



卧龙电气集团股份有限公司

600580

2010 年年度报告

# 目录

|                       |    |
|-----------------------|----|
| 一、 重要提示 .....         | 2  |
| 二、 公司基本情况 .....       | 3  |
| 三、 会计数据和业务数据摘要 .....  | 5  |
| 四、 股本变动及股东情况 .....    | 7  |
| 五、 董事、监事和高级管理人员 ..... | 14 |
| 六、 公司治理结构 .....       | 20 |
| 七、 股东大会情况简介 .....     | 27 |
| 八、 董事会报告 .....        | 28 |
| 九、 监事会报告 .....        | 49 |
| 十、 重要事项 .....         | 51 |
| 十一、 财务会计报告 .....      | 62 |
| 十二、 备查文件目录 .....      | 84 |

## 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) 立信大华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)

|                   |     |
|-------------------|-----|
| 公司负责人姓名           | 王建乔 |
| 主管会计工作负责人姓名       | 倪宇泰 |
| 会计机构负责人（会计主管人员）姓名 | 郑丽娟 |

公司负责人王建乔、主管会计工作负责人倪宇泰及会计机构负责人（会计主管人员）郑丽娟声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

## 二、公司基本情况

### (一) 公司信息

|             |                                |
|-------------|--------------------------------|
| 公司的法定中文名称   | 卧龙电气集团股份有限公司                   |
| 公司的法定中文名称缩写 | 卧龙电气                           |
| 公司的法定英文名称   | WOLONG ELECTRIC GROUP CO.,LTD. |
| 公司的法定英文名称缩写 | WOLONG ELECTRIC                |
| 公司法定代表人     | 王建乔                            |

### (二) 联系人和联系方式

|      | 董事会秘书              | 证券事务代表            |
|------|--------------------|-------------------|
| 姓名   | 倪宇泰                | 赵芳华               |
| 联系地址 | 浙江省上虞市人民西路 1801 号  | 浙江省上虞市人民西路 1801 号 |
| 电话   | 0575-82176628      | 0575-82176629     |
| 传真   | 0575-82176636      | 0575-82176636     |
| 电子信箱 | niyutai@wolong.com | zfh@wolong.com    |

### (三) 基本情况简介

|           |                          |
|-----------|--------------------------|
| 注册地址      | 浙江省上虞市经济开发区              |
| 注册地址的邮政编码 | 312300                   |
| 办公地址      | 浙江省上虞市人民西路 1801 号        |
| 办公地址的邮政编码 | 312300                   |
| 公司国际互联网网址 | Http://www.wolong.com.cn |
| 电子信箱      | wolong600580@wolong.com  |

### (四) 信息披露及备置地点

|                     |                 |
|---------------------|-----------------|
| 公司选定的信息披露报纸名称       | 《中国证券报》、《上海证券报》 |
| 登载年度报告的中国证监会指定网站的网址 | www.sse.com.cn  |
| 公司年度报告备置地点          | 上海证券交易所与公司办公室   |

### (五) 公司股票简况

| 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    | 上海证券交易所 | 卧龙电气 | 600580 | 卧龙科技、G 卧龙 |

## (六) 其他有关资料

|                 |             |  |
|-----------------|-------------|--|
| 公司首次注册登记日期      |             | 1998 年 10 月 21 日   |
| 公司首次注册登记地点      |             | 浙江省上虞市经济开发区  |
| 最近一次变更          | 公司变更注册登记日期  | 2010 年 12 月 31 日   |
|                 | 公司变更注册登记地点  | 浙江省工商局   |
|                 | 企业法人营业执照注册号 | 330000000003039  |
|                 | 税务登记号码      | 国税浙字 330682146146352 号   |
|                 | 组织机构代码      | 14614635-2   |
| 公司聘请的会计师事务所名称   |             | 立信大华会计师事务所有限公司   |
| 公司聘请的会计师事务所办公地址 |             | 北京地址：北京海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层<br>深圳地址：深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 B 座 11 楼 |
| 公司其他基本情况        |             | 无  |

### 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                    | 237,703,910.14 |
| 利润总额                    | 265,433,528.33 |
| 归属于上市公司股东的净利润           | 210,634,192.25 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 187,132,704.68 |
| 经营活动产生的现金流量净额           | 74,937,959.26  |

#### (二) 扣除非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

| 项目  | 金额            |
|---|---------------|
| 非流动资产处置损益   | 1,433,037.92  |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）   | 25,710,668.90 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | -629,782.41   |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出  | 585,911.37    |
| 所得税影响额  | -1,954,837.31 |
| 少数股东权益影响额（税后）   | -1,643,510.90 |
| 合计  | 23,501,487.57 |

#### (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

| 主要会计数据        | 2010 年           | 2009 年           | 本期比上年<br>同期增减<br>(%) | 2008 年           |
|---------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|
| 营业收入          | 2,903,918,779.09 | 2,232,246,541.32 | 30.09                | 2,136,928,196.63 |
| 利润总额          | 265,433,528.33   | 255,636,311.34   | 3.83                 | 166,195,149.08   |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 210,634,192.25   | 197,401,999.45   | 6.70                 | 129,256,496.20   |
| 归属于上市公司股东的    | 187,132,704.68   | 173,418,265.41   | 7.91                 | 109,641,367.81   |

|                |                  |                  |                       |                  |
|----------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| 东的扣除非经常性损益的净利润 |                  |                  |                       |                  |
| 经营活动产生的现金流量净额  | 74,937,959.26    | 204,378,018.34   | -63.33                | 126,890,960.82   |
|                | <b>2010 年末</b>   | <b>2009 年末</b>   | <b>本期末比上年同期末增减(%)</b> | <b>2008 年末</b>   |
| 总资产            | 4,063,665,527.50 | 2,667,890,656.19 | 52.32                 | 1,870,889,897.13 |
| 所有者权益（或股东权益）   | 2,388,793,111.82 | 1,252,789,704.41 | 90.68                 | 1,010,836,843.79 |

| 主要财务指标                  | 2010 年         | 2009 年         | 本期比上年同期增减(%)          | 2008 年         |
|-------------------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 基本每股收益（元 / 股）           | 0.5214         | 0.5357         | -2.67                 | 0.3509         |
| 稀释每股收益（元 / 股）           | 0.5141         | 0.5326         | -3.48                 | 0.3509         |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股） | 0.4632         | 0.4706         | -1.58                 | 0.2977         |
| 加权平均净资产收益率（%）           | 11.14          | 18.13          | 减少 6.99 个百分点          | 13.48          |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%） | 9.90           | 15.93          | 减少 6.03 个百分点          | 11.43          |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）  | 0.17           | 0.72           | -75.63                | 0.45           |
|                         | <b>2010 年末</b> | <b>2009 年末</b> | <b>本期末比上年同期末增减(%)</b> | <b>2008 年末</b> |
| 归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）  | 5.57           | 4.39           | 26.75                 | 3.57           |

#### (四)采用公允价值计量的项目

| 项目名称   | 期初余额 | 期末余额        | 当期变动        | 对当期利润的影响金额  |
|--------|------|-------------|-------------|-------------|
| 衍生金融工具 | 0    | -305,741.81 | -305,741.81 | -202,362.86 |
| 合计     | 0    | -305,741.81 | -305,741.81 | -202,362.86 |

## 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      |             |       |             |    |            |           |             |             |       |
| 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       |             |       |             |    |            |           |             |             |       |
| 二、无限售条件流通股份   | 285,127,200 | 100   | 54,670,000  |    | 85,538,160 | 3,606,800 | 143,814,960 | 428,942,160 | 100   |
| 1、人民币普通股      | 285,127,200 | 100   | 54,670,000  |    | 85,538,160 | 3,606,800 | 143,814,960 | 428,942,160 | 100   |
| 2、境内上市的外资股    |             |       |             |    |            |           |             |             |       |
| 3、境外上市的外资股    |             |       |             |    |            |           |             |             |       |
| 4、其他          |             |       |             |    |            |           |             |             |       |
| 三、股份总数        | 285,127,200 | 100   | 54,670,000  |    | 85,538,160 | 3,606,800 | 143,814,960 | 428,942,160 | 100   |



### 股份变动的批准情况

(1) 经 2010 年 2 月 8 日召开的 2009 年年度股东大会审议通过，公司完成每 10 股转增 3 股公积金转增股本方案，共计 85,538,160 股，本次公积金转增股本后公司股本由 285,127,200 股增加至 370,665,360 股。

(2) 经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]604 号文核准，公司公开发行的 54,670,000 股人民币普通股（A）股于 2010 年 6 月 3 日上市，增发后公司股本由 370,665,360 股增加至 425,335,360。

(3) 根据 2010 年 6 月 26 日刊登的《卧龙电气关于股票期权第二次行权结果暨新增股份上市公告》，以 2010 年 6 月 25 日为股权登记日，公司股权激励对象完成了第二次 1,426,200 份股票期权的行权，本次行权后公司股本由 425,335,360 股增加至 426,761,560 股。

(4) 根据 2010 年 9 月 7 日刊登的《卧龙电气关于股票期权第三次行权结果暨新增股份上市公告》，以 2010 年 9 月 3 日为股权登记日，公司股权激励对象完成了第三次 2,180,600 份股票期权的行权，本次行权后公司股本由 426,761,560 股增加至 428,942,160 股。

### 股份变动的过户情况

(1) 公司完成公积金转增股本共计 85,538,160 股，已于 2010 年 3 月 1 日在中国结算登记有限责任公司上海分公司完成了登记手续，经上海证券交易所同意，自 2010 年 3 月 3 日起获准上市流通。

(2) 公司公开发行的 54,670,000 股人民币普通股（A）股，已于 2010 年 6 月 1 日在中国结算登记有限责任公司上海分公司完成了登记手续，经上海证券交易所同意，自 2010 年 6 月 3 日起获准上市流通。

(3) 第二次行权的股权激励对象的股份已于 2010 年 6 月 25 日在中国结算登记有限责任公司上海分公司完成了登记手续，经上海证券交易所同意，自 2010 年 6 月 30 日起获准上市流通。

(4) 第三次行权的股权激励对象的股份已于 2010 年 9 月 3 日在中国结算登记有限责任公司上海分公司完成了登记手续，经上海证券交易所同意，自 2010 年 9 月 9 日起获准上市流通。

## 2、限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

### (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   |
|-------------|-----------------|---------|------------|------------------|------------|
| 股票*注 1      | 2009 年 12 月 8 日 | 12.65   | 1,811,000  | 2009 年 12 月 11 日 | 1,811,000  |
| 股票          | 2010 年 6 月 1 日  | 17.74   | 54,670,000 | 2010 年 6 月 3 日   | 54,670,000 |
| 股票*注 2      | 2010 年 6 月 25 日 | 9.66    | 1,426,200  | 2010 年 6 月 30 日  | 1,426,200  |
| 股票*注 3      | 2010 年 9 月 3 日  | 9.66    | 2,180,600  | 2010 年 9 月 9 日   | 2,180,600  |

\*注 1：本次为股票期权激励计划第一次行权向激励对象实施的定向增发；

\*注 2：本次为股票期权激励计划第二次行权向激励对象实施的定向增发；

\*注 3：本次为股票期权激励计划第三次行权向激励对象实施的定向增发；

#### 2、公司股份总数及结构的变动情况

##### (1) 公司股份总数及结构变动

|          | 本次变动前       |       | 本次变动增减(+, -) |            |             | 本次变动后       |       |
|----------|-------------|-------|--------------|------------|-------------|-------------|-------|
|          | 数量          | 比例(%) | 发行新股         | 其他         | 小计          | 数量          | 比例(%) |
| 有限售条件股份  | 0           | 0     | 0            | 0          | 0           | 0           | 0     |
| 无限售条件流通股 | 285,127,200 | 100   | 54,670,000   | 89,144,960 | 143,814,960 | 428,942,160 | 100   |
| 股份总数     | 285,127,200 | 100   | 54,670,000   | 89,144,960 | 143,814,960 | 428,942,160 | 100   |

##### (2) 公司资产负债结构的变动情况

#### A、公开增发股票后资产负债结构的变动情况：

| 资产      | 股本变动前            | 股本变动后            | 增减变动           |
|---------|------------------|------------------|----------------|
| 流动资产    | 1,828,519,391.54 | 2,754,346,829.54 | 925,827,438.00 |
| 非流动资产   | 1,309,318,697.96 | 1,309,318,697.96 | ---            |
| 资产总额    | 3,137,838,089.50 | 4,063,665,527.50 | 925,827,438.00 |
| 负债和股东权益 | 股本变动前            | 股本变动后            | 增减变动           |

|         |                  |                  |                |
|---------|------------------|------------------|----------------|
| 负债总额    | 1,469,338,621.75 | 1,469,338,621.75 | ---            |
| 股本      | 374,272,160.00   | 428,942,160.00   | 54,670,000.00  |
| 资本公积    | 335,171,524.64   | 1,206,328,962.64 | 871,157,438.00 |
| 所有者权益   | 1,668,499,467.75 | 2,594,326,905.75 | 925,827,438.00 |
| 负债和股东权益 | 3,137,838,089.50 | 4,063,665,527.50 | 925,827,438.00 |

B、股票期权激励计划第二次行权后资产负债结构的变动情况：

| 资产      | 股本变动前            | 股本变动后            | 增减变动          |
|---------|------------------|------------------|---------------|
| 流动资产    | 2,740,569,737.54 | 2,754,346,829.54 | 13,777,092.00 |
| 非流动资产   | 1,309,318,697.96 | 1,309,318,697.96 | ---           |
| 资产总额    | 4,049,888,435.50 | 4,063,665,527.50 | 13,777,092.00 |
| 负债和股东权益 | 股本变动前            | 股本变动后            | 增减变动          |
| 负债总额    | 1,469,338,621.75 | 1,469,338,621.75 | ---           |
| 股本      | 427,515,960.00   | 428,942,160.00   | 1,426,200.00  |
| 资本公积    | 1,193,978,070.64 | 1,206,328,962.64 | 12,350,892.00 |
| 所有者权益   | 2,580,549,813.75 | 2,594,326,905.75 | 13,777,092.00 |
| 负债和股东权益 | 4,049,888,435.50 | 4,063,665,527.50 | 13,777,092.00 |

C、股票期权激励计划第三次行权后资产负债结构的变动情况：

| 资产      | 股本变动前            | 股本变动后            | 增减变动          |
|---------|------------------|------------------|---------------|
| 流动资产    | 2,733,282,233.54 | 2,754,346,829.54 | 21,064,596.00 |
| 非流动资产   | 1,309,318,697.96 | 1,309,318,697.96 | ---           |
| 资产总额    | 4,042,600,931.50 | 4,063,665,527.50 | 21,064,596.00 |
| 负债和股东权益 | 股本变动前            | 股本变动后            | 增减变动          |
| 负债总额    | 1,469,338,621.75 | 1,469,338,621.75 | ---           |
| 股本      | 426,761,560.00   | 428,942,160.00   | 2,180,600.00  |
| 资本公积    | 1,187,444,966.64 | 1,206,328,962.64 | 18,883,996.00 |
| 所有者权益   | 2,573,262,309.75 | 2,594,326,905.75 | 21,064,596.00 |
| 负债和股东权益 | 4,042,600,931.50 | 4,063,665,527.50 | 21,064,596.00 |

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                                  |            |             |                 |                     | 38,084 户    |                    |
|---|------------|-------------|-----------------|---------------------|-------------|--------------------|
| <b>前十名股东持股情况</b>                          |            |             |                 |                     |             |                    |
| 股东名称                                      | 报告期内<br>增减 | 持股总数        | 持股<br>比例<br>(%) | 持有有限<br>售条件股<br>份数量 | 股东性<br>质    | 质押或冻<br>结的股份<br>数量 |
| 卧龙控股集团有限公司                                | 25,379,722 | 109,978,793 | 25.64           | 0                   | 境内非国<br>有法人 | 质押<br>31,890,000   |
| 海通证券股份有限公司                                | 30,275,380 | 30,275,380  | 7.06            | 0                   | 其它          | 无                  |
| 上海浦东发展银行—广<br>发小盘成长股票型证券<br>投资基金          | 13,420,873 | 13,420,873  | 3.13            | 0                   | 其它          | 无                  |
| 上虞市国有资产经营总<br>公司                          | 2,644,306  | 11,458,658  | 2.67            | 0                   | 国家          | 无                  |
| 陈建成                                       | 1,397,131  | 10,054,235  | 2.34            | 0                   | 境内自<br>然人   | 无                  |
| 中国光大银行股份有限<br>公司—泰信先行策略开<br>放式证券投资        | 7,008,488  | 7,008,488   | 1.63            | 0                   | 其它          | 无                  |
| 中国建设银行—海富通<br>风格优势股票型证券投<br>资基金           | 5,008,864  | 6,608,864   | 1.54            | 0                   | 其它          | 无                  |
| 中国人寿保险股份有限<br>公司—分红—个人分红<br>—005L—FH002 沪 | 6,342,478  | 6,342,478   | 1.48            | 0                   | 其它          | 无                  |
| 泰康人寿保险股份有限<br>公司—投连—一个险投连                 | 5,928,841  | 5,928,841   | 1.38            | 0                   | 其它          | 无                  |
| 中国农业银行—信诚四<br>季红混合型证券投资基<br>金             | 4,137,201  | 4,137,201   | 0.96            | 0                   | 其它          | 无                  |
| <b>前十名无限售条件股东持股情况</b>                     |            |             |                 |                     |             |                    |
| 股东名称                                      |            |             |                 | 持有无限售条<br>件股份数量     | 股份种类        |                    |
| 卧龙控股集团有限公司                                |            |             |                 | 109,978,793         | 人民币普通股      |                    |
| 海通证券股份有限公司                                |            |             |                 | 37,275,380          | 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                  |            |             |                 | 13,420,873          | 人民币普通股      |                    |
| 上虞市国有资产经营总公司                              |            |             |                 | 11,458,658          | 人民币普通股      |                    |
| 陈建成                                       |            |             |                 | 10,054,235          | 人民币普通股      |                    |

|                                   |  |        |
|-----------------------------------|--|--------|
| 中国光大银行股份有限公司—泰信先行策略开放式证券投资        | 7,008,488  | 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           | 6,608,864  | 人民币普通股 |
| 中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪 | 6,342,478  | 人民币普通股 |
| 泰康人寿保险股份有限公司—投连—一个险投连             | 5,928,841  | 人民币普通股 |
| 中国农业银行—信诚四季红混合型证券投资基金             | 4,137,201  | 人民币普通股 |
| 上述股东关联关系或一致行动关系的说明                | ①陈建成先生为卧龙控股集团有限公司董事长，持有其 48.93%的股权；<br>②公司未知前十名无限售条件股东和前十名股东之间存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 |        |

## 2、控股股东及实际控制人情况

### (1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

陈建成通过其控制的卧龙控股集团有限公司（以下简称“卧龙控股”）对公司达到实际控制。即陈建成持有卧龙控股 48.93%的股权，陈建成先生的女儿陈嫣妮女士持有卧龙控股 38.73%的股权。卧龙控股持有公司 25.64%的股份。陈建成先生及其女儿陈嫣妮女士共计持有公司 2.35%的股份，公司控股股东及其一致行动人合计持有公司股份 120,033,028 股，占公司总股本 27.98%。

### (2) 控股股东情况

#### ○ 法人

单位：元 币种：人民币

|             |  |
|-------------|--|
| 名称          | 卧龙控股集团有限公司   |
| 单位负责人或法定代表人 | 陈建成  |
| 成立日期        | 1984 年 9 月 25 日  |
| 注册资本        | 300,800,000  |
| 主要经营业务或管理活动 | 电机及其控制装置、机电一体化产品、电动车及电源产品等高新技术产业投资；房地产开发、酒店、商贸等实业投资；对外投资；投资经营管理。 |

### (3) 实际控制人情况

#### ○ 自然人

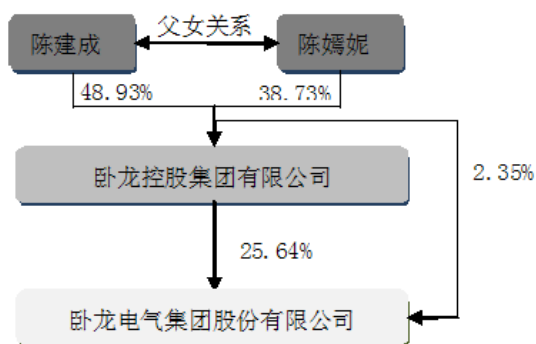
|                |                            |
|----------------|----------------------------|
| 姓名             | 陈建成                        |
| 国籍             | 中国                         |
| 是否取得其他国家或地区居留权 | 无                          |
| 最近 5 年内的职业及职务  | 现任卧龙控股集团有限公司董事长、浙江卧龙置业投资有限 |

|  |   |
|--|---|
|  | <p>公司董事长、绍兴欧力一卧龙振动机械有限公司董事长、浙江卧龙国际贸易有限公司董事长、卧龙地产集团股份有限公司董事长。陈建成先生曾先后荣获“全国优秀企业家”、“浙江省优秀企业家”、“全国明星青年企业家”、“全国新长征突击手”、“中国十大创业英才”、“香港紫金花杯杰出企业家”、“浙江省改革开放三十年创业创新优秀企业家”、“浙江省十大杰出青年”、“浙江省慈善先进个人”等称号，现为中共浙江省第十一届人大代表，中共绍兴市人大代表，中共上虞市人大常委会，并担任中国企业管理研究会副会长、中国房地产业协会副会长、中国微电机行业协会副理事长、中国分马力电机行业协会副理事长、中国中小型电机行业协会副理事长、浙江省电机行业协会会长、浙江省企业家联合会副会长等社会职务。</p> |
|--|---|

(4) 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。

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、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

| 姓名  | 职务         | 性别 | 年龄 | 任期起始日期     | 任期终止日期     | 年初持股数      | 年末持股数      | 变动原因         | 报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前） | 是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴 |
|-----|------------|----|----|------------|------------|------------|------------|--------------|------------------------|-----------------------|
| 王建乔 | 董事长        | 男  | 48 | 2008年9月12日 | 2011年9月11日 | 2,097,706  | 2,727,018  | 公积金转增        | 45                     | 否                     |
| 刘红旗 | 董事、总经理     | 男  | 44 | 2008年9月12日 | 2011年9月11日 | 1,160,000  | 1,135,745  | 公积金转增、二级市场卖出 | 42                     | 否                     |
| 陈永苗 | 董事         | 男  | 56 | 2008年9月12日 | 2011年9月11日 | 3,539,105  | 3,453,727  | 公积金转增、二级市场卖出 |                        | 是                     |
| 邱跃  | 董事         | 男  | 51 | 2008年9月12日 | 2011年9月11日 | 2,737,359  | 2,678,567  | 公积金转增、二级市场卖出 |                        | 是                     |
| 黎明  | 董事、常务副总经理  | 男  | 45 | 2008年9月12日 | 2011年9月11日 |            | 250,000    | 行权           | 36                     | 否                     |
| 朱亚娟 | 董事、副总经理    | 女  | 41 | 2008年9月12日 | 2011年9月11日 |            | 208,000    | 行权           | 27                     | 否                     |
| 黄速建 | 独立董事       | 男  | 56 | 2008年9月12日 | 2011年9月11日 |            |            |              | 6                      | 否                     |
| 张志铭 | 独立董事       | 男  | 49 | 2008年9月12日 | 2011年9月11日 |            |            |              | 6                      | 否                     |
| 沃健  | 独立董事       | 男  | 52 | 2008年9月12日 | 2011年9月11日 |            |            |              | 6                      | 否                     |
| 陈体引 | 监事会主席      | 男  | 54 | 2008年9月12日 | 2011年9月11日 | 1,522,597  | 1,519,376  | 公积金转增、二级市场卖出 |                        | 是                     |
| 张金红 | 监事         | 女  | 47 | 2008年9月12日 | 2011年9月11日 |            |            |              | 10.2                   | 否                     |
| 方君仙 | 监事         | 女  | 46 | 2008年9月12日 | 2011年9月11日 |            |            |              |                        | 是                     |
| 陈樱珠 | 副总经理       | 女  | 44 | 2009年3月4日  | 2011年9月11日 |            | 208,000    | 行权           | 27                     | 否                     |
| 倪宇泰 | 董事会秘书/财务总监 | 男  | 37 | 2008年9月12日 | 2011年9月11日 |            | 208,000    | 行权           | 27                     | 否                     |
| 严伟灿 | 总工程师       | 男  | 42 | 2008年9月12日 | 2011年9月11日 |            | 208,000    | 行权           | 27                     | 否                     |
| 合计  | /          | /  | /  | /          | /          | 11,056,767 | 12,596,433 | /            | 259.2                  | /                     |

**董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：**

**1.王建乔** 2002 年-2005 年 9 月，曾任浙江卧龙科技股份有限公司常务副总经理、董事，2005 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司董事长、卧龙控股集团有限公司董事、常务副总裁。

**2.刘红旗** 2003 年-2005 年 9 月，曾任浙江卧龙科技股份有限公司董秘、财务总监、副总经理，2005 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司总经理、董事、卧龙控股集团有限公司董事。

**3.陈永苗** 2003 年-2004 年 1 月任浙江卧龙科技股份有限公司副董事长，2004 年 1 月-2005 年 9 月任浙江卧龙科技股份有限公司董事长，2005 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司董事、卧龙控股集团有限公司副董事长。

**4.邱跃** 2003 年-2005 年 9 月，曾任浙江卧龙科技股份有限公司副董事长、总经理，2005 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司董事、卧龙控股集团有限公司董事、高级副总裁。

**5.黎明** 2003 年-2008 年 1 月，历任浙江卧龙科技股份有限公司家用电机事业部总经理、浙江卧龙家用电机有限公司总经理，2008 年 1 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司常务副总经理、董事、浙江卧龙家用电机有限公司总经理。

**6.朱亚娟** 2003 年 6 月-2006 年 1 月，曾任浙江卧龙科技股份有限公司电动车事业部常务副总经理、运营管理部部部长，2006 年 1 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司副总经理、董事。

**7.黄速建** 现任中国社会科学院工业经济研究所副所长，中国社会科学院研究生院教授、中国社会科学院管理科学与创新发展研究中心主任，“经济管理”杂志副主编，中国企业管理研究会理事长，2005 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司独立董事。此外，还担任浙江尖峰集团股份有限公司的董事、深圳南山热电股份有限公司、浙江康盛股份有限公司、浙江中国小商品城集团股份有限公司独立董事。

**8.张志铭** 2003 年-2004 年，曾任中国社会科学院研究生院教授、博士生导师，2004 年 6 月—2005 年 7 月，任国家检察官学院副院长，教授，2005 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司独立董事、中国人民大学法学院教授、博士生导师。此外，还担任山西通宝能源股份有限公司的独立董事。

**9.沃健** 2003 年-2004 年 7 月，曾任浙江财经学院现代教育技术中心主任、教务处处长，2004 年 7 月至今，任浙江财经学院教务处处长、会计学教授、硕士生导师、浙江省行政事业财务工作研究会理事，2005 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司独立董事。此外，还担任三变科技股份有限公司、浙江东南发电股份有限公司和浙江钱江摩托股份有限



公司、苏州胜利精密制造科技股份有限公司的独立董事。

**10.陈体引** 2003 年至今，历任卧龙电气集团股份有限公司监事会主席、卧龙控股集团有限公司监事长、浙江卧龙置业投资有限公司监事长、卧龙地产集团股份有限公司监事长、上海卧龙国际商务股份有限公司监事长。

**11.张金红** 2003 年 3 月-2004 年 12 月，历任浙江卧龙科技股份有限公司电动车事业部副总经理、工业电机事业部副总经理，2005 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司监事。

**12.方君仙** 2003 年至今，历任担任卧龙电气集团股份有限公司监事、卧龙控股集团有限公司稽查审计部部长、卧龙地产集团股份有限公司监事、上海卧龙国际商务股份有限公司监事。

**13.陈樱珠** 2003 年-2009 年 3 月,历任浙江卧龙国际贸易有限公司常务副总、总经理，2009 年 3 月至今任卧龙电气集团股份有限公司副总经理、浙江卧龙国际贸易有限公司总经理。

**14.倪宇泰** 2003 年-2005 年 9 月，任浙江卧龙科技股份有限公司证券事务代表、董事会办公室主任，2005 年 9 月至今，卧龙电气集团股份有限公司董事会秘书、财务总监。

**15.严伟灿** 2003 年 9 月至今，任卧龙电气集团股份有限公司总工程师。

#### 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

单位：股

| 姓名        | 职务         | 年初持有股票期权数量       | 报告期新授予股票期权数量 | 报告期内可行权股数        | 报告期股票期权行权数量      | 股票期权行权价格(元) | 期末持有股票期权数量       |
|-----------|------------|------------------|--------------|------------------|------------------|-------------|------------------|
| 王建乔       | 董事长        | 690,000          | 0            | 598,000          | 0                | 9.66        | 897,000          |
| 刘红旗       | 董事、总经理     | 600,000          | 0            | 520,000          | 0                | 9.66        | 780,000          |
| 陈永苗       | 董事         | 600,000          | 0            | 520,000          | 0                | 9.66        | 780,000          |
| 邱跃        | 董事         | 600,000          | 0            | 520,000          | 0                | 9.66        | 780,000          |
| 黎明        | 董事、常务副总经理  | 540,000          | 0            | 468,000          | 250,000          | 9.66        | 452,000          |
| 朱亚娟       | 董事、副总经理    | 480,000          | 0            | 416,000          | 208,000          | 9.66        | 416,000          |
| 陈樱珠       | 副总经理       | 480,000          | 0            | 416,000          | 208,000          | 9.66        | 416,000          |
| 倪宇泰       | 董事会秘书/财务总监 | 480,000          | 0            | 416,000          | 208,000          | 9.66        | 416,000          |
| 严伟灿       | 总工程师       | 480,000          | 0            | 416,000          | 208,000          | 9.66        | 416,000          |
| <b>合计</b> | <b>/</b>   | <b>4,950,000</b> | <b>0</b>     | <b>4,290,000</b> | <b>1,082,000</b> | <b>/</b>    | <b>5,353,000</b> |

注释：报告期内，公司实施了每 10 股转增 3 股的公积金转增股本方案。

## (二) 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 |
|-----|----------------|----------|-----------------|-----------------|----------|
| 陈永苗 | 卧龙控股集团<br>有限公司 | 副董事长     | 2008 年 9 月 30 日 | 2011 年 9 月 29 日 | 是        |
| 王建乔 | 卧龙控股集团<br>有限公司 | 董事、常务副总裁 | 2008 年 9 月 30 日 | 2011 年 9 月 29 日 | 否        |
| 邱跃  | 卧龙控股集团<br>有限公司 | 董事、高级副总裁 | 2008 年 9 月 30 日 | 2011 年 9 月 29 日 | 是        |
| 刘红旗 | 卧龙控股集团<br>有限公司 | 董事       | 2008 年 9 月 30 日 | 2011 年 9 月 29 日 | 否        |
| 陈体引 | 卧龙控股集团<br>有限公司 | 监事长      | 2008 年 9 月 30 日 | 2011 年 9 月 29 日 | 是        |
| 方君仙 | 卧龙控股集团<br>有限公司 | 稽查审计部部长  | 2008 年 9 月 30 日 | 2011 年 9 月 29 日 | 是        |

### 在其他单位任职情况:

**董事长王建乔还任:** 杭州浙大卧龙科技有限公司董事、武汉卧龙房地产有限公司董事、浙江卧龙电工设备有限公司董事、浙江卧龙电动门业有限公司董事、浙江卧龙家用电机有限公司董事、武汉卧龙电机有限公司董事长、浙江卧龙变压器有限公司董事长、总经理。均不领取报酬津贴。

**董事、总经理刘红旗还任:** 浙江卧龙置业投资有限公司董事、杭州卧龙研究院有限公司董事、武汉卧龙电机有限公司董事、浙江卧龙家用电机有限公司董事长、北京华泰变压器有限公司董事、浙江卧龙变压器有限公司董事。均不领取报酬津贴。

**董事陈永苗还任:** 浙江卧龙置业投资有限公司董事、武汉卧龙房地产有限公司董事长、浙江卧龙电工设备有限公司董事长、浙江卧龙电动门业有限公司董事长、绍兴卧龙物业管理有限公司董事长、绍兴欧力—卧龙振动机械有限公司董事、宁波信和置业有限公司董事、浙江卧龙灯塔电源有限公司董事长、银川卧龙变压器有限公司董事长、浙江卧龙变压器有限公司董事。均不领取报酬津贴。

**董事邱跃还任:** 浙江卧龙灯塔电源有限公司董事、上海卧龙国际商务股份有限公司董事、上海卧龙电动车业有限公司董事长、杭州卧龙研究院有限公司董事长。均不领取报酬津贴。

**独立董事黄速建还任:** 中国社会科学院工业经济研究所副所长领取报酬津贴; 中国社会科学院研究生院教授、中国社会科学院管理科学与创新发展研究中心主任, “经济管理”杂志

副主编，中国企业管理研究会理事长；任浙江尖峰集团股份有限公司的董事、深圳南山热电股份有限公司、浙江康盛股份有限公司、浙江中国小商品城集团股份有限公司独立董事。并领取报酬。

**独立董事张志铭还任：**现任中国人民大学法学院教授、博士生导师；山西通宝能源股份有限公司的独立董事领取报酬津贴。

**独立董事沃健还任：**现任浙江财经学院教务处处长、会计学教授、硕士生导师领取报酬津贴；还担任三变科技股份有限公司、浙江东南发电股份有限公司和浙江钱江摩托股份有限公司、苏州胜利精密制造科技股份有限公司的独立董事并领取报酬津贴。

**监事陈体引还任：**浙江卧龙置业投资有限公司监事长、卧龙地产集团股份有限公司监事长、武汉卧龙房地产有限公司监事长、浙江卧龙电工设备有限公司监事长、浙江卧龙电动门业有限公司监事长、浙江卧龙国际贸易有限公司监事长、武汉卧龙电机有限公司监事长、浙江卧龙灯塔电源有限公司监事长、绍兴欧力卧龙振动机械有限公司监事长、杭州卧龙电气研究院有限公司监事长、上海卧龙国际商务股份有限公司监事长。均不领取报酬津贴。

**常务副总经理黎明还任：**浙江卧龙家用电机有限公司总经理。

**副总经理朱亚娟还任：**浙江卧龙家用电机有限公司董事、浙江卧龙电动门业有限公司监事。

**总工程师严伟灿还任：**杭州卧龙研究院有限公司董事、副总经理。

**董秘倪宇泰还任：**北京卧龙华泰变压器有限公司董事。

### (三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

|                       |   |
|-----------------------|---|
| 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序   | 公司根据公司有关规定制定方案，经薪酬委员会审议后，提交董事会通过后，报股东大会批准。              |
| 董事、监事、高级管理人员报酬确定依据    | 根据公司相关薪酬及考核管理办法，考核经营业绩等指标，确定公司董事和高级管理人员的报酬。独立董事报酬6万元/年。 |
| 董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况 | 详见 5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况                            |

### (四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

本报告期内公司无董事、监事、高管人员变动。

### (五) 公司员工情况

|                 |       |
|-----------------|-------|
| 在职员工总数          | 5,395 |
| 公司需承担费用的离退休职工人数 | 0     |
| 专业构成            |       |

| 专业构成类别    | 专业构成人数 |
|-----------|--------|
| 生产人员      | 4,069  |
| 销售人员      | 246    |
| 技术质量人员    | 297    |
| 财务人员      | 95     |
| 行政管理人员    | 688    |
| 教育程度      |        |
| 教育程度类别    | 数量 (人) |
| 研究生       | 24     |
| 大学 (本、专科) | 1,354  |
| 中专        | 1,248  |
| 高中及以下     | 2,769  |

## 六、公司治理结构

### (一)公司治理的情况

为完善公司治理机制、加强内部控制建设、规范信息披露工作，公司修订了《信息披露事务管理制度》，并于 2010 年 12 月 8 日召开的四届二十一次临时董事会审议通过。

报告期内公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》和中国证券监督管理委员会有关法律法规的要求，加强信息披露工作，不断完善公司的法人治理结构建设，规范公司运作，提高公司质量。公司董事会认为按中国证监会《上市公司治理准则》的文件要求，公司法人治理的实际状况与该文件的要求不存在差异。具体内容如下：

1、关于股东与股东大会:公司依照有关法律法规和《公司章程》，以及公司制定的《股东大会议事规则》的规定，充分保障所有股东，尤其是中小股东的平等权利，保障所有股东能够切实行使各自的权利；公司建立了股东大会的议事规则，并按照股东大会规范意见的要求召集、召开股东大会；在股东大会上保证每个股东均有表达自己意见和建议的权利，充分行使股东的表决权。

2、关于控股股东与上市公司的关系:公司具有独立的业务及自主经营能力，公司控股股东严格规范自己的行为，通过股东大会行使出资人的权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动，公司与控股股东进行的关联交易公平合理，公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务做到了五独立，公司董事会、监事会和内部机构均能够独立运作。公司上市以来得到了控股股东在资金、人才和资源等各方面的大力支持和帮助，未发生过大股东占用上市公司资金和资产的情况。公司通过在《股东大会议事规则》、《公司章程》、《关联交易决策程序》和《募集资金管理制度》等制度中设立相关条款，建立了防止控股股东及其关联企业占用上市公司资金、侵害上市公司利益的长效机制。

3、关于董事和董事会:公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求，公司各位董事能够依据《董事会议事规则》等制度，认真出席董事会会议。公司还建立了《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》，每位独立董事均严格遵守该制度，并能认真负责、勤勉诚信地履行各自的职责。董事会下设审计、提名、薪酬与考核和战略决策委员会，专门委员会成员全部由董事组成，其中审计委员会、提名委员会、薪酬与

考核委员会中独立董事占多数并担任召集人，审计委员会中有一名独立董事是会计专业人士，专业委员会设立以来，已在公司的经营管理中充分发挥了其专业性作用。

4、关于监事和监事会:公司监事会严格执行《公司法》、《公司章程》的有关规定，人数和人员构成符合法律、法规的要求，公司监事会有 3 名监事组成，其中 1 名为职工代表，监事会能够依据《监事会工作制度》，本着对股东负责的态度，认真地履行自己的职责，对公司的财务以及公司董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行有效监督，并发表独立意见。

5、关于信息披露与透明度:公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，指定《中国证券报》、《上海证券报》为公司信息披露的报纸；公司的会议决议能做到充分、及时地披露，能够按照法律法规、《公司章程》和《信息披露事务管理制度》的规定，真实、准确、完整地披露有关信息，并做好信息披露前的保密工作，确保所有股东均能公平、公正地获得信息。

6、关于投资者关系: 2010 年度，公司继续加强投资者关系管理工作，认真做好投资者来电的接听、答复以及传真、电子信箱的接收和回复。2010 年公司董事会办公室共接听来自全国各地的投资者电话 300 多人次，接待了 200 多家机构投资者来公司的实地调研和会议交流。公司还建立了与投资者经常化的互动机制，在公司网站中设置了投资者关系专栏，积极与投资者进行交流互动，听取广大投资者对于公司生产经营、未来发展的意见和建议，维护了良好的投资者关系管理。公司为中小投资者参与股东大会提供便利，对部分重大事项采用网络投票方式表决，2010 年公司召开股东大会五次，除控股股东及其关联股东以外的中小股东现场参会累计 15 人次，安排网络投票两次，参与投票股东 144 人。

7、关于相关利益者: 公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、客户等其他相关利益者的合法权益，在经济交往中，做到互惠互利，努力推动公司健康、持续发展。

