年年末余额与去年同期相比，无重大变化。
- <7> 该款项系应收瑞和房产土地转让价款。于 2009 年 3 月，本集团同瑞和房产签署了《补充协议》，明确了付款进度为 2009 年至 2011 年逐年支付一定数额的价款。本集团将 2010 年应收的款项列示为一年内到期非流动资产，将 2011 年应收的价款列示为长期应收款。本集团认为该等款项的回收不存在重大风险，故未对该等款项计提坏账准备。
- <8> 系长沙水泵厂芙蓉路厂区待处理房屋及建筑物的账面价值和汨罗江制泵待处理房屋及建筑物的账面价值。
- <9> 持有至到期投资已到期，本年转入其他应收款。
- <10> 同注释<7>，将 2011 年应收的瑞和房地产土地转让价款列示为长期应收款。
- <11> 固定资产上升了 15%，主要由于 2009 年长沙水泵厂宁乡铸造基地转固、兆瓦级风电产业化设备转固、购买的机器设备大幅上升。
- <12> 在建工程上升 9%，主要是长沙水泵麓谷机装基地建设的投入增加。
- <13> 系湘电达尔文购买荷兰达尔文开发支出以及继续发生的开发支出。

负债类

	2009 年	2008 年	差异变动金额及幅度	
	12 月 31 日	12 月 31 日	金额	百分比
短期借款	1,306,371,000	1,048,500,000	257,871,000	25%
应付票据	849,646,749	603,415,165	246,231,584	41%
应付账款	1,290,645,158	811,407,757	479,237,401	59%
预收帐款	554,404,915	794,353,984	-239,949,069	-30%
应交税费	74,590,185	48,747,581	25,842,604	53%
其他应付款	188,839,200	137,903,677	50,935,523	37%
一年内到期的非流动负债	23,545,685	63,281,016	-39,735,331	-63%
其他流动负债	9,723,826	-	9,723,826	100%
预计负债	71,982,428	16,899,469	55,082,959	326%
长期借款	495,000,000	20,000,000	475,000,000	2375%
长期应付款	2,000,000	-	2,000,000	100%
其他非流动负债	29,709,345	20,517,566	9,191,779	45%

- <1> 短期借款增加 25%，主要为满足本集团流动资金需求而引起短期借款净增加以及未到期银行承兑汇票贴现所致。

- <2> 应付票据上升 41%，主要由于 2009 年产销量大幅上升导致开立的用于材料采购的应付票据随之增加。
- <3> 应付账款上升 59%，主要为 2009 年产销量大幅上升，为了满足生产的需要，对外采购也随之大幅增加。
- <4> 预收账款下降 30%，主要由于销售产品形成的预收帐款逐步结转所致。
- <5> 应交税费上升 53%，主要由于随着销售的增长，应交增值税在期末的余额也大幅上升。
- <6> 其他应付款上升 37%，主要由于随着销售的增长应付销售费用的增加和应付关联方款项的增加。
- <7> 一年内到期的非流动负债下降 63%，主要为 2008 年末一年内到期的长期借款已于 2009 年支付。
- <8> 系待处理的汨罗江制泵债务重组之相关负债。
- <9> 预计负债上升 326%，主要由于湘电风能公司按销售收入 2%计提的产品质量保证预计负债。随着湘电风能销售收入的大幅增加，相应的预计负债幅度上升。
- <10> 本期长期借款增加，主要为了增强可持续发展动力，调整改善资产负债结构所致。
- <11> 长期应付款的增加系长沙水泵厂同长沙市技术进步投资担保有限公司签署《技改引导资金使用合同书》，并获得其技术改造引导资金借款。
- <12> 其他非流动负债上升 45%，主要由于国家教育部、湖南省科技厅、湘潭市财政局等拨入本集团的专项用于技术改造及科研项目的款项。

损益部分

	2009 年	2008 年	差异变动金额及幅度	
	1-12 月	1-12 月	金额	百分比
营业收入	5,117,055,786	3,341,535,492	1,775,520,294	53%
营业成本	-4,161,943,797	-2,816,116,776	-1,345,827,021	48%
营业税金及附加	-17,423,567	-9,568,859	-7,854,708	82%
销售费用	-328,551,263	-222,781,123	-105,770,140	47%
管理费用	-331,738,684	-225,922,487	-105,816,197	47%
财务费用	-66,599,031	-64,037,762	-2,561,269	4%
资产减值损失	-21,328,091	-23,097,859	1,769,768	-8%
营业外收入	10,745,199	119,440,579	-108,695,380	-91%
所得税费用	-30,922,535	-28,815,335	-2,107,200	7%

- <1> 营业收入增加 53%，主要是 2009 年风电业务快速增长，风力发电系统和风力发电机销售的大幅增加。
- <2> 随着营业收入的增加，营业成本也相应增加；随着 2009 年原材料价格较 2008 年价格下降，以及风力发电系统和风力发电机产能扩大的规模效应，毛利率有所上升。
- <3> 随着营业收入的增加，营业税金及附加随着支付增值税金额的增加而增加。

<4> 随着营业收入的增加，销售费用也相应增加；随着风力发电系统和风力发电机销售增加的规模效应，销售费用的增幅较营业收入的增幅略低。

<5> 管理费用的增加主要是随着风力发电系统的技术研发，相关的研发费用也大幅度上涨。

<6> 随着 2009 年银行借款的增加和票据业务的频繁发生，相应的贷款利息以及贴现利息大幅增加。

<7> 资产减值损失的减少主要因为 2009 年本集团处理了部分残次冷被的库存，并转销相应的资产减值损失。

<8> 2008 年本集团确认了长沙水泵厂芙蓉路土地使用权的转让收益，2009 年本集团无该项收益。

<9> 随着销售业绩的上涨，所得税费用随利润总额的增加而相应增加。

(5) 主要控股和参股公司的经营情况

①主要控股及参股公司的经营情况及业绩：

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
北京湘电科技有限公司	有限责任公司	电机高新技术、机电一体化高新技术、驱动高新技术、风力发电成套高新技术、轮式和轨道车辆高新技术等研发及其产品开发设计和转让	200	218.14	0.15
沈阳湘潭电机销售有限公司	有限责任公司	电动机、工矿电动机车、轻轨车、电动轮自卸车、电工专用设备、电气成套设备、电气控制设备批发零售	300	800.68	1.80
广东湘潭电机销售有限公司	有限责任公司	发动机、电动机、变压器、工矿电机车、自卸车、电工专用设备、电气成套设备、电气控制设备销售维修	195	1,076.51	-57.88
湘潭市湘电大酒店有限公司	有限责任公司	餐饮、住宿	535	899.81	-13.38
上海湘潭电机有限责任公司	有限责任公司	发电机、电动机、微电机、变压器、工矿电机车、自卸车、电工专用设备、电气成套设备、电气控制设备、金属材料、五金交电、化工原料及产品、矿产品、汽车配件、批发零售及机电设备租赁	350	2,387.12	157.56
湘潭电机进出口有限公司	有限责任公司	机电设备主其技术软件的出口业务，引进工厂所需原材料、配套件、备件、仪表设备和先进技术以及上述范围内贸易及对外修理业务	1,000	2,689.11	-234.92
湖南湘电东洋电气有限公司	有限责任公司	轨道车辆用电机、电气产品研发、生产及销售；产品的售后服务及其他相关服务	500 万美元	7,108.39	5.97
长沙水泵厂有限公司	有限责任公司	水泵、环保设备、通用机械、机电产品及配套产品的生产、销售、安装、维修；新技术、新产品的开发及技术服务	8,567.5	117,805.11	-1,440.17

西安湘电机销售有限责任公司	有限责任公司	交、直流电动机、电气产品、工矿机车、轻轨车、地铁车辆及各类配件的销售及服务	300	1,878.50	-10.51
湘潭昆鹏锻造有限公司	有限责任公司	金属铸、锻加工；机械零部件加工及设备修理；机械设备政策允许经营的金属材料的销售。	344	385.45	-1.96
湘电重型装备股份有限公司	有限责任公司	重型电传动车辆、矿用车辆、轨道交通车辆、特种装备车辆的设计、研究、开发、制造和销售	27,500	70,587.83	3,520.17
铁姆肯湘电（湖南）轴承有限公司	有限责任公司	生产和组装轴承及相关元件和部件；产品自销；提供状态监控服务、售后服务、维修服务、工程和应用支持、技术培训和咨询	1,300 美元	20,451.62	
湖南福斯湘电长泵泵业有限公司	有限责任公司	研发、设计、销售泵	5,000	368.24	-330.45
湘电风能有限公司	有限责任公司	风力发电系统，风力发电机及零部件的进口、开发、制造、服务、维修保养，风电厂的建设、经营、风电系统服务，以及产品生产所需的原材料和设备的进出口	90,000	239,908.08	9,724.10

②对公司合并净利润影响达 10%以上控股子公司或单个参股公司的经营情况及业绩

单位：元 币种：人民币

公司名称	总资产	所有者权益合计	营业收入	净利润
湘电风能有限公司	2,399,080,762	967,007,639	2,731,063,935	97,240,687

(二) 公司发展与展望

(1) 行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局。

从公司所处的行业情况分析，我国工业化进程正在向中期阶段迈进，具有后发优势，国民经济对装备制造业的需求加大，为装备制造业发展和产业升级提供了机遇。在国家宏观经济政策转向、力保经济平稳较快增长的大背景之下，将极大地提振内需，给重大装备制造企业带来新的市场契机，在全球产业转移、国内产业升级、行业自主创新能力提高和政策扶持的大背景下，行业长远前景依然看好。经过那几年的快速发展，行业内技术创新能力明显加强、现代化装备进一步提升，管理水平和能力稳步提高，使得行业内竞争更趋激烈。

(2) 公司未来的发展机遇和挑战。

经济全球化的大趋势仍在深入发展，市场配置资源的基础性作用仍在不断增强，我国经济发展的基本态势没有改变，中央将保持宏观经济政策的连续性和稳定性，继续实行积极的财政政策和适度宽松的货币政策，为公司可持续发展创造了良好外部环境，公司仍处于重要战略机遇期；我国正处于扩大内需、加快基础设施建设和产业转型升级的关键时期，对先进装备有着巨大的市场需求，为我们参与产业再分工提供了机遇。湖南省处于新型工业化、新型城市化快速发展时期，装备制造

业调整振兴步伐加快，有利于公司把握新的发展机遇，在应对危机和挑战中拓展新的发展空间。公司在发展中抢半拍、早半拍、快半拍，科学选择、超前谋划和大力发展具有市场前景广、带动系数大、综合效益好的新兴战略性新兴产业，抓住了国家推动新兴战略性新兴产业跨越发展的机遇，产业不断做大做强，为公司参与市场竞争提供了坚强保证。

(3) 2010 年度经营计划工作思路是：

深入贯彻落实科学发展观，积极调整产业结构，着力推进国际化经营，培育自主创新能力，健全内部控制体系，争创发展效益，提高经济运行质量，努力实现“十一五”战略目标，打造稳健增长、绩效优良、社会贡献度高的知名上市公司。

公司 2010 年主要经营目标是：主营业务收入 768,000 万元、净利润 17,200 万元。

(4) 公司面临的主要风险因素及应对措施：

公司的发展战略规划在未来的实施过程中，将会面临一系列风险因素，针对这些可能的风险因素，公司将采取有力措施积极应对，实现公司可持续发展，确保公司战略目标的完成。

发展形势依然复杂。当前我国经济回升的基础还不牢固，积极变化和不利影响同时显现，短期问题和长期问题相互交织，国内因素和国际因素相互影响。为保持经济平稳较快发展，中央在继续坚持宏观调控政策基本取向不变的同时，将增强调控的灵活性和针对性，投资将有所减缓，银根有可能偏紧，这对公司把握和运用宏观经济政策提出了更高要求。

结构调整难度加大。在国际金融危机的影响下，我国装备制造业关键技术研发分散、综合配套水平偏低等难题显现，一些关键零部件需要省外或国外远距离配套，影响了产业转型升级；公司既要应对国际金融危机的负面影响、又要积极推动结构调整，既要充分享用政府不断出台的支持政策、又要根据市场需求不断改进各项工作，多种因素交织使公司结构调整难度显著增加。

市场竞争更加激烈。国家对钢铁、水泥等上下游行业实行产能限制，外资企业在部分装备制造领域形成一定的控制力，国内同行业其他企业纷纷加大投资加快发展，使公司的市场和发展空间缩小；随着环境治理和节能减排投入加大、企业用工成本逐步提高等因素的影响，上游企业也将提高相应生产经营成本。公司生产所需的基础原材料价格将持续上升，使公司的盈利空间压缩、资金成本压力加大。

(三) 公司投资情况

(1) 被投资的公司情况

单位：元 币种：人民币

报告期内公司投资额	9,569,940
报告期内公司投资额比上年增减数	-13,858,300
报告期内公司投资额增减幅度(%)	-59.15%

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
铁姆肯湘电(湖南)轴承有限公司	生产和组装轴承及相关元件和部件；产品自销；提供状态监控服务、售后服务、维修服务、工程和应用支持、技术培训和咨询	20	

(2) 募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2002	首次发行	39,047.96	990.38	39,442.69	0	
2006	非公开发行	31,956.20	8,373.84	36,723.93	0	
合计	/	71,004.16	9,364.22	76,166.62	0	/

注:已累计使用募集资金总额超过募集资金总额的部份为自由资金支付。

①承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
扩建大中型直流电机项目	否	49,020,000	48,791,859	是	100.00%		738.06	是	否	49,020,000
提高电动轮自卸车技术水平和生产能力项目	否	92,800,000	92,275,468	是	100.00%		1,908.34	是	否	92,800,000
建设交流变频调速电机、电控装备项目	否	49,800,000	48,791,335	是	100.00%		3,405.06	是	否	49,800,000
12-50t变频调速工矿电机车项目	否	49,000,000	48,378,993	是	100.00%				否	49,000,000
发展风力发电设备项目	否	49,400,000	47,372,948	是	100.00%		1,815.97	是	否	49,400,000
电动车辆牵引系统技术改造项目	是	39,782,500	29,316,331		73.69%			否	是	由于市场变化,为确保股东利益,经公司临时股东大会审议通过,将原“新型城市公交

										电动客车项目”变更为“电动车辆牵引系统技术改造项目”
偿还公司部分银行贷款	否	49,500,000	49,500,000	是	100.00%			是	否	49,500,000
补充公司营运资金	否	30,000,000	30,000,000	是	100.00%			是	否	30,000,000
兆瓦(MW)级风力发电机及风力发电机组整机产业化项目	否	366,600,000	367,239,344	是	100.00%		47,016.32	是	否	336,000,000
合计	/	775,902,500	761,666,278	/	/		/	/	/	754,620,000

注：1）、首次发行项目除电动车辆牵引系统技术改造项目外，其余已全部完工并竣工结算，本公司根据项目竣工结算的结果调整了截至期末承诺投资金额；调整后承诺投资金额同原募集后承诺投资金额差异 4,409,397 元，将投向电动车辆牵引系统。

2）、产生收益情况所填写数据为报告期内主营业务利润。

②募集资金变更项目情况

单位:万元 币种:人民币

变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
电动车辆牵引系统技术改造项目	新型城市公交电动客车项目	3,978	2,931	是					

公司于 2008 年 8 月 27 日召开 2008 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司变更首发部分募集资金项目投向的议案》，将首发“新型城市公交电动客车项目”剩余资金用于“电动车辆牵引系统技术改造项目”。投资总额 3,978.25 万元（含已投入的 1,281.82 万元），新项目资金不足部分公司用自有资金进行补充。

③非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

(四) 公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响
报告期内，公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错。

(五) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第三届董事会第二十六次会议	2009 年 3 月 16 日	审议通过了湘电股份 2008 年度董事会工作报告；关于公司 2008 年年报及年报摘要的议案；关于公司 2009 年度生产经营方针和投资计划的议案；关于公司 2008 年度财务决算和 2009 年度财务预算的议案；关于公司 2008 年度利润分配的议案；关于续聘会计师事务所的议案；关于提名第四届董事会董事候选人的议案；关于提名第四届董事会独立董事候选人的议案；关于公司 2008 年度日常关联交易执行情况及 2009 年度日常关联交易预计的议案；关于公司 2009 年度银行授信额度的议案；关于为控股子公司银行授信提供担保的议案；关于为湖南湘电东洋电气有限公司续贷提供授信担保的议案；湘潭电机股份有限公司 2008 年度独立董事述职报告；关于修改《公司章程》的议案；关于修订《湘潭电机股份有限公司审计委员会年报工作规程》的议案；关于召开湘电股份 2008 年年度股东大会的议案。	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009 年 3 月 20 日
第三届董事会第二十七次会议	2009 年 3 月 31 日	审议通过了《关于公司第四届董事会董事候选人的议案》。	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009 年 4 月 1 日
第四届董事会第一次会议	2009 年 4 月 9 日	审议通过了关于选举公司第四届董事会董事长的议案；关于选举公司第四届董事会副董事长的议案；关于聘任公司总经理的议案；关于公司经理人员变动的议案；关于聘任公司财务总监的议案；关于聘任公司董事会秘书的议案；关于选举董事会战略委员会委员的议案；关于选举董事会审计委员会委员的议案；关于选举董事会提名委员会委员的议案；关于选举董事会薪酬与考核委员会委员的议案	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009 年 4 月 10 日
第四届董事会第二次会议	2009 年 4 月 22 日	审议通过了湘潭电机股份有限公司第一季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009 年 4 月 23 日
第四届董事会第三次会议	2009 年 6 月 5 日	全票审议通过了：关于公司符合非公开发行股票条件的议案；湘潭电机股份有限公司关于公司向特定对象非公开发行	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009 年 6 月 6 日

		A股 股票方案；关于 2009 年非公开发行股票募集资金运用的可行性分析报告的议案；关于前次募集资金使用情况说明的议案；关于提请股东大会授权董事会全权办理公司 2009 年非公开发行A股股票相关事宜的议案；关于非公开发行股票预案的议案；关于召开公司 2009 年第一次临时股东大会的议案。		
第四届董事会第四次会议	2009 年 7 月 30 日	审议通过了湘潭电机股份有限公司 2009 年半年度报告。	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009 年 7 月 31 日
第四届董事会第五次会议	2009 年 9 月 11 日	审议通过了：关于增资湘电风能有限公司的议案；关于投资《扩大风力发电机生产能力项目》的议案；关于召开 2009 年度第二次临时股东大会的议案。	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009 年 9 月 12 日
第四届董事会第六次会议	2009 年 9 月 28 日	审议通过了关于湘电风能有限公司收购荷兰达尔文公司资产的议案	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009 年 9 月 29 日
第四届董事会第七次会议	2009 年 10 月 27 日	全票审议通过了湘潭电机股份有限公司2009年第三季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009 年 10 月 28 日
第四届董事会第八次会议	2009 年 11 月 21 日	关于放弃非公开发行股票方案的议案；关于公司向原股东配售股份条件的议案；关于公司向原股东配售股份募集资金运用的可行性分析报告的议案；关于公司向原股东配售股份方案的议案；关于前次募集资金使用情况说明的议案；关于提请股东大会授权董事会全权办理公司本次配股相关事宜的议案；关于本次配股前公司未分配利润的处置方案的议案；关于召开公司 2009 年第三次临时股东大会的议案。	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009 年 11 月 27 日
第四届董事会第九次会议	2009 年 12 月 11 日	全票审议通过了《湘潭电机股份有限公司内部控制有效性认定书》的议案。	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009 年 12 月 12 日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，董事会严格按照《公司章程》及相关法律、法规的规定，认真执行股东大会作出的各项决议。

3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

报告期内董事会审计委员会按照《公司章程》和《董事会议事规则》履行其职责；并严格按照《董事会审计委员会工作细则》和《审计委员会年报审计工作规程》规范动作，在公司 2009 年年度报告

编制过程中充分履行监督职能，在事前、事中、事后与审计机构就审计工作进行充分沟通，并对审计报告进行了认真的审核。

审计委员会认为公司 2009 年年度报告的审计工作符合公司的审计安排，编制符合企业会计准则和相关规定和要求，年度报告公允地反映了公司的经营、财务状况。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

2009 年公司董事会薪酬与考核委员会审查了公司在 2009 年年度报告中披露的董事、监事和高级管理人员报酬进行核查，认为：公司董事、监事和高级管理人员在公司领取的报酬严格按照公司经济责任考核制度进行考核、兑现，公司所披露的报酬与实际发放情况相符。

(五) 利润分配或资本公积金转增股本预案

本公司 2009 年度实现净利润 95,222,959 元，加上年初未分配利润 122,732,727 元，扣除经 2008 年度股东大会同意本公司按 2007 年度净利润的 5%提取的任意盈余公积 1,441,517，分配 2008 年度股利 23,500,000 元，2009 年度可供分配利润为 193,014,169 元。根据公司章程的规定，公司按 2009 年度实现净利润提取 10%的法定盈余公积金 9,522,296 元，可供股东分配利润为 183,491,873 元，拟提取 5%的任意盈余公积金 4,761,148 元，公司 2009 年度累计未分配利润为 178,730,725 元。

本公司拟以 2009 年末总股本 23,500 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 1.5 元（含税），分配总额为 35,250,000 元，剩余未分配利润将转入下一年度，不实施资本公积金转增股本。

以上利润分配预案，需经股东大会审议通过后生效。

(六) 公司前三年分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度的净利润	比率(%)
2006 年	49,350,000	79,412,433	62.14
2007 年	18,800,000	61,370,975	30.63
2008 年	23,500,000	28,830,330	81.51

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

监事会会议召开情况	监事会会议议题内容
2009 年 3 月 18 日召开第三届监事会第十三次会议	审议了《湘电股份 2008 年度监事会工作报告》、《关于公司 2008 年年报及年报摘要的议案》、《关于公司 2008 年度日常关联交易执行情况及 2009 年度日常关联交易预计的议案》、《关于制订〈湘潭电机股份有限公司监事会监督管理工作细则〉的议案》。
2009 年 3 月 31 日以现场会议和通讯表决方式召开第三届监事会第十四次会议	审议了《关于第四届监事会监事候选人的议案》。
2009 年 4 月 9 日召开第四届监事会第一次会议	审议了《关于选举公司第四届监事会主席的议案》。
2009 年 4 月 22 日以通讯表决方式召开第四届监事会第二次会议	审议了《湘潭电机股份有限公司 2009 年第一季度报告》。

2009 年 7 月 30 日以通讯表决方式召开第四届董事会第四次会议	审议了《湘潭电机股份有限公司 2009 年半年度报告》。
2009 年 10 月 27 日以通讯表决方式召开第四届监事会第四次会议	审议了《湘潭电机股份有限公司 2009 年第三季度报告》。

2009 年，公司监事会严格按照《公司法》、《上市公司准则》、《公司章程》、《监事会议事规则》和有关法律、法规的要求，从切实维护公司利益和广大中小股东权益出发，认真履行监督职责，对公司 2009 年度的经营运行状况、财务会计管理工作、重大经营决策以及董事和高管人员履行职责情况进行了检查和监督。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司董事会成员和经营班子工作勤勉尽责，奉公守法。严格按照国家法律、法规及公司章程的规定，认真执行股东大会的各项决议，规范管理，依法运作，所有的决策程序符合《公司法》和公司章程的有关规定，没有发现违法行为和损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

