

**湘潭电机股份有限公司**

**600416**

**2010 年年度报告**

## 目 录

一、重要提示 .....	- 3 -
二、公司基本情况 .....	- 3 -
三、会计数据和业务数据摘要: .....	- 4 -
四、股本变动及股东情况.....	- 5 -
五、董事、监事和高级管理人员.....	- 9 -
六、公司治理结构 .....	- 12 -
七、股东大会情况简介 .....	- 14 -
八、董事会报告 .....	- 15 -
九、监事会报告 .....	- 27 -
十、重要事项 .....	- 28 -
十一、财务会计报告.....	-37-
十二、备查文件目录.....	-167-

## 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) 公司应到董事 11 名，实到董事 9 名，公司独立董事马伟明先生因工作原因未能出席，委托独立董事王善平先生代为行使表决权，独立董事刘煜辉先生因公出国未能出席，委托独立董事盛杰民先生代为行使表决权。

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

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

## 二、公司基本情况

公司法定中文名称	湘潭电机股份有限公司			
公司法定中文名称缩写	湘电股份			
公司法定英文名称	Xiangtan Electric Manufacturing Co.,Ltd.			
公司法定英文名称缩写	XEMC			
公司法定代表人	周建雄			
公司董事会秘书情况				
董事会秘书姓名	赵亦军			
董事会秘书联系地址	湖南省湘潭市下摄司街 302 号			
董事会秘书电话	0731 — 58595732 58595252			
董事会秘书传真	0731 — 58610767 58595252			
董事会秘书电子信箱	zyjqb20090712@sina.com			
公司证券事务代表情况				
证券事务代表姓名	李怡文			
证券事务代表联系地址	湖南省湘潭市下摄司街 302 号			
证券事务代表电话	0731—58595732 8595252			
证券事务代表传真	0731—58595252			
证券事务代表电子信箱	xdgfzjb1@vip.163.com			
公司注册地址	湖南省湘潭市下摄司街 302 号			
公司办公地址	湖南省湘潭市下摄司街 302 号			
公司办公地址邮政编码	411101			
公司国际互联网网址	http: //www.xemc.com.cn			
公司电子信箱	mail.xemc.com.cn			
公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》			
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn			
公司年度报告备置地点	公司证券部			
公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海	湘电股份	600416	
其他有关资料				

湘潭电机股份有限公司 2011 年年度报告

公司首次注册日期	1999 年 12 月 26 日
公司首次注册地点	湖南省湘潭市
公司变更注册日期	2007 年 1 月 25 日
企业法人营业执照注册号	4300001004378
税务登记号码	430304717046719
公司聘请的会计师事务所情况	
公司聘请的境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所有限公司
公司聘请的境内会计师事务所办公地址	中国上海湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

三、会计数据和业务数据摘要：

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项 目	金 额
营业利润	211,790,198
利润总额	266,127,589
归属于上市公司股东的净利润	217,081,455
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	172,588,607
经营活动产生的现金流量净额	-288,405,660

(二) 非经常性损益项目和金额：

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金 额
非流动资产处置损益	-1,081,163
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	51,539,550
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,879,004
少数股东权益影响额	-21,451,090
转回以前年度所得税	20,774,142
所得税影响额	-9,167,595
合计	44,492,848

(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

	2010 年	2009 年		本年比上年增 减(%)	2008 年
		调整后	调整前		
营业收入	6,760,328,560	5,117,055,786		32.11	3,341,535,492
利润总额	266,127,589	204,816,320		29.93	96,554,382
归属于上市公司股东的净利润	217,081,455	132,196,061		64.21	58,808,561
归属于上市公司股东的扣除非经	172,588,607	126,418,351		36.52	2,868,651

常性损益的净利润					
基本每股收益（元 / 股）	0.78	0.50	0.56	56.00	0.25
稀释每股收益（元 / 股）	0.78	0.50	0.56	56.00	0.25
扣除非经常性损益后的基本每股 收益（元 / 股）	0.62	0.48	0.54	29.17	0.01
加权平均净资产收益率（%）	12.90	10.58		2.32	5.12%
扣除非经常性损益后的加权平均 净资产收益率（%）	10.12	10.12		-	0.25%
经营活动产生的现金流量净额	-288,405,660	181,412,163		-258.98	84,487,942
每股经营活动产生的现金流量净 额（元 / 股）	-0.95	0.77		-223.38	0.36
	2010 年末	2009 年末		本年末比上年 末增减(%)	2008 年末
		调整后	调整前		
总资产	10,398,356,956	6,822,643,495		52.41	5,031,832,898
所有者权益（或股东权益）	2,422,440,433	1,308,066,512		85.19	1,191,847,838
归属于上市公司股东的每股净资 产（元 / 股）	7.96	5.57		42.91	5.07

#### 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									
有限售条件股份合计									
二、无限售条件流通 股份									
1、人民币普通股	235000000	100	69242271				69242271	304242271	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									

无限售条件流通股份合计	235000000	100	69242271				69242271	304242271	100
三、股份总数	235000000	100	69242271				69242271	304242271	100

#### 股份变动的批准情况

经中国证监会证监发行字[2010]1112号文核准，湘潭电机股份有限公司完成了配股工作，截止股权登记日 2010 年 8 月 20 日下午上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的湘电股份全体股东，按照每 10 股配 3 股的比例配售。本次配股共计可配售股份总数为 7,050 万股，发行价格为 13.6 元/股，截至认购缴款结束日（2010 年 8 月 27 日）有效认购数量为 69,242,271 股，占本次可配股份总数（7,050 万股）的 98.22%，配股后由公司无限售条件的流通股 235000000 增至 304,242,271 股。

#### 2、限售股份变动情况

无限售股份变动情况

### (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	交易终止日期
人民币普通（配股）	2010-8-20	13.6	69242271	2010-9-06	69242271	

经中国证监会证监发行字[2010]1112 号文核准，湘潭电机股份有限公司完成了配股工作，截止股权登记日 2010 年 8 月 20 日下午上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的湘电股份全体股东，按照每 10 股配 3 股的比例配售。本次配股共计可配售股份总数为 7,050 万股，发行价格为 13.6 元/股，截至认购缴款结束日（2010 年 8 月 27 日）有效认购数量为 69,242,271 股，

#### 2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内，本公司全面完成向原股东配售股份的事项，按照每 10 股配 3 股的比例配售后，增加无限售条件的流通股 69,242,271 股，总股由原来的 235,000,000 变为 304,242,271 股。

#### 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				27446		
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
湘电集团有限公司	国有法人	38.79	118001033			20,000,000
中国工商银行—诺安股票证券投资基金	未知	3.13	9514430			未知
上海星河数码投资有限公司	未知	2.72	8290000			未知
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金	未知	2.46	7499096			未知
中国农业银行—益民创新优势混合型证券投资基金	未知	1.88	5733140			未知
上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金	未知	1.84	5596721			未知
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—018L—FH001 沪	未知	1.84	5594473			未知
银丰证券投资基金	未知	1.29	3916568			未知
海通—中行—FORTIS BANK SA/NV	未知	0.96	2930022			未知
孙显珍	未知	0.92	2799044			未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类			
湘电集团有限公司	118001033		人民币普通股			
中国工商银行—诺安股票证券投资基金	9514430		人民币普通股			
上海星河数码投资有限公司	8290000		人民币普通股			
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金	7499096		人民币普通股			
中国农业银行—益民创新优势混合型证券投资基金	5733140		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	5596721		人民币普通股			
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—018L—FH001 沪	5594473		人民币普通股			

银丰证券投资基金	3916568	人民币普通股
海通—中行—FORTIS BANK SA/NV	2930022	人民币普通股
孙显珍	2799044	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前十名无限售条件股东中,湘电集团有限公司为国有股东;公司未知其他股东之间是否存在关联关系。	

## 2、控股股东及实际控制人情况

### (1) 法人控股股东情况

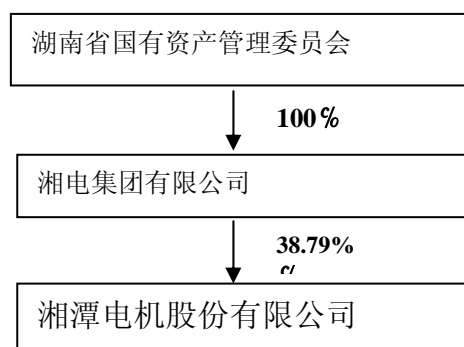
单位:亿元 币种:人民币

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

### (2) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

### (3) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。



## 五、董事、监事和高级管理人员

## (一) 董事、监事、高级管理人员的情况

单位:元

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(元)(税前)
周建雄	董事长	男	56	2009年4月9日	2012年4月9日				470753
张建伟	董事	男	55	2009年4月9日	2012年4月9日				411603
陈能	董事、总经理	男	48	2009年4月9日	2012年4月9日				437913
王林	副董事长	男	52	2009年4月9日	2012年4月9日				413997
罗百敏	董事、总工程师	男	57	2009年4月9日	2012年4月9日				413154
汤鸿辉	董事、副总经理	男	48	2009年4月9日	2012年4月9日				408110
颜勇飞	董事、副总经理	男	50	2009年4月9日	2012年4月9日				408567
马伟明	独立董事	男	51	2009年4月9日	2012年4月9日				60000
王善平	独立董事	男	46	2009年4月9日	2012年4月9日				60000
盛杰民	独立董事	男	70	2009年4月9日	2012年4月9日				60000
刘煜辉	独立董事	男	41	2009年4月9日	2012年4月9日				60000
肖仁章	监事会主席	男	49	2009年4月9日	2012年4月9日				384937
柳春玲	监事	女	56	2009年4月9日	2010年12月8日				10000
蒋瑛	监事	女	48	2010年12月8日	2012年4月9日				0
钟学超	职工监事	男	47	2009年4月9日	2012年4月9日				160000
刘宁先	监事	男	53	2009年4月9日	2012年4月9日				150000
刘少诚	职工监事	男	51	2009年4月9日	2012年4月9日				150000
马小平	高级总裁	男	51	2009年4月9日	2012年4月9日				381779
姚利民	副总经理	男	45	2009年4月9日	2012年4月9日				383424
刘海强	财务总监	男	43	2009年4月9日	2012年4月9日				386488
罗建荣	副总经理	男	49	2009年4月9日	2012年4月9日				383489
赵亦军	董事会秘书	男	44	2009年4月9日	2012年4月9日				382270
合计	/	/	/	/	/			/	5976484

注：经公司 2010 年 12 月 8 日召开的湘潭电机股份有限公司 2010 年度第一次临时股东大会会议审议通过《关于选举股东代表监事的议案》，选举蒋瑛女士为公司第四届监事会股东代表监事。

## 2、董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

(1)周建雄：2004 年 2 月至今任湘电集团有限公司董事长、党委书记，湘潭电机股份有限公司董事长；2008 年 11 月至 2011 年 3 月兼任湘电集团有限公司总经理。

(2)张建伟：2003 年任湘电集团有限公司党委副书记、工会主席；2003 年至今任湘潭电机股份有限公司董事、湘电集团有限公司党委副书记、纪委书记,2003 年至 2011 年 1 月任湘电集团董事。

(3)陈能：2005 年 11 月至 2011 年 1 月任湘电集团有限公司董事、湘潭电机股份有限公司董事、总经理。

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

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

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

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

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

(9) 王善平：湖南师范大学副校长，中国会计学理事，湖南省会计学副会长等。会计学教授，管理学博士，湖南大学会计学博士生导师。

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

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

(12) 肖仁章：2002 年至今任湘潭电机股份有限公司监事会主席。

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

(14) 蒋瑛：2002 年~2007 年任北京地铁公司财务预算副部长。2008 年~2009 年，任北京地铁公司物资部部长。2009 年至今，任北京地铁公司财务部部长，2010 年 12 月至今任公司监事。

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

(16) 刘宁先：2006 年至今任湘潭电机股份有限公司审计部部长、监事。

(17) 刘少诚：2006 年至今任湘潭电机股份有限公司监察部部长、监事。

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

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

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

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

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

## 3、在股东单位任职情况

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

## 在其他单位任职情况：

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

## (三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

## 1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

公司董事、监事的报酬是根据公司 2009 年年度股东大会审议通过的《董事会工作报告》中规定的原则确定，公司其他高级管理人员的报酬是由董事会根据公司的经营业绩决定。

## 2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

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

## (四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	离任原因
蒋瑛	监事	
柳春玲	监事	退休

经公司 2010 年 12 月 8 日召开的湘潭电机股份有限公司 2010 年度第一次临时股东大会会议审议通过《关于选举股东代表监事的议案》，选举蒋瑛女士为公司第四届监事会股东代表监事。

## (五) 公司员工情况

在职员工总数	5756	公司需承担费用的离退休职工人数	0
--------	------	-----------------	---

员工的结构如下：

### 1、专业构成情况

专业类别	人数
生产人员	3649
销售人员	235
技术人员	965
财务人员	104
行政人员	457
其他人员	346
合计	5756

### 2、教育程度情况

教育类别	人数
研究生及以上	115
本科	1102
专科	1543
中专	324
其他	2672
总计	5756

## 六、公司治理结构

### (一) 公司治理的情况

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的要求，不断完善公司治理，建立健全约束机制。公司治理的实际状况基本符合文件的要求。报告期内公司治理得到不断完善和提高。公司将根据《企业内部控制基本规范》和上海证券交易所《上市公司内部控制指引》及其相关规定，继续完善公司制度建设和长效机制的建立，不断提高公司风险防范能力，促进公司快速健康发展。

### (二) 董事履行职责情况

#### 1、董事参加董事会的出席情况

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

盛杰民	是	11	2	9	0	0	否
刘煜辉	是	11	2	9	0	0	否

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开次数	9
现场结合通讯方式召开会议次数	1

## 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

## 3、独立董事相关工作制度建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司制定了《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》，对独立董事的任职条件、任职程序、行使职权原则、享有的权利，在审查关联交易中的义务、年报编制和披露过程中的责任和义务等作出了规定，按照上述工作制度的具体要求，公司独立董事认真行使公司所赋予的权利，全面关注公司的发展状况，积极出席公司 2010 年召开的相关会议，对公司董事会审议的相关事项发表独立意见，忠实履行职责，充分发挥独立董事的作用，积极维护公司全体股东特别是中小股东的合法权益。

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

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立情况	是	公司拥有完全独立的生产、采购和销售系统，独立开展各项业务，公司的业务经营是独立的。
人员方面独立情况	是	公司董事、监事及高级管理人员的任职、兼职情况符合相关的法律法规，不存在法律禁止的双重任职情况。公司自主决定人事用工制度，人员工资单独造册、单独发放。财务人员均没有在关联公司兼职。公司总经理、副总经理等高级管理人员均在本公司领取薪酬。
资产方面独立情况	是	公司对其所有的资产有独立的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东违规占用而损害公司利益的情况。
机构方面独立情况	是	已建立了健全的组织机构体系，所有机构设置程序和机构职能独立，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。
财务方面独立情况	是	公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，办理了独立的税务登记手续并依法独立纳税。

### (四)、公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	建立健全并有效实施内部控制是公司董事会及管理层的责任。公司内部控制目标是：合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展中战略。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司通过不断完善内部控制，建立健全各项规章制度，建立有效的考核和激励机制，以确保内部控制制度有效。
内部控制检查监督部门的	公司完善了内部审计机构，制定了一系列关于经营管理方面的专项管理制度，进一步健

设置情况	全了相关的控制程序，有效保证了公司经营管理的正常开展，为公司可持续发展奠定了坚实基础。公司完善了内部审计机构，制定了一系列关于经营管理方面的专项管理制度，进一步健全了相关的控制程序，有效保证了公司经营管理的正常开展，为公司可持续发展奠定了坚实基础。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司审计部门对公司及公司所属于分公司、事业部的经营活动、财务收支、经济效益等进行内部审计监督，并对其内部控制制度的建立和执行情况进行检查和评价。
董事会对内部控制有关工作的安排	根据相关规定的要求不断提高相关工作人员的业务素质，并适当借助中介机构提供的咨询服务，不断改进和完善经营管理制度和内部控制，提高经营管理和内部控制效能。同时，切实改进下属子公司的规范运作、信息披露和决策程序。公司及时组织董事、监事、高级管理人员和相关部门负责人参加上海证券交易所和湖南省证监局组织的专业培训，并组织董事、监事及高管人员不定期学习上市公司规范运作、信息披露方面的法律法规与业务知识，提高各级管理人员的诚信意识与法制意识，不断提高公司的治理水平。
与财务核算相关的内部控制制度的完善情况	认真执行国家财经政策和各项法律法规，严格按照《会计法》、《企业会计准则》等相关规定来处理相关会计事项，公司的会计管理程序完整、合理、有效。公司按照《会计法》、《企业会计准则》等有关规定，统一了子公司的会计核算方法，采用统一的会计政策和会计估计，健全了会计核算体系。
内部控制存在的缺陷及整改情况	公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规范在所有重大方面保持了有效的内部控制。公司将继续完善内部控制制度的制定、修订工作，完善业务流程，不断强化公司内部控制。