## (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 | 亲自出席次数 | 以通讯方式参加次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次未亲自参加会议 |
|------|--------|------------|--------|-----------|--------|------|---------------|
| 黄速建  | 独立董事   | 9          | 7      | 4         | 2      | 0    | 否             |
| 张志铭  | 独立董事   | 9          | 9      | 4         | 0      | 0    | 否             |
| 沃 健  | 独立董事   | 9          | 9      | 4         | 0      | 0    | 否             |
| 王建乔  | 否      | 9          | 9      | 4         | 0      | 0    | 否             |
| 陈永苗  | 否      | 9          | 7      | 4         | 2      | 0    | 否             |
| 邱 跃  | 否      | 9          | 9      | 4         | 0      | 0    | 否             |
| 刘红旗  | 否      | 9          | 8      | 4         | 1      | 0    | 否             |
| 黎 明  | 否      | 9          | 8      | 4         | 1      | 0    | 否             |
| 朱亚娟  | 否      | 9          | 9      | 4         | 0      | 0    | 否             |

|                |   |
|----------------|---|
| 年内召开董事会会议次数    | 9 |
| 其中：现场会议次数      | 5 |
| 通讯方式召开会议次数     | 4 |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | 0 |

### 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的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

(1) 独立董事相关工作制度的建立健全情况：公司自上市以来先后制定了《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》等制度，对独立董事的相关工作进行了规定。

(2) 独立董事相关工作制度的主要内容：《独立董事工作制度》主要从独立董事一般规定、任职条件、独立董事的产生和更换、职权、独立意见以及工作条件等方面对独立董事的相关工作作了规定；《独立董事年报工作制度》主要对独立董事在年报编制和披露过程中了解公司经营以及与年审会计师保持沟通、监督检查等方面进行了要求。

## (3) 独立董事履职情况:

报告期,全体独立董事认真履行了独立董事的职责,对会议资料进行认真审阅,并提供指导意见;由董事会决策的重大事项,全体独立董事均事先对公司情况和相关资料进行仔细审查;对于公司生产经营状况、管理和内部控制等制度建设及执行情况,所有独立董事认真听取公司汇报并主动进行了解,发表意见,努力维护公司的整体利益,特别是确保中小股东的合法权益不受损害。

独立声明或独立意见发表情况:2010年,全体独立董事对公司定期报告、关联交易、聘任公司审计机构、对外担保及关联资金占用情况、股票期权行权事项、募集资金使用等事项进行了审查,并对相关事项发表了独立意见。

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

|          | 是否独立完整 | 情况说明   | 对公司产生的影响 | 改进措施 |
|----------|--------|--|----------|------|
| 业务方面独立情况 | 是      | 本公司主要生产电机及控制装置、变压器、蓄电池,控股股东及其子公司不生产与本公司相同的产品。本公司拥有独立的产供销系统,独立开展业务,不依赖于股东或其他任何关联方。                                      | 不适用      | 不适用  |
| 人员方面独立情况 | 是      | 本公司的总经理、常务副总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监、总工程师等高级管理人员专职在本公司工作并领取薪酬,未在持有本公司5%以上股权的股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的任何职务,也未在与本公司业务相同或相近的其他企业任职。 | 不适用      | 不适用  |
| 资产方面独立情况 | 是      | 公司与控股股东资产关系明晰,资产独立于控股股东,公司对其资产有完全的控制权与支配权,不存在控股股东占用上市公司资产的情形。  | 不适用      | 不适用  |
| 机构方面独立情况 | 是      | 本公司的生产经营和办公机构与控股股东完全分开,不存在混合经营情形。控股股东及其他任何单位或个人未干预本公司的机构设置。控股股东及其职能部门与本公司及其职能部门之间不存在上下级关系。                             | 不适用      | 不适用  |
| 财务方面独立情况 | 是      | 本公司设置了独立的财务会计部门,建立了独立的会计核算体系和财务管理制度,并符合有关会计制度的要求,独立进行财务运作。本公司拥有独立的银行帐户,不与股东单位或其他任何单位或人                                 | 不适用      | 不适用  |



|  |   |  |  |
|--|---|--|--|
|  | <p>士共用银行帐户。</p> <p>本公司依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务。本公司不为控股股东及其下属单位、其他关联企业提供担保，也不存在将本公司的借款转借给股东单位使用的情况。</p> |  |  |
|--|---|--|--|

#### (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           | <p>本公司根据《公司法》、《证券法》、《会计法》、《企业内部控制基本规范》、《上市公司内部控制指引》等有关法律和法规的要求制定了公司的内部控制，本公司建立和实施内部控制制度时，考虑了目标设定、内部环境、风险确认、风险评估、风险管理策略选择、控制活动、信息沟通、检查监督等要素。公司内部控制的目的是：合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。</p>  |
| 内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况 | <p>公司已建立了涵盖公司、下属部门及子公司各层面、各业务环节及各项相关管理活动的内部控制体系。整个内部控制体系包括：内部控制目标、控制环境、内部控制制度、财务控制、控制程序等，内部控制制度涉及：业务管理控制、财务控制、重大投资控制、关联交易控制、对外担保控制、募集资金使用控制以及内控制度的监督检查机制。公司还建立了完善的财务体系，保证会计记录和会计信息的真实、准确和及时，从而，保证了内部控制目标的达成。</p>   |
| 内部控制检查监督部门的设置情况       | <p>本公司已成立了专门的内控管理机构，并将审计部作为常设机构，进一步强化风险管理的职能，通过及时检查和监督内部控制制度的运行情况，有效防范了经营决策及管理风险，确保了公司的规范运作和健康发展。</p>  |
| 内部监督和内部控制自我评价工作开展情况   | <p>公司已经建立起涵盖总部、子公司二个层面的监督检查体系，通过自身专业检查或聘请第三方对各业务领域的控制执行情况进行检查和评估，保证内控执行质量。公司内部控制的监督检查主要包括：管理评审、内部审计、招标监督管理、基础管理检查，内部控制自我评估也是内部控制监督检查的一项重要内容。审计部对公司及公司所属子公司的经营活动、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。公司对发生的经济业务及其产生的信息和数据进行稽核，不仅包括通常对企业采用的凭证审核、各种帐目的核对、实物资产的盘点、制度检查等等，还包括由审计人员及各职能部门专业人士组成的审计小组，对采购和销售等生产经营环节进行的独立审计。对在审计过程中发现的重大问题，直接向审计委员报告，并督促改进和完善，审计委员会不定期向董事会报告。同时，公司监事会对董事、总经理和其他高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者章程的行为进行监督。2010 年度本公司内控部门组织了相关人员，主要对浙江卧龙家用电机有限公司、绍兴欧力卧龙振动机械有限公司、卧龙电气微电机事业部、浙江卧龙灯塔电源有限公司、卧龙电气银川变压器有限公司五个子公司和事业部实施了专项检查。</p> |
| 董事会对内部控               | <p>公司董事会每年审查公司内部控制的自我评价报告，并提出健全和完善</p>   |

|                        |   |
|------------------------|---|
| 制有关工作的安排               | 的意见；通过下设审计委员会，定期听取公司各项制度和流程的执行情况，审计委员会定期组织公司内部审计机构对公司内部控制制度执行情况进行检查。  |
| 与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况 | 本公司在贯彻执行《企业会计准则》和国家其他规定前提下，制定了《预算管理制度》、《财务核算管理制度》、《成本管理制度》、《资金管理制度》等一系列制度（以下简称“财务会计管理制度”），同时还先后出台了有关费用审批权限和开支标准等配套实施方法。所属事业部及控股子公司等统一执行《财务会计管理制度》，并可在该制度规定下，制定具体的财务会计管理办法，并报公司财务部备案。公司还对各控股子公司和下属事业部实行财务总监委派制。《财务会计管理制度》分别对预算管理、高风险业务、担保和抵押、流动资产、固定资产、无形资产、成本费用、营业收入、利润及其分配以及会计基础工作都分别作了具体规定。从制度上完善和加强了会计核算、财务管理的职能和权限。 |
| 内部控制存在的缺陷及整改情况         | 经自查，董事会认为：截止报告期末，公司内部控制不存在重大缺陷，内部控制各项制度健全，执行有效。   |

### (五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司依据年初制定的全年经营工作目标，根据各高级管理人员的职责和分管的管理目标，分别按季度和年度对高级管理人员进行检查与考核。2008年7月25日，公司《股票期权激励计划（修订草案）》经公司2008年第一次临时股东大会审议通过，进一步完善了公司中长期的考核与激励机制。根据股权激励的规定，行使第三批股票期权还需满足如下业绩条件：2010净利润相比2007年度增长不低于80%（扣除非经常性损益前后孰低），如高于或等于80%时，第三批股票期权全部有效；低于80%时，则第三批股票期权全部失效。

### (六) 公司披露了内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告

2010年度内部控制的自我评估报告

披露网址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是

披露网址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

2、公司是否披露了审计机构对公司内部控制报告的核实评价意见：否

3、公司是否在上述报告中披露每股社会贡献值：是

4、公司是否聘请中介机构对上述报告进行验证：否

### (七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

根据《信息披露事务管理制度》的规定：信息披露义务人或知情人因工作失职或违反本

制度规定，致使公司信息披露工作（包括年报、半年报、季报等定期报告和其它临时公告）出现失误或给公司带来损失的，就查明原因，依情节轻重追究当事人的责任。同时，公司已对出现重大差错的情形、差错的影响程度、责任追究机制以及追究责任的形式做出了明确的规定。

报告期内，公司未出现年报信息披露重大差错。

## 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    |
|-------------|----------------|-----------------|----------------|
| 2009 年度股东大会 | 2010 年 2 月 8 日 | 《中国证券报》、《上海证券报》 | 2010 年 2 月 9 日 |

### (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      |
|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| 2010 年第一次临时股东大会 | 2010 年 1 月 7 日   | 《中国证券报》、《上海证券报》 | 2009 年 1 月 8 日   |
| 2010 年第二次临时股东大会 | 2010 年 6 月 17 日  | 《中国证券报》、《上海证券报》 | 2009 年 6 月 18 日  |
| 2010 年第三次临时股东大会 | 2010 年 8 月 12 日  | 《中国证券报》、《上海证券报》 | 2009 年 8 月 13 日  |
| 2010 年第四次临时股东大会 | 2010 年 12 月 24 日 | 《中国证券报》、《上海证券报》 | 2009 年 12 月 25 日 |

## 八、董事会报告

### (一) 管理层讨论与分析

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

#### 一、公司主营业务及其经营状况

全年实现营业收入 290,391.88 万元，比上年增长 30.09%，完成年度计划的 93.37%；实现利润总额 26,543.35 万元，增长 3.83%；归属于上市公司股东的净利润为 21,063.42 万元，比上年增长 6.70%，完成年度计划的 84.87%。其中，银川卧龙和家用电机营业收入已突破 4.5 亿元，分别增长 27.76%和 73.75%；杭州研究院营业收入比去年同期增长达 150%。电机及控制系统产品销售收入 119,505.81 万元，同比增长 54.14%；实现自营出口 30,502.19 万元，同比增长 47.34%，显示了快速增长势头。

#### 1、公司存在的主要优势和困难、经营和盈利能力的连续性和稳定性

##### (1) 行业和公司整合优势

近年来，公司围绕“深化主营业务，完善产业布局”的方针，通过一系列的收购兼并逐步完成了公司业务在电气行业的整合：2002 年收购卧龙灯塔，使公司业务从电机产业延伸到电源电池产业；2003 年收购武汉卧龙，使公司从低压电机业务拓展到中高压电机领域；2005 年收购银川变压器厂（现为“银川卧龙”），使公司完成了从“电机”向“电气”的产业升级，业务范围拓展到输变电领域；2009 年收购北京华泰，利用其城市轨道交通成套整流牵引设备优势进一步完善了公司的变压器业务结构。2011 年初，公司收购了东源变压器，进一步丰富了公司变压器的产品链并完善区域布局。

上述公司的收购紧密围绕公司电气产业布局，地区分布、产品构成得到了进一步完善，大大增强了公司盈利能力和行业整体竞争力。同时，公司通过派驻财务总监等高管人员对企业实施一体化管理、集中采购、统一研发等有效管理方法，很好的消化了上述收购公司原先存在的生产、管理、营销等问题，融合了公司文化，在较短的时间内使被收购企业经营业绩发生明显改观，并成为公司盈利增长点。因此，随着公司产业布局的不断深化发展，公司外延收购整合方面的突出能力将有效地缩短单纯依靠内部建设的发展时间和技术研发时间，加快公司产业布局的深化，降低固定资产投资风险。

## （2）管理优势

公司具备完善的公司治理机制。通过采取扁平化和事业部制的管理模式，公司总部推行目标成本管理，对业务运营过程进行监控，对资源进行协调配置，根据年度经营计划对分子公司和事业部经营成果进行评价和考核。目前公司正在实施世界最先进的 ERP 管理系统（SAP），以管理带动经营，实施整体营销管理体系，使公司全体员工都面向市场，拉近公司与客户间的距离，提升了公司对市场的反应速度和应变能力。公司建有完善的目标成本管理体系，各项成本要素得到层层分解落实，如在制造过程中通过工艺细分，有效地提高了生产效率，大大降低了生产成本。公司以“诚、和、创”为企业精神的卧龙文化，全面提升了员工凝聚力，推动管理水平跃上一个新台阶。

公司一直注重人力资源建设和激励机制建设，目前已形成稳定、专业的核心业务团队。业务团队在多年的市场竞争中积累了大量经验，对业务体系、商业模式的理解经受住市场考验。稳定的核心业务团队，为公司经营的持续稳步提升提供有力保障。为激发管理层的积极性，建立稳定的核心管理团队，公司对管理层及主要业务骨干实施了股权激励计划。

公司秉承了民营企业体制灵活、管理高效的风格，具有快速、高效的运行机制与管理体系。在长期的生产组织过程中，公司充分考虑国内上下游产品的供需环境，通过提高研发能力和生产技术水平，适时调整产品结构，充分释放公司现有产能，形成产品集成优势；不断完善管理体系，通过集中采购等成本控制方式，不断提高人均效益，经营效率高于行业平均水平。

## （3）产业布局优势

公司在电器机械与器材制造业领域中，拥有合理的产业布局，产品涵盖了电能的存储、输送及驱动耗用，产品应用领域基本涵盖了装备制造领域的大部分行业。合理的产业布局拓宽了产品应用领域和消费群体，分散了经营风险，规避了单个行业的恶性竞争；合理的产业布局便于公司及时跟踪行业动态，便于公司集中采购原材料，有利于公司控制生产成本；合理的产业布局有利于公司跟踪市场动态，及时调整产品结构及行业整合，加强公司的整体研发能力，提高公司产品的综合附加值。

## （4）技术创新优势

公司是国家高新技术企业、国家知识产权试点企业，拥有国家级企业技术中心、省级企

业技术研究院、博士后科研工作站，并与浙江大学等十余家大专院校、科研机构建立了长期的科技合作关系，经过多年的研发积累，公司目前掌握了伺服控制和高压大功率变频驱动技术、同步永磁电机技术、高电压等级变压器制造技术等高端技术。公司坚持自主创新并加强技术引进，目前已经形成了自有的核心技术，在行业内处于领先水平，部分技术如铅膏配方、板栅合金及极柱密封技术达到国际先进水平。报告期内，公司新增专利申请并受理 77 项，其中发明专利 18 项，授权专利 92 项，其中发明专利 5 项，通过科技成果鉴定 11 项，其中 8 项产品达到国内领先水平，此外，高速客运专线铁路用单相牵引变压器填补了国内空白，达到国际先进水平。截止报告期末，公司负责、参与制修订国际标准 2 项、国家标准 22 项、行业标准 7 项。公司电机与控制检测试验中心获得了国家 CNAS 认证。低压高效电机、高压高效电机、永磁电机先后被列入国家高效电机惠民工程目录。2010 年，公司继续加快新产品研发工作，加强新产品产业化进程。分体式空调用无刷直流电机、汽车 ABS 电机实现批量化生产，干衣机电机、汽车尾气处理泵用无刷直流电机、磷酸铁锂电池、低压大功率电机等先后完成研发，随着新品开发力度增强以及产业化的推进，企业竞争能力得到进一步提高。

## 2、公司面临的困难及对策

报告期内，公司出现了以下困难：一是由于行业竞争的加剧和原材料价格的上涨，变压器和蓄电池产品的毛利率出现了较大下滑，下半年以来有加速下滑的趋势；二是随着招工难度的加大，公司面临一定程度的用工紧张情况。

针对上述困难，公司主要采取了以下措施：一是加强产品创新和技术创新，以提高产品附加值来稳定产品价格；二是在设计、工艺、基础管理等方面开展技术革新工作，以节约材料消耗、降低成本；三是为解决用工紧张问题，一方面通过扩大招工面加强招聘工作，另一方面，通过技术改造提高人均产出率。

## 3、公司主营业务及其经营状况

公司主营产品为各类电机及控制装置、变压器等、蓄电池。

### (1) 主营业务分行业、产品情况表

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(%) | 营业收入比上年同期增减(%) | 营业成本比上年同期增减(%) | 营业利润率比上年同期增减(%) |
|---------|------------------|----------------|----------|----------------|----------------|-----------------|
| 电机及控制装置 | 1,195,058,073.10 | 961,927,303.97 | 19.51    | 54.14          | 57.40          | 减少 1.67 个百分点    |
| 蓄电池     | 312,330,613.69   | 247,482,441.74 | 20.76    | -23.25         | -11.85         | 减少 10.25 个百分点   |
| 变压器     | 563,466,820.61   | 424,222,818.92 | 24.71    | 22.82          | 41.36          | 减少 9.88 个百分点    |
| 贸易      | 725,392,675.27   | 697,829,568.11 | 3.80     | 34.46          | 34.78          | 减少 0.23 个百分点    |

## (2) 主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

| 地区   | 营业收入             | 营业收入比上年增减(%) |
|------|------------------|--------------|
| 华南地区 | 1,004,517,709.85 | 40.26        |
| 华东地区 | 291,135,104.61   | 7.59         |
| 华北地区 | 139,870,263.42   | 19.82        |
| 华中地区 | 237,139,296.19   | 55.09        |
| 西南地区 | 137,966,477.24   | 74.47        |
| 西北地区 | 167,517,373.57   | 12.60        |
| 东北地区 | 28,662,743.12    | -17.29       |
| 出口   | 801,786,560.91   | 20.18        |

## (3) 前五名供应商、客户情况

单位:元 币种:人民币

| 项目           | 金额             | 项目      | 比例(%) |
|--------------|----------------|---------|-------|
| 前五名供应商采购金额合计 | 614,806,159.68 | 占采购总额合计 | 25.19 |
| 前五名客户销售金额合计  | 337,402,536.27 | 占销售总额合计 | 12.01 |

## (4) 报告期公司资产构成同比发生重大变动的说明

## 1) 公司资产负债项目大幅变动的情况及原因:

| 项目   | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 变动幅度(%) | 变动原因                |
|------|------------------|------------------|---------|---------------------|
| 货币资金 | 1,223,223,818.33 | 513,308,973.08   | 138.3   | 主要系本期公开增发募集资金到位所致。  |
| 应收票据 | 119,408,500.04   | 57,680,414.50    | 107.02  | 主要系销售规模扩大,增加票据结算所致。 |



|             |                  |                  |         |                                     |
|-------------|------------------|------------------|---------|-------------------------------------|
| 预付款项        | 178,394,758.42   | 255,595,951.27   | -30.02  | 系由于卧龙变压器的预付土地款转入无形资产所致。             |
| 其他应收款       | 49,242,524.1     | 29,416,914.14    | 67.40   | 主要系出口退税及保证金增长所致。                    |
| 存货          | 672,033,258.33   | 425,480,991.63   | 57.95   | 系生产规模扩大,安全储备增加及材料价格上涨所致。            |
| 在建工程        | 321,871,997.81   | 99,108,015.99    | 224.77  | 主要原因系募投及技改项目持续投入,尚未完工所致。            |
| 无形资产        | 213,439,136.28   | 147,239,289.5    | 44.96   | 系本期子公司卧龙变压器购新厂区土地所致。                |
| 长期待摊费用      | 2,535,986.4      | 4,572,637.14     | -44.54  | 系模具费摊销所致。                           |
| 应付票据        | 59,222,816.88    | 38,239,183.74    | 54.87   | 主要原因系销售规模扩大,采购量增加,增加票据结算所致。         |
| 应付账款        | 551,267,388.83   | 378,181,578.36   | 45.77   | 主要原因系本年生产规模扩大,采购量增加所致。              |
| 应交税费        | -26,152,464.93   | 4,918,454.97     | -631.72 | 主要系本期生产规模扩大,扩大存货安全储备,待抵扣增值税进项税增长所致。 |
| 股本          | 428,942,160      | 285,127,200      | 50.44   | 主要系本期公开发行人股票和股票期权行权所致。              |
| 未分配利润       | 664,864,041.21   | 493,743,091.47   | 34.66   | 系本年净利润转入所致。                         |
| 归属于母公司所有者权益 | 2,388,793,111.82 | 1,252,789,704.41 | 90.68   | 主要系本期公开及定向增发股票和净利润转入增加权益所致。         |

## 2) 公司利润表项目大幅变动的情况及原因:

| 项目              | 2010年12月31日      | 2009年12月31日      | 变动幅度(%) | 变动原因                               |
|-----------------|------------------|------------------|---------|------------------------------------|
| 营业收入            | 2,903,918,779.09 | 2,232,246,541.32 | 30.09   | 主要系本公司电机及控制装置恢复性增长以及变压器的快速增长所致。    |
| 营业成本            | 2,395,140,942.10 | 1,744,660,202.59 | 37.28   | 主要系电机及控制装置、变压器销售增长和变压器、蓄电池毛利率下降所致。 |
| 资产减值损失          | 10,310,352.05    | 18,005,379.79    | -42.74  | 主要原因系上年对上海兆龙国际货款全额计提坏账准备所致。        |
| 投资收益            | 32,245,658.1     | 24,363,559.89    | 32.35   | 主要原因系权益法核算的卧龙置业净利润增加所致。            |
| 对联营企业和合营企业的投资收益 | 26,649,698.7     | 15,483,559.89    | 72.12   | 主要原因系权益法核算的卧龙置业净利润增加所致。            |
| 营业外支出           | 1,917,222.44     | 1,387,413.97     | 38.19   | 主要系质量扣款增加所致。                       |

## 3) 公司现金流量表项目大幅变动的情况及原因:

| 项目                        | 2010 年 1-12 月    | 2009 年 1-12 月  | 变动幅度 (%) | 变动原因                           |
|---------------------------|------------------|----------------|----------|--------------------------------|
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 110,530,713.97   | 82,806,699.8   | 33.48    | 主要系收到投标保证金、银行存款利息增加所致。         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 187,579,925.01   | 138,358,918.39 | 35.57    | 主要系本期生产规模扩大, 用工人数量增加和工资水平提高所致。 |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 261,057,630.33   | 182,678,650.65 | 42.91    | 主要系支付的往来款和管理费用增加所致。            |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 74,937,959.26    | 204,378,018.34 | -63.33   | 主要系材料采购、职工工资、往来款项等支付的金额增加所致。   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 2,837,103.11     | 24,176,118.08  | -88.26   | 主要原因系上年处置上虞经济开发区的土地和厂房产生收益所致。  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 332,734,779.21   | 184,657,278.05 | 80.19    | 主要系本期募集资金项目和技改项目投资增加所致。        |
| 投资支付的现金                   | 2,597,643.74     | 4,531,250      | -42.67   | 主要系本期收购子公司少数股东股份减少所致。          |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | 0                | 38,250,816.16  | -100.00  | 主要系上期收购北京华泰股权所致。               |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -322,604,498.44  | -190,809,623   | -69.07   | 主要系本期募集资金项目和技改项目投资增加所致。        |
| 吸收投资收到的现金                 | 968,117,488      | 22,909,150     | 4125.90  | 主要系本期公开和定向发行股票所致。              |
| 子公司支付给少数股东的股利、利润          | 6,033,128.64     | 13,138,397.34  | -54.08   | 主要系子公司利润分配减少所致。                |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 954,626,912.07   | 120,264,974.41 | 693.77   | 主要系本期公开和定向发行股票引起筹资活动现金流量增加所致。  |
| 现金及现金等价物净增加额              | 706,960,372.89   | 133,833,369.75 | 428.24   | 主要系本期公开和定向发行股票引起筹资活动现金流量增加所致。  |
| 年初现金及现金等价物余额              | 496,366,973.08   | 362,533,603.33 | 36.92    | 主要系借款及货款回笼增加所致。                |
| 年末现金及现金等价物余额              | 1,203,327,345.97 | 496,366,973.08 | 142.43   | 主要系本期公开增发募集资金到位所致。             |

## 4、主要控股及参股子公司经营情况

## (1) 浙江卧龙灯塔电源有限公司

主营生产、销售蓄电池及配件等, 注册资本 11000 万元, 公司直接持股 91.96%、间接持股 2.68%股, 经立信大华会计师事务所有限公司审计, 截止 2010 年 12 月底资产总额

37,899.75 万元,净资产 25,407.98 万元,2010 年实现营业收入 32,419.71 万元,净利润 2,225.26 万元。

(2) 卧龙电气银川变压器有限公司

主营变压器的生产、销售及维修,注册资本 10000 万元,公司持股 92.50%,经立信大华会计师事务所有限公司审计,截止 2010 年 12 月底资产总额 60,744.40 万元,净资产 24,578.82 万元,2010 年实现营业收入 48,656.36 万元,净利润 6,307.20 万元。

(3) 浙江卧龙家用电机有限公司

主营生产、销售家电用马达及零配件,注册资本 1400 万美元,公司持股 60%,经立信大华会计师事务所有限公司审计,截止 2010 年 12 月底资产总额 32,677.38 万元,净资产 16,933.17 万元,2010 年实现营业收入 46,348.95 万元,净利润 2,509.01 万元。

(4) 卧龙电气武汉电机有限公司

主营电机、配电柜及成套设备制造等,注册资本 5000 万元,公司持股 90%,经立信大华会计师事务所有限公司审计,截止 2010 年 12 月底资产总额 14,269.77 万元,净资产 5,655.78 万元,2010 年实现营业收入 14,130.73 万元,净利润 387.88 万元。

(5) 绍兴欧力卧龙振动机械有限公司

主营振动机械制造,注册资本 325 万美元,公司持股 49%,经立信大华会计师事务所有限公司审计,截止 2010 年 12 月底资产总额 11,118.45 万元,净资产 8,775.95 万元,2010 年实现营业收入 12,179.62 万元,净利润 2,787.52 万元。

(6) 杭州卧龙电气研究院有限公司

主营研究、开发、技术服务、制造、安装、高压变频、环境检测及处理设备、伺服控制驱动系统及电机、轨道交通牵引设备、电气自动化设备,注册资本 10000 万元,公司直接持股 95%、间接持股 5%,经立信大华会计师事务所有限公司审计,截止 2010 年 12 月底资产总额 13,308.45 万元,净资产 9,317.70 万元,2010 年实现营业收入 7,535.52 万元,净利润 1,019.19 万元。

(7) 北京华泰变压器有限公司

主营干式变压器、油浸变压器、组合式变电站、硅整流器的生产、销售,注册资本 5000

万元，公司持股 51%，经立信大华会计师事务所有限公司审计，截止 2010 年 12 月底资产总额 20,546.44 万元，净资产 9,996.40 万元，2010 年实现营业收入 10,140.39 万元，净利润 92.86 万元。

#### (8) 浙江卧龙国际贸易有限公司

主营进出口贸易业务，注册资本 1000 万元，公司持股 100%，经立信大华会计师事务所有限公司审计，截止 2010 年 12 月底资产总额 12,378.72 万元，净资产 2,221.11 万元，2010 年实现营业收入 39,294.70 万元，净利润 167.62 万元。

#### (9) 上海卧龙国际商务股份有限公司

主营商务咨询、商务服务、进出口贸易，注册资本 2500 万元，公司持股 88.25%，经立信大华会计师事务所有限公司审计，截止 2010 年 12 月底资产总额 12,068.73 万元，净资产 1,173.61 万元，2010 年实现营业收入 38,163.38 万元，净利润 25.42 万元。

#### (10) 浙江卧龙置业投资有限公司

主营房地产投资、对外投资经营，注册资本 25,853.20 万元，公司持股 19.15%，经立信大华会计师事务所有限公司审计，2010 年末总资产 366,095.94 万元，净资产 68,486.68 万元，报告期营业收入 219,885.02 万元，净利润 13,916.29 万元。

### 5、同公允价值计量相关的内部控制制度情况

本报告期公允价值变动为，衍生金融工具比上年减少 305,741.81 元，主要为子公司卧龙商务进行铜、锌期货套期保值业务。公司的《期货套期保值管理制度》，对从事与生产、经营相关套期保值业务，从组织机构、授权制度、业务流程、风险管理、定期报告制度等方面进行了明确规定，按照该制度的相关规定认真执行。

## 二、对公司未来发展的展望

### 1、公司所处的行业发展趋势

公司主要产品包括电机及控制装置、变压器和蓄电池。

#### (1) 电机及控制装置：向高效化、机电一体化方向发展

近几年来，随着国内电机企业制造水平的提高、产业政策的强制推行以及行业标准的逐

步完善，在不断消化吸收国际同行的先进技术后，现阶段国内电机行业的生产技术水平已有较大的提高。目前，国内生产的电机品种规格多，适用范围广，并向节能环保方向发展。然而，与国外同行相比，国内电机行业在高端产品开发方面的技术水平还存在一定差距。从长期发展趋势看，低效耗能的普通电机将逐步被环保节能的高效电机所取代，并向无刷化、永磁化、数字化、智能化电机方向发展。

### （2）变压器：面向智能电网的转型升级

继美国提出发展智能电网以后，我国也适时提出了发展坚强智能电网的发展规划。计划花五年左右的时间，组织研发智能电网的相关产品，制定智能电网的相关技术标准，为从常规电网向智能电网的过渡打下基础。在全面启动智能电网之前，鉴于前两个“五年计划”期间已经完成了城乡两个电网改造，阶段性地把投资重点转向特高压电网建设，以解决我国能源生产与能源使用不平衡的局面。区域电网建设力度在短期内将有所减弱。

### （3）蓄电池：立足于通信产业，发展新能源电池

UPS 电源作为通信产业的主流产品，具有高功率、短时间放电电流大的特点，广泛应用于计算机网络、通信网络和设备以及电力等行业，其下游厂商主要是通讯设备制造企业、通讯网络运营商、电网公司等。从中、短期时间来看，由于铅酸蓄电池生产技术成熟、价格便宜，在未来较长时间仍将普遍使用。出于对资源和环境保护等因素的考虑，铅酸蓄电池将向节铅、密封免维护、旧电池回收再利用等方向发展。长期来看，铅酸蓄电池含重金属铅、能量密度低、循环使用寿命短等缺点是不容回避的，长期市场将逐渐被性能更优异的其他材料蓄电池（如锂电池）所取代。作为最新一代的充电电池，锂离子电池近 10 年来得到飞速发展，随着新型材料的应用，锂离子电池在向型号多样化、高性能、低成本，更安全的方向发展，其应用领域进一步拓宽动力，不仅仅挤压镍氢、镉镍电池的市场空间，而且向铅酸电池挑战。

## 2、公司面临的市场竞争格局

### （1）电机及控制装置产品

在中小电机产品方面，公司生产的产品主要应用于装备机械、冶金、矿山和建筑等领域。中小型电机产品应用领域广泛，目前该行业生产企业众多、行业集中度不高，仍处于充分竞争状态，随着各国强力推行高效电机产业政策，行业大整合已为大势所趋。公司在中小电机

行业的部分细分领域中具有较为领先的生产技术,如子公司欧力卧龙生产的振动电机在行业内市场占有率排名全球第二、全国第一。

微分电机领域,公司凭借雄厚的技术能力和巨大的生产能力,继续在行业中保持领先的优势。公司在电机控制技术方面得到了长足的发展,无刷直流电机及其控制装置,交流伺服电机及其驱动系统得到了快速的增长,开始成为电机控制产品新的增长点。

### (2) 变压器产品

公司变压器产品在铁路和城市轨道交通变压器等特种变压器市场占有较高份额。继续保持在铁路牵引变压器的领先优势,分享高速铁路建设的成果。城市轨道交通牵引变压器市场竞争依然如故,仍为万家乐旗下的顺特电器和公司控股子公司北京华泰公司分享主体市场。继收购烟台东源变压器公司以后,公司大大提升了电力变压器和配电变压器的竞争能力,为未来参与电力变压器市场竞争打下了良好的基础。

### (3) 蓄电池产品

UPS 电源是蓄电池市场高端领域,产品技术含量较高、产业较为集中,客户相对稳定。通信市场领域的竞争企业,包括:哈尔滨光宇集团、江苏双登集团、浙江南都电源等,公司控股子公司卧龙灯塔是该领域的龙头企业之一,占市场份额的 6%左右,具有较强的市场竞争力。在近几年的中国电信集中采购招标中,卧龙灯塔综合排名呈现逐年稳步上升的良好势头。在锂离子电池领域,中国因拥有相对富饶的锂矿资源、制造成本优势,在小功率锂电池上已实现产业化,形成了上下结合的完整产业链,电池产品超过世界市场的 1/3,与日韩形成三足鼎立之势。但是,由于国内锂电池生产企业规模小、技术含量低、产品相对单一,能够提供生产锂电池系列产品的综合型企业少,在全球锂电池产业链中仍处于中低端市场竞争。高端产品之间的竞争主要集中在国内仅有的几家企业与国外企业之间。

## 3、公司未来发展的机遇

2009 年国务院出台了《装备制造业调整和振兴规划》及其实施细则,其中规定:“提高国产装备质量水平,扩大国内市场,国产装备国内市场满足率稳定在 70%左右,巩固出口产品竞争优势,稳定出口市场。”、“以在建的京沪、京广、京沈、沪昆等约 1 万公里高速铁路客运专线,以及西部干线铁路、煤运通道建设项目为依托,组织实施铁路交通设备自主化,实现高速动车组、大功率交流传动电力/内燃机车、重载货车、大型养护机械等装备的国内

制造。”、“以北京、上海、广州、深圳等 17 个城市近 70 条线路工程项目为依托，重点实施城市轨道交通车辆、信号系统、列车网络控制系统、制动系统、主辅逆变器 etc 机电设备自主化。”受益于国家政策的支持，给与之相关的公司产品如部分高端电机、铁路牵引变压器、地铁牵引变压器带来了发展机遇。铁道部在 2011 年的工作会议明确提出中国铁路建设的“十二五”目标：到 2015 年，全国铁路营业里程达到 12 万公里以上，其中高速铁路 1.6 万公里以上，西部铁路 5 万公里以上，复线率和电气化率分别达到 50%、60%。根据相关数据测算 2011 年-2014 年为铁路建设竣工里程高峰期，高铁电气设备高景气度可持续至 2014 年，2011-2014 年仅高速铁路部分年均牵引变压器市场需求将在 11 亿元左右，这将为公司铁路牵引变压器业务带来高景气度的市场环境。

2010 年 8 月 1 日、2011 年 3 月 8 日，国家发改委和财政部公布了“节能产品惠民工程”高效节能电机推广目录第一批、第二批，公司的高效节能三相异步电动机、稀土永磁电机和高压三相异步电动机分别入围高效节能电机推广目录第一批、第二批。在相关政策措施推动下，预计未来两年内高效电机将被全面推广应用，这必将给制造工艺和生产装备先进的高效电机生产企业带来新的商机，有利于促进技术领先、形成规模效应的电机企业产业升级，帮助高效电机生产企业进一步做大做强。

在“2011 年中国通信产业发展形势报告会”上，工信部电信研究院通信信息研究所透露，“十二五”期间，我国电信业总体投资规模将达到 2 万亿元。根据工信部规划的 2009-2011 年 3G 投资 4000 亿元，则 2011 年 3G 投资或达 1500 亿元。随着我国电信业的快速发展以及下一代互联网(IPv6)的推进，预计未来几年电信服务与需求将保持较快的增速，通信基站建设将大幅扩容，因此，通信基站用蓄电池市场前景非常广阔。随着国家对新能源产业的政策支持与大力推动，新能源产业的崛起，将引起通信、电力、IT、汽车业、建筑业、新材料行业等多个产业的重大变革，并催生一系列新兴产业。作为能量转换与储存的关键部件，蓄电池在新能源产业的发展中占据着非常重要的地位，无论在太阳能、风能等可再生能源的储能系统，还是新能源汽车的动力系统，以及智能电网的调峰储能应用中，蓄电池均为核心部件，其技术水平对整个系统性能起着至关重要的作用。由此可见，新能源及相关产业的迅速扩张，为电池产业带来了空前的发展机遇。

### **(1)新年度经营计划**

大宗商品和原材料价格持续攀升态势日益明显，中国经济在多重因素的叠加影响下变

得异常复杂，为此，公司需要积极应对、迎难而上，力争保持公司业绩持续稳定增长。2011 年主要经营目标如下：

1、实现营业收入 38.91 亿元（不含税）、成本费用 36.31 亿元、利润总额为 3.51 亿元、归属于母公司所有者的净利润 2.54 亿元。

2、在总结输变电本部管理模式的基础上，全面实行业务本部制。建立以业务本部为经营主体，市场和研发集中管理，生产组织和品质控制由制造工厂负责的三级管理体系，分工进一步明确，资源优势有效整合，从体系上保证各产品线的快速发展。

3、加大产品研发投入，加快产品的技术升级和结构性调整，从源头上提升公司产品毛利率水平。一是要在前几年研发投入的基础上，推进 20 个重点发展产品的产业化，形成新的增长点；二是要以清洁能源发电、新能源汽车、工业自动化和智能电网等战略性新兴产业为重点，选择 10 个产品推进重点研发。

4、扩大量面广产品市场份额，提升行业知名度，积极开拓高端产品和战略新兴市场和应用领域。扩大出口产品比重，通过浙江国贸与业务本部紧密互动，拓展海外和客户的开拓，建立与浙江国贸对接的出口业务管理体系，力争使产品出口的比重有更大的提升。

5、全面开展降本增效活动，提升各产品线的市场竞争能力和盈利能力，化解原材料、劳动力成本上升对公司经营带来的不利影响。

6、通过加大投入和行业并购两条途径，在做大做强电机及控制产品线的基础上，抓住国家大力发展新能源行业和电力设备行业整合调整的有利时机，延伸拓展锂电池和输变电等产品，加快输变电设备和电源电池产品线的发展步伐。

**(2) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否**

**(3) 资金需求、使用计划及来源情况**

报告期公司已正式实施了高压、超高压变压器项目、中小型高效节能电机项目和大容量锂离子电池项目，2011 年，公司将根据募集资金使用计划加快募集资金项目建设进程，并加大技术改造项目的投入力度。公司预计 2011 年资金需求约 8 亿元，其中固定资产投资约 4 亿元，公司将以募集资金、自筹资金以及银行贷款解决资金需求。

**三、公司面临的风险因素分析**



## 1、经济环境不确定性风险

步入 2011 年，全球经济环境变化不确定因素和潜在风险增加，尤其欧洲各国债务危机、经济不景气、日本地震灾害等风险依然存在。随着经济全球化深入发展，我国经济与世界经济联系越来越密切。国际、国内经济发展的不确定因素仍然很多，当前全球经济发展失衡加剧、区域经济增速放缓，国际竞争更加激烈，贸易保护主义依然存在；国际大宗材料价格不断上扬，通胀风险愈演愈烈。由于经济环境的不稳定性，特别是海外市场环境不确定性因素依然很多，将对公司经营带来一定的影响。公司将进一步完善产业布局、优化产品结构，加快高效节能产品和新兴行业产品的产业化，大力拓展新市场、新客户，实现市场份额的稳定增长。