2009 年，监事会主要通过每月认真审查公司财务报表，加强对财务预决算的检查以及对实施过程进行监控；重点审查了重大财务活动的合法、合规性，及时准确地了解和掌握了公司财务信息；参与了公司所有基建项目、大宗物资采购的招标，未发现违规行为。2009 年度财务报告由普华永道中天会计师事务所审计，报告真实反映了公司的财务状况及经营成果，同意会计师事务所对公司会计报表的审计和出具的标准无保留意见的审计报告。监事会认为公司的财务报表符合《企业会计准则》和《企业会计制度》及国家有关财务会计法规的规定，在所有重大方面公允地反映了公司年度的财务状况和年度的经营成果及年度的现金流量情况，会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

2009 年，公司严格按照《募集资金使用管理制度》、中国证监会的要求和招股说明书的承诺，确保了募集资金全部用于募集资金项目。经检查，目前募集资金的使用符合公司的项目计划，无违规占用募集资金的行为。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 资产交易事项

1、收购资产情况

报告期内，本公司无资产收购事项。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方名称

关联方名称	关联方关系
湘电集团有限公司机电修造分公司(“机电修造”(原名为“湘潭电机力源机电修造有限公司”))	控股公司之分公司
湘电集团有限公司电镀热处理分公司(“电镀热处理”(原名为“湘潭电机力源电镀热处理有限公司”))	控股公司之分公司
湘潭电机力源铸造有限责任公司(“力源铸造”)	控股公司之子公司
湘潭电机力源设备有限公司(“力源设备”)	控股公司之子公司
湘潭电机力源模具有限公司(“力源模具”)	控股公司之子公司
湘潭电机力源物资贸易有限公司(“力源物资贸易”)	控股公司之子公司
湘电集团湖南物流有限公司(“湖南物流”(原名为“湘潭电机力源包装储运有限公司”))	控股公司之子公司
湘电集团有限公司微特电机分公司(“微特电机”(原名为湘潭电机微特电机有限公司))	控股公司之分公司
湘潭电机投资有限公司(“投资公司”)	控股公司之子公司
湘电集团有限公司动能事业部(“动能事业部”(原名为“湘潭电机力源动能设备有限公司”))	控股公司之分公司
湘潭九州实业有限公司(“九州实业”)	控股公司之子公司
湖南湘电房地产开发有限公司(“房地产”)	控股公司之子公司
湘电集团有限公司电线电缆分公司(“电线电缆”(原名为“湖南恒力电气”))	控股公司之分公司
湘潭电机特变电工有限公司(“特变电工”)	控股公司之子公司
湘潭能博金火焰气体有限公司(“火焰气体”)	控股公司之子公司
湖南五菱机械股份有限公司(“五菱机械”)	控股公司之子公司
深圳市湘机机电有限公司(“深圳湘机”)	控股公司之子公司
湖南湘电电气工程有限公司(“湘电电气”)	控股公司之子公司
湘电电气职业技术学院(“技术学院”(原名为“湘潭电机集团有限公司技工学校”))	控股公司之下属非盈利单位

销售商品、提供劳务

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	2009 年度		2008 年度	
				金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
湘电重装	销售商品	销售材料	市场价格	142,674,801	2.79%	289,744,570	8.67%
力源物资贸易	销售商品	销售材料	市场价格	13,130,137	0.26%	15,439,000	0.46%
湘电电气	销售商品	销售电机	市场价格	7,309,111	0.14%	1,189,573	0.04%
湘电东洋	销售商品	销售电机	市场价格	6,478,969	0.13%	3,873,022	0.12%
力源设备	销售商品	销售材料	市场价格	3,247,872	0.06%	3,151,458	0.09%
微特电机	销售商品	销售电机	市场价格	2,790,689	0.05%	3,891,238	0.12%
特变电工	销售商品	销售电机	市场价格	2,117,132	0.04%	24,403	
动能事业部	销售商品	销售电机	市场价格	816,309	0.02%	9,381	
深圳湘机	销售商品	销售电机	市场价格	424,367	0.01%	29,779	

力源模具	销售商品	销售材料	市场价格	205,731		356,658	0.01%
力源铸造	销售商品	销售材料	市场价格	113,746		346,037	0.01%
福斯湘电	销售商品	销售水泵	市场价格			20,170,940	0.60%
沈阳湘机	销售商品	销售电机	市场价格			3,803,419	0.11%
西安湘电	销售商品	销售电机	市场价格			2,908,291	0.09%
其他	销售商品	销售材料	市场价格	89,280		1,082,918	0.03%
				179,398,144	3.50%	346,020,687	10.35%

采购商品

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	2009 年度		2008 年度	
				金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
电线电缆	采购商品	采购材料	市场价格	41,023,570	0.99%	47,428,212	1.68%
力源物资贸易	采购商品	采购材料	市场价格	28,087,709	0.67%	13,385,138	0.48%
力源模具	采购商品	采购材料	市场价格	25,427,190	0.61%	17,491,582	0.62%
湘电东洋	采购商品	采购材料	市场价格	20,334,349	0.49%	36,781,749	1.31%
湘电重装	采购商品	采购材料	市场价格	13,639,865	0.33%	20,711,543	0.74%
特变电工	采购商品	采购材料	市场价格	10,427,697	0.25%	19,116,071	0.68%
火焰气体	采购商品	采购材料	市场价格	8,637,996	0.21%	8,752,500	0.31%
微特电机	采购商品	采购材料	市场价格	7,715,672	0.19%	2,075,577	0.07%
深圳湘机	采购商品	采购材料	市场价格	3,362,306	0.08%	3,831,517	0.14%
力源铸造	采购商品	采购材料	市场价格	2,452,127	0.06%	8,508,655	0.30%
湘潭昆鹏	采购商品	采购材料	市场价格	1,676,182	0.04%	3,167,202	0.11%
力源设备	采购商品	采购材料	市场价格	671,104	0.02%	910,051	0.03%
技术学院	采购商品	采购材料	市场价格			1,636,815	0.06%
沈阳湘机	采购商品	采购材料	市场价格			2,984,752	0.11%
湘电福斯	采购商品	采购材料	市场价格			21,162,394	0.75%
其他	采购商品	采购材料	市场价格	376,526	0.01%	1,929,265	0.07%
				163,832,293	3.95%	209,873,023	7.46%

购买动力、机械及其他劳务

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	2009 年度		2008 年度	
				金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
动能事业部	购买动力	购买能源	市场价格	56,719,717	1.36%	40,097,105	1.42%
湖南物流	接受劳务	运输服务	市场价格	46,101,571	1.11%	44,168,811	1.57%
电镀热处理	购买动力	购买能源	市场价格	8,319,788	0.20%	7,530,334	0.27%
力源模具	接受劳务	委托加工	市场价格	5,110,630	0.12%	4,052,654	0.14%
九州实业	接受劳务	委托加工	市场价格	4,186,189	0.10%	1,189,598	0.04%
湘电重装	接受劳务	委托加工	市场价格	1,871,280	0.04%	293,989	0.01%
力源设备	接受劳务	委托加工	市场价格	1,824,900	0.04%	2,402,402	0.09%

力源医院	接受劳务	医疗服务	市场价格	1,478,750	0.04%		
力源物资贸易	接受劳务	委托加工	市场价格	960,758	0.02%	3,378,037	0.12%
五菱机械	接受劳务	委托加工	市场价格	849,000	0.02%	25,173	0.00%
沈阳湘机	接受劳务	委托加工	市场价格	431,769	0.01%	103,195	0.00%
湘电电气	接受劳务	委托加工	市场价格	187,863		4,598,291	0.16%
机电修造	接受劳务	委托加工	市场价格	177,227		1,366,791	0.05%
火焰气体	购买动力	购买能源	市场价格			381,948	0.01%
技术学院	接受劳务	接受培训	市场价格			6,078	
其他	接受劳务	委托加工	市场价格	488,439	0.01%	1,738,327	0.06%
				128,707,881	3.07%	111,332,733	3.94%

公司与关联方签订关联交易合同，旨在保证公司的正常生产经营，实现双赢或多赢的效果，公司主要原材料和产品的采购及销售不依赖于任何关联方，同时公司与关联方产生的关联关系不影响公司的独立经营。

2、资产收购、出售发生的关联交易

无

(六) 重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
湘潭电机股份有限公司		湖南湘电东洋电气有限公司	1,000	2009年4月15日		2010年4月15日		否	否			否	合营公司
报告期内担保发生额合计									500				
报告期末担保余额合计									500				
公司对控股子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计									38,969.37				

报告期末对子公司担保余额合计	36,948.66
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额	37,448.66
担保总额占公司净资产的比例(%)	28.63
其中：	
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额	13,100
担保总额超过净资产 50% 部分的金额	0
上述三项担保金额合计	13,100

3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

1、公司于 2009 年 5 月 22 日公告控股子公司湘电风能有限公司收到中投国际投标有限责任公司的中标通知书。在河北承德风电基地丰宁万胜风电场 15 万千瓦特许权项目风电机组设备采购项目招标中，湘电风能有限公司中标，中标金额为 79,742 万元，在河北承德风电基地围场御道口乡风电场 20 万千瓦特许权项目风电机组设备采购项目招标中，湘电风能有限公司中标，中标金额为 79,622 万元，两个项目中标总价为 159,364 万元。

（七）承诺事项履行情况

1、公司或持股 5% 以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

（1）股改承诺及履行情况：

1) 持有的原非流通股股份自改革方案实施之日起，在十二个月内不上市交易或者转让；

2) 在前项承诺期期满后 18 个月内，电机集团通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份的数量占本公司股份总数的比例不超过 5%，在 36 个月不超过 10%，且在上述承诺期间内出售价格必须不低于 5.97 元/股。

（2）持有公司股份 5% 以上的股东为湘电集团有限公司，集团公司于 1999 年出具了不与本公司发生同业竞争的承诺函；湘电集团有限公司在本公司首发上市前出具了在本公司股票上市之日起 12 个月内，不转让其所持有的本公司股份，也不由本公司回购该部分股份的承诺函。

（3）控股股东退出湘电风能的承诺

2009 年 8 月，湘电集团出具承诺函承诺，在 2010 年年底之前，将所持有的湘电风能有限公司的股权全部退出，不再持有湘电风能有限公司股权。

（4）控股股东全额参与配股的承诺

2009 年 11 月，湘电集团承诺若在此次配股获得中国证监会核准，将以现金全额认购可配股数。

没有发生违背以上承诺的情况。

（八）聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	100
境内会计师事务所审计年限	11

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其他重大事项的说明

1、公司于 2009 年 6 月 1 日公告筹划向特定对象非公开发行 A 股股票事宜及方案论证,因有关事项尚存在不确定性,为维护投资者利益,避免对公司股票价格造成重大影响,特申请本公司股票自 6 月 1 日起停牌,最晚于 6 月 8 日复牌并公布该事项的进展情况。

2、公司于 2009 年 6 月 22 日召开的湘潭电机股份有限公司 2009 年度第一次临时股东大会审议通过《关于公司向特定对象非公开发行 A 股 股票方案》。

3、公司于 2009 年 9 月 28 日召开的湘潭电机股份有限公司 2009 年度第二次临时股东大会逐项审议通过《关于增资湘电风能有限公司的议案》、《关于投资<扩大风力发电机生产能力项目>的议案》。

2009 年 11 月 20 日,湘电风能增资金到位,注册资金增加到 9 亿元,增资后本公司持股比例不变。

4、公司于 2009 年 12 月 15 日召开的湘潭电机股份有限公司 2009 年度第三次临时股东大会审议通过《关于公司向原股东配售股份方案的议案》。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
湘潭电机股份有限公司关于被认定为高新技术的公告	2009-1-07	中国证券报第 B07 版; 上海证券报第 C9 版; 证券时报第 A10 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司第三届董事会第二十六次会议决议及召开 2008 年度股东大会的公告、湘电股份第三届监事会第十三次会议决议公告、湘电股份对外担保公告、关于职工监事选举结果	2009-3-20	中国证券报第 D041 版; 上海证券报第 C32 版; 证券时报第 D24 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司 2008 年股东大会新增议案公告	2009-4-01	中国证券报第 D019 版; 上海证券报第 C32 版; 证券时报第 D8 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司 2008 年年度股东大会决议公告、湘潭电机股份有限公司第四届董事会第一次会议决议公告、湘潭电机股份有限公司第四届监事会第一次会	2009-4-10	中国证券报第 D067 版; 上海证券报第 C25 版; 证券时报第 D9 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn

议决议公告			
湘潭电机股份有限公司第一季度报告	2009-4-23	中国证券报第 C9 版； 上海证券报第 D45 版； 证券时报第 D007 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司 2008 年度分红派息公告	2009-5-07	中国证券报第 C11 版； 上海证券报第 C16 版； 证券时报第 B8 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司重大合同中标公告	2009-5-22	中国证券报第 B03 版； 上海证券报第 C8 版； 证券时报 A8 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司重大事项停牌公告	2009-6-01	中国证券报 D003 版； 上海证券报第 版； 证券时报第 C5 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司第四届董事会第三次会议决议公告暨召开 2009 年度第一次临时股东大会的公告	2009-6-06	中国证券报第 A15 版； 上海证券报第 版； 证券时报第 B4 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司 2009 年度第一次临时股东大会提示性公告	2009-6-16	中国证券报第 C12 版； 上海证券报第 D48 版； 证券时报第 B8 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司 2009 年度第一次临时股东大会决议公告	2009-6-23	中国证券报第 D055 版； 上海证券报第 D48 版； 证券时报第 C48 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司 2009 年年度业绩预增公告	2009-7-3	中国证券报第 D055 版； 上海证券报第 D48 版； 证券时报第 C48 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司关于公司电话变更的公告	2009-7-3	中国证券报第 C003 版； 上海证券报第 C8 版； 证券时报第 B4 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司控股股东股份质押的公告	2009-7-10	中国证券报第 B03 版； 上海证券报第 C16 版； 证券时报第 D12 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司关于增资金湘电风能的公告	2009-7-14	中国证券报第 D014 版； 上海证券报第 C16 版； 证券时报第 D8 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司 2009 年度半年度报告	2009-7-31	中国证券报第 A16 版； 上海证券报第 C17 版； 证券时报第 D8 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司第四届董事会第五次会议决议公告暨 2009 年度第二次临时股东大会通知	2009-9-12	中国证券报第 C013 版； 上海证券报第 24 版； 证券时报第 B8 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司 2009 年度第二次临时股东大会决议公告	2009-9-29	中国证券报第 D002 版； 上海证券报第 B19 版； 证券时报第 B8 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司控股子公司收购荷兰达尔文资产的公告	2009-9-29	中国证券报第 D002 版； 上海证券报第 B19 版； 证券时报第 B8 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司第三季度报告业绩预增公告	2009-10-17	中国证券报第 C009 版； 上海证券报第 28 版； 证券时报第 B8 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn

湘潭电机股份有限公司第三季度报告	2009-10-28	中国证券报第 D078 版；上海证券报第 B14 版；证券时报第 D24 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司第四届董事会第八次会议决议公告暨召开 2009 年年度第三次临时股东大会的通知	2009-11-27	中国证券报第 B07 版；上海证券报第 B9 版；证券时报第 D5 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司限售股份上市公告	2009-12-2	中国证券报第 D006 版；上海证券报第 B22 版；证券时报第 D8 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司关于召开 2009 年度第三次临时股东大会提示性公告	2009-12-08	中国证券报第 B07 版；上海证券报第 B9 版；证券时报第 D5 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司关于控股股东全额参与配股承诺公告	2009-12-09	中国证券报第 D002 版；上海证券报第 B9 版；证券时报第 D5 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司第四届董事会第九次会议决议公告	2009-12-12	中国证券报第 A14 版；上海证券报第 24 版；证券时报第 B9 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司 2009 年度第三次临时股东大会决议公告	2009-12-16	中国证券报第 D010 版；上海证券报第 24 版；证券时报第 B9 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所有限公司注册会计师杨志勤、何一迟审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审计报告

普华永道中天审字(2010)第 10027 号
(第一页，共二页)

湘潭电机股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的湘潭电机股份有限公司(以下简称“贵公司”)及其子公司(以下合称“贵集团”)财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表以及 2009 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵集团和贵公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- (2) 选择和运用恰当的会计政策；
- (3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施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。

普华永道中天审字(2010)第 10027 号
(第二页, 共二页)

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, 我们考虑与财务报表编制相关的内部控制, 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, 上述贵集团和贵公司的财务报表已经按照企业会计准则的规定编制, 在所有重大方面公允反映了贵集团和贵公司**2009年12月31日**的合并及公司财务状况以及**2009年度**的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师

杨志勤

中国•上海市
2010年2月8日

注册会计师

何一迟

湘潭电机股份有限公司

2009年12月31日合并及公司资产负债表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资 产	附注	2009年12月31日 合并	2008年12月31日 合并	2009年12月31日 公司	2008年12月31日 公司
流动资产					
货币资金	五(1)	1,697,226,749	837,246,111	640,383,420	492,203,959
应收票据	五(2)	165,407,854	59,913,530	171,406,964	65,913,530
应收账款	五(3)、十一(1)	1,756,103,883	1,046,641,676	797,085,759	763,214,791
预付款项	五(5)	132,726,186	295,111,446	36,051,455	42,519,307
应收利息		944,092	1,188,237	944,092	1,188,237
其他应收款	五(4)、十一(2)	38,698,535	134,505,271	55,252,806	57,942,753
存货	五(6)	1,137,835,355	1,141,237,214	682,864,538	888,979,239
一年内到期的非流动资产	五(4)	3,000,000	-	-	-
其他流动资产	五(7)	24,469,748	-	-	-
流动资产合计		4,956,412,402	3,515,843,485	2,383,989,034	2,311,961,816
非流动资产					
持有至到期投资		-	117,840	-	-
长期应收款	五(4)	5,980,000	8,980,000	-	-
长期股权投资	五(8)、十一(3)	117,012,553	92,425,524	647,312,776	320,173,476
固定资产	五(10)	1,037,072,467	898,231,748	730,802,393	626,284,390
在建工程	五(11)	362,807,626	333,470,432	108,017,791	134,538,884
无形资产	五(12)	129,503,692	135,352,605	5,290,076	6,054,456
开发支出	五(12)	156,955,538	-	-	-
商誉	五(13)	634,503	634,503	-	-
递延所得税资产	五(14)	56,264,714	46,776,761	21,862,063	18,124,932
非流动资产合计		1,866,231,093	1,515,989,413	1,513,285,099	1,105,176,138
资产总计		6,822,643,495	5,031,832,898	3,897,274,133	3,417,137,954

湘潭电机股份有限公司

2009年12月31日合并及公司资产负债表(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负 债 及 股 东 权 益	附注	2009年12月31日 合并	2008年12月31日 合并	2009年12月31日 公司	2008年12月31日 公司
流动负债					
短期借款	五(16)	1,306,371,000	1,048,500,000	666,000,000	840,500,000
应付票据	五(17)	849,646,749	603,415,165	560,279,854	565,315,165
应付账款	五(18)	1,290,645,158	811,407,757	648,625,755	585,063,357
预收款项	五(19)	554,404,915	794,353,984	270,186,899	190,029,822
应付职工薪酬	五(20)	23,864,057	21,797,673	21,032,461	20,299,888
应交税费	五(21)	74,590,185	48,747,581	52,068,772	23,419,567
其他应付款	五(22)	188,839,200	137,903,677	35,860,251	25,450,224
一年内到期的非流动负债	五(23)	23,545,685	63,281,016	-	40,000,000
其他流动负债	五(24)	9,723,826	-	-	-
流动负债合计		4,321,630,775	3,529,406,853	2,254,053,992	2,290,078,023
非流动负债					
长期借款	五(25)	495,000,000	20,000,000	445,000,000	20,000,000
长期应付款	五(26)	2,000,000	-	-	-
专项应付款	五(27)	12,500,000	12,500,000	-	-
预计负债	五(28)	71,982,428	16,899,469	8,661,477	5,866,318
递延所得税负债	五(14)	8,108,621	8,511,119	-	-
其他非流动负债	五(29)	29,709,345	20,517,566	26,019,345	16,827,566
非流动负债合计		619,300,394	78,428,154	479,680,822	42,693,884
负债合计		4,940,931,169	3,607,835,007	2,733,734,814	2,332,771,907
股东权益					
股本	五(30)	235,000,000	235,000,000	235,000,000	235,000,000
资本公积	五(31)	692,918,942	685,468,629	663,696,844	656,246,531
盈余公积	五(32)	81,350,602	70,386,789	81,350,602	70,386,789
未分配利润	五(33)	298,724,668	200,992,420	183,491,873	122,732,727
外币报表折算差额		72,300	-	-	-
归属于母公司股东权益合计		1,308,066,512	1,191,847,838	1,163,539,319	1,084,366,047
少数股东权益	五(34)	573,645,814	232,150,053	-	-
股东权益合计		1,881,712,326	1,423,997,891	1,163,539,319	1,084,366,047
负债及股东权益总计		6,822,643,495	5,031,832,898	3,897,274,133	3,417,137,954

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人： 周建雄

主管会计工作的负责人： 刘海强

会计机构负责人： 方芳

湘潭电机股份有限公司

2009年度合并及公司利润表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	附注	2009年度 合并	2008年度 合并	2009年度 公司	2008年度 公司
一、营业收入	五(35)、十一(4)	5,117,055,786	3,341,535,492	2,602,602,079	2,191,147,586
减: 营业成本	五(35)、十一(4)	(4,161,943,797)	(2,816,116,776)	(2,088,484,208)	(1,822,257,737)
营业税金及附加	五(36)	(17,423,567)	(9,568,859)	(12,593,553)	(7,712,095)
销售费用		(328,551,263)	(222,781,123)	(149,095,899)	(115,083,797)
管理费用		(331,738,684)	(225,922,486)	(189,304,173)	(129,147,291)
财务费用-净额	五(37)	(66,599,031)	(64,037,762)	(54,755,206)	(61,487,280)
资产减值损失	五(38)	(21,328,091)	(23,097,859)	(15,768,400)	(24,070,430)
加: 投资收益	五(39)、十一(5)	7,566,775	1,017,936	9,219,047	1,995,151
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		7,566,775	1,017,936	9,219,047	1,995,151
二、营业(损失)/利润		197,038,128	(18,971,437)	101,819,687	33,384,107
加: 营业外收入	五(40)	10,745,199	119,440,579	7,264,485	9,798,444
减: 营业外支出	五(41)	(2,967,007)	(3,914,760)	(1,932,114)	(3,147,200)
其中: 非流动资产处置损失		(2,264,078)	(660,242)	(1,723,754)	(278,665)
三、利润总额		204,816,320	96,554,382	107,152,058	40,035,351
减: 所得税费用	五(42)	(30,922,535)	(28,815,335)	(11,929,099)	(11,205,021)
四、净利润		173,893,785	67,739,047	95,222,959	28,830,330
其中: 同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净亏损		-	(511,575)	-	-
归属于母公司股东的净利润		132,196,061	58,808,561	95,222,959	28,830,330
少数股东损益		41,697,724	8,930,486	-	-
五、每股收益(基于归属于母公司普通股股东合并净利润)					
基本每股收益	五(43)	人民币0.56元	人民币0.25元		
稀释每股收益	五(43)	人民币0.56元	人民币0.25元		
六、其他综合收益	五(44)	7,592,079	-	7,450,313	-
七、综合收益总额		181,485,864	67,739,047	102,673,272	28,830,330
归属于母公司股东综合收益总额		139,718,674	58,808,561	102,673,272	28,830,330
归属于少数股东的综合收益总额		41,767,190	8,930,486	-	-