#### （五）公司披露董事会对公司内控的自我评估报告和审计机构的核实评价意见

- 1、公司披露董事会对公司内部控制的自我评估报告。（详见上交所网站）
- 2、审计机构未出具对公司内部控制的核实评价意见

#### （六）高级管理人员的考评及激励情况

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

## 七、股东大会情况简介

### （一）年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2009 年年度股东大会	2010 年 3 月 12 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010 年 3 月 13 日
会议情况说明			
1、审议《湘电股份 2009 年度董事会工作报告》； 2、审议《湘电股份 2009 年度监事会工作报告》； 3、审议《关于公司 2009 年年度报告及年度报告摘要的议案》； 4、审议《关于公司 2010 年度经营管理方针和投资计划的议案》； 5、审议《关于公司 2009 年度财务决算和 2010 年度财务预算的议案》； 6、审议《关于公司 2009 年度利润分配的议案》； 7、审议《关于调整公司关联交易协议的议案》；			

- 8、审议《关于公司 2009 年度日常关联交易执行情况及 2010 年度日常关联交易预计的议案》；
- 9、审议《关于公司 2010 年度银行授信额度的议案》；
- 10、审议《关于为控股子公司 2010 年度银行授信提供担保的议案》；
- 11、审议《湘潭电机股份有限公司 2009 年度独立董事述职报告》；

## (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 12 月 8 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。	2010 年 12 月 9 日
会议情况说明			
1、审议《关于续聘会计师事务所的议案》； 2、审议《关于调整关联交易的议案》； 3、审议《关于为湘电达尔文公司提供担保的议案》； 4、审议《关于选举股东代表监事的议案》；			

## 八、董事会报告

### (一) 管理层讨论与分析

#### 1、报告期内经营情况回顾

报告期内公司总体经营情况的概述：

战略性新兴产业规模不断扩大。XE93 2.5 兆瓦风力发电机试制成功，5 兆瓦海上风力发电机成功下线，风电整机全年累计订货实现新的突破，为拓展主流客户市场奠定了坚实基础。加快拓展风电外部市场，承接外销配套 2 兆瓦风力发电机 200 台；双馈异步风力发电机形成批量化规模，1.5 兆瓦双馈异步风力发电机市场业务进一步拓展，国内市场市场占有率达 30%。积极实施国际化战略，推进与美国雷腾公司的合作，加快新能源汽车研发进程。稳妥推进泵业发展，成功中标桃花江核电工程项目，使公司成为国内 AP1000 核电凝结水泵首台套国产化设备制造厂家，进一步巩固了公司核泵行业地位。

市场拓展能力持续增强。公司坚持“效益营销”、“以效定销”原则，强化市场管理、开展市场调研，拓展产品市场，提升产品竞争能力。规范整合营销资源，合并组建长沙、武汉、合肥等同城商务中心。电机产品高附加值领域实现新突破，冶金、水利、建材、石油、化工等市场订单进一步增多，常规电机有效排产突破 13.6 亿元，永磁直驱风力发电机实现订货 14.6 亿元。轨道交通市场取得新进展，先后成功签订成都地铁西延线增购项目。水泵外贸市场取得新成果，全年实现外贸订货 2.53 亿元；核电市场持续跟进，成功签订桃花江核电站 AP1000 机组凝结水泵合同，标志着公司在第三代核电技术上取得了实质性突破。

自主创新能力水平不断提高。公司加大科研开发投入力度，加强国家创新型企业和国家认定企业技术中心创新能力建设，加强海上风力发电技术与检测国家重点实验室、国家能源风力发电机研发（实验）中心硬件建设，推进与湖南大学合作组建湘电湖南大学高端制造研究院，夯实科研开发基础平台。科研开发取得重大成绩，全年科研新产品开发项目共立项 186 项，新产品鉴定率近 90%，科研项目鉴定率近 80%。TFY2000-1 型 2 兆瓦级直驱永磁同步风力发电机、1.5 兆瓦双馈异步风力发电机，分别被列为 2010 年度国家重点新产品计划项目和国家火炬计划项目。积极实施职务发明专利奖励办法，强化专利申报工作，全年成功申报专利 87 项，其中发明专利 20 项。加快推进

信息化建设，广泛应用 CAD、CAPP 和 PDM 等计算机辅助设计、工艺过程设计和产品数据管理系统，建成了标准化资源网络信息平台，全面推行档案管理办公自动化，大幅提高了信息化对发展的贡献度。公司科技工作朝自主创新、重点跨越、支撑发展、引领未来的方向发展，推动公司加快向产业价值链高端环节迈进。

基础管理工作不断完善。公司健全完善管理机制和运行体系，严格执行上市公司规范，完善法人治理结构，健全激励约束机制，切实提高公司治理水平，树立了上市公司的良好形象；完善事业部制运行机制，强化事业部效益主体责任，加大资产占用回报率、货款回收、库存等经济效益指标考核，确保了各项目标的实现。不断改进优化管理流程，推行精益生产理念；深入推进质量持续改进，全年实施持续改进项目 63 项，质量损失率控制在 0.21%；强化供方资质审核力度，培植战略合作供方，推行零库存管理模式，为实现均衡生产提供了保证；深入开展“双增双节”活动，健全完善外委外协管理制度，深化全面预算管理，实施目标成本管理，开展职工合理化建议活动。继续实施人才强厂战略。大力引进领军人才和技术带头人，全面推行靶点培训和在职教育，健全完善职称评定、晋职升级等激励措施，充分激活了人力资源，涌现了一大批经营管理能手、创新创效模范和爱岗敬业标兵；积极推进薪酬体制改革，全面实行薪点工资制，确保职工工资总额年均增长 16%。我们更加注重利用外部资源。强化资本运作能力，成功完成配股融资工作，实现融资 9.42 亿元；加大银企合作力度，公司授信额度达 110 亿元；公司管理效能和工作效率不断提高，促进了公司规模与效益的同步发展。

2010 年，公司实现营业收入 67.6 亿元，同比增长 32.11%，利润总额 2.66 亿元，同比增长 29.93%。

## 2、公司主营业务及其经营状况

### (1) 主营业务分行业、产品情况

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
<b>分行业</b>						
机械制造	6,722,560,151	5,524,580,482	17.82	32.85	34.49	减少 1 个百分点
<b>分产品</b>						
风力发电系统	4,163,830,345	3,634,863,545	12.70	46.06	52.69	减少 3.79 个百分点
交流电机	1,168,410,850	777,587,942	33.45	21.56	18.08	增加 1.96 个百分点
水泵及配套产品	783,244,079	600,030,326	23.39	17.13	8.65	增加 5.98 个百分点
备品备件及其他	200,239,671	178,217,429	11.00	-36.33	-37.52	增加 1.70 个百分点
直流电机	233,368,997	175,359,476	24.86	48.21	38.75	增加 5.12 个百分点
城市轨道交通车辆牵引系统	173,466,209	158,521,764	8.62	61.12	51.39	增加 5.87 个百分点



## (2) 主营业务分地区情况

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
西南地区	658,009,612	141.25
西北地区	162,164,769	-81.62
华中地区	964,298,754	223.59
华南地区	322,925,472	-61.02
华东地区	1,741,038,192	95.53
华北地区	2,631,347,492	60.76
东北地区	235,620,948	7.98
国外	7,154,912	-78.67

## (3) 主要供应商、客户情况:

单位:元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	1,219,596,636	占采购总额比重	22%
前五名销售客户销售金额合计	2270306161	占销售总额比重	34%

与公允价值计量相关的项目

公司不存在与公允价值计量相关的项目。

## (3) 持有外币金融资产、金融负债情况

公司持有外币金融资产、金融负债情况具体参见财务报告附注(十)。

## (4) 公司未编制并披露新年度的盈利预测。

## 3、报告期公司财务数据重大变化情况

## (1) 资产类

		2010 年	2009 年	差异变动金额及幅度	
		12 月 31 日	12 月 31 日	金额	百分比
		(人民币元)	(人民币元)	(人民币元)	%
货币资金	注释 1	2,481,488,957	1,697,226,749	784,262,208	46%
应收票据	注释 2	247,614,290	165,407,854	82,206,436	50%
应收账款	注释 3	3,631,319,407	1,756,103,883	1,875,215,524	107%
预付款项	注释 4	194,925,772	132,726,186	62,199,586	47%
应收利息	注释 5	2,481,502	944,092	1,537,410	163%
其他应收款	注释 6	106,311,147	38,698,535	67,612,612	174%
存货	注释 7	1,581,477,726	1,137,835,355	443,642,371	39%
一年内到期的非流动资产	注释 8	5,980,000	3,000,000	2,980,000	99%
长期应收款	注释 9	-	5,980,000	(5,980,000)	-100%
长期股权投资	注释 10	147,808,536	117,012,553	30,795,983	26%
无形资产	注释 11	172,869,044	129,503,692	43,365,352	33%
开发支出	注释 12	215,383,450	156,955,538	58,427,912	37%
递延所得税资产	注释 13	68,934,165	56,264,714	12,669,451	23%

&lt;1&gt; 货币资金上升 46%，主要由于本年配股获得了较多现金。

&lt;2&gt; 应收票据上升 50%，主要由于本集团更多的采用票据结算，降低应收款项的坏账风险。

&lt;3&gt; 应收账款上升 107%，主要由于 2010 年风力发电系统销售规模扩大所致。

- <4> 预付账款上升 47%，主要由于 2010 年末湘电风能为保证生产规模的扩大，需要购买风力发电系统关键组件而支付了大量预付款。
- <5> 应收利息增大 163%，由于年末银行存款余额增大所致。
- <6> 其他应收款增长了 174%，主要由于风力发电系统的销售市场扩大相应的投标保证金增加，以及湘电达尔文公司应收房屋租赁押金增加。
- <7> 存货增长了 39%，主要由于明年风力发电设备的销售量将大幅上升，公司于年末增加了材料及其配套件的采购。
- <8> 该款项系应收瑞和房产土地转让价款。于 2009 年 3 月，本集团同瑞和房产签署了《补充协议》，明确了付款进度为 2009 年至 2011 年逐年支付一定数额的价款。本年增加款项系从 2009 年末的长期应收款转入。
- <9> 本年将余额转入一年内到期的非流动资产。
- <10> 长期股权投资增加，主要因为本年对湘电福斯进行了增资，并且参与投资了湘电新能源与湖南稀土。
- <11> 无形资产增加 33%，主要系长沙水泵厂新厂房建设竣工后土地使用权自在建工程转入，与湘电威维克收购 2 兆瓦以上 90 米叶轮直径的风力发电机全套设计及相关知识产权。
- <12> 开发支出增加 37%，系湘电达尔文与湘电威维克发生的开发支出。
- <13> 递延所得税资产增大 23%，主要由于资产减值损失与预计负债余额上升所引起。

## (2) 负债类

		2010 年	2009 年	差异变动金额及幅度	
		12 月 31 日	12 月 31 日	金额	百分比
		(人民币元)	(人民币元)	(人民币元)	%
应付票据	注释 1	1,467,787,961	849,646,749	618,141,212	73%
应付账款	注释 2	2,823,817,296	1,290,645,158	1,533,172,138	119%
预收款项	注释 3	326,999,582	554,404,915	-227,405,333	-41%
应付职工薪酬	注释 4	52,338,957	23,864,057	28,474,900	119%
应交税费	注释 5	185118634	74,590,185	110528449	148%
一年内到期的非流动负债	注释 6	220,810,354	23,545,685	197,264,669	838%
其他流动负债	注释 7	-	9,723,826	-9,723,826	-100%
长期应付款	注释 8	-	2,000,000	-2,000,000	-100%
预计负债	注释 9	144,669,323	71,982,428	72,686,895	101%
其他非流动负债	注释 10	65,094,194	29,709,345	35,384,849	119%

- <1> 应付票据上升 73%，主要由于 2010 年产销量大幅上升导致开立的用于材料采购的应付票据随之增加。
- <2> 应付账款上升 119%，主要为 2010 年产销量大幅上升，为了满足生产的需要，对外采购也随之大幅增加。
- <3> 预收账款下降 41%，主要由于结转销售引起预收账款减少。
- <4> 应付职工薪酬增加 119%，主要由于新增长沙水泵厂拆迁误工补偿余额。
- <5> 应交税费上升 148%，主要由于随着销售的增长以及盈利的增加，相应的期末应交增值税和应交企业所得税余额也大幅上升。

- <6> 一年内到期的非流动负债上升 838%，主要为将于 2011 年到期的长期借款与将于一年内到期的长期应付款转入。
- <7> 其他流动负债 2009 年余额为待处理汨罗江制泵公司债务重组负债金额，2010 年该项债务重组实施完毕，上述其他流动负债予以冲销，并确认约 598 万债务重组收益。
- <8> 长期应付款 2009 年余额系长沙水泵厂同长沙市技术进步投资担保有限公司签署《技改引导资金使用合同书》，并获得其技术改造引导资金借款 2,000,000 元，借款期限两年，年使用费率 2.5%，到期一次性归还本金。2010 年度将其转入一年内到期的非流动负债。
- <9> 预计负债上升 101%，主要由于湘电风能公司按销售收入 2% 计提的产品质量保证预计负债。随着湘电风能销售收入的大幅增加，相应的预计负债余额上升。
- <10> 其他非流动负债上升 119%，主要由于国家教育部、湖南省科技厅、湘潭市财政局等拨入本集团的专项用于技术改造及科研项目的款项大幅增长，以及湘电达尔文收到的政府补助。

### (3) 损益类

		2010 年	2009 年	差异变动金额及幅度	
		12 月 31 日	12 月 31 日	金额	百分比
		(人民币元)	(人民币元)	(人民币元)	%
营业收入	注释 1	6,760,328,560	5,117,055,786	1,643,272,774	32%
营业成本	注释 2	-5,551,968,816	-4,161,943,797	-1,390,025,019	33%
营业税金及附加	注释 3	-42,873,165	-17,423,567	-25,449,598	146%
销售费用	注释 4	-373,760,561	-328,551,263	-45,209,298	14%
管理费用	注释 5	-383,157,386	-331,738,684	-51,418,702	15%
财务费用-净额	注释 6	-96,465,399	-66,599,031	-29,866,368	45%
资产减值损失	注释 7	-114,109,019	-21,328,091	-92,780,928	435%
投资收益	注释 8	13,795,984	7,566,775	6,229,209	82%
营业外收入	注释 9	57,879,229	10,745,199	47,134,030	439%

- <1> 营业收入增加 32%，主要是 2010 年风力发电系统和风力发电机销售大幅增长。
- <2> 随着营业收入的增加，营业成本也相应增加；由于 2010 年原材料价格的上涨，产品毛利率略有下降。
- <3> 随着营业收入的增加，支付的增值税也随之增加，相应的营业税金及附加也大幅增加。
- <4> 随着营业收入的增加，销售费用也相应增加，但其增长增幅低于营业收入的增长幅度。
- <5> 管理费用的增加主要是公司加大了技术开发投入，承接的新产品研制项目增加，从而引起相关的研发费用大幅度上涨。
- <6> 随着 2010 年银行借款的增加和票据业务的频繁发生，相应的贷款利息以及贴现利息大幅增加。
- <7> 资产减值损失的增加主要因为 2010 年应收款余额增大，使得坏账风险增大，本集团按照欠款方的信用等级与账期补提了坏账准备金。
- <8> 投资收益的增加主要是 2010 年湘电重装净利润的增长，本集团确认的投资收益按投资比例增加。
- <9> 营业外收入增加，主要由于政府补助增加和汨罗江制泵公司债务重组收益。