## 2、市场竞争风险

公司电机及控制装置和蓄电池产品，市场分布比较分散，行业集中度不高，属于充分竞争行业，面临着一定的市场竞争风险。在我国微分电机和中小型电机领域，生产厂商 90% 以上是中小企业，公司凭借质量、技术和规模等优势，在行业中占据领先地位。但是随着技术的成熟，市场竞争将日趋激烈，行业平均利润率水平呈下降趋势。针对上述情况，公司将通过提高规模经济效应、加强技术创新和产品升级、提升资金实力，力争在激烈的市场竞争中保持行业龙头地位，并成为行业的整合者。2010 年，我国电信行业投资自 2009 年电信投资高峰后快速回落，受此影响，公司产品所处通讯用蓄电池市场需求大幅下降、市场竞争异常激烈，公司蓄电池业务出现了较大幅度下降。为改变上述不利情形，一方面公司将凭借不断积累的技术优势与品质保障能力，以及定位于知名电信设备制造企业、通讯网络运营商等高端客户的营销策略，继续提高公司的行业地位和市场份额；另一方面，公司将加快新产品研发和新市场的开拓，确保公司业务持续、稳定地增长。

## 3、原材料价格波动风险

公司产品的原材料为电磁线（铜材料）、无取向硅钢片、取向硅钢片、铅等，受国际市场供求关系及其他因素的影响，报告期，上述三种原材料价格波动幅度较大，公司对其价格的走向难以准确判断，这对公司的生产经营产生了不利的影响。针对原材料价格的大幅波动情况，一方面公司积极做好与客户沟通工作，采用灵活的产品销售价格策略，即在产品定价策略上采取产品销售价格与主要原材料价格联动的定价方式，最大程度地降低原材料价格波动给公司带来的不利影响，使公司产品的毛利率水平保持相对稳定；另一方面做好产品

的优化设计、加强成本管理工作，实现内部的降耗增效工作，努力将原材料价格波动给公司造成的不利影响降到最低程度。

#### 4、应收账款和存货增加的风险

公司蓄电池和变压器两类产品的客户由于属于基础设施建设行业，生产周期较长、存货备货量的要求较高，导致报告期内公司应收账款和存货均出现了较大增长。截止期末，应收账款和存货余额为 51,199.58 万元和 67,203.33 万元，分别增长 18.05%和 57.95%。如公司未来不能有效控制应收账款和存货的增加，将对公司经营现金流造成较大压力。

#### 5、人民币升值及汇率变动风险

2010 年，人民币对美元汇率的升值速度不断加快，随着美国实施货币量化宽松政策，促使人民币对美元升值趋势更加明显，2011 年公司还可能因产品交付、结算周期等因素受到损失，并可能削弱公司产品在价格方面的优势。针对上述情况，一方面公司将通过加快外销应收账款回笼和实施外汇远期套保措施，规避人民币升值风险。另一方面，公司将通过适当控制贸易业务的发展，规避贸易的相关风险。

#### 6、人力资源风险

公司目前处于快速发展阶段，公司规模及所经营业务范围将不断扩张。公司的快速发展对公司人力资源提出了较高的要求。公司现有的管理人员能力、人才储备以及产业工人短缺可能是制约公司进一步快速成长的瓶颈。今后，公司将采取更有吸引力的人力资源政策，通过招聘、培训、激励等措施，组建和稳定适应公司未来发展的人才队伍。

### (二) 公司投资情况

单位:万元

|             |           |
|-------------|-----------|
| 报告期内投资额     | 32,611.06 |
| 投资额增减变动数    | 9,867.13  |
| 上年同期投资额     | 22,743.93 |
| 投资额增减幅度 (%) | 43.38     |

#### 1、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        |
|------|-------|-----------|--------------|-------------|------------|----------------------|
| 2006 | 非公开发行 | 25,978.34 | 2,170.23     | 25,978.34   | 0          |                      |
| 2010 | 公开增发  | 92,582.74 | 23,251.18*   | 23,251.18   | 69,577.41  | 存于募集资金专用账户及临时补充流动资金。 |

\*2010年公开增发的募集资金净额92,582.74万元,本年度已使用募集资金总额23,251.18万元,其中本年度投入募集项目16,448.58万元,本年度置换增发前已实际投入募集项目资金6,802.64万元。

## 2、 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 | 募集资金拟投入金额  | 募集资金实际投入金额 | 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   |
|-------------------|--------|------------|------------|----------|---------|--------|----------|----------|--|
| U系列高速串激电机产业化项目    | 否      | 4,950      | 4,965.34   | 是        | 100.00% | 1,102  | 595.32   | 否        | 由于主要原材料价格的上升,使得串激电机未能达到预期收益。                           |
| U系列高功率电源项目        | 否      | 7,293      | 7,293      | 是        | 100.00% | 1,315  | 1,341.11 | 是        |  |
| 伺服驱动装置产业化项目       | 否      | 9,000      | 9,000      | 是        | 100.00% | 2,606  | 401.95   | 否        | 市场推广低于预期,使得该项目产业化规模未能顺利实施,而技术研发等相关费用的支出,导致报告期未能达到预期收益。 |
| 电气化铁路高压牵引变压器国产化项目 | 否      | 4,720      | 4,720      | 是        | 100.00% | 1,123  | 5,990.94 | 是        |  |
| 高压超高压变压器项目        | 否      | 52,000     | 14,169.04  | 是        | 27.25%  | 11,186 | 0        | 是        |  |
| 高效节能中小型交流电机技术改造项目 | 否      | 30,000     | 8,434.47   | 是        | 28.11%  | 7,504  | 0        | 是        |  |
| 大容量锂离子电池项目        | 否      | 10,582.74  | 647.66     | 是        | 4.32%   | 5,042  | 0        | 是        |  |
| 合计                | /      | 118,545.74 | 49,229.51  | /        | /       | /      | 8,329.32 | /        |  |

### 3、非募集资金项目情况

| 项目名称      | 项目金额    | 项目进度 | 项目收益情况 |
|-----------|---------|------|--------|
| 机电工业园项目   | 3175.21 | 不适用  | 不适用    |
| 灯塔电源技改项目  | 4071.80 | 不适用  | 不适用    |
| 银川变压器技改项目 | 1224.12 | 不适用  | 不适用    |
| 武汉电机技改项目  | 1291.22 | 不适用  | 不适用    |
| 家电公司技改项目  | 1677.07 | 不适用  | 不适用    |

#### (三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果，以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果

根据 2010 年 7 月 14 日财政部财会（2010）15 号文《企业会计准则解释第 4 号》之规定，公司对会计政策进行了以下变更：

##### (1) 变更非同一控制下的企业合并合并成本计量政策

变更前：非同一控制下的企业合并合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

变更后：非同一控制下的企业合并合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益，作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

该项会计政策变更对本公司 2010 年度财务报表无影响。

##### (2) 变更合并财务报表的少数股东分担当期亏损的处理方法

变更前：子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，若公司章程或协议未规定少数股东有义务承担的，该余额冲减本公司的所有者权益；若公司章程或协议规定由少数股东承担的，该余额冲减少数股东权益。

变更后：子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

该项会计政策变更对本公司 2010 年度财务报表无影响。

### (3) 变更集团内涉及不同企业的股份支付交易的处理方法

变更前：尚未进行明确规定。

变更后：①结算企业以其本身权益工具结算的，应当将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，应当作为现金结算的股份支付处理。结算企业是接受服务企业的投资者的，应当按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，应当将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的是企业集团内其他企业权益工具的，应当将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本次会计政策变更对公司 2010 年度合并财务报表的影响如下：①母公司报表调增长期股权投资 684,151.36 元，调减管理费用 684,151.36 元；②合并报表调增归属于母公司净利润 94,748.64 元，调减少数股东损益 94,748.64 元。

报告期，公司无会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正情况。

## (四) 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     |
|----------|-----------------|------------|---------------------|-----------------|
| 四届十三次董事会 | 2010 年 1 月 14 日 |            | 《中国证券报》、<br>《上海证券报》 | 2010 年 1 月 16 日 |
| 四届十四次董事会 | 2010 年 1 月 25 日 |            | 《中国证券报》、<br>《上海证券报》 | 2010 年 1 月 26 日 |
| 四届十五次董事会 | 2010 年 3 月 12 日 |            | 《中国证券报》、<br>《上海证券报》 | 2010 年 3 月 13 日 |
| 四届十六次董事会 | 2010 年 4 月 23 日 | 审议《2010 年第 | 《中国证券报》、            |                 |

|           |                  |        |                     |                  |
|-----------|------------------|--------|---------------------|------------------|
|           |                  | 一季度报告》 | 《上海证券报》             |                  |
| 四届十七次董事会  | 2010 年 5 月 31 日  |        | 《中国证券报》、<br>《上海证券报》 | 2010 年 6 月 1 日   |
| 四届十八次董事会  | 2010 年 7 月 27 日  |        | 《中国证券报》、<br>《上海证券报》 | 2010 年 7 月 28 日  |
| 四届十九次董事会  | 2010 年 8 月 11 日  |        | 《中国证券报》、<br>《上海证券报》 | 2010 年 8 月 12 日  |
| 四届二十次董事会  | 2010 年 10 月 25 日 |        | 《中国证券报》、<br>《上海证券报》 | 2010 年 10 月 26 日 |
| 四届二十一次董事会 | 2010 年 12 月 8 日  |        | 《中国证券报》、<br>《上海证券报》 | 2010 年 12 月 9 日  |

2010 年度，公司董事会各项工作有序有效地展开，各项决策均符合《公司法》和《公司章程》的规定，共召开了九次董事会议，通过了所有的议案，包括修订了《公司章程》、《信息披露事务管理制度》等内容，没有出现否决议案。各项决议公告均刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站。

## 2、 董事会对股东大会决议的执行情况

公司董事会认真执行了股东大会的各项决议，及时完成股东大会交办的各项工作，具体情况如下：

(1) 2010 年 1 月 7 日，公司 2010 年度第一次临时股东大会审议通过了关于聘任立信大华会计师事务所有限公司为二〇〇九年度审计机构的议案。

(2) 2010 年 2 月 8 日，经本公司 2009 年年度股东大会审议通过利润分配方案，本公司以 2009 年 12 月 31 日公司总股本 285,127,200 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税）进行分配，共计分配利润 28,512,720.00 元。该利润分配方案，已于 2010 年 2 月 24 日实施完毕。

(3) 2010 年 6 月 17 日，公司 2010 年度第二次临时股东大会审议通过了关于增加注册资本并修改《公司章程》的议案，公司已于 2010 年 7 月 13 日完成了相关工商变更手续。

(4) 2010 年 8 月 12 日，经公司 2010 年度第三次临时股东大会审议通过了关于增加注册资本并修改《公司章程》的议案，公司已于 2010 年 9 月 9 日完成了相关工商变更手续。

(5) 2010 年 12 月 24 日，公司 2010 年度第四次临时股东大会审议通过了关于增加注册资本并修改《公司章程》的议案，公司已于 2010 年 12 月 30 日完成了相关工商变更手续。

## 3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

(1) 审计委员会相关工作制度的建立健全情况：2004 年，公司在董事会之下设立了审计委员会以来，已逐步制定了《审计委员会工作细则》、《审计委员会年报工作规程》等制度。

(2) 审计委员会相关工作制度的主要内容：《审计委员会工作细则》主要从审计委员会的人员组成、职责权限、决策程序、议事规则等方面对审计委员会的相关工作作了规定；《审计委员会年报工作规程》主要对独立董事在年报编制和披露过程中了解公司经营以及与年审会计师保持沟通、监督检查等方面进行了要求。

(3) 审计委员会履职情况：

审计委员会成立以来，对于公司内部控制制度的建设及其实施，以及与外部审计师的沟通和督促方面做了很多工作。报告期内，审计委员会按照相关制度和规定，勤勉尽职、切实履行了相应的职责和义务，仔细审阅了公司每一份定期报告，充分发挥了审计委员会在定期报告编制和信息披露方面的监督作用。

根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56 号）以及浙江证监局《关于做好防范大股东资金占用问题的通知》浙江证监上市字[2008]85 号的文件精神，审计委员会还监督检查了公司对控股股东及关联方的资金往来情况的相关资料，认为公司不存在违规资金占用的情况。

在 2010 年年度报告审计工作方面，审计委员会严格按照工作细则的要求在年审会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表，认为财务会计报表能反映公司的财务状况和经营成果。年审注册会计师进场后，审计委员会与会计师事务所协商确定了公司本年度财务报告审计工作的时间安排，并不断加强与年审会计师的沟通，督促其在约定时限内提交审计报告。公司 2010 年财务报告定稿后，提交公司董事会审核。同时做出下年度续聘立信大华会计师事务所有限公司决议：认为立信大华会计师事务所有限公司在为公司提供审计服务工作中，恪守尽职，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地完成了公司委托的各项工作并提议公司董事会续聘立信大华会计师事务所有限公司作为公司 2011 年度审计机构。

#### **4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告**

董事会薪酬与考核委员会自成立以来，严格按照《薪酬与考核委员会工作细则》的要求对公司激励和考核体系进行监督，对董事、监事和高级管理人员薪酬进行审核。公司四届十九次董事会会议审议通过了《关于激励对象第二批股票期权绩效考核情况的议案》，考核结果为：所有 81 位激励对象中有 68 人考核得分在 60 分以上，符合第二批股票期权行权条件，确定第二批股票期权可行权数量为 523.25.8 万股，占调整后的第二批授予股票期权数 677.30

万股的 77.26%。报告期内，有 31 位期权激励对象提出了第二次行权 142.62 万份的申请，有 41 位期权激励对象提出了第三次行权 218.06 万份的申请，薪酬与考核委员会根据《股票期权激励计划》相关规定对象行权对象进行了审核，批准了他们的行权申请。

## 5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司《信息披露事务管理制度》有专门的章节对信息的保密进行了制度规定，也对外部单位报送信息的管理、披露作了明确的规定：本公司及下属企业根据要求向国家有关部门报送的报表、材料等信息，公司各权属企业应切实履行信息保密义务，防止在公司公开信息披露前泄露。下属企业认为报送的信息较难保密的，应事先通知并及时报送公司董事会秘书，由公司董事会秘书根据有关信息披露的规定予以处理。

还规定：公司公开披露信息的媒体为《上海证券报》、《中国证券报》和上海证券交易所网站。公司根据规定应当公开披露的信息，公司及下属企业不得先于指定报纸在其他公共传媒（包括各类网站）发布，不得以新闻发布会或答记者问等形式代替公司的正式公告。

## 6、 董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会认为，公司现有的内部控制已覆盖了公司运营的各层面和各环节，在公司经营管理层的领导下和全体员工共同努力下，内部控制得到了不断的发展和完善，已形成了规范的管理体系，能够预防和及时发现、纠正公司运营过程可能出现的重要错误和舞弊，保护公司资产的安全和完整，保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性。本董事会本年度对上述所有方面的内部控制进行了自我评估，截至 2010 年 12 月 31 日止，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

本公司董事会认为，截至 2010 年 12 月 31 日止，本公司内部控制制度是健全的、执行是有效的。

## 7、 内幕信息知情人管理制度的执行情况

公司自查，内幕信息知情人是否在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况？否

公司《信息披露事务管理制度》有专门的章节对信息的保密进行了制度规定，对内幕信息知情人的人员进行了界定，对其责任进行了明确，并对相关人员违反规定制定了责任追究制度。报告期，公司严格按照制度执行，及时对相关人员进行内幕信息知情人进行登记备案，并按时报送监管部门。



### (五)利润分配或资本公积金转增股本预案

经立信大华会计师事务所有限公司审计，并出具标准无保留意见的审计报告，2010 年度本公司实现净利润 110,005,225.09 元（母公司数，下同）；根据《公司章程》，按 10%提取法定公积金，本年度末可供股东分配的利润为 320,905,966.18 元。

公司董事会拟定：以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 428,942,160 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.80 元（含税）进行分配，共计分配利润 34,315,372.80 元，剩余未分配利润转入 2011 年度。以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 428,942,160 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增股本 6 股，共计资本公积金转增股本 257,365,296 股，资本公积金转增股本后公司总股本为 686,307,456 股。

该分配方案还须提交公司 2010 年度股东大会审议通过方可实施。

### (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(%) |
|--------|---------------|----------------|-------|
| 2009 年 | 28,512,720.00 | 197,401,999.45 | 14.44 |
| 2008 年 | 33,997,944.00 | 129,256,496.20 | 26.30 |
| 2007 年 | 33,997,944.00 | 102,379,840.77 | 33.21 |

## 九、监事会报告

### (一) 监事会的工作情况

| 监事会会议情况  | 监事会会议议题   |
|----------|---|
| 四届八次监事会  | 审议通过公司二〇〇九年年度报告及年报摘要、审议通过《公司二〇〇九年度监事会工作报告》、审议通过《公司内部控制的自我评估报告》、审议通过《履行社会责任报告》 |
| 四届九次监事会  | 审议通过公司 2010 年第一季度报告全文和正文  |
| 四届十次监事会  | 审议通过关于股票期权第二次行权相关事宜的议案  |
| 四届十一次监事会 | 审议通过公司 2010 年半年度报告及摘要、《募集资金存放与实际使用情况的专项报告》                                    |
| 四届十二次监事会 | 审议通过关于股票期权第三次行权相关事宜的议案  |
| 四届十三次监事会 | 审议通过公司 2010 年第三季度报告全文及正文  |

### (二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司股东大会、董事会严格依照国家有关法律、法规和《公司章程》行使职权，履行义务。公司历次股东大会、董事会的召集、召开、表决、决议等决策程序均符合法律法规的等相关规定。报告期内，公司健全了内部控制制度，保证了资产的安全和有效使用，董事会决策程序科学、合法、有效，决策合理化和规范化水平进一步提高。公司董事、经理及高级管理人员执行公司职务时能够勤勉尽责，没有发现违反法律、法规和公司章程的行为，也没有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

本年度监事会检查了公司业务和财务情况，审核了公司的季度、半年度、年度财务报告及其它文件。监事会认为，立信大华会计师事务所有限公司为本公司年度财务报告出具的审计意见是客观的，公司的各期财务报告客观、真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

### (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

截止 2010 年 12 月 31 日，本公司募集资金初始存放金额 925,827,438.00 元，累计投入金额 232,511,773.24，尚有 695,774,098.89 元（包括利息收入）未投入使用。监事会认为，公司严格按照相关法律法规和公司《募集资金管理制度》的规定规范、合理地使用募集资金，未出现违规使用的情况。

### (五) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司能够按照《公司章程》和《关联交易决策程序》的规定严格执行，没有损害非关联股东的权益。本年度公司与关联股东发生的日常关联交易，价格合理公允，没有损害非关联股东的权益。

#### **(六) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况**

公司现有的内部控制已覆盖了公司运营的各层面和各环节，在公司经营管理层的领导下和全体员工共同努力下，内部控制得到了不断的发展和规范，已形成了完善的内部控制体系。公司董事会 2010 年度对公司的内部控制进行了自我评估，认为截至 2010 年 12 月 31 日止，公司内部控制制度是健全的、执行是有效的。本监事会审阅后认为：公司建立了较为完善的内部控制制度，董事会出具的《内部控制自我评价报告》评价中肯，公司内部控制在设计和执行方面无重大缺陷。

## 十、重要事项

### (一) 重大诉讼仲裁事项

单位:元 币种:美元

| 起诉(申请)方        | 应诉(被申请人)方        | 诉讼仲裁类型 | 诉讼(仲裁)基本情况 | 诉讼(仲裁)涉及金额   | 诉讼(仲裁)进展  | 诉讼(仲裁)审理结果及影响 | 诉讼(仲裁)判决执行情况 |
|----------------|------------------|--------|------------|--------------|---|---------------|--------------|
| 上海卧龙国际商务股份有限公司 | 上海兆龙国际货物运输代理有限公司 | 民事诉讼   | 货运代理合同纠纷   | 2,076,000.00 | 上海海事法院于 2009 年 2 月 12 日、5 月 25 日进行了公开庭审, 2009 年 12 月 11 日收到《民事判决书》。 | *注 1          | *注 2         |

重大诉讼仲裁事项的详细说明:

公司控股子公司上海卧龙国际商务股份有限公司(公司持股 87.25%, 下称“卧龙商务”)因货运代理合同纠纷于 2008 年 12 月 16 日向上海海事法院递交了民事起诉状, 请求依法判令被告上海兆龙国际货物运输代理有限公司返还卧龙商务的货物或赔偿卧龙商务货物损失 2,076,000 美元(约折合人民币 14,220,600 元)及利息损失, 并由被告承担案件的诉讼费用(详见 2009 年 1 月 5 日刊登于上海证券报、中国证券报和上海证券交易所网站的公司公告)。

\*注 1: 2009 年 12 月 11 日卧龙商务收到了上海海事法院(2008)沪海法商初字第 1053 号《民事判决书》, 判决如下: 对原告上海卧龙国际商务股份有限公司的诉讼请求不予支持; 本案案件受理费人民币 107,123.60 元, 诉讼保全费人民币 5,000 元, 由原告上海卧龙国际商务股份有限公司负担。依据上述裁决, 卧龙商务预计会形成损失 12,220,215.06 元和诉讼费用损失 112,123.60 元, 卧龙商务已计提了 100%特别坏账。

\*注 2: 卧龙商务对上述判决不服, 已于 2009 年 12 月 16 日向上海市高级人民法院递交上诉状。

### (二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

### (三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

## 1、持有非上市金融企业股权情况

| 所持对象名称     | 初始投资金额      | 持有数量(股)    | 占该公司股权比例(%) | 期末账面值       | 报告期损益     | 报告期所有者权益变动 | 会计核算科目 | 股份来源  |
|------------|-------------|------------|-------------|-------------|-----------|------------|--------|-------|
| 绍兴银行股份有限公司 | 111,000,000 | 74,000,000 | 7.52        | 111,000,000 | 5,920,000 |            | 长期股权投资 | 收购、增资 |

## (四)资产交易事项

## 合并情况

与上年相比本年减少合并单位 1 家，原因为浙江卧龙伺服技术有限公司本年注销所致。2010 年 4 月 26 日，卧龙伺服股东会决议成立清算小组，解散公司，相关资产与负债由本公司承接，2010 年 6 月 21 日，清算完毕，办理了工商注销。

## (五) 公司股权激励的实施情况及其影响

单位：份

|  |   |            |            |               |
|--|---|------------|------------|---------------|
| 报告期内激励对象的范围                            | 本公司董事、高管、控股子公司和事业部高管、核心技术、营销和管理人员及本公司董事会认为对公司有特殊贡献的其他员工，但不包括独立董事、监事。  |            |            |               |
| 报告期末已授出的权益总额                           | 15,630,000  |            |            |               |
| 报告期内行使的权益总额                            | 3,606,800   |            |            |               |
| 报告期内失效的权益总额                            | 2,450,500   |            |            |               |
| 至报告期末累计已授出但尚未行使的权益总额                   | 10,798,800  |            |            |               |
| 至报告期末累计已授出且已行使的权益总额                    | 5,417,800   |            |            |               |
| 报告期内授予价格与行权价格历次调整的情况以及经调整后的最新授予价格与行权价格 | 2010 年 3 月因公司实施了每 10 股转增股本 3 股的 2009 年度公积金转增股本方案，经 2009 年公司四届十五次临时董事会议审议通过，将公司股票期权每份期权行权价格由 12.65 元调整为 9.66 元，授予股票期权未行权数量由 1296.7 万份调整为 1685.71 万份，调整自 2010 年 3 月 12 日生效。 |            |            |               |
| <b>董事、监事、高级管理人员报告期内获授和行使权益情况</b>       |   |            |            |               |
| 姓名                                     | 职务  | 报告期内获授权益数量 | 报告期内行使权益数量 | 报告期末尚未行使的权益数量 |
| 王建乔                                    | 董事  | 897,000    | 0          | 897,000       |
| 刘红旗                                    | 高级管理人员  | 780,000    | 0          | 780,000       |
| 陈永苗                                    | 董事  | 780,000    | 0          | 780,000       |
| 邱跃                                     | 董事  | 780,000    | 0          | 780,000       |
| 黎明                                     | 高级管理人员  | 702,000    | 250,000    | 452,000       |
| 陈樱珠                                    | 高级管理人员  | 624,000    | 208,000    | 416,000       |

|                   |   |         |         |         |
|-------------------|---|---------|---------|---------|
| 朱亚娟               | 高级管理人员  | 624,000 | 208,000 | 416,000 |
| 严伟灿               | 高级管理人员  | 624,000 | 208,000 | 416,000 |
| 倪宇泰               | 高级管理人员  | 624,000 | 208,000 | 416,000 |
| 因激励对象行权所引起的股本变动情况 | 2010 年 6 月第二次行权新增股本 142.62 万股，2010 年 9 月第三次行权新增股本 218.06 万股。  |         |         |         |
| 权益工具公允价值的计量方法     | 采用估值技术确定金融工具的公允价值，考虑了市场参数，包括无风险利率、信用风险、外汇汇率、商品价格、股价或股价指数、金融工具价格未来波动率、提前偿还风险、金融资产或金融负债的服务成本等   |         |         |         |
| 估值技术采用的模型、参数及选取标准 | 采用 B-S 模型,参数选取情况说明:<br>(1) 期权授权日(2008 年 7 月 25 日)收盘价为 S=7.92 元;<br>(2) 期权的行权价 K=12.77 元;<br>(3) 无风险收益率取银行间五年国债收益率, r=2.413%;<br>(4) 预期波动率: 考察了不同期间公司股票历史价格波动情况,主要集中在 25%—40%之间,剔除股改等非经常性事件影响及考虑到未来中国证券市场将逐步走向成熟,我们选用 30%经验值作为预期波动率。 |         |         |         |
| 权益工具公允价值的分摊期间及结果  | 根据上述参数的选取,运用 B-S 模型期权定价公式计算出期权的公允价值,其中等待期为 1 年的每份期权公允价值为 0.8931 元,等待期为 2 年的每份期权公允价值为 0.6152 元,等待期为 3 年的每份期权公允价值为 0.3342 元,平均每份股票期权的公允价值为 0.614 元。在期权有效期内本公司合计应确认费用金额 959.585 万元。报告期,资本公积中以权益结算的股份支付的金额为 925,600.00 元。               |         |         |         |

公司四届五次董事会议审议通过了《关于激励对象符合第一批股票期权行权条件的议案》和《关于激励对象第一批股票期权绩效考核情况的议案》，对股票期权激励对象第一批股票期权个人绩效考核的结果为：所有 81 位激励对象中有 71 人考核得分在 60 分以上，符合第一批股票期权行权条件，激励对象中有 2 人离职、8 人考核不合格，因考核未达到 100 分或者考核不合格、离职的原因取消期权 85.2 万股，确定第一批股票期权可行权数量为 435.8 万股，占第一批授予股票期权数 521 万股的 83.65%。其中激励对象中有 31 人实施了第二次行权，行权数量为 142.62 万股，行权登记日为 2010 年 6 月 25 日。

根据《股票期权激励计划（修订草案）》和《股票期权激励计划实施考核办法》，2010 年公司召开了四届十九次董事会，审议并通过了《关于激励对象第二批股票期权绩效考核情况的议案》，对股票期权激励对象第二批股票期权个人绩效考核的结果为：所有 81 位激励对象中有 68 人考核得分在 60 分以上，符合第二批股票期权行权条件，激励对象中有 9 人离职、4 人考核不合格，因考核未达到 100 分或者考核不合格、离职的原因取消期权 154.05 万股，确定第二批股票期权可行权数量为 523.25 万股，占调整后的第二批授予股票期权数

677.30 万股的 77.26%。其中激励对象中有 41 人实施了第三次行权，行权数量为 218.06 万股，行权登记日为 2010 年 9 月 3 日。

## (六) 报告期内公司重大关联交易事项

本年度公司无重大关联交易事项。

## (七) 重大合同及其履行情况

### 1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

#### (1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

#### (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:元 币种:人民币

| 公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）                 |                |
|--------------------------------------|----------------|
| 报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）              | 0              |
| 报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）            | 0              |
| 公司对子公司的担保情况                          |                |
| 报告期内对子公司担保发生额合计                      | 607,210,000.00 |
| 报告期末对子公司担保余额合计（B）                    | 747,210,000.00 |
| 公司担保总额情况（包括对子公司的担保）                  |                |
| 担保总额（A+B）                            | 747,210,000.00 |
| 担保总额占公司净资产的比例(%)                     | 59.64          |
| 其中：                                  |                |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）             | 0              |
| 直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D） | 215,210,000.00 |
| 担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）               | 120,815,147.80 |
| 上述三项担保金额合计（C+D+E）                    | 336,025,147.80 |

### 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

本年度公司无其他重大合同。

## (八) 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

| 承诺事项    | 承诺内容  | 履行情况                       |
|---------|---|----------------------------|
| 发行时所作承诺 | 卧龙控股集团有限公司及其控制企业现在与将来均不在中华人民共和国境内外直接或间接与股份公司进行同业竞争。 | 持续到报告期内卧龙控股集团有限公司认真履行了该承诺。 |

## (九) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位: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   | 立信大华会计师事务所有限公司 |
| 境内会计师事务所报酬   | 530,000        |
| 境内会计师事务所审计年限 | 2              |

广东大华德律会计师事务所与北京立信会计师事务所有限公司进行合并,合并的形式是以北京立信会计师事务所有限公司为法律存续主体,合并后更名为“立信大华会计师事务所有限公司”,为此,公司聘请的 2009 年度审计机构由“广东大华德律会计师事务所”变更为“立信大华会计师事务所有限公司”,并已经公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过。

## (十) 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。

## (十一) 公司是否被列入环保部门公布的污染严重企业名单: 否

## (十二) 其他重大事项的说明



1、公司董事会通过对截至 2010 年 12 月 31 日公司大股东及其关联方资金占用情况的审核，认为公司在资金流出内部流程和决策机制方面已建立了完整的内部控制制度，并已得到有效运行。截至 2010 年 12 月 31 日未发现公司大股东及其关联方违规占用公司资金的情况。

## 2、报告期内接待调研及采访的有关情况：

| 交流时间       | 接待地点 | 接待方式          | 接待对象  | 调研及采访内容                                     |
|------------|------|---------------|---|---|
| 2010-01-18 | 公司   | 中信证券电话交流会     | 中信证券、华夏基金、中海基金、工银瑞信、中邮基金、招商基金、长城基金、诺安基金、国海富兰克林、太平资产、国金通用、   | 公司发展历程、主导产品介绍、主要经营业绩以及未来重点产品和面临的机遇等。        |
| 2010-02-08 | 公司   | 参加股东大会        | 天相投顾  | 公司经营情况等交流                                   |
| 2010-03-03 | 公司   | 实地调研          | 招商基金  | 公司经营情况等交流                                   |
| 2010-03-26 | 公司   | 实地调研          | 中山证券私募基金投资顾问  | 公司经营情况等交流                                   |
| 2010-04-14 | 公司   | 实地调研          | 国泰君安、申银国际、国投瑞银、中海基金、信诚基金、银河基金   | 公司经营情况等交流                                   |
| 2010-04-20 | 公司   | 实地调研          | 第一创业证券  | 公司经营情况等交流                                   |
| 2010-04-28 | 公司   | 招商证券组织机构联合调研  | 招商证券、海富通基金、信诚基金、广发证券、金元比联基金   | 公司发展历程、主导产品介绍、主要经营业绩以及未来重点产品和面临的机遇等。        |
| 2010-04-30 | 公司   | 实地调研          | 东吴基金  | 公司经营情况等交流                                   |
| 2010-05-11 | 深圳   | 中金公司组织的投资者交流会 | 中金公司、易方达基金、国投瑞银基金、农银汇理基金、中银基金、交银施罗德基金、中邮基金、金元比联基金、信达澳银基金、国泰基金、汇丰晋信基金、泰康资产管理公司、太平洋资产管理公司、安邦财产保险公司、野村投资公司、大和投资公司、盈融达投资公司、泽熙投资公司 | 公司发展历程、主导产品介绍、主要经营业绩以及未来重点产品和面临的机遇等。        |
| 2010-05-13 | 青岛   | 中银国际组织的投资者交流会 | 中银国际、嘉实基金、建信基金、中再资产管理公司、海角资产管理公司、常丰中国公司、研富资产管理公司、三星资产运用公司   | 公司发展历程、主导产品介绍、主要经营业绩以及未来重点产品和面临的机遇等。        |
| 2010-05-14 | 北京   | 增发推介          | 华夏基金、嘉实基金、工银瑞信基金、新华基金、泰达宏利基金、中国人寿资产管理公司、新华资产管理公司、中国兵器集团   | 公司发展历程、主导产品介绍、主要经营业绩以及未来重点产品和面临的机遇、增发项目介绍等。 |

| 交流时间       | 接待地点 | 接待方式   | 接待对象   | 调研及采访内容                                     |
|------------|------|--------|--|---|
| 2010-05-17 | 上海   | 增发推介   | 东吴基金、农银汇理、华安基金、中证网网上路演   | 公司发展历程、主导产品介绍、主要经营业绩以及未来重点产品和面临的机遇、增发项目介绍等。 |
| 2010-05-17 | 深圳   | 增发推介   | 国投瑞银基金、大成基金、招商基金、长城基金、融通基金、宝盈基金  | 公司发展历程、主导产品介绍、主要经营业绩以及未来重点产品和面临的机遇、增发项目介绍等。 |
| 2010-05-18 | 上海   | 增发推介   | 中海基金、海富通基金、中银国际、银河基金、上投摩根基金、交银施罗德基金、兴业全球基金、信诚基金、友邦华泰基金、华富基金、华宝兴业、诺德基金、汇丰基金、长信基金、申万巴黎基金、国海富兰克林基金、国泰基金 | 公司发展历程、主导产品介绍、主要经营业绩以及未来重点产品和面临的机遇、增发项目介绍等。 |
| 2010-05-18 | 深圳   | 增发推介   | 南方基金、博时基金、鹏华基金、景顺长城  | 公司发展历程、主导产品介绍、主要经营业绩以及未来重点产品和面临的机遇、增发项目介绍等。 |
| 2010-05-19 | 深圳   | 增发推介   | 广发基金   | 公司发展历程、主导产品介绍、主要经营业绩以及未来重点产品和面临的机遇、增发项目介绍等。 |
| 2010-07-05 | 公司   | 公司现场接待 | 东吴证券、深圳华强投资  | 公司发展历程、主导产品介绍、主要经营业绩以及未来重点产品和面临的机遇等。        |
| 2010-08-12 | 公司   | 公司现场接待 | 天相投顾分析师、国投瑞银基金经理助理、中海基金研究员、大成基金研究员、西部证券投资经理等   | 公司发展历程、主导产品介绍、主要经营业绩以及未来重点产品和面临的机遇等。        |
| 2010-09-07 | 公司   | 公司现场接待 | 上海六禾投资有限公司   | 公司发展历程、主导产品介绍、主要经营业绩以及未来重点产品和面临的机遇等。        |
| 2010-09-13 | 公司   | 公司现场接待 | 浙商证券   | 公司发展历程、主导产品介绍、主要经营业绩以及未来重点产品和面临的机遇等。        |
| 2010-11-12 | 公司   | 公司现场接待 | 平安证券 诺安基金 江海证券   | 公司发展历程、主导产品介绍、主要经营业绩以及未来重点产品和面临的机遇等。        |
| 2010-12-24 | 公司   | 公司现场接待 | 从容投资 天相顾投 信诚投资等  | 公司发展历程、主导产品介绍、主要经营业绩以及未来重点产品和面临的机遇等。        |

## (十三) 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                 |
|---------------------------------|-----------------------------|-----------|-------------------------------|
| 2010 年第一次临时股东大会决议公告             | 《中国证券报》D003、《上海证券报》B29      | 2010-1-8  | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 2009 年度业绩预增公告                   | 《中国证券报》D003、《上海证券报》B29      | 2010-1-8  | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 年报                              |                             | 2010-1-16 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 年报摘要                            | 《中国证券报》D015、《上海证券报》25、26、27 | 2010-1-16 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 四届八次监事会决议公告                     | 《中国证券报》D015、《上海证券报》25       | 2010-1-16 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 四届十三次董事会决议公告暨召开 2009 年年度股东大会的通知 | 《中国证券报》D017、《上海证券报》25       | 2010-1-16 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 关于对下属控股子公司核定全年担保额度的公告           | 《中国证券报》B05、《上海证券报》25        | 2010-1-16 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 四届十四次临时董事会决议公告                  | 《中国证券报》D050、《上海证券报》C64      | 2010-1-26 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 关于控股子公司诉讼进展公告                   | 《中国证券报》B03、《上海证券报》B27       | 2010-1-29 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 关于控股股东获得中国证监会核准豁免要约收购义务批复的公告    | 《中国证券报》B03、《上海证券报》B27       | 2010-1-29 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 2009 年年度股东大会决议公告                | 《中国证券报》B07、《上海证券报》C115      | 2010-2-9  | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 2009 年度利润分配及公积金转增股本实施公告         | 《中国证券报》D007《上海证券报》B7        | 2010-2-24 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 更正公告                            | 《中国证券报》D014、《上海证券报》B47      | 2010-2-26 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 四届十五次临时董事会决议公告                  | 《中国证券报》C019、《上海证券报》12       | 2010-3-13 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 关于控股股东股权解除质押并继续质押的公告            | 《中国证券报》D002、《上海证券报》B16      | 2010-3-24 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 关于控股股东股权解除质押并继续质押的公告            | 《中国证券报》A11、《上海证券报》B197      | 2010-3-31 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 关于公开增发 A 股股票申请审核通过的公告           | 《中国证券报》C062、《上海证券报》63       | 2010-4-10 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |

| 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                 |
|------------------------------------|------------------------|-----------|-------------------------------|
| 第一季度季报告                            | 《中国证券报》C022、《上海证券报》14  | 2010-4-24 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 关于公开增发A股股票获得中国证监会核准的公告             | 《中国证券报》B003、《上海证券报》B7  | 2010-5-12 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 增发A股网上发行公告                         | 《中国证券报》A45、《上海证券报》B17  | 2010-5-14 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 增发A股网下发行公告                         | 《中国证券报》A45、《上海证券报》B17  | 2010-5-14 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 增发A股网上路演公告                         | 《中国证券报》A45、《上海证券报》B17  | 2010-5-14 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 增发招股说明书摘要                          | 《中国证券报》A45、《上海证券报》B17  | 2010-5-14 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 增发招股说明书                            |                        | 2010-5-14 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 增发A股提示性公告                          | 《中国证券报》A23、《上海证券报》B1   | 2010-5-18 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 增发A股网下发行结果及网上中签率公告                 | 《中国证券报》A25、《上海证券报》B23  | 2010-5-21 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 增发A股上市公告书                          | 《中国证券报》A24、《上海证券报》B1   | 2010-6-1  | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 四届十七次临时董事会决议公告暨召开2010年第二次临时股东大会的通知 | 《中国证券报》A24、《上海证券报》B13  | 2010-6-1  | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 关于将部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告             | 《中国证券报》A24、《上海证券报》B13  | 2010-6-1  | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 简式权益变动报告书                          | 《中国证券报》A24、《上海证券报》B13  | 2010-6-1  | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 关于签署募集资金三方监管协议的公告                  | 《中国证券报》A24、《上海证券报》B13  | 2010-6-1  | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 关于控股股东股权解除质押并继续质押的公告               | 《中国证券报》B004、《上海证券报》B13 | 2010-6-10 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 2010年第二次临时股东大会决议公告                 | 《中国证券报》B023、《上海证券报》B26 | 2010-6-18 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 关于股票期权第二次行权相关事宜的公告                 | 《中国证券报》A33、《上海证券报》B39  | 2010-6-22 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 四届十次监事会决议公告                        | 《中国证券报》A33、《上海证券报》B39  | 2010-6-22 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 关于控股股东股票质押解除的公告                    | 《中国证券报》B014、《上海证券报》B23 | 2010-6-24 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |

| 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                 |
|---------------------------------------|-------------------------|------------|-------------------------------|
| 更正公告                                  | 《中国证券报》B014、《上海证券报》B23  | 2010-6-24  | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 关于股票期权第二次行权结果暨新增股份上市公告                | 《中国证券报》B003、《上海证券报》B13  | 2010-6-26  | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 关于控股股东股权解除质押并继续质押的公告                  | 《中国证券报》B010、《上海证券报》B18  | 2010-7-16  | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 2010 年半年度业绩快报                         | 《中国证券报》B006、《上海证券报》36   | 2010-7-24  | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 四届十八次临时董事会决议公告暨召开 2010 年第三次临时股东大会的通知  | 《中国证券报》B009、《上海证券报》B5   | 2010-7-28  | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 2010 年半年度报告摘要                         | 《中国证券报》B048、《上海证券报》B39  | 2010-8-12  | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 2010 年第三次临时股东大会决议公告                   | 《中国证券报》B032、《上海证券报》B40  | 2010-8-13  | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 关于股票期权第三次行权相关事宜的公告                    | 《中国证券报》B190、《上海证券报》B183 | 2010-8-27  | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 关于股票期权第三次行权结果暨新增股份上市公告                | 《中国证券报》A19、《上海证券报》B16   | 2010-9-7   | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 简式权益变动报告书                             | 《中国证券报》B015、《上海证券报》B9   | 2010-9-16  | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 关于公司股东权益变动的提示性公告                      | 《中国证券报》B015、《上海证券报》B9   | 2010-9-16  | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 关于控股股东股票质押的公告                         | 《中国证券报》A39、《上海证券报》B5    | 2010-9-29  | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 第三季度报告                                | 《中国证券报》B031、《上海证券报》B122 | 2010-10-26 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 关于公司技术中心获国家认定企业技术中心的公告                | 《中国证券报》B012、《上海证券报》B18  | 2010-11-18 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 关于流动资金归还募集资金的公告                       | 《中国证券报》B016、《上海证券报》31   | 2010-12-4  | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 四届二十一次临时董事会决议公告暨召开 2010 年第四次临时股东大会的通知 | 《中国证券报》B011、《上海证券报》B24  | 2010-12-9  | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 关于将部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告                | 《中国证券报》B011、《上海证券报》B24  | 2010-12-9  | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |
| 关于签订股权收购合作框架协议的公告                     | 《中国证券报》B005、《上海证券报》17   | 2010-12-13 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |

| 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                 |
|---------------------|-----------------------|------------|-------------------------------|
| 2010 年第四次临时股东大会决议公告 | 《中国证券报》B013、《上海证券报》24 | 2010-12-25 | 上海证券交易所网站<br>(www.sse.com.cn) |