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 周建雄

主管会计工作的负责人: 刘海强

会计机构负责人: 方芳

湘潭电机股份有限公司

2009年度合并及公司现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	附注	2009年度 合并	2008年度 合并	2009年度 公司	2008年度 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		4,652,900,623	3,706,111,349	2,520,658,607	2,193,175,098
收到的税费返还		404,289	219,673	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	五(45)	117,456,405	30,537,109	62,139,861	16,176,675
经营活动现金流入小计		4,770,761,317	3,736,868,131	2,582,798,468	2,209,351,773
购买商品、接受劳务支付的现金		(3,264,627,072)	(2,717,830,067)	(1,540,449,786)	(1,649,792,814)
支付给职工以及为职工支付的现金		(374,266,266)	(317,205,544)	(278,335,608)	(234,926,345)
支付的各项税费		(412,332,557)	(148,568,745)	(140,551,826)	(95,591,706)
支付其他与经营活动有关的现金	五(45)	(538,123,259)	(468,775,833)	(168,292,229)	(237,643,339)
经营活动现金流出小计		(4,589,349,154)	(3,652,380,189)	(2,127,629,449)	(2,217,954,204)
经营活动产生的现金流量净额	五(46)	181,412,163	84,487,942	455,169,019	(8,602,431)
二、投资活动产生的现金流量					
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		102,075,472	92,979,075	84,900	6,935,821
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	63,893,243	-	63,893,243
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	155,506,405	-	-
收到其他与投资活动有关的现金		8,334,068	8,666,447	6,279,539	6,754,320
投资活动现金流入小计		110,409,540	321,045,170	6,364,439	77,583,384
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(299,477,186)	(307,810,226)	(136,556,146)	(137,813,863)
投资支付的现金		(9,569,940)	-	(310,469,940)	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	(21,066,122)	-	(13,066,122)
投资活动现金流出小计		(309,047,126)	(328,876,348)	(447,026,086)	(150,879,985)
投资活动产生的现金流量净额		(198,637,586)	(7,831,178)	(440,661,647)	(73,296,601)
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资收到的现金		299,728,571	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		299,728,571	-	-	-
取得借款收到的现金		1,898,471,000	1,177,500,000	1,400,500,000	983,500,000
筹资活动现金流入小计		2,198,199,571	1,177,500,000	1,400,500,000	983,500,000
偿还债务支付的现金		(1,470,000,000)	(988,000,000)	(1,190,000,000)	(808,000,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(49,152,578)	(96,392,075)	(75,774,459)	(84,257,125)
支付其他与筹资活动有关的现金		(451,137)	-	(451,137)	-
筹资活动现金流出小计		(1,519,603,715)	(1,084,392,075)	(1,266,225,596)	(892,257,125)
筹资活动产生的现金流量净额		678,595,856	93,107,925	134,274,404	91,242,875
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		141,766	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额		661,512,199	169,764,689	148,781,776	9,343,843
加：年初现金及现金等价物余额		396,640,338	226,875,649	185,801,701	176,457,858
六、年末现金及现金等价物余额	五(46)	1,058,152,537	396,640,338	334,583,477	185,801,701

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人： 周建雄

主管会计工作的负责人： 刘海强

会计机构负责人： 方芳

湘潭电机股份有限公司

2009年度合并股东权益变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
2008年1月1日年初余额		235,000,000	667,304,413	64,435,207	166,935,441	-	57,278,256	1,190,953,317
2008年度增减变动额								
净利润		-	-	-	58,808,561	-	8,930,486	67,739,047
利润分配								
提取盈余公积		-	-	5,951,582	(5,951,582)	-	-	-
对股东的分配		-	-	-	(18,800,000)	-	-	(18,800,000)
同一控制下企业合并								
支付对价		-	(6,996,000)	-	-	-	(3,004,000)	(10,000,000)
非同一控制下企业合并								
合并账面少数股东权益		-	-	-	-	-	144,288,299	144,288,299
根据公允价值调整所有者权益		-	25,160,216	-	-	-	24,657,012	49,817,228
2008年12月31日年末余额		235,000,000	685,468,629	70,386,789	200,992,420	-	232,150,053	1,423,997,891
2009年1月1日年初余额		235,000,000	685,468,629	70,386,789	200,992,420	-	232,150,053	1,423,997,891
2009年度增减变动额								
净利润		-	-	-	132,196,061	-	41,697,724	173,893,785
直接计入股东权益的利得								
权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-	7,450,313	-	-	-	-	7,450,313
股东投入和减少资本		-	-	-	-	-	299,728,571	299,728,571
利润分配								
提取盈余公积	五(32)	-	-	10,963,813	(10,963,813)	-	-	-
对股东的分配	五(33)	-	-	-	(23,500,000)	-	-	(23,500,000)
外币报表折算差额		-	-	-	-	72,300	69,466	141,766
2009年12月31日年末余额		235,000,000	692,918,942	81,350,602	298,724,668	72,300	573,645,814	1,881,712,326

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人： 周建雄

主管会计工作的负责人： 刘海强

会计机构负责人： 方芳

湘潭电机股份有限公司

2009年度公司股东权益变动表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2008年1月1日年初余额		235,000,000	656,246,531	64,435,207	118,653,979	1,074,335,717
2008年度增减变动额						
净利润		-	-	-	28,830,330	28,830,330
利润分配						
提取盈余公积		-	-	5,951,582	(5,951,582)	-
对股东的分配		-	-	-	(18,800,000)	(18,800,000)
2008年12月31日年末余额		235,000,000	656,246,531	70,386,789	122,732,727	1,084,366,047
2009年1月1日年初余额		235,000,000	656,246,531	70,386,789	122,732,727	1,084,366,047
2009年度增减变动额						
净利润		-	-	-	95,222,959	95,222,959
直接计入股东权益的利得						
权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-	7,450,313	-	-	7,450,313
利润分配						
提取盈余公积		-	-	10,963,813	(10,963,813)	-
对股东的分配		-	-	-	(23,500,000)	(23,500,000)
2009年12月31日年末余额		235,000,000	663,696,844	81,350,602	183,491,873	1,163,539,319

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：周建雄

主管会计工作的负责人：刘海强

会计机构负责人：方芳

一 公司基本情况

湘潭电机股份有限公司(以下简称“本公司”)系于 1999 年 12 月 26 日在中华人民共和国(“中国”)注册成立的股份有限公司。本公司及其合并子公司在下文中统称“本集团”。本集团主要从事大中型交直流电机、风力发电系统(风力发电设备整机及零部件)、水泵及配套产品、城市轨道交通车辆电气成套牵引系统等产品的生产和销售。

本公司是由湘电集团有限公司(原湘潭电机集团有限公司(“湘电集团”或“控股公司”))作为主要发起人,对其属下的分公司及部门的资产及负债进行重组,将与大中型交直流电机、城市交通车辆及电器成套设备的生产及销售有关的经营性资产和负债及其子公司一湘潭电机进出口有限公司(“进出口公司”)的权益性投资作为资本投入,并联合其他六家发起人以现金及债权出资组建成立的股份有限公司。本公司重组后,进出口公司成为本公司的子公司。

于首次公开发行境内上市的人民币普通股(以下称为“A 股”)前,本公司注册资本为 120,000,000 元,分为 120,000,000 股,每股面值人民币 1 元。发起人及其相应的资本投入明细如下:

发起人	注册地	出资方式	出资比例	出资金额	股数
湘电集团有限公司	湖南,湘潭	净资产	96.20%	174,482,800	115,435,069
北京市地下铁道总公司	北京	现金	1.10%	2,000,000	1,323,168
四川东方绝缘材料股份有限公司	四川,绵阳	债权	0.66%	1,200,000	793,901
内蒙古霍林河煤业集团有限责任公司	内蒙古自治区,霍林格勒	现金	0.55%	1,000,000	661,584
上海铜材厂	上海	债权	0.55%	1,000,000	661,584
湖南株洲特种电磁线厂	湖南,株洲	债权	0.55%	1,000,000	661,584
天津开发区兴业房地产投资有限公司	天津	现金	0.39%	700,000	463,110
合计			100.00%	181,382,800	120,000,000

一 公司基本情况(续)

于 2002 年 6 月 25 日，本公司获准发行 75,000,000 股 A 股，每股面值人民币 1 元，并于 2002 年 7 月 18 日在上海证券交易所上市。全体发起人均为非流通股股东。

于 2005 年 11 月 21 日，经湖南省人民政府国有资产监督管理委员会《关于湘潭电机股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》(湘国资产权函[2005]318 号)批准；并已于 2005 年 11 月 28 日召开的股权分置改革相关股东会议审议通过，本公司全体非流通股股东通过向流通股股东支付对价股份，使其持有的非流通股份获得上市流通的权利。本公司非流通股股东向流通股股东支付对价股份总计 2,325 万股，即每 10 股流通股获得 3.1 股对价股份。于 2005 年 12 月 8 日，对价股份在上海证券交易所上市，原非流通股股东变更为有限售条件的流通股股东后的持股情况如下：

股东名称	执行对价安排前		执行对价安排后	
	持股数 (股)	占总股份 的比例	持股数 (股)	占总股份 的比例
湘电集团	115,435,069	59.20%	93,069,525	47.73%
北京市地铁运营有限公司	1,323,168	0.68%	1,066,804	0.55%
四川东方绝缘材料股份有限公司	793,901	0.41%	640,083	0.33%
内蒙古霍林河煤业集团有限责任公司	661,584	0.34%	533,402	0.27%
上海铜材厂	661,584	0.34%	533,402	0.27%
株洲时代电气绝缘有限责任公司	661,584	0.34%	533,402	0.27%
天津开发区兴业房地产投资有限公司	463,110	0.24%	373,382	0.19%
合计	120,000,000	61.55%	96,750,000	49.61%

一 公司基本情况(续)

于 2003 年 12 月, 湖南株洲特种电磁线厂被株洲时代电气绝缘有限责任公司整体收购; 于 2004 年 2 月, 根据北京市人民政府国有资产监督管理委员会《关于国家资本金有关问题的批复》(京国资产权字[2004]6 号), 北京市地下铁道总公司所持本公司之股份被划转至北京市地铁运营有限公司。于 2005 年 11 月, 株洲时代电气绝缘有限责任公司及北京市地铁运营有限公司就上述股权转让办理了股权转让登记。

根据中国证券监督管理委员会《关于发布〈上市公司股权分置改革管理办法〉的通知》的规定, 原非流通股股份自改革方案实施日起, 即 2005 年 12 月 8 日起在十二个月内不得上市交易或转让。湘电集团有限公司同时承诺在前项规定期满后 18 个月内, 湘电集团有限公司通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份的数量占公司股份总数的比例不超过 5%, 在 36 个月内不超过 10%, 且在上述承诺期间内出售价格必须不低于既定的最低出售价格, 即每股 5.97 元。

于 2006 年 9 月 26 日经中国证监会证监发行字[2006]84 号文核准, 本公司于 2006 年 10 月 26 日采取非公开发行股票方式向 8 名特定投资者发行了 4,000 万份股份, 共募集资金 331,200,000 元, 扣除发行费用后, 共募集资金 319,562,000 元, 其中 40,000,000 元计入股本, 279,562,000 元计入资本公积。于 2006 年 11 月 8 日, 本公司办理了发行相关股份的股权登记。本次有限售条件的流通股上市流通日为 2007 年 11 月 8 日。

截止 2009 年 12 月 31 日, 本公司总股本为人民币 235,000,000 元, 所有原非流通股股东持有的股份均已实现流通(附注五(30))。

本财务报表由本公司董事会于 2010 年 2 月 8 日批准报出。

二 主要会计政策和会计估计

(1) 财务报表的编制基础

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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2009 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2009 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2009 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币

记账本位币为人民币。

(5) 外币折算

(a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

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

(b) 外币财务报表的折算

境外经营的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，股东权益中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。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中以单独项目列示。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(6) 企业合并

(a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

(b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

为进行企业合并发生的直接相关费用计入企业合并成本。

(7) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

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

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

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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(8) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(9) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产

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

持有至到期投资

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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(ii) 确认和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

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

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

(iii) 金融资产减值

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

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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(iii) 金融资产减值(续)

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降,原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资,在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资,在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回并直接计入股东权益。

(iv) 金融资产的终止确认

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

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

(b) 金融负债

借款按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量,并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。借款期限在一年以下(含一年)的借款为短期借款,其余借款为长期借款。

(c) 金融工具的公允价值确定

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

(10) 应收款项

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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 应收款项(续)

(a) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准： 单项金额重大是指期末余额不少于 1,000 万元的应收款项。对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

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

(b) 单项金额不重大，但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

对于单项金额不重大的应收款项按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

信用风险特征组合以应收账款客户的信用等级、信用期限和账龄相结合的方法为基础确定，对不同的客户评定不同的信用等级，给予不同的信用期限。各信用等级客户信用期分别为：**A**类信用客户不计提坏账准备，**B**类信用客户信用期为一年，**C**类信用客户信用期为半年，**D**类信用客户信用期为三个月，**E**类信用客户为带款提货。在信用期内的不计提坏账准备，超过信用期限的应收账款按照账龄计提坏账准备。

超过信用期限按帐龄计提坏帐准备比率如下：

	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	20%	20%
2—3 年	50%	50%
3—4 年	80%	80%
4—5 年	90%	90%
5 年以上	100%	100%

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，确定该组合的依据为 **D**类信用客户和 **E**类信用客户。

于每年年度终了，对所有客户的信用评级进行复核并作适当调整。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 应收款项(续)

本集团向金融机构转让不附追索权的应收票据，按交易款项扣除已转销应收票据的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(11) 存货

(a) 分类

存货包括原材料、在产品、产成品和周转材料等，按成本与可变现净值孰低列示。

(b) 发出存货的计价方法

存货在取得时按实际成本入账，平时领用或发出的原材料和在产品以计划成本计价，并于月末根据加权平均法一次计算并结转其应负担的成本差异，从而将计划成本调整为实际成本。产成品发出时的成本按加权平均法核算。产成品和在产品成本包括原材料、直接人工及按正常生产能力下适当百分比分摊的所有间接生产费用。

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(e) 低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

(12) 建造合同

对于为客户定制生产的固定造价的大型特种电机及大型水泵产品等，由于其开工与完工日期通常分属于不同的会计年度，因此本集团采用建造合同法核算其收入及成本。

本集团的固定造价合同在满足下列条件时确定建造合同结果能够可靠估计：

- 合同总收入能够可靠计量；
- 与合同相关的经济利益很可能流入本集团；
- 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- 合同的完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 建造合同(续)

如果单项建造合同销售的结果能够可靠地估计，则根据完工百分比法在资产负债表日确认该建造合同的收入与费用。完工进度系采用已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定。

如果单项建造合同的结果不能可靠地估计，则区别下列情况处理：

- 合同成本能够收回的，合同销售收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本则在其发生的当年度确认为费用；
- 合同成本不可能收回的，则在发生时立即确认为当年度费用，不确认合同销售收入。

依已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例计算之累计在建合同毛利，大于以前年度累计已确认在建合同毛利时，其超过部分确认为当年度收益；若小于，则该部分列为当年度损失。当合同预计总成本大于总收入时，则立即提列预计亏损并列为当年度费用。

合同分期结算的价款，账列已结算价款，于各建造合同结算完毕后与相关的累计已发生的成本及累计已确认的毛利冲转。在资产负债表日，累计已发生的成本及累计已确认的毛利之和大于累计已确认的预计亏损及已结算价款之和的差额列为存货；反之，则列为其他流动负债。

(13) 长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的长期股权投资，本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资，以及本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业是指本集团与其他方对其实施共同控制的被投资单位。联营企业是指本集团对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并。对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 长期股权投资(续)

(a) 初始投资成本确定

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

(b) 后续计量及损益确认方法

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

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在本集团持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

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

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

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 长期股权投资(续)

(d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资发生减值时，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(14) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公及电子设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。本公司在进行公司制改建时，国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

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

(b) 固定资产的折旧方法

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

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30 年	5%	3.17%
机器设备	15 年	5%	6.33%
运输工具	8 年	5%	11.88%
办公及电子设备	8 年	5%	11.88%

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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(14) 固定资产(续)

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

(d) 其他

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

(15) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

(16) 借款费用

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

(17) 无形资产

无形资产包括土地使用权、专有技术及软件等，以实际成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

(a) 土地使用权

土地使用权按合同规定或预计的使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(17) 无形资产(续)

(b) 专有技术

专有技术按预计使用年限平均摊销。

(c) 定期复核使用寿命和摊销方法

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

(d) 研究与开发

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

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

- 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

(e) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

(18) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(19) 长期资产减值

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

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(20) 职工薪酬

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

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

按照本集团实施的内退计划，本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日之间的期间支付该等员工工资和缴纳社会保险费。该项应付职工薪酬按照预计将来支付之工资及社会保险费金额按恰当之折现率计算而得。

(21) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(22) 预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

(23) 收入确认

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

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

(a) 销售商品

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

(b) 建造合同收入

大型特种电机、特种车辆及大型水泵等产品的销售按照完工百分比法确认收入(附注五(6))。

(c) 让渡资产使用权

利息收入以时间比例为基础，采用实际利率计算确定。

经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(24) 政府补助

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

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

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

(25) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(26) 经营租赁

对于租入的固定资产若与所有权相关的主要风险与报酬仍在出租方的则为经营租赁。经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(27) 持有待售

同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售：(一)本集团已经就处置该非流动资产作出决议；(二)本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；(三)该项转让将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为其他流动资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

(28) 分部信息

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

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：**(1)** 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；**(2)** 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；**(3)** 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(29) 重要会计政策变更

分部信息	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
<p>根据财政部于 2009 年 6 月 11 日颁布的《企业会计准则解释第 3 号》中有关企业改进报告分部信息的规定，自 2009 年 1 月 1 日起，本集团按内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。</p>	<p>此项变更为《企业会计准则解释第 3 号》所要求的会计政策变更，业经本集团内部批准。</p>	无	-

2008 年度分部信息已经按照上述规定进行重新列报。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 重要会计估计和判断

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

(a) 重要会计估计及其关键假设

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

(i) 应收款项坏账准备

应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

(ii) 存货可变现净值

存货可变现净值按日常活动中估计售价减去完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后金额确定。该等估计系按照现时市场条件以及以往售出类似商品的经验作出。

(iii) 固定资产、在建工程和无形资产减值

本集团于资产负债表日对固定资产、在建工程和无形资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。固定资产、在建工程和使用寿命确定的无形资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(iv) 固定资产和无形资产的预计可使用年限

本集团至少于每年年度终了，对固定资产和无形资产的预计使用寿命进行复核。预计使用寿命是管理层基于对同类资产历史经验并结合预期技术更新而确定的。当以往的估计发生重大变化时，则相应调整未来期间的折旧费用和摊销费用。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 重要会计估计和判断(续)

(v) 职工内退计划

按照本集团实施的内退计划，本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日之间的期间支付该等员工工资和缴纳社会保险费。该项预计负债按照预计将来支付之工资及社会保险费金额按恰当之折现率计算而得。在预计将来支付之工资及社会保险费金额时，本集团考虑了该等员工的现时薪资水平以及未来预计的薪资增长水平。如最终支付之金额与该等估计存在差异，该差异将对上述预计负债的金额产生影响。

(vi) 建造合同成本

本集团按建造合同核算大型特种电机、特种车辆及大型水泵产品的收入和成本。在建合同累计应确认成本乃按照预计合同总成本和完工百分比确认。在预计在建合同总成本时，本集团考虑以往类似产品的实际建造成本并结合该项特定合同估计耗用原材料及间接制造费用水平而确定。如最终实际建造成本与上述预计合同成本存在差异，将对营业利润产生影响。

(vii) 预计负债的确认

本集团根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现实义务，且履行该等现实义务很可能导致经济利益流出本集团的情况下，以最佳估计数进行计量。

(b) 采用会计政策的关键判断

(i) 资本化利息

可直接归属于符合资本化条件的资产购建的借款费用是指如果未发生该等资产的购建而可避免产生的借款费用。在判断一项资产是否与某项借款直接相关可能存在困难，比如筹资活动是集中进行而不能直接与资产支出挂钩。因此，在决定某项借款费用是否可直接归属于符合资本化条件的资产购建时需要作出判断。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 重要会计估计和判断(续)

(b) 采用会计政策的关键判断(续)

(ii) 开发支出资本化

可资本化的开发支出是指满足附注二(17)所述资本化条件的开发阶段的支出。在判断内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产具有不确定性，因此，在决定内部研究开发项目支出是否符合资本化条件时需要作出判断。

(iii) 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

三 税项

本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	税率	计税依据
企业所得税	15%、25%、25.5%	应纳税所得额
增值税	17%、19%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)
营业税	5%	应纳税营业额

(1) 企业所得税

除下文所述外，企业所得税是按照 2009 年度本公司及各子公司根据《中华人民共和国企业所得税法》(“新所得税法”)和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》(“实施条例”)确定的应纳税所得额，按法定所得税税率 25%计提(2008 年: 25%)。

于 2008 年，本公司及子公司湘电风能有限公司被认定为高新技术企业，在高新技术企业认定有效期内(2008 年至 2010 年)享受企业所得税率 15%的税收优惠政策。于 2009 年，长沙水泵厂有限责任公司被认定为高新技术企业，在高新技术企业认定有效期内(2009 年至 2011 年)享受企业所得税率 15%的税收优惠政策。

2009 年度，湘电达尔文有限公司(“湘电达尔文”)根据荷兰企业所得税法，适用企业所得税税率 25.5%。2009 年度，湘电达尔文税务亏损，无需缴纳企业所得税。

三 税项(续)

(2) 增值税

本集团销售产品依法应缴纳增值税。增值税为价外税，税率为 17%。依增值税暂行条例规定，购进半成品、原材料、固定资产、燃料、动力和运费等所缴纳的进项税额可用于抵扣销售货物时应缴纳的销项税额。

根据国家税务总局的有关批文，本公司部分特种直流电机的收入免征增值税；为生产该产品而购进的半成品或原材料等所缴纳的进项税额不予抵扣，计入相关产品的成本。

根据财政部和国家税务总局发布的《关于全国实施增值税转型改革若干问题的通知》(财税[2008]170号)，自 2009 年 1 月 1 日起，增值税一般纳税人购进固定资产发生的进项税额，可根据《中华人民共和国增值税暂行条例》和《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》的有关规定，从销项税额中抵扣。