## (5) 主要控股和参股公司的经营情况

## ①主要控股及参股公司的经营情况及业绩： 单位:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
北京湘电科技有限公司	有限责任公司	电机高新技术、机电一体化高新技术、驱动高新技术、风力发电成套高新技术、轮式和轨道车辆高新技术等研发及其产品开发设计和转让	200	214.64	0.01
沈阳湘潭电机销售有限公司	有限责任公司	电动机、工矿电动机车、轻轨车、电动轮自卸车、电工专用设备、电气成套设备、电气控制设备批发零售	300	306.52	-24.07
广东湘潭电机销售有限公司	有限责任公司	发动机、电动机、变压器、工矿电机车、自卸车、电工专用设备、电气成套设备、电气控制设备销售维修	195	1,089.82	4.20
湘潭市湘电大酒店有限公司	有限责任公司	餐饮、住宿	535	934.60	-3.62
上海湘潭电机有限责任公司	有限责任公司	发电机、电动机、微电机、变压器、工矿电机车、自卸车、电工专用设备、电气成套设备、电气控制设备、金属材料、五金交电、化工原料及产品、矿产品、汽车配件、批发零售及机电设备租赁	350	2,982.95	60.06
湘潭电机进出口有限公司	有限责任公司	机电设备主其技术软件的出口业务，引进工厂所需原材料、配套件、备件、仪表设备和先进技术以及上述范围内贸易及对外修理业务	1,000	2,966.91	-157.85
湖南湘电东洋电气有限公司	有限责任公司	轨道车辆用电机、电气产品研发、生产及销售；产品的售后服务及其他相关服务	500万美元	7,888.78	382.46
长沙水泵厂有限公司	有限责任公司	水泵、环保设备、通用机械、机电产品及配套产品的生产、销售、安装、维修；新技术、新产品的开发及技术服务	8,567.5	121,421.16	2,660.06
西安湘电电机销售有限公司	有限责任公司	交、直流电动机、电气产品、工矿机车、轻轨车、地铁车辆及各类配件的销售及服务	300	1,777.65	-24.14
湘潭昆鹏锻造有限公司	有限责任公司	金属铸、锻加工；机械零部件加工及设备修理；机械设备政策允许经营的金属材料的销售。	344	344.88	-20.45
湘电重型装备股份有限公司	有限责任公司	重型电传动车辆、矿用车辆、轨道交通车辆、特种装备车辆的设计、研究、开发、制造和销售	27,500	85,012.90	6,061.49
湖南福斯湘电长泵泵业有限公司	有限责任公司	研发、设计、销售泵	5,000	2,509.51	-238.57

湘电风能有限公司	有限责任公司	风力发电系统，风力发电机及零部件的进口、开发、制造、服务、维修保养，风电厂的建设、经营、风电系统服务，以及产品生产所需的原材料和设备的进出口	90,000	464,495.01	2,711.81
湘潭牵引电气设备研究所有限公司	有限责任公司	电机、电控、电气设备、新能源设备、交通运输设备的技术开发、咨询、培训、评审、产品检测及实验服务	300	266.34	-33.66

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

单位：元 币种：人民币

公司名称	总资产	所有者权益合计	营业收入	净利润
湘电风能有限公司	4,644,950,075	992,315,252	4,052,015,379	27,118,068
湘电长泵有限公司	1,214,211,553	285,311,265	794,842,383	26,600,598

## (二) 公司发展与展望

## (1) 行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

从公司所处的行业情况分析，由于国际经济持续复苏，国际市场恢复增长，世界多极化和经济全球化深入发展，科技创新孕育新突破，绿色发展指明新方向，低碳节能成为世界潮流，为我公司加快培育低碳产业提供了难得的契机。与此同时，历经金融危机的洗礼，全球经济深度变革和调整，产业结构调整向集约化的广度和深度拓展，国际范围内技术、产业和市场面临一次新的“洗牌”。与此同时，三十余年的改革发展，我国综合国力大幅提升，已跃升为全球第二大经济体，国内外市场需求规模持续增长；同时我国正进一步深化改革开放，加速科学发展，着力推动发展转型、产业结构升级，走内生增长、创新驱动的发展道路，加速两型社会建设，必将迎来经济的新一轮高速增长期。

以上种种都将极大地提振重大装备制造企业的市场前景，随着全球产业转移、国内产业升级、行业自主创新能力提高和政策扶持的大背景下，机械企业集团纷纷走向全球市场，这更让行业长远前景看好。经过“十一五”的快速发展，行业内现代化装备稳步提升，管理水平和创新能力全面提高，这也使得行业内竞争更趋激烈。

## (2) 公司未来的发展机遇和挑战

新的世界经济格局使国际贸易环境将更加复杂，但是，国家和湖南省人民政府先后出台了《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》、《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》、《湖南省国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》等一系列方针政策，规划“十二五”蓝图，鼓励自主创新，支持战略性新兴产业、高端装备制造业发展，促进产业结构升级优化，为湘电股份突破产业化瓶颈、发展机电一体化核心技术提供了全方位的政策支持。

同时，“十一五”时期公司改革发展取得重大成绩，为“十二五”实现跨越发展奠定了坚实的基础。湘电股份稳步推进结构调整重大任务，通过推进产业结构的优化升级，形成以高技术产业为先导、传统产业为支撑、高端装备制造业全面发展的产业格局，全面增强了发展的协调性。加快产品结构瘦身归核，着力发展风电成套装备、大中型交直流电机、工业泵、船舶全电系统、电机电控成套系统等主导产品，完成了风电整机和风力发电机生产基地、重大装备研制保障条件、宁乡铸造基地和麓谷机装基地等重点建设项目。加快传统产业优化升级。坚持用高新技术改造提升传统产

业，促进产业由大变强。在节能环保领域，成功研制高效永磁同步电机、无刷双馈变频调速电机、大中型高压高效电机等节能产品；在海洋装备制造领域，加快研制发电、配电、推进为一体的综合电力系统设备，实现从水下向水面延伸拓展。以规模化、产业化为突出标志，湘电股份未来着力将自己打造成为在电工装备制造领域中占据领先地位，以新能源成套装备、电气成套装备为支柱产业，继续保持科学跨越发展的国际型企业。

当然，随着我国货币政策的落脚点由“宽松”转向“稳健”，未来几年政府投资将有所减缓，银根有所偏紧，也对我们把握和运用宏观经济政策提出了更高要求。

(3) 2011 年度经营计划工作思路是：

2011 年是“十二五”规划的开局之年,是湘电实现领军装备制造制造业目标的关键期,是调结构转方式的攻坚期。公司将始终坚持科学筹划、协调发展、兼顾各方的基本方针，再接再厉、开拓进取，更加奋发有力推动公司在转变发展方式上取得实质性进展，努力创造科学跨越发展的业绩。

公司 2011 年主要经营目标是：主营业务收入 890,000 万元、每股收益 0.85 元。

(4) 公司面临的主要风险因素及应对措施：

公司“十二五”战略规划已经注意到未来的规划实施过程，将会面临各种各样的风险因素，针对这些可能的风险因素，公司将从产品结构、市场运作方式，以及企业管理等方面采取有力措施积极应对，以保证公司持续发展，确保公司“十二五”战略目标的完成。

除前面提到的国家货币政策的调整带来的影响，我们依然还看到各方面发展形势的复杂性。当前我国经济回升的基础还不牢固，积极变化和不利影响同时显现，短期问题和长期问题相互交织，日本地震灾难，石油产地战争等多种不稳定性对未来均会产生深远影响。国内因素和国际因素的相互影响，对我们公司走向国际化道路也产生诸多不决定因素。

为使公司立于不败之地,通过实施发展战略，在企业增长的同时，重点培育风险控制、技术创新、市场开拓、成本控制和资本运作五大核心能力。(1) 增强风险控制能力。完善各项评估决策体系和流程，做到分析全面、评估客观、决策科学，执行到位；建立和完善风险预警机制，增强风险预测与应对能力。(2) 提升自主创新能力。在“十一五”的基础上，进一步增强自主技术创新能力，着重培育和增强核心部件开发能力、系统集成能力，注重新材料、新技术、新工艺的应用，不断提升产品智能化水平。(3) 提高市场开拓能力。整合公司优势市场营销资源，进一步增强市场预测能力、营销策划能力、渠道建设管理能力、品牌管理宣传能力、市场竞争能力、大客户管理能力、售后服务能力、市场危机应对处理能力，巩固和扩大传统市场、拓展新兴产业市场。(4) 加强成本控制能力。进一步增强成本意识，全面提升从合同签订、产品研发、材料部件采购、加工组装、产品发运、售后回款整个过程的成本控制能力；提升全面预算管理，增强全面预算的科学性、有效性。(5) 推动资本运作能力。借助“十一五”资本运作取得的成果和经验，进一步培养和增强资本运作能力，确实从经营产品向经营公司转变，不断提升产业并购、产业整合能力。

### (三) 公司投资情况

#### (1) 被投资的公司情况

单位:元 币种:人民币

报告期内公司投资额	17,000,000
报告期内公司投资额比上年增减数	7,430,060
报告期内公司投资额增减幅度(%)	77.64

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
湖南福斯湘电长泵泵业有限公司	研发、设计、销售泵	50%	追加投资
江苏湘电新能源有限公司	风电设备及零部件制造、销售、维修；风电场投资、开发；太阳能及其他新能源设备开发；专用设备制造、销售、维修；离网风力发电场投资、开发；储能装置投资建设；充电站投资。	10%	
湖南稀土新能源材料有限责任公司	稀土矿产品、金属材料及其产品、新能源材料及其产品、节能照明产品、电线电缆的研究、开发、生产、销售及技术咨询；自营和代理法律法规、国家政策允许的产品及技术进出口业务	10%	

## (2) 募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2002	首次发行	39,047.96	558.17	40,000.86	0	
2006	非公开发行	31,956.20	748.95	37,472.89	0	
2010	配股	92,189.48	65,000	65,000	27,189.48	存于募集资金专户
合计	/	163,193.64	66,307.12	142,473.75	27,189.48	/

注: 已累计使用募集资金总额超过募集资金总额的部份为自有资金支付。

## ①承诺项目使用情况

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度(%)	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
扩建大中型直流电机项目	否	49,020,000	48,791,859	是	100		934,903	是	否	
提高电动轮自卸车技术水平和生产能力项目	否	92,800,000	92,275,468	是	100		29,442,824	是	否	
建设交流	否	49,800,000	48,791,335	是	100		51,191,140	是	否	

变频调速电机、电控装备项目										
12-50t 变频调速工矿电机车项目	否	49,000,000	48,378,993	是	100			是	否	
发展风力发电设备项目	否	49,400,000	47,372,948	是	100		56,479,526	是	否	
电动车辆牵引系统技术改造项目	是	39,782,500	34,898,001		100			是	否	由于市场变化，为确保股东利益，经公司临时股东大会审议通过，将原“新型城市公交电动客车项目”变更为“电动车辆牵引系统技术改造项目”
偿还公司部分银行贷款	否	49,500,000	49,500,000	是	100			是	否	
补充公司营运资金	否	30,000,000	30,000,000	是	100			是	否	
兆瓦（MW）级风力发电机及风力发电机组整机产业化项目	否	366,600,000	379,187,956	是	100.		474,560,235	是	否	
配股资金使用项目	否	921,894,845	650,000,000	是	71					
合计	/	1,697,797,345	1,429,196,560	/	/		/	/	/	754,620,000

1)、产生收益情况所填写数据为报告期内主营业务利润。

## ②募集资金变更项目情况



单位:万元 币种:人民币

变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
电动车辆牵引系统技术改造项目	新型城市公交电动客车项目	3,978	3,490	是					

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

### ③非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

### (四) 公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错。

### (五) 董事会日常工作情况

#### 1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
湘电股份第四届董事会第十次会议	2010 年 1 月 13 日	审议通过了《湘潭电机股份有限公司关于为控股子公司之合营公司提供担保事项的议案》	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 1 月 14 日
湘电股份第四届董事会第十一次会议	2010 年 2 月 8 日	审议通过了《湘电股份 2009 年度董事会工作报告》；审议通过了《关于公司 2009 年年度报告及年度报告摘要的议案》；审议通过了《关于公司 2010 年度生产经营方针和投资计划的议案》；审议通过了《公司 2009 年度财务决算和 2010 年度财务预算的议案》；审议通过了《公司 2009 年度利润分配的议案》；审议通过了《关于调整公司关联交易协议的议案》；审议通过了《关于公司 2009 年度日常关联交易执行情况及 2010 年度日常关联交易预计的议案》；审议通过了《关于公司 2010 年度银行授信额度的议案》；审议通过了《关于为控股子公司银行授信提供担保的议案》；审议通过了《关于为湖南湘电东洋电气有限公司提供担保的议案》；审议通过了《湘潭电机股份有限公司 2009 年度独立董事述职报告》；审议通过了《关于设	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 2 月 10 日

		立湘电风能（内蒙古）有限公司的议案》；审议通过了《关于设立湘潭牵引电气设备研究所有限公司的议案》；审议通过了《关于湘电长泵搬迁后库存物资、旧设备及旧厂房资产处置的议案》；审议通过了《关于湘电长泵生活区棚户改造的议案》；审议通过了《关于制订<湘潭电机股份有限公司内部信息保密制度>的议案》；审议通过了《关于制订<内幕信息知情人登记制度>的议案》；审议通过了《关于召开湘电股份 2009 年年度股东大会的议案》		
湘电股份第四届董事会第十二次会议	2010 年 3 月 2 日	审议通过了《湘潭电机股份有限公司内部控制有效性认定书》	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 3 月 3 日
湘电股份第四届董事会第十三次会议	2010 年 4 月 22 日	审议通过了《湘潭电机股份有限公司 2010 年第一季度报告》；审议通过了《关于制订<湘潭电机股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度>的议案》	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 4 月 23 日
湘电股份第四届董事会第十四次会议	2010 年 6 月 18 日	审议通过了《关于湘潭电机股份有限公司董事会确定向原股东配售股份具体比例的议案》	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 6 月 19 日
湘电股份第四届董事会第十五次会议	2010 年 8 月 30 日	审议通过了《湘潭电机股份有限公司 2010 年半年度报告》	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 8 月 31 日
湘电股份第四届董事会第十六次会议	2010 年 9 月 14 日	审议通过了《关于修改公司章程的议案》；审议通过了《关于配股专项资金归还流动资金贷款的议案》	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 9 月 15 日
湘电股份第四届董事会第十七次会议	2010 年 9 月 24 日	审议通过了《关于成立湘电湖南大学研究院的议案》；审议通过了《关于结构件事业部整体结构调整的议案》	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 9 月 28 日
湘电股份第四届董事会第十八次会议	2010 年 10 月 25 日	审议通过了《湘潭电机股份有限公司 2010 年第三季度报告》	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 10 月 26 日
湘电股份第四届董事会第十九次会议	2010 年 11 月 22 日	审议通过了《关于续聘会计事务所的议案》；审议通过了《关于调整关联交易的议案》；审议通过了《关于为湘电达尔文公司提供担保的议案》；审议通过了《关于召开 2010 年年度股东大会的议案》	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 11 月 23 日
湘电股份第四届董事会第二十次会议	2010 年 12 月 28 日	全票审议通过了《关于与美国雷腾公司合作成立湘电雷腾电气有限公司的议案》	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 12 月 28 日

## 2、董事会对股东大会决议的执行情况

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

## 3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

报告期内董事会审计委员会按照《公司章程》和《董事会议事规则》履行其职责；并严格按照《董事会审计委员会工作细则》和《审计委员会年报审计工作规程》规范动作，在公司 2010 年年度报告编制过程中充分履行监督职能，在事前、事中、事后与审计机构就审计工作进行充分沟通，并对审计报告进行了认真的审核。

审计委员会认为普华永道中天会计师事务所遵循《中国注册会计师审计准则》出具财务报告的审计报告，公司 2010 年度财务报告编制符合企业会计准则和相关规定和要求，真实公允地反映了公司的经营成果与财务状况。

## 4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

2010 年公司董事会薪酬与考核委员会审查了公司在 2010 年年度报告中披露的董事、监事和高级管理人员报酬进行核查，认为：公司董事、监事和高级管理人员在公司领取的报酬严格按照公司经济责任考核制度进行考核、兑现，公司所披露的报酬与实际发放情况相符。

## (五) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，本公司 2010 年度实现净利润 191,315,936 元，加上年初未分配利润 183,491,873 元，扣除经 2009 年度股东大会同意本公司按 2009 年度净利润的 5% 提取的任意盈余公积 4,761,148 元，2009 年度股利 35,250,000 元，2010 年度可供分配利润为 334,796,661 元。根据公司章程的规定，公司按 2010 年度实现净利润提取 10% 的法定盈余公积金 19,131,594 元，可供股东分配利润为 315,665,067 元，拟提取 5% 的任意盈余公积金 9,565,797 元。

截止 2010 年 12 月 31 日，本公司累计资本公积金为 1,516,349,418 元，公司拟以截止 2010 年 12 月 31 日总股本 304,242,271 股为基数，向全体股东实施资本公积转增股本的利润分配方案，每 10 股转增 10 股，每股面值 1 元。本次共计转增 304,242,271 元，余下 1,212,107,147 元结转到下一年度。

以上利润分配预案请各位董事予以审议，本次董事会讨论通过后将提请公司 2010 年年度股东大会批准，并建议股东大会授权公司董事会具体办理转增后《公司章程》修改和工商登记变更等相关事宜。

## (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(%)
2007	18,800,000	61,370,975	30.63
2008	23,500,000	28,830,330	81.51
2009	35,250,000	95,222,959	37.02