## 十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经立信大华会计师事务所有限公司注册会计师审计，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

立信大华审字[2011]157号

卧龙电气集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的卧龙电气集团股份有限公司（以下简称卧龙电气公司）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日资产负债表和合并资产负债表，2010 年度的利润表和合并利润表、2010 年度现金流量表和合并现金流量表、2010 年度股东权益变动表和合并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

按照企业会计准则规定编制财务报表是卧龙电气公司管理层的责任。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。

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，卧龙电气公司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卧龙电气公司2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和现金流量。

立信大华会计师事务所有限公司

中国注册会计师：高 敏

中国注册会计师：夏红明

中国 ● 北京

二〇一一年四月六日



## (二) 财务报表

## 合并资产负债表

2010 年 12 月 31 日

编制单位:卧龙电气集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目            | 附注   | 期末余额             | 年初余额             |
|---------------|------|------------------|------------------|
| <b>流动资产:</b>  |      |                  |                  |
| 货币资金          | (一)  | 1,223,223,818.33 | 513,308,973.08   |
| 结算备付金         |      |                  |                  |
| 拆出资金          |      |                  |                  |
| 交易性金融资产       | (二)  | 48,174.00        |                  |
| 应收票据          | (三)  | 119,408,500.04   | 57,680,414.5     |
| 应收账款          | (四)  | 511,995,796.32   | 433,704,147.75   |
| 预付款项          | (五)  | 178,394,758.42   | 255,595,951.27   |
| 应收保费          |      |                  |                  |
| 应收分保账款        |      |                  |                  |
| 应收分保合同准备金     |      |                  |                  |
| 应收利息          |      |                  |                  |
| 应收股利          |      |                  |                  |
| 其他应收款         | (六)  | 49,242,524.10    | 29,416,914.14    |
| 买入返售金融资产      |      |                  |                  |
| 存货            | (七)  | 672,033,258.33   | 425,480,991.63   |
| 一年内到期的非流动资产   |      |                  |                  |
| 其他流动资产        |      |                  |                  |
| 流动资产合计        |      | 2,754,346,829.54 | 1,715,187,392.37 |
| <b>非流动资产:</b> |      |                  |                  |
| 发放委托贷款及垫款     |      |                  |                  |
| 可供出售金融资产      |      |                  |                  |
| 持有至到期投资       |      |                  |                  |
| 长期应收款         |      |                  |                  |
| 长期股权投资        | (九)  | 242,104,239.38   | 227,132,681.39   |
| 投资性房地产        |      |                  |                  |
| 固定资产          | (十)  | 509,832,493.33   | 461,853,164.35   |
| 在建工程          | (十一) | 321,871,997.81   | 99,108,015.99    |
| 工程物资          |      |                  |                  |
| 固定资产清理        |      |                  |                  |

|               |       |                  |                  |
|---------------|-------|------------------|------------------|
| 生产性生物资产       |       |                  |                  |
| 油气资产          |       |                  |                  |
| 无形资产          | (十二)  | 213,439,136.28   | 147,239,289.50   |
| 开发支出          | (十二)  | 5,773,694.69     |                  |
| 商誉            | (十三)  | 639,010.55       | 639,010.55       |
| 长期待摊费用        | (十四)  | 2,535,986.40     | 4,572,637.14     |
| 递延所得税资产       | (十五)  | 13,122,139.52    | 12,158,464.90    |
| 其他非流动资产       |       |                  |                  |
| 非流动资产合计       |       | 1,309,318,697.96 | 952,703,263.82   |
| 资产总计          |       | 4,063,665,527.50 | 2,667,890,656.19 |
| <b>流动负债:</b>  |       |                  |                  |
| 短期借款          | (十七)  | 296,230,000.00   | 279,110,000.00   |
| 向中央银行借款       |       |                  |                  |
| 吸收存款及同业存放     |       |                  |                  |
| 拆入资金          |       |                  |                  |
| 交易性金融负债       | (十八)  | 309,750.00       |                  |
| 应付票据          | (十九)  | 59,222,816.88    | 38,239,183.74    |
| 应付账款          | (二十)  | 551,267,388.83   | 378,181,578.36   |
| 预收款项          | (二十一) | 328,775,955.99   | 299,060,040.26   |
| 卖出回购金融资产款     |       |                  |                  |
| 应付手续费及佣金      |       |                  |                  |
| 应付职工薪酬        | (二十二) | 18,325,663.72    | 15,358,461.00    |
| 应交税费          | (二十三) | -26,152,464.93   | 4,918,454.97     |
| 应付利息          |       |                  |                  |
| 应付股利          |       |                  |                  |
| 其他应付款         | (二十四) | 40,971,404.92    | 50,479,099.10    |
| 应付分保账款        |       |                  |                  |
| 保险合同准备金       |       |                  |                  |
| 代理买卖证券款       |       |                  |                  |
| 代理承销证券款       |       |                  |                  |
| 一年内到期的非流动负债   | (二十五) | 20,000,000.00    |                  |
| 其他流动负债        | (二十六) | 44,165.81        |                  |
| 流动负债合计        |       | 1,288,994,681.22 | 1,065,346,817.43 |
| <b>非流动负债:</b> |       |                  |                  |
| 长期借款          | (二十七) | 180,000,000.00   | 170,000,000.00   |
| 应付债券          |       |                  |                  |

|                      |       |                  |                  |
|----------------------|-------|------------------|------------------|
| 长期应付款                |       |                  |                  |
| 专项应付款                |       |                  |                  |
| 预计负债                 |       |                  |                  |
| 递延所得税负债              | (十五)  | 343,940.53       |                  |
| 其他非流动负债              |       |                  |                  |
| 非流动负债合计              |       | 180,343,940.53   | 170,000,000.00   |
| 负债合计                 |       | 1,469,338,621.75 | 1,235,346,817.43 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |       |                  |                  |
| 实收资本（或股本）            | (二十八) | 428,942,160.00   | 285,127,200.00   |
| 资本公积                 | (二十九) | 1,206,328,962.64 | 395,988,223.12   |
| 减：库存股                |       | 0                | 0                |
| 专项储备                 |       | 0                | 0                |
| 盈余公积                 | (三十)  | 88,928,141.33    | 77,927,618.82    |
| 一般风险准备               |       | 0                | 0                |
| 未分配利润                | (三十一) | 664,864,041.21   | 493,743,091.47   |
| 外币报表折算差额             |       | -270,193.36      | 3,571.00         |
| 归属于母公司所有者<br>权益合计    |       | 2,388,793,111.82 | 1,252,789,704.41 |
| 少数股东权益               |       | 205,533,793.93   | 179,754,134.35   |
| 所有者权益合计              |       | 2,594,326,905.75 | 1,432,543,838.76 |
| 负债和所有者权益<br>总计       |       | 4,063,665,527.50 | 2,667,890,656.19 |

法定代表人：王建乔

主管会计工作负责人：倪宇泰

会计机构负责人：郑丽娟

**母公司资产负债表**  
2010 年 12 月 31 日

编制单位:卧龙电气集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目            | 附注  | 期末余额             | 年初余额           |
|---------------|-----|------------------|----------------|
| <b>流动资产:</b>  |     |                  |                |
| 货币资金          |     | 826,847,258.51   | 127,530,439.08 |
| 交易性金融资产       |     |                  |                |
| 应收票据          |     | 23,861,634.48    | 5,568,336.08   |
| 应收账款          | (一) | 131,895,311.35   | 91,857,731.82  |
| 预付款项          |     | 55,887,840.00    | 34,426,109.84  |
| 应收利息          |     |                  |                |
| 应收股利          |     |                  |                |
| 其他应收款         | (二) | 144,497,309.20   | 71,335,202.91  |
| 存货            |     | 130,071,493.95   | 78,506,816.87  |
| 一年内到期的非流动资产   |     |                  |                |
| 其他流动资产        |     |                  |                |
| 流动资产合计        |     | 1,313,060,847.49 | 409,224,636.60 |
| <b>非流动资产:</b> |     |                  |                |
| 可供出售金融资产      |     |                  |                |
| 持有至到期投资       |     |                  |                |
| 长期应收款         |     |                  |                |
| 长期股权投资        | (三) | 761,425,240.97   | 743,957,757.57 |
| 投资性房地产        |     |                  |                |
| 固定资产          |     | 263,041,609.98   | 231,131,686.21 |
| 在建工程          |     | 161,322,691.20   | 84,185,982.04  |
| 工程物资          |     |                  |                |
| 固定资产清理        |     |                  |                |
| 生产性生物资产       |     |                  |                |
| 油气资产          |     |                  |                |
| 无形资产          |     | 33,943,118.80    | 25,004,994.77  |
| 开发支出          |     | 3,562,146.64     |                |
| 商誉            |     |                  |                |
| 长期待摊费用        |     | 958,251.57       | 1,879,143.37   |

|                      |  |                  |                  |
|----------------------|--|------------------|------------------|
| 递延所得税资产              |  | 4,097,885.05     | 1,960,434.12     |
| 其他非流动资产              |  |                  |                  |
| 非流动资产合计              |  | 1,228,350,944.21 | 1,088,119,998.08 |
| 资产总计                 |  | 2,541,411,791.70 | 1,497,344,634.68 |
| <b>流动负债：</b>         |  |                  |                  |
| 短期借款                 |  | 131,230,000.00   | 120,610,000.00   |
| 交易性金融负债              |  |                  |                  |
| 应付票据                 |  | 3,810,262.33     | 3,194,546.70     |
| 应付账款                 |  | 181,140,339.11   | 123,673,381.37   |
| 预收款项                 |  | 3,811,530.98     | 6,028,461.27     |
| 应付职工薪酬               |  | 8,535,902.58     | 5,616,884.13     |
| 应交税费                 |  | 5,565,251.29     | 4,659,323.03     |
| 应付利息                 |  |                  |                  |
| 应付股利                 |  |                  |                  |
| 其他应付款                |  | 43,612,960.42    | 85,141,656.33    |
| 一年内到期的非流动负债          |  | 20,000,000.00    |                  |
| 其他流动负债               |  |                  |                  |
| 流动负债合计               |  | 397,706,246.71   | 348,924,252.83   |
| <b>非流动负债：</b>        |  |                  |                  |
| 长期借款                 |  | 100,000,000.00   | 140,000,000.00   |
| 应付债券                 |  |                  |                  |
| 长期应付款                |  |                  |                  |
| 专项应付款                |  |                  |                  |
| 预计负债                 |  |                  |                  |
| 递延所得税负债              |  |                  |                  |
| 其他非流动负债              |  |                  |                  |
| 非流动负债合计              |  | 100,000,000.00   | 140,000,000.00   |
| 负债合计                 |  | 497,706,246.71   | 488,924,252.83   |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |  |                  |                  |
| 实收资本（或股本）            |  | 428,942,160.00   | 285,127,200.00   |
| 资本公积                 |  | 1,215,112,161.67 | 405,134,463.62   |
| 减：库存股                |  | 0                |                  |
| 专项储备                 |  | 0                |                  |
| 盈余公积                 |  | 78,745,257.14    | 67,744,734.63    |
| 一般风险准备               |  | 0                |                  |

|                   |  |                  |                  |
|-------------------|--|------------------|------------------|
| 未分配利润             |  | 320,905,966.18   | 250,413,983.60   |
| 所有者权益(或股东权益)合计    |  | 2,043,705,544.99 | 1,008,420,381.85 |
| 负债和所有者权益(或股东权益)总计 |  | 2,541,411,791.70 | 1,497,344,634.68 |

法定代表人：王建乔

主管会计工作负责人：倪宇泰

会计机构负责人：郑丽娟

**合并利润表**  
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目                    | 附注    | 本期金额             | 上期金额             |
|-----------------------|-------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入               |       | 2,903,918,779.09 | 2,232,246,541.32 |
| 其中：营业收入               | (三十二) | 2,903,918,779.09 | 2,232,246,541.32 |
| 利息收入                  |       |                  |                  |
| 已赚保费                  |       |                  |                  |
| 手续费及佣金收入              |       |                  |                  |
| 二、营业总成本               |       | 2,698,154,785.24 | 2,028,251,267.73 |
| 其中：营业成本               | (三十二) | 2,395,140,942.10 | 1,744,660,202.59 |
| 利息支出                  |       |                  |                  |
| 手续费及佣金支出              |       |                  |                  |
| 退保金                   |       |                  |                  |
| 赔付支出净额                |       |                  |                  |
| 提取保险合同准备金净额           |       |                  |                  |
| 保单红利支出                |       |                  |                  |
| 分保费用                  |       |                  |                  |
| 营业税金及附加               | (三十三) | 8,881,510.56     | 9,024,031.08     |
| 销售费用                  | (三十四) | 124,512,092.31   | 114,954,632.96   |
| 管理费用                  | (三十五) | 138,297,265.26   | 122,377,968.36   |
| 财务费用                  | (三十六) | 21,012,622.96    | 19,229,052.95    |
| 资产减值损失                | (三十七) | 10,310,352.05    | 18,005,379.79    |
| 加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | (三十八) | -305,741.81      | 0                |
| 投资收益（损失以“－”号填列）       | (三十九) | 32,245,658.10    | 24,363,559.89    |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益    |       | 26,649,698.70    | 15,483,559.89    |
| 汇兑收益（损失以“－”号填列）       |       |                  |                  |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列）     |       | 237,703,910.14   | 228,358,833.48   |
| 加：营业外收入               | (四十)  | 29,646,840.63    | 28,664,891.83    |
| 减：营业外支出               | (四十一) | 1,917,222.44     | 1,387,413.97     |
| 其中：非流动资产处置损失          |       | 279,278.57       | 375,081.46       |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”       |       | 265,433,528.33   | 255,636,311.34   |

|                   |       |                |                |
|-------------------|-------|----------------|----------------|
| 号填列)              |       |                |                |
| 减：所得税费用           | (四十二) | 21,828,031.49  | 29,313,295.94  |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列) |       | 243,605,496.84 | 226,323,015.40 |
| 归属于母公司所有者的净利润     |       | 210,634,192.25 | 197,401,999.45 |
| 少数股东损益            |       | 32,971,304.59  | 28,921,015.95  |
| 六、每股收益：           |       |                |                |
| （一）基本每股收益         |       | 0.5214         | 0.5357         |
| （二）稀释每股收益         |       | 0.5141         | 0.5326         |
| 七、其他综合收益          | (四十三) | -8,020,313.15  | 51,188,023.95  |
| 八、综合收益总额          |       | 235,585,183.69 | 277,511,039.35 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额  |       | 202,653,108.58 | 248,590,023.40 |
| 归属于少数股东的综合收益总额    |       | 32,932,075.11  | 28,921,015.95  |

法定代表人：王建乔      主管会计工作负责人：倪宇泰      会计机构负责人：郑丽娟



**母公司利润表**  
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目                     | 附注  | 本期金额           | 上期金额           |
|------------------------|-----|----------------|----------------|
| 一、营业收入                 | (四) | 751,367,843.03 | 500,825,388.30 |
| 减: 营业成本                | (四) | 638,225,202.92 | 414,347,374.98 |
| 营业税金及附加                |     | 2,895,532.78   | 2,038,958.87   |
| 销售费用                   |     | 19,290,242.23  | 16,251,137.97  |
| 管理费用                   |     | 46,702,637.40  | 45,898,208.68  |
| 财务费用                   |     | 4,637,040.37   | 10,069,947.35  |
| 资产减值损失                 |     | 14,817,919.67  | 4,338,996.16   |
| 加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列) |     |                | 0              |
| 投资收益(损失以“—”号填列)        | (五) | 67,520,831.71  | 67,667,955.90  |
| 其中: 对联营企业和合营企业的投资收益    |     | 26,649,698.7   | 15,483,559.89  |
| 二、营业利润(亏损以“—”号填列)      |     | 92,320,099.37  | 75,548,720.19  |
| 加: 营业外收入               |     | 18,990,093.92  | 22,626,384.41  |
| 减: 营业外支出               |     | 1,347,441.24   | 539,956.48     |
| 其中: 非流动资产处置损失          |     | 62,605.3       | 87,851.60      |
| 三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)    |     | 109,962,752.05 | 97,635,148.12  |
| 减: 所得税费用               |     | -42,473.04     | 2,502,735.30   |
| 四、净利润(净亏损以“—”号填列)      |     | 110,005,225.09 | 95,132,412.82  |
| 五、每股收益:                |     |                |                |
| (一) 基本每股收益             |     | 0.2723         | 0.2582         |
| (二) 稀释每股收益             |     | 0.2685         | 0.2567         |
| 六、其他综合收益               |     | -7,707,319.31  | 51,184,452.95  |
| 七、综合收益总额               |     | 102,297,905.78 | 146,316,865.77 |

法定代表人: 王建乔      主管会计工作负责人: 倪宇泰      会计机构负责人: 郑丽娟

**合并现金流量表**  
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目                        | 附注    | 本期金额             | 上期金额             |
|---------------------------|-------|------------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量:</b>     |       |                  |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            |       | 2,694,753,996.88 | 2,219,731,104.23 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额           |       |                  |                  |
| 向中央银行借款净增加额               |       |                  |                  |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额           |       |                  |                  |
| 收到原保险合同保费取得的现金            |       |                  |                  |
| 收到再保险业务现金净额               |       |                  |                  |
| 保户储金及投资款净增加额              |       |                  |                  |
| 处置交易性金融资产净增加额             |       |                  |                  |
| 收取利息、手续费及佣金的现金            |       |                  |                  |
| 拆入资金净增加额                  |       |                  |                  |
| 回购业务资金净增加额                |       |                  |                  |
| 收到的税费返还                   |       | 69,740,371.00    | 86,890,042.20    |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | (四十五) | 110,530,713.97   | 82,806,699.80    |
| 经营活动现金流入小计                |       | 2,875,025,081.85 | 2,389,427,846.23 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |       | 2,231,956,915.84 | 1,741,297,078.41 |
| 客户贷款及垫款净增加额               |       |                  |                  |
| 存放中央银行和同业款项净增加额           |       |                  |                  |
| 支付原保险合同赔付款项的现金            |       |                  |                  |
| 支付利息、手续费及佣金的现金            |       |                  |                  |
| 支付保单红利的现金                 |       |                  |                  |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |       | 187,579,925.01   | 138,358,918.39   |
| 支付的各项税费                   |       | 119,492,651.41   | 122,715,180.44   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | (四十五) | 261,057,630.33   | 182,678,650.65   |
| 经营活动现金流出小计                |       | 2,800,087,122.59 | 2,185,049,827.89 |
| 经营活动产生的现金流量净额             |       | 74,937,959.26    | 204,378,018.34   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量:</b>     |       |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 |       | 0                | 0                |
| 取得投资收益收到的现金               |       | 9,890,821.40     | 12,453,603.13    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |       | 2,837,103.11     | 24,176,118.08    |
| 处置子公司及其他营业单位收到的           |       | 0                | 0                |

|                           |       |                  |                 |
|---------------------------|-------|------------------|-----------------|
| 现金净额                      |       |                  |                 |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |       | 0                | 0               |
| 投资活动现金流入小计                |       | 12,727,924.51    | 36,629,721.21   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |       | 332,734,779.21   | 184,657,278.05  |
| 投资支付的现金                   |       | 2,597,643.74     | 4,531,250.00    |
| 质押贷款净增加额                  |       |                  |                 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | (四十五) | 0                | 38,250,816.16   |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |       | 0                | 0               |
| 投资活动现金流出小计                |       | 335,332,422.95   | 227,439,344.21  |
| 投资活动产生的现金流量净额             |       | -322,604,498.44  | -190,809,623.00 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |       |                  |                 |
| 吸收投资收到的现金                 |       | 968,117,488.00   | 22,909,150.00   |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |       | 3,430,000.00     | 0               |
| 取得借款收到的现金                 |       | 680,460,000.00   | 690,190,000.00  |
| 发行债券收到的现金                 |       | 0                | 0               |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | (四十五) | 16,942,000.00    | 0               |
| 筹资活动现金流入小计                |       | 1,665,519,488.00 | 713,099,150.00  |
| 偿还债务支付的现金                 |       | 633,340,000.00   | 504,310,000.00  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |       | 63,776,355.93    | 70,706,467.99   |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       |       | 6,033,128.64     | 13,138,397.34   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | (四十五) | 13,776,220.00    | 17,817,707.60   |
| 筹资活动现金流出小计                |       | 710,892,575.93   | 592,834,175.59  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             |       | 954,626,912.07   | 120,264,974.41  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |       | 0                | 0               |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |       | 706,960,372.89   | 133,833,369.75  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            |       | 496,366,973.08   | 362,533,603.33  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | (四十六) | 1,203,327,345.97 | 496,366,973.08  |

法定代表人：王建乔

主管会计工作负责人：倪宇泰

会计机构负责人：郑丽娟

**母公司现金流量表**  
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目                        | 附注 | 本期金额            | 上期金额            |
|---------------------------|----|-----------------|-----------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量:</b>     |    |                 |                 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            |    | 585,567,219.32  | 469,234,955.89  |
| 收到的税费返还                   |    | 6,609,076.27    | 885,303.19      |
| 收到其他与经营活动有关的现金            |    | 96,554,240.87   | 140,475,274.34  |
| 经营活动现金流入小计                |    | 688,730,536.46  | 610,595,533.42  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |    | 474,172,295.53  | 334,374,490.59  |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |    | 60,361,495.41   | 44,557,809.35   |
| 支付的各项税费                   |    | 22,282,565.86   | 21,594,053.78   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            |    | 248,703,851.26  | 141,781,095.52  |
| 经营活动现金流出小计                |    | 805,520,208.06  | 542,307,449.24  |
| 经营活动产生的现金流量净额             |    | -116,789,671.60 | 68,288,084.18   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量:</b>     |    |                 |                 |
| 收回投资收到的现金                 |    | 0               | 0               |
| 取得投资收益收到的现金               |    | 47,956,674.36   | 55,757,999.14   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |    | 5,533,189.90    | 24,121,740.00   |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |    | 0               | 0               |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |    | 0               | 0               |
| 投资活动现金流入小计                |    | 53,489,864.26   | 79,879,739.14   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |    | 143,573,614.61  | 78,118,157.21   |
| 投资支付的现金                   |    | 6,167,643.74    | 108,204,563.25  |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |    | 0               | 0               |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |    | 0               | 0               |
| 投资活动现金流出小计                |    | 149,741,258.35  | 186,322,720.46  |
| 投资活动产生的现金流量净额             |    | -96,251,394.09  | -106,442,981.32 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>     |    |                 |                 |
| 吸收投资收到的现金                 |    | 964,687,488.00  | 22,909,150.00   |
| 取得借款收到的现金                 |    | 318,460,000.00  | 448,190,000.00  |
| 发行债券收到的现金                 |    |                 |                 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |    | 0               | 0               |

|                           |  |                  |                |
|---------------------------|--|------------------|----------------|
| 筹资活动现金流入小计                |  | 1,283,147,488.00 | 471,099,150.00 |
| 偿还债务支付的现金                 |  | 327,840,000.00   | 337,310,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |  | 40,555,555.88    | 41,993,670.83  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |  | 5,404,104.00     | 875,707.60     |
| 筹资活动现金流出小计                |  | 373,799,659.88   | 380,179,378.43 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             |  | 909,347,828.12   | 90,919,771.57  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |  | 0                | 0              |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |  | 696,306,762.43   | 52,764,874.43  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            |  | 127,530,439.08   | 74,765,564.65  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |  | 823,837,201.51   | 127,530,439.08 |

法定代表人：王建乔      主管会计工作负责人：倪宇泰      会计机构负责人：郑丽娟

合并所有者权益变动表

2010年1—12月

单位:元 币种:人民币

| 项目                        | 本期金额          |                |           |          |               |                |                |             |                |                  |
|---------------------------|---------------|----------------|-----------|----------|---------------|----------------|----------------|-------------|----------------|------------------|
|                           | 归属于母公司所有者权益   |                |           |          |               |                |                |             | 少数股东权益         | 所有者权益合计          |
|                           | 实收资本<br>(或股本) | 资本公积           | 减:库<br>存股 | 专项<br>储备 | 盈余公积          | 一般<br>风险<br>准备 | 未分配利润          | 其他          |                |                  |
| 一、上年年末余额                  | 285,127,200   | 395,988,223.12 |           |          | 77,927,618.82 |                | 493,743,091.47 | 3,571       | 179,754,134.35 | 1,432,543,838.76 |
| 加: 会计政策变更                 |               |                |           |          |               |                |                |             |                |                  |
| 前期差错更正                    |               |                |           |          |               |                |                |             |                |                  |
| 其他                        |               |                |           |          |               |                |                |             |                |                  |
| 二、本年年初余额                  | 285,127,200   | 395,988,223.12 |           |          | 77,927,618.82 |                | 493,743,091.47 | 3,571       | 179,754,134.35 | 1,432,543,838.76 |
| 三、本期增减变动金额<br>(减少以“-”号填列) | 143,814,960   | 810,340,739.52 |           |          | 11,000,522.51 |                | 171,120,949.74 | -273,764.36 | 25,779,659.58  | 1,161,783,066.99 |
| (一) 净利润                   |               |                |           |          |               |                | 210,634,192.25 |             | 32,971,304.59  | 243,605,496.84   |
| (二) 其他综合收益                |               | -7,707,319.31  |           |          |               |                |                | -273,764.36 | -39,229.48     | -8,020,313.15    |
| 上述(一)和(二)小计               |               | -7,707,319.31  |           |          |               |                | 210,634,192.25 | -273,764.36 | 32,932,075.11  | 235,585,183.69   |
| (三)所有者投入和减少<br>资本         | 58,276,800    | 903,586,218.83 |           |          |               |                |                |             | 698,613.11     | 962,561,631.94   |
| 1. 所有者投入资本                | 58,276,800    | 902,764,153.53 |           |          |               |                |                |             | 2,430,000.00   | 963,470,953.53   |
| 2. 股份支付计入所有者<br>权益的金额     |               | 459,023.83     |           |          |               |                |                |             | 94,748.64      | 553,772.47       |
| 3. 其他                     |               | 363,041.47     |           |          |               |                |                |             | -1,826,135.53  | -1,463,094.06    |
| (四) 利润分配                  |               |                |           |          | 11,000,522.51 |                | -39,513,242.51 |             | -7,851,028.64  | -36,363,748.64   |

|                  |             |                  |  |  |               |  |                |             |                |                  |
|------------------|-------------|------------------|--|--|---------------|--|----------------|-------------|----------------|------------------|
| 1. 提取盈余公积        |             |                  |  |  | 11,000,522.51 |  | -11,000,522.51 |             |                |                  |
| 2. 提取一般风险准备      |             |                  |  |  |               |  |                |             |                |                  |
| 3. 对所有者（或股东）的分配  |             |                  |  |  |               |  | -28,512,720    |             | -7,851,028.64  | -36,363,748.64   |
| 4. 其他            |             |                  |  |  |               |  |                |             |                |                  |
| （五）所有者权益内部结转     | 85,538,160  | -85,538,160.00   |  |  |               |  |                |             |                |                  |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | 85,538,160  | -85,538,160.00   |  |  |               |  |                |             |                |                  |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） |             |                  |  |  |               |  |                |             |                |                  |
| 3. 盈余公积弥补亏损      |             |                  |  |  |               |  |                |             |                |                  |
| 4. 其他            |             |                  |  |  |               |  |                |             |                |                  |
| （六）专项储备          |             |                  |  |  |               |  |                |             |                |                  |
| 1. 本期提取          |             |                  |  |  |               |  |                |             |                |                  |
| 2. 本期使用          |             |                  |  |  |               |  |                |             |                |                  |
| （七）其他            |             |                  |  |  |               |  |                |             |                |                  |
| 四、本期期末余额         | 428,942,160 | 1,206,328,962.64 |  |  | 88,928,141.33 |  | 664,864,041.21 | -270,193.36 | 205,533,793.93 | 2,594,326,905.75 |

单位:元 币种:人民币

| 项目                    | 上年同期金额         |                |       |      |               |        |                |          |                |                  |
|-----------------------|----------------|----------------|-------|------|---------------|--------|----------------|----------|----------------|------------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益    |                |       |      |               |        |                |          | 少数股东权益         | 所有者权益合计          |
|                       | 实收资本(或股本)      | 资本公积           | 减:库存股 | 专项储备 | 盈余公积          | 一般风险准备 | 未分配利润          | 其他       |                |                  |
| 一、上年年末余额              | 283,316,200.00 | 319,253,988.95 |       |      | 68,414,377.54 |        | 339,852,277.30 |          | 129,235,540.78 | 1,140,072,384.57 |
| 加:会计政策变更              |                |                |       |      |               |        |                |          |                |                  |
| 前期差错更正                |                |                |       |      |               |        |                |          |                |                  |
| 其他                    |                |                |       |      |               |        |                |          |                |                  |
| 二、本年初余额               | 283,316,200.00 | 319,253,988.95 |       |      | 68,414,377.54 |        | 339,852,277.30 |          | 129,235,540.78 | 1,140,072,384.57 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | 1,811,000.00   | 76,734,234.17  |       |      | 9,513,241.28  |        | 153,890,814.17 | 3,571.00 | 50,518,593.57  | 292,471,454.19   |
| (一)净利润                |                |                |       |      |               |        | 197,401,999.45 |          | 28,921,015.95  | 226,323,015.40   |
| (二)其他综合收益             |                | 51,184,452.95  |       |      |               |        |                | 3,571.00 | 34,735,974.96  | 85,923,998.91    |
| 上述(一)和(二)小计           |                | 51,184,452.95  |       |      |               |        | 197,401,999.45 | 3,571.00 | 63,656,990.91  | 312,247,014.31   |
| (三)所有者投入和减少资本         | 1,811,000.00   | 25,549,781.22  |       |      |               |        |                |          |                | 27,360,781.22    |
| 1.所有者投入资本             | 1,811,000.00   | 23,541,750.00  |       |      |               |        |                |          |                | 25,352,750.00    |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额      |                | 1,565,200.00   |       |      |               |        |                |          |                | 1,565,200.00     |
| 3.其他                  |                | 442,831.22     |       |      |               |        |                |          |                | 442,831.22       |
| (四)利润分配               |                |                |       |      | 9,513,241.28  |        | -43,511,185.28 |          | -13,138,397.34 | -47,136,341.34   |
| 1.提取盈余公积              |                |                |       |      | 9,513,241.28  |        | -9,513,241.28  |          |                |                  |
| 2.提取一般风险准备            |                |                |       |      |               |        |                |          |                |                  |



|                  |                |                |  |  |               |  |                |          |                |                  |
|------------------|----------------|----------------|--|--|---------------|--|----------------|----------|----------------|------------------|
| 3. 对所有者（或股东）的分配  |                |                |  |  |               |  | -33,997,944.00 |          | -13,138,397.34 | -47,136,341.34   |
| 4. 其他            |                |                |  |  |               |  |                |          |                |                  |
| （五）所有者权益内部结转     |                |                |  |  |               |  |                |          |                |                  |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） |                |                |  |  |               |  |                |          |                |                  |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） |                |                |  |  |               |  |                |          |                |                  |
| 3. 盈余公积弥补亏损      |                |                |  |  |               |  |                |          |                |                  |
| 4. 其他            |                |                |  |  |               |  |                |          |                |                  |
| （六）专项储备          |                |                |  |  |               |  |                |          |                |                  |
| 1. 本期提取          |                |                |  |  |               |  |                |          |                |                  |
| 2. 本期使用          |                |                |  |  |               |  |                |          |                |                  |
| （七）其他            |                |                |  |  |               |  |                |          |                |                  |
| 四、本期期末余额         | 285,127,200.00 | 395,988,223.12 |  |  | 77,927,618.82 |  | 493,743,091.47 | 3,571.00 | 179,754,134.35 | 1,432,543,838.76 |

法定代表人：王建乔

主管会计工作负责人：倪宇泰

会计机构负责人：郑丽娟

母公司所有者权益变动表

2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目                    | 本期金额        |                |       |      |               |        |                |                  |
|-----------------------|-------------|----------------|-------|------|---------------|--------|----------------|------------------|
|                       | 实收资本(或股本)   | 资本公积           | 减:库存股 | 专项储备 | 盈余公积          | 一般风险准备 | 未分配利润          | 所有者权益合计          |
| 一、上年年末余额              | 285,127,200 | 405,134,463.62 |       |      | 67,744,734.63 |        | 250,413,983.60 | 1,008,420,381.85 |
| 加: 会计政策变更             |             |                |       |      |               |        |                |                  |
| 前期差错更正                |             |                |       |      |               |        |                |                  |
| 其他                    |             |                |       |      |               |        |                |                  |
| 二、本年初余额               | 285,127,200 | 405,134,463.62 |       |      | 67,744,734.63 |        | 250,413,983.60 | 1,008,420,381.85 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列) | 143,814,960 | 809,977,698.05 |       |      | 11,000,522.51 |        | 70,491,982.58  | 1,035,285,163.14 |
| (一) 净利润               |             |                |       |      |               |        | 110,005,225.09 | 110,005,225.09   |
| (二) 其他综合收益            |             | -7,707,319.31  |       |      |               |        |                | -7,707,319.31    |
| 上述(一)和(二)小计           |             | -7,707,319.31  |       |      |               |        | 110,005,225.09 | 102,297,905.78   |
| (三) 所有者投入和减少资本        | 58,276,800  | 903,223,177.36 |       |      |               |        |                | 961,499,977.36   |
| 1. 所有者投入资本            | 58,276,800  | 902,764,153.53 |       |      |               |        |                | 961,040,953.53   |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额     |             | 459,023.83     |       |      |               |        |                | 459,023.83       |
| 3. 其他                 |             |                |       |      |               |        |                |                  |
| (四) 利润分配              |             |                |       |      | 11,000,522.51 |        | -39,513,242.51 | -28,512,720.00   |
| 1. 提取盈余公积             |             |                |       |      | 11,000,522.51 |        | -11,000,522.51 |                  |
| 2. 提取一般风险准备           |             |                |       |      |               |        |                |                  |
| 3. 对所有者(或股东)的分配       |             |                |       |      |               |        | -28,512,720.00 | -28,512,720.00   |

|                  |             |                  |  |  |               |  |                |                  |
|------------------|-------------|------------------|--|--|---------------|--|----------------|------------------|
| 4. 其他            |             |                  |  |  |               |  |                |                  |
| (五) 所有者权益内部结转    | 85,538,160  | -85,538,160.00   |  |  |               |  |                |                  |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | 85,538,160  | -85,538,160.00   |  |  |               |  |                |                  |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) |             |                  |  |  |               |  |                |                  |
| 3. 盈余公积弥补亏损      |             |                  |  |  |               |  |                |                  |
| 4. 其他            |             |                  |  |  |               |  |                |                  |
| (六) 专项储备         |             |                  |  |  |               |  |                |                  |
| 1. 本期提取          |             |                  |  |  |               |  |                |                  |
| 2. 本期使用          |             |                  |  |  |               |  |                |                  |
| (七) 其他           |             |                  |  |  |               |  |                |                  |
| 四、本期期末余额         | 428,942,160 | 1,215,112,161.67 |  |  | 78,745,257.14 |  | 320,905,966.18 | 2,043,705,544.99 |

单位:元 币种:人民币

| 项目                    | 上年同期金额      |                |       |      |               |        |                |                |
|-----------------------|-------------|----------------|-------|------|---------------|--------|----------------|----------------|
|                       | 实收资本(或股本)   | 资本公积           | 减:库存股 | 专项储备 | 盈余公积          | 一般风险准备 | 未分配利润          | 所有者权益合计        |
| 一、上年年末余额              | 283,316,200 | 328,843,060.67 |       |      | 58,231,493.35 |        | 198,792,756.06 | 869,183,510.08 |
| 加:会计政策变更              |             |                |       |      |               |        |                |                |
| 前期差错更正                |             |                |       |      |               |        |                |                |
| 其他                    |             |                |       |      |               |        |                |                |
| 二、本年年初余额              | 283,316,200 | 328,843,060.67 |       |      | 58,231,493.35 |        | 198,792,756.06 | 869,183,510.08 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | 1,811,000   | 76,291,402.95  |       |      | 9,513,241.28  |        | 51,621,227.54  | 139,236,871.77 |
| (一)净利润                |             |                |       |      |               |        | 95,132,412.82  | 95,132,412.82  |
| (二)其他综合收益             |             | 51,184,452.95  |       |      |               |        |                | 51,184,452.95  |
| 上述(一)和(二)小计           |             | 51,184,452.95  |       |      |               |        | 95,132,412.82  | 146,316,865.77 |
| (三)所有者投入和减少资本         | 1,811,000   | 25,106,950.00  |       |      |               |        |                | 26,917,950.00  |
| 1.所有者投入资本             | 1,811,000   | 23,541,750.00  |       |      |               |        |                | 25,352,750.00  |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额      |             | 1,565,200.00   |       |      |               |        |                | 1,565,200.00   |
| 3.其他                  |             |                |       |      |               |        |                |                |
| (四)利润分配               |             |                |       |      | 9,513,241.28  |        | -43,511,185.28 | -33,997,944.00 |
| 1.提取盈余公积              |             |                |       |      | 9,513,241.28  |        | -9,513,241.28  |                |
| 2.提取一般风险准备            |             |                |       |      |               |        |                |                |
| 3.对所有者(或股东)的分配        |             |                |       |      |               |        | -33,997,944.00 | -33,997,944.00 |
| 4.其他                  |             |                |       |      |               |        |                |                |

|                  |             |                |  |  |               |  |                |                  |
|------------------|-------------|----------------|--|--|---------------|--|----------------|------------------|
| (五) 所有者权益内部结转    |             |                |  |  |               |  |                |                  |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) |             |                |  |  |               |  |                |                  |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) |             |                |  |  |               |  |                |                  |
| 3. 盈余公积弥补亏损      |             |                |  |  |               |  |                |                  |
| 4. 其他            |             |                |  |  |               |  |                |                  |
| (六) 专项储备         |             |                |  |  |               |  |                |                  |
| 1. 本期提取          |             |                |  |  |               |  |                |                  |
| 2. 本期使用          |             |                |  |  |               |  |                |                  |
| (七) 其他           |             |                |  |  |               |  |                |                  |
| 四、本期期末余额         | 285,127,200 | 405,134,463.62 |  |  | 67,744,734.63 |  | 250,413,983.60 | 1,008,420,381.85 |