根据《欧洲增值税法令》，荷兰对商品销售征收增值税，一般增值税税率为 19%，企业缴纳的增值税可以从其所收取的增值税中扣除。

(3) 营业税金及附加

本集团须缴纳以下营业税金及附加：

- 营业税，按当期营业税应税项目的 5% 计征。
- 城市维护建设税，按当期应缴纳增值税和营业税税额的 7% 计征。
- 教育费附加，按当期应缴纳增值税和营业税税额的 3-5% 计征。

四 企业合并及合并财务报表

(1) 子公司情况

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	法人代表	组织机构代码	
湘潭电机进出口有限公司("进出口公司")	有限责任公司	湖南, 湘潭	销售公司	10,000,000 元	机电设备及其技术软件进出口业务、国内贸易及对外修理业务	马甄拔	18468288-5	
广东湘潭电机销售有限责任公司("广东湘机公司")	有限责任公司	广东, 广州	销售公司	1,950,000 元	发动机、电动机、变压器、工矿电机车、城市交通车辆(不含小轿车)等产品的销售和维修	颜勇飞	74917714-x	
北京湘电科技有限公司("湘电北京")	有限责任公司	北京	研发公司	2,000,000 元	电机高新技术、机电一体化高新技术、驱动高新技术、风力发电成套高新技术、轮式和轨道车辆高新技术等研发及其产品开发设计和转让	罗百敏	67426755-3	
	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额
进出口公司	9,700,000 元	-	97%	97%	是	467,346	(70,475)	-
广东湘机公司	994,500 元	-	51%	51%	是	879,310	(283,594)	-
湘电北京	2,000,000 元	-	100%	100%	是	-	-	-

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 子公司情况(续)

(b) 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	法人代表	组织机构代码											
长沙水泵厂有限公司 ("长沙水泵厂")	有限责任公司	湖南, 长沙	生产型企业	85,675,000 元	水泵、环保设备、通用机械、机电产品及配套产品的生产、销售、安装、维修; 新技术、新产品的开发及技术服务	张力	27495819-5											
上海湘潭电机有限责任公司 ("上海湘机公司")	有限责任公司	上海	销售公司	3,500,000 元	机电设备、矿产品、汽车配件批发及零售业务、机电设备租赁业务	颜勇飞	63074923-5											
湖南湘电风能有限公司 ("湘电风能")	有限责任公司	湖南, 湘潭	生产型企业	900,000,000 元	风力发电系统, 风力发电机及零部件的进口、开发、制造、服务、维修保养, 风电厂的建设、经营、风电系统服务, 以及产品生产所需的原材料和设备的进出口	周建雄	78804056-8											
		年末实际 出资额	实质上构成 对子公司净 投资的其他 项目余额	持股比例 (%)	表决权 比例(%)	是否合 并报表	少数股东权益	少数股东权益中 用于冲减少数股 东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司 少数股东分担的本年亏损超过少 数股东在该子公司年初所有者权 益中所享有份额后的余额									
长沙水泵厂		59,940,659 元	-	69.96%	69.96%	是	70,285,111	(4,758,431)	-									
上海湘机公司		1,798,640 元	-	51%	51%	是	(1,620,447)	-	-									
湘电风能		459,000,000 元	-	51%	100%	是	503,634,494	-	-									

四 企业合并及合并财务报表(续)

(2) 本年度新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体

(a) 本年度新纳入合并范围的主体

	期末净	本期净亏损
湘电达尔文	139,358,624	(7,739,632)

湘电达尔文为本年度湘电风能新设立的子公司，其本期净利润为该公司自成立日至 2009 年 12 月 31 日止期间的净利润。

于 2009 年 8 月，湘电风能在荷兰独资设立了湘电达尔文，首期投资 1,000 万欧元(折合人民币约 96,715,000 元)；于 2009 年 12 月 31 日，累计投资 1,500 万欧元(折合人民币约 146,956,500 元)。

于 2009 年 8 月，湘电达尔文以 1,000 万欧元(折合人民币约 96,715,000 元)的价格收购了荷兰达尔文公司 5MW 直驱式永磁海上风机项目，收购取得的资产的确认情况如下：

	欧元	折合人民币
收购价款 -		
支付的现金	8,000,000	77,372,000
承担的负债	2,000,000	19,343,000
收购价款合计	10,000,000	96,715,000
收购取得的资产 -		
固定资产	120,000	1,160,580
无形资产	100,000	967,150
开发支出(附注五(12))	9,780,000	94,587,270
收购取得的资产	10,000,000	96,715,000

本集团采用估值技术来确定上述收购取得的资产于购买日的公允价值，并按照各项资产公允价值比例对总收购价款进行分配，分别确定各项资产的成本。荷兰 Duff & Phelps 资产评估公司对该交易中的无形资产和开发支出采用收益法进行了评估，确定其公允价值；湘电达尔文对该交易中的固定资产按重置成本法进行了估值，确定其公允价值。

(b) 本年度无不再纳入合并范围的主体。

(3) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	资产和负债项目		收入、费用及 现金流量项目
	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	
湘电达尔文	1 欧元 = 9.7971 人民币	不适用	交易发生日的即期汇率

五 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
库存现金 -						
人民币	-	-	<u>372,959</u>	-	-	<u>144,542</u>
银行存款 -						
人民币	-	-	1,030,239,694	-	-	396,249,908
美元	19	6.8282	130	-	-	-
欧元	2,789,901	9.7971	<u>27,332,939</u>	-	-	-
			<u>1,057,572,763</u>			<u>396,249,908</u>
其他货币资金 -						
人民币	-	-	639,202,045	-	-	411,960,838
美元	37	6.8282	253	37	6.8108	252
欧元	8,036	9.7971	<u>78,729</u>	2,991,052	9.6590	<u>28,890,571</u>
			<u>639,281,027</u>			<u>440,851,661</u>
合计			<u>1,697,226,749</u>			<u>837,246,111</u>

其他货币资金包括：

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
开立银行承兑汇票保证金	604,206,757	318,228,359
银行保函保证金	34,680,405	32,384,286
外埠存款	206,815	245,888
信用证保证金	108,358	33,752,111
履约保证金	<u>78,692</u>	<u>56,241,017</u>
	<u>639,281,027</u>	<u>440,851,661</u>

除外埠存款外，其他货币资金为受限制存款。

五 合并财务报表项目附注(续)

(2) 应收票据

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	18,015,964	47,065,590
银行承兑汇票	147,391,890	12,847,940
	<u>165,407,854</u>	<u>59,913,530</u>

于 2009 年 12 月 31 日，商业承兑汇票无已贴现未到期的附带追索权的商业承兑汇票(2008 年 12 月 31 日：30,000,000 元)。

本集团已贴现未到期的银行承兑汇票共计人民币 312,400,000 元(2008 年 12 月 31 日：155,339,040 元)。

(3) 应收账款

	2008 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日
应收账款	<u>1,142,300,680</u>	本年增加	<u>1,874,789,373</u>
减：坏账准备	<u>(95,659,004)</u>	(25,547,258)	<u>(118,685,490)</u>
	<u>1,046,641,676</u>	2,520,772	<u>1,756,103,883</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
一年以内	1,535,192,608	924,402,670
一到二年	219,975,151	124,304,573
二到三年	54,557,872	42,600,867
三到四年	20,659,220	17,364,360
四到五年	15,310,596	12,291,170
五年以上	29,093,926	21,337,040
	<u>1,874,789,373</u>	<u>1,142,300,680</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收账款(续)

(b) 应收账款按类别分析如下:

	2009年12月31日				2008年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大	1,202,812,873	64%	-	0%	384,184,394	34%	-	0%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大	120,573,910	7%	(35,028,304)	29%	120,751,920	10%	(31,336,830)	26%
其他不重大	551,402,590	29%	(83,657,186)	15%	637,364,366	56%	(64,322,174)	10%
	<u>1,874,789,373</u>	<u>100%</u>	<u>(118,685,490)</u>	<u>6%</u>	<u>1,142,300,680</u>	<u>100%</u>	<u>(95,659,004)</u>	<u>8%</u>

(c) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的应收账款分析如下:

	2009年12月31日				2008年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
一年以内	66,807,460	55%	(3,274,082)	5%	78,265,819	65%	(3,888,037)	5%
一到二年	19,030,034	16%	(3,798,033)	20%	15,021,810	12%	(2,978,783)	20%
二到三年	12,031,575	10%	(5,974,936)	50%	3,835,582	3%	(1,908,551)	50%
三到四年	2,533,482	2%	(2,026,381)	80%	3,300,041	3%	(2,630,033)	80%
四到五年	2,113,717	2%	(1,897,230)	90%	3,912,257	3%	(3,515,015)	90%
五年以上	18,057,642	15%	(18,057,642)	100%	16,416,411	14%	(16,416,411)	100%
	<u>120,573,910</u>	<u>100%</u>	<u>(35,028,304)</u>	<u>29%</u>	<u>120,751,920</u>	<u>100%</u>	<u>(31,336,830)</u>	<u>26%</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收账款(续)

(d) 于 2009 年 12 月 31 日及 2008 年 12 月 31 日，应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

(e) 于 2009 年 12 月 31 日，余额前五名的应收账款分析如下：

	与本集团关系	金额	年限	占总额比例
甘肃华电玉门 风力发电有 限公司	第三方	259,756,000	一年以内	14%
中闵(福清)风 电有限公司	第三方	198,926,092	一年以内	11%
中国水利电力 物资有限责 任公司	第三方	90,792,646	一年以内	5%
成都电力机械 厂	第三方	78,900,070	一年以内	4%
山西国际电力 集团公司	第三方	75,021,100	一年以内	4%
		<u>703,395,908</u>		<u>38%</u>

(f) 应收关联方的应收账款分析如下：

于 2009 年 12 月 31 日，本集团应收账款余额中应收本集团关联方余额为 53,008,623 元 (2008 年 12 月 31 日：78,127,231 元)(附注七(6))。根据历史还款记录，本集团认为该等款项的回收不存在重大风险，故未对该等款项计提坏账准备。

(g) 应收账款中包括以下外币余额：

	2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	380,834	6.8282	<u>2,600,411</u>	1,022,509	6.8346	<u>6,988,440</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(4) 其他应收款

	2008 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日
应收土地处置款	98,228,879			2,000,000
投标保证金	17,143,494			14,208,852
代垫员工款项	7,115,490			4,284,162
预付投资款	2,737,880			-
应收政府补助 (附注五(29))	900,000			900,000
海关预收款	-			4,519,115
配股工作费用	-			1,098,015
其他	17,509,013			13,901,357
	<u>143,634,756</u>	本年增加	本年减少	<u>40,911,501</u>
减：坏账准备	(9,129,485)	<u>(362,309)</u>	<u>7,278,828</u>	<u>(2,212,966)</u>
	<u>134,505,271</u>			<u>38,698,535</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
一年以内	29,424,127	116,103,448
一到二年	6,017,298	7,843,470
二到三年	3,343,357	11,167,345
三到四年	435,535	138,379
四到五年	67,411	28,413
五年以上	1,623,773	8,353,701
	<u>40,911,501</u>	<u>143,634,756</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(4) 其他应收款(续)

(b) 其他应收款按类别分析如下:

	2009 年 12 月 31 日				2008 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大	16,208,852	40%	-	-	126,125,743	88%	(7,115,490)	6%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大	-	-	-	-	-	-	-	-
其他不重大	24,702,649	60%	(2,212,966)	9%	17,509,013	12%	(2,013,995)	12%
	40,911,501	100%	(2,212,966)	5%	143,634,756	100%	(9,129,485)	6%

(c) 于 2009 年 12 月 31 日, 单项金额重大、或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例
应收土地处置款(i)	2,000,000	-	0%
投标保证金(ii)	14,208,852	-	0%
	16,208,852	-	

(i) 截至 2009 年 12 月 31 日, 本集团应收长沙瑞和房地产开发有限公司(“瑞和房产”)土地转让价款 10,980,000 元。于 2009 年 3 月, 本集团同瑞和房产签署了《补充协议》, 明确了付款进度为 2009 年至 2011 年逐年支付 2,000,000 元、3,000,000 元与 5,980,000 元。于 2010 年 2 月 4 日, 本集团收到 2009 年应收的 2,000,000 元。本集团将 2010 年应收的 3,000,000 元账列一年内到期非流动资产, 将 2011 年应收的 5,980,000 元账列长期应收款。本集团认为该等款项的回收不存在重大风险, 故未对该等款项计提坏账准备。

(ii) 该款项为本集团参与项目投标而支付的保证金。本集团认为该等款项的回收不存在重大风险, 故未对该等款项计提坏账准备。

五 合并财务报表项目附注(续)

(4) 其他应收款(续)

(d) 于 2009 年 12 月 31 日及 2008 年 12 月 31 日,其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

(e) 于 2009 年 12 月 31 日,余额前五名的其他应收款分析如下:

	与本集团关系	金额	年限	占总额比例
海关预收款	第三方	4,519,115	一年以内	11%
瑞和房产	第三方	2,000,000	一到二年	5%
中国电能成套设备有限公司	第三方	1,286,080	一年以内	3%
北京国电工程招标有限公司	第三方	1,216,000	一到二年	3%
湖南省财政厅	第三方	900,000	一到二年	2%
		<u>9,921,195</u>		<u>24%</u>

(f) 应收关联方的其他应收款分析如下:

于 2009 年 12 月 31 日,本集团其他应收款余额中应收本集团关联方余额为 101,368 元(2008 年 12 月 31 日: 84,220,759 元)(附注七(6))。根据历史还款记录,本集团认为该等款项的回收不存在重大风险,故未对该等款项计提坏账准备。

(g) 其他应收款中包括以下外币余额:

	2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
欧元	465,040	9.7971	<u>4,556,043</u>	-	-	<u>-</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(5) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下:

	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	125,531,405	95%	287,893,853	98%
一到二年	5,300,227	4%	4,164,168	1%
二到三年	879,192	0%	2,378,095	1%
三年以上	1,015,362	1%	675,330	0%
	<u>132,726,186</u>	<u>100%</u>	<u>295,111,446</u>	<u>100%</u>

账龄超过一年的预付账款主要系本公司部分特种直流电机产品及大型水泵项目周期较长所致。

于 2009 年 12 月 31 日, 本集团预付账款无预付关联公司款项(2008 年 12 月 31 日: 579,402 元)(附注七(6))。

(b) 于 2009 年 12 月 31 日, 余额前五名的预付款项分析如下:

	与本集团关系	金额	占总额比例	预付时间	未结算原因
南通虹波风电设备有限公司	第三方	39,006,900	29%	一年以内	合同约定
武汉钢铁股份有限公司	第三方	15,400,668	12%	一年以内	合同约定
上海布雷维尼减速器有限公司	第三方	14,444,177	11%	一年以内	合同约定
Unitron systems B.V.	第三方	5,396,497	4%	一年以内	合同约定
Control Techniques B.V.	第三方	4,810,998	4%	一年以内	合同约定
		<u>79,059,240</u>	<u>60%</u>		

(c) 于 2009 年 12 月 31 日及 2008 年 12 月 31 日, 预付账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

(d) 预付款项中包括以下外币余额:

	2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	195,164	6.8282	1,332,619	195,021	6.8346	1,332,891
欧元	445,092	9.7971	4,360,611	102,320	9.6590	988,309
			<u>5,693,230</u>			<u>2,321,200</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(6) 存货

存货分类如下:

	2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	349,563,035	(23,085,809)	326,477,226	160,244,231	(26,925,639)	133,318,592
在产品	273,032,844	(6,662,357)	266,370,487	326,252,362	(7,990,313)	318,262,049
库存商品	119,763,130	(5,109,671)	114,653,459	138,729,915	(6,859,858)	131,870,057
已完工尚未 结算款(a)	430,334,183	-	430,334,183	557,786,516	-	557,786,516
	<u>1,172,693,192</u>	<u>(34,857,837)</u>	<u>1,137,835,355</u>	<u>1,183,013,024</u>	<u>(41,775,810)</u>	<u>1,141,237,214</u>

(a) 已完工尚未结算款

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
累计已发生的成本	744,720,816	796,145,625
加: 累计已确认的毛利	421,714,042	485,505,785
减: 已结算价款	(736,100,675)	(723,864,894)
	<u>430,334,183</u>	<u>557,786,516</u>

于 2009 年 12 月 31 日, 尚未结算完毕的建造合同的合同总金额(含增值税)约为 1,623,328,493 元(2008 年 12 月 31 日: 1,401,962,400 元)。

(b) 存货跌价准备分析如下:

	2008 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少		2009 年 12 月 31 日
			转回	转销	
原材料	(26,925,639)	(4,982,782)	910,759	7,911,853	(23,085,809)
在产品	(7,990,313)	(87,483)	174,966	1,240,473	(6,662,357)
库存商品	(6,859,858)	(6,219,311)	6,108,260	1,861,238	(5,109,671)
	<u>(41,775,810)</u>	<u>(11,289,576)</u>	<u>7,193,985</u>	<u>11,013,564</u>	<u>(34,857,837)</u>

	计提存货跌价 准备的依据	本年转回存货 跌价准备的原因	本期转回金额占该项 存货年末余额的比例
原材料	成本与市价孰低法	存货价值回升	0.26%
在产品	成本与市价孰低法	存货价值回升	0.06%
产成品	成本与市价孰低法	存货价值回升	0.72%

五 合并财务报表项目附注(续)

(7) 其他流动资产

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
待处置长沙水泵厂芙蓉路厂房(a)	22,572,336	-
待处置汨罗江制泵厂房 (b)	1,897,412	-
	<u>24,469,748</u>	<u>-</u>

- (a) 于 2009 年 12 月, 长沙水泵厂同湘电房地产开发有限公司(“湘电房地产”)签订《关于芙蓉路厂房搬迁补偿及奖励的意向协议》: 若长沙水泵厂芙蓉路厂房 2010 年 3 月完成全部搬迁工作, 湘电房地产承诺在不超过 1.467 亿元条件下, 补偿长沙水泵厂搬迁过程中发生的有关费用及损失, 包括但不限于: 人员安置费用、停工损失、房屋建筑物及设备的处置损失、搬迁过程中的运输及包装费用、存货损失等。于 2009 年 12 月 31 日, 本集团将相关的芙蓉路厂区的房屋及建筑物的账面价值转入其他流动资产。
- (b) 截至 2009 年 12 月 31 日止, 长沙水泵厂之子公司湖南湘电长泵汨罗江制泵有限公司(“汨罗江制泵”)应付农业银行汨罗市支行(“汨罗农行”)逾期银行借款本金 5,000,000 元和利息 1,423,421 元。于 2009 年 12 月 28 日, 汨罗江制泵收到了湖南省汨罗市人民法院(“汨罗法院”)关于“汨罗农行申请执行汨罗江制泵借款合同纠纷一案”的执行裁定书, 汨罗农行向汨罗法院申请查封、拍卖汨罗江制泵所抵押的房产(净值: 1,897,412 元), 最终由汨罗市工业局以 3,740,657 元买下该房产, 并以拍卖所得偿还汨罗江制泵相关欠款。截止本财务报表批准报出日, 鉴于上述裁决尚未执行完毕, 因此本集团未于 2009 年度确认该债务重组的收益。于 2009 年 12 月 31 日, 本集团将相关的房产转入其他流动资产, 将相关欠款转入其他流动负债(附注五(24))。

(8) 长期股权投资

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
合营企业(a)	16,173,263	17,795,686
联营企业(b)	99,239,290	73,029,838
其他长期股权投资(c)	1,600,000	1,600,000
	<u>117,012,553</u>	<u>92,425,524</u>
减: 长期股权投资减值准备	-	-
	<u>117,012,553</u>	<u>92,425,524</u>

本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

五 合并财务报表项目附注(续)

(8) 长期股权投资(续)

(a) 合营企业

核算方法	初始投资成本	2008 年 12 月 31 日	本年增减变动				2009 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	
			追加或 减少投资	按权益法调整 的净损益	宣告分派的 现金股利	其他权 益变动					
湖南湘电东洋电气有限公司(“湘电东洋”)	权益法	20,692,812	14,609,839	-	29,848	-	-	14,639,687	50.00%	50.00%	无
湖南福斯湘电长泵泵业有限公司(“湘电福斯”)	权益法	5,000,000	3,185,847	-	(1,652,272)	-	-	1,533,575	50.00%	50.00%	无
			<u>17,795,686</u>	<u>-</u>	<u>(1,622,424)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,173,262</u>			

(b) 联营企业

核算方法	初始投资成本	2008 年 12 月 31 日	本年增减变动				2009 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	
			追加或 减少投资	按权益法调 整的净损益	宣告分派的 现金股利	其他权 益变动					
沈阳湘潭电机销售有限公司(“沈阳湘机”)	权益法	600,000	1,001,106	-	3,599	-	-	1,004,705	20.00%	20.00%	无
湘潭市湘电大酒店有限公司(“湘电大酒店”)	权益法	1,800,000	1,147,036	-	(45,025)	-	-	1,102,011	33.65%	33.65%	无
湘潭昆鹏锻造有限公司(“湘潭昆鹏”)	权益法	690,000	661,393	-	(3,938)	-	-	657,455	20.06%	20.06%	无
西安湘电电机销售有限责任公司(“西安湘电”)	权益法	600,000	549,174	-	(21,020)	-	-	528,154	20.00%	20.00%	无
铁姆肯湘电(湖南)轴承有限公司(“湘电铁姆肯”)	权益法	17,898,180	8,328,240	9,569,940	-	-	-	17,898,180	20.00%	20.00%	无
湖南湘电重型装备股份有限公司(“湘电重装”)	权益法	60,000,000	61,342,889	-	9,255,583	-	7,450,313	78,048,785	21.82%	21.82%	无
			<u>73,029,838</u>	<u>9,569,940</u>	<u>9,189,199</u>	<u>-</u>	<u>7,450,313</u>	<u>99,239,290</u>			

五 合并财务报表项目附注(续)

(8) 长期股权投资(续)

(c) 其他长期股权投资

	核算方法	初始投资成本	2008 年 12 月 31 日	本年增减变动	2009 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明
湖南湘电电气工程有限公司 (“湘电电气”)	成本法	1,600,000	1,600,000	-	1,600,000	20.	20.00%	无
			<u>1,600,000</u>	<u>-</u>	<u>1,600,000</u>			

于 2009 年 12 月 31 日，本集团对湘电电气无控制、无共同控制且无重大影响，本集团对该长期股权投资采用成本法核算。

(9) 对合营企业和联营企业投资

	企业类型	注册地	法人代表	组织机构代码	注册资本	持股 比例	表决权 比例	2009 年 12 月 31 日			2009 年度	
								资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润
合营企业 -												
湘电东洋	生产型	湖南, 长沙	罗百敏	75580598-2	5,000,000 美元	50%	50%	71,083,865	41,781,222	29,302,643	22,660,432	59,696
湘电福斯	生产型	湖南, 长沙	张力	66165268X	50,000,000 元	50%	50%	3,682,426	448,712	3,233,714	-	(3,304,544)
联营企业 -												
沈阳湘机	生产型	辽宁, 沈阳	刘钧	74273989-1	300,000	20.00%	20.00%	8,006,810	3,090,634	4,916,176	-	17,995
湘电大酒店	服务型	湖南, 长沙	何学文	75062596-6	5,350,000	33.65%	33.65%	8,998,120	6,111,567	2,886,553	6,709,536	(133,809)
湘潭昆鹏	生产型	湖南, 湘潭	宫继岱	78085977-1	3,440,000	20.06%	20.06%	3,854,470	446,545	3,407,925	2,608,980	(19,618)
西安湘电	生产型	陕西, 西安	何锋	72629226-8	3,000,000	20.00%	20.00%	18,784,999	16,149,904	2,635,095	1,218,974	(105,108)
			罗杰·w·		13,000,000							
湘电铁姆肯	生产型	湖南, 长沙	林赛	67356017-6	美元	20.00%	20.00%	204,516,237	114,776,553	89,739,684	-	-
湘电重装	生产型	湖南, 长沙	李吉平	66633511-4	275,000,000	21.82%	21.82%	705,878,289	359,809,580	346,068,709	633,474,227	35,201,704