## 九、监事会报告

### (一) 监事会的工作情况

监事会会议召开情况	监事会会议议题内容
2010 年 2 月 8 日召开第四届监事会第五次会议	审议了《湘电股份 2009 年度监事会工作报告》、《关于公司

	2009 年年报及年报摘要的议案》、《关于公司 2009 年度日常关联交易执行情况及 2009 年度日常关联交易预计的议案》、《关于调整公司关联交易协议的议案》。
2010 年 4 月 22 日以通讯表决方式召开第四届监事会第六次会议	审议了《湘潭电机股份有限公司 2010 年第一季度报告》。
2010 年 8 月 30 日以通讯表决方式召开第四届监事会第七次会议	审议了《湘潭电机股份有限公司 2010 年半年度报告》。
2010 年 10 月 25 日以通讯表决方式召开第四届监事会第八次会议	审议了《湘潭电机股份有限公司 2010 年第三季度报告》。
2010 年 11 月 22 日以通讯表决方式召开第四届监事会第九次会议	审议了《关于提名第四届监事会监事候选人的议案》。

2010 年，公司监事会严格按照《公司法》、《上市公司准则》、《公司章程》、《监事会议事规则》和有关法律、法规的要求，从切实维护公司利益和广大中小股东权益出发，认真履行监督职责，对公司 2010 年度的经营运行状况、财务会计管理工作、重大经营决策以及董事和高管人员履行职责情况进行了检查和监督。

#### (二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

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

#### (三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

2010 年，监事会主要通过每月认真审查公司财务报表，加强对财务预决算的检查以及对实施过程进行监控；重点审查了重大财务活动的合法、合规性，及时准确地了解和掌握了公司财务信息；参与了公司所有基建项目、大宗物资采购的招标，未发现违规行为。2009 年度财务报告由普华永道中天会计师事务所有限公司审计，报告真实反映了公司的财务状况及经营成果，同意会计师事务所对公司会计报表的审计和出具的标准无保留意见的审计报告。监事会认为公司的财务报表符合《企业会计准则》和《企业会计制度》及国家有关财务会计法规的规定，在所有重大方面公允地反映了公司年度的财务状况和年度的经营成果及年度的现金流量情况，会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。

#### (四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

2010 年，公司严格按照《募集资金使用管理制度》、中国证监会的要求和招股说明书的承诺，确保了募集资金全部用于募集资金项目。经检查，目前募集资金的使用符合公司的项目计划，无违规占用募集资金的行为。

## 十、重要事项

### (一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

### (二) 破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

## (三) 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

## (四) 资产交易事项

## 1、收购资产情况

报告期内，本公司无资产收购事项。

## (五) 报告期内公司重大关联交易事项

## 1、与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方名称	关联方关系
湘电集团有限公司机电修造分公司("机电修造")	控股公司之分公司
湘电集团有限公司电镀热处理分公司("电镀热处理")	控股公司之分公司
湘潭电机力源铸造有限公司("力源铸造")	控股公司之子公司
湘潭电机力源设备有限公司("力源设备")	控股公司之子公司
湘潭电机力源模具有限公司("力源模具")	控股公司之子公司
湘潭电机力源物资贸易有限公司("力源物资贸易")	控股公司之子公司
湘电集团湖南物流有限公司("湖南物流")	控股公司之子公司
湘电集团有限公司微特电机分公司("微特电机")	控股公司之分公司
湘电集团有限公司动能事业部("动能事业部")	控股公司之分公司
湘潭九州实业有限公司("九州实业")	控股公司之子公司
湖南湘电房地产开发有限公司("湘电房地产")	控股公司之子公司
湘电集团有限公司电线电缆分公司("电线电缆")	控股公司之分公司
湘潭电机特变电工有限公司("特变电工")	控股公司之子公司
湘潭能博金火焰气体有限公司("火焰气体")	控股公司之子公司
湖南五菱机械股份有限公司("五菱机械")	控股公司之子公司
深圳市湘机机电有限公司("深圳湘机")	控股公司之子公司
湖南湘电电气工程有限公司("湘电电气")	控股公司之子公司
湘潭电机培训中心校办工厂("校办工厂")	控股公司之子公司
湘电利德装备有限公司("湘电利德")	控股公司之子公司
广东湘机机电维修公司("广东维修")	控股公司之子公司
湘潭市湘电大酒店有限公司("湘电大酒店")	控股公司之子公司
湘潭湘电新能源有限公司("湘电新能源")	控股公司之子公司
湘电电气职业技术学院("技术学院")	控股公司之下属非盈利单位

## 销售商品、提供劳务

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2010年 1-12月		2009年 1-12月	
				金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
湘电新能源	销售商品	销售电机	市场价格	576,068,376	8.52%		
湘电重装	销售商品	销售材料	市场价格	90,220,460	1.33%	142,674,801	2.79%
福斯湘电	销售商品	销售水泵	市场价格	21,562,368	0.32%		
力源物资贸易	销售商品	销售材料	市场价格	13,531,610	0.20%	13,130,137	0.26%
力源模具	销售商品	销售材料	市场价格	8,737,905	0.13%	205,731	-

湘潭电机股份有限公司 2011 年年度报告

湘电电气	销售商品	销售电机	市场价格	4,882,051	0.07%	7,309,111	0.14%
湘电东洋	销售商品	销售电机	市场价格	2,669,410	0.04%	6,478,969	0.13%
力源设备	销售商品	销售材料	市场价格	2,614,847	0.04%	3,247,872	0.06%
微特电机	销售商品	销售电机	市场价格	2,286,407	0.03%	2,790,689	0.05%
动能事业部	销售商品	销售电机	市场价格	540,704	0.01%	816,309	0.02%
特变电工	销售商品	销售电机	市场价格	137,885	-	2,117,132	0.04%
其他	销售商品	销售材料	市场价格	156,988	-	627,393	-
				723,409,011	10.69%	179,398,144	3.50%

采购商品

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2010年1-12月		2009年1-12月	
				金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
电线电缆	采购商品	采购材料	市场价格	151,980,794	2.74%	41,023,570	0.99%
湘电东洋	采购商品	采购材料	市场价格	43,352,776	0.78%	20,334,349	0.49%
力源物资贸易	采购商品	采购材料	市场价格	40,933,222	0.74%	28,087,709	0.67%
力源模具	采购商品	采购材料	市场价格	40,472,968	0.73%	25,427,190	0.61%
湘电重装	采购商品	采购材料	市场价格	26,700,097	0.48%	13,639,865	0.33%
特变电工	采购商品	采购材料	市场价格	12,532,789	0.23%	10,427,697	0.25%
火焰气体	采购商品	采购材料	市场价格	11,516,161	0.21%	8,637,996	0.21%
微特电机	采购商品	采购材料	市场价格	8,861,680	0.16%	7,715,672	0.19%
深圳湘机	采购商品	采购材料	市场价格	6,468,478	0.12%	3,362,306	0.08%
技术学院	采购商品	采购材料	市场价格	4,946,416	0.09%		
校办工厂	采购商品	采购材料	市场价格	3,358,587	0.06%		
湘电利德	采购商品	采购材料	市场价格	2,815,606	0.05%		
动能事业部	采购商品	采购材料	市场价格	2,241,359	0.04%		
力源设备	采购商品	采购材料	市场价格	1,000,000	0.02%	671,104	0.02%
广东维修	采购商品	采购材料	市场价格	651,800	0.01%		
湘潭昆鹏	采购商品	采购材料	市场价格	611,582	0.01%	1,676,182	0.04%
力源铸造	采购商品	采购材料	市场价格			2,452,127	0.06%
其他	采购商品	采购材料	市场价格	277,052	0.01%	376,526	0.01%
				358,721,367	6.49%	163,832,293	3.95%

购买动力、机械及其他劳务

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2010年1-12月		2009年1-12月	
				金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
湖南物流	接受劳务	运输服务	市场价格	119,853,470	2.16%	46,101,571	1.11%
动能事业部	接受劳务	委托加工	市场价格	55,650,916	1.00%	56,719,717	1.36%
湘电利德	接受劳务	购买能源	市场价格	11,098,996	0.20%		
电镀热处理	接受劳务	购买能源	市场价格	10,880,320	0.20%	8,319,788	0.20%
技术学院	接受劳务	接受培训	市场价格	4,426,177	0.08%		

湘电重装	接受劳务	委托加工	市场价格	4,261,515	0.08%	1,871,280	0.04%
力源医院	接受劳务	医疗服务	市场价格	4,082,150	0.07%	1,478,750	0.04%
力源物资贸易	接受劳务	委托加工	市场价格	3,529,196	0.06%	960,758	0.02%
湘电大酒店	接受劳务	餐饮服务	市场价格	2,363,708	0.04%		
九州实业	接受劳务	委托加工	市场价格	2,185,775	0.04%	4,186,189	0.10%
力源模具	接受劳务	委托加工	市场价格	1,981,140	0.04%	5,110,630	0.12%
五菱机械	接受劳务	委托加工	市场价格	1,500,000	0.03%	849,000	0.02%
力源设备	接受劳务	委托加工	市场价格	767,803	0.01%	1,824,900	0.04%
深圳湘机	接受劳务	委托加工	市场价格	361,621	0.01%		
机电修造	接受劳务	委托加工	市场价格	195,390	-	177,227	-
沈阳湘机	接受劳务	委托加工	市场价格			431,769	0.01%
湘电电气	接受劳务	购买能源	市场价格			187,863	-
其他	接受劳务	委托加工	市场价格	462,303	0.01%	488,439	0.01%
				223,600,480	4.05%	128,707,881	3.07%

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

#### (六) 重大合同及其履行情况

##### 1、托管、承包、租赁事项

###### (1) 托管情况

###### (2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

###### (3) 租赁情况

本年度公司无重大租赁事项。

##### 2、担保情况

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
湘电股份		湖南福斯长泵泵业有限公司	2200	2010-01-26		2012-01-26		否	否	否	否	否	关联公司
报告期内担保发生额合计								1738.75					

报告期末担保余额合计	461.25
<b>公司对控股子公司的担保情况</b>	
报告期内对子公司担保发生额合计	47199.12
报告期末对子公司担保余额合计	38800.88
<b>公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）</b>	
担保总额	39262.13
担保总额占公司净资产的比例(%)	16.21%
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	47199.12
担保总额超过净资产 50% 部分的金额	0
上述三项担保金额合计	47199.12

### 3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

### 4、其他重大合同

1、公司于 2010 年 12 月 9 日公告控股子公司湘电风能有限公司收到中投国际投标有限责任公司的中标通知书。在张家口坝上风电基地塞北西山风电场 10 万千瓦项目风电机组设备采购项目招标中，湘电风能有限公司中标，中标金额为 20,140 万元，在张家口坝上风电基地尚义补龙湾风电场 10 万千瓦风电机组设备采购项目招标中，湘电风能有限公司中标，中标金额为 40,280 万元，两个项目中标总价为 60,420 万元。

#### (七) 承诺事项履行情况

#### 1、公司或持股 5% 以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

##### (1) 控股股东退出湘电风能的承诺

湘潭电机股份有限公司接控股股东湘电集团有限公司的通知，本公司 2010 年配股完成后，湘电集团有限公司立即启动了退出湘电风能有限公司的相关申报批准程序。

2010 年 12 月 27 日，湘电集团有限公司收到湖南省人民政府国有资产监督管理委员会《关于湘电集团有限公司所持湘电风能有限公司股权转让有关问题的意见》（湘国资产权函[2010]340 号），文件主要内容如下：

①原则同意湘电集团依法依规按程序转让所持湘电风能有限公司 49% 的股权；

②要求湘电集团积极推进此次股权转让事项，既要确保国有资产保值增值，又要促进本公司以及湘电风能健康持续发展，维护投资者合法权益；

③文件自发文之日起 6 个月内有效。根据湖南省国资委的要求，湘电集团将进一步加快推进退出湘电风能事宜，力争在 2011 年上半年完成。

(2)参与报告期内配股的持有本公司 5% 以上股份的股东湘电集团有限公司根据《中华人民共和国证券法》等有关规定，承诺在本次配股新发行股份上市之日起 6 个月内不减持本公司股份，若减持，则由此所得收益归本公司所有。

#### (八) 聘任、解聘会计师事务所情况



单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	100
境内会计师事务所审计年限	12

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

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

## (十) 其他重大事项的说明

经中国证监会证监发行字[2010]1112号文核准,湘潭电机股份有限公司在截止股权登记日 2010 年 8 月 20 日下午上海证券交易所收市后,在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的湘电股份全体股东,按照每 10 股配 3 股的比例配售。本次配股共计可配售股份总数为 7,050 万股,发行价格为 13.6 元/股,截至认购缴款结束日(2010 年 8 月 27 日)有效认购数量为 69,242,271 股,占本次可配股份总数(7,050 万股)的 98.22%,配股后由公司无限售条件的流通股 235000000 增至 304,242,271 股。

## (十一) 信息披露索引

事项	刊载日期	刊载的报刊名称及版面	刊载的互联网网站及检索路径
湘潭电机股份有限公司第四届董事会第十次会议决议公告	2010-01-14	上海证券报第 B19 版; 中国证券报第 A03 版 证券时报第 D9 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘潭电机股份有限公司关于为控股子公司之合营公司提供担保事项的公告	2010-01-14	上海证券报第 B19 版; 中国证券报第 A03 版 证券时报第 D9 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份 2009 年年度业绩预增公告	2010-01-19	中国证券报第 A11 版; 上海证券报第 B25 版; 证券时报第 D5 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份关于控股公司对外投资成立公司公告	2010-02-10	中国证券报第 D030 版; 上海证券报第 B41 版; 证券时报第 D019 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份对外担保事项的公告	2010-02-10	中国证券报 D030 版; 上海证券报第 B41 版; 证券时报第 D019 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份年报摘要	2010-02-10	中国证券报第 D030、D031 版; 上海证券报第 B41 版; 证券时报第 D17 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份第四届监事会第五次会议决议公告	2010-02-10	中国证券报第 D030 版; 上海证券报第 B41 版; 证券时报第 D17、D019 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn

湘电股份第四届董事会第十一次会议决议公告暨召开 2009 年年度股东大会的通知	2010-02-10	中国证券报第 D030 版；上海证券报第 B41 版；证券时报第 D17 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份第四届董事会第十二次会议决议公告	2010-03-03	中国证券报第 A06 版；上海证券报第 B6 版；证券时报第 B012 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份 2009 年年度股东大会决议公告	2010-03-13	中国证券报第 C019 版；上海证券报第 16 版；证券时报第 B025 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份关于获得中央财政风力发电设备产业化专项资金的公告	2010-03-27	中国证券报第 A16 版；上海证券报第 192 版；证券时报第 D8 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份关于获得国家发展改革委关于湖南湘电风能有限公司收购荷兰达尔文公司项目核准的批复的公告	2010-04-15	中国证券报第 D042 版；上海证券报第 B41 版；证券时报第 A016 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份 2009 年度分红派息公告	2010-04-17	中国证券报第 A15 版；上海证券报第 81 版；证券时报第 B040 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份第一季度季报	2010-04-23	中国证券报第 D013 版；上海证券报第 B32 版；证券时报第 D040 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份第四届董事会第十三次会议决议公告	2010-04-23	中国证券报第 D013 版；上海证券报第 B32 版；证券时报第 D040 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份更正公告	2010-05-07	中国证券报第 B002 版；上海证券报第 B17 版；证券时报第 B012 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份第四届董事会第十四次会议决议公告	2010-06-19	中国证券报第 B002 版；上海证券报第 22 版；证券时报第 B008 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份关于配股申请获得发审委审核通过的公告	2010-07-08	中国证券报第 B015 版；上海证券报第 B16 版；证券时报第 B008 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份 2010 年半年度业绩预增公告	2010-07-29	中国证券报第 B010 版；上海证券报第 B25 版；证券时报第 D5 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份关于控股股东股份解除质押的公告	2010-07-31	中国证券报第 A16 版；上海证券报第 41 版；证券时报第 D8 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn

湘电股份关于全资子公司湘电股份牵引设备电气研究所成为国家新能源研发（实验）中心的公告	2010-08-03	中国证券报第 <b>B009</b> 版；上海证券报第 B41 版；证券时报第 D005 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份 2010 年度配股网上路演公告	2010-08-18	中国证券报第 <b>A21</b> 版；上海证券报第 B4 版；证券时报第 B005 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份 2010 年度配股（A 股）发行公告	2010-08-18	中国证券报第 <b>A21</b> 版；上海证券报第 B4 版；证券时报第 B005 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份 2010 年度配股发行方案提示性公告	2010-08-27	中国证券报第 <b>A27</b> 版；上海证券报第 B5 版；证券时报第 B008 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份 2010 年度配股发行结果公告	2010-08-31	中国证券报第 <b>A19</b> 版；上海证券报第 B17 版；证券时报第 D004 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份半年报摘要	2010-08-31	中国证券报第 B066 版；上海证券报第 B27 版；证券时报第 D056 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份 2010 年度配股股份变动及获配股份上市公告书	2010-09-02	中国证券报第 <b>A23</b> 版；上海证券报第 B6 版；证券时报第 A012 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份关于签署募集资金专户存储监管协议的公告	2010-09-09	中国证券报第 <b>B003</b> 版；上海证券报第 B16 版；证券时报第 A004 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份第四届董事会第十六次会议决议公告	2010-09-15	中国证券报第 <b>B002</b> 版；上海证券报第 B16 版；证券时报第 D005 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份第四届董事会第十七次会议决议公告	2010-09-28	中国证券报第 <b>A27</b> 版；上海证券报第 B17 版；证券时报第 D012 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份 5MW 海上风力发电机下线的公告	2010-10-21	中国证券报第 <b>B003</b> 版；上海证券报第 B8 版；证券时报第 B008 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份第四届监事会第九次会议决议公告	2010-11-23	中国证券报第 B020 版；上海证券报第 B25 版；证券时报第 D5 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份对外担保事项的公告	2010-11-23	中国证券报第 B020 版；上海证券报第 B25 版；证券时报第 D5 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn

湘电股份第四届董事会第十九次会议决议公告暨召开 2010 年度第一次临时股东大会的通知	2010-11-23	中国证券报第 B020 版；上海证券报第 B25 版；证券时报第 D5 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份关于监事辞任的公告	2010-11-23	中国证券报第 B020 版；上海证券报第 B25 版；证券时报第 D5 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份重大合同中标的公告	2010-12-09	中国证券报第 版；上海证券报第 B17 版；证券时报第 D8 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份 2010 年度第一次临时股东大会决议公告	2010-12-09	中国证券报第 版；上海证券报第 B17 版；证券时报第 D8 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份第四届董事会第二十次会议决议公告	2010-12-28	中国证券报第 B003 版；上海证券报第 B30 版；证券时报第 D9 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn
湘电股份关于湘电集团有限公司退出湘电风能有限公司进展情况的公告	2010-12-29	中国证券报第 B006 版；上海证券报第 B8 版；证券时报第 D24 版	上海证券交易所 www.sse.com.cn

## 第十一节 财务会计报告

### 审计报告

普华永道中天审字(2011)第 10064 号

湘潭电机股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的湘潭电机股份有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表以及 2010 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。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，上述贵公司的财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2010 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2010 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天  
会计师事务所有限公司

注册会计师 \_\_\_\_\_  
杨志勤

中国·上海市  
2011 年 4 月 26 日

注册会计师 \_\_\_\_\_  
何一迟

湘潭电机股份有限公司

2010 年度财务报表及审计报告

## 湘潭电机股份有限公司

2010年12月31日合并及公司资产负债表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资 产	附注	2010年12月31日 合并	2009年12月31日 合并	2010年12月31日 公司	2009年12月31日 公司
<b>流动资产</b>					
货币资金	五(1)	2,481,488,957	1,697,226,749	1,462,021,505	640,383,420
应收票据	五(2)	247,614,290	165,407,854	241,272,944	171,406,964
应收账款	五(3)、十一(1)	3,631,319,407	1,756,103,883	1,085,172,366	797,085,759
预付款项	五(5)	194,925,772	132,726,186	64,052,581	36,051,455
应收利息		2,481,502	944,092	2,481,502	944,092
其他应收款	五(4)、十一(2)	106,311,147	38,698,535	81,959,823	55,252,806
存货	五(6)	1,581,477,726	1,137,835,355	730,905,792	682,864,538
一年内到期的非流动资产	五(8)	5,980,000	3,000,000	-	-
其他流动资产	五(7)	-	24,469,748	-	-
<b>流动资产合计</b>		<b>8,251,598,801</b>	<b>4,956,412,402</b>	<b>3,667,866,513</b>	<b>2,383,989,034</b>
<b>非流动资产</b>					
长期应收款	五(8)	-	5,980,000	-	-
长期股权投资	五(9)、十一(3)	147,808,536	117,012,553	675,301,592	647,312,776
固定资产	五(11)	1,320,246,910	1,037,072,467	834,507,496	730,802,393
在建工程	五(12)	220,881,547	362,807,626	125,698,036	108,017,791
无形资产	五(13)	172,869,044	129,503,692	4,085,035	5,290,076
开发支出	五(14)	215,383,450	156,955,538	-	-
商誉	五(15)	634,503	634,503	-	-
递延所得税资产	五(16)	68,934,165	56,264,714	19,239,624	21,862,063
<b>非流动资产合计</b>		<b>2,146,758,155</b>	<b>1,866,231,093</b>	<b>1,658,831,783</b>	<b>1,513,285,099</b>
<b>资产总计</b>		<b>10,398,356,956</b>	<b>6,822,643,495</b>	<b>5,326,698,296</b>	<b>3,897,274,133</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人： 周建雄

主管会计工作的负责人： 刘海强

会计机构负责人： 方芳

## 湘潭电机股份有限公司

2010年12月31日合并及公司资产负债表(续)  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负 债 及 股 东 权 益	附注	2010年12月31日 合并	2009年12月31日 合并	2010年12月31日 公司	2009年12月31日 公司
<b>流动负债</b>					
短期借款	五(18)	1,498,469,780	1,306,371,000	265,000,000	666,000,000
应付票据	五(19)	1,467,787,961	849,646,749	905,762,551	560,279,854
应付账款	五(20)	2,823,817,296	1,290,645,158	980,482,826	648,625,755
预收款项	五(21)	326,999,582	554,404,915	207,008,725	270,186,899
应付职工薪酬	五(22)	52,338,957	23,864,057	29,426,126	21,032,461
应交税费	五(23)	185,118,634	74,590,185	52,345,950	52,068,772
其他应付款	五(24)	151,988,774	188,839,200	42,102,068	35,860,251
一年内到期的非流动负债	五(25)	220,810,354	23,545,685	145,000,000	-
其他流动负债	五(26)	-	9,723,826	-	-
<b>流动负债合计</b>		<b>6,727,331,338</b>	<b>4,321,630,775</b>	<b>2,627,128,246</b>	<b>2,254,053,992</b>
<b>非流动负债</b>					
长期借款	五(27)	410,000,000	495,000,000	410,000,000	445,000,000
长期应付款	五(28)	-	2,000,000	-	-
专项应付款	五(29)	12,500,000	12,500,000	-	-
预计负债	五(30)	144,669,323	71,982,428	7,064,844	8,661,477
递延所得税负债	五(16)	7,706,123	8,108,621	-	-
其他非流动负债	五(31)	65,094,194	29,709,345	41,005,106	26,019,345
<b>非流动负债合计</b>		<b>639,969,640</b>	<b>619,300,394</b>	<b>458,069,950</b>	<b>479,680,822</b>
<b>负债合计</b>		<b>7,367,300,978</b>	<b>4,940,931,169</b>	<b>3,085,198,196</b>	<b>2,733,734,814</b>
<b>股东权益</b>					
股本	五(32)	304,242,271	235,000,000	304,242,271	235,000,000
资本公积	五(33)	1,562,138,364	692,918,942	1,516,349,418	663,696,844
盈余公积	五(34)	105,243,344	81,350,602	105,243,344	81,350,602
未分配利润	五(35)	456,663,381	298,724,668	315,665,067	183,491,873
外币报表折算差额		(5,846,927)	72,300	-	-
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>2,422,440,433</b>	<b>1,308,066,512</b>	<b>2,241,500,100</b>	<b>1,163,539,319</b>
少数股东权益	五(36)	608,615,545	573,645,814	-	-
<b>股东权益合计</b>		<b>3,031,055,978</b>	<b>1,881,712,326</b>	<b>2,241,500,100</b>	<b>1,163,539,319</b>
<b>负债及股东权益总计</b>		<b>10,398,356,956</b>	<b>6,822,643,495</b>	<b>5,326,698,296</b>	<b>3,897,274,133</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 周建雄

主管会计工作的负责人: 刘海强

会计机构负责人: 方芳

湘潭电机股份有限公司 2011 年年度报告

湘潭电机股份有限公司

2010年度合并及公司利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	附注	2010年度 合并	2009年度 合并	2010年度 公司	2009年度 公司
一、营业收入	五(37)、十一(4)	6,760,328,560	5,117,055,786	3,780,471,666	2,602,602,079
减：营业成本	五(37)、十一(4)	(5,551,968,816)	(4,161,943,797)	(3,083,970,754)	(2,088,484,208)
营业税金及附加	五(38)	(42,873,165)	(17,423,567)	(21,508,373)	(12,593,553)
销售费用	五(39)	(373,760,561)	(328,551,263)	(171,296,772)	(149,095,899)
管理费用	五(40)	(383,157,386)	(331,738,684)	(218,676,429)	(189,304,173)
财务费用-净额	五(41)	(96,465,399)	(66,599,031)	(69,051,130)	(54,755,206)
资产减值损失	五(42)	(114,109,019)	(21,328,091)	(20,849,130)	(15,768,400)
加：投资收益	五(43)、十一(5)	13,795,984	7,566,775	14,988,816	9,219,047
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		13,795,984	7,566,775	14,988,816	9,219,047
二、营业利润		211,790,198	197,038,128	210,107,894	101,819,687
加：营业外收入	五(44)	57,879,229	10,745,199	15,280,179	7,264,485
减：营业外支出	五(45)	(3,541,838)	(2,967,007)	(1,558,536)	(1,932,114)
其中：非流动资产处置损失		(1,215,372)	(2,264,078)	(932,987)	(1,723,754)
三、利润总额		266,127,589	204,816,320	223,829,537	107,152,058
减：所得税费用	五(46)	(29,326,829)	(30,922,535)	(32,513,601)	(11,929,099)
四、净利润		236,800,760	173,893,785	191,315,936	95,222,959
其中：同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净亏损		-	-	-	-
归属于母公司股东的净利润		217,081,455	132,196,061	191,315,936	95,222,959
少数股东损益		19,719,305	41,697,724	-	-
五、每股收益(基于归属于母公司普通股股东合并净利润)					
基本每股收益	五(47)	人民币0.78元	人民币0.50元		
稀释每股收益	五(47)	人民币0.78元	人民币0.50元		
六、其他综合收益	五(48)	(11,488,393)	7,592,079	-	7,450,313
七、综合收益总额		225,312,367	181,485,864	191,315,936	102,673,272
归属于母公司股东综合收益总额		211,162,228	139,718,674	191,315,936	102,673,272
归属于少数股东的综合收益总额		14,150,139	41,767,190	-	-

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人： 周建雄

主管会计工作的负责人： 刘海强

会计机构负责人： 方芳



## 湘潭电机股份有限公司

2010年度合并及公司现金流量表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	附注	2010年度 合并	2009年度 合并	2010年度 公司	2009年度 公司
<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		6,050,754,301	4,652,900,623	4,046,554,090	2,520,658,607
收到的税费返还		3,132,904	404,289	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	五(49)	120,545,587	117,456,405	30,243,353	62,139,861
经营活动现金流入小计		6,174,432,792	4,770,761,317	4,076,797,443	2,582,798,468
购买商品、接受劳务支付的现金		(4,928,356,623)	(3,264,627,072)	(2,757,175,248)	(1,540,449,786)
支付给职工以及为职工支付的现金		(466,990,015)	(374,266,266)	(337,595,136)	(278,335,608)
支付的各项税费		(354,111,362)	(412,332,557)	(192,609,843)	(140,551,826)
支付其他与经营活动有关的现金	五(49)	(713,380,452)	(538,123,259)	(470,679,857)	(168,292,229)
经营活动现金流出小计		(6,462,838,452)	(4,589,349,154)	(3,758,060,084)	(2,127,629,449)
经营活动产生的现金流量净额	五(50)	(288,405,660)	181,412,163	318,737,359	455,169,019
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>					
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,357,389	102,075,472	1,307,812	84,900
收到其他与投资活动有关的现金		14,061,271	8,334,068	7,901,665	6,279,539
投资活动现金流入小计		15,418,660	110,409,540	9,209,477	6,364,439
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(405,633,900)	(299,477,186)	(172,609,501)	(136,556,146)
投资支付的现金		-	(9,569,940)	-	(310,469,940)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		(17,000,000)	-	(13,000,000)	-
投资活动现金流出小计		(422,633,900)	(309,047,126)	(185,609,501)	(447,026,086)
投资活动产生的现金流量净额		(407,215,240)	(198,637,586)	(176,400,024)	(440,661,647)
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>					
吸收投资收到的现金		932,778,761	299,728,571	921,894,845	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		10,883,916	299,728,571	-	-
取得借款收到的现金		2,271,145,782	1,898,471,000	1,027,000,000	1,400,500,000
筹资活动现金流入小计		3,203,924,543	2,198,199,571	1,948,894,845	1,400,500,000
偿还债务支付的现金		(1,966,288,052)	(1,470,000,000)	(1,318,000,000)	(1,190,000,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(141,742,496)	(49,152,578)	(110,472,256)	(75,774,459)
支付其他与筹资活动有关的现金		-	(451,137)	-	(451,137)
筹资活动现金流出小计		(2,108,030,548)	(1,519,603,715)	(1,428,472,256)	(1,266,225,596)
筹资活动产生的现金流量净额		1,095,893,995	678,595,856	520,422,589	134,274,404
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>					
		4,300,800	141,766	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>					
		404,573,895	661,512,199	662,759,924	148,781,776
加：年初现金及现金等价物余额		1,058,152,537	396,640,338	334,583,477	185,801,701
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>					
	五(50)	1,462,726,432	1,058,152,537	997,343,401	334,583,477

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：周建雄

主管会计工作的负责人：刘海强

会计机构负责人：方芳

湘潭电机股份有限公司 2011 年年度报告

湘潭电机股份有限公司

2010年度合并股东权益变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
2009年1月1日年初余额		235,000,000	685,468,629	70,386,789	200,992,420	-	232,150,053	1,423,997,891
2009年度增减变动额								
净利润		-	-	-	132,196,061	-	41,697,724	173,893,785
直接计入股东权益的利得								
权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-	7,450,313	-	-	-	-	7,450,313
股东投入和减少资本								
少数股东投入			-	-	-	-	299,728,571	299,728,571
利润分配								
提取盈余公积		-	-	10,963,813	(10,963,813)	-	-	-
对股东的分配		-	-	-	(23,500,000)	-	-	(23,500,000)
外币报表折算差额		-	-	-	-	72,300	69,466	141,766
2009年12月31日年末余额		235,000,000	692,918,942	81,350,602	298,724,668	72,300	573,645,814	1,881,712,326
2010年1月1日年初余额		235,000,000	692,918,942	81,350,602	298,724,668	72,300	573,645,814	1,881,712,326
2010年度增减变动额								
净利润		-	-	-	217,081,455	-	19,719,305	236,800,760
直接计入股东权益的利得								
拆迁补偿	五(33)	-	15,565,860	-	-	-	6,683,797	22,249,657
政府补助	五(33)	-	1,000,988	-	-	-	1,804,505	2,805,493
股东投入和减少资本								
股东投入资本	五(32)	69,242,271	852,652,574	-	-	-	-	921,894,845
少数股东投入		-	-	-	-	-	12,331,290	12,331,290
利润分配								
提取盈余公积	五(34)	-	-	23,892,742	(23,892,742)	-	-	-
对股东的分配	五(35)	-	-	-	(35,250,000)	-	-	(35,250,000)
外币报表折算差额		-	-	-	-	(5,919,227)	(5,569,166)	(11,488,393)
2010年12月31日年末余额		304,242,271	1,562,138,364	105,243,344	456,663,381	(5,846,927)	608,615,545	3,031,055,978

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：周建雄

主管会计工作的负责人：刘海强

会计机构负责人：方芳

## 湘潭电机股份有限公司

## 2010年度公司股东权益变动表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2009年1月1日年初余额		235,000,000	656,246,531	70,386,789	122,732,727	1,084,366,047
						-
2009年度增减变动额						-
净利润		-	-	-	95,222,959	95,222,959
直接计入股东权益的利得						-
权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-	7,450,313	-	-	7,450,313
利润分配						-
提取盈余公积		-	-	10,963,813	(10,963,813)	-
对股东的分配		-	-	-	(23,500,000)	(23,500,000)
2009年12月31日年末余额		235,000,000	663,696,844	81,350,602	183,491,873	1,163,539,319
2010年1月1日年初余额		235,000,000	663,696,844	81,350,602	183,491,873	1,163,539,319
2010年度增减变动额						
净利润		-	-	-	191,315,936	191,315,936
股东投入和减少资本						-
股东投入资本		69,242,271	852,652,574	-	-	921,894,845
利润分配						-
提取盈余公积		-	-	23,892,742	(23,892,742)	-
对股东的分配		-	-	-	(35,250,000)	(35,250,000)
2010年12月31日年末余额		304,242,271	1,516,349,418	105,243,344	315,665,067	2,241,500,100