法定代表人：王建乔 主管会计工作负责人：倪宇泰 会计机构负责人：郑丽娟

## 十二、备查文件目录

- 1、 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 2、 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 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：王建乔

卧龙电气集团股份有限公司

2011年4月8日

卧龙电气集团股份有限公司

审 计 报 告

立信大华审字[2011]157 号

# 卧龙电气集团股份有限公司

## 审计报告及财务报表

(2010年1月1日至2010年12月31日)

| 目 录                | 页 码   |
|--------------------|-------|
| 一、 审计报告使用责任        |       |
| 二、 审计报告            | 1-2   |
| 三、 已审财务报表          |       |
| 1. 合并资产负债表         | 1-2   |
| 2. 合并利润表           | 3     |
| 3. 合并现金流量表         | 4     |
| 4. 合并股东权益变动表       | 5-6   |
| 5. 资产负债表           | 7-8   |
| 6. 利润表             | 9     |
| 7. 现金流量表           | 10    |
| 8. 股东权益变动表         | 11-12 |
| 9. 财务报表附注          | 1-71  |
| 四、 事务所及注册会计师执业资质证明 |       |



## 审计报告使用责任

立信大华审字[2011]157号审计报告仅供委托人及其提交的第三者按本报告书《业务约定书》中所述之审计目的使用。委托人及第三者的不当使用所造成的后果,与注册会计师及其所在事务所无关。

立信大华会计师事务所有限公司

二〇一一年四月六日

# 审计报告

立信大华审字[2011]157号

卧龙电气集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的卧龙电气集团股份有限公司（以下简称卧龙电气公司）财务报表，包括2010年12月31日资产负债表和合并资产负债表，2010年度的利润表和合并利润表、2010年度现金流量表和合并现金流量表、2010年度股东权益变动表和合并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

按照企业会计准则规定编制财务报表是卧龙电气公司管理层的责任。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。

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，卧龙电气公司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卧龙电气公司2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和现金流量。

立信大华会计师事务所

中国注册会计师： 高 敏

有限公司

中国注册会计师：夏洪明

中国 ● 北京

二〇一一年四月六日

# 卧龙电气集团股份有限公司

## 财务报表附注

2010 年度

除特别说明，以人民币元表述

### 一、公司基本情况

本公司前身为浙江卧龙控股电机工业有限公司（以下称“电机工业公司”），于 1995 年 12 月 21 日成立，成立时的注册资本为 1,200 万元，控股股东为卧龙控股集团有限公司（以下简称“卧龙控股”）。

1997 年 1 月、1998 年 6 月和 1998 年 8 月，电机工业公司分别进行了增资扩股，变更后注册资本为 74,104,261.00 元。1998 年 9 月 23 日，经浙江省人民政府以浙证委[1998]109 号文批准，电机工业公司以 1998 年 4 月 30 日为基准日变更设立为“浙江卧龙电机股份有限公司”，将净资产按 1:1 折为本公司的股份。变更后股本为 74,104,261.00 元，其中：卧龙控股为 48,445,391.00 元，上虞市国有资产经营总公司为 5,000,000.00 元，浙江农村经济投资股份有限公司为 3,500,000.00 元，陈建成等 13 名自然人为 17,158,870.00 元。同年 10 月 21 日经浙江省工商局核准变更登记，本公司领取 3300001001840 号企业法人营业执照。2000 年 8 月 7 日，本公司更名为“浙江卧龙科技股份有限公司”。

经中国证券监督管理委员会证监发行字【2002】39 号文核准，本公司于 2002 年 5 月 23 日以网上累计投标询价方式公开发行了 3,500 万股人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元，每股发行价格 8.28 元。并于 2002 年 6 月 6 日在上海证券交易所上市交易。本公司股本由 74,104,261.00 元变更为 109,104,261.00 元。

根据 2003 年第一次股东大会决议，本公司以 2002 年 12 月 31 日股份 109,104,261 股为基础，以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 6 股。本公司股本由 109,104,261.00 元增加至 174,566,818.00 元。

2005 年 9 月 23 日，经浙江省工商行政管理局批准，本公司名称变更为“卧龙电气集团股份有限公司”。

根据本公司 2005 年年度股东大会决议，本公司以 2005 年 12 月 31 日股份 174,566,818 股为基础，以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 2 股。本公司股本由 174,566,818.00 元增加至 209,480,182.00 元。

经本公司 2006 年 5 月 9 日召开的三届八次临时董事会和 2006 年 5 月 25 日召开的 2006 年第一次临时股东大会审议通过，并经中国证监会证监发行字[2006]26 号文核准，本公司于 2006

年7月4日采取非公开发行股票方式向8名特定投资者定向发行了48,080,000股股份,增发后公司股本由209,480,182.00元增加至257,560,182.00元。

根据本公司2006年度股东大会决议,本公司以2006年12月31日股份257,560,182股为基础,以资本公积转增股本,向全体股东每10股转增1股。本公司股本由257,560,182.00元增加至283,316,200.00元。

根据本公司2009年7月7日召开的四届五次董事会议审议通过,股权激励对象第一批股票期权行权数量181.1万股,全部以货币资金出资。截至2009年12月31日止,公司注册资本为人民币285,127,200.00元。

根据本公司2009年度股东大会决议和修改后章程的规定,本公司以2009年12月31日股本为基数以资本公积每10股转增3股方式增加注册资本人民币85,538,160.00元。该次转增后本公司注册资本变更为人民币370,665,360.00元。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]604号文核准,本公司于2010年5月18日向社会公众投资者定价发行5,467万股人民币普通股(A股),每股面值1.00元,每股发行价格17.74元。并于2010年6月3日在上海证券交易所上市交易。本公司股本由370,665,360.00元变更为425,335,360.00元。

根据本公司2010年6月17日薪酬与考核委员会决议和修改后章程的规定,本公司申请增加注册资本人民币1,426,200.00元,变更后的注册资本为人民币426,761,560.00元。

根据本公司2010年8月23日薪酬与考核委员会决议和修改后章程的规定,本公司申请增加注册资本人民币2,180,600.00元,变更后的注册资本为人民币428,942,160.00元。

本公司主要的经营业务包括设计、生产、销售各类电机及其控制装置、蓄电池、变压器等。主要产品有微分电机及工业电机、中小功率交流电机、家用电器电机、伺服电机及控制器、振动电机、电力变压器、电气化铁路牵引变压器、特种变压器、铅酸蓄电池、高压大功率变频调速系统等。

公司注册地:上虞市经济开发区。

总部办公地:上虞市人民西路1801号。

## 二、主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

### (一) 财务报表的编制基准

本公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定及其相关规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。

### (二) 遵循企业会计准则的声明

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

### **（三）会计期间**

本公司采用公历年为会计年度，即自每年一月一日至十二月三十一日为一个会计年度。

### **（四）记账本位币**

本公司以人民币为记账本位币。

### **（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理**

#### **1. 同一控制下的企业合并**

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

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

#### **2. 非同一控制下的企业合并**

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

### **（六）合并财务报表的编制方法**

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告年末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告年末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告年末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告年末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

#### **（七）现金及现金等价物的确定标准**

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。

将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

#### **（八）外币业务和外币报表折算**

##### **1. 外币业务**

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

##### **2. 外币财务报表的折算**

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

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

#### **（九）金融工具**

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1. 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；应收款项；其他金融负债等。

### 2. 金融工具的确认依据和计量方法

#### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，年末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### (2) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### (3) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

金融工具确认和计量准则不涉及按预定的购买、销售或使用要求所签定并到期履行买入或卖出非金融项目的合同。但是，能够以现金或其他金融工具净额结算，或通过交换金融工具结算的买入或卖出非金融项目的合同，应按金融工具确认和计量准则处理。本公司取得的以实物交割为目的的远期商品期货合约不符合金融工具的定义，本公司未将该类合约确认为金融工具。

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

#### (1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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



入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

#### 4. 金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

##### (十) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

##### 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：指期末余额不少于 500 万元的应收款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试后未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

##### 2. 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：以账龄特征划分为若干应收款项组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：采用账龄分析法。

具体比例如下：

| 账龄        | 计提比例 |
|-----------|------|
| 一年以内(含一年) | 5%   |
| 一至二年(含二年) | 20%  |
| 二至三年(含三年) | 30%  |
| 三年以上      | 80%  |

### 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项的判断依据：有客观证据表明可能发生减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍不能收回，现金流量严重不足等情况的。

坏账准备计提方法：对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

## （十一）存货

### 1. 存货的分类

存货分类为：库存商品、发出商品、在产品、自制半成品、在产品、原材料、低值易耗品和委托加工材料等。

### 2. 存货的计价方法

各类存货的购入与入库按历史成本计价，存货的发出按加权平均法计价，生产成本按定额成本法在完工产品和在产品之间进行分配。

### 3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。本年计提存货跌价准备的情况详见附注五（七）。

### 4. 存货的盘存制度

存货采用永续盘存制。

### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用分次摊销法；

（2）包装物采用分次摊销法。

## （十二）长期股权投资

### 1. 投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益，作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

## （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2. 后续计量及损益确认

### （1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

## （2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以长期应收项目中对该被投资单位的账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

### 3. 被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，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，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决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，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

### 4. 减值准备计提

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与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进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （十三）固定资产

### 1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

## 2. 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

| 固定资产类别  | 折旧年限  | 残值率 (%) | 年折旧率 (%)      |
|---------|-------|---------|---------------|
| 房屋及建筑物  | 30年   | 5       | 3.17%         |
| 机器设备    | 8-12年 | 5       | 7.92%-11.88%  |
| 运输设备    | 8-12年 | 5       | 7.92%-11.88%  |
| 电子及其他设备 | 5-8年  | 5       | 11.88%-19.00% |

## 3. 固定资产的减值准备计提

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

### （十四）在建工程

#### 1. 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

#### 2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

#### 3. 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去

处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。公司难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

## **（十五）借款费用**

### **1. 借款费用资本化的确认原则**

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的存货、固定资产等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### **2. 借款费用资本化期间**

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### **3. 暂停资本化期间**

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### **4. 借款费用资本化金额的计算方法**

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使

用状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出每月月末加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## **(十六) 无形资产**

### **1. 无形资产的计价方法**

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

### **2. 使用寿命有限的无形资产使用寿命的估计情况**

使用寿命有限的无形资产，以其成本扣除预计残值后的金额，在预计的使用年限内采用直线法进行摊销，其摊销期限如下：

- a. 土地使用权按 30 年-50 年摊销；
- b. 非专利技术按 10-20 年摊销；
- c. 软件按 10 年摊销。

对于无形资产的使用寿命按照下述程序进行判断：

a. 来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；

b. 合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期应当计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。

按上述程序仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，该项无形资产应作为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

### 3. 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

### 4. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

### 5. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

#### (十七) 长期待摊费用摊销方法

公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，按发生时的实际成本计价，长期待摊费用在受益期内分期平均摊销。如长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

#### (十八) 预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付



资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

### 1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

### 2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，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。对于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。

## （十九）股份支付及权益工具

本公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付，并以授予日的公允价值计量。对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，其公允价值是活跃市场中的报价。对于不存在活跃市场的，采用期权定价模型等确定公允价值。本公司采用 B-S 模型确定期权的公允价值。

以权益结算的股份支付：

授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关资产成本或当期费用，同时计入资本公积的其他资本公积。

在等待期内的期末，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。在行权日，根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入股本的金额，将其转入股本。

以现金结算的股份支付：

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在等待期内的期末，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。后续信息表明企业当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。在相关负债结算前的期末以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

## （二十）收入确认原则

### 1. 商品销售收入的确认原则

本公司在将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的

经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

本公司按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定销售商品收入金额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

本公司确认产品销售收入分为出口销售收入与内销收入，对于出口销售收入在产品报关离岸时确认销售收入；对于内销收入按产品的性质分别确认销售收入，电机及控制装置、蓄电池在货物已发出并取得索取货物的凭据时确认销售收入，变压器产品在安装调试后确认销售收入，贸易在签发提货单且货物出库时确认销售收入。

## **2. 提供劳务收入**

收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认收入的实现。期末，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

## **3. 让渡资产使用权收入**

相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- (1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- (2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### **(二十一) 政府补助**

#### **1. 类型**

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

#### **2. 会计处理方法**

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

### **(二十二) 递延所得税资产和递延所得税负债**

#### **1. 确认递延所得税资产的依据**

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

## 2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

### （二十三）经营租赁

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配

### （二十四）商誉

在非同一控制下企业合并时，支付的合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

本公司于期末，将商誉分摊至相关的资产组进行减值测试，计提的减值准备计入当期损益，减值准备一经计提，在以后的会计期间不转回。

### （二十五）职工薪酬

在每一会计期间内，将应付的职工薪酬确认为负债，按受益对象分别计入产品或劳务成本、当期费用或固定资产或无形资产成本。根据有关规定，本公司按照月工资额的一定比例提取保险费和公积金，并按月向劳动和社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期成本或费用。

### （二十六）套期会计

套期工具：本公司使用衍生金融工具（主要是远期商品合约，如：铜期货合约等）来对部分预期交易的价格风险和存货价格变动风险进行套期。本公司的政策是对预期交易价格风险进行套期，指定为现金流量套期，对持有存货的价格变动风险进行套期，指定为公允价值套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

套期保值的会计条件：在套期开始时，本公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及被套期风险有效性评价方法等内容。该套期必须与具体可辨认并且被指定的风险有关，且最终影响本公司的损益；该套期高度有效，且符合本公司最初为该套期关系所确定的风险管理策略；对预期交易的现金流量套期，预期交易应当很可能发生，且必须使本集团面临最终将影响损益的现金流量变动风险；套期有效性可靠的计量，

持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。本公司并无利用衍生金融工具进行投机性投资活动。

套期保值有效性的评价方法：包括预期性评价和回顾性评价。预期性评价须于套期开始时进行，在每个结算日进行评价。可以通过多种方式加以证明，包括比较套期工具与被套期项目的主要条件，如套期工具和被套期项目所有条款均能精确匹配，可以认定被套期风险引起的套期工具和被套期项目公允价值或现金流量变动可以相互抵消，形成一项高度有效套期。另外，有效性可通过比率分析法确定，即通过比较套期工具和套期项目公允价值或现金流量变动比率，证明套期工具与被套期项目的公允价值变动和现金流之间存在统计上的高度相关。运用比例分析法时，本公司以累积变动数位基础比较，如果上述比例没有超过 80%至 125%的范围，可被视为套期高度有效。回顾性评价于中期报告或年度报告结算日进行评价。

套期保值的会计处理：（1）套期工具如符合套期会计条件之现金流量套期，套期工具利得或损失中属于有效套期的部分直接计入所有者权益，其后预期交易发生时，将原直接在所有者权益中确认的相关利得和损失转出，计入冲减相关非金融资产的初始确认金额。（2）套期工具如符合套期会计条件之公允价值套期，套期工具为衍生工具的，套期工具公允价值变动形成的利得或损失应当计入当期损益；套期工具为非衍生工具的，套期工具账面价值因汇率变动形成的利得或损失应当计入当期损益；被套期项目因被套期风险形成的利得或损失应当计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。被套期项目为按成本与可变现净值孰低进行后续计量的存货、按摊余成本进行后续计量的金融资产或可供出售金融资产的，也应当按此规定处理。

套期工具在到期或出售、终止、或行使或不在符合套期会计条件时终止。

## （二十七）会计政策和会计估计变更

根据 2010 年 7 月 14 日财政部财会（2010）15 号文《企业会计准则解释第 4 号》之规定，本公司对会计政策进行了以下变更：

### （1）变更非同一控制下的企业合并合并成本计量政策

变更前：非同一控制下的企业合并合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

变更后：非同一控制下的企业合并合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益，作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项

作出约定的,购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的,也计入合并成本。

该项会计政策变更对本公司财务报表无影响。

#### (2) 变更合并财务报表的少数股东分担当期亏损的处理方法

变更前: 子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额,若公司章程或协议未规定少数股东有义务承担的,该余额冲减本公司的所有者权益;若公司章程或协议规定由少数股东承担的,该余额冲减少数股东权益。

变更后: 子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的,其余额仍应当冲减少数股东权益。

该项会计政策变更对本公司财务报表无影响。

#### (3) 变更集团内涉及不同企业的股份支付交易的处理方法

变更前: 尚未进行明确规定。

变更后: ①结算企业以其本身权益工具结算的,应当将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理;除此之外,应当作为现金结算的股份支付处理。结算企业是接受服务企业的投资者的,应当按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资,同时确认资本公积(其他资本公积)或负债。②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的,应当将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理;接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的是企业集团内其他企业权益工具的,应当将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司自 2008 年 7 月实施股权激励方案,以前年度存在激励对象在子公司服务的情况,对合并财务报表的影响较小,该项会计政策变更本公司不对以前年度的财务报表追溯调整,对本期财务报表影响如下: ①母公司报表调增长期股权投资 684,151.36 元,调减管理费用 684,151.36 元; ②合并报表调增归属于母公司净利润 94,748.64 元,调减少数股东损益 94,748.64 元。

本公司报告期内未发生会计估计变更的事项。

### 三、税项

公司适用主要税种包括: 增值税、城市维护建设税、教育费附加、企业所得税、水利基金等。

流转税税率分别为: 增值税 17%; 城市维护建设税为流转税额的 7%; 教育费附加: 武汉卧龙及卧龙商务为流转税额的 3%, 本公司及其他子公司为流转税的 3%, 并按流转税的 2%征收地方教育费附加; 水利基金为销售收入的 0.1%。营业税为服务收入的 5%。

本公司及下属子公司报告年度的企业实际所得税税率列示如下:

| 公司名称                      | 2010 年度 | 2009 年度 |
|---------------------------|---------|---------|
| 本公司*1                     | 15%     | 15%     |
| 武汉卧龙电机有限公司                | 25%     | 25%     |
| 浙江卧龙灯塔电源有限公司(“卧龙灯塔”)*2    | 15%     | 15%     |
| 绍兴卧龙灯塔橡塑有限公司              | 25%     | 25%     |
| 银川卧龙变压器有限公司(“银川卧龙”)*4     | 12.5%   | 12.5%   |
| 浙江卧龙国际贸易有限公司              | 25%     | 25%     |
| 浙江卧龙家用电机有限公司(“卧龙家电”)*3    | 15%     | 12.5%   |
| 绍兴-欧力卧龙振动机械有限公司(“欧力卧龙”)*1 | 15%     | 15%     |
| 杭州卧龙电气研究院有限公司(“卧龙研究院”)*3  | 15%     | 15%     |
| 上海卧龙国际商务股份有限公司            | 25%     | 25%     |
| 北京华泰变压器有限公司(“北京华泰”)*5     | 15%     | 15%     |
| 意大利电力公司(ELDRIVES. R. L)   | 27.5%   | 27.5%   |
| 卧龙国际(香港)有限公司              | 16.5%   | 16.5%   |

\*1 根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合下发的浙科发高(2008)314号《关于认定恒生电子股份有限公司等309家企业为2008年第二批高新技术企业的通知》，本公司及欧力卧龙被认定为2008年第二批高新技术企业，认定有效期3年。

\*2 根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合下发的浙科发高(2008)250号《关于认定杭州海康威视数字技术股份有限公司等242家企业为2008年第一批高新技术企业的通知》，卧龙灯塔被认定为浙江省2008年第一批高新技术企业，认定有效期为3年。

\*3 根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合下发的浙科发高(2008)336号《关于认定杭州科澜信息技术有限公司等349家企业为2008年第三批高新技术企业的通知》，卧龙家电和卧龙研究院被认定为2008年第三批高新技术企业，认定有效期3年。

根据浙江省上虞市国家税务局虞国税外[2004]168号文《上虞市国家税务局关于浙江卧龙家用电机有限公司要求外商投资企业和外国企业所得税“二免三减半”税收优惠资格认定的批复》，确认卧龙家电具有外商投资企业和外国企业所得税“二免三减半”税收优惠资格。根据浙江省上虞市国家税务局虞国税外[2006]50号文《上虞市国家税务局关于浙江卧龙家用电机有限公司要求享受外商投资企业和外国企业所得税定期减免政策的批复》，卧龙家电2009年度减半征收所得税，执行12.5%的企业所得税率。优惠期到期后，2010年享受高新技术企业15%的优惠税率。

按照国科发火[2008]172号《高新技术企业认定管理办法》和国科发火[2008]362号《高新

技术企业认定管理工作指引》有关规定，本公司、本公司之子公司欧力卧龙、卧龙灯塔和卧龙研究院自 2008 年度开始按 15%的企业所得税税率征收。

\*4 根据宁夏回族自治区国家税务局宁国税函[2007]186 号文《宁夏回族自治区国家税务局关于减免银川卧龙变压器有限公司企业所得税的批复》，确认银川卧龙为来宁新办工业企业，从生产经营之日起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第五年减半征收企业所得税。因该公司 2005 年 9 月开始确认第一笔收入，且实现的企业所得税已入库，公司选择从 2006 年开始享受所得税优惠政策，自 2006-2008 年度免征企业所得税，2009-2010 年度减半征收企业所得税。

\*5 北京华泰于 2008 年 12 月 24 日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局共同颁发的高新技术企业证书，根据国家税务总局国税发【2008】985 号文的规定，北京华泰 2008 年至 2010 年享受 15%的优惠税率。

## 四、企业合并及合并财务报表

### (一) 子公司情况

| 子公司名称                                | 子公司类型     | 注册地  | 业务性质  | 经营范围                           | 注册资本        | 年末实际投资额<br>(元) | 持股比例   |        | 表决权比例  | 是否合并报表 |
|--------------------------------------|-----------|------|-------|--------------------------------|-------------|----------------|--------|--------|--------|--------|
|                                      |           |      |       |                                |             |                | 直接     | 间接     |        |        |
| 一、通过企业合并取得的子公司                       |           |      |       |                                |             |                |        |        |        |        |
| 同一控制下的子公司                            |           |      |       |                                |             |                |        |        |        |        |
| 绍兴-欧力卧龙振动机械有限公司（以下简称“欧力卧龙”）          | 控股        | 浙江上虞 | 制造业   | 振动机械制造                         | 美元325万元     | 16,631,239.38  | 49%    | ---    | 49%    | 是      |
| 非同一控制下的子公司                           |           |      |       |                                |             |                |        |        |        |        |
| 上海卧龙国际商务股份有限公司（以下简称“卧龙商务”）*2         | 控股        | 上海   | 商品流通业 | 商务咨询、商务服务、进出口贸易                | 人民币2,500万元  | 17,048,722.80  | 88.25% | ---    | 88.25% | 是      |
| 北京华泰变压器有限公司（以下简称“北京华泰”）*3            | 控股        | 北京   | 制造业   | 生产、销售干式变压器、油浸变压器、组合式变电站、硅整流器   | 人民币5,000万元  | 44,370,000.00  | 51%    | ---    | 51%    | 是      |
| 意大利电力公司(ELDRIVES. R. L)（以下简称“意大利电力”） | 控股        | 意大利  | 制造业   | 买卖材料、机器及相关机械零部件                | 欧元99,600    | 1,561,366.63   | 77%    | ---    | 77%    | 是      |
| 二、非企业合并形成的子公司                        |           |      |       |                                |             |                |        |        |        |        |
| 武汉卧龙电机有限公司（以下简称“武汉卧龙”）               | 控股        | 湖北武汉 | 制造业   | 电机、配电柜及成套设备制造等                 | 人民币5,000万元  | 46,159,516.06  | 90%    | ---    | 90%    | 是      |
| 浙江卧龙灯塔电源有限公司（以下简称“卧龙灯塔”）             | 控股        | 浙江绍兴 | 制造业   | 生产、销售蓄电池及配件等                   | 人民币11,000万元 | 126,746,987.36 | 91.96% | 2.68%  | 94.64% | 是      |
| 绍兴卧龙灯塔橡塑有限公司（以下简称“卧龙橡塑”）             | 控股子公司之子公司 | 浙江绍兴 | 制造业   | 生产、销售塑料，橡胶制品等                  | 人民币126万元    | 642,600.00     | ---    | 48.27% | 48.27% | 是      |
| 银川卧龙变压器有限公司（以下简称“银川卧龙”）              | 控股        | 宁夏银川 | 制造业   | 变压器的生产、销售及维修                   | 人民币10,000万元 | 81,310,075.00  | 92.50% | ---    | 92.50% | 是      |
| 浙江卧龙国际贸易有限公司（以下简称“卧龙贸易”）*4           | 全资        | 浙江上虞 | 商品流通业 | 进出口贸易业务                        | 人民币1,000万元  | 10,695,618.36  | 100%   | ---    | 100%   | 是      |
| 浙江卧龙家用电器有限公司（以下简称“卧龙家电”）*1           | 控股        | 浙江上虞 | 制造业   | 生产、销售家用电器用马达及零配件               | 美元1,400万元   | 69,555,900.00  | 60%    | ---    | 60%    | 是      |
| 杭州卧龙电气研究院有限公司（以下简称“卧龙研究院”）           | 全资        | 浙江杭州 | 制造业   | 研究开发、技术服务、制造、安装；高压变频、环境检测及处理设备 | 人民币10,000万元 | 100,145,800.00 | 95%    | 5%     | 100%   | 是      |
| 浙江卧龙变压器有限公司（以下简称“卧龙变压器”）             | 全资        | 浙江上虞 | 制造业   | 变压器设计、制造、销售及维修、售后服务，变压气站建造     | 人民币1,000万元  | 10,000,000.00  | 100%   | ---    | 100%   | 是      |
| 卧龙国际（香港）有限公司（以下简称“卧龙国际”）             | 全资        | 香港   | 商品流通业 | 进出口贸易、投资业务                     | 港币500万元     | 4,380,800.00   | 100%   | ---    | 100%   | 是      |



\*1 根据《浙江卧龙家用电机有限公司合资合同》，卧龙家电对在合同期内制造且销售、使用或被另行处理的所有的“合同产品”，应向松下电器产业株式会社支付一定比例的技术提成费；另根据卧龙家电与松下电器产业株式会社签订的《商标使用许可合同》规定，卧龙家电就“品牌”使用权利的许可，也应向松下电器产业株式会社支付一定比例的提成费。

\*2 卧龙商务前身为上海协通国际商务股份有限公司，成立于2006年11月3日，注册资本为人民币2,500万元，前期出资为人民币2,050万元，其中上海鑫枫建筑材料有限公司出资人民币1,225万元，占注册资本的49%；陈成尧等5名自然人共出资人民币825万元，占注册资本的33%。2008年1月2日上海鑫枫建筑材料有限公司与本公司签定股权转让协议，上海鑫枫建筑材料有限公司将其持有该公司的1,225万股权转让给本公司，转让后本公司持有该公司49%的股权，为该公司第一大股东。该公司于2008年1月份进行了最后一次注册资本的出资，本公司出资人民币25万元，占注册资本的1%，其他个人出资人民币425万元，占注册资本的17%。本次出资后，该公司注册资本已到位，其中本公司占注册资本的50%，其他个人股东占注册资本的50%。2008年8月，经上海市工商行政管理局核准，该公司名称变更为“上海卧龙国际商务股份有限公司”。

卧龙商务于2008年1月23日召开董事会，确定由本公司派出的人员在该公司担任董事长、财务总监，本公司实质控制该公司的经营，公司自2008年2月起将其纳入合并报表范围。

根据本公司2009年9月7日召开的四届七次董事会会议决议通过的《关于增持控股子公司股份的议案》，2009年9月3日，本公司与卧龙商务21位自然人股东签订《股权转让协议》，协议约定自然人股东将持有的卧龙商务37.25%股权转让给本公司，转让后，本公司持有卧龙商务股权比例为87.25%。

2010年11月17日，本公司与卧龙商务自然人股东签订《股权转让协议》，协议约定自然人股东将持有的卧龙商务1%股权转让给本公司，转让后，本公司持有卧龙商务股权比例为88.25%。

\*3 北京华泰成立于1992年。收购前注册资本为人民币3,726万元，其中哈尔滨市金桥啤酒有限公司出资人民币2,575.40万元，占注册资本的69.12%；王百升出资人民币1,150.60万元，占注册资本的30.88%。2009年4月19日，哈尔滨市金桥啤酒有限公司将持有北京华泰18.12%的股权转让给卧龙控股集团有限公司，51%的股权转让给本公司，转让后，本公司持有该公司股权比例为51%。

2010年8月28日，北京华泰2010年第一次临时股东会决议增加注册资本1,274万元，其中：以税后利润转增资本574万元，各方按持股比例以货币出资700万元，增资完成后，本公司持股比例保持不变为51%。

\*4 2010年7月13日，本公司与自然人股东陈樱珠签订《股权转让协议》，协议约定自然人股东将持有的卧龙贸易10%股权转让给本公司，转让后，卧龙贸易为本公司全资子公司。

**(二) 纳入合并范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司及其纳入合并范围的原因**

本公司于 2007 年 1 月 8 日与卧龙控股签定股权转让协议，卧龙控股将其持有欧力卧龙 49% 的股权转让给本公司，转让后本公司为该公司第一大股东，并由本公司派出的人员在该公司担任董事长、总经理、财务总监，实质控制该公司的经营，因此将其纳入合并报表范围。

**(三) 本年合并报表范围的变更情况**

1、与上年相比本年减少合并单位 1 家，原因为浙江卧龙伺服技术有限公司（以下简称：卧龙伺服）本年注销所致。

**(四) 本期不再纳入合并范围的主体**

2010 年 4 月 26 日，卧龙伺服股东会决议成立清算小组，解散公司，相关资产与负债由本公司承接，2010 年 6 月 21 日，清算完毕，办理了工商注销。

| 公司名称 | 注销日净资产       | 年初至注销日净利润 |
|------|--------------|-----------|
| 卧龙伺服 | 1,106,600.06 | 681.46    |

**(五) 少数股东权益的情况：**

| 子公司名称     | 少数股东权益（元）             | 少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 | 母公司所有者权益中冲减的少数股东损益金额 |
|-----------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 武汉卧龙      | 5,655,777.52          | ---                  | ---                  |
| 卧龙灯塔      | 13,618,676.51         | ---                  | ---                  |
| 卧龙橡塑      | 4,403,052.79          | ---                  | ---                  |
| 银川卧龙      | 18,434,115.89         | ---                  | ---                  |
| 卧龙家电      | 67,732,680.46         | ---                  | ---                  |
| 欧力卧龙      | 44,757,331.79         | ---                  | ---                  |
| 卧龙商务      | 1,378,989.89          | ---                  | ---                  |
| 北京华泰      | 48,982,372.44         | ---                  | ---                  |
| 意大利电力     | 570,796.64            | ---                  | ---                  |
| <b>合计</b> | <b>205,533,793.93</b> | <b>---</b>           | <b>---</b>           |

**(六) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率**

本期境外经营实体意大利电力、香港卧龙记账本位币分别为欧元和美元，合并会计报表时采用的主要折算汇率如下：

| 项目          | 意大利电力  | 香港卧龙   |
|-------------|--------|--------|
| 资产负债表中资产和负债 | 8.8065 | 6.6227 |
| 利润表项目       | 8.9118 | 6.6824 |
| 现金流量表项目     | 8.9118 | 6.6824 |

折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。少数股东按应享有权益比例确认应分配的外币折算差额。

## 五、合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

### (一) 货币资金

| 项目        | 年末数                 |        |                         | 年初数            |        |                       |
|-----------|---------------------|--------|-------------------------|----------------|--------|-----------------------|
|           | 原币金额                | 折算汇率   | 人民币金额                   | 原币金额           | 折算汇率   | 人民币金额                 |
| 库存现金      |                     |        |                         |                |        |                       |
| 人民币       | 1,194,807.61        | 1.0000 | 1,194,807.61            | 1,110,159.67   | 1.0000 | 1,110,159.67          |
| 欧元        | ---                 | ---    | ---                     | 3,540.62       | 9.7971 | 34,687.81             |
| <b>小计</b> | <b>1,194,807.61</b> |        | <b>1,194,807.61</b>     |                |        | <b>1,144,847.48</b>   |
| 银行存款      |                     |        |                         |                |        |                       |
| 人民币       | 1,128,565,198.28    | 1.0000 | 1,128,565,198.28        | 446,809,225.47 | 1.0000 | 446,809,225.47        |
| 美元        | 6,277,716.37        | 6.6227 | 41,575,432.22           | 2,845,312.96   | 6.8282 | 19,428,365.93         |
| 欧元        | 2,201,672.49        | 8.8065 | 19,389,012.06           | 1,227,846.03   | 9.7971 | 12,029,330.36         |
| <b>小计</b> |                     |        | <b>1,189,529,642.56</b> |                |        | <b>478,266,921.76</b> |
| 其他货币资金    |                     |        |                         |                |        |                       |
| 人民币       | 32,499,368.16       | 1.0000 | 32,499,368.16           | 33,808,680.67  | 1.0000 | 33,808,680.67         |
| 欧元        | ---                 | ---    | ---                     | 9,035.65       | 9.7971 | 88,523.17             |
| <b>小计</b> |                     |        | <b>32,499,368.16</b>    |                |        | <b>33,897,203.84</b>  |
| <b>合计</b> |                     |        | <b>1,223,223,818.33</b> |                |        | <b>513,308,973.08</b> |

货币资金年末余额比年初余额增加 709,914,845.25 元，增加比例为 138.30%，主要系本期公开增发募集资金到位所致。

其中受限制的货币资金明细如下：

| 项目         | 年末数                  | 年初数                  |
|------------|----------------------|----------------------|
| 银行承兑汇票保证金  | 9,757,858.00         | 16,942,000.00        |
| 期货保证金      | 10,138,614.36        | ---                  |
| <b>合 计</b> | <b>19,896,472.36</b> | <b>16,942,000.00</b> |

## (二) 交易性金融资产

| 种 类  | 年末数       | 年初数 |
|------|-----------|-----|
| 套期工具 | 48,174.00 | --- |
| 合 计  | 48,174.00 | --- |

交易性金融资产年末余额比年初余额增加 48,174.00 元，主要系套期工具公允价值变动所致。

## (三) 应收票据

| 种 类    | 年末数            | 年初数           |
|--------|----------------|---------------|
| 银行承兑汇票 | 118,324,384.04 | 55,515,661.50 |
| 商业承兑汇票 | 1,084,116.00   | 2,164,753.00  |
| 合 计    | 119,408,500.04 | 57,680,414.50 |

### 1. 年末已质押的应收票据情况

| 出票单位或前手      | 出票日期       | 到期日       | 票面金额         | 备 注      |
|--------------|------------|-----------|--------------|----------|
| 格力电器(合肥)有限公司 | 2010.11.30 | 2011.5.30 | 8,428,811.52 | 银行承兑汇票质押 |
| 合 计          |            |           | 8,428,811.52 |          |

2. 年末无已贴现未到期的商业承兑汇票，无已贴现未到期的银行承兑汇票。

3. 年末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

4. 年末已背书未到期的应收票据。

| 票据类型   | 到期日区间  | 金 额            |
|--------|--------|----------------|
| 银行承兑汇票 | 3 个月以内 | 119,764,323.69 |
| 银行承兑汇票 | 4-6 个月 | 28,411,209.16  |
| 合 计    |        | 148,175,532.85 |

5. 年末应收票据中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位票据。

6. 年末无应收关联方的票据。

7. 应收票据年末余额比年初余额增加 61,728,085.54 元，增加比例为 107.02%，原因主要系销售规模扩大，增加票据结算所致。

#### (四) 应收账款

##### 1. 应收账款按种类披露

| 种类                     | 年末数                   |               |                      |              | 年初数                   |               |                      |             |
|------------------------|-----------------------|---------------|----------------------|--------------|-----------------------|---------------|----------------------|-------------|
|                        | 账面余额                  | 占总额比例%        | 坏账准备                 | 坏账准备比例%      | 账面余额                  | 占总额比例%        | 坏账准备                 | 坏账准备比例%     |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款   | ---                   | ---           | ---                  | ---          | ---                   | ---           | ---                  | ---         |
| 按组合计提的应收账款             |                       |               |                      |              |                       |               |                      |             |
| 账龄分析法                  | 556,656,336.88        | 97.85         | 44,660,540.56        | 8.02         | 469,719,623.24        | 97.51         | 36,015,475.49        | 7.67        |
| <b>组合小计</b>            | <b>556,656,336.88</b> | <b>97.85</b>  | <b>44,660,540.56</b> | <b>8.02</b>  | <b>469,719,623.24</b> | <b>97.51</b>  | <b>36,015,475.49</b> | <b>7.67</b> |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | 12,203,781.36         | 2.15          | 12,203,781.36        | 100.00       | 12,011,281.68         | 2.49          | 12,011,281.68        | 100.00      |
| <b>合计</b>              | <b>568,860,118.24</b> | <b>100.00</b> | <b>56,864,321.92</b> | <b>10.00</b> | <b>481,730,904.92</b> | <b>100.00</b> | <b>48,026,757.17</b> | <b>9.97</b> |

(1) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

| 种类         | 年末数                   |               |                      |             | 年初数                   |               |                      |             |
|------------|-----------------------|---------------|----------------------|-------------|-----------------------|---------------|----------------------|-------------|
|            | 账面余额                  | 占总额比例%        | 坏账准备                 | 坏账准备比例%     | 账面余额                  | 占总额比例%        | 坏账准备                 | 坏账准备比例%     |
| 1年以内(含1年)  | 474,443,544.31        | 85.23%        | 23,722,177.22        | 5.00        | 414,297,744.18        | 88.20         | 20,714,887.17        | 5.00        |
| 1年至2年(含2年) | 66,124,949.94         | 11.88%        | 13,224,990.00        | 20.00       | 40,175,064.02         | 8.55          | 8,035,012.81         | 20.00       |
| 2年至3年(含3年) | 10,313,801.55         | 1.85%         | 3,094,140.47         | 30.00       | 9,863,753.04          | 2.10          | 2,959,125.91         | 30.00       |
| 3年以上       | 5,774,041.08          | 1.04%         | 4,619,232.87         | 80.00       | 5,383,062.00          | 1.15          | 4,306,449.60         | 80.00       |
| <b>合计</b>  | <b>556,656,336.88</b> | <b>100.00</b> | <b>44,660,540.56</b> | <b>8.02</b> | <b>469,719,623.24</b> | <b>100.00</b> | <b>36,015,475.49</b> | <b>7.67</b> |