五 合并财务报表项目附注(续)

(10) 固定资产

	2008 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2009 年 12 月 31 日
原价合计				
房屋、建筑物	628,995,092	101,261,886	(81,206,223)	649,050,755
机器设备	631,057,312	92,514,283	(16,486,221)	707,085,374
运输工具	47,745,085	8,584,742	(943,096)	55,386,731
办公及电子设备	93,963,434	34,567,732	(2,896,898)	125,634,268
	1,401,760,923	236,928,643	(101,532,438)	1,537,157,128
累计折旧合计				
房屋、建筑物	188,080,662	17,220,806	(56,504,152)	148,797,316
机器设备	246,913,365	34,197,321	(10,696,245)	270,414,441
运输工具	24,450,489	4,145,404	(842,723)	27,753,170
办公及电子设备	31,082,155	13,771,163	(2,695,492)	42,157,826
	490,526,671	69,334,694	(70,738,612)	489,122,753
账面净值合计				
房屋、建筑物	440,914,430			500,253,439
机器设备	384,143,947			436,670,933
运输工具	23,294,596			27,633,561
办公及电子设备	62,881,279			83,476,442
	911,234,252			1,048,034,375
减值准备合计				
房屋、建筑物	9,251,863	-	-	9,251,863
机器设备	3,549,338	607,362	(2,508,443)	1,648,257
运输工具	140,037	-	(91,546)	48,491
办公及电子设备	61,266	-	(47,969)	13,297
	13,002,504	607,362	(2,647,958)	10,961,908
账面价值合计				
房屋、建筑物	431,662,567			491,001,576
机器设备	380,594,609			435,022,676
运输工具	23,154,559			27,585,070
办公及电子设备	62,820,013			83,463,145
	<u>898,231,748</u>			<u>1,037,072,467</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(10) 固定资产(续)

2009 年度计入营业成本、营业费用及管理费用的折旧费用分别为：54,083,401 元、2,080,102 元及 13,171,191 元 (2008 年：37,677,948 元、171,970 元及 9,716,251 元)。

(a) 未办妥产权证书的固定资产：

于 2009 年 12 月 31 日，净值约为 93,593,130 元(原价 97,527,304 元)的房屋、建筑物 (2008 年 12 月 31 日：净值 49,943,808 元、原价 50,077,024 元)尚未办妥房屋产权证：

	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
房屋、建筑物	已达到可使用状态，但是尚未取得竣工结算报告	2010 年

五 合并财务报表项目附注(续)

(11) 在建工程

	2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
长沙水泵厂新 厂房建设	252,270,038	-	252,270,038	185,432,106	-	185,432,106
更新改造及双 加项目	44,254,265	-	44,254,265	25,194,538	-	25,194,538
特种电机三号 工程	284,624	-	284,624	603,238	-	603,238
特种电机一号 工程	67,256	-	67,256	339,350	-	339,350
特种电机二号 工程	-	-	-	48,515	-	48,515
兆瓦级风电产 业化	53,592,711	-	53,592,711	83,092,788	-	83,092,788
电动车辆牵引 系统	11,757,407	-	11,757,407	10,554,639	-	10,554,639
提高电动轮自 卸车技术水 平和生产能 力项目	-	-	-	5,185,294	-	5,185,294
建设交流变频 调速电机、电 控装备项目	-	-	-	4,385,331	-	4,385,331
12-30t 变频调 速工矿电机 车项目	-	-	-	3,812,868	-	3,812,868
提高大中型直 流电机生产 能力项目	-	-	-	1,134,624	-	1,134,624
发展风力发电 设备项目	-	-	-	187,699	-	187,699
福建风力发电 系统项目建 设	581,325	-	581,325	13,499,442	-	13,499,442
	<u>362,807,626</u>	<u>-</u>	<u>362,807,626</u>	<u>333,470,432</u>	<u>-</u>	<u>333,470,432</u>
其中：借款费 用资本化金额	22,035,793	-	22,035,793	9,913,012	-	9,913,012
	<u>362,807,626</u>	<u>-</u>	<u>362,807,626</u>	<u>333,470,432</u>	<u>-</u>	<u>333,470,432</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(11) 在建工程(续)

(a) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数	2008 年 12 月 31 日	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	2009 年 12 月 31 日	工程投入 占预算的 比例	借款费用 资本化 累计金额	其中：本年 借款费用 资本化金额	本年借款 费用资本 化率	资金来源
长沙水泵厂新厂房建设	394,000,000	185,432,106	96,089,393	(29,251,461)	-	252,270,038	100%	16,274,869	8,934,137	4.65%	金融机构贷款
更新改造及双加项目	256,538,061	25,194,538	43,824,757	(24,260,823)	(504,207)	44,254,265	100%	5,760,924	4,867,524	5.57%	金融机构贷款
特种电机三号工程	18,560,000	603,238	97,500	(273,940)	(142,174)	284,624	99%	-	-	-	金融机构贷款
特种电机一号工程	29,800,000	339,350	62,856	(334,950)	-	67,256	100%	-	-	-	金融机构贷款
特种电机二号工程	42,000,000	48,515	40,000	(6,536)	(81,979)	-	100%	-	-	-	金融机构贷款
兆瓦级风电产业化	251,000,000	83,092,788	77,817,641	(107,022,770)	(294,948)	53,592,711	95%	-	-	-	A 股募集资金
电动车辆牵引系统	39,782,500	10,554,639	8,079,879	(6,261,887)	(615,224)	11,757,407	55%	-	-	-	A 股募集资金
提高电动轮自卸车技术水 平和生产能力项目	92,800,000	5,185,294	2,222	(4,178,368)	(1,009,148)	-	100%	-	-	-	A 股募集资金
建设交流变频调速电机、 电控装备项目	49,800,000	4,385,331	49,874	(4,353,225)	(81,980)	-	100%	-	-	-	A 股募集资金
12-30t 变频调速工矿电机 车项目	49,000,000	3,812,868	-	(3,580,325)	(232,543)	-	100%	-	-	-	A 股募集资金
提高大中型直流电机生产 能力项目	49,020,000	1,134,624	-	(1,134,624)	-	-	100%	-	-	-	A 股募集资金
发展风力发电设备项目	49,400,000	187,699	57,871	(195,570)	(50,000)	-	100%	-	-	-	A 股募集资金
福建风力发电系统项目建 设	未适用	13,499,442	8,970,012	(21,888,129)	-	581,325	-	-	-	-	自有资金
		<u>333,470,432</u>	<u>235,092,005</u>	<u>(202,742,608)</u>	<u>(3,012,203)</u>	<u>362,807,626</u>		<u>22,035,793</u>	<u>13,801,661</u>		

五 合并财务报表项目附注(续)

(12) 无形资产

	2008 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2009 年 12 月 31 日
原价合计				
土地使用权	77,850,104	-	-	77,850,104
软件	10,780,408	2,839,710	-	13,620,118
专利权	60,392,665	979,710	-	61,372,375
	149,023,177	3,819,420	-	152,842,597
累计摊销合计				
土地使用权	1,823,606	1,627,100	-	3,450,706
软件	2,085,065	2,237,496	-	4,322,561
专利权	9,761,901	5,803,737	-	15,565,638
	13,670,572	9,668,333	-	23,338,905
账面净值合计				
土地使用权	75,191,818			74,399,398
软件	8,695,343			9,297,557
专利权	51,465,444			45,806,737
	135,352,605			129,503,692
减值准备合计				
土地使用权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
专利权	-	-	-	-
	-	-	-	-
账面价值合计				
土地使用权	75,191,818			74,399,398
软件	8,695,343			9,297,557
专利权	51,465,444			45,806,737
	<u>135,352,605</u>			<u>129,503,692</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(12) 无形资产(续)

本集团开发支出列示如下：

	2008 年 12 月 31 日	本年购入 (附注四(2))	本年其他 增加	本年减少		2009 年 12 月 31 日
				计入当 期损益	确认为 无形资产	
5MW 直驱式 永磁海上 风机项目	-	94,587,270	62,368,268	-	-	156,955,538

2009年度，本集团研究开发支出共计200,284,858元，其中43,329,320元计入当期损益，156,955,538元确认为开发支出。2009年度开发支出占2009年度研究开发支出总额的比例为78%。于2009年12月31日，本集团无内部研发形成的无形资产。

(13) 商誉

	2008 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2009 年 12 月 31 日
商誉 - 上海湘机	634,503	-	-	634,503
减：减值准备- 上海湘机	-	-	-	-
	634,503			634,503

商誉系收购上海湘机公司时，收购价高于收购日本公司享有的上海湘机公司可辨认净资产公允价值的份额而产生。于2009年12月31日，本集团将商誉分摊至相关的资产组进行减值测试后未发生减值。资产组的可收回金额是依据管理层批准的五年期预算，采用现金流量预测方法计算。超过该五年期的现金流量采用估计增长率作出推算。本集团管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定增长率和毛利率，并采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。

五 合并财务报表项目附注(续)

(14) 递延所得税资产和负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	31,440,859	162,968,617	28,189,017	144,772,293
预提费用及预计负债	17,175,695	112,272,888	7,632,568	45,511,683
开办费	1,836,493	9,031,133	1,121,052	4,484,208
税务亏损	981,226	3,924,906	5,314,162	35,427,748
购买国产设备退税	3,040,500	3,040,500	3,040,500	3,040,500
未实现利润	1,789,941	11,932,937	1,695,217	11,301,449
	<u>56,264,714</u>	<u>303,170,981</u>	<u>46,992,516</u>	<u>244,537,881</u>

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
公允价值摊余成本	(8,108,621)	(54,057,478)	(8,511,119)	(56,740,798)
金融负债摊余成本	-	-	(215,755)	(863,021)
	<u>(8,108,621)</u>	<u>(54,057,478)</u>	<u>(8,726,874)</u>	<u>(57,603,819)</u>

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下:

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	3,749,584	14,794,510
可抵扣亏损	34,757,409	12,422,952
	<u>38,506,993</u>	<u>27,217,462</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(14) 递延所得税资产和负债(续)

(d) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵明细:

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
递延所得税资产	-	215,755
递延所得税负债	-	(215,755)

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下:

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
递延所得税资产净额	56,264,714	46,776,761
递延所得税负债净额	(8,108,621)	(8,511,119)

(15) 资产减值准备明细

	2008 年 12 月 31 日	本年 增加	本年减少		2009 年 12 月 31 日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	(95,659,004)	(25,547,258)	2,005,601	515,171	(118,685,490)
其他应收款坏账准备	(9,129,485)	(362,309)	7,278,828	-	(2,212,966)
存货跌价准备	(41,775,810)	(11,289,576)	7,193,985	11,013,564	(34,857,837)
固定资产减值准备	(13,002,504)	(607,362)	-	2,647,958	(10,961,908)
	<u>(159,566,803)</u>	<u>(37,806,505)</u>	<u>16,478,414</u>	<u>14,176,693</u>	<u>(166,718,201)</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(16) 短期借款

(a) 短期借款分类:

	币种	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
抵押借款	人民币	-	25,000,000
保证借款(i)	人民币	301,000,000	267,000,000
信用借款	人民币	692,971,000	680,500,000
未到期票据贴现(ii)	人民币	312,400,000	76,000,000
		<u>1,306,371,000</u>	<u>1,048,500,000</u>

(i) 于 2009 年 12 月 31 日, 银行保证借款 301,000,000 元(2008 年 12 月 31 日: 267,000,000 元)系由湘电集团提供保证。

(ii) 未到期票据贴现包括由本公司开具给子公司的银行承兑汇票 400,000 元, 以及湘电风能开具给本公司的银行承兑汇票 312,000,000 元(2008 年: 已贴现未到期票据包括由湘电集团开具的商业承兑汇票 30,000,000 元以及长沙水泵厂开具的银行承兑汇票 43,000,000 元)。上述票据已于年末未到期贴现, 于合并层面列示为短期借款。

于 2009 年 12 月 31 日, 短期借款的加权平均年利率为 5.57%(2008 年 12 月 31 日: 6.66%)。

五 合并财务报表项目附注(续)

(17) 应付票据

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	-	11,100,000
银行承兑汇票	849,646,749	592,315,165
	<u>849,646,749</u>	<u>603,415,165</u>

于 2009 年 12 月 31 日，预计将于一年内到期的金额为 849,646,749 元 (2008 年 12 月 31 日：603,415,165 元)。

(18) 应付账款

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应付关联方(附注七(6))	80,685,860	56,238,922
应付第三方	1,209,959,298	755,168,835
	<u>1,290,645,158</u>	<u>811,407,757</u>

(a) 应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的应付账款：

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
湘电集团	<u>1,911,850</u>	<u>1,811,558</u>

(b) 于 2009 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为 43,026,964 元(2008 年 12 月 31 日：43,371,998 元)，主要为应付工程款和工程款质保金，鉴于项目工程工期及质保期较长，故尚未支付。

(c) 应付账款中包括以下外币余额：

	2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	71,471	6.8282	488,018	71,471	6.8346	488,476
欧元	4,932,860	9.7971	48,327,723	-	-	-
			<u>48,815,741</u>			<u>488,476</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(19) 预收款项

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
预收关联方(附注七(6))	57,457,821	-
预收第三方	496,947,094	794,353,984
	<u>554,404,915</u>	<u>794,353,984</u>

- (a) 于 2009 年 12 月 31 日, 预收款项中无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。
- (b) 于 2009 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的预收款项为 73,459,315 元(2008 年 12 月 31 日: 94,915,733 元), 主要为预收大电机产品及风力发电系统产品的预收款, 鉴于项目尚未完成, 该款项尚未结清。
- (c) 预收款项中包括以下外币余额:

	2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
欧元	<u>189,753</u>	<u>9.7971</u>	<u>1,859,029</u>	-	-	-

(20) 应付职工薪酬

	2008 年 12 月	本年增加	本年减少	2009 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	10,707,511	2,699,411,685	(2,694,851,007)	15,268,189
职工福利费	-	25,442,289	(25,442,289)	-
社会保险费	3,702,945	65,211,681	(68,561,466)	353,160
其中: 医疗保险费	(24,903)	6,468,459	(6,402,299)	41,257
基本养老保险	3,354,856	52,631,377	(55,724,156)	262,077
失业保险费	372,992	5,460,337	(5,783,503)	49,826
工伤保险费	-	406,888	(406,888)	-
生育保险费	-	244,620	(244,620)	-
住房公积金	1,647,497	31,680,115	(33,262,702)	64,910
工会经费和职工教育经费	2,013,235	8,684,152	(7,569,868)	3,127,519
辞退福利	3,152,930	-	(1,868,809)	1,284,121
其他	573,555	3,222,339	(29,736)	3,766,158
	<u>21,797,673</u>	<u>2,833,652,261</u>	<u>(2,831,585,877)</u>	<u>23,864,057</u>

于 2009 年 12 月 31 日的应付职工薪酬余额, 预计将于 2010 年度全部发放和使用完毕。

五 合并财务报表项目附注(续)

(21) 应交税费

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应交企业所得税	58,815,967	53,563,560
应交/(可抵扣)增值税	8,114,453	(23,433,838)
应交个人所得税	3,449,341	847,122
应交营业税	219,190	14,793,796
其他	3,991,234	2,976,941
	<u>74,590,185</u>	<u>48,747,581</u>

(22) 其他应付款

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应付其他关联方款项 (附注七(6))	57,206,551	35,000,000
应付销售费用	26,125,098	16,541,695
预提代理费	10,924,856	-
借款担保连带责任应付赔偿款 (ii)	10,508,532	10,508,532
企业改制五项提留 (i)	10,354,159	13,800,672
原弘产技术提成	10,202,235	2,582,961
代理商保证金	5,908,163	6,939,392
投标保证金	4,476,621	3,627,683
大修项目	3,103,651	1,163,066
长一改制费用	2,908,753	2,908,753
应付咨询费	1,631,524	950,000
补提借款利息	1,491,714	1,195,488
计提印花税	801,985	1,039,226
前亭镇政府征地办-暂付款	-	4,179,150
应付保险费	-	2,707,190
应退投资款	-	1,528,392
其他	43,195,358	33,231,477
	<u>188,839,200</u>	<u>137,903,677</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(22) 其他应付款(续)

(i) 企业改制五项提留主要系长沙水泵厂在其被本公司收购前根据长沙市政府《关于国有企业改革产权制度理顺劳动关系的实施办法》(长经字[2002]181 号)及长沙市政府对本公司《关于收购长沙水泵厂有限公司有关问题的请示》的批复, 计提的离退休人员医疗费、丧葬费及下岗员工自谋职业扶持费等。

(ii) 借款担保连带责任应付赔偿款系长沙水泵厂根据若干人民法院的民事判决书为其被本公司收购前为其他公司担保承担连带清偿责任计提的赔偿数。

(a) 应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的其他应付款:

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
湘电集团	<u>56,214,271</u>	<u>35,000,000</u>

(b) 于 2009 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的其他应付款为 23,771,444 元(2008 年 12 月 31 日: 27,217,957 元), 主要为应付企业改制五项提留、借款担保连带责任应付赔偿款、长一改制费用, 因为历史改制原因, 该款项尚未结清。

(c) 其他应付款中包括以下外币余额:

	2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
欧元	<u>301,524</u>	<u>9.7971</u>	<u>2,954,061</u>	-	-	-

五 合并财务报表项目附注(续)

(23) 一年内到期的非流动负债

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款(附注五(25))	-	40,000,000
一年内到期的长期应付款(附注五(26))	23,545,685	23,281,016
	<u>23,545,685</u>	<u>63,281,016</u>

(24) 其他流动负债

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
待处理汨罗江制泵债务重组负债(附注五(7))	<u>9,723,826</u>	<u>-</u>

(25) 长期借款

	币种	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
抵押借款(i)	人民币	-	60,000,000
保证借款(ii)	人民币	165,000,000	-
信用借款	人民币	330,000,000	-
		<u>495,000,000</u>	<u>60,000,000</u>
减：一年内到期长期借款	人民币	-	(40,000,000)
		<u>495,000,000</u>	<u>20,000,000</u>

(i) 于 2009 年 12 月 31 日，无银行抵押借款 (2008 年 12 月 31 日：60,000,000 元)。

(ii) 于 2009 年 12 月 31 日，银行保证借款 165,000,000 元(2008 年 12 月 31 日：无) 系由湘电集团提供保证，利息每季度支付一次，本金分次偿还。

五 合并财务报表项目附注(续)

(25) 长期借款(续)

(a) 金额前五大的长期借款

	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2009 年 12 月 31 日
浙商银行北京分行	16/09/2009	15/09/2011	人民币	5.40%	50,000,000
浙商银行北京分行	21/09/2009	20/09/2011	人民币	5.40%	50,000,000
建设银行市岳塘支行	18/02/2009	17/02/2012	人民币	5.40%	40,000,000
中国银行长沙分行	23/10/2009	22/08/2012	人民币	5.29%	40,000,000
中信银行长沙分行	13/11/2009	13/11/2012	人民币	5.40%	40,000,000

(b) 长期借款到期日分析如下:

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
一到二年	195,000,000	20,000,000
二到五年	300,000,000	-
	<u>495,000,000</u>	<u>20,000,000</u>

于 2009 年 12 月 31 日，长期借款的加权平均年利率为 5.38% (2008 年：6.57%)。

(26) 长期应付款

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应付长沙市国资委税项(i)	11,658,033	11,393,364
应付长沙市财政局税项(ii)	11,887,652	11,887,652
长沙技术投资担保公司借款(iii)	2,000,000	-
	<u>25,545,685</u>	<u>23,281,016</u>
减：一年内到期长期应付款	(23,545,685)	(23,281,016)
	<u>2,000,000</u>	<u>-</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(26) 长期应付款(续)

- (i) 根据长府阅(2003)120 号及长沙市人民政府《关于长沙水泵厂有限公司产权交割的再请示》的批复,长沙市人民政府同意豁免长沙水泵厂部分土地出让价款,剩余的土地出让价款为 40,501,800 元,其中:17,644,600 元作为长沙市国有资产监督管理委员会(“长沙市国资委”)对本集团的出资,本集团须在 5 年内变更工商登记并出具出资证明书,如到期未办理出资证明,公司需于期末偿还;22,857,200 元作为长沙市财政局对本集团的借款(“财政局借款”),本集团需在 5 年内归还。于 2006 年度,长沙市国资委同意将向本集团筹借的 703,470 元退休教师待遇经费抵扣该投资款;于 2007 年度,根据长企改[2007]4 号《关于同意湖南湘电长泵长一制泵有限公司理顺劳动关系方案的批复》,有关长一制泵部分职工五项提留费用及离退休人员医疗费等费用合计 5,713,100 元予以抵减该等应付款。该款项已于 2009 年到期。于 2009 年 12 月 31 日,长沙水泵厂尚未办理股权登记手续,根据协议,长沙水泵厂选择偿还该款项,应付长沙市国资委款项 11,658,033 元(其中包括每年按照投资总额的 1.5%计提的投资回报 430,003 元)账列一年内到期非流动负债(附注五(23))。
- (ii) 于 2005 年度,根据长府阅[2005]93 号及长沙市财政局《关于长沙水泵厂有限公司借款补充协议》,长沙市财政局同意豁免部分上述财政局借款,计 3,969,548 元。于 2009 年 12 月 31 日,长沙水泵厂已累计偿还 7,000,000 元财政局借款,余款 11,887,652 元将在一年内偿还,账列一年内到期非流动负债(附注五(23))。
- (iii) 于 2009 年度,长沙水泵厂同长沙市技术进步投资担保有限公司签署《技改引导资金使用合同书》,并获得其技术改造引导资金借款 2,000,000 元,借款期限两年,年使用费率 2.5%,到期一次性归还本金。该借款系由净值 2,372,805 元(原价 6,696,031 元)的机器设备作为抵押。
- (a) 长期应付款到期日分析如下:

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
一到二年	2,000,000	-

五 合并财务报表项目附注(续)

(27) 专项应付款

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
环保治理拨款	<u>12,500,000</u>	<u>12,500,000</u>

该款项系中国节能总公司投入长沙水泵厂用于环保污水处理成套设备建设工程项目的款项，工程完工验收后，该等款项将转作中国节能总公司对长沙水泵厂的出资。于 2009 年 12 月 31 日，该工程尚未验收，本集团将该等拨款账列专项应付款。

(28) 预计负债

	2008 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2009 年 12 月 31 日
产品质量保证	<u>16,899,469</u>	<u>65,586,897</u>	<u>(10,503,938)</u>	<u>71,982,428</u>