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 周建雄

主管会计工作的负责人: 刘海强

会计机构负责人: 方芳

## 一 公司基本情况

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

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

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

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

## 一 公司基本情况(续)

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

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

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

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

## 一 公司基本情况(续)

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

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

于 2010 年 8 月 16 日经中国证监会证监许可[2010] 1112 号文《关于核准湘潭电机股份有限公司配股的批复》核准，本公司向境内原投资者每 10 股配售 3 股人民币普通股 A 股股票。截至 2010 年 8 月 31 日止，本公司通过向境内原投资者配售 69,242,271 股人民币普通股 A 股，实际收到本次增加出资人民币 921,894,845 元，其中增加股本人民币 69,242,271 元，增加资本公积人民币 852,652,574 元(已扣除承销费用、保荐费以及其他发行费用)。所有增加的出资均以人民币现金形式投入。

截止 2010 年 12 月 31 日，本公司总股本为人民币 304,242,271 元，所有原非流通股股东持有的股份均已实现流通(附注五(32))。

本财务报表由本公司董事会于 2011 年 4 月 26 日批准报出。

## 二 主要会计政策和会计估计

### (1) 财务报表的编制基础

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

### (2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2010 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2010 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2010 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### (3) 会计年度

---

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### (4) 记账本位币

记账本位币为人民币。

### (5) 外币折算

#### (a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

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

#### (b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中以单独项目列示。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (6) 企业合并

#### (a) 同一控制下的企业合并

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

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

#### (b) 非同一控制下的企业合并

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

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

### (7) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

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

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

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



## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (8) 现金及现金等价物

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

### (9) 金融工具

#### (a) 金融资产

##### (i) 金融资产分类

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产

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

持有至到期投资

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

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (9) 金融工具(续)

#### (a) 金融资产(续)

##### (ii) 确认和计量

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

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

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

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

##### (iii) 金融资产减值

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

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

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (9) 金融工具(续)

#### (a) 金融资产(续)

#### (iii) 金融资产减值(续)

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

#### (iv) 金融资产的终止确认

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

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

#### (b) 金融负债

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

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

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

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

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

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (9) 金融工具(续)

#### (c) 金融工具的公允价值确定

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

### (10) 应收款项

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

#### (a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

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

单项金额重大的判断依据或金额标准为：单项金额超过 1,000 万元。

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

#### (b) 按组合计提坏账准备的应收款项

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

确定组合的依据如下：

组合 1	A 类信用客户
组合 2	B、C、D、E 类信用客户

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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 应收款项(续)

(b) 按组合计提坏账准备的应收款项(续)

按组合计提坏账准备的计提方法如下：

组合 1	不计提坏账准备
组合 2	帐龄分析法

组合中，超过信用期限采用账龄分析法的计提比例列示如下：

	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	5%	5%
1—2 年	20%	20%
2—3 年	50%	50%
3—4 年	80%	80%
4—5 年	90%	90%
5 年以上	100%	100%

(c) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项。

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

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

(11) 存货

(a) 分类

存货包括原材料、在产品、产成品和周转材料等，按成本与可变现净值孰低列示。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (11) 存货

#### (b) 发出存货的计价方法

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

#### (c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

#### (d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

#### (e) 低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

### (12) 建造合同

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

本集团的固定造价合同在满足下列条件时确定建造合同结果能够可靠估计：

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

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

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (12) 建造合同(续)

如果单项建造合同的结果不能可靠地估计，则区别下列情况处理：

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

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

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

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (13) 长期股权投资

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

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

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

#### (a) 投资成本确定

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

#### (b) 后续计量及损益确认方法

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

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



## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (13) 长期股权投资(续)

#### (c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

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

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

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

#### (d) 长期股权投资减值

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

### (14) 固定资产

#### (a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公及电子设备等。

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

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

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (14) 固定资产(续)

#### (b) 固定资产的折旧方法

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

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

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

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

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

#### (d) 固定资产的处置

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

### (15) 在建工程

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

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (16) 借款费用

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

对于为购建符合资本化条件的固定资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

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

### (17) 无形资产

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

#### (a) 土地使用权

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

#### (b) 专利权

专利权按预计使用年限平均摊销。

#### (c) 定期复核使用寿命和摊销方法

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

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (17) 无形资产(续)

#### (d) 研究与开发

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

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

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

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

#### (e) 无形资产减值

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

### (18) 长期待摊费用

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

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (19) 长期资产减值

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### (20) 职工薪酬

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

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

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

### (21) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (22) 预计负债

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

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

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

### (23) 收入确认

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

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

#### (a) 销售商品

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

#### (b) 建造合同收入

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

#### (c) 让渡资产使用权

利息收入以时间比例为基础，采用实际利率计算确定。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (24) 政府补助

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

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

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

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

### (25) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

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

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (26) 经营租赁

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

### (27) 持有待售

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

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为其他流动资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

### (28) 分部信息

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

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



## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (29) 重要会计估计和判断

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

#### (a) 重要会计估计及其关键假设

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

##### (i) 应收款项坏账准备

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

##### (ii) 存货可变现净值

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

##### (iii) 固定资产、在建工程 and 无形资产减值

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

##### (iv) 固定资产和无形资产的预计可使用年限

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

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (29) 重要会计估计和判断(续)

#### (a) 重要会计估计及其关键假设(续)

#### (v) 职工内退计划

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

#### (vi) 建造合同成本

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

#### (vii) 预计负债的确认

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

#### (b) 采用会计政策的关键判断

#### (i) 资本化利息

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

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (29) 重要会计估计和判断(续)

#### (b) 采用会计政策的关键判断(续)

##### (ii) 开发支出资本化

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

##### (iii) 所得税

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

## 三 税项

本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

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

### (1) 企业所得税

除下文所述外，企业所得税是按照 2010 年度本公司及各子公司根据《中华人民共和国企业所得税法》(“新所得税法”)和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》(“实施条例”)确定的应纳税所得额，按法定所得税税率 25%计提(2009 年: 25%)。

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

### 三 税项(续)

#### (1) 企业所得税(续)

2010 年度，XEMC DARWIND B.V.(“湘电达尔文”)和 XEMC VVEC B.V.(“湘电威维克”)根据荷兰企业所得税法，适用企业所得税税率 25.5%。2010 年度，湘电达尔文和湘电威维克税务亏损，无需缴纳企业所得税。

#### (2) 增值税

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

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

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

#### (3) 营业税金及附加

本集团须缴纳以下营业税金及附加：

— 营业税，按当期营业税应税项目的 5% 计征。

— 城市维护建设税，按当期应缴纳增值税和营业税税额的 7% 计征。

— 教育费附加，按当期应缴纳增值税和营业税税额的 3-5% 计征。

#### 四 企业合并及合并财务报表

##### (1) 子公司情况

##### (a) 通过设立或投资等方式取得的子公司

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	法人代表	组织机构代码
湘潭电机进出口有限公司(“进出口公司”)	有限责任公司	湖南, 湘潭	销售公司	10,000,000 元	机电设备及其技术软件进出口业务、国内贸易及对外修理业务	颜勇飞	18468288-5
广东湘潭电机销售有限责任公司(“广东湘机公司”)	有限责任公司	广东, 广州	销售公司	1,950,000 元	发动机、电动机、变压器、工矿电机车、城市交通车辆(不含小轿车)等产品的销售和维修	颜勇飞	74917714-x
北京湘电科技有限公司(“湘电北京”)	有限责任公司	北京	研发公司	2,000,000 元	电机高新技术、机电一体化高新技术、驱动高新技术、风力发电成套高新技术、轮式和轨道车辆高新技术等研发及其产品开发设计和转让	罗百敏	67426755-3
湘潭牵引电气设备研究所有限公司(“牵引研究所”)	有限责任公司	湖南, 湘潭	研发公司	3,000,000 元	电机、电控、电气设备、新能源设备、交通运输设备的技术开发、技术咨询、技术培训、技术评审、产品检测及实验服务; 接受委托编制行业规划及技术标准	罗百敏	55072989-1

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 子公司情况(续)

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

	年末实际 出资额	实质上构成对子公司净 投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权 比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于 冲减少数股东损益的 金额
进出口公司	9,700,000 元	-	97%	97%	是	419,990	(47,356)
广东湘机公司	994,500 元	-	51%	51%	是	899,900	-
湘电北京	2,000,000 元	-	100%	100%	是	-	-
牵引研究所	3,000,000 元	-	100%	100%	是	-	-

## 四 企业合并及合并财务报表(续)

## (1) 子公司情况(续)

## (b) 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	法人代表	组织机构代码
长沙水泵厂有限公司(“长沙水泵厂”)	有限责任公司	湖南，长沙	生产型企业	85,675,000 元	水泵、环保设备、通用机械、机电产品及配套产品的生产、销售、安装、维修；新技术、新产品的开发及技术服务	张力	27495819-5
上海湘潭电机有限责任公司(“上海湘机公司”)	有限责任公司	上海	销售公司	3,500,000 元	机电设备、矿产品、汽车配件批发及零售业务、机电设备租赁业务	颜勇飞	63074923-5
湖南湘电风能有限公司(“湘电风能”)	有限责任公司	湖南，湘潭	生产型企业	900,000,000 元	风力发电系统，风力发电机及零部件的进口、开发、制造、服务、维修保养，风电厂的建设、经营、风电系统服务，以及产品生产所需的原材料和设备的进出口	周建雄	78804056-8

	年末实际 出资额	实质上构成对子公司净 投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权 比例(%)	是否合并报 表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减 少数股东损益的金额
长沙水泵厂	59,940,659 元	-	69.96%	69.96%	是	89,022,012	-
上海湘机公司	1,798,640 元	-	51%	51%	是	(1,326,148)	-
湘电风能(注)	459,000,000 元	-	51%	100%	是	519,599,791	-

注：由于本公司获得湘电集团 49%股权的托管，因此取得湘电风能 100%表决权。



## 四 企业合并及合并财务报表(续)

## (2) 本年度新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体

## (a) 本年度新纳入合并范围的主体

	年末净资产 人民币	本年净亏损 人民币
湘电威维克(i)	45,493,084	(756,650)
湘电风能(内蒙古)有限公司 (“内蒙风能”)(ii)	44,131,012	(868,988)
湘电风能(甘肃)有限公司 (“甘肃风能”)(iii)	10,000,000	-
牵引研究所(iv)	2,663,431	(336,569)
	<u>102,287,527</u>	<u>(1,962,207)</u>

(i) 湘电威维克为本年度湘电风能新设立的子公司，其本年净亏损为该公司自成立日至 2010 年 12 月 31 日止期间的净亏损。

于 2010 年 5 月，湘电风能在荷兰设立了湘电威维克，总投资额 500 万欧元(折合人民币 41,801,000 元)，占出资比例的 95%，其他两名欧洲设计师共同私人出资 25 万欧元(折合人民币 2,090,000 元)，占出资比例的 5%。

于 2010 年 5 月，湘电威维克以 542.3 万欧元(折合人民币 45,337,365 元)的价格收购了荷兰 Archeon 集团 2 兆瓦以上 90 米叶轮直径的风力发电机全套设计及相关知识产权，收购取得的资产的确认情况如下：

	欧元	人民币
收购价款 -		
支付的现金	5,000,000	41,801,000
承担的负债	423,000	3,536,365
收购价款合计	<u>5,423,000</u>	<u>45,337,365</u>
收购取得的资产 -		
无形资产	2,038,348	17,040,997
开发支出(附注五(14))	3,384,652	28,296,368
收购取得的资产	<u>5,423,000</u>	<u>45,337,365</u>

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

#### 四 企业合并及合并财务报表(续)

##### (2) 本年度新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体(续)

###### (a) 本年度新纳入合并范围的主体(续)

- (ii) 内蒙风能为本年度湘电风能新设立的子公司，其本年净亏损为该公司自成立日至 2010 年 12 月 31 日止期间的净亏损。
- (iii) 甘肃风能为本年度湘电风能新设立的子公司，截至 2010 年 12 月 31 日止，该公司尚处于开办阶段。
- (iv) 牵引研究所为本年度本公司新设立的子公司，其本年净亏损为该公司自成立日至 2010 年 12 月 31 日止期间的净亏损。

##### (3) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	资产和负债项目		收入、费用及现金流量项目
	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	
湘电达尔文	1 欧元 = 8.8065 人民币	1 欧元 = 9.7971 人民币	交易发生日的即期汇率
湘电威维克			

五 合并财务报表项目附注  
(1) 货币资金

	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日		
	外币金 额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
库存现金 -						
人民币	-	-	478,631	-	-	372,959
银行存款 -						
人民币	-	-	1,453,633,357	-	-	1,030,239,694
美元	19	6.6227	126	19	6.8282	130
欧元	958,548	8.8065	8,441,457	2,789,901	9.7971	27,332,939
			<u>1,462,074,940</u>			<u>1,057,572,763</u>
其他货币资金						
-						
人民币	-	-	1,018,935,386	-	-	639,202,045
美元	-	-	-	37	6.8282	253
欧元	-	-	-	8,036	9.7971	78,729
			<u>1,018,935,386</u>			<u>639,281,027</u>
合计			<u>2,481,488,957</u>			<u>1,697,226,749</u>

其他货币资金包括：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
开立银行承兑汇票保证金	932,824,486	604,206,757
银行保函保证金	85,123,020	34,680,405
履约保证金	738,920	78,692
外埠存款	172,861	206,815
信用证保证金	76,099	108,358
	<u>1,018,935,386</u>	<u>639,281,027</u>

除外埠存款外，其他货币资金为受限制存款。

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (2) 应收票据

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	50,886,572	18,015,964
银行承兑汇票	196,727,718	147,391,890
	<u>247,614,290</u>	<u>165,407,854</u>

于 2010 年 12 月 31 日，商业承兑汇票无已贴现未到期的附带追索权的商业承兑汇票(2009 年 12 月 31 日：无)。

本集团已贴现未到期的银行承兑汇票共计人民币 605,404,780 元，均为本公司或所属子公司已向银行贴现的由本公司或所属子公司签发的银行承兑汇票，于合并层面列示为短期借款(2009 年 12 月 31 日：312,400,000 元)(附注五(18))。

于 2010 年 12 月 31 日，本集团应收票据余额中应收本集团关联方余额为 31,933,996 元(2009 年 12 月 31 日：1,900,000 元)(附注七(6))。

## (3) 应收账款

	2009 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日
应收账款	1,874,789,373			3,860,697,568
		本年增加	本年减少	
减：坏账准备	(118,685,490)	(112,106,126)	1,413,455	(229,378,161)
	<u>1,756,103,883</u>			<u>3,631,319,407</u>

## (a) 应收账款账龄分析如下：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一年以内	2,879,561,233	1,535,192,608
一到二年	804,880,510	219,975,151
二到三年	95,546,218	54,557,872
三到四年	29,801,989	20,659,220
四到五年	12,737,784	15,310,596
五年以上	38,169,834	29,093,926
	<u>3,860,697,568</u>	<u>1,874,789,373</u>

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (3) 应收账款(续)

(b) 应收账款按类别分析如下:

	2010 年 12 月 31 日				2009 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额 比例	金额	计提 比例	金额	占总额 比例	金额	计提 比例
单项金额重大并单独计 提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备								
组合 1	1,689,305,816	44%	-	-	1,396,978,900	75%	-	-
组合 2	2,171,391,752	56%	(229,378,161)	11%	477,810,473	25%	(118,685,490)	25%
单项金额虽不重大但 单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>3,860,697,568</u>	<u>100%</u>	<u>(229,378,161)</u>	<u>6%</u>	<u>1,874,789,373</u>	<u>100%</u>	<u>(118,685,490)</u>	<u>6%</u>

(c) 按组合计提坏账准备的应收账款中, 采用账龄分析法的组合分析如下:

	2010 年 12 月 31 日				2009 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提 比例	金额	比例	金额	计提 比例
一年以内	1,827,836,445	84%	(91,391,822)	5%	260,213,708	55%	(13,010,685)	5%
一到二年	219,218,930	10%	(43,843,786)	20%	99,975,151	21%	(19,995,030)	20%
二到三年	47,214,313	2%	(23,607,157)	50%	52,557,872	11%	(26,278,936)	50%
三到四年	26,914,446	1%	(21,531,556)	80%	20,659,220	4%	(16,527,376)	80%
四到五年	12,037,784	1%	(10,834,006)	90%	15,310,596	3%	(13,779,536)	90%
五年以上	38,169,834	2%	(38,169,834)	100%	29,093,926	6%	(29,093,927)	100%
	<u>2,171,391,752</u>	<u>100%</u>	<u>(229,378,161)</u>	<u>11%</u>	<u>477,810,473</u>	<u>100%</u>	<u>(118,685,490)</u>	<u>25%</u>

(d) 于 2010 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日, 应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

五 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收账款(续)

(e) 于 2010 年 12 月 31 日, 余额前五名的应收账款分析如下:

	与本集团关系	金额	年限	占总额比例
内蒙古送变电有限责 任公司	第三方	325,455,428	一年以内	8%
中闵(福清)风电有限 公司	第三方	263,289,342	一年以内	7%
河北建投新能源有限 公司	第三方	184,465,023	一年以内	5%
大唐国际发电股份有 限公司	第三方	161,442,202	一年以内	4%
大唐华银南山风电场 项目筹建处	第三方	158,405,364	一年以内	4%
		<u>1,093,057,359</u>		<u>28%</u>