2. 应收账款坏账准备的变动如下:

|        | 年初账面余额        | 本年计提额         | 本年减少额        |              | 年末账面余额        |
|--------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
|        |               |               | 转回           | 转销           |               |
| 2009年度 | 34,495,332.38 | 14,592,424.54 | ---          | 1,060,999.75 | 48,026,757.17 |
| 2010年度 | 48,026,757.17 | 12,064,865.46 | 2,635,319.13 | 591,981.58   | 56,864,321.92 |

3. 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提:

| 应收款项内容    | 账面余额                 | 计提坏账准备的比例 | 坏账准备金额               | 理由                   |
|-----------|----------------------|-----------|----------------------|----------------------|
| 卧龙银川应收货款  | 7,276,328.45         | 期末余额的100% | 7,276,328.45         | 账龄三年以上, 根据风险预计全部不可收回 |
| 卧龙灯塔应收货款  | 4,927,452.91         | 期末余额的100% | 4,927,452.91         | 账龄三年以上, 根据风险预计全部不可收回 |
| <b>合计</b> | <b>12,203,781.36</b> |           | <b>12,203,781.36</b> |                      |

4. 本年无以前年度已全额或大比例计提坏账准备，本年又全额或部分收回的应收款项。
5. 本年将无法收回的应收款项 591,981.58 元核销，其中无关联方欠款。
6. 年末应收账款项中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。
7. 年末应收关联方公司款项为 79,460.32 元，占应收款项年末余额 0.01%，详见附注六.(二).8。
8. 年末无不符合终止确认条件的应收款项的转移。
9. 年末无以应收款项为标的资产进行资产证券化的交易安排。
10. 年末无属于证券化标的且不符合终止确认条件的金融工具。
11. 应收账款前五名情况：

| 债务人排名                               | 款项性质 | 欠款金额                 | 账龄   | 占总额比例         |
|-------------------------------------|------|----------------------|------|---------------|
| 杭州九阳小家电有限公司                         | 销售货款 | 20,240,898.79        | 1年以内 | 3.56%         |
| (沪宁线)中铁电气化局集团客运专线                   | 销售货款 | 19,120,000.00        | 1年以内 | 3.36%         |
| 郑州铁路供电段经济开发公司                       | 销售货款 | 16,960,000.00        | 1年以内 | 2.98%         |
| Emerson Network Power Energy System | 销售货款 | 15,437,035.50        | 1年以内 | 2.71%         |
| 艾默生网络能源有限公司                         | 销售货款 | 13,679,651.87        | 1年以内 | 2.41%         |
| <b>合 计</b>                          |      | <b>85,437,586.16</b> |      | <b>15.02%</b> |

## (五) 预付款项

### 1. 账龄分析

| 账龄         | 年末数                   |               | 年初数                   |               |
|------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
|            | 金额                    | 占总额比例         | 金额                    | 占总额比例         |
|            | RMB                   | %             | RMB                   | %             |
| 1年以内（含1年）  | 168,741,869.89        | 94.59         | 237,064,140.98        | 92.75         |
| 1年至2年（含2年） | 7,027,170.42          | 3.94          | 10,283,933.14         | 4.02          |
| 2年至3年（含3年） | 2,295,939.03          | 1.29          | 43,401.04             | 0.02          |
| 3年以上       | 329,779.08            | 0.18          | 8,204,476.11          | 3.21          |
| <b>合 计</b> | <b>178,394,758.42</b> | <b>100.00</b> | <b>255,595,951.27</b> | <b>100.00</b> |

### 2. 预付款项前五名情况

| 单位名称           | 款项性质 | 金额                   | 时间   |
|----------------|------|----------------------|------|
| 烟台东源变压器有限责任公司  | 购买产品 | 26,624,240.00        | 一年以内 |
| 南华期货有限公司*1     | 采购材料 | 14,928,085.00        | 一年以内 |
| 鞍钢股份有限公司       | 采购材料 | 14,502,577.53        | 一年以内 |
| 武汉中秦金属材料有限责任公司 | 采购材料 | 9,591,212.57         | 一年以内 |
| 上海宝钢钢材贸易有限公司   | 采购材料 | 7,331,578.77         | 一年以内 |
| <b>合 计</b>     |      | <b>72,977,693.87</b> |      |

\*1 系本公司年末持有不符合金融工具确认条件以实物交割为目的的远期铜期货合约保证金。

3. 本公司年末预付款项中无欠持股 5%（含 5%）以上表决权股东款项。

4. 预付款项年末余额较年初数减少 77,201,192.85 元，减少比例 30.20%，主要系由于卧龙变压器的预付土地款转入无形资产所致。

5. 年末预付关联方公司款项为 5,005,094.96 元，占预付账款项年末余额 2.81%，详见附注六（二）.8。

## （六）其他应收款

### 1. 其他应收款按种类披露

| 种类                      | 年末数                  |               |                      |              | 年初数                  |               |                      |              |
|-------------------------|----------------------|---------------|----------------------|--------------|----------------------|---------------|----------------------|--------------|
|                         | 账面余额                 | 占总额比例%        | 坏账准备                 | 坏账准备比例%      | 账面余额                 | 占总额比例%        | 坏账准备                 | 坏账准备比例%      |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款   | 12,220,215.06        | 16.95         | 12,220,215.06        | 100.00       | 12,220,215.06        | 24.31         | 12,220,215.06        | 100.00       |
| 按组合计提的其他应收款             |                      |               |                      |              |                      |               |                      |              |
| 账龄分析法                   | 54,251,035.24        | 75.25         | 5,008,511.14         | 9.23         | 32,341,394.59        | 64.33         | 3,111,800.57         | 9.62         |
| <b>组合小计</b>             | <b>54,251,035.24</b> | <b>75.25</b>  | <b>5,008,511.14</b>  | <b>9.23</b>  | <b>32,341,394.59</b> | <b>64.33</b>  | <b>3,111,800.57</b>  | <b>9.62</b>  |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 5,623,937.00         | 7.80          | 5,623,937.00         | 100.00       | 5,709,940.95         | 11.36         | 5,522,620.83         | 96.72        |
| <b>合计</b>               | <b>72,095,187.30</b> | <b>100.00</b> | <b>22,852,663.20</b> | <b>31.70</b> | <b>50,271,550.60</b> | <b>100.00</b> | <b>20,854,636.46</b> | <b>41.48</b> |

（1）组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

| 账龄         | 年末数                  |               |                     |             | 年初数                  |               |                     |             |
|------------|----------------------|---------------|---------------------|-------------|----------------------|---------------|---------------------|-------------|
|            | 账面余额                 | 占总额比例%        | 坏账准备                | 坏账准备比例%     | 账面余额                 | 占总额比例%        | 坏账准备                | 坏账准备比例%     |
| 1年以内（含1年）  | 43,814,822.32        | 80.76         | 2,190,741.13        | 5.00        | 27,559,191.60        | 85.22         | 1,377,959.58        | 5.00        |
| 1年至2年（含2年） | 4,594,560.37         | 8.47          | 918,912.09          | 20.00       | 3,338,016.09         | 10.32         | 667,603.22          | 20.00       |
| 2年至3年（含3年） | 5,548,928.25         | 10.23         | 1,664,678.48        | 30.00       | 178,223.50           | 0.55          | 53,467.05           | 30.00       |
| 3年以上       | 292,724.30           | 0.54          | 234,179.44          | 80.00       | 1,265,963.40         | 3.91          | 1,012,770.72        | 80.00       |
| <b>合计</b>  | <b>54,251,035.24</b> | <b>100.00</b> | <b>5,008,511.14</b> | <b>9.23</b> | <b>32,341,394.59</b> | <b>100.00</b> | <b>3,111,800.57</b> | <b>9.62</b> |

2. 其他应收款坏账准备的变动如下:

|         | 年初账面余额        | 本年计提额        | 本年减少额 |              | 年末账面余额        |
|---------|---------------|--------------|-------|--------------|---------------|
|         |               |              | 转回    | 转销           |               |
| 2009 年度 | 12,281,834.40 | 9,705,158.10 | ---   | 1,132,356.04 | 20,854,636.46 |
| 2010 年度 | 20,854,636.46 | 1,998,026.74 | ---   | ---          | 22,852,663.20 |

3. 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提:

| 其他应收款项内容          | 账面余额                 | 计提比例 | 坏账准备金额               | 理由           |
|-------------------|----------------------|------|----------------------|--------------|
| 上海兆龙国际货物运输代理有限公司* | 12,220,215.06        | 100% | 12,220,215.06        | 详见附注七        |
| 个人                | 3,065,233.94         | 100% | 3,065,233.94         | 根据风险预计全部不可收回 |
| 上海时佳贸易有限公司        | 2,523,703.06         | 100% | 2,523,703.06         | 根据风险预计全部不可收回 |
| 投标保证金             | 35,000.00            | 100% | 35,000.00            | 根据风险预计全部不可收回 |
| <b>合计</b>         | <b>17,844,152.06</b> |      | <b>17,844,152.06</b> |              |

\* 卧龙商务应收上海兆龙国际货物运输代理有限公司 12,220,215.06 元, 根据预计不可收回金额全额计提了特别坏账, 详见附注七。

4. 本年无以前年度已全额或大比例计提坏账准备, 本年又全额或部分收回的其他应收款。

5. 本年无其他应收款的核销。

6. 年末其他应收款中无持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。

7. 年末无其他应收关联方公司款项。

8. 年末无不符合终止确认条件的其他应收款的转移。

9. 年末无以其他应收款为标的资产进行资产证券化的交易安排。

10. 年末无属于证券化标的且不符合终止确认条件的金融工具。

11. 其他应收款前五名情况:

| 债务人排名               | 款项性质  | 欠款金额                 | 账龄    | 占总额比例         |
|---------------------|-------|----------------------|-------|---------------|
| 上海兆龙国际货物运输代理有限公司    | 代理货款  | 12,220,215.06        | 2-3 年 | 16.95%        |
| 上虞市国家税务局            | 出口退税款 | 6,262,933.35         | 1 年以内 | 8.69%         |
| 上海海事法院              | 执行保证金 | 4,266,180.00         | 2-3 年 | 5.92%         |
| 上海市浦东新区国家税务局第三十一税务所 | 应收退税款 | 4,031,987.55         | 1 年以内 | 5.59%         |
| 上海时佳贸易有限公司          | 往来款   | 2,523,703.06         | 2-3 年 | 3.50%         |
| <b>合 计</b>          |       | <b>29,305,019.02</b> |       | <b>40.65%</b> |



12、其他应收款年末余额较年初余额增加 21,823,636.70 元，增加比例 43.41%，主要系出口退税及保证金增长所致。

(七) 存货及存货跌价准备

1. 明细列示如下：

| 项 目        | 年末数                   |                   |                       | 年初数                   |                     |                       |
|------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
|            | 账面余额                  | 跌价准备              | 账面净值                  | 账面余额                  | 跌价准备                | 账面净值                  |
| 原材料        | 153,428,282.88        | 81,269.62         | 153,347,013.26        | 91,643,471.93         | 280,452.65          | 91,363,019.28         |
| 自制半成品      | 68,531,853.08         | ---               | 68,531,853.08         | 45,670,881.79         | 198,102.01          | 45,472,779.78         |
| 在产品        | 126,105,269.12        | ---               | 126,105,269.12        | 88,466,439.78         | ---                 | 88,466,439.78         |
| 库存商品       | 284,528,003.86        | 686,662.95        | 283,841,340.91        | 159,185,295.50        | 1,784,288.88        | 157,401,006.62        |
| 低值易耗品      | 7,014,095.86          | ---               | 7,014,095.86          | 4,755,607.48          | ---                 | 4,755,607.48          |
| 发出商品       | 33,193,686.10         | ---               | 33,193,686.10         | 38,022,138.69         | ---                 | 38,022,138.69         |
| <b>合 计</b> | <b>672,801,190.90</b> | <b>767,932.57</b> | <b>672,033,258.33</b> | <b>427,743,835.17</b> | <b>2,262,843.54</b> | <b>425,480,991.63</b> |

2. 存货跌价准备

| 存货跌价准备    | 年初数                 | 本年增加       | 本年减少                |                   |                     | 占年末余额的比例   | 年末数               |
|-----------|---------------------|------------|---------------------|-------------------|---------------------|------------|-------------------|
|           |                     |            | 因资产价值回升转回数          | 其他原因转出数           | 合计                  |            |                   |
| 原材料       | 280,452.65          | ---        | 74,822.81           | 124,360.22        | 199,183.03          | ---        | 81,269.62         |
| 自制半成品     | 198,102.01          | ---        | ---                 | 198,102.01        | 198,102.01          | ---        | ---               |
| 库存商品      | 1,784,288.88        | ---        | 1,042,398.21        | 55,227.72         | 1,097,625.93        | ---        | 686,662.95        |
| <b>合计</b> | <b>2,262,843.54</b> | <b>---</b> | <b>1,117,221.02</b> | <b>377,689.95</b> | <b>1,494,910.97</b> | <b>---</b> | <b>767,932.57</b> |

存货可变现净值指在正常生产经营过程中,以预计售价减去进一步加工成本和预计销售费用以及相关税费后的净值。本公司部分原材料及库存商品因本期出售而转销前期计提的存货跌价准备。

3. 本期无计入存货成本的借款费用资本化金额。

4. 存货年末余额比年初余额增加 245,057,355.73 元，增加比例为 57.29%，主要原因系生产规模扩大，安全储备增加及材料价格上涨所致。

(八) 对合营企业和联营企业投资

(金额单位: 万元)

| 被投资单位名称                  | 企业类型 | 注册地  | 法人代表 | 业务性质          | 本企业持股比例 | 本企业在被投资单位表决权比例 | 期末资产总额           | 期末负债总额           | 期末净资产总额          | 本期营业收入总额         | 本期归属于母公司的净利润   |
|--------------------------|------|------|------|---------------|---------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| 一、联营企业                   |      |      |      |               |         |                |                  |                  |                  |                  |                |
| 浙江卧龙置业投资有限公司(以下简称“卧龙置业”) | 民营企业 | 浙江上虞 | 陈建成  | 房地产投资, 对外投资经营 | 19.15%  | 19.15%         | 3,660,959,415.79 | 1,995,317,206.09 | 1,665,642,209.70 | 2,198,850,221.86 | 139,162,916.99 |

联营企业实施企业会计准则, 在所有重要会计政策、会计估计与本公司的会计政策、会计估计不存在重大差异。

(九) 长期股权投资

1、长期股权投资明细情况:

| 被投资单位名称                     | 核算方法 | 投资成本                  | 年初余额                  | 增减变动                 | 年末余额                  | 在被投资单位持股比例   | 在被投资单位表决权比例  | 在被投资单位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   | 本年现金红利              |
|-----------------------------|------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|--------------|--------------|------------------------|---------------------|------------|---------------------|
| 卧龙置业                        | 权益法  | 49,497,536.32         | 119,133,850.93        | 14,971,557.99        | 134,105,408.92        | 19.15%       | 19.15%       | ---                    | 3,001,169.54        | ---        | 3,970,821.40        |
| <b>权益法小计</b>                |      | <b>49,497,536.32</b>  | <b>119,133,850.93</b> | <b>14,971,557.99</b> | <b>134,105,408.92</b> | <b>---</b>   | <b>---</b>   | <b>---</b>             | <b>3,001,169.54</b> | <b>---</b> | <b>3,970,821.40</b> |
| 绍兴市商业银行股份有限公司(以下简称“绍兴商业银行”) | 成本法  | 111,000,000.00        | 111,000,000.00        | ---                  | 111,000,000.00        | 7.52%        | 7.52%        | ---                    | ---                 | ---        | 5,920,000.00        |
| <b>成本法小计</b>                |      | <b>111,000,000.00</b> | <b>111,000,000.00</b> | <b>---</b>           | <b>111,000,000.00</b> | <b>7.52%</b> | <b>7.52%</b> | <b>---</b>             | <b>---</b>          | <b>---</b> | <b>5,920,000.00</b> |
| <b>合计</b>                   |      | <b>160,497,536.32</b> | <b>230,133,850.93</b> | <b>14,971,557.99</b> | <b>245,105,408.92</b> | <b>---</b>   | <b>---</b>   | <b>---</b>             | <b>3,001,169.54</b> | <b>---</b> | <b>9,890,821.40</b> |

本公司的投资变现及投资收益汇回没有重大限制。

## (十) 固定资产原价及累计折旧

### 1、固定资产原价

| 项目           | 年初数                   | 本年增加                 | 本年减少                 | 年末数                   |
|--------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 房屋及建筑物       | 282,370,862.45        | 46,913,016.07        | ---                  | 329,283,878.52        |
| 机器设备         | 372,683,047.51        | 40,609,657.82        | 10,634,571.90        | 402,658,133.43        |
| 运输设备         | 13,114,441.19         | 922,634.39           | 711,573.55           | 13,325,502.03         |
| 电子及其他设备      | 54,680,488.62         | 9,030,008.68         | 2,243,970.49         | 61,466,526.81         |
| 其中：暂时闲置的固定资产 | ---                   | ---                  | ---                  | ---                   |
| <b>合计</b>    | <b>722,848,839.77</b> | <b>97,475,316.96</b> | <b>13,590,115.94</b> | <b>806,734,040.79</b> |

### 2、累计折旧

| 项目           | 年初数                   | 本年增加                 | 本年减少                | 年末数                   |
|--------------|-----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| 房屋及建筑物       | 42,371,386.26         | 9,898,789.02         | ---                 | 52,270,175.28         |
| 机器设备         | 186,482,593.58        | 24,103,265.67        | 5,428,408.72        | 205,157,450.53        |
| 运输设备         | 4,879,425.93          | 1,434,404.88         | 371,409.62          | 5,942,421.19          |
| 电子及其他设备      | 26,482,288.76         | 7,050,797.90         | 781,567.09          | 32,751,519.57         |
| 其中：暂时闲置的固定资产 | ---                   | ---                  | ---                 | ---                   |
| <b>合计</b>    | <b>260,215,694.53</b> | <b>42,487,257.47</b> | <b>6,581,385.43</b> | <b>296,121,566.57</b> |

### 3、固定资产减值准备

| 项目           | 年初数               | 本年增加       | 本年减少       | 年末数               |
|--------------|-------------------|------------|------------|-------------------|
| 房屋及建筑物       | ---               | ---        | ---        | ---               |
| 机器设备         | 779,980.89        | ---        | ---        | 779,980.89        |
| 运输设备         | ---               | ---        | ---        | ---               |
| 电子及其他设备      | ---               | ---        | ---        | ---               |
| 其中：暂时闲置的固定资产 | ---               | ---        | ---        | ---               |
| <b>合计</b>    | <b>779,980.89</b> | <b>---</b> | <b>---</b> | <b>779,980.89</b> |

### 4、固定资产账面价值

| 项目           | 年初数                   | 本年增加                 | 本年减少                 | 年末数                   |
|--------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 房屋及建筑物       | 239,999,476.19        | 46,913,016.07        | 9,898,789.02         | 277,013,703.24        |
| 机器设备         | 185,420,473.04        | 29,975,085.92        | 18,674,856.95        | 196,720,702.01        |
| 运输设备         | 8,235,015.26          | 211,060.84           | 1,062,995.26         | 7,383,080.84          |
| 电子及其他设备      | 28,198,199.86         | 6,786,038.19         | 6,269,230.81         | 28,715,007.24         |
| 其中：暂时闲置的固定资产 | ---                   | ---                  | ---                  | ---                   |
| <b>合计</b>    | <b>461,853,164.35</b> | <b>83,885,201.02</b> | <b>35,905,872.04</b> | <b>509,832,493.33</b> |

5、固定资产本年增加额中有在建工程转入 97,225,386.05 元。

6、固定资产中有账面净值 31,570,417.13 元的资产用于抵押或担保，详见附注八。

7、年末无通过融资租赁租入的固定资产。

8、年末本公司之全资子公司卧龙研究院本年竣工的一期厂房尚未办妥产权证书，账面净值为 13,881,651.36 元，本公司预期未来 1 年内可以取得房产证。

9、年末通过经营租赁租出固定资产

| 项目     | 账面原价          | 累计折旧         | 减值准备 | 账面价值          |
|--------|---------------|--------------|------|---------------|
| 房屋及建筑物 | 26,309,165.73 | 2,082,709.45 | ---  | 24,226,456.28 |

### (十一) 在建工程

| 项 目               | 年末余额                  |            |                       | 年初数                  |            |                      |
|-------------------|-----------------------|------------|-----------------------|----------------------|------------|----------------------|
|                   | 账面余额                  | 减值准备       | 账面价值                  | 账面余额                 | 减值准备       | 账面价值                 |
| 高效节能中小型交流电机技术改造项目 | 73,253,425.31         | ---        | 73,253,425.31         | 5,841,580.59         | ---        | 5,841,580.59         |
| 高压、超高压变压器项目       | 79,746,246.39         | ---        | 79,746,246.39         | ---                  | ---        | ---                  |
| 大容量锂离子电池项目        | 2,061,836.91          | ---        | 2,061,836.91          | ---                  | ---        | ---                  |
| u 系列高功率电源项目       | 5,853,746.77          | ---        | 5,853,746.77          | 3,371,456.59         | ---        | 3,371,456.59         |
| 伺服驱动装置产业化项目       | ---                   | ---        | ---                   | 32,401,191.52        | ---        | 32,401,191.52        |
| 机电工业园项目           | 67,078,184.05         | ---        | 67,078,184.05         | 35,965,689.80        | ---        | 35,965,689.80        |
| 研究院基地项目           | 1,092,948.72          | ---        | 1,092,948.72          | 8,809,534.56         | ---        | 8,809,534.56         |
| 灯塔电源技改项目          | 40,718,000.58         | ---        | 40,718,000.58         | ---                  | ---        | ---                  |
| 银川变压器技改项目         | 10,366,233.02         | ---        | 10,366,233.02         | ---                  | ---        | ---                  |
| 武汉电机技改项目          | 12,912,204.01         | ---        | 12,912,204.01         | ---                  | ---        | ---                  |
| 家电公司技改项目          | 3,695,068.14          | ---        | 3,695,068.14          | ---                  | ---        | ---                  |
| 其他                | 25,094,103.91         | ---        | 25,094,103.91         | 12,718,562.93        | ---        | 12,718,562.93        |
| <b>合 计</b>        | <b>321,871,997.81</b> | <b>---</b> | <b>321,871,997.81</b> | <b>99,108,015.99</b> | <b>---</b> | <b>99,108,015.99</b> |

## 1、在建工程项目变动情况

| 工程项目名称            | 预算数            | 年初数                  | 本年增加                  | 本年转入<br>固定资产         | 本年其<br>他减少 | 年末数                   | 工程<br>进度%  | 利息资本化<br>累积金额     | 其中：本期资<br>本化利息金额  | 本期利<br>息资本<br>化率% | 资金来源 | 工程投<br>入占<br>预算的<br>比例% |
|-------------------|----------------|----------------------|-----------------------|----------------------|------------|-----------------------|------------|-------------------|-------------------|-------------------|------|-------------------------|
| 高效节能中小型交流电机技术改造项目 | 300,000,000.00 | 5,841,580.59         | 78,262,508.10         | 10,850,663.38        | ---        | 73,253,425.31         | 28.11      | ---               | ---               | ---               | 募集资金 | 28.11                   |
| 高压、超高压变压器项目       | 520,000,000.00 | ---                  | 79,746,246.39         | ---                  | ---        | 79,746,246.39         | 27.25      | ---               | ---               | ---               | 募集资金 | 27.25                   |
| 大容量锂离子电池项目        | 150,000,000.00 | ---                  | 6,476,584.91          | 4,414,748.00         | ---        | 2,061,836.91          | 4.32       | ---               | ---               | ---               | 募集资金 | 4.32                    |
| u 系列高功率电源项目       | 80,000,000.00  | 3,371,456.59         | 14,374,756.95         | 11,892,466.77        | ---        | 5,853,746.77          | 99.50      | ---               | ---               | ---               | 募集资金 | 100.00                  |
| 伺服驱动装置产业化项目       | 90,000,000.00  | 32,401,191.52        | 3,803,891.84          | 36,205,083.36        | ---        | ---                   | 100.00     | ---               | ---               | ---               | 募集资金 | 100.00                  |
| 机电工业园项目           | ---            | 35,965,689.80        | 31,752,092.25         | 639,598.00           | ---        | 67,078,184.05         | ---        | ---               | ---               | ---               | 自筹资金 | ---                     |
| 研究院基地项目           | ---            | 8,809,534.56         | 6,274,234.76          | 13,990,820.60        | ---        | 1,092,948.72          | ---        | ---               | ---               | ---               | 自筹资金 | ---                     |
| 灯塔电源技改项目          | ---            | ---                  | 40,718,000.58         | ---                  | ---        | 40,718,000.58         | ---        | ---               | ---               | ---               | 自筹资金 | ---                     |
| 银川变压器技改项目         | ---            | ---                  | 12,241,249.16         | 1,875,016.14         | ---        | 10,366,233.02         | ---        | ---               | ---               | ---               | 自筹资金 | ---                     |
| 武汉电机技改项目          | ---            | ---                  | 12,912,204.01         | ---                  | ---        | 12,912,204.01         | ---        | 854,084.03        | 854,084.03        | 5.96              | 自筹资金 | ---                     |
| 家电公司技改项目          | ---            | ---                  | 16,770,678.87         | 13,075,610.73        | ---        | 3,695,068.14          | ---        | ---               | ---               | ---               | 自筹资金 | ---                     |
| 其他                | ---            | 12,718,562.93        | 16,656,920.05         | 4,281,379.07         | ---        | 25,094,103.91         | ---        | ---               | ---               | ---               | 自筹资金 | ---                     |
| <b>合计</b>         |                | <b>99,108,015.99</b> | <b>319,989,367.87</b> | <b>97,225,386.05</b> | <b>---</b> | <b>321,871,997.81</b> | <b>---</b> | <b>854,084.03</b> | <b>854,084.03</b> | <b>---</b>        |      | <b>---</b>              |

2、在建工程本年计入工程成本的资本化利息金额为 854,084.03 元。

3、年末本公司估计在建工程的可收回金额高于账面价值，故未计提在建工程减值准备。

4、在建工程年末余额较年初余额增加 222,763,981.82 元，增长比例为 224.77%，主要原因系募投及技改项目持续投入，尚未完工所致。

## (十二) 无形资产

### 1、无形资产情况

| 项目                      | 年初数                   | 本年增加                 | 本年减少                | 年末数                   | 摊余期限<br>(月) |
|-------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|-------------|
| <b>一、原价合计</b>           | <b>158,667,948.60</b> | <b>70,676,156.30</b> | ---                 | <b>229,344,104.90</b> |             |
| 1. 土地使用权                | 150,010,715.88        | 60,140,000.00        | ---                 | 210,150,715.88        | 161-586     |
| 2. 电机专利使用费              | 200,000.00            | ---                  | ---                 | 200,000.00            | 0           |
| 3. 稀土永磁电机技术             | 100,000.00            | ---                  | ---                 | 100,000.00            | 22          |
| 4. DC 无刷电机专有技术          | ---                   | 3,632,000.00         | ---                 | 3,632,000.00          | 112         |
| 5. 办公软件                 | 302,000.00            | ---                  | ---                 | 302,000.00            | 30-103      |
| 6. 生产管理系统               | 5,562,287.74          | 6,904,156.30         | ---                 | 12,466,444.04         | 30-119      |
| 7. 专有技术                 | 2,492,944.98          | ---                  | ---                 | 2,492,944.98          | 110         |
| <b>二、累计摊销额</b>          | <b>11,428,659.10</b>  | <b>4,476,309.52</b>  | ---                 | <b>15,904,968.62</b>  |             |
| 1. 土地使用权                | 8,762,091.57          | 3,187,648.78         | ---                 | 11,949,740.35         |             |
| 2. 电机专利使用费              | 179,999.92            | 20,000.08            | ---                 | 200,000.00            |             |
| 3. 稀土永磁电机技术             | 71,666.62             | 10,000.02            | ---                 | 81,666.64             |             |
| 4. DC 无刷电机专有技术          | ---                   | 242,133.33           | ---                 | 242,133.33            |             |
| 5. 办公软件                 | 114,175.05            | 30,199.99            | ---                 | 144,375.04            |             |
| 6. 生产管理系统               | 1,196,673.90          | 754,320.21           | ---                 | 1,950,994.11          |             |
| 7. 专有技术                 | 1,104,052.04          | 232,007.11           | ---                 | 1,336,059.15          |             |
| <b>三、无形资产减值准备累计金额合计</b> | ---                   | ---                  | ---                 | ---                   |             |
| 1. 土地使用权                | ---                   | ---                  | ---                 | ---                   |             |
| 2. 电机专利使用费              | ---                   | ---                  | ---                 | ---                   |             |
| 3. 稀土永磁电机技术             | ---                   | ---                  | ---                 | ---                   |             |
| 4. DC 无刷电机专有技术          | ---                   | ---                  | ---                 | ---                   |             |
| 5. 办公软件                 | ---                   | ---                  | ---                 | ---                   |             |
| 6. 生产管理系统               | ---                   | ---                  | ---                 | ---                   |             |
| 7. 专有技术                 | ---                   | ---                  | ---                 | ---                   |             |
| <b>四、无形资产账面价值合计</b>     | <b>147,239,289.50</b> | <b>70,676,156.30</b> | <b>4,476,309.52</b> | <b>213,439,136.28</b> |             |
| 1. 土地使用权                | 141,248,624.31        | 60,140,000.00        | 3,187,648.78        | 198,200,975.53        |             |
| 2. 电机专利使用费              | 20,000.08             | ---                  | 20,000.08           | ---                   |             |
| 3. 稀土永磁电机技术             | 28,333.38             | ---                  | 10,000.02           | 18,333.36             |             |
| 4. DC 无刷电机专有技术          | ---                   | 3,632,000.00         | 242,133.33          | 3,389,866.67          |             |
| 5. 办公软件                 | 187,824.95            | ---                  | 30,199.99           | 157,624.96            |             |
| 6. 生产管理系统               | 4,365,613.84          | 6,904,156.30         | 754,320.21          | 10,515,449.93         |             |
| 7. 专有技术                 | 1,388,892.94          | ---                  | 232,007.11          | 1,156,885.83          |             |

\*其中土地使用权包括:

| 土地位置               | 取得方式 | 土地面积 (m <sup>2</sup> ) | 土地使用权原值               | 累计摊销                 | 年末数                   | 是否抵押 | 摊余期限(月) |
|--------------------|------|------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|------|---------|
| 上虞市经济开发区           | 购买   | 26,820.00              | 2,715,242.31          | 877,380.26           | 1,837,862.05          | 是    | 212     |
| 上虞市经济开发区           | 购买   | 76,408.00              | 5,834,077.15          | 1,030,407.63         | 4,803,669.52          | 是    | 522     |
| 上虞市人民西路            | 购买   | 56,199.00              | 8,943,228.38          | 476,909.14           | 8,466,319.24          | 否    | 522     |
| 浙江绍兴市云东路946号       | 购买   | 65,351.60              | 11,438,485.72         | 1,905,765.18         | 9,532,720.54          | 否    | 500     |
| 银川市兴庆区蔬菜园艺场        | 购买   | 66,718.60              | 3,502,800.00          | 492,307.57           | 3,010,492.43          | 否    | 308     |
| 武汉市江夏区藏龙岛科技园区关凤公路  | 购买   | 59,197.10              | 7,062,119.00          | 1,023,541.06         | 6,038,577.94          | 是    | 516     |
| 上虞市经济开发区           | 购买   | 7,965.20               | 1,600,000.00          | 535,415.33           | 1,064,584.67          | 否    | 167     |
| 上虞市渡江路             | 购买   | 550.91                 | 450,000.00            | 210,400.81           | 239,599.19            | 否    | 161     |
| 上虞经济开发区            | 购买   | 65,888.60              | 13,413,980.00         | 447,132.67           | 12,966,847.33         | 否    | 552     |
| 绍兴袍江新区58#地块        | 购买   | 93,289.00              | 29,210,800.00         | 827,639.33           | 28,383,160.67         | 否    | 583     |
| 北京昌平科技园白浮泉路17号     | 收购   | 48,665.36              | 45,708,213.33         | 2,904,251.99         | 42,803,961.34         | 否    | 555     |
| 北京昌平科技园白浮泉路17号     | 收购   | 9,131.76               | 8,617,023.58          | 681,234.54           | 7,935,789.04          | 否    | 510     |
| 杭州滨江区              | 购买   | 22,809.00              | 11,514,746.41         | 537,354.84           | 10,977,391.57         | 否    | 572     |
| 杭州湾上虞工业园区[2009]G27 | 购买   | 290,416.00             | 60,140,000.00         | ---                  | 60,140,000.00         | 否    | 586     |
| <b>合计</b>          |      |                        | <b>210,150,715.88</b> | <b>11,949,740.35</b> | <b>198,200,975.53</b> |      |         |

本公司年末逐项检查表明,无形资产未出现可收回金额低于账面价值的情形,因此未计提减值准备。

年末账面净值为12,680,109.51元的土地使用权已被用于借款的抵押担保,详见附注五.(十七)和附注八。

无形资产年末余额比年初余额增加66,199,846.78元,增加比例为44.96%,系本期子公司卧龙变压器购新厂区土地所致。

## 2、公司开发项目支出

| 项目                  | 年初数        | 本年增加                | 本年转出数      |            | 年末数                 |
|---------------------|------------|---------------------|------------|------------|---------------------|
|                     |            |                     | 计入当期损益     | 确认为无形资产    |                     |
| 中央空调电机项目*1          | ---        | 3,562,146.64        | ---        | ---        | 3,562,146.64        |
| 330KV V/X 牵引变压器项目*2 | ---        | 2,211,548.05        | ---        | ---        | 2,211,548.05        |
| <b>合计</b>           | <b>---</b> | <b>5,773,694.69</b> | <b>---</b> | <b>---</b> | <b>5,773,694.69</b> |

\*1 中央空调电机项目立项于 2010 年 1 月，该项目包含 17 个型号的电机产品，截止 2010 年 12 月 31 日，各型号样机初步送样合格，预计 2011 年完成技术开发。

\*2 330KV V/X 牵引变压器项目立项于 2009 年 12 月，截止 2010 年 12 月 31 日，公司已经生产出小样机，各项技术指标达到设计要求，预计 2011 年完成大样机研发与挂网运行。

本期开发支出占本期研究开发项目支出总额的比例 6.58%。

本期无通过公司内部研发形成的无形资产。

### (十三) 商誉

| 被投资单位名称   | 年初余额              | 本年增加       | 本年减少       | 年末余额              | 年末减值准备     |
|-----------|-------------------|------------|------------|-------------------|------------|
| 意大利电动力    | 639,010.55        | ---        | ---        | 639,010.55        | ---        |
| <b>合计</b> | <b>639,010.55</b> | <b>---</b> | <b>---</b> | <b>639,010.55</b> | <b>---</b> |

### (十四) 长期待摊费用

| 类别        | 原始发生额                | 年初数                 | 本年增加                | 本年摊销                | 累计摊销                 | 年末数                 | 剩余摊销年限 |
|-----------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|--------|
| 模具费等      | 15,461,824.09        | 4,572,637.14        | 1,310,172.31        | 3,346,823.05        | 12,925,837.69        | 2,535,986.40        | 1-2年   |
| <b>合计</b> | <b>15,461,824.09</b> | <b>4,572,637.14</b> | <b>1,310,172.31</b> | <b>3,346,823.05</b> | <b>12,925,837.69</b> | <b>2,535,986.40</b> |        |

### (十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

#### 1、已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

| 项目        | 年末数                  | 年初数                  |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 递延所得税资产：  |                      |                      |
| 资产减值准备    | 12,558,689.40        | 12,019,594.50        |
| 未弥补亏损     | 474,971.17           | 138,870.40           |
| 公允价值变动    | 88,478.95            | ---                  |
| <b>小计</b> | <b>13,122,139.52</b> | <b>12,158,464.90</b> |
| 递延所得税负债：  |                      |                      |
| 公允价值变动    | 343,940.53           | ---                  |
| <b>小计</b> | <b>343,940.53</b>    | <b>---</b>           |



引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异金额

| 项 目        | 暂时性差异金额              |
|------------|----------------------|
| 可抵扣差异项目    |                      |
| 计提的资产减值损失  | 81,264,898.58        |
| 可抵扣亏损      | 1,899,884.68         |
| 公允价值变动     | 353,915.81           |
| <b>小 计</b> | <b>83,518,699.07</b> |
| 应纳税差异项目    |                      |
| 公允价值变动     | 1,375,762.11         |
|            | <b>1,375,762.11</b>  |

3. 未确认递延所得税资产明细

由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，以下可抵扣亏损未确认递延所得税资产：

| 项目        | 年末数                 | 年初数                  |
|-----------|---------------------|----------------------|
| 可抵扣亏损     | 8,891,306.74        | 21,054,766.46        |
| <b>合计</b> | <b>8,891,306.74</b> | <b>21,054,766.46</b> |

4. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

|           | 年末数                 | 年初数                  |
|-----------|---------------------|----------------------|
| 2010年     | ---                 | 3,894,081.40         |
| 2013年     | 373,777.49          | 8,643,155.81         |
| 2014年     | 8,517,529.25        | 8,517,529.25         |
| <b>合计</b> | <b>8,891,306.74</b> | <b>21,054,766.46</b> |

(十六) 资产减值准备

| 项目         | 年初数                  | 本年计提                 | 本年减少                |                   | 年末数                  |
|------------|----------------------|----------------------|---------------------|-------------------|----------------------|
|            |                      |                      | 转回                  | 转销                |                      |
| 1、坏账准备     | 68,881,393.63        | 14,062,892.20        | 2,635,319.13        | 591,981.58        | 79,716,985.12        |
| 2、存货跌价准备   | 2,262,843.54         | ---                  | 1,117,221.02        | 377,689.95        | 767,932.57           |
| 3、固定资产减值准备 | 779,980.89           | ---                  | ---                 | ---               | 779,980.89           |
| 4、长期投资减值准备 | 3,001,169.54         | ---                  | ---                 | ---               | 3,001,169.54         |
| <b>合 计</b> | <b>74,925,387.60</b> | <b>14,062,892.20</b> | <b>3,752,540.15</b> | <b>969,671.53</b> | <b>84,266,068.12</b> |

## （十七）短期借款

### 1、短期借款

| 借款类别 | 年末数                   | 年初数                   |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 信用借款 | 21,500,000.00         | ---                   |
| 抵押借款 | 61,000,000.00         | 114,500,000.00        |
| 保证借款 | 213,730,000.00        | 164,610,000.00        |
| 合计   | <b>296,230,000.00</b> | <b>279,110,000.00</b> |

短期借款抵押情况详见附注八。

### 2、年末无逾期的短期借款。

## （十八）交易性金融负债

| 项目      | 年末数               | 年初数        |
|---------|-------------------|------------|
| 衍生金融负债* | 309,750.00        | ---        |
| 合计      | <b>309,750.00</b> | <b>---</b> |

交易性金融负债年末余额较年初余额增加 309,750.00 元，主要系无效套期工具远期商品期货合约公允价值变动所致。

## （十九）应付票据

| 种类     | 年末数                  | 一年内将到期的金额            | 年初数                  |
|--------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 银行承兑汇票 | 48,747,120.55        | 48,747,120.55        | 19,886,000.00        |
| 商业承兑汇票 | 10,475,696.33        | 10,475,696.33        | 18,353,183.74        |
| 合计     | <b>59,222,816.88</b> | <b>59,222,816.88</b> | <b>38,239,183.74</b> |