(29) 其他非流动负债

其他非流动负债变动情况列示如下：

	2008 年	本年增加	本年 确认收益	其他转出	2009 年
大型项目专项拨款(a)	2,790,000	-	-	-	2,790,000
新型工业化专项引导 项目补助资金(b)	900,000	-	-	-	900,000
技术改造拨款(c)	<u>16,827,566</u>	<u>18,975,200</u>	<u>(6,863,421)</u>	<u>(2,920,000)</u>	<u>26,019,345</u>
	<u>20,517,566</u>	<u>18,975,200</u>	<u>(6,863,421)</u>	<u>(2,920,000)</u>	<u>29,709,345</u>

(a) 该等款项主要系由国家发展和改革委员会根据《国家发展改革委关于下达 2005 年东北等老工业基地调整改造和重点行业结构调整专项(第一批)国家预算内专项资金(国债)投资计划的通知》(发改投资[2005]28 号)拨入本集团的用于大型水泵设备项目的款项。

(b) 根据湖南省财政厅和湖南省经济委员会发布的湘财企指[2007]122 号文件，本集团可获得有关机装基地建设的新型工业化专项引导项目补助资金 5,000,000 元。于 2008 年度，本集团收到并确认该项政府补助 4,100,000 元，剩余未收到及未使用的 900,000 元分别账列其他应收款和其他非流动负债。

五 合并财务报表项目附注(续)

(29) 其他非流动负债(续)

(c) 该等款项主要系国家教育部、湖南省科技厅、湘潭市财政局等拨入本集团的专项用于技术改造及科研项目的款项。该等款项在本集团发生相关科研关费用时计入当期损益。

(30) 股本

	2008 年 12 月 31 日	股权分置改革	2009 年 12 月 31 日
有限售条件股份— 国有法人持股	73,569,525	(73,569,525)	-
无限售条件股份— 人民币普通股	<u>161,430,475</u>	<u>73,569,525</u>	<u>235,000,000</u>
	<u>235,000,000</u>	<u>-</u>	<u>235,000,000</u>
	2007 年 12 月 31 日	股权分置改革	2008 年 12 月 31 日
有限售条件股份— 国有法人持股	83,319,525	(9,750,000)	73,569,525
无限售条件股份— 人民币普通股	<u>151,680,475</u>	<u>9,750,000</u>	<u>161,430,475</u>
	<u>235,000,000</u>	<u>-</u>	<u>235,000,000</u>

自本公司股权分置方案于 2005 年 12 月 8 日实施后，本公司所有法人股即获得上市流通权，但根据约定 1 至 4 年不等的限售期；本报告期内，本公司有限售条件流通股于 2009 年 12 月 8 日上市流通；于 2009 年 12 月 31 日止，所有原流通股股东持有的股份均已实现流通。

(31) 资本公积

	2008 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2009 年 12 月 31 日
股本溢价	653,647,516	-	-	653,647,516
其他资本公积 - 原制度资本公积转入	2,357,358	-	-	2,357,358
非同一控制下企业合并	25,160,216	-	-	25,160,216
权益法核算的被投资单位 其他权益变动(i)	-	7,450,313	-	7,450,313
其他资本公积	<u>4,303,539</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,303,539</u>
	<u>685,468,629</u>	<u>7,450,313</u>	<u>-</u>	<u>692,918,942</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(31) 资本公积(续)

	2007 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2008 年 12 月 31 日
股本溢价	653,647,516	-	-	653,647,516
其他资本公积—				
原制度资本公积转入	2,357,358	-	-	2,357,358
同一控制下企业合并	6,996,000	-	(6,996,000)	-
非同一控制下企业合并	-	25,160,216	-	25,160,216
其他资本公积	4,303,539	-	-	4,303,539
	<u>667,304,413</u>	<u>25,160,216</u>	<u>(6,996,000)</u>	<u>685,468,629</u>

- (i) 湘电重装于 2009 年引入了战略投资者并获得增资，权益法核算的被投资单位其他权益变动系本集团按持股比例享有湘电重装资本溢价部分。

五 合并财务报表项目附注(续)

(32) 盈余公积

	2008 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2009 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	42,394,573	9,522,296	-	51,916,869
任意盈余公积金	27,992,216	1,441,517	-	29,433,733
	<u>70,386,789</u>	<u>10,963,813</u>	<u>-</u>	<u>81,350,602</u>
	2007 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2008 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	39,511,540	2,883,033	-	42,394,573
任意盈余公积金	24,923,667	3,068,549	-	27,992,216
	<u>64,435,207</u>	<u>5,951,582</u>	<u>-</u>	<u>70,386,789</u>

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。经董事会决议，本公司 2009 年按净利润的 10%提取法定盈余公积金 9,522,296 元(2008 年：按净利润的 10%提取，共 2,883,033 元)。

本公司任意盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。根据 2009 年 3 月 18 日股东大会决议，本公司按 2008 年度净利润的 5%提取任意盈余公积金 1,441,517 元(2008 年：按 2007 年度净利润的 5%提取，共 3,068,549 元)。

根据 2010 年 2 月 8 日董事会决议，董事会提议按 2009 年度净利润的 5%提取任意盈余公积，计 4,761,148 元。该等提拨待股东大会批准后确认。

五 合并财务报表项目附注(续)

(33) 未分配利润

	2009 年度	2008 年度
年初未分配利润	200,992,420	166,935,441
加：本年归属于母公司所有者的净利润	132,196,061	58,808,561
减：提取法定盈余公积	(9,522,296)	(2,883,033)
提取任意盈余公积	(1,441,517)	(3,068,549)
应付普通股股利	(23,500,000)	(18,800,000)
年末年末未分配利润	<u>298,724,668</u>	<u>200,992,420</u>

于 2009 年 12 月 31 日，未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额 16,762,124 元（2008 年 12 月 31 日：13,549,846 元），其中子公司本年度计提的归属于母公司的盈余公积 3,212,277 元（2008 年：4,957,142 元）。

根据 2009 年 3 月 18 日股东大会决议，本公司向全体股东发放现金股利，每股人民币 0.10 元，按已发行股份 235,000,000 股计算，共计 23,500,000 元。

根据 2009 年 2 月 8 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.15 元，按已发行股份 235,000,000 股计算，拟派发现金股利共计 35,250,000 元，上述提议尚待股东大会批准。

(34) 少数股东权益

(a) 归属于各子公司少数股东的少数股东权益：

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
湘电风能及其子公司	503,634,494	157,798,280
长沙水泵厂及其子公司	70,285,111	75,043,541
进出口公司	467,346	537,821
上海湘机公司(i)	(1,620,447)	(2,392,493)
广东湘机公司	879,310	1,162,904
	<u>573,645,814</u>	<u>232,150,053</u>

(i) 根据与上海湘机公司少数股东达成之协议，该少数股东承诺承担亏损超过其在该子公司股东权益中享有的份额。故此在编制合并财务报表时并未冲减本公司的股东权益。

五 合并财务报表项目附注(续)

(35) 营业收入和营业成本

	2009 年度	2008 年度
主营业务收入	5,060,223,370	3,228,749,089
其他业务收入	56,832,416	112,786,403
	<u>5,117,055,786</u>	<u>3,341,535,492</u>
	2009 年度	2008 年度
主营业务成本	(4,107,704,503)	(2,715,794,659)
其他业务成本	(54,239,294)	(100,322,117)
	<u>(4,161,943,797)</u>	<u>(2,816,116,776)</u>

(a) 主营业务收入和主营业成本

按产品分析如下:

	2009 年度		2008 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
风力发电系统(i)	2,850,724,571	2,380,561,366	705,902,108	639,179,901
其他交流电机(ii)	961,156,360	658,536,514	1,135,249,599	929,026,259
水泵及配套产品	668,719,874	552,257,868	656,959,637	566,746,400
备品备件及其他	314,503,836	285,251,147	341,397,272	320,367,379
直流电机	157,458,722	126,388,175	311,591,040	187,677,380
城轨车辆牵引系统	107,660,007	104,709,433	77,649,433	72,797,340
	<u>5,060,223,370</u>	<u>4,107,704,503</u>	<u>3,228,749,089</u>	<u>2,715,794,659</u>

- (i) 风力发电系统包括风力发电整机、双馈式风力发电机、直驱式风力发电机及零部件。
- (ii) 其他交流电机为除双馈式风力发电机和直驱式风力发电机以外的交流电机。

五 合并财务报表项目附注(续)

(35) 营业收入和营业成本(续)

(a) 主营业务收入和主营业务成本(续)

按地区分析如下:

	2009 年度		2008 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
西南地区	272,753,242	221,344,877	137,519,708	115,141,357
西北地区	882,111,802	710,767,105	82,269,141	68,767,497
华中地区	297,999,344	243,321,062	543,387,348	458,103,463
华南地区	828,341,045	672,446,425	411,332,395	356,527,392
华东地区	890,426,543	728,770,859	904,191,335	755,588,753
华北地区	1,636,837,763	1,326,330,264	822,812,400	695,640,980
东北地区	218,216,280	177,498,967	280,234,522	227,543,310
国外	33,537,351	27,224,944	47,002,240	38,481,907
	<u>5,060,223,370</u>	<u>4,107,704,503</u>	<u>3,228,749,089</u>	<u>2,715,794,659</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2009 年度		2008 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
销售材料	49,705,329	46,609,964	101,855,795	91,892,524
废料处理	4,972,554	4,983,471	7,972,920	7,473,590
其他	2,154,533	2,645,859	2,957,688	956,003
	<u>56,832,416</u>	<u>54,239,294</u>	<u>112,786,403</u>	<u>100,322,117</u>

(c) 本集团前五名客户的营业收入情况

本集团前五名客户营业收入的总额为 1,952,761,806 元(2008 年: 813,686,614 元), 占本集团全部营业收入的比例为 39% (2008 年: 25%), 具体情况如下:

	营业收入	占本集团全部营业收入的比例(%)
大唐国际发电股份有限公司	523,643,522	10%
中闽(福清)风电有限公司	457,703,241	9%
甘肃华电玉门风力发电有限公司	438,646,154	9%
山西云光风电有限公司	287,197,521	6%
中国水利电力公司	245,571,368	5%
	<u>1,952,761,806</u>	<u>39%</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(36) 营业税金及附加

	2009 年度	2008 年度	计缴标准
营业税	85,675	-	请见税项(三)
城市维护建设税	10,420,385	5,897,308	请见税项(三)
教育费附加	6,651,966	3,671,551	请见税项(三)
其他	265,541	-	
	<u>17,423,567</u>	<u>9,568,859</u>	

(37) 财务费用

	2009 年度	2008 年度
利息支出	65,803,501	67,178,623
减：利息收入	(8,334,068)	(6,858,193)
汇兑损益	130,401	(1,014,127)
其他	8,999,197	4,731,459
	<u>66,599,031</u>	<u>64,037,762</u>

(38) 资产减值损失

	2009 年度	2008 年度
坏账损失	16,625,138	8,431,262
存货跌价损失	4,095,591	14,666,597
固定资产减值损失	607,362	-
	<u>21,328,091</u>	<u>23,097,859</u>

(39) 投资收益

	2009 年度	2008 年度
按权益法享有或分担的被投资公司净 损益的份额	<u>7,566,775</u>	<u>1,017,936</u>

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

五 合并财务报表项目附注(续)

(39) 投资收益(续)

按权益法核算的长期股权投资的投资收益主要包括:

	2009 年度	2008 年度	本期比上期增减变动的原因
湘电重装	9,255,583	1,338,148	本年净利润的增加
湘电福斯	(1,652,272)	(1,048,524)	本年净利润的减少

(40) 营业外收入

	2009 年度	2008 年度
处置无形资产收益	-	104,719,21
政府补助(附注五 (29))	6,863,421	10,806,41
处置固定资产收益	2,922,015	2,311,21
其他	959,763	1,603,61
	<u>10,745,199</u>	<u>119,440,51</u>

(a) 政府补助明细

	2009 年度	2008 年度
兆瓦级风力发电机组及风力发电机组整机 建设项目	1,500,000	
分布式供能系统高压变流器及软开关技术	1,451,228	1,690,61
省重点专项风电项目	1,261,763	38,21
科技支撑项目款(直驱式变速恒频风电机组)	411,247	480,61
专利研究	321,364	78,61
宁乡重点工业项目贴息奖励金	307,200	
高效高压三相异步电动机	270,989	289,81
交流电机驱动百吨级矿用自卸研制	230,784	353,41
科技部 863 风电项目拨款	146,552	291,31
100%低地板轻轨车研制	70,295	129,71
专项引导资金	-	4,100,01
其他补助	891,999	3,353,81
	<u>6,863,421</u>	<u>10,806,481</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(41) 营业外支出

	2009 年度	2008 年
处置固定资产损失	2,264,078	660,242
法律诉讼损失	200,000	11,086
捐赠支出	-	2,050,000
其他	502,929	1,193,432
	<u>2,967,007</u>	<u>3,914,760</u>

(42) 所得税费用

	2009 年度	2008 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	40,812,986	35,373,693
递延所得税	(9,890,451)	(6,558,358)
	<u>30,922,535</u>	<u>28,815,335</u>

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用:

	2009 年度	2008 年度
利润总额	<u>204,816,320</u>	<u>96,554,382</u>
按适用税率 15%计算的所得税	29,216,069	23,449,770
税率差异影响	(1,236,895)	(571,458)
变更为高新技术企业后享受优惠税率产生的税率变动对原已确认的递延所得税余额的影响	-	6,554,537
非应纳税收入	(1,135,016)	-
不得扣除的成本、费用和损失	1,299,738	1,687,380
国产设备抵免所得税	-	(2,504,100)
研发费用加计扣除	(3,249,699)	(917,646)
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	(135,102)	-
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	5,622,312	1,116,852
纳税汇算清缴的差额	541,128	-
所得税费用	<u>30,922,535</u>	<u>28,815,335</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(43) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2009 年度	2008 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	132,196,061	58,808,561
本公司发行在外普通股的加权平均数	235,000,000	235,000,000
基本每股收益	<u>0.56</u>	<u>0.25</u>
其中：		
— 持续经营基本每股收益：	0.56	0.25

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2009 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2008 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

(44) 其他综合收益

	2009年度	2008年度
按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	7,450,313	-
外币财务报表折算差额	141,766	-
小计	<u>7,592,079</u>	<u>-</u>

其他综合收益为本集团未在损益中确认的各项利得和损失。

五 合并财务报表项目附注(续)

(45) 现金流量表项目注释

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2009 年度	2008 年度
收回履约保证金	56,162,325	-
收回信用证保证金	33,643,753	-
收到政府补助	18,668,000	25,714,000
其他	8,982,327	4,823,109
	<u>117,456,405</u>	<u>30,537,109</u>

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2009 年度	2008 年度
票据承兑保证金	285,978,398	104,192,960
技术开发费	47,881,526	27,069,564
运输费	34,965,558	45,180,184
差旅费	27,155,913	33,880,917
包装费	26,045,123	27,511,585
业务招待费、会务费等	22,059,893	14,437,563
上交湘电集团管理费	20,489,140	20,489,140
三包服务费	11,202,197	15,290,057
销售代理费	10,723,686	40,386,923
咨询费	9,774,619	22,927,471
办公费	7,257,643	9,103,444
修理费	6,621,827	11,142,374
投标专项费	4,043,596	3,910,735
仓储保管费	50,000	4,176,600
履约保证金及信用证保证金	-	65,018,024
其他	23,874,140	24,058,292
	<u>538,123,259</u>	<u>468,775,833</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(46) 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

	2009 年度	2008 年度
净利润	173,893,785	67,739,047
加：资产减值准备	21,328,091	23,097,859
固定资产折旧	69,334,695	47,566,169
无形资产摊销	9,668,333	12,056,221
处置固定资产、无形资产和其他长 期资产的收益	(657,937)	(106,342,979)
财务费用	48,008,563	60,320,430
投资损失	(7,566,775)	(1,017,936)
递延所得税资产增加	(9,487,953)	(6,835,122)
递延所得税负债减少	(402,498)	(368,957)
存货的减少	1,325,220	(263,406,056)
经营性应收项目的减少	(620,050,931)	(674,956,478)
经营性应付项目的增加	496,019,570	926,635,744
经营活动产生的现金流量净额	<u>181,412,163</u>	<u>84,487,942</u>

(b) 现金净变动情况

	2009 年度	2008 年度
现金的年末余额	1,058,152,537	396,640,338
减：现金的年初余额	(396,640,338)	(226,875,649)
现金净增加额	<u>661,512,199</u>	<u>169,764,689</u>

(c) 现金及现金等价物

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
货币资金(附注五(1))	1,697,226,749	837,246,111
减：受到限制的其他货币资金	(639,074,212)	(440,605,773)
现金年末余额	<u>1,058,152,537</u>	<u>396,640,338</u>

六 分部信息

本公司管理层分别对电机及配套产品、风力发电整机产品及水泵及配套产品的经营业绩进行评价，并且对风力发电整机在不同地区取得的经营业绩进行进一步的评价。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

(a) 2009 年度及 2009 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

	电机及配套	风力发电整机		水泵及配套 产品	分部间抵销	合计
		中国地区	欧洲地区			
营业收入	2,678,093,590	2,731,063,935	-	702,345,022	(994,446,761)	5,117,055,786
其中： 对外交易收入	1,788,604,094	2,627,217,781	-	701,233,911	-	5,117,055,786
分部间交易收入	889,489,496	103,846,154	-	1,111,111	(994,446,761)	-
营业费用	(2,579,049,712)	(2,610,512,839)	(7,739,632)	(718,412,597)	995,697,122	(4,920,017,658)
营业利润	99,043,878	120,551,096	(7,739,632)	(16,067,575)	1,250,361	197,038,128
资产	3,893,607,325	2,260,417,762	192,720,478	1,168,051,097	(692,153,167)	6,822,643,495
负债	(2,772,743,689)	(1,386,819,899)	(53,361,845)	(935,960,889)	207,955,153	(4,940,931,169)
折旧和摊销费用	(53,783,250)	(12,616,150)	(129,302)	(12,474,326)	-	(79,003,028)
资产减值损失	(13,990,167)	(13,814,076)	-	6,476,152	-	(21,328,091)
资本性支出	(134,246,581)	(36,516,353)	(160,898,400)	(102,314,529)	-	(433,975,863)

六 分部信息(续)

(b) 2008 年度及 2008 年 12 月 31 日分部信息列示如下:

	电机及配套	风力发电整机		水泵及 配套产品	分部间抵销	合计
		中国地区	欧洲地区			
营业收入	2,312,792,980	631,426,596	-	686,204,872	(288,888,956)	3,341,535,492
其中：对外交易收入	2,023,904,024	631,426,596	-	686,204,872	-	3,341,535,492
分部间交易收入	288,888,956	-	-	-	(288,888,956)	-
营业费用	(2,280,929,681)	(655,112,602)	-	(706,683,228)	282,218,582	(3,360,506,929)
营业利润	31,863,299	(23,686,006)	-	(20,478,356)	(6,670,374)	(18,971,437)
资产	3,490,827,713	809,692,925	-	1,123,959,180	(392,646,920)	5,031,832,898
负债	(2,389,042,249)	(540,696,594)	-	(877,467,239)	199,371,075	(3,607,835,007)
折旧和摊销费用	(41,078,271)	(6,686,267)	-	(11,857,852)	-	(59,622,390)
资产减值损失	(21,247,834)	-	-	(1,850,025)	-	(23,097,859)
资本性支出	(202,889,797)	(169,669,019)	-	(151,425,692)	-	(523,984,508)

七 关联方关系及其交易

(1) 母公司情况

(a) 母公司基本情况

	企业类型	注册地	法人代表	组织机构代码	业务性质
湘电集团有限公司 ("控股公司")	生产型企业	湖南湘潭	周建雄	18468676-3	国有资产投资、经营、管理；电气机械及器材，电子设备，专用设备，通用设备等。

本公司的最终控制方为湘电集团。

(b) 母公司注册资本及其变化

	2008 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2009 年 12 月 31 日
控股公司	429,300,000	390,700,000	-	820,000,000

(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
控股公司	38.63%	38.63%	38.63%	38.63%

(2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注四。

(3) 合营企业和联营企业情况

合营企业和联营企业的基本情况及相关信息见附注五(8)。

七 关联方关系及其交易(续)

(4) 其他关联方情况

	与本集团的关系
湘电集团有限公司机电修造分公司(“机电修造”(原名为“湘潭电机力源机电修造有限公司”)	控股公司之分公司
湘电集团有限公司电镀热处理分公司(“电镀热处理”(原名为“湘潭电机力源电镀热处理有限公司”)	控股公司之分公司
湘潭电机力源铸造有限责任公司(“力源铸造”)	控股公司之子公司
湘潭电机力源设备有限公司(“力源设备”)	控股公司之子公司
湘潭电机力源模具有限公司(“力源模具”)	控股公司之子公司
湘潭电机力源物资贸易有限公司(“力源物资贸易”)	控股公司之子公司
湘电集团湖南物流有限公司(“湖南物流”(原名为“湘潭电机力源包装储运有限公司”)	控股公司之子公司
湘电集团有限公司微特电机分公司(“微特电机”(原名为湘潭电机微特电机有限公司”)	控股公司之分公司
湘潭电机投资有限公司(“投资公司”)	控股公司之子公司
湘电集团有限公司动能事业部(“动能事业部”(原名为“湘潭电机力源动能设备有限公司”)	控股公司之分公司
湘潭九州实业有限公司(“九州实业”)	控股公司之子公司
湖南湘电房地产开发有限公司(“湘电房地产”)	控股公司之子公司
湘电集团有限公司电线电缆分公司(“电线电缆”(原名为“湖南恒力电气”)	控股公司之分公司
湘潭电机特变电工有限公司(“特变电工”)	控股公司之子公司
湘潭能博金火焰气体有限公司(“火焰气体”)	控股公司之子公司
湖南五菱机械股份有限公司(“五菱机械”)	控股公司之子公司
深圳市湘机机电有限公司(“深圳湘机”)	控股公司之子公司
湖南湘电电气工程有限公司(“湘电电气”)	控股公司之子公司
湘电电气职业技术学院(“技术学院”(原名为“湘潭电机集团有限公司技工学校”)	控股公司之下属非盈利单位