(f) 应收关联方的应收账款分析如下:

于 2010 年 12 月 31 日, 本集团应收账款余额中应收本集团关联方余额为 167,370,134 元(2009 年 12 月 31 日: 53,008,623 元)(附注七(6))。根据历史还款记录, 本集团认为该等款项的回收不存在重大风险, 故未对该等款项计提坏账准备。

(g) 应收账款中包括以下外币余额:

	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	165,256	6.6227	<u>1,094,441</u>	380,834	6.8282	<u>2,600,411</u>

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (4) 其他应收款

	2009 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日
待抵扣进项税	-			34,318,935
投标保证金	14,208,852			26,476,907
代垫员工款项	4,284,162			9,164,711
应收土地处置款	2,000,000			7,255,513
待抵扣荷兰增值税	-			5,524,705
海关预收款	4,519,115			4,378,374
房屋租赁押金	-			3,149,865
应收政府补助 (附注五(31))	900,000			900,000
配股工作费用	1,098,015			-
其他	13,901,357			18,113,492
	<u>40,911,501</u>			<u>109,282,502</u>
		本年增加	本年减少	
减：坏账准备	(2,212,966)	(758,389)	-	(2,971,355)
	<u>38,698,535</u>			<u>106,311,147</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

(4) 其他应收款(续)

(a) 其他应收款账龄分析如下:

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一年以内	96,796,887	29,424,127
一到二年	7,201,393	6,017,298
二到三年	625,764	3,343,357
三到四年	2,763,026	435,535
四到五年	230,995	67,411
五年以上	1,664,437	1,623,773
	<u>109,282,502</u>	<u>40,911,501</u>

(b) 其他应收款按类别分析如下:

	2010 年 12 月 31 日				2009 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备								
组合 1	106,311,147	97%	-	-	38,698,535	95%	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	2,971,355	3%	(2,971,355)	100%	2,212,966	5%	(2,212,966)	100%
	<u>109,282,502</u>	<u>100%</u>	<u>(2,971,355)</u>	<u>3%</u>	<u>40,911,501</u>	<u>100%</u>	<u>(2,212,966)</u>	<u>5%</u>

(c) 于 2010 年 12 月 31 日, 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款分析如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
其他应收款 1	1,298,683	(1,298,683)	100%	(i)
其他应收款 2	803,743	(803,743)	100%	(i)
其他应收款 3	776,023	(776,023)	100%	(i)
其他应收款 4	92,906	(92,906)	100%	(i)
	<u>2,971,355</u>	<u>(2,971,355)</u>		

(i) 该款项为帐龄均超过 3 年, 经多次催收, 无法收回, 因此计提全额坏账准备。



## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (4) 其他应收款(续)

(d) 于 2010 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日, 其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

(e) 于 2010 年 12 月 31 日, 余额前五名的其他应收款分析如下:

	与本集团关系	金额	年限	占总额比例
待抵扣进项税	第三方	34,318,935	一年以内	31%
中国水利水电物资公司	第三方	11,950,000	一年以内	11%
应收土地处置款	第三方	7,255,513	一年以内	7%
待抵扣荷兰增值税	第三方	5,524,705	一年以内	5%
海关预收款	第三方	4,378,374	一年以内	4%
		<u>63,427,527</u>		<u>58%</u>

(f) 应收关联方的其他应收款分析如下:

于 2010 年 12 月 31 日, 本集团其他应收款余额中应收本集团关联方余额为 24,206 元(2009 年 12 月 31 日: 101,368 元)(附注七(6))。根据历史还款记录, 本集团认为该等款项的回收不存在重大风险, 故未对该等款项计提坏账准备。

(g) 其他应收款中包括以下外币余额:

	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
欧元	1,076,390	8.8065	<u>9,479,229</u>	465,040	9.7971	<u>4,556,043</u>

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (5) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下:

	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	187,343,498	96%	125,531,405	95%
一到二年	4,057,724	2%	5,300,227	4%
二到三年	2,319,126	1%	879,192	0%
三年以上	1,205,424	1%	1,015,362	1%
	<b>194,925,772</b>	<b>100%</b>	<b>132,726,186</b>	<b>100%</b>

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

于 2010 年 12 月 31 日, 本集团预付账款余额中预付本集团关联方余额为 2,886,111 元(2009 年 12 月 31 日: 无)(附注七(6))。

(b) 于 2010 年 12 月 31 日, 余额前五名的预付款项分析如下:

	与本集团关系	金额	占总额比例	预付时间	未结算原因
艾尔姆风能叶片制品(天津)有限公司	第三方	40,781,242	21%	一年以内	合同约定
武汉钢铁股份有限公司	第三方	32,282,556	17%	一年以内	合同约定
Unitron systems B.V.	第三方	19,357,991	10%	一年以内	合同约定
南通虹波风电设备有限公司	第三方	5,431,085	3%	一年以内	合同约定
武汉宝钢华中贸易有限公司	第三方	5,124,562	3%	一年以内	合同约定
		<b>102,977,436</b>	<b>54%</b>		

(c) 于 2010 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日, 预付账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

(d) 预付款项中包括以下外币余额:

	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
		6.637				
美元	16,796	3	111,480	195,161	6.8283	1,332,619
		8.705				
欧元	7,291,936	6	63,480,679	444,249	9.8157	4,360,611
			<u>63,592,159</u>			<u>5,693,230</u>

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (6) 存货

存货分类如下:

	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	735,116,342	(6,453,832)	728,662,510	349,563,035	(23,085,809)	326,477,226
在产品	395,463,326	(7,248,816)	388,214,510	273,032,844	(6,662,357)	266,370,487
产成品	133,510,113	(7,783,762)	125,726,351	119,763,130	(5,109,671)	114,653,459
已完工尚未 结算款(a)	338,874,355	-	338,874,355	430,334,183	-	430,334,183
	<u>1,602,964,136</u>	<u>(21,486,410)</u>	<u>1,581,477,726</u>	<u>1,172,693,192</u>	<u>(34,857,837)</u>	<u>1,137,835,355</u>

## (a) 已完工尚未结算款

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
累计已发生的成本	827,731,994	744,720,816
加: 累计已确认的毛利	436,188,861	421,714,042
减: 已结算价款	(925,046,500)	(736,100,675)
	<u>338,874,355</u>	<u>430,334,183</u>

于 2010 年 12 月 31 日, 尚未结算完毕的建造合同的合同总金额(含增值税)为 1,488,909,000 元(2009 年 12 月 31 日: 1,623,328,493 元)。

(b) 存货跌价准备分析如下:

	2009 年	本年计提	本年减少		2010 年
	12 月 31 日		转回	转销	12 月 31 日
原材料	(23,085,809)	(3,973)	1,015,692	15,620,258	(6,453,832)
在产品	(6,662,357)	(654,560)	68,101	-	(7,248,816)
产成品	(5,109,671)	(2,694,160)	20,069	-	(7,783,762)
	<u>(34,857,837)</u>	<u>(3,352,693)</u>	<u>1,103,862</u>	<u>15,620,258</u>	<u>(21,486,410)</u>
		计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价准备的原因		本年转回金额占该项存货年末余额的比例
原材料		成本与可变现净值孰低法	存货价值回升		0.14%
在产品		成本与可变现净值孰低法	存货价值回升		0.02%
产成品		成本与可变现净值孰低法	存货价值回升		0.01%

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (7) 其他流动资产

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
待处置长沙水泵厂芙蓉路厂房(a)	-	22,572,336
待处置汨罗江制泵厂房 (b)	-	1,897,412
	-	24,469,748

(a) 于 2010 年 3 月，长沙水泵厂芙蓉路厂房搬迁工作已经完成，该项待处置厂房的账面净值抵减相应的搬迁补偿款(附注五(33))。

(b) 截至 2009 年 12 月 31 日止，长沙水泵厂持股 51%的子公司湖南湘电长泵汨罗江制泵有限公司(“汨罗江制泵”)应付农业银行汨罗市支行(“汨罗农行”)逾期银行借款本金 5,000,000 元和利息 1,423,421 元。于 2009 年 12 月 28 日，汨罗江制泵收到了湖南省汨罗市人民法院(“汨罗法院”)关于“汨罗农行申请执行汨罗江制泵借款合同纠纷一案”的执行裁决书，汨罗农行向汨罗法院申请查封、拍卖汨罗江制泵所抵押的房产(净值：1,897,412 元)，最终汨罗市工业局以 3,740,657 元买下该房产。汨罗江制泵以拍卖所得优先偿还职工集资款 1,203,667 元及欠缴职工养老保险金 2,096,738 元，其余款 440,252 元项支付给汨罗农行。于 2009 年 12 月 31 日，本集团将相关的房产净值 1,897,412 元转入其他流动资产，将相关欠款 9,723,826 元转入其他流动负债(附注五(26))。

于 2010 年 1 月 8 日，汨罗市工业局将上述房产无偿赠予汨罗江制泵，本集团将其他流动资产的相关房产净值转回固定资产，并继续计提折旧。

上述裁决已于 2010 年内执行完毕。2010 年度，本集团将汨罗市工业局出资购买房产 3,740,657 元扣除所得税 935,164 元按本集团有效持股比例 35.08%(=51%×69.96%)应占部分 1,000,988 元计入资本公积(附注五(33))，将汨罗农行豁免债务确认为债务重组收益 5,983,169 元(附注五(44))。

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (8) 长期应收款

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应收土地处置款	5,980,000	8,980,000
减：一年内到期的非流动资产	(5,980,000)	(3,000,000)
	<u>-</u>	<u>5,980,000</u>

截至 2010 年 12 月 31 日，本集团应收长沙瑞和房地产开发有限公司(“瑞和房产”)土地转让价款 8,980,000 元。于 2009 年 3 月，本集团同瑞和房产签署了《补充协议》，明确了付款进度为 2009 年至 2011 年逐年支付 2,000,000 元、3,000,000 元与 5,980,000 元。截至 2010 年 12 月 31 日，本集团将 2011 年应收的 5,980,000 元账列一年内到期非流动资产。本集团认为该等款项的回收不存在重大风险，故未对该等款项计提坏账准备。

## (9) 长期股权投资

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
合营企业(a)	21,892,713	16,173,263
联营企业(b)	94,417,643	99,239,290
其他长期股权投资(c)	31,498,180	1,600,000
	<u>147,808,536</u>	<u>117,012,553</u>
减：长期股权投资减值准备	-	-
	<u>147,808,536</u>	<u>117,012,553</u>

本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

本集团的合营企业、联营企业和其他长期股权投资，在活跃市场中均无报价。

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (9) 长期股权投资(续)

## (a) 合营企业

	核算方法	投资成本	本年增减变动					2010年 12月31日	持股 比例	表决 权比例	持股比例与表 决权比例不一 致的说明
			2009年 12月31日	追加或 减少投资	按权益法调 整的净损益	宣告分派的 现金股利	其他权 益变动				
湖南湘电东洋电气有限 公司("湘电东洋")	权益法	20,692,812	14,639,687	-	1,912,283	-	-	16,551,970	50.00%	50.00%	无
湖南福斯湘电长泵泵业 有限公司("湘电福斯")	权益法	10,000,000	1,533,576	5,000,000	(1,192,832)	-	-	5,340,743	50.00%	50.00%	无
			<u>16,173,263</u>	<u>5,000,000</u>	<u>719,451</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21,892,713</u>			



## (b) 联营企业

	核算方法	投资成本	本年增减变动					2010 年 12 月 31 日	持股 比例	表决 权 比例	持股比例与表决 权比例不一致的 说明
			2009 年 12 月 31 日	重分类(注 1)	按权益法调 整的净损益	宣告分派的 现金股利	其他权 益变动				
沈阳湘潭电机销售有限 公司(“沈阳湘机”)	权益法	600,000	1,004,705	-	(51,746)	-	-	952,959	20.00%	20.00%	无
湘潭市湘电大酒店有限 公司(“湘电大酒店”)	权益法	1,800,000	1,102,011	-	(12,185)	-	-	1,089,826	33.65%	33.65%	无
湘潭昆鹏锻造有限公司 (“湘潭昆鹏”)	权益法	690,000	657,455	-	(41,021)	-	-	616,434	20.06%	20.06%	无
西安湘电电机销售有限 责任公司(“西安湘电”)	权益法	600,000	528,154	-	(48,288)	-	-	479,866	20.00%	20.00%	无
铁姆肯湘电(湖南)轴承有 限公司(“湘电铁姆肯”)	权益法	17,898,180	17,898,180	(17,898,180)	-	-	-	-	20.00%	20.00%	无
湖南湘电重型装备股份 有限公司(“湘电重装”)	权益法	60,000,000	78,048,785	-	13,229,773	-	-	91,278,558	21.82%	21.82%	无
			<u>99,239,290</u>	<u>(17,898,180)</u>	<u>13,076,533</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>94,417,643</u>			

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (9) 长期股权投资(续)

## (c) 其他长期股权投资

	核算方法	投资成本	2009 年 12 月 31 日	本年增减变动	重分类(注 1)	2010 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表 决权比例不一 致的说明
江苏湘电新能源有限公司(筹)	成本法	2,000,000	-	2,000,000	-	2,000,000	10.00%	10.00%	无
湖南稀土新能源材料有限责任公司(“湖南稀土”)	成本法	10,000,000	-	10,000,000	-	10,000,000	10.00%	10.00%	无
铁姆肯湘电(湖南)轴承有限公司(“湘电铁姆肯”)	成本法	17,898,180	-	-	17,898,180	17,898,180	20.00%	20.00%	无
湖南湘电电气工程有限责任公司(“湘电电气”)	成本法	1,600,000	1,600,000	-	-	1,600,000	20.00%(注 2)	20.00%	无
			<u>1,600,000</u>	<u>12,000,000</u>	<u>17,898,180</u>	<u>31,498,180</u>			

注 1: 2010 年, 根据湘电铁姆肯 2010 年 7 月开始经营后更新的公司章程, 湘电铁姆肯公司的董事和关键管理人员均不由本集团任命, 本集团也没有以其他方式参与或影响湘电铁姆肯的财务和经营决策或日常活动, 从而本集团对湘电铁姆肯无控制、无共同控制且无重大影响, 本集团对该长期股权投资采用成本法核算, 并自联营企业转入其它长期股权投资核算。

注 2: 本集团对湘电电器的表决权比例虽然为 20%, 但是湘电电器的董事和关键管理人员均不由本集团任命, 本集团也没有以其他方式参与或影响湘电电器的财务和经营决策或日常经营活动, 从而本集团对湘电电气不具有重大影响, 故将其作为其他长期股权投资核算。

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (10) 对合营企业和联营企业投资

企业 类型	注册地	法人代表	组织机构代码	注册资本	持股 比例	表决权 比例	2010 年 12 月 31 日			2010 年度		
							资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润/ (亏损)	
合营企业 -												
湘电东洋	生产型	湖南, 长沙	罗百敏	75580598-2	5,000,000 美元	50%	50%	78,887,772	45,760,563	33,127,209	46,595,692	3,824,566
湘电福斯	生产型	湖南, 长沙	张力	66165268-X	50,000,000	50%	50%	25,095,141	14,242,291	10,852,850	-	(2,385,664)
联营企业 -												
沈阳湘机	生产型	辽宁, 沈阳	刘钧	74273989-1	300,000	20.00%	20.00%	3,065,189	2,115,183	950,006	-	(240,739)
湘电大酒店	服务型	湖南, 长沙	何学文	75062596-6	5,350,000	33.65%	33.65%	9,345,972	6,512,289	2,833,683	8,216,252	(36,212)
湘潭昆鹏	生产型	湖南, 湘潭	宫继岱	78085977-1	3,440,000	20.06%	20.06%	3,448,769	246,578	3,202,191	2,011,542	(204,491)
西安湘电	生产型	陕西, 西安	何锋	76697245-2	3,000,000	20.00%	20.00%	17,776,546	15,368,350	2,408,196	-	(241,441)
湘电重装	生产型	湖南, 长沙	李吉平	66633511-4	275,000,000	21.82%	21.82%	850,129,040	443,168,212	406,960,828	702,596,118	60,614,922