1、年末余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东票据金额。

2、年末余额中无欠关联方票据金额。

3、应付票据年末余额较年初余额增加 20,983,633.14 元，增加比例为 54.87%，主要原因系销售规模扩大，采购量增加，增加票据结算所致。

## (二十) 应付账款

| 账龄        | 年末数                   |               | 年初数                   |               |
|-----------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
|           | 金额                    | 占总额比例         | 金额                    | 占总额比例         |
|           | RMB                   | %             | RMB                   | %             |
| 一年以内      | 527,727,483.40        | 95.73         | 353,875,702.20        | 93.58         |
| 一年以上至二年以内 | 10,103,556.02         | 1.83          | 15,290,808.00         | 4.04          |
| 二年以上至三年以内 | 6,437,973.22          | 1.17          | 5,310,188.83          | 1.40          |
| 三年以上者     | 6,998,376.19          | 1.27          | 3,704,879.33          | 0.98          |
| 合计        | <b>551,267,388.83</b> | <b>100.00</b> | <b>378,181,578.36</b> | <b>100.00</b> |

1、年末余额中欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项为 7,151.95 元，详见六.(二).8。

2、年末余额中欠关联企业款项为 908,684.74 元，占年末应付账款总金额的 0.16%，详见附注六.(二).8。

3、应付账款年末余额比年初余额增加 173,085,810.47 元，增加比例为 45.77%，主要原因系本年生产规模扩大，采购量增加所致。

## (二十一) 预收款项

| 账龄        | 年末数                   |               | 年初数                   |               |
|-----------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
|           | 金额                    | 占总额比例         | 金额                    | 占总额比例         |
|           | RMB                   | %             | RMB                   | %             |
| 一年以内      | 317,225,898.02        | 96.49         | 297,155,320.99        | 99.36         |
| 一年以上至二年以内 | 10,400,862.76         | 3.16          | 1,904,719.27          | 0.64          |
| 二年以上三年以内  | 1,149,195.21          | 0.35          | ---                   | ---           |
| 合计        | <b>328,775,955.99</b> | <b>100.00</b> | <b>299,060,040.26</b> | <b>100.00</b> |

1、年末余额中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

2、年末余额中预收关联方款项为 152,200.26 元，占预收款项年末余额的 0.05%，详见附注六.(二).8。

## （二十二）应付职工薪酬

| 项目            | 年初数                  | 本年发生                  | 本年支付                  | 年末数                  |
|---------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 15,358,461.00        | 164,744,953.27        | 161,777,750.55        | 18,325,663.72        |
| 二、职工福利费       | ---                  | 6,141,909.45          | 6,141,909.45          | ---                  |
| 三、社会保险费       | ---                  | 17,070,602.51         | 17,070,602.51         | ---                  |
| 四、住房公积金       | ---                  | 1,181,042.00          | 1,181,042.00          | ---                  |
| 五、工会经费和职工教育经费 | ---                  | 1,408,620.50          | 1,408,620.50          | ---                  |
| 合计            | <b>15,358,461.00</b> | <b>190,547,127.73</b> | <b>187,579,925.01</b> | <b>18,325,663.72</b> |

应付职工薪酬余额主要系本公司在当月计提员工工资但在下月实际发放以及按月计提年终奖金所致，不存在拖欠职工工资情况。

## （二十三）应交税费

| 税项          | 年末数                    | 年初数                 |
|-------------|------------------------|---------------------|
| 增值税（待抵扣增值税） | (37,358,161.02)        | (12,135,221.08)     |
| 营业税         | 14,474.24              | 35,546.44           |
| 城建税         | 382,456.99             | 500,456.29          |
| 企业所得税       | 5,675,457.16           | 15,741,004.75       |
| 个人所得税       | 4,600,112.08           | 226,432.98          |
| 印花税         | 15,278.67              | 2,355.64            |
| 教育费附加       | 173,819.16             | 214,258.36          |
| 地方教育费附加     | 109,836.97             | 143,016.64          |
| 水利基金        | 121,568.33             | 80,878.45           |
| 其他          | 112,692.49             | 109,726.50          |
| 合计          | <b>(26,152,464.93)</b> | <b>4,918,454.97</b> |

应交税费年末余额比年初余额减少 31,070,919.90 元，减少比例为 631.72%，主要系本期生产规模扩大，扩大存货安全储备，待抵扣增值税进项税增长所致。

#### (二十四) 其他应付款

| 账龄        | 年末数                  |               | 年初数                  |               |
|-----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|           | 金额                   | 占总额比例         | 金额                   | 占总额比例         |
|           | RMB                  | %             | RMB                  | %             |
| 一年以内      | 26,616,993.64        | 64.96         | 34,271,935.47        | 67.89         |
| 一年以上至二年以内 | 12,313,056.78        | 30.05         | 2,715,371.89         | 5.38          |
| 二年以上至三年以内 | 1,723,350.30         | 4.21          | 1,179,082.84         | 2.34          |
| 三年以上者     | 318,004.20           | 0.78          | 12,312,708.90        | 24.39         |
| 合计        | <b>40,971,404.92</b> | <b>100.00</b> | <b>50,479,099.10</b> | <b>100.00</b> |

1、年末余额中欠持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项为 124,146.22 元,详见附注六.(二).8。

2、年末余额中欠关联方款项 124,146.22 元,占其他应付款年末余额的 0.30%,详见附注六.(二).8。

3、无账龄超过一年的大额其他应付款。

#### (二十五) 一年内到期的非流动负债

| 项目         | 年末数                  | 年初数        |
|------------|----------------------|------------|
| 一年内到期的长期借款 | 20,000,000.00        | ---        |
| 合计         | <b>20,000,000.00</b> | <b>---</b> |

##### 1、一年内到期的长期借款

| 项目   | 年末数                  | 年初数        |
|------|----------------------|------------|
| 保证借款 | 20,000,000.00        | ---        |
| 合计   | <b>20,000,000.00</b> | <b>---</b> |

##### 2、一年内到期的长期借款明细:

| 贷款单位   | 借款起始日      | 借款终止日      | 币种  | 利率     | 年末数  |               | 年初数  |      |
|--------|------------|------------|-----|--------|------|---------------|------|------|
|        |            |            |     |        | 外币金额 | 本币金额          | 外币金额 | 本币金额 |
| 工行上虞分行 | 2009.09.29 | 2011.07.15 | 人民币 | 4.968% | ---  | 20,000,000.00 | ---  |      |

## (二十六) 其他流动负债

| 项目          | 年末数              | 年初数        |
|-------------|------------------|------------|
| 被套期项目公允价值变动 | 44,165.81        | ---        |
| <b>合计</b>   | <b>44,165.81</b> | <b>---</b> |

## (二十七) 长期借款

| 借款类别      | 年末数                   | 年初数                   |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 保证借款      | 180,000,000.00        | 170,000,000.00        |
| <b>合计</b> | <b>180,000,000.00</b> | <b>170,000,000.00</b> |

| 贷款单位      | 借款起始日      | 借款终止日      | 币种  | 利率     | 年末数  |                       | 年初数  |                       |
|-----------|------------|------------|-----|--------|------|-----------------------|------|-----------------------|
|           |            |            |     |        | 外币金额 | 本币金额                  | 外币金额 | 本币金额                  |
| 工行上虞分行    | 2009.9.18  | 2012.7.15  | RMB | 4.968% | ---  | 20,000,000.00         | ---  | 20,000,000.00         |
| 工行上虞分行    | 2009.9.29  | 2012.1.15  | RMB | 4.968% | ---  | 30,000,000.00         | ---  | 30,000,000.00         |
| 工行上虞分行    | 2009.9.29  | 2011.07.15 | RMB | 4.968% | ---  | ---                   | ---  | 20,000,000.00         |
| 中行上虞分行    | 2009.9.28  | 2011.9.28  | RMB | 5.400% | ---  | ---                   | ---  | 15,000,000.00         |
| 中行上虞分行    | 2009.9.28  | 2012.9.28  | RMB | 5.400% | ---  | 20,000,000.00         | ---  | 25,000,000.00         |
| 中行上虞分行    | 2009.9.28  | 2012.9.28  | RMB | 5.400% | ---  | 30,000,000.00         | ---  | 30,000,000.00         |
| 宁夏银行新城支行  | 2009.6.19  | 2012.6.18  | RMB | 5.400% | ---  | 5,000,000.00          | ---  | 15,000,000.00         |
| 宁夏银行新城支行  | 2009.9.11  | 2012.6.18  | RMB | 5.400% | ---  | 15,000,000.00         | ---  | 15,000,000.00         |
| 宁夏银行新城支行  | 2010.10.20 | 2013.10.19 | RMB | 5.467% | ---  | 30,000,000.00         | ---  | ---                   |
| 汉口银行武昌支行  | 2010.3.29  | 2014.3.29  | RMB | 5.96%  | ---  | 30,000,000.00         | ---  | ---                   |
| <b>合计</b> |            |            |     |        | ---  | <b>180,000,000.00</b> | ---  | <b>170,000,000.00</b> |

## (二十八) 股本

本公司已注册发行及实收股本如下：

|               | 年末数            |                | 年初数            |                |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|               | 股数             | 金额             | 股数             | 金额             |
| A股（每股面值人民币1元） | 428,942,160.00 | 428,942,160.00 | 285,127,200.00 | 285,127,200.00 |

本年本公司股本变动金额如下：

| 项目                  | 年初数                   | 本年变动增（减）   |            |                      |                      |                     | 小计                    | 年末数                   |
|---------------------|-----------------------|------------|------------|----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
|                     |                       | 配股额        | 送股额        | 公积金转股                | 增发                   | 其他                  |                       |                       |
| 一、有限售条件的流通股份        |                       |            |            |                      |                      |                     |                       |                       |
| 1. 发起人股份            | ---                   | ---        | ---        | ---                  | ---                  | ---                 | ---                   | ---                   |
| 其中： 国家持有股份          | ---                   | ---        | ---        | ---                  | ---                  | ---                 | ---                   | ---                   |
| 国有法人持有股份            | ---                   | ---        | ---        | ---                  | ---                  | ---                 | ---                   | ---                   |
| 境内法人持有股份            | ---                   | ---        | ---        | ---                  | ---                  | ---                 | ---                   | ---                   |
| 境外法人持有股份            | ---                   | ---        | ---        | ---                  | ---                  | ---                 | ---                   | ---                   |
| 其他                  | ---                   | ---        | ---        | ---                  | ---                  | ---                 | ---                   | ---                   |
| 2. 非发起人股份           | ---                   | ---        | ---        | ---                  | ---                  | ---                 | ---                   | ---                   |
| 其中： 战略投资人配售股份       | ---                   | ---        | ---        | ---                  | ---                  | ---                 | ---                   | ---                   |
| 3. 优先股              | ---                   | ---        | ---        | ---                  | ---                  | ---                 | ---                   | ---                   |
| <b>有限售条件的流通股份合计</b> | <b>---</b>            | <b>---</b> | <b>---</b> | <b>---</b>           | <b>---</b>           | <b>---</b>          | <b>---</b>            | <b>---</b>            |
| 二、无限售条件的流通股份        |                       |            |            |                      |                      |                     |                       |                       |
| 境内上市的人民币普通股         | 285,127,200.00        | ---        | ---        | 85,538,160.00        | 54,670,000.00        | 3,606,800.00        | 143,814,960.00        | 428,942,160.00        |
| <b>无限售条件的股份合计</b>   | <b>285,127,200.00</b> | <b>---</b> | <b>---</b> | <b>85,538,160.00</b> | <b>54,670,000.00</b> | <b>3,606,800.00</b> | <b>143,814,960.00</b> | <b>428,942,160.00</b> |
| <b>三、股份总数</b>       | <b>285,127,200.00</b> | <b>---</b> | <b>---</b> | <b>85,538,160.00</b> | <b>54,670,000.00</b> | <b>3,606,800.00</b> | <b>143,814,960.00</b> | <b>428,942,160.00</b> |

根据本公司 2009 年度股东大会决议，本公司以资本公积和未分配利润向全体股东每 10 股转增 3 股派现 1 元，该分配方案增加注册资本 85,538,160.00 元，本次转增业经立信大华会计师事务所有限公司出具立信大验字[2010]028 号验资报告验证。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]604号文核准，本公司于2010年5月18日向社会公众投资者定价发行5,467万股人民币普通股（A股），每股面值1.00元，每股发行价格17.74元，并于2010年6月3日在上海证券交易所上市交易，本次增发业经立信大华会计师事务所有限公司出具立信大华验字[2010]045号验资报告验证。

根据本公司2010年6月17日薪酬与考核委员会决议，由31名股权激励对象行权，增加注册资本1,426,200.00元，本次出资业经立信大华会计师事务所有限公司出具立信大华验字[2010]066号验资报告验证。

根据本公司2010年8月23日薪酬与考核委员会决议，由41名股权激励对象行权，增加注册资本2,180,600.00元，本次出资业经立信大华会计师事务所有限公司出具立信大华验字[2010]199号验资报告验证。

### （二十九）资本公积

| 项目        | 年初数                   | 本年增加                  | 本年减少                 | 年末数                     |
|-----------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|
| 股本溢价*1    | 340,794,970.17        | 903,127,195.00        | 85,538,160.00        | 1,158,384,005.17        |
| 其他资本公积*2  | 55,193,252.95         | 830,851.36            | 8,079,146.84         | 47,944,957.47           |
| <b>合计</b> | <b>395,988,223.12</b> | <b>903,958,046.36</b> | <b>93,617,306.84</b> | <b>1,206,328,962.64</b> |

\*1 本年增加系期权激励对象行权溢价31,234,888.00元，企业在行权日结转等待期内确认的资本公积(其他资本公积)转入371,827.53元，公开增发股票溢价871,157,438.00元，以及收购卧龙商务、卧龙国贸少数股权收购日投资成本与应享有权益差额363,041.47元；本期减少系以资本公积每10股转增3股所致，详见附注一。

\*2 本年增加系确认的以权益结算的股份支付金额830,851.36元；本期减少系在行权日结转等待期内确认的资本公积(其他资本公积)转出371,827.53元，被投资单位卧龙置业权益变动减少资本公积7,707,319.31元。

### （三十）盈余公积

| 项目        | 年初数                  | 本年增加                 | 本年减少       | 年末数                  |
|-----------|----------------------|----------------------|------------|----------------------|
| 法定盈余公积    | 61,816,557.02        | 11,000,522.51        | ---        | 72,817,079.53        |
| 任意盈余公积    | 16,111,061.80        | ---                  | ---        | 16,111,061.80        |
| <b>合计</b> | <b>77,927,618.82</b> | <b>11,000,522.51</b> | <b>---</b> | <b>88,928,141.33</b> |

本年法定盈余公积增加系按母公司净利润的10%提取法定公积金。



### （三十一）未分配利润

| 项 目            | 金 额            | 提取或分配比例      |
|----------------|----------------|--------------|
| 上年年末余额         | 493,743,091.47 |              |
| 加：会计政策变更       | ---            |              |
| 前期差错更正         | ---            |              |
| 本年年初余额         | 493,743,091.47 |              |
| 加：本年归属于母公司的净利润 | 210,634,192.25 |              |
| 减：提取法定盈余公积     | 11,000,522.51  | 母公司净利润的10%   |
| 应付普通股股利        | 28,512,720.00  | 每10股分配现金股利1元 |
| 转作股本的普通股股利     | ---            |              |
| 加：其他转入         | ---            |              |
| 加：盈余公积弥补亏损     | ---            |              |
| 本年年末余额         | 664,864,041.21 |              |

本年增加系本年净利润转入。

本年减少系根据 2009 年年度股东大会决议，以 2009 年 12 月 31 日总股本 285,127,200.00 股为基数，向全体股东每 10 股分配现金股利 1 元(含税)，共计分配利润 28,512,720.00 元，以及按净利润的 10%提取法定盈余公积 11,000,522.51 元。

### （三十二）营业收入及营业成本

| 项目        | 本年数                     |                         | 上年数                     |                         |
|-----------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|           | 营业收入                    | 营业成本                    | 营业收入                    | 营业成本                    |
| 1. 主营业务收入 | 2,808,595,528.91        | 2,341,422,706.39        | 2,186,069,156.36        | 1,714,101,096.47        |
| 2. 其他业务收入 | 95,323,250.18           | 53,718,235.71           | 46,177,384.96           | 30,559,106.12           |
| 合计        | <b>2,903,918,779.09</b> | <b>2,395,140,942.10</b> | <b>2,232,246,541.32</b> | <b>1,744,660,202.59</b> |

#### 1、按产品类别列示主营业务收入、主营业务成本

| 主营业务项目分类 | 本年数                     |                         | 上年数                     |                         |
|----------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|          | 主营业务收入                  | 主营业务成本                  | 主营业务收入                  | 主营业务成本                  |
| 电机及控制装置* | 1,195,058,073.10        | 961,927,303.97          | 775,319,100.42          | 611,119,379.48          |
| 蓄电池      | 312,330,613.69          | 247,482,441.74          | 406,966,027.58          | 280,760,630.48          |
| 变压器      | 563,466,820.61          | 424,222,818.92          | 458,774,146.22          | 300,101,508.23          |
| 贸易       | 725,392,675.27          | 697,829,568.11          | 539,478,584.29          | 517,749,566.08          |
| 其他       | 12,347,346.24           | 9,960,573.65            | 5,531,297.85            | 4,370,012.20            |
| 合计       | <b>2,808,595,528.91</b> | <b>2,341,422,706.39</b> | <b>2,186,069,156.36</b> | <b>1,714,101,096.47</b> |

\* 主要产品包括：工业驱动及控制电机、家用电器电机、微电机、振动电机等。

## 2、按主营业务收入地区分类

| 主营业务项目分类  | 本年数                     |                         | 上年数                     |                         |
|-----------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|           | 主营业务收入                  | 主营业务成本                  | 主营业务收入                  | 主营业务成本                  |
| 华东地区      | 1,004,517,709.85        | 789,664,633.98          | 716,185,401.92          | 536,188,087.83          |
| 华南地区      | 291,135,104.61          | 237,737,031.16          | 270,603,362.28          | 200,115,992.98          |
| 华中地区      | 139,870,263.42          | 96,722,500.50           | 116,735,301.71          | 83,031,470.72           |
| 华北地区      | 237,139,296.19          | 191,317,042.35          | 152,905,262.11          | 103,960,899.71          |
| 西南地区      | 137,966,477.24          | 116,996,900.50          | 79,078,271.76           | 66,130,139.90           |
| 西北地区      | 167,517,373.57          | 142,974,474.06          | 148,777,175.21          | 97,771,668.30           |
| 东北地区      | 28,662,743.12           | 16,680,436.38           | 34,656,312.59           | 25,465,900.56           |
| 出口        | 801,786,560.91          | 749,329,687.46          | 667,128,068.78          | 601,436,936.47          |
| <b>合计</b> | <b>2,808,595,528.91</b> | <b>2,341,422,706.39</b> | <b>2,186,069,156.36</b> | <b>1,714,101,096.47</b> |

## 3、公司前五名客户的主营业务收入情况

| 客户名称或排名           | 主营业务收入总额       | 占公司全部主营业务收入的比例 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 杭州九阳小家电有限公司       | 104,128,865.54 | 3.71%          |
| 格力电器（重庆）有限公司      | 66,828,173.01  | 2.38%          |
| 珠海格力电器有限公司        | 59,867,518.59  | 2.13%          |
| 格力电器（合肥）有限公司      | 56,253,192.81  | 2.00%          |
| （沪宁线）中铁电气化局集团客运专线 | 50,324,786.32  | 1.79%          |

本公司前五名客户销售收入总额为 337,402,536.27 元，占主营业务收入的比例为 12.01%。

4、本期营业收入较上年同期增加 671,672,237.77 元，增长比例 30.09%，主要系本公司电机及控制装置恢复性增长以及牵引变压器的快速增长所致。

## （三十三）营业税金及附加

| 税种        | 本年数                 | 上年数                 | 计缴标准  |
|-----------|---------------------|---------------------|-------|
| 营业税       | 978,850.89          | 221,910.96          | 详见附注三 |
| 城市维护建设税   | 3,242,289.44        | 4,001,543.95        | 详见附注三 |
| 教育费附加     | 2,608,946.82        | 3,096,335.92        | 详见附注三 |
| 水利基金      | 2,051,423.41        | 1,704,240.25        | 详见附注三 |
| <b>合计</b> | <b>8,881,510.56</b> | <b>9,024,031.08</b> |       |

#### (三十四) 销售费用

| 项目   | 本年数                   | 上年数                   |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 销售费用 | 124,512,092.31        | 114,954,632.96        |
| 合计   | <b>124,512,092.31</b> | <b>114,954,632.96</b> |

#### (三十五) 管理费用

| 项目   | 本年数                   | 上年数                   |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 管理费用 | 138,297,265.26        | 122,377,968.36        |
| 合计   | <b>138,297,265.26</b> | <b>122,377,968.36</b> |

#### (三十六) 财务费用

| 项目     | 本年数                  | 上年数                  |
|--------|----------------------|----------------------|
| 利息支出   | 29,902,176.60        | 23,470,427.37        |
| 减:利息收入 | 12,932,402.68        | 2,798,455.61         |
| 汇兑损失   | 1,903,832.45         | 431,510.48           |
| 减:汇兑收益 | 1,073,700.86         | 4,624,763.22         |
| 其他     | 3,212,717.45         | 2,750,333.93         |
| 合计     | <b>21,012,622.96</b> | <b>19,229,052.95</b> |

#### (三十七) 资产减值损失

| 项目        | 本年数                  | 上年数                  |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 1、坏账损失    | 11,427,573.07        | 21,042,135.85        |
| 2、存货跌价损失* | (1,117,221.02)       | (3,036,756.06)       |
| 合计        | <b>10,310,352.05</b> | <b>18,005,379.79</b> |

\* 经测试上期已计提存货跌价准备的部分原材料和库存商品可变现净值高于账面值，本期转回。

本年资产减值损失较上年同期减少 7,695,027.74 元，减少比例为 42.74%，主要原因系上年对上海兆龙国际贷款全额计提坏账准备所致。

### (三十八) 公允价值变动收益

| 项目        | 本年数                 | 上年数        |
|-----------|---------------------|------------|
| 衍生金融工具    | (305,741.81)        | ---        |
| <b>合计</b> | <b>(305,741.81)</b> | <b>---</b> |

本年公允价值变动收益较上年同期减少 305,741.81 元,主要系套期保值公允价值变动无效的部分。

### (三十九) 投资收益

| 类别                         | 本年数                  | 上年数                  |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| 长期股权投资收益:                  |                      |                      |
| (1) 按成本法核算确认的长期股权投资收益(共1家) | 5,920,000.00         | 8,880,000.00         |
| (2) 按权益法核算确认的长期股权投资收益(共1家) | 26,649,698.70        | 15,483,559.89        |
| 套期保值                       | (324,040.60)         | ---                  |
| <b>合计</b>                  | <b>32,245,658.10</b> | <b>24,363,559.89</b> |

其中:

(1) 按成本法核算确认的长期股权投资收益主要包括:

| 被投资单位  | 本年金额         | 上年金额         | 本年比上年增减变动的原因 |
|--------|--------------|--------------|--------------|
| 绍兴商业银行 | 5,920,000.00 | 8,880,000.00 | 分红变动         |

(2) 按权益法核算确认的长期股权投资收益主要包括:

| 被投资单位 | 本年金额          | 上年金额          | 本年比上年增减变动的原因 |
|-------|---------------|---------------|--------------|
| 卧龙置业  | 26,649,698.70 | 15,483,559.89 | 本期净利润增加      |

本公司投资收益汇回无重大限制。

#### （四十）营业外收入

| 项 目            | 本年数                  | 上年数                  | 计入当期非经常性损益的金额        |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 1. 非流动资产处置利得合计 | 1,712,316.49         | 9,662,817.24         | 1,712,316.49         |
| 其中：固定资产处置利得    | 1,712,316.49         | 147,919.37           | 1,712,316.49         |
| 无形资产处置利得       | ---                  | 9,514,897.87         | ---                  |
| 2. 政府补助*       | 25,710,668.90        | 17,710,413.03        | 25,710,668.90        |
| 3. 罚款          | 448,327.27           | 796,745.05           | 448,327.27           |
| 4. 其他          | 1,775,527.97         | 494,916.51           | 1,775,527.97         |
| 合 计            | <b>29,646,840.63</b> | <b>28,664,891.83</b> | <b>29,646,840.63</b> |

\*详见附注五（四十四）。

#### （四十一）营业外支出

| 项 目            | 本年数                 | 上年数                 | 计入当期非经常性损益的金额       |
|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 1. 非流动资产处置损失合计 | 279,278.57          | 375,081.46          | 279,278.57          |
| 其中：固定资产处置损失    | 279,278.57          | 375,081.46          | 279,278.57          |
| 2. 质量扣款        | 1,460,712.23        | 254,384.03          | 1,460,712.23        |
| 3. 罚款          | 35,208.09           | 616,648.50          | 35,208.09           |
| 4. 其他          | 142,023.55          | 141,299.98          | 142,023.55          |
| 合 计            | <b>1,917,222.44</b> | <b>1,387,413.97</b> | <b>1,917,222.44</b> |

营业外支出本年金额比上年金额增加 529,808.47 元，增加比例为 38.19%，主要系质量扣款增加所致。

#### （四十二）所得税费用

| 项 目              | 本年数                  | 上年数                  |
|------------------|----------------------|----------------------|
| 按税法及相关规定计算的当期所得税 | 22,447,765.58        | 33,909,012.09        |
| 递延所得税费用          | (619,734.09)         | (4,595,716.15)       |
| 合 计              | <b>21,828,031.49</b> | <b>29,313,295.94</b> |

公司执行的所得税税率情况见附注三。

### （四十三）其他综合收益

| 项目                                    | 本年数                   | 上年数                  |
|---------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| 1. 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        | (7,707,319.31)        | 51,274,452.95        |
| 减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响 | ---                   | ---                  |
| 前期计入其他综合收益当期转入损益的净额                   | ---                   | ---                  |
| <b>小计</b>                             | <b>(7,707,319.31)</b> | <b>51,274,452.95</b> |
| 2. 外币财务报表折算差额                         | (312,993.84)          | 3,571.00             |
| 减：处置境外经营当期转入损益的净额                     | ---                   | ---                  |
| <b>小计</b>                             | <b>(312,993.84)</b>   | <b>3,571.00</b>      |
| 3. 其他                                 | ---                   | (90,000.00)          |
| 减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响                 | ---                   | ---                  |
| 前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额                 | ---                   | ---                  |
| <b>小计</b>                             | <b>---</b>            | <b>(90,000.00)</b>   |
| <b>合计</b>                             | <b>(8,020,313.15)</b> | <b>51,188,023.95</b> |

### （四十四）政府补助

#### （1）政府补助的种类、计入当期损益的相关金额的情况如下：

| 政府补助的种类               | 以前年度计入损益的金额 | 计入当期损益的金额            | 尚需递延的金额    | 总额                   | 备注 |
|-----------------------|-------------|----------------------|------------|----------------------|----|
| 一、与收益相关的政府补助          |             |                      |            |                      |    |
| 全数字通用交流伺服系统技术研发项目专项补助 | ---         | 1,000,000.00         | ---        | 1,000,000.00         | *1 |
| 大型变频调速驱动成套设备研发补助      | ---         | 8,750,000.00         | ---        | 8,750,000.00         | *2 |
| 变频空调用高效节能直流无刷电机项目研发补助 | ---         | 5,000,000.00         | ---        | 5,000,000.00         | *3 |
| 无轨电车用预装式牵引整流变电站项目补助   | ---         | 2,000,000.00         | ---        | 2,000,000.00         | *4 |
| 产业化升级补助               | ---         | 1,003,500.00         | ---        | 1,003,500.00         | *5 |
| 研究院建设补助               | ---         | 1,000,000.00         | ---        | 1,000,000.00         | *6 |
| 生产性投入项目补助             | ---         | 800,000.00           | ---        | 800,000.00           | *7 |
| 省级新产品奖励               | ---         | 606,800.00           | ---        | 606,800.00           | *8 |
| 其他                    | ---         | 5,550,368.90         | ---        | 5,550,368.90         | *9 |
| <b>小计</b>             | <b>---</b>  | <b>25,710,668.90</b> | <b>---</b> | <b>25,710,668.90</b> |    |

\*1、根据浙财企[2010]57号《关于下达2009年第二批中央保持外贸稳定增长专项资金的通知》，本公司本年收到财政专项补助资金1,000,000.00元。

\*2、根据发改投资[2009]1848号《关于重点产业振兴和技术改造（第一批）2009年第二批新增中央预算内投资计划的通知》，本公司收到补助资金8,750,000.00元，用于大型变频调速

驱动成套设备投资项目的研发费用支出。

\*3、根据发改投资[2010]451号《关于下达十大重点节能工程、循环经济和资源节约重大示范项目及重点工业污染治理工程2010年中央预算内投资计划（第一批）的通知》，本公司收到补助资金5,000,000.00元，用于变频空调用高效节能直流无刷电机项目研发费用支出。

\*4、根据京经信委函[2010]176号《关于北京华泰变压器有限公司无轨电车用预装式牵引整流变电站研发及产业化项目资金申请报告的批复》，子公司北京华泰获得由北京市昌平区财政局下发的2,000,000.00元补助资金。

\*5、根据银财发[2010]638号《关于下达鼓励企业加快转方式调结构上水平促增长提升内生活力扶持资金的通知》，子公司卧龙银变获得财政厅下发补助资金1,003,500.00元。

\*6、根据浙科发条[2010]193号《关于下达2010年企业研究院建设计划的通知》，本公司获得由省科技厅下发的科技经费补助1,000,000.00元。

\*7、根据《关于下达2009年度企业生产性投入财政奖励资金的通知》，本公司本年收到财政奖励资金800,000.00元。

\*8、根据绍市委发[2007]112号《关于推进科技创新加快培育科技型企业的若干政策意见》，子公司卧龙灯塔获得绍兴市市级技术创新基金奖励款606,800.00元。

\*9、本年收到其他财政补助款项金额5,550,368.90元，其中：本公司收到1,733,363.27元，子公司武汉卧龙240,358.63元，子公司银川卧龙收到800,000.00元，子公司卧龙灯塔收到1,371,300.00元，子公司卧龙欧力收到90,000.00元，子公司卧龙家电收到300,000.00元，子公司北京华泰收到249,847.00元，子公司卧龙国贸收到105,500.00元，子公司卧龙研究院收到660,000.00元。

## （2）本年无返还的政府补助。

### （四十五）现金流量表附注

#### 1、收到的其他与经营活动有关的现金

| 项目              | 本年数                   | 上年数                  |
|-----------------|-----------------------|----------------------|
| 收到的其他与经营活动有关的现金 |                       |                      |
| 收到的投标保证金        | 32,139,728.52         | 8,093,000.00         |
| 收到的利息收入         | 12,932,402.68         | 2,798,455.61         |
| 往来款             | 37,086,377.55         | 52,030,381.82        |
| 政府补助            | 25,710,668.90         | 17,710,413.03        |
| 押金及代收的水电费、佣金    | ---                   | 795,528.79           |
| 保险赔款            | 987,389.27            | ---                  |
| 罚款              | 448,327.27            | ---                  |
| 其他              | 1,225,819.78          | 1,378,920.55         |
| 小 计             | <b>110,530,713.97</b> | <b>82,806,699.80</b> |

## 2、支付的其他与经营活动有关的现金

| 项目              | 本年数                   | 上年数                   |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 支付的其他与经营活动有关的现金 |                       |                       |
| 管理费用            | 83,546,280.07         | 51,884,833.12         |
| 营业费用            | 96,342,717.10         | 87,240,024.28         |
| 往来款项及备用金        | 71,070,595.26         | 23,816,076.41         |
| 保证金、质保金         | 6,470,681.27          | 9,262,513.08          |
| 其他              | 3,627,356.63          | 10,475,203.76         |
| 小计              | <b>261,057,630.33</b> | <b>182,678,650.65</b> |

## 3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额

| 项目          | 本年数 | 上年数                  |
|-------------|-----|----------------------|
| 非同一控制下购买子公司 | --- | 38,250,816.16        |
| 小计          | --- | <b>38,250,816.16</b> |

## 4、收到的其他与筹资活动有关的现金

| 项目    | 本年数                  | 上年数 |
|-------|----------------------|-----|
| 融资保证金 | 16,942,000.00        | --- |
| 小计    | <b>16,942,000.00</b> | --- |

## 5、支付的其他与筹资活动有关的现金

| 项目        | 本年数                  | 上年数                  |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 支付股改的相关费用 | ---                  | 90,000.00            |
| 融资手续费     | 4,018,362.00         | 785,707.60           |
| 融资保证金     | 9,757,858.00         | 16,942,000.00        |
| 小计        | <b>13,776,220.00</b> | <b>17,817,707.60</b> |

## (四十六) 现金流量表补充资料

### 1、现金流量表补充资料

| 补充资料                | 本年数            | 上年数            |
|---------------------|----------------|----------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量: |                |                |
| 净利润                 | 243,605,496.84 | 226,323,015.40 |
| 加: 资产减值准备           | 10,310,352.05  | 18,005,379.79  |



| 补充资料                    | 本年数                   | 上年数                   |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 42,487,257.47         | 41,415,283.42         |
| 无形资产摊销                  | 4,476,309.52          | 3,126,041.90          |
| 长期待摊费用摊销                | 3,346,823.05          | 2,595,549.92          |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失   | (1,433,037.92)        | (9,287,735.78)        |
| 固定资产报废损失                | ---                   | ---                   |
| 公允价值变动损失                | 305,741.81            | ---                   |
| 财务费用                    | 29,902,176.60         | 23,470,427.37         |
| 投资损失                    | (32,245,658.10)       | (24,363,559.89)       |
| 递延所得税资产减少               | (963,674.62)          | (4,607,633.46)        |
| 递延所得税负债增加               | 343,940.53            | ---                   |
| 存货的减少                   | (245,057,355.73)      | (129,433,133.61)      |
| 经营性应收项目的减少              | (169,616,629.79)      | (118,069,828.69)      |
| 经营性应付项目的增加              | 189,476,217.55        | 175,204,211.97        |
| 其他                      | ---                   | ---                   |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>    | <b>74,937,959.26</b>  | <b>204,378,018.34</b> |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:   |                       |                       |
| 债务转为资本                  | ---                   | ---                   |
| 一年内到期的可转换公司债券           | ---                   | ---                   |
| 融资租入固定资产                | ---                   | ---                   |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况:       |                       |                       |
| 现金的期末余额                 | 1,203,327,345.97      | 496,366,973.08        |
| 减: 现金的期初余额              | 496,366,973.08        | 362,533,603.33        |
| 加: 现金等价物的期末余额           | ---                   | ---                   |
| 减: 现金等价物的期初余额           | ---                   | ---                   |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>706,960,372.89</b> | <b>133,833,369.75</b> |

## 2、当期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

| 项 目                        | 本年数 | 上年数           |
|----------------------------|-----|---------------|
| 一、取得子公司及其他营业单位             |     |               |
| 1. 取得子公司及其他营业单位的价格         | --- | 42,170,492.98 |
| 2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物 | --- | 41,792,513.25 |
| 减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物   | --- | 3,541,697.09  |
| 3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额     | --- | 38,250,816.16 |
| 4. 取得子公司的净资产               | --- | 36,073,728.41 |
| 流动资产                       | --- | 83,186,683.63 |
| 非流动资产                      | --- | 48,780,636.93 |
| 流动负债                       | --- | 95,893,592.15 |
| 非流动负债                      | --- | ---           |

### 3、现金和现金等价物的构成：

| 项 目            | 本年数                     | 上年数                   |
|----------------|-------------------------|-----------------------|
| 一、现金           |                         | 496,366,973.08        |
| 其中：库存现金        | 1,194,807.61            | 1,144,847.48          |
| 可随时用于支付的银行存款   | 1,202,132,538.36        | 478,266,921.76        |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | ---                     | 16,955,203.84         |
| 二、现金等价物        | ---                     | ---                   |
| 其中：三个月内到期的债券投资 | ---                     | ---                   |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | <b>1,203,327,345.97</b> | <b>496,366,973.08</b> |

### 六、关联方及关联交易

#### (一) 关联方情况

##### 1、本公司的母公司情况

###### (1) 本公司母公司的情况

| 母公司名称          | 组织机构代码     | 注册地  | 业务性质   | 注册资本        | 持股比例   | 表决权比例  |
|----------------|------------|------|--|-------------|--------|--------|
| 卧龙控股集团<br>有限公司 | 14611370-2 | 浙江上虞 | 电机及其控制装置、机电一体化产品、电动车及电源产品等<br>高技术产业投资；房地产开发、<br>酒店、商贸等实业投资等。 | RMB30,080万元 | 25.64% | 25.64% |

公司最终控制人为陈建成先生。

(2) 本公司的子公司的相关信息见附注四，联营企业的相关信息见附注五.(八)。

(3) 本公司的其他关联方的情况如下：

| 公司名称               | 组织机构代码     | 与本公司的关系 |
|--------------------|------------|---------|
| 浙江卧龙电工设备有限公司       | 74204951-6 | 同一母公司   |
| 浙江卧龙电动门业有限公司       | 74583304-X | 同一母公司   |
| 上海卧龙电动车业有限公司       | 63054016-7 | 同一母公司   |
| 浙江欧龙搅拌技术有限公司       | 79645968-4 | 同一母公司   |
| 银川卧龙房地产开发有限公司      | 77491582-9 | 同一母公司   |
| 卧龙地产集团股份有限公司       | 66832592-1 | 同一母公司   |
| 绍兴卧龙物业管理有限公司       | 74348267-X | 同一母公司   |
| 上虞市卧龙天香西园房地产开发有限公司 | 683129291  | 同一母公司   |

## (二) 关联方交易

1、存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

### 2、购买商品、接受劳务的关联交易

| 关联方          | 关联交易类型 | 关联交易内容  | 关联交易定价原则 | 本年金额   |              | 上年金额   |              |
|--------------|--------|---------|----------|--------|--------------|--------|--------------|
|              |        |         |          | 金额(万元) | 占年度同类交易比例(%) | 金额(万元) | 占年度同类交易比例(%) |
| 浙江卧龙电工设备有限公司 | 购买商品   | 采购设备    | 市场价格     | 231.77 | 2.49         | 317.70 | 1.93         |
| 浙江卧龙电工设备有限公司 | 购买商品   | 购买材料    | 市场价格     | 14.02  | 0.01         | 25.81  | 0.02         |
| 浙江卧龙电动门业有限公司 | 购买商品   | 采购材料    | 市场价格     | 70.31  | 0.03         | 195.96 | 0.15         |
| 上海卧龙电动车业有限公司 | 购买商品   | 采购材料    | 市场价格     | 6.13   | 0.00         | 8.03   | 0.01         |
| 浙江卧龙搅拌技术有限公司 | 购买商品   | 采购材料    | 市场价格     | 97.59  | 0.05         | ---    | ---          |
| 卧龙控股集团有限公司   | 接受劳务   | 办公费用分摊  | 双方协商     | 89.04  | 8.90         | 26.23  | 3.90         |
| 绍兴卧龙物业管理有限公司 | 接受劳务   | 支付物业管理费 | 市场价格     | 153.16 | 100.00       | 120.03 | 100.00       |