七 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易

(a) 购销商品、提供和接受劳务

关联方		关联交易 内容		2009 年度		2008 年度	
电线电缆	采购商品	采购材料	市场价格	41,023,570	0.99%	47,428,212	1.68%
力源物资贸易	采购商品	采购材料	市场价格	28,087,709	0.67%	13,385,138	0.48%
力源模具	采购商品	采购材料	市场价格	25,427,190	0.61%	17,491,582	0.62%
湘电东洋	采购商品	采购材料	市场价格	20,334,349	0.49%	36,781,749	1.31%
湘电重装	采购商品	采购材料	市场价格	13,639,865	0.33%	20,711,543	0.74%
特变电工	采购商品	采购材料	市场价格	10,427,697	0.25%	19,116,071	0.68%
火焰气体	采购商品	采购材料	市场价格	8,637,996	0.21%	8,752,500	0.31%
微特电机	采购商品	采购材料	市场价格	7,715,672	0.19%	2,075,577	0.07%
深圳湘机	采购商品	采购材料	市场价格	3,362,306	0.08%	3,831,517	0.14%
力源铸造	采购商品	采购材料	市场价格	2,452,127	0.06%	8,508,655	0.30%
湘潭昆鹏	采购商品	采购材料	市场价格	1,676,182	0.04%	3,167,202	0.11%
力源设备	采购商品	采购材料	市场价格	671,104	0.02%	910,051	0.03%
技术学院	采购商品	采购材料	市场价格	-	0.00%	1,636,815	0.06%
沈阳湘机	采购商品	采购材料	市场价格	-	0.00%	2,984,752	0.11%
湘电福斯	采购商品	采购材料	市场价格	-	0.00%	21,162,394	0.75%
其他	采购商品	采购材料	市场价格	376,526	0.01%	1,929,265	0.07%
				163,832,293	3.95%	209,873,023	7.46%
湘电重装	销售商品	销售材料	市场价格	142,674,801	2.79%	289,744,570	8.67%
力源物资贸易	销售商品	销售材料	市场价格	13,130,137	0.26%	15,439,000	0.46%
湘电电气	销售商品	销售电机	市场价格	7,309,111	0.14%	1,189,573	0.04%
湘电东洋	销售商品	销售电机	市场价格	6,478,969	0.13%	3,873,022	0.12%
力源设备	销售商品	销售材料	市场价格	3,247,872	0.06%	3,151,458	0.09%
微特电机	销售商品	销售电机	市场价格	2,790,689	0.05%	3,891,238	0.12%
特变电工	销售商品	销售电机	市场价格	2,117,132	0.04%	24,403	0.00%
动能事业部	销售商品	销售电机	市场价格	816,309	0.02%	9,381	0.00%
深圳湘机	销售商品	销售电机	市场价格	424,367	0.01%	29,779	0.00%
力源模具	销售商品	销售材料	市场价格	205,731	0.00%	356,658	0.01%
力源铸造	销售商品	销售材料	市场价格	113,746	0.00%	346,037	0.01%
福斯湘电	销售商品	销售水泵	市场价格	-	0.00%	20,170,940	0.60%
沈阳湘机	销售商品	销售电机	市场价格	-	0.00%	3,803,419	0.11%
西安湘电	销售商品	销售电机	市场价格	-	0.00%	2,908,291	0.09%
其他	销售商品	销售材料	市场价格	89,280	0.00%	1,082,918	0.03%
				179,398,144	3.50%	346,020,687	10.35%

七 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(a) 购销商品、提供和接受劳务(续)

关联方		关联交易 内容		2009 年度	2008 年度
动能事业部	接受劳务	委托加工	市场价格	1.36%	1.42%
湖南物流	接受劳务	运输服务	市场价格	1.11%	1.57%
电镀热处理	接受劳务	购买能源	市场价格	0.20%	0.27%
力源模具	接受劳务	委托加工	市场价格	0.12%	0.14%
九州实业	接受劳务	委托加工	市场价格	0.10%	0.04%
湘电重装	接受劳务	委托加工	市场价格	0.04%	0.01%
力源设备	接受劳务	委托加工	市场价格	0.04%	0.09%
力源医院	接受劳务	医疗服务	市场价格	0.04%	0.00%
力源物资贸易	接受劳务	委托加工	市场价格	0.02%	0.12%
五菱机械	接受劳务	委托加工	市场价格	0.02%	0.00%
沈阳湘机	接受劳务	委托加工	市场价格	0.01%	0.00%
湘电电气	接受劳务	购买能源	市场价格	0.00%	0.16%
机电修造	接受劳务	委托加工	市场价格	0.00%	0.05%
火焰气体	接受劳务	购买能源	市场价格	0.00%	0.01%
技术学院	接受劳务	接受培训	市场价格	0.00%	0.00%
其他	接受劳务	委托加工	市场价格	0.01%	0.06%
				3.07%	3.94%

七 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(b) 接受担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
控股公司	长沙水泵厂	20,000,000	21/01/2009	20/01/2010	否
控股公司	本公司	20,000,000	15/05/2009	11/05/2010	否
控股公司	本公司	10,000,000	10/06/2009	09/06/2010	否
控股公司	本公司	21,000,000	17/07/2009	16/07/2010	否
控股公司	本公司	50,000,000	04/09/2009	03/09/2010	否
控股公司	本公司	40,000,000	18/02/2009	17/02/2012	否
控股公司	本公司	30,000,000	18/02/2009	17/01/2012	否
控股公司	本公司	30,000,000	18/02/2009	17/12/2011	否
控股公司	本公司	25,000,000	31/03/2009	15/03/2011	否
控股公司	本公司	20,000,000	31/03/2009	25/02/2011	否
控股公司	本公司	20,000,000	31/03/2009	25/01/2011	否

(c) 提供担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	湘电东洋	10,000,000	15/04/2009	15/04/2010	否

(d) 资产转让

关联方	关联交易类型	2009 年度	2008 年度
		金额	金额
湘电房地产	出让土地使用权	市场价格	-
			- 303,346,662

七 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(e) 与控股公司的交易

除前述披露之交易外，本集团与控股公司的其他关联交易列示如下：

	2009 年度	2008 年度
支付土地租赁费(i)	8,278,400	8,278,400
支付厂房租赁费(ii)	2,732,000	2,732,000
支付设备租赁费(iii)	2,110,800	2,110,800
支付综合服务费(iv)	6,619,140	6,619,140
支付驻外办事处房屋租赁费(v)	748,800	748,800
	20,489,140	20,489,140

(i) 土地租赁协议

根据控股公司与本公司于 2008 年度新修订的土地租赁协议，本公司向控股公司租用生产及办公用土地。土地的租金为每年 8,278,400 元。协议有效期为自 2008 年 1 月 1 日起 3 年；本公司与控股公司根据市场情况每年可协商调整一次租赁价格。2009 年度土地租赁价格无变化。

(ii) 厂房租赁合同

根据控股公司与本公司于 2009 年度新修订的房屋租赁补充协议，本公司向控股公司租赁部分生产及办公用房屋。房屋租赁费每年 2,732,000 元。协议有效期为 2009 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日。

(iii) 设备租赁合同

根据控股公司与本公司于 2009 年度签订的设备租赁合同，本公司向控股公司租用部分生产经营用设备，租赁费用为 2,110,800 元。该合同有效期为 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日止。

七 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(e) 与控股公司的交易(续)

(iv) 综合服务协议

根据控股公司与本公司于 2008 年度新修订的综合服务协议，本公司每年支付控股公司排污费、保卫费、环卫清洁绿化费、停车费、铁路维护及试车费和厂区公共设施使用费等合计 6,619,140 元。合同有效期为自 2008 年 1 月 1 日起 3 年。本公司与控股公司根据市场情况每年可协商调整一次租赁价格。2009 年度综合服务价格没有变化。

(v) 驻外办事处房屋租赁协议

根据控股公司与本公司于 2009 年度签订的驻外办事处房屋租赁协议，本公司租用控股公司所拥有的驻长沙办事处房屋并向控股公司支付租赁费，金额为每年 748,800 元。该协议有效期自 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日止。

(f) 关键管理人员薪酬

	2009 年度	2008 年度
关键管理人员薪酬	5,077,289	4,116,000

七 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额

应收账款	重型装备	46,934,644	65,052,681
	湘电东洋	2,897,205	-
	湘电电气	2,048,291	1,096,431
	西安湘机	632,845	-
	沈阳湘机	232,086	373,477
	湘电福斯	-	9,346,000
	其他	263,552	2,258,642
		<u>53,008,623</u>	<u>78,127,231</u>

应收票据	湘电集团(i)	1,400,000	-
	湘电重装	500,000	26,000,000
		<u>1,900,000</u>	<u>26,000,000</u>

(i) 系湘电电气背书给本公司的由湘电集团开具的商业承兑汇票，用以支付货款；该商业承兑汇票已于 2010 年 1 月承兑。

其他应收款	湘电房地产	-	81,482,879
	铁姆肯	-	2,737,880
	其他	101,368	-
		<u>101,368</u>	<u>84,220,759</u>
预付账款	其他	-	579,402

七 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

应付账款	湖南物流	20,516,315	2,401,882
	电线电缆	18,130,292	6,512,574
	力源模具	10,698,423	1,926,558
	动能事业部	9,977,139	2,909,883
	能博金火焰气体	2,815,943	2,010,532
	电气工程	2,683,780	4,303,974
	力源物资贸易	2,588,378	936,160
	电镀热处理	2,537,423	-
	湘电集团	1,911,850	1,811,558
	深圳湘机	1,461,770	1,255,948
	力源设备	1,377,172	965,892
	特变电工	1,288,075	3,015,679
	微特电机	1,257,308	1,203,958
	东洋电气	534,202	22,336,239
	其他	2,907,790	4,648,085
	<u>80,685,860</u>	<u>56,238,922</u>	
其他应付款	湘电集团	56,214,271	35,000,000
	其他	992,280	-
		<u>57,206,551</u>	<u>35,000,000</u>
预收账款	湘电房地产	55,879,621	-
	福斯湘电	1,578,200	-
		<u>57,457,821</u>	<u>-</u>

八 或有事项

(1) 汨罗江制泵债务重组

截至 2009 年 12 月 31 日止，长沙水泵厂之子公司湖南湘电长泵汨罗江制泵有限公司(“汨罗江制泵”)应付农业银行汨罗市支行(“汨罗农行”)逾期银行借款本金 5,000,000 元和利息 1,423,421 元。于 2009 年 12 月 28 日，汨罗江制泵收到了湖南省汨罗市人民法院(“汨罗法院”)关于“汨罗农行申请执行汨罗江制泵借款合同纠纷一案”的执行裁定书，汨罗农行向汨罗法院申请查封、拍卖汨罗江制泵所抵押的房产(净值：1,897,412 元)，最终由汨罗市工业局以 3,740,657 元买下该房产，并以拍卖所得偿还汨罗江制泵相关欠款。截止本财务报表批准报出日，鉴于上述裁决尚未执行完毕，因此本集团未于 2009 年度确认该债务重组的收益。于 2009 年 12 月 31 日，本集团将相关的房产转入其他流动资产(附注五(7))，将相关欠款转入其他流动负债(附注五(24))。

(2) 湘电达尔文资产购买协议之或有负债

于 2009 年 8 月，湘电达尔文收购了荷兰达尔文公司 5MW 直驱式永磁海上风机项目(附注四(2))。根据资产购买协议，湘电达尔文除向荷兰达尔文破产清算组支付 8,000,000 欧元的收购价款外，还应当承担原荷兰达尔文公司所有债务中不低于 2,000,000 欧元和不高于 4,000,000 欧元的债务；并约定如湘电达尔文同原荷兰达尔文公司债权人谈判达成减债协议，且向荷兰达尔文破产清算组提交该债权人的减债声明，该减债金额可以自湘电达尔文公司承担债务之上限 4,000,000 欧元中抵减；但最终清偿债权人要求的债务至少为 2,000,000 欧元。本集团认为，通过湘电达尔文同债权人的谈判，有能力达成减债协议，因此湘电达尔文仅需承担最低的债务清偿承诺 2,000,000 欧元，并确认为收购价款中承担的负债；剩余的 2,000,000 欧元作为或有负债予以披露。

九 承诺事项

(1) 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	51,865,317	135,285,564

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
一年以内	17,929,540	11,010,400
一到二年	-	11,010,400
	<u>17,929,540</u>	<u>22,020,800</u>

(3) 前期承诺履行情况

本集团 2008 年 12 月 31 日之资本性支出承诺及经营租赁承诺已按照之前承诺履行。

十 资产负债表日后事项

资产负债表日后利润分配情况说明

根据 2010 年 2 月 8 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.15 元，按已发行股份 235,000,000 股计算，拟派发现金股利共计 35,250,000 元，上述提议尚待股东大会批准。

十一 公司财务报表附注

(1) 应收账款

	2008 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
应收账款	811,253,984		855,864,460	
减：坏账准备	(48,039,193)	本年增加 (11,119,749)	本年减少 380,241	(58,778,701)
	763,214,791		797,085,759	

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
一年以内	717,507,780	717,093,658
一到二年	86,773,461	68,442,609
二到三年	31,958,481	9,236,762
三到四年	4,886,158	6,050,594
四到五年	5,062,143	5,522,829
五年以上	9,676,437	4,907,532
	855,864,460	811,253,984

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2009 年 12 月 31 日				2008 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额 比例	金额	计提 比例	金额	占总额 比例	金额	计提 比例
单项金额重大	536,542,384	63%	-	0%	480,202,230	59%	-	0%
单项金额不重大但按 信用风险特征组合 后该组合风险较大	84,425,497	10%	(16,876,070)	20%	80,385,441	10%	(11,533,202)	14%
其他不重大	234,896,579	27%	(41,902,631)	18%	250,666,313	31%	(36,505,991)	15%
	855,864,460	100%	(58,778,701)	7%	811,253,984	100%	(48,039,193)	6%

十一 公司财务报表附注(续)

(1) 应收账款(续)

(c) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的应收账款分析如下:

	2009 年 12 月 31 日				2008 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
一年以内	48,725,448	58%	(2,436,273)	5%	59,345,625	74%	(2,890,282)	5%
一到二年	19,178,366	23%	(3,779,240)	20%	14,183,067	18%	(2,826,613)	20%
二到三年	11,238,267	13%	(5,578,281)	50%	1,500,780	2%	(751,150)	50%
三到四年	578,680	1%	(462,540)	80%	900,001	1%	(717,000)	80%
四到五年	826,081	1%	(741,081)	90%	1,099,606	1%	(991,795)	90%
五年以上	3,878,655	5%	(3,878,655)	100%	3,356,362	4%	(3,356,362)	100%
	<u>84,425,497</u>	<u>100%</u>	<u>(16,876,070)</u>	<u>20%</u>	<u>80,385,441</u>	<u>100%</u>	<u>(11,533,202)</u>	<u>14%</u>

(d) 于 2009 年 12 月 31 日及 2008 年 12 月 31 日, 应收账款中无持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东的欠款。

(e) 金额前五名的应收账款分析如下:

	与本公司关系	金额	年限	占总额比例
长沙水泵厂	子公司	115,050,503	一年以内	14%
成都电力机械厂	第三方	78,900,070	一年以内	10%
国电联合动力技术(保定)有限公司	第三方	60,980,850	一年以内	8%
上海湘机公司	子公司	48,366,121	一年以内	6%
湘电重装	控股公司之子公司	45,859,687	一年以内	6%
		<u>349,157,231</u>		<u>44%</u>

(f) 应收关联方的应收账款分析如下:

于 2009 年 12 月 31 日, 本公司应收账款余额中应收本公司关联方余额为 262,777,893 元 (2008 年 12 月 31 日: 306,817,631 元)(附注十一(7))。根据历史还款记录, 本公司认为该等款项的回收不存在重大风险, 故未对该等款项计提坏账准备。

十一 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款

	2008 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日
应收子公司款项	45,000,000			45,000,000
投标保证金	4,712,275			6,192,047
预付投资款	2,737,880			-
其他	5,878,854			4,694,509
	<u>58,329,009</u>			<u>55,886,556</u>
		本年增加	本年减少	
减：坏账准备	(386,256)	(350,725)	103,231	(633,750)
	<u>57,942,753</u>			<u>55,252,806</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
一年以内	53,681,254	57,772,783
一到二年	1,444,914	262,866
二到三年	312,915	111,678
三到四年	289,723	500
四到五年	67,411	181,182
五年以上	90,339	-
	<u>55,886,556</u>	<u>58,329,009</u>

(b) 其他应收账款按类别分析如下：

	2009 年 12 月 31 日				2008 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大	51,192,047	92%	-	-	52,450,155	90%	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大	-	-	-	-	-	-	-	-
其他不重大	4,694,509	8%	(633,750)	18%	5,878,854	10%	(386,256)	7%
	<u>55,886,556</u>	<u>100%</u>	<u>(633,750)</u>	<u>1%</u>	<u>58,329,009</u>	<u>100%</u>	<u>(386,256)</u>	<u>1%</u>

十一 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(c) 于 2009 年 12 月 31 日, 单项金额重大, 或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
应收子公司款项	45,000,000	-	-	款项回收不存在重大风险
投标保证金	6,192,047	-	-	款项回收不存在重大风险
	<u>51,192,047</u>	<u>-</u>		

(d) 于 2009 年 12 月 31 日及 2008 年 12 月 31 日, 其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东的欠款。

(e) 金额前五名的其他应收款分析如下:

	与本公司关系	金额	年限	占总额比例
长沙水泵厂	子公司	45,000,000	一至二年	81%
湘电风能	子公司	2,900,000	一年以内	5%
水利部淮河水利委员会治淮工程	第三方	500,000	四至五年	1%
湖北欧亚罗林工程技术有限责任公司	第三方	485,375	一年以内	1%
陕西怡安科技发展有限公司	第三方	320,800	一至二年	1%
		<u>49,206,175</u>		<u>89%</u>

(f) 应收关联方的其他应收款分析如下:

于 2009 年 12 月 31 日, 本公司其他应收款余额中应收本公司关联方余额为 47,900,000 元(2008 年 12 月 31 日: 45,000,000 元)(附注十一(7))。根据历史还款记录, 本公司认为该等款项的回收不存在重大风险, 故未对该等款项计提坏账准备。

(3) 长期股权投资

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
子公司(a)	533,433,799	232,533,799
合营企业(b)	14,639,687	14,609,839
联营企业(c)	99,239,290	73,029,838
	<u>647,312,776</u>	<u>320,173,476</u>
减: 长期股权投资减值准备	-	-
	<u>647,312,776</u>	<u>320,173,476</u>

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

十一 公司财务报表项目附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(a) 子公司

	核算方法	初始 投资成本	2008 年 12 月 31 日	本年增减变动	2009 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备
进出口公司	成本法	9,700,000	9,700,000	-	9,700,000	97%	97%	无	-	-
上海湘机公司	成本法	1,798,640	1,798,640	-	1,798,640	51%	51%	无	-	-
广东湘机公司	成本法	994,500	994,500	-	994,500	51%	51%	无	-	-
长沙水泵厂	成本法	59,940,659	59,940,659	-	59,940,659	69.96%	69.96%	无	-	-
湘电风能	成本法	459,000,000	158,100,000	300,900,000	459,000,000	51%	100%	(i)	-	-
湘电北京	成本法	2,000,000	2,000,000	-	2,000,000	100%	100%	无	-	-
			<u>232,533,799</u>	<u>300,900,000</u>	<u>533,433,799</u>				<u>-</u>	<u>-</u>

(i) 本公司获得湘电集团 49%股权的托管，由此取得湘电风能 100%表决权。

十一 公司财务报表项目附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(b) 合营企业

核算方法	初始投资成本	2008 年 12 月 31 日	本年增减变动				2009 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	本年计提 减值准备	本年计提 减值准备	
			追加或 减少投资	按权益法调 整的净损益	宣告分派的 现金股利	其他权 益变动							
湘电东洋	权益法	20,692,812	14,609,839	-	29,848	-	-	14,639,687	50%	50%	无	-	-

(c) 联营企业

核算方法	初始投资成本	2008 年 12 月 31 日	本年增减变动				2009 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	本年计提 减值准备	本年计提 减值准备	
			追加或 减少投资	按权益法调 整的净损益	宣告分派的 现金股利	其他权 益变动							
沈阳湘机	权益法	600,000	1,001,106	-	3,599	-	-	1,004,705	20%	20%	无	-	-
湘电大酒店	权益法	1,800,000	1,147,036	-	(45,025)	-	-	1,102,011	33.65%	33.65%	无	-	-
湘潭昆鹏	权益法	690,000	661,393	-	(3,938)	-	-	657,455	20.06%	20.06%	无	-	-
西安湘电	权益法	600,000	549,174	-	(21,020)	-	-	528,154	20%	20%	无	-	-
湘电铁姆肯	权益法	17,898,180	8,328,240	9,569,940	-	-	-	17,898,180	20%	20%	无	-	-
湘电重装	权益法	60,000,000	61,342,889	-	9,255,583	-	7,450,313	78,048,785	21.82%	21.82%	无	-	-
			73,029,838	9,569,940	9,189,199	-	7,450,313	99,239,290				-	-

十一 公司财务报表项目附注(续)

(4) 营业收入和营业成本

	2009 年度	2008 年度
主营业务收入	2,546,632,314	2,090,822,354
其他业务收入	55,969,765	100,325,232
	<u>2,602,602,079</u>	<u>2,191,147,586</u>
	2009 年度	2008 年度
主营业务成本	2,031,427,999	1,730,838,870
其他业务成本	57,056,209	91,418,867
	<u>2,088,484,208</u>	<u>1,822,257,737</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按产品分析如下:

	2009 年度		2008 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
风力发电系统(i)	1,078,305,983	883,459,660	246,227,350	202,975,375
其他交流电机(ii)	1,077,046,162	798,749,131	1,226,957,158	1,042,230,635
直流电机	154,488,212	126,388,175	308,685,950	186,096,765
备品备件及其他	129,131,950	118,121,600	231,302,463	226,738,755
城轨车辆	107,660,007	104,709,433	77,649,433	72,797,340
	<u>2,546,632,314</u>	<u>2,031,427,999</u>	<u>2,090,822,354</u>	<u>1,730,838,870</u>

- (i) 风力发电系统包括双馈式风力发电机和直驱式风力发电机。于 2009 年度由于本公司风力发电机销售的扩大，以及会计信息的完善，本公司对产品分类进行变更，将风力发电机由“交流电机”类别分类至“风力发电系统”类别。
- (ii) 其他交流电机为除双馈式风力发电机和直驱式风力发电机以外的交流电机。

十一 公司财务报表项目附注(续)

(4) 营业收入和营业成本(续)

(a) 主营业务收入和主营业务成本(续)

按地区分析如下:

	2009 年度		2008 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
西南地区	262,682,900	220,877,218	128,441,816	106,606,707
西北地区	41,959,671	31,621,172	67,979,017	56,822,584
华中地区	1,078,929,283	815,792,037	652,150,226	531,741,004
华南地区	244,359,815	220,495,980	219,435,730	189,131,656
华东地区	367,403,414	288,323,390	406,346,447	336,867,550
华北地区	405,713,543	341,160,350	378,013,902	317,751,538
东北地区	145,583,688	113,157,852	238,455,216	191,917,831
	<u>2,546,632,314</u>	<u>2,031,427,999</u>	<u>2,090,822,354</u>	<u>1,730,838,870</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2009 年度		2008 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
销售材料	46,796,071	52,118,514	91,169,630	83,534,407
废料处理	4,972,554	3,732,081	7,847,309	7,467,309
其他	4,201,140	1,205,614	1,308,293	417,151
	<u>55,969,765</u>	<u>57,056,209</u>	<u>100,325,232</u>	<u>91,418,867</u>

(c) 本公司前五名客户的营业收入情况

本公司前五名客户营业收入的总额为 1,232,290,494 元(2008 年: 578,804,843 元), 占本公司全部营业收入的比例为 47% (2008 年: 28%), 具体情况如下:

	营业收入	占本公司全部营业收入的比例 (%)
湘电风能	643,216,239	25%
国电联合动力技术有限公司	204,423,077	8%
湘电重装	140,582,157	6%
长沙水泵厂	129,952,648	5%
上海湘机	114,116,373	4%
	<u>1,232,290,494</u>	<u>48%</u>

十一 公司财务报表项目附注(续)

(5) 投资收益

	2009 年度	2008 年度
按权益法享有或分担的被投资公司净损益的份额	<u>9,219,047</u>	<u>1,995,151</u>

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

按权益法核算的长期股权投资的投资收益主要包括：

	2009 年度	2008 年度	本期比上期增减变动的原因
湘电重装	<u>9,255,583</u>	<u>1,338,148</u>	本年净利润的增加

十一 公司财务报表项目附注(续)

(6) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2009 年度	2008 年度
净利润	95,222,959	28,830,330
加：资产减值准备	15,768,400	24,070,430
固定资产折旧	51,707,452	36,579,336
无形资产摊销	1,405,940	908,697
处置固定资产、无形资产和其他长 期资产的损失/(收益)	1,127,364	(2,002,620)
财务费用	42,863,255	60,079,182
投资收益	(9,219,047)	(1,995,151)
递延所得税资产增加	(3,737,131)	(1,738,590)
存货的减少/(增加)	223,142,138	(200,809,444)
经营性应收项目的增加	(186,956,282)	(346,344,811)
经营性应付项目的增加	223,843,971	393,820,210
经营活动产生的现金流量净额	<u>455,169,019</u>	<u>(8,602,431)</u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2009 年度	2008 年度
现金的年末余额	334,583,477	185,801,701
减：现金的年初余额	(185,801,701)	(176,457,858)
现金净增加额	<u>148,781,776</u>	<u>9,343,843</u>

(c) 现金及现金等价物

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
货币资金	640,383,420	626,407,474
减：受到限制的其他货币资金	(305,799,943)	(440,605,773)
现金年末余额	<u>334,583,477</u>	<u>185,801,701</u>

十一 公司财务报表附注(续)

(7) 关联方关系及其交易

(a) 关联方关系

母公司基本情况及相关信息见附注七(1)

子公司的基本情况及相关信息见附注四(1)。

合营企业和联营企业的基本情况及相关信息见附注五(8)。

其他关联方见附注七(4)

(b) 关联交易

(i) 购销商品、提供和接受劳务

关联方	关联交易内容	2009 年度	2008 年度
电线电缆	采购商品 采购原料 市场价格	41,023,570 1.96%	47,428,212 2.60%
力源物资贸易	采购商品 采购原料 市场价格	27,846,906 1.33%	13,385,138 0.73%
力源模具	采购商品 采购原料 市场价格	20,956,646 1.00%	17,491,582 0.96%
湘电东洋	采购商品 委托加工 市场价格	20,334,349 0.97%	36,781,749 2.02%
湘电重装	采购商品 委托加工 市场价格	13,639,865 0.65%	20,711,543 1.14%
特变电工	采购商品 委托加工 市场价格	10,427,697 0.50%	19,116,071 1.05%
火焰气体	采购商品 采购燃料 市场价格	8,637,996 0.41%	8,752,500 0.48%
微特电机	采购商品 委托加工 市场价格	4,663,372 0.22%	2,075,577 0.11%
湘电进出口	采购商品 采购原料 市场价格	4,073,466 0.20%	15,110,435 0.83%
深圳湘机	采购商品 委托加工 市场价格	3,362,306 0.16%	3,831,517 0.21%
力源铸造	采购商品 采购原料 市场价格	2,452,127 0.12%	8,508,655 0.47%
湘潭昆鹏	采购商品 采购原料 市场价格	1,243,576 0.06%	3,167,202 0.17%
长沙水泵厂	采购商品 采购水泵 市场价格	1,111,111 0.05%	- 0.00%
力源设备	采购商品 采购原料 市场价格	13,675 0.00%	910,051 0.05%
湘电福斯	采购商品 采购水泵 市场价格	- 0.00%	21,162,394 1.16%
沈阳湘机	采购商品 委托加工 市场价格	- 0.00%	2,984,752 0.16%
技术学院	采购商品 技术培训 市场价格	- 0.00%	1,636,815 0.09%
机电修造	采购商品 委托加工 市场价格	- 0.00%	225,275 0.01%
其他	采购商品 市场价格	353,909 0.02%	1,703,990 0.09%
		160,140,571 7.65%	224,983,458 12.33%

十一 公司财务报表附注(续)

(7) 关联方关系及其交易(续)

(b) 关联交易(续)

(i) 购销商品、提供和接受劳务(续)

关联方	关联交易内容	2009 年度	2008 年度		
湘电风能	销售商品 销售电机	市场价格 643,216,239	24.71% 171,409,915	7.82%	
湘电重装	销售商品 销售材料	市场价格 140,582,157	5.40% 289,744,570	13.22%	
长沙水泵厂	销售商品 销售电机	市场价格 129,952,648	4.99% 111,828,735	5.10%	
上海湘机	销售商品 销售电机	市场价格 114,116,373	4.38% 107,691,382	4.91%	
广东湘机	销售商品 销售电机	市场价格 24,958,985	0.96% 26,839,359	1.22%	
湘电进出口	销售商品 销售电机	市场价格 16,135,843	0.62% 31,022,756	1.42%	
力源物资贸易	销售商品 销售材料	市场价格 13,035,778	0.50% 15,439,000	0.70%	
湘电电气	销售商品 销售电机	市场价格 7,309,111	0.28% 1,189,573	0.05%	
湘电东洋	销售商品 销售电机	市场价格 6,478,969	0.25% 3,873,022	0.18%	
力源设备	销售商品 销售材料	市场价格 3,247,872	0.12% 3,151,458	0.14%	
微特电机	销售商品 销售电机	市场价格 2,335,988	0.09% 3,891,238	0.18%	
特变电工	销售商品 销售电机	市场价格 2,117,132	0.08% 24,403	0.00%	
动能事业部	销售商品 销售电机	市场价格 816,309	0.03% -	0.00%	
深圳湘机	销售商品 销售电机	市场价格 424,367	0.02% -	0.00%	
力源模具	销售商品 销售材料	市场价格 205,731	0.01% 356,658	0.02%	
力源铸造	销售商品 销售材料	市场价格 54,328	0.00% 346,037	0.02%	
福斯湘电	销售商品 销售电机	市场价格 -	0.00% 20,170,940	0.92%	
沈阳湘机	销售商品 销售电机	市场价格 -	0.00% 3,803,419	0.17%	
西安湘电	销售商品 销售电机	市场价格 -	0.00% 2,908,291	0.13%	
其他	销售商品	市场价格 89,280	0.00% 1,122,078	0.05%	
		1,105,077,110	42.44%	794,812,834	36.25%

十一 公司财务报表附注(续)

(7) 关联方关系及其交易(续)

(b) 关联交易(续)

(i) 购销商品、提供和接受劳务(续)

关联方	关联交易内容	2009 年度	2008 年度
动能事业部	接受劳务 委托加工	市场价格 56,719,717 2.72%	40,097,105 2.20%
湖南物流	接受劳务 运输服务	市场价格 36,085,026 1.73%	44,168,811 2.42%
电镀热处理	接受劳务 购买能源	市场价格 8,319,788 0.40%	7,530,334 0.41%
力源模具	接受劳务 委托加工	市场价格 5,110,630 0.24%	4,052,654 0.22%
九州实业	接受劳务 委托加工	市场价格 4,186,189 0.20%	1,189,598 0.07%
湘电重装	接受劳务 委托加工	市场价格 1,871,280 0.09%	- 0.00%
力源设备	接受劳务 委托加工	市场价格 1,824,900 0.09%	2,402,402 0.13%
力源医院	接受劳务 医疗服务	市场价格 1,478,750 0.07%	- 0.00%
力源物资贸易	接受劳务 委托加工	市场价格 960,758 0.05%	3,378,037 0.19%
湘电北京	接受劳务 IT 服务	市场价格 940,000 0.05%	- 0.00%
湘电电气	接受劳务 购买能源	市场价格 187,863 0.01%	4,598,291 0.25%
机电修造	接受劳务 委托加工	市场价格 177,227 0.01%	1,366,791 0.08%
火焰气体	接受劳务 购买能源	- 0.00%	381,948 0.02%
沈阳湘机	接受劳务 委托加工	- 0.00%	103,195 0.01%
技术学院	接受劳务 接受培训	- 0.00%	6,078 0.00%
其他	接受劳务 委托加工	市场价格 1,769,208 0.08%	2,057,489 0.11%
		119,631,336 5.74%	111,332,733 6.11%

(ii) 提供担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	湘电东洋	10,000,000	15/04/2009	15/04/2010	否

十一 公司财务报表附注(续)

(7) 关联方关系及其交易(续)

(b) 关联交易(续)

(iii) 接受担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
控股公司	本公司	20,000,000	15/05/2009	11/05/2010	否
控股公司	本公司	10,000,000	10/06/2009	09/06/2010	否
控股公司	本公司	21,000,000	17/07/2009	16/07/2010	否
控股公司	本公司	50,000,000	04/09/2009	03/09/2010	否
控股公司	本公司	40,000,000	18/02/2009	17/02/2012	否
控股公司	本公司	30,000,000	18/02/2009	17/01/2012	否
控股公司	本公司	30,000,000	18/02/2009	17/12/2011	否
控股公司	本公司	25,000,000	31/03/2009	15/03/2011	否
控股公司	本公司	20,000,000	31/03/2009	25/02/2011	否
控股公司	本公司	20,000,000	31/03/2009	25/01/2011	否

(iv) 关键管理人员薪酬

	2009 年度	2008 年度
关键管理人员薪酬	5,077,289	4,116,000

十一 公司财务报表附注(续)

(7) 关联方关系及其交易(续)

(c) 关联方应收、应付款项余额

应收账款	长沙水泵厂	115,142,063	130,845,222
	上海湘机公司	48,366,121	40,955,678
	湘电重装	45,859,687	64,713,876
	湘电风能	34,599,080	62,605,600
	进出口公司	7,035,086	1,568,760
	广东湘机公司	5,597,214	2,449,946
	湘电东洋	2,897,205	-
	湘电电气	1,648,291	696,431
	西安湘电	632,845	-
	湘电北京	550,000	350,000
	沈阳湘机	232,086	373,477
	湘潭昆鹏	90,000	50,000
	力源铸造	89,001	386,809
	机电修造	39,214	193,316
	力源设备	-	208,356
	力源物资贸易	-	876,524
	微特电机	-	460,423
	其他	-	83,213
		<u>262,777,893</u>	<u>306,817,631</u>
其他应收款	长沙水泵厂	45,000,000	45,000,000
	湘电风能	2,900,000	-
	湘电铁姆肯	-	2,737,880
	其他	101,368	-
		<u>48,001,368</u>	<u>47,737,880</u>
应收票据	湘电风能	<u>312,000,000</u>	<u>-</u>

十一 公司财务报表附注(续)

(7) 关联方关系及其交易(续)

(c) 关联方应收、应付款项余额(续)

应付账款	电线电缆	18,130,292	6,512,574
	湖南物流	16,277,861	2,401,882
	动能事业部	10,071,139	2,909,883
	力源模具	9,130,886	1,926,558
	火焰气体	2,815,943	2,010,532
	湘电电气	2,683,780	4,303,974
	电镀热处理	2,537,423	736,450
	力源物资贸易	2,513,192	936,160
	湘电北京	1,830,000	940,000
	深圳湘机	1,507,570	1,255,948
	特变电工	1,288,075	3,015,679
	力源设备	1,154,111	965,892
	湘机建安公司经营部	727,719	1,392,703
	湘电进出口	631,320	2,561,383
	湘潭电机电城机电有限公司	408,580	-
	西安湘机	365,519	296,239
	湘潭电机电中工厂	247,350	-
	微特电机	200,808	1,108,758
	湘潭昆鹏	161,832	485,734
	沈阳湘机	83,192	-
	力源铸造	49,093	-
	机电修造	43,000	-
	湖南五菱机械股份有限公司	14,490	29,453
	湘潭电机培训中心校办工厂	10,334	3,892
	湘电东洋	-	22,336,239
	湘电风能	-	347,400
		<u>72,883,509</u>	<u>56,477,333</u>

十一 公司财务报表附注(续)

(7) 关联方关系及其交易(续)

(c) 关联方应收、应付款项余额(续)

其他应付款	九州实业	373,225	153,256
	湘机建安公司经营部	312,104	-
	湘潭电机投资有限公司	225,296	-
	技术学院	911	739,012
	湘潭市湘电大酒店有限公司	-	139,717
	其他	77,597	1,522
		<u>989,133</u>	<u>1,033,507</u>

一 非经常性损益明细表

	2009 年	2008 年
计入当期损益的政府补助	6,863,421	10,806,481
非流动资产处置收益	657,937	106,370,197
其他营业外收入	959,763	1,603,659
其他营业外支出	(702,929)	(3,254,518)
税率变动对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	(6,554,537)
同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净亏损	-	(511,575)
	<u>7,778,192</u>	<u>108,459,707</u>
所得税影响额	(1,336,503)	(28,064,883)
少数股东损益影响额(税后)	(663,979)	(24,454,914)
	<u>5,777,710</u>	<u>55,939,910</u>

非经常性损益明细表编制基础

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

二 净资产收益率及每股收益

	加权平均		每股收益			
	净资产收益率(%)		基本每股收益		稀释每股收益	
	2009 年度	2008 年度	2009 年度	2008 年度	2009 年度	2008 年度
归属于公司普通股股东的净利润	10.58%	5.12%	0.56	0.25	0.56	0.25
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.12%	0.25%	0.54	0.01	0.54	0.01

三 本集团主要会计报表

会计报表数据变动幅度达 30%（含 30%）以上，或占本集团 2009 年 12 月 31 日资产总额 5%（含 5%）或本集团 2009 年度利润总额 10%（含 10%）以上的项目分析如下：

		2009 年	2008 年	差异变动金额及幅度	
		12 月 31 日 (人民币元)	12 月 31 日 (人民币元)	金额 (人民币元)	百分比 %
资产类					
货币资金	注释 1	1,697,226,749	837,246,111	859,980,638	103%
应收票据	注释 2	165,407,854	59,913,530	105,494,324	176%
应收账款	注释 3	1,756,103,883	1,046,641,676	709,462,207	68%
其他应收款	注释 4	38,698,535	134,505,271	(95,806,736)	-71%
预付账款	注释 5	132,726,186	295,111,446	(162,385,260)	-55%
存货	注释 6	1,137,835,355	1,141,237,214	(3,401,859)	0%
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	注释 7	3,000,000	-	3,000,000	100%
持有至到期投资	注释 8	24,469,748	-	24,469,748	100%
长期应收款	注释 9	-	117,840	(117,840)	-100%
固定资产	注释 10	5,980,000	8,980,000	(3,000,000)	-33%
在建工程	注释 11	1,037,072,467	898,231,748	138,840,719	15%
开发支出	注释 12	362,807,626	333,470,432	29,337,194	9%
	注释 13	156,955,538	-	156,955,538	100%

<1> 货币资金上升 103%，主要由于营业收入大幅增长导致的经营活动现金净流入，以及子公司吸收少数股东投资收到的现金。

<2> 应收票据上升 176%，主要由于在金融危机下，本集团更多的采用票据结算，规避应收款项的坏账风险。

三 本集团主要会计报表(续)

- <3> 应收账款上升 68%，主要由于 2009 年湘电风能的风力发电系统销售规模扩大。风力发电属于朝阳产业，在国家对创新性企业大力扶持的背景下，整个市场发展迅速，2009 年共销售风力发电整机 244 台(2008 年：60 台)，收入大幅增长。风力发电整机行业的付款条款为，质保金尾款占合同总价的 5-10%，且需风力发电整机并网发电 2 年以上才会支付，因此应收账款周转率减缓。由于兆瓦及风力电机的客户多为国家大型发电企业，信用评级均为 A 级。管理层认为没有重大回收风险。
- <4> 其他应收款下降了 71%，主要由于 2009 年收到湖南建宏达房地产开发有限公司和湘电房地产土地转让价款。
- <5> 预付账款下降 55%，主要由于 2008 年末湘电风能为保证生产规模的扩大，需要购买风力发电系统关键组件而支付了大量预付款。2009 年随着关键组件到货验收，以及稳定的供应商关系的形成，也使期末余额有所下降。
- <6> 存货占资产总额的 17%，2009 年年末余额与去年同期相比，无重大变化。
- <7> 该款项系应收瑞和房产土地转让价款。于 2009 年 3 月，本集团同瑞和房产签署了《补充协议》，明确了付款进度为 2009 年至 2011 年逐年支付一定数额的价款。本集团将 2010 年应收的款项列示为一年内到期非流动资产，将 2011 年应收的价款列示为长期应收款。本集团认为该等款项的回收不存在重大风险，故未对该等款项计提坏账准备。
- <8> 系长沙水泵厂芙蓉路厂区待处理房屋及建筑物的账面价值和汨罗江制泵待处理房屋及建筑物的账面价值。
- <9> 持有至到期投资已到期，本年转入其他应收款。
- <10> 同注释<7>，将 2011 年应收的瑞和房地产土地转让价款列示为长期应收款。
- <11> 固定资产上升了 15%，主要由于 2009 年长沙水泵厂宁乡铸造基地转固、兆瓦级风电产业化设备转固、购买的机器设备大幅上升。
- <12> 在建工程上升 9%，主要是长沙水泵麓谷机装基地建设的投入增加。
- <13> 系湘电达尔文购买荷兰达尔文开发支出以及继续发生地开发支出。

三 本集团主要会计报表(续)

负债类		2009 年	2008 年	差异变动金额及幅度	
		12 月 31 日 (人民币元)	12 月 31 日 (人民币元)	金额 (人民币元)	百分比 %
短期借款	注释 1	1,306,371,000	1,048,500,000	257,871,000	25%
应付票据	注释 2	849,646,749	603,415,165	246,231,584	41%
应付账款	注释 3	1,290,645,158	811,407,757	479,237,401	59%
预收帐款	注释 4	554,404,915	794,353,984	(239,949,069)	-30%
应交税费	注释 5	74,590,185	48,747,581	25,842,604	53%
其他应付款	注释 6	188,839,200	137,903,677	50,935,523	37%
一年内到期的非流动 负债	注释 7	23,545,685	63,281,016	(39,735,331)	-63%
其他流动负债	注释 8	9,723,826	-	9,723,826	100%
预计负债	注释 9	71,982,428	16,899,469	55,082,959	326%
长期借款	注释 10	495,000,000	20,000,000	475,000,000	2375%
长期应付款	注释 11	2,000,000	-	2,000,000	100%
其他非流动负债	注释 12	29,709,345	20,517,566	9,191,779	45%

<1> 短期借款增加 25%，主要为满足本集团流动资金需求而引起短期借款净增加以及未到期银行承兑汇票贴现所致。

<2> 应付票据上升 41%，主要由于 2009 年产销量大幅上升导致开立的用于材料采购的应付票据随之增加。

<3> 应付账款上升 59%，主要为 2009 年产销量大幅上升，为了满足生产的需要，对外采购也随之大幅增加。

<4> 预收账款下降 30%，主要由于湘电风能的瓦兆级风电机在 2008 年底签订大额销售合同，预收部分款项，2009 年随着销售的确认，逐步转向应收账款。

<5> 应交税费上升 53%，主要由于随着销售的增长，应交增值税在期末的余额也大幅上升。

<6> 其他应付款上升 37%，主要由于随着销售的增长应付销售费用的增加和应付关联方款项的增加。

<7> 一年内到期的非流动负债下降 63%，主要为 2008 年末一年内到期的长期借款已于 2009 年支付。

<8> 系待处理的汨罗江制泵债务重组之相关负债。

<9> 预计负债上升 326%，主要由于湘电风能公司按销售收入 2%计提的产品质量保证预计负债。随着湘电风能销售收入的大幅增加，相应的预计负债幅度上升。

三 本集团主要会计报表(续)

<10> 本期长期借款增加，主要为了企业资金流动的需要，向银行借入的信用借款和保证借款。

<11> 长期应付款的增加系长沙水泵厂同长沙市技术进步投资担保有限公司签署《技改引导资金使用合同书》，并获得其技术改造引导资金借款。

<12> 其他非流动负债上升 45%，主要由于国家教育部、湖南省科技厅、湘潭市财政局等拨入本集团的专项用于技术改造及科研项目的款项。

损益部分		2009 年	2008 年	差异变动金额及幅度	
		12 月 31 日 (人民币元)	12 月 31 日 (人民币元)	金额 (人民币元)	百分 比 %
营业收入	注释 1	5,117,055,786	3,341,535,492	1,775,520,294	53%
营业成本	注释 2	(4,161,943,797)	(2,816,116,776)	(1,345,827,021)	48%
营业税金及附加	注释 3	(17,423,567)	(9,568,859)	(7,854,708)	82%
销售费用	注释 4	(328,551,263)	(222,781,123)	(105,770,140)	47%
管理费用	注释 5	(331,738,684)	(225,922,487)	(105,816,197)	47%
财务费用	注释 6	(66,599,031)	(64,037,762)	(2,561,269)	4%
资产减值损失	注释 7	(21,328,091)	(23,097,859)	1,769,768	-8%
投资收益	注释 8	7,566,775	1,017,937	6,548,838	643%
营业外收入	注释 9	10,745,199	119,440,579	(108,695,380)	-91%
所得税费用	注释 10	(30,922,535)	(28,815,335)	(2,107,200)	7%

<1> 营业收入增加 53%，主要是 2009 年上半年风电行业出现井喷，风力发电系统和风力发电机销售的大幅增长。

<2> 随着营业收入的增加，营业成本也相应增加；随着 2009 年原材料价格较 2008 年价格下降，以及风力发电系统和风力发电机产能扩大的规模效应，毛利率有所上升。

<3> 随着营业收入的增加，营业税金及附加随着支付增值税金额的增加而增加。

<4> 随着营业收入的增加，销售费用也相应增加；随着风力发电系统和风力发电机销售增加的规模效应，销售费用的增幅较营业收入的增幅略低。

<5> 管理费用的增加主要是公司加大了技术开发投入，承接的新产品研制项目增加，从而引起相关的研发费用大幅度上涨。

<6> 随着 2009 年银行借款的增加和票据业务的频繁发生，相应的贷款利息以及贴现利息大幅增加。

三 本集团主要会计报表(续)

- <7> 资产减值损失的减少主要因为 2009 年本集团处理了部分残次冷被的库存, 并转回相应的资产减值损失。
- <8> 投资收益的增加主要是 2009 年湘电重装净利润的增长, 本集团确认的投资收益按投资比例增加。
- <9> 2008 年本集团确认了长沙水泵厂芙蓉路土地使用权的转让收益, 2009 年本集团无该项收益。
- <10> 随着销售业绩的上涨, 所得税费用随利润总额的增加而相应增加。

十二、备查文件目录

- 1、载有公司法定代表人、财务负责人、会计主管人员签名并盖章的会计报表；
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章审计报告原件
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：

湘潭电机股份有限公司

2010 年 2 月 10 日