### 3、销售商品、提供劳务的关联交易

| 关联方                         | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价原则 | 本年金额   |              | 上年金额   |              |
|-----------------------------|--------|--------|----------|--------|--------------|--------|--------------|
|                             |        |        |          | 金额(万元) | 占年度同类交易比例(%) | 金额(万元) | 占年度同类交易比例(%) |
| 浙江卧龙电工设备有限公司                | 销售商品   | 销售商品   | 市场价格     | 18.64  | 0.01         | 24.17  | 0.01         |
| 浙江卧龙电动门业有限公司                | 销售商品   | 销售商品   | 市场价格     | 28.44  | 0.01         | 61.14  | 0.03         |
| 上海卧龙电动车业有限公司                | 销售商品   | 销售商品   | 市场价格     | 0.15   | 0.00         | 9.98   | 0.00         |
| 浙江卧龙搅拌技术有限公司                | 销售商品   | 销售商品   | 市场价格     | 125.67 | 0.04         | 72.52  | 0.03         |
| 意大利电力公司<br>(ELDRIVES. R. C) | 销售商品   | 销售商品   | 市场价格     | ---    | ---          | 498.66 | 0.23         |

### 4、关联租赁情况

| 出租方名称 | 承租方名称        | 租赁资产情况 | 租赁资产涉及金额   | 租赁起始日      | 租赁终止日      | 租赁收益       | 租赁收益确认依据 | 租赁收益对公司影响  |
|-------|--------------|--------|------------|------------|------------|------------|----------|------------|
| 卧龙电气  | 卧龙控股         | 办公场所   | 500,000.00 | 2010年1月23日 | 2011年1月22日 | 500,000.00 | 市场价格     | 影响净利润0.20% |
| 卧龙电气  | 卧龙地产集团股份有限公司 | 办公场所   | 500,000.00 | 2010年1月23日 | 2011年1月22日 | 500,000.00 | 市场价格     | 影响净利润0.20% |

关联租赁情况说明：

\*本公司与控股公司卧龙控股及卧龙地产集团股份有限公司分别签定了《房屋租赁合同》，有偿使用本公司的办公用房，年租金均为人民币 500,000.00 元。

## 5、关联担保情况

| 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 |
|------|------|---------------|------------|------------|------------|
| 卧龙控股 | 卧龙电气 | 10,000,000.00 | 2009.10.13 | 2010.10.12 | 是          |
| 卧龙控股 | 卧龙电气 | 880,000.00    | 2009.9.3   | 2010.3.3   | 是          |
| 卧龙控股 | 卧龙电气 | 20,000,000.00 | 2009.9.9   | 2010.3.9   | 是          |
| 卧龙控股 | 卧龙电气 | 50,000,000.00 | 2010.11.30 | 2013.8.28  | 否          |
| 卧龙控股 | 卧龙电气 | 20,000,000.00 | 2009.9.28  | 2014.9.28  | 否          |
| 卧龙控股 | 卧龙电气 | 30,000,000.00 | 2009.9.28  | 2014.9.28  | 否          |
| 卧龙控股 | 卧龙电气 | 10,000,000.00 | 2010.10.21 | 2011.10.20 | 否          |

\*关联担保情况说明：本年度卧龙控股集团为本公司借款提供担保，担保借款余额为110,000,000.00元。

## 6、无关联方资产转让、债务重组情况

## 7、无其他类型关联交易

## 8、关联方应收应付款项

| 往来项目      | 关联公司名称             | 经济内容 | 年末数                 | 年初数               |
|-----------|--------------------|------|---------------------|-------------------|
| 应收账款      | 浙江卧龙电工设备有限公司       | 货款   | 58,913.63           | 59,342.93         |
| 应收账款      | 浙江卧龙电动门业有限公司       | 货款   | 17,772.25           | 116,879.85        |
| 应收账款      | 上海卧龙电动车业有限公司       | 货款   | 2,774.44            | 115,260.09        |
| <b>小计</b> |                    |      | <b>79,460.32</b>    | <b>291,482.87</b> |
| 应付账款      | 浙江卧龙电工设备有限公司       | 材料款  | 535,858.09          | 505,147.59        |
| 应付账款      | 浙江卧龙电动门业有限公司       | 材料款  | 56,520.73           | ---               |
| 应付账款      | 上海卧龙电动车业有限公司       | 材料款  | 309,153.97          | 238,405.88        |
| 应付账款      | 卧龙控股               | 往来款  | 7,151.95            | ---               |
| <b>小计</b> |                    |      | <b>908,684.74</b>   | <b>743,553.47</b> |
| 预收款项      | 浙江卧龙电动门业有限公司       | 货款   | ---                 | 151,812.01        |
| 预收款项      | 浙江欧龙搅拌技术有限公司       | 货款   | 152,200.26          | ---               |
| <b>小计</b> |                    |      | <b>152,200.26</b>   | <b>151,812.01</b> |
| 其他应付款     | 卧龙控股               | 往来款  | 124,146.22          | 20,932.00         |
| <b>小计</b> |                    |      | <b>124,146.22</b>   | <b>20,932.00</b>  |
| 预付款项      | 浙江欧龙搅拌技术有限公司       | 货款   | 36,011.63           | ---               |
| 预付款项      | 浙江卧龙电工设备有限公司       | 货款   | 15,727.33           | ---               |
| 预付款项      | 浙江卧龙电动门业有限公司       | 设备款  | 160,000.00          | ---               |
| 预付款项      | 上虞市卧龙天香西园房地产开发有限公司 | 购房款  | 4,793,356.00        | ---               |
| <b>小计</b> |                    |      | <b>5,005,094.96</b> | <b>---</b>        |

## 七、或有事项

本公司之子公司卧龙商务于 2009 年 12 月 11 日收到上海海事法院 (2008) 沪海法商初字第 1053 号《民事判决书》，对卧龙商务 2008 年 9 月与上海兆龙国际货物运输代理有限公司 (“上海兆龙”) 签订《物流协议》赔偿诉讼请求不予支持。本案案件受理费人民币 107,123.60 元，诉讼保全费人民币 5,000 元，由卧龙商务负担。

卧龙商务对应收上海兆龙款项扣除保证金后的余额已于 2009 年全额计提坏账准备金额 12,220,215.06 元。卧龙商务对上述判决不服，已于 2009 年 12 月向上海市高级人民法院递交上诉状，截止审计报告日，二审正在审理中。

## 八、所有权受到限制的资产

| 所有权受到限制的资产类别 | 年初数                  | 本年增加                 | 本年减少                 | 年末数                  |
|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 用于抵押的资产净值*   |                      |                      |                      |                      |
| 其中：房屋建筑物     | 69,042,378.94        | 3,983,861.11         | 41,455,822.92        | 31,570,417.13        |
| 土地使用权        | 24,678,493.68        | 6,038,577.94         | 18,036,962.11        | 12,680,109.51        |
| 小计           | <b>93,720,872.62</b> | <b>10,022,439.05</b> | <b>59,492,785.03</b> | <b>44,250,526.64</b> |
| 质押的应收票据**    | 6,194,466.36         | 8,428,811.52         | 6,194,466.36         | 8,428,811.52         |
| 合计           | <b>99,915,338.98</b> | <b>18,451,250.57</b> | <b>65,687,251.39</b> | <b>52,679,338.16</b> |

\*截止 2010 年 12 月 31 日，本公司以下列资产作抵押，向银行获取人民币 61,000,000.00 元短期借款：

| 借款银行名称      | 借款性质 | 借款余额                 | 抵押物名称   | 抵押物账面净值              | 抵押物评估价值               |
|-------------|------|----------------------|---|----------------------|-----------------------|
| 中国农业银行上虞市支行 | 短期借款 | 15,000,000.00        | 浙江上虞市大三角开发区办公楼、厂房及土地（建筑面积合计 12,819.28 平方米）                  | 7,112,640.17         | 22,785,094.00         |
| 中国建设银行上虞市支行 | 短期借款 | 36,000,000.00        | 浙江上虞市曹娥街道严村大三角开发区厂房及土地（土地面积 76,408 平方米）                     | 27,115,447.42        | 64,243,961.00         |
| 汉口银行武昌支行    | 短期借款 | 10,000,000.00        | 武汉市江夏区藏龙岛科技园区土地及办公楼（建筑面积合计 6,206.77 平方米，土地使用面积 59197.1 平方米） | 10,022,439.05        | 30,756,632.06         |
| 合计          |      | <b>61,000,000.00</b> |   | <b>44,250,526.64</b> | <b>117,785,687.06</b> |

\*\*截止 2010 年 12 月 31 日，本公司票据质押的情况详见附注五.（三）。

## 九、资产负债表日后事项

### (一) 资产负债表日后公司利润分配方案

2011年4月6日本公司四届二十六次董事会通过2010年度利润分配预案:每10股分配现金股利0.80元(含税),以资本公积向全体股东每10股转增股本6股。

### (二) 其他资产负债表日后事项说明

2010年12月10日,本公司与烟台络华变压器有限责任公司(以下简称“络华变压器”)、烟台市络华电器开关设备有限责任公司(以下简称“络华电器开关”)、烟台东源电力集团有限公司(以下简称“东源电力”)、山东恒源电力股份有限公司(以下简称“恒源电力”)、烟台东源变压器有限公司(以下简称:“东源变压器”)签订了《合作框架协议》,本公司有意收购络华电器开关、东源电力、恒源电力三方合计持有东源变压器70%的股权,收购股权的价格以东源变压器截止2010年11月30日经审计后的净资产的基础上溢价42.50%确定。

2011年1月3日,本公司与上述各方签订《股权转让总协议》,本公司以总价11,663.75万元收购东源变压器70%的股权,2011年1月14日,东源变压器工商变更手续办理完毕,2011年2月11日股权转让款已经支付完毕。

## 十、股份支付

| 项目                 | 本年数                  | 上年数                  |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| 1. 授予的权益工具总额       | 1,563 万股             | 1,563 万股             |
| 2. 行权的权益工具总额       | 458.55 万股            | 181.1 万股             |
| 3. 失效的权益工具总额       | 273.70 万股            | 85.2 万股              |
| 4. 行权价格范围          | 12.55/9.66           | 12.65                |
| 5. 剩余的合同期限         | 2011.1.1 至 2013.7.25 | 2010.1.1 至 2013.7.25 |
| 6. 行权的期权的加权平均价格    | 12.55/9.66           | 12.65                |
| 7. 股份支付交易对经营成果的影响  | 925,600.00           | 4,008,800.00         |
| 其中:对归属于母公司经营成果的影响  | 830,851.36           | ---                  |
| 8. 以股份支付而确认的费用总额   | 925,600.00           | 4,008,800.00         |
| 其中:对归属于母公司经营成果的影响  | 830,851.36           | ---                  |
| 9. 以股份支付换取的职工服务总额  | 925,600.00           | 4,008,800.00         |
| 10. 以股份支付换取的其他服务总额 | ---                  | ---                  |

本公司于2008年7月25日召开的2008年度第一次临时股东大会决议通过《股票期权激励计划(修订草案)》,拟授予激励对象1,563万份股票期权,每份股票期权拥有在授权日起五年内的可行权日以行权价格和行权条件购买一股本公司股票的权利。满足行权条件的激励对象将在一年的等待期后,根据2008、2009、2010的行权达标情况分别予以三分之一、三分之一、三

分之一的行权，行权有效期均为首个可行权日至整个计划截止期。根据本公司第三届董事会第二十七次临时会议决议，确定股票期权激励计划的授予日为 2008 年 7 月 25 日。因授予日当天停牌，计算该权益工具的公允价值以授予日前一天 A 股股票收盘价 7.92 元/股为依据。

本公司采用“布莱克-斯科尔斯-默顿”期权定价公式（B-S 模型）确定授予的期权的公允价值。B-S 模型选取的参数为：

- 1、 标的股份的现行价格：取授予日前最近一个交易日股票收盘价 7.92 元；
- 2、 期权的行权价格：12.77 元；
- 3、 期权的有效期：每份期权的有效剩余期限分别为 4 年、3 年和 2 年；
- 4、 期权有效期内的无风险利率：期权有效期为 5 年，无风险收益率取银行间五年国债收益率 2.413%；
- 5、 股价预计波动率：本公司考察了不同期间公司股票历史价格波动情况，主要集中在 25%—40%之间，剔除股改等非经常性事件影响及考虑到未来中国证券市场将逐步走向成熟，本公司选用 30%经验值作为股价预期波动率；
- 6、 股份的预计利润：因分红率对期权公允价值的影响很小，本公司未考虑分红因素。

根据上述参数的选取，运用 B-S 模型期权定价公式计算出期权的公允价值，其中等待期为 1 年的每份期权公允价值为 0.8931 元，等待期为 2 年的每份期权公允价值为 0.6152 元，等待期为 3 年的每份期权公允价值为 0.3342 元，平均每份股票期权的公允价值为 0.614 元。在期权有效期内本公司合计应确认费用金额 959.585 万元。

本公司报告期末对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法为：被授予期权的职工均为公司高管及核心管理人员，本公司估计该部分职工不会于等待期内离职，预计所有被授权的职工将于首个可行权日行权。

鉴于本公司已于 2009 年 4 月 16 日实施了向公司全体股东每股派发现金红利 0.12 元(含税)的 2008 年度利润分配方案，2010 年 3 月 1 日实施了向公司全体股东每股派发现金红利 0.1 元(含税)、公积金每 1 股转增 0.3 股的 2009 年度利润分配方案，根据公司 2008 年第一次临时股东大会关于授权董事会办理股票期权相关事宜的决议，依照《股票期权激励计划(修订草案)》第九条“股票期权数量和价格的调整方法和程序”的规定，若在行权前本公司有派息、资本公积金转增股份、派送股票红利、股票拆细或缩股等事项，应对行权价格进行相应的调整。每份股票期权的行权价格由原来的 12.77 元调整为 9.66 元，调整自 2010 年 3 月 12 日生效。资本公积转增后，截止 2010 年 12 月 31 日累计未行权权益工具总额为 1,079.98 万股。

截至 2010 年 12 月 31 日止，资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额为 4,467,823.83 元。

## 十一、其他需要披露的重要事项

1、本公司及其子公司卧龙灯塔、银川卧龙、卧龙家电、欧力卧龙、卧龙研究院、北京华泰在2008年被认定为高新技术企业，根据《高新技术企业认定管理办法》(以下简称《管理办法》)、《高新技术企业认定管理工作指引》(以下简称《工作指引》)的规定：高新技术企业资格自颁发证书之日起生效，有效期为三年，高新技术企业资格期满前三个月内企业应提出复审申请，不提出复审申请或复审不合格，其高新技术企业资格到期自动失效。本公司及其子公司高新技术企业资格将于2011年到期，并将按照《管理办法》和《工作指引》的规定，在高新技术企业资格期满前三个月内提出复审申请。

2、截至2010年12月31日止，本公司已经签订资本性支出的合同承诺支付但尚未支付款项的金额为20,918.07万元。

## 十二、母公司财务报表主要项目注释

### (一) 应收账款

#### 1、应收账款按种类披露

| 种类                     | 年末数                   |               |                      |             | 年初数                   |               |                     |             |
|------------------------|-----------------------|---------------|----------------------|-------------|-----------------------|---------------|---------------------|-------------|
|                        | 账面余额                  | 占总额比例%        | 坏账准备                 | 坏账准备比例%     | 账面余额                  | 占总额比例%        | 坏账准备                | 坏账准备比例%     |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款   | ---                   | ---           | ---                  | ---         | ---                   | ---           | ---                 | ---         |
| 按组合计提的应收账款             |                       |               |                      |             |                       |               |                     |             |
| 账龄分析法                  | 142,195,675.17        | 100.00        | 10,300,363.82        | 7.24        | 100,060,988.37        | 100.00        | 8,203,256.55        | 8.20        |
| <b>组合小计</b>            | <b>142,195,675.17</b> | <b>100.00</b> | <b>10,300,363.82</b> | <b>7.24</b> | <b>100,060,988.37</b> | <b>100.00</b> | <b>8,203,256.55</b> | <b>8.20</b> |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | ---                   | ---           | ---                  | ---         | ---                   | ---           | ---                 | ---         |
| <b>合计</b>              | <b>142,195,675.17</b> | <b>100.00</b> | <b>10,300,363.82</b> | <b>7.24</b> | <b>100,060,988.37</b> | <b>100.00</b> | <b>8,203,256.55</b> | <b>8.20</b> |

(1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

| 账龄         | 年末数                   |               |                      |             | 年初数                   |               |                     |             |
|------------|-----------------------|---------------|----------------------|-------------|-----------------------|---------------|---------------------|-------------|
|            | 账面余额                  | 占总额比例%        | 坏账准备                 | 坏账准备比例%     | 账面余额                  | 占总额比例%        | 坏账准备                | 坏账准备比例%     |
| 1年以内(含1年)  | 136,243,008.37        | 95.81         | 6,812,150.41         | 5.00        | 93,977,718.49         | 93.92         | 4,698,885.92        | 5.00        |
| 1年至2年(含2年) | 1,285,754.58          | 0.90          | 257,150.92           | 20.00       | 2,140,230.35          | 2.14          | 428,046.07          | 20.00       |
| 2年至3年(含3年) | 1,004,934.59          | 0.71          | 301,480.38           | 30.00       | 155,766.26            | 0.16          | 46,505.94           | 30.00       |
| 3年以上       | 3,661,977.63          | 2.58          | 2,929,582.11         | 80.00       | 3,787,273.27          | 3.78          | 3,029,818.62        | 80.00       |
| <b>合计</b>  | <b>142,195,675.17</b> | <b>100.00</b> | <b>10,300,363.82</b> | <b>7.24</b> | <b>100,060,988.37</b> | <b>100.00</b> | <b>8,203,256.55</b> | <b>8.20</b> |



2、应收账款坏账准备的变动如下：

| 年度      | 年初账面余额       | 本年计提额        | 本年减少额 |            | 年末账面余额        |
|---------|--------------|--------------|-------|------------|---------------|
|         |              |              | 转回    | 转销         |               |
| 2009 年度 | 7,839,264.29 | 469,204.34   | ---   | 105,212.08 | 8,203,256.55  |
| 2010 年度 | 8,203,256.55 | 2,426,449.57 | ---   | 329,342.30 | 10,300,363.82 |

- 3、年末无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款；
- 4、本年无以前年度已全额或大比例计提坏账准备，本年又全额或部分收回的应收款项；
- 5、本年将无法收回的应收款项 329,342.30 元核销，其中无关联方欠款；
- 6、年末应收款项中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款；
- 7、年末应收关联方公司款项为 43,226,515.67 元，占应收款项年末余额 30.40%；
- 8、年末无不符合终止确认条件的应收款项的转移；
- 9、年末无以应收款项为标的资产进行资产证券化的交易安排；
- 10、年末无属于证券化标的且不符合终止确认条件的金融工具；
- 11、应收账款前五名情况

| 债务人排名       | 款项性质 | 欠款金额          | 账龄   | 占总额比例  |
|-------------|------|---------------|------|--------|
| 杭州九阳小家电有限公司 | 销售货款 | 20,240,898.79 | 一年以内 | 14.23% |
| 卧龙家电        | 销售货款 | 19,376,417.06 | 一年以内 | 13.63% |
| 卧龙国贸        | 销售货款 | 9,511,372.15  | 一年以内 | 6.69%  |
| 九阳股份有限公司    | 销售货款 | 9,139,260.00  | 一年以内 | 6.43%  |
| 卧龙研究院       | 销售货款 | 7,062,819.43  | 一年以内 | 4.97%  |
| 合 计         |      | 65,330,767.43 |      | 45.95% |

12、应收账款年末余额比年初余额增加 42,134,686.80 元，增长比例为 42.11%，主要为扩大销售规模，适当延长信用期限所致。

(二) 其他应收款

1、其他应收款按种类披露

(1) 其他应收款按金额大小及风险程度列示如下：

| 种类                    | 年末数  |        |      |         | 年初数  |        |      |         |
|-----------------------|------|--------|------|---------|------|--------|------|---------|
|                       | 账面余额 | 占总额比例% | 坏账准备 | 坏账准备比例% | 账面余额 | 占总额比例% | 坏账准备 | 坏账准备比例% |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | ---  | ---    | ---  | ---     | ---  | ---    | ---  | ---     |
| 按组合计提的其他应收款           |      |        |      |         |      |        |      |         |

| 种类                          | 年末数                   |               |                      |              | 年初数                  |               |                     |             |
|-----------------------------|-----------------------|---------------|----------------------|--------------|----------------------|---------------|---------------------|-------------|
|                             | 账面余额                  | 占总额比例%        | 坏账准备                 | 坏账准备比例%      | 账面余额                 | 占总额比例%        | 坏账准备                | 坏账准备比例%     |
| 账龄分析法                       | 160,727,998.59        | 100.00        | 16,230,689.39        | 10.10        | 75,159,230.43        | 100.00        | 3,824,027.52        | 5.09        |
| <b>组合小计</b>                 | <b>160,727,998.59</b> | <b>100.00</b> | <b>16,230,689.39</b> | <b>10.10</b> | <b>75,159,230.43</b> | <b>100.00</b> | <b>3,824,027.52</b> | <b>5.09</b> |
| 单项金额虽不重大但<br>单项计提坏账准备的其他应收款 | ---                   | ---           | ---                  | ---          | ---                  | ---           | ---                 | ---         |
| <b>合计</b>                   | <b>160,727,998.59</b> | <b>100.00</b> | <b>16,230,689.39</b> | <b>10.10</b> | <b>75,159,230.43</b> | <b>100.00</b> | <b>3,824,027.52</b> | <b>5.09</b> |

(1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

| 账龄         | 年末数                   |               |                      |              | 年初数                  |               |                     |             |
|------------|-----------------------|---------------|----------------------|--------------|----------------------|---------------|---------------------|-------------|
|            | 账面余额                  | 占总额比例%        | 坏账准备                 | 坏账准备比例%      | 账面余额                 | 占总额比例%        | 坏账准备                | 坏账准备比例%     |
| 1年以内(含1年)  | 106,770,811.91        | 66.43         | 5,338,540.59         | 5.00         | 74,989,740.83        | 99.77         | 3,740,121.04        | 5.00        |
| 1年至2年(含2年) | 53,728,000.05         | 33.43         | 10,745,600.01        | 20.00        | 3,404.00             | 0.00          | 680.80              | 20.00       |
| 2年至3年(含3年) | 73,601.03             | 0.04          | 22,080.31            | 30.00        | 99,285.60            | 0.14          | 29,785.68           | 30.00       |
| 3年以上       | 155,585.60            | 0.10          | 124,468.48           | 80.00        | 66,800.00            | 0.09          | 53,440.00           | 80.00       |
| <b>合计</b>  | <b>160,727,998.59</b> | <b>100.00</b> | <b>16,230,689.39</b> | <b>10.10</b> | <b>75,159,230.43</b> | <b>100.00</b> | <b>3,824,027.52</b> | <b>5.09</b> |

## 2、其他应收款坏账准备的变动如下

|        | 年初账面余额       | 本年计提额         | 本年减少额 |              | 年末账面余额        |
|--------|--------------|---------------|-------|--------------|---------------|
|        |              |               | 转回    | 转销           |               |
| 2009年度 | 1,216,440.05 | 3,739,943.51  | ---   | 1,132,356.04 | 3,824,027.52  |
| 2010年度 | 3,824,027.52 | 12,406,661.87 | ---   | ---          | 16,230,689.39 |

- 3、年末无单项金额重大或虽不重大但单独计提减值准备的其他应收款；
- 4、本年无以前年度已全额或大比例计提坏账准备，本年又全额或部分收回的其他应收款；
- 5、本年无无法收回而核销的其他应收款项；
- 6、年末其他应收款中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款；
- 7、年末其他应收关联方子公司款项为153,305,488.01元，占其他应收款年末余额95.38%；
- 8、年末无不符合终止确认条件的其他应收款的转移；
- 9、年末无以其他应收款为标的资产进行资产证券化的交易安排；
- 10、年末无属于证券化标的且不符合终止确认条件的金融工具；

### 11、其他应收款前五名情况

| 债务人排名             | 款项性质 | 欠款金额                  | 账龄            | 占总额比例         |
|-------------------|------|-----------------------|---------------|---------------|
| 卧龙变压器             | 往来款  | 132,889,061.31        | 一年以内<br>及一至二年 | 82.68%        |
| 卧龙灯塔              | 往来款  | 15,103,572.40         | 一年以内          | 9.40%         |
| 卧龙国贸              | 往来款  | 5,310,000.00          | 一年以内          | 3.30%         |
| 永兴县城污水处理厂项目建设领导小组 | 往来款  | 1,318,000.00          | 一年以内          | 0.82%         |
| 上虞热电股份有限公司        | 往来款  | 868,661.00            | 一年以内          | 0.54%         |
| 合 计               |      | <b>155,489,294.71</b> |               | <b>96.74%</b> |

12、其他应收款年末余额比年初余额增加 85,568,768.16 元，增长比例为 113.85%，主要系对子公司的往来款增加所致。

### (三) 长期股权投资

| 被投资单位        | 核算方法 | 投资成本                 | 年初余额                  | 增减变动                 | 年末余额                  | 在被投资单位持股比例 | 在被投资单位表决权比例 | 在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明 | 减值准备                | 本期计提减值准备   | 本期现金红利              |
|--------------|------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|------------|-------------|------------------------|---------------------|------------|---------------------|
| 卧龙置业         | 权益法  | 49,497,536.32        | 119,133,850.93        | 14,971,557.99        | 134,105,408.92        | 19.15%     | 19.15%      | ---                    | 3,001,169.54        | ---        | 3,970,821.40        |
| <b>权益法小计</b> |      | <b>49,497,536.32</b> | <b>119,133,850.93</b> | <b>14,971,557.99</b> | <b>134,105,408.92</b> | <b>---</b> | <b>---</b>  | <b>---</b>             | <b>3,001,169.54</b> | <b>---</b> | <b>3,970,821.40</b> |
| 卧龙灯塔         | 成本法  | 122,313,000.00       | 122,313,000.00        | 148,963.36           | 122,461,963.36        | 91.96%     | 91.96%      | ---                    | ---                 | ---        | 18,208,080.00       |
| 卧龙家电         | 成本法  | 69,523,440.00        | 69,523,440.00         | 32,460.00            | 69,555,900.00         | 60%        | 60%         | ---                    | ---                 | ---        | 5,657,772.96        |
| 武汉卧龙         | 成本法  | 46,074,196.06        | 46,074,196.06         | 85,320.00            | 46,159,516.06         | 90%        | 90%         | ---                    | ---                 | ---        | ---                 |
| 卧龙贸易         | 成本法  | 8,484,544.31         | 8,484,544.31          | 2,211,074.05         | 10,695,618.36         | 100%       | 100%        | ---                    | ---                 | ---        | 1,620,000.00        |
| 银川卧龙         | 成本法  | 81,200,000.00        | 81,200,000.00         | 110,075.00           | 81,310,075.00         | 92.50%     | 92.50%      | ---                    | ---                 | ---        | 12,580,000.00       |
| 卧龙伺服*        | 成本法  | 4,000,000.00         | 4,000,000.00          | (4,000,000.00)       | ---                   | 80%        | 80%         | ---                    | ---                 | ---        | ---                 |
| 欧力卧龙         | 成本法  | 16,590,128.38        | 16,590,128.38         | 41,111.00            | 16,631,239.38         | 49%        | 49%         | ---                    | ---                 | ---        | ---                 |
| 卧龙研究院        | 成本法  | 95,000,000.00        | 95,000,000.00         | 145,800.00           | 95,145,800.00         | 95%        | 95%         | ---                    | ---                 | ---        | ---                 |
| 卧龙商务         | 成本法  | 16,897,600.80        | 16,897,600.80         | 151,122.00           | 17,048,722.80         | 88.25%     | 88.25%      | ---                    | ---                 | ---        | ---                 |
| 意大利电力        | 成本法  | 1,561,366.63         | 1,561,366.63          | ---                  | 1,561,366.63          | 77%        | 77%         | ---                    | ---                 | ---        | ---                 |
| 卧龙国际         | 成本法  | 4,380,800.00         | 4,380,800.00          | ---                  | 4,380,800.00          | 100%       | 100%        | ---                    | ---                 | ---        | ---                 |
| 卧龙变压器        | 成本法  | 10,000,000.00        | 10,000,000.00         | ---                  | 10,000,000.00         | 100%       | 100%        | ---                    | ---                 | ---        | ---                 |

| 被投资单位         | 核算方法 | 投资成本                  | 年初余额                  | 增减变动                 | 年末余额                  | 在被投资单位持股比例 | 在被投资单位表决权比例 | 在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明 | 减值准备                | 本期计提减值准备   | 本期现金红利               |
|---------------|------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|------------|-------------|------------------------|---------------------|------------|----------------------|
| 北京华泰          | 成本法  | 40,800,000.00         | 40,800,000.00         | 3,570,000.00         | 44,370,000.00         | 51%        | 51%         | ---                    | ---                 | ---        | ---                  |
| 绍兴市商业银行股份有限公司 | 成本法  | 111,000,000.00        | 111,000,000.00        | ---                  | 111,000,000.00        | 7.52%      | 7.52%       | ---                    | ---                 | ---        | 5,920,000.00         |
| <b>成本法小计</b>  |      | <b>627,825,076.18</b> | <b>627,825,076.18</b> | <b>2,495,925.41</b>  | <b>630,321,001.59</b> | <b>---</b> | <b>---</b>  | <b>---</b>             | <b>---</b>          | <b>---</b> | <b>43,985,852.96</b> |
| <b>合计</b>     |      | <b>677,322,612.50</b> | <b>746,958,927.11</b> | <b>17,467,483.40</b> | <b>764,426,410.51</b> | <b>---</b> | <b>---</b>  | <b>---</b>             | <b>3,001,169.54</b> | <b>---</b> | <b>47,956,674.36</b> |

\*该公司本期减少系本期注销所致，详见附注四。

本公司与被投资单位会计政策不存在重大差异，投资变现及投资收益汇回不存在重大限制。

#### （四）营业收入及营业成本

| 项目        | 本年数                   |                       | 上年数                   |                       |
|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|           | 营业收入                  | 营业成本                  | 营业收入                  | 营业成本                  |
| 1. 主营业务收入 | 665,799,140.37        | 571,125,262.82        | 397,302,682.75        | 315,552,432.43        |
| 2. 其他业务收入 | 85,568,702.66         | 67,099,940.10         | 103,522,705.55        | 98,794,942.55         |
| 合计        | <b>751,367,843.03</b> | <b>638,225,202.92</b> | <b>500,825,388.30</b> | <b>414,347,374.98</b> |

#### 1、按产品类别列示主营业务收入、主营业务成本

| 主营业务项目分类 | 本年数                   |                       | 上年数                   |                       |
|----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|          | 营业收入                  | 营业成本                  | 营业收入                  | 营业成本                  |
| 电机及控制装置  | 472,399,027.34        | 409,485,318.64        | 304,097,477.90        | 238,527,018.10        |
| 其他       | 193,400,113.03        | 161,639,944.18        | 93,205,204.85         | 77,025,414.33         |
| 合计       | <b>665,799,140.37</b> | <b>571,125,262.82</b> | <b>397,302,682.75</b> | <b>315,552,432.43</b> |

#### 2、按主营业务收入地区分类

| 主营业务项目分类 | 本年数                   |                       | 上年数                   |                       |
|----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|          | 营业收入                  | 营业成本                  | 营业收入                  | 营业成本                  |
| 华东地区     | 494,932,934.91        | 413,229,997.54        | 349,713,644.44        | 278,353,441.51        |
| 华南地区     | 25,955,112.34         | 23,602,037.26         | 9,688,851.82          | 8,259,952.13          |
| 华中地区     | 7,257,065.42          | 6,295,946.63          | 223,230.77            | 191,992.30            |
| 华北地区     | 2,777,319.40          | 2,504,380.90          | 1,509,899.18          | 1,308,776.43          |
| 西南地区     | 5,312,094.04          | 3,895,481.70          | 9,667,194.88          | 8,314,386.74          |
| 东北地区     | 963,542.72            | 963,542.72            | 202,418.81            | 200,683.47            |
| 西北地区     | 509,401.71            | 509,401.71            | ---                   | ---                   |
| 出口       | 128,091,669.83        | 120,124,474.36        | 26,297,442.85         | 18,923,199.85         |
| 合计       | <b>665,799,140.37</b> | <b>571,125,262.82</b> | <b>397,302,682.75</b> | <b>315,552,432.43</b> |

#### 3、公司前五名客户的主营业务收入情况

| 客户名称或排名      | 主营业务收入总额       | 占公司全部主营业务收入的比例 |
|--------------|----------------|----------------|
| 浙江卧龙家用电机有限公司 | 123,472,489.14 | 18.55%         |
| 杭州九阳小家电有限公司  | 104,128,865.54 | 15.64%         |
| 浙江卧龙研究院      | 45,132,746.69  | 6.78%          |
| whihlpool    | 36,736,663.73  | 5.52%          |
| 九阳股份有限公司     | 30,693,475.34  | 4.61%          |

本公司前五名客户销售收入总额为 340,164,240.44 元，占全部销售收入的比例为 51.09%。

## （五）投资收益

| 类别                         | 本年数                  | 上年数                  |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| 长期股权投资收益                   |                      |                      |
| (1) 按成本法核算确认的长期股权投资收益(共5家) | 43,985,852.96        | 52,184,396.01        |
| (2) 按权益法核算确认的长期股权投资收益(共1家) | 26,649,698.70        | 15,483,559.89        |
| 其他*                        | (3,114,719.95)       | ---                  |
| <b>合计</b>                  | <b>67,520,831.71</b> | <b>67,667,955.90</b> |

\*系本期注销伺服电机所致。

其中：

(1) 按成本法核算确认的长期股权投资收益主要包括：

| 被投资单位  | 本年金额          | 上年金额          | 本年比上年增减变动的原因 |
|--------|---------------|---------------|--------------|
| 绍兴商业银行 | 5,920,000.00  | 8,880,000.00  | 分红变化         |
| 卧龙灯塔   | 18,208,080.00 | 15,173,400.00 | 分红变化         |
| 银川卧龙   | 12,580,000.00 | 11,100,000.00 | 分红变化         |
| 卧龙欧力   | ---           | 7,350,000.00  | 分红变化         |
| 卧龙家电   | 5,657,772.96  | 4,730,996.01  | 分红变化         |

(2) 按权益法核算确认的长期股权投资收益主要包括：

| 被投资单位 | 本年金额          | 上年金额          | 本年比上年增减变动的原因 |
|-------|---------------|---------------|--------------|
| 卧龙置业  | 26,649,698.70 | 15,483,559.89 | 卧龙置业本期净利润增长  |

本公司投资收益汇回无重大限制。

## （六）现金流量表补充资料

| 补充资料                    | 本年数            | 上年数            |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量：     |                |                |
| 净利润                     | 110,005,225.09 | 95,132,412.82  |
| 加：资产减值准备                | 14,817,919.67  | 4,338,996.16   |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 19,891,834.06  | 19,075,683.45  |
| 无形资产摊销                  | 1,598,032.27   | 1,052,459.14   |
| 长期待摊费用摊销                | 1,837,901.73   | 496,518.84     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失   | (449,414.65)   | (9,452,909.68) |
| 固定资产报废损失                | ---            | ---            |

| 补充资料                  | 本年数                     | 上年数                  |
|-----------------------|-------------------------|----------------------|
| 公允价值变动损失              | ---                     | ---                  |
| 财务费用                  | 12,042,835.88           | 10,580,411.48        |
| 投资损失                  | (67,520,831.71)         | (67,667,955.90)      |
| 递延所得税资产减少             | (2,137,450.93)          | (687,669.77)         |
| 递延所得税负债增加             | ---                     | ---                  |
| 存货的减少                 | (51,186,987.13)         | (15,244,637.05)      |
| 经营性应收项目的减少            | (132,612,736.12)        | (76,617,321.08)      |
| 经营性应付项目的增加            | (23,075,999.76)         | 107,282,095.77       |
| 其他                    | ---                     | ---                  |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>  | <b>(116,789,671.60)</b> | <b>68,288,084.18</b> |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动: |                         |                      |
| 债务转为资本                | ---                     | ---                  |
| 一年内到期的可转换公司债券         | ---                     | ---                  |
| 融资租入固定资产              | ---                     | ---                  |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况:     |                         |                      |
| 现金的期末余额               | 823,837,201.51          | 127,530,439.08       |
| 减: 现金的期初余额            | 127,530,439.08          | 74,765,564.65        |
| 加: 现金等价物的期末余额         | ---                     | ---                  |
| 减: 现金等价物的期初余额         | ---                     | ---                  |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b>   | <b>696,306,762.43</b>   | <b>52,764,874.43</b> |

### 十三、补充资料

#### (一) 本年度归属于普通股股东的非经常性损益列示如下:

| 项目  | 金额                   |
|---|----------------------|
| 非流动资产处置损益   | 1,433,037.92         |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）   | 25,710,668.90        |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | (629,782.41)         |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出  | 585,911.37           |
| 所得税影响额  | (1,954,837.31)       |
| 少数股东权益影响额（税后）   | (1,643,510.90)       |
| <b>合    计</b>   | <b>23,501,487.57</b> |



## (二) 净资产收益率及每股收益:

### 1、净资产收益率

| 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率 |        |
|-------------------------|------------|--------|
|                         | 本年数        | 上年数    |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 11.14%     | 18.13% |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 9.90%      | 15.93% |

### 2、每股收益

| 报告期利润                   | 每股收益   |        |        |        |
|-------------------------|--------|--------|--------|--------|
|                         | 基本每股收益 |        | 稀释每股收益 |        |
|                         | 本年数    | 上年数    | 本年数    | 上年数    |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 0.5214 | 0.5357 | 0.5141 | 0.5326 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 0.4632 | 0.4706 | 0.4567 | 0.4679 |

| 项目                             | 本年数            | 上年数            |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| 基本每股收益和稀释每股收益计算                |                |                |
| (一) 分子:                        |                |                |
| 税后净利润                          | 210,634,192.25 | 197,401,999.45 |
| 调整: 优先股股利及其它工具影响               |                |                |
| <b>基本每股收益计算中归属于母公司普通股股东的损益</b> | 210,634,192.25 | 197,401,999.45 |
| 调整:                            |                |                |
| 与稀释性潜在普通股相关的股利和利息              |                |                |
| 因稀释性潜在普通股转换引起的收益或费用上的变化        |                |                |
| <b>稀释每股收益核算中归属于母公司普通股股东的损益</b> | 210,634,192.25 | 197,401,999.45 |
| (二) 分母:                        |                |                |
| <b>基本每股收益核算中当期外发普通股的加权平均数</b>  | 403,996,160.00 | 368,507,251.67 |
| 加: 所有稀释性潜在普通股转换成普通股时的加权平均数     | 5,745,748.85   | 2,120,026.13   |
| <b>稀释每股收益核算中当期外发普通股加权平均数</b>   | 409,741,908.85 | 370,627,277.80 |
| (三) 每股收益                       |                |                |
| 基本每股收益                         |                |                |
| 归属于公司普通股股东的净利润                 | 0.5214         | 0.5357         |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润        | 0.4632         | 0.4706         |
| 稀释每股收益                         |                |                |
| 归属于公司普通股股东的净利润                 | 0.5141         | 0.5326         |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润        | 0.4567         | 0.4679         |

本公司本年计算的普通股平均市场价格为 17.38 元，1-6 月股票行权股份数计算的普通股平均市场价格为 17.27 元，1-8 月股票行权股份数计算的普通股平均市场价格为 17.15 元，股票价格采用每月股票最高价与最低价的平均值作为代表性价格。所有稀释性潜在普通股转换成普通股时的加权平均数根据净增加的普通股股数乘以其假设发行在外的时间权数计算。

#### **十四、财务报表的批准**

本公司的母公司为卧龙控股集团有限公司，公司最终控制人为陈建成先生。

公司的财务报表已于 2011 年 4 月 6 日获得本公司董事会批准。

卧龙电气集团股份有限公司

(加盖公章)

二〇一一年四月八日