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (11) 固定资产

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	外币报表 折算差异	2010 年 12 月 31 日
原价合计					
房屋、建筑物	649,050,755	180,372,434	-	(67,214)	829,355,975
机器设备	707,085,374	151,253,909	(16,307,448)	(48,663)	841,983,172
运输工具	55,386,731	4,825,575	(6,455,290)	-	53,757,016
办公及电子设备	125,634,268	37,483,256	(4,268,884)	(214,761)	158,633,879
	1,537,157,128	373,935,174	(27,031,622)	(330,638)	1,883,730,042
累计折旧合计					
房屋、建筑物	(148,797,316)	(24,701,862)	-	4,297	(173,494,881)
机器设备	(270,414,441)	(42,512,459)	10,587,896	5,621	(302,333,383)
运输工具	(27,753,170)	(6,684,376)	5,439,772	-	(28,997,774)
办公及电子设备	(42,157,826)	(15,484,279)	3,597,257	16,685	(54,028,163)
	(489,122,753)	(89,382,976)	19,624,925	26,603	(558,854,201)
账面净值合计					
房屋、建筑物	500,253,439				655,861,094
机器设备	436,670,933				539,649,789
运输工具	27,633,561				24,759,242
办公及电子设备	83,476,442				104,605,716
	1,048,034,375				1,324,875,841
减值准备合计					
房屋、建筑物	(9,251,863)	-	6,129,010	-	(3,122,853)
机器设备	(1,648,257)	-	217,744	-	(1,430,513)
运输工具	(48,491)	-	48,491	-	-
办公及电子设备	(13,297)	(62,268)	-	-	(75,565)
	(10,961,908)	(62,268)	6,395,245	-	(4,628,931)
账面价值合计					
房屋、建筑物	491,001,576				652,738,241
机器设备	435,022,676				538,219,276
运输工具	27,585,070				24,759,242
办公及电子设备	83,463,145				104,530,151
	1,037,072,467				1,320,246,910

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (11) 固定资产(续)

于 2009 年度，长沙水泵厂同长沙市技术进步投资担保有限公司签署《技改引导资金使用合同书》，并获得其技术改造引导资金借款 2,000,000 元，借款期限两年，年使用费率 2.5%，到期一次性归还本金。该借款系由净值 1,948,732 元(原价 6,696,031 元)的机器设备作为抵押(附注五(28))。

由在建工程转入固定资产的原价为 347,304,649 元(2009 年度：202,742,608 元)。

2010 年度计入营业成本、营业费用及管理费用的折旧费用分别为：61,602,240 元、5,370,193 元及 18,547,172 元(2009 年：54,083,401 元、2,080,102 元及 13,171,191 元)。

#### (a) 未办妥产权证书的固定资产：

于 2010 年 12 月 31 日，净值约为 36,025,319 元(原价 36,025,319 元)的房屋、建筑物(2009 年 12 月 31 日：净值 93,593,130 元(原价 97,527,304 元))尚未办妥房屋产权证：

	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
房屋、建筑物	已达到可使用状态，但是尚未取得竣工结算报告	2011 年

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (12) 在建工程

	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
永磁风电二期	72,323,146	-	72,323,146	9,622,677	-	9,622,677
5MW 直驱式永磁						
海上风机项目	42,853,460	-	42,853,460	-	-	-
更新改造及双加项目	34,772,926	-	34,772,926	34,983,468	-	34,983,468
长沙水泵厂新厂房						
建设	33,281,313	-	33,281,313	252,270,038	-	252,270,038
兆瓦级风电产业化-						
本部	18,341,280	-	18,341,280	53,592,711	-	53,592,711
2MW 以上 90 米叶						
轮风机项目	11,875,629	-	11,875,629	-	-	-
内蒙风力发电系统						
项目建设	7,173,109	-	7,173,109	-	-	-
电动车辆牵引系统	260,684	-	260,684	11,757,407	-	11,757,407
福建风力发电系统						
项目建设	-	-	-	581,325	-	581,325
	<u>220,881,547</u>	<u>-</u>	<u>220,881,547</u>	<u>362,807,626</u>	<u>-</u>	<u>362,807,626</u>
其中：借款费用						
资本化金额	27,598,925	-	27,598,925	22,035,793	-	22,035,793
	<u>220,881,547</u>	<u>-</u>	<u>220,881,547</u>	<u>362,807,626</u>	<u>-</u>	<u>362,807,626</u>

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (12) 在建工程(续)

## (a) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数	2009年 12月31日	本年增加	本年转入 固定资产	本年转入 无形资产	其他减少	2010年 12月31日	工程 投入 占预 算的 比例	工程 进度	借款费用 资本化 累计金额	其中： 本年借 款费用 资本化金 额	本年借款 费用资本 化率	资金来源
永磁风电二期 5MW 直驱式永磁海 上风机项目 更新改造及双加项 目	328,390,000 无	9,622,677 -	134,044,204 42,853,460	(71,343,735) -	- -	- -	72,323,146 42,853,460	44% 不适用	44% 80%	4,426,506 -	4,426,506 -	5.08% -	A 股募集 及金融机 构贷款 自有资金 金融机构 贷款
长沙水泵厂新厂房 建设	256,538,061 394,000,000	34,983,468 252,270,038	30,233,232 2,378,328	(30,443,774) (187,515,081)	- (25,581,760)	- (8,270,212)	34,772,926 33,281,313	95% 77%	95% 77%	6,867,550 16,274,869	1,106,626 -	5.08% -	金融机构 贷款 A 股募集 资金
兆瓦级风电产业化 2MW 以上 90 米叶 轮风机项目 甘肃风力发电系统 项目建设	251,000,000 无 30,000,000	53,592,711 - -	6,219,209 11,875,629 7,173,109	(41,470,640) - -	- - -	- - -	18,341,280 11,875,629 7,173,109	95% 不适用 23%	95% 72% 23%	- - -	- - -	- - -	自有资金 A 股募集 资金
电动车辆牵引系统 福建风力发电系统 项目建设	39,782,500 911,325	11,757,407 581,325	4,123,371 330,000	(15,620,094) (911,325)	- -	- -	260,684 -	98% 100%	98% 100%	- -	- -	- -	自有资金
		<u>362,807,626</u>	<u>239,230,542</u>	<u>(347,304,649)</u>	<u>(25,581,760)</u>	<u>(8,270,212)</u>	<u>220,881,547</u>			<u>27,568,925</u>	<u>5,533,132</u>		

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (13) 无形资产

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	2010 年 12 月 31 日
原价合计					
土地使用权	77,850,104	25,581,760	(9,255,513)	-	94,176,351
软件	13,620,118	3,483,184	-	-	17,103,302
专利权	61,372,375	34,389,025	-	(14,469)	95,746,931
	152,842,597	63,453,969	(9,255,513)	(14,469)	207,026,584
累计摊销合计					
土地使用权	(3,450,706)	(1,499,291)	-	-	(4,949,997)
软件	(4,322,561)	(2,770,808)	-	-	(7,093,369)
专利权	(15,565,638)	(6,548,536)	-	-	(22,114,174)
	(23,338,905)	(10,818,635)	-	-	(34,157,540)
账面净值合计					
土地使用权	74,399,398				89,226,354
软件	9,297,557				10,009,933
专利权	45,806,737				73,632,757
	129,503,692				172,869,044
减值准备合计					
土地使用权	-	-	-	-	-
软件	-	-	-	-	-
专利权	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
账面价值合计					
土地使用权	74,399,398				89,226,354
软件	9,297,557				10,009,933
专利权	45,806,737				73,632,757
	129,503,692				172,869,044



## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (14) 开发支出

本集团开发支出列示如下:

	2009 年 12 月 31 日	本年购入 (附注四(2))	本年 其他增加	本年减少			外币报表 折算差额	2010 年 12 月 31 日
				转入 在建工程	转入 无形资产	计入损益		
5MW 直驱式 永磁海上风机 项目	156,955,538	-	72,684,694	42,853,460)	(15,488,028)	-	(18,098,677)	153,200,067
2MW 以上 90 米叶轮风机项 目	-	28,296,368	44,514,385	11,875,629)	-	-	1,248,259	62,183,383
其他更新改造 项目	-	-	23,479,657	-	-	(23,479,657)	-	-
	156,955,538	28,296,368	140,678,736	54,729,089)	(15,488,028)	(23,479,657)	(16,850,418)	215,383,450

2010 年度, 本集团研究开发支出共计 140,678,736 元, 其中 23,479,657 元计入当期损益, 117,199,079 元确认为开发支出。2010 年度开发支出占 2010 年度研究开发支出总额的比例为 83.3%。于 2010 年 12 月 31 日, 通过本集团内部研发形成的无形资产占无形资产账面价值 9%(2009 年: 0%)。

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (15) 商誉

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2010 年 12 月 31 日
商誉	634,503	-	-	634,503
减：减值准备	-	-	-	-
	<u>634,503</u>			<u>634,503</u>

商誉系2001年收购上海湘机公司时，收购价高于收购日本公司享有的上海湘机公司可辨认净资产公允价值的份额而产生。于2010年12月31日，本集团将商誉分摊至相关的资产组进行减值测试后未发生减值。资产组的可收回金额是依据管理层批准的五年期预算，采用现金流量预测方法计算。超过该五年期的现金流量采用估计增长率作出推算。本集团管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定增长率和毛利率，并采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (16) 递延所得税资产和负债

## (a) 未经抵销的递延所得税资产

	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	33,575,260	213,859,959	31,440,859	162,968,617
预提费用及预计负债	30,654,166	184,094,857	17,175,695	112,272,888
开办费	379,161	2,527,740	1,836,493	9,031,133
税务亏损	1,901,659	7,606,638	981,226	3,924,906
购买国产设备退税	-	-	3,040,500	3,040,500
未实现利润	2,423,919	16,159,468	1,789,941	11,932,937
	<u>68,934,165</u>	<u>424,248,662</u>	<u>56,264,714</u>	<u>303,170,981</u>

## (b) 未经抵销的递延所得税负债

	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
公允价值摊余成本	(7,706,123)	(51,374,158)	(8,108,621)	(54,057,478)

## (c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下:

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	39,975,967	3,749,584
可抵扣亏损	62,482,066	34,757,409
	<u>102,458,033</u>	<u>38,506,993</u>

## (d) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
2010 年	-	3,146,911
2011 年	3,155,034	3,155,034
2012 年	2,334,666	2,334,666
2013 年	6,329,644	6,329,644
2014 年	19,791,154	19,791,154
2015 年	30,871,568	-
	<hr/>	<hr/>
	62,482,066	34,757,409
	<hr/>	<hr/>

五 合并财务报表项目附注(续)

(16) 递延所得税资产和负债(续)

(e) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额:

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
递延所得税资产	-	-
递延所得税负债	-	-

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下:

	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产 或负债净额	互抵后的可抵扣或应 纳税暂时性差额	递延所得税资产 或负债净额	互抵后的可抵扣或应 纳税暂时性差额
递延所得税资产	68,934,165	424,248,662	56,264,714	303,170,981
递延所得税负债	(7,706,123)	(51,374,158)	(8,108,621)	(54,057,478)

(17) 资产减值准备明细

	2009 年 12 月 31 日	本年 增加	本年减少		2010 年 12 月 31 日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	(118,685,490)	(112,106,126)	1,066,595	346,860	(229,378,161)
其他应收款坏账准备	(2,212,966)	(758,389)	-	-	(2,971,355)
存货跌价准备	(34,857,837)	(3,352,693)	1,103,862	15,620,258	(21,486,410)
固定资产减值准备	(10,961,908)	(62,268)	-	6,395,245	(4,628,931)
	<u>(166,718,201)</u>	<u>(116,279,476)</u>	<u>2,170,457</u>	<u>22,362,363</u>	<u>(258,464,857)</u>

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (18) 短期借款

## (a) 短期借款分类:

	币种	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
保证借款(i)	人民币	60,000,000	301,000,000
信用借款	人民币	745,000,000	692,971,000
信用借款	欧元	88,065,000	-
未到期票据贴现(ii)	人民币	605,404,780	312,400,000
		<u>1,498,469,780</u>	<u>1,306,371,000</u>

(i) 于 2010 年 12 月 31 日, 银行保证借款 60,000,000 元(2009 年 12 月 31 日: 301,000,000 元)系由湘电集团提供保证。

(ii) 未到期票据贴现(附注五(2))包括由本公司开具给子公司的银行承兑汇票 10,000,000 元, 湘电风能开具给本公司的银行承兑汇票 574,404,780 元, 以及由长沙水泵厂开具给本公司的银行承兑汇票 21,000,000 元(2009 年: 未到期票据贴现包括由本公司开具给子公司的银行承兑汇票 400,000 元, 以及湘电风能开具给本公司的银行承兑汇票 312,000,000 元)。上述票据已于年末未到期贴现, 于合并层面列示为短期借款。

于 2010 年 12 月 31 日, 短期借款的加权平均年利率为 5.21%(2009 年 12 月 31 日: 5.57%)。

于 2010 年 12 月 31 日, 无逾期未偿还短期借款(2009 年:无)。

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (19) 应付票据

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,467,787,961	849,646,749

于 2010 年 12 月 31 日，预计将于一年内到期的金额为 1,467,787,961 元 (2009 年 12 月 31 日：849,646,749 元)。

## (20) 应付账款

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应付关联方(附注七(6))	105,216,855	80,685,860
应付第三方	2,718,600,441	1,209,959,298
	<u>2,823,817,296</u>	<u>1,290,645,158</u>

## (a) 应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的应付账款:

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
湘电集团	2,166,402	1,911,850

(b) 于 2010 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为 48,054,580 元(2009 年 12 月 31 日：43,026,964 元)，主要为应付工程款和工程质保金，鉴于项目工程工期及质保期较长，故尚未支付。

## (c) 应付账款中包括以下外币余额:

	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	71,471	6.6227	473,331	71,471	6.8282	488,018
欧元	4,228,651	8.8065	37,239,615	4,932,860	9.7971	48,327,723
			<u>37,712,946</u>			<u>48,815,741</u>

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (21) 预收款项

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
预收关联方(附注七(6))	214,000	57,457,821
预收第三方	326,785,582	496,947,094
	<u>326,999,582</u>	<u>554,404,915</u>

(a) 于 2010 年 12 月 31 日, 预收款项中无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

(b) 于 2010 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的预收款项为 44,036,039 元(2009 年 12 月 31 日: 73,459,315 元), 主要为大电机产品及风力发电系统产品的预收款, 鉴于项目尚未完成, 该款项尚未结清。

(c) 预收款项中包括以下外币余额:

	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	148,470	6.6557	988,173	-	-	-
欧元	182,490	8.8724	1,619,125	189,753	9.7971	1,859,029
			<u>2,607,298</u>			<u>1,859,029</u>

## (22) 应付职工薪酬

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2010 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	15,268,189	337,972,555	(330,048,064)	23,192,680
职工福利费	-	26,564,060	(26,564,060)	-
社会保险费	353,160	73,717,196	(72,504,247)	1,566,109
其中: 医疗保险费	41,257	19,579,174	(19,116,421)	504,010
基本养老保险	262,077	48,325,738	(48,082,404)	505,411
失业保险费	49,826	5,060,046	(4,553,184)	556,688
工伤保险费	-	460,282	(460,282)	-
生育保险费	-	291,956	(291,956)	-



住房公积金	64,910	25,075,427	(25,138,225)	2,112
工会经费和职工教育经费	3,127,519	9,621,981	(9,232,709)	3,516,791
拆迁误工补偿(附注五(33))	-	18,399,785	-	18,399,785
其他	5,050,279	3,822,856	(3,211,655)	5,661,480
	<u>23,864,057</u>	<u>495,173,860</u>	<u>(466,698,960)</u>	<u>52,338,957</u>

于 2010 年 12 月 31 日的应付职工薪酬余额，预计将于 2011 年度全部发放和使用完毕。

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (23) 应交税费

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应交企业所得税	103,943,481	58,815,967
应交增值税	61,002,549	8,114,453
应交个人所得税	1,487,670	3,449,341
应交营业税	144,680	219,190
应交城市建设维护税	9,617,414	413,323
应交教育税费及附加	6,876,346	2,258,267
其他	2,046,494	1,319,644
	<u>185,118,634</u>	<u>74,590,185</u>

## (24) 其他应付款

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应付其他关联方款项 (附注七(6))	25,830,294	57,206,551
应付销售费用	33,395,229	26,125,098
搬迁补偿费(i)	11,778,567	-
预提代理费	10,767,633	10,924,856
借款担保连带责任应付赔偿款 (ii)	10,508,532	10,508,532
企业改制五项提留 (iii)	5,818,666	10,354,159
投标保证金	5,539,455	4,476,621
代理商保证金	4,896,525	5,908,163
长一改制费用	2,438,471	2,908,753
应付咨询费	1,436,424	1,631,524
大修项目	1,203,812	3,103,651
计提印花税	1,180,819	801,985
原弘产技术提成	-	10,202,235
其他	37,194,347	44,687,072
	<u>151,988,774</u>	<u>188,839,200</u>

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (24) 其他应付款(续)

- (i) 搬迁补偿费系长沙市人民政府因修建道路占用长沙水泵厂黑石铺部分土地给予的补偿，由承建方长沙市南湖新城建筑开发有限公司预付，待该拆迁工程完成时结转。
- (ii) 借款担保连带责任应付赔偿款系长沙水泵厂根据若干人民法院的民事判决书为其被本公司收购前为其他公司担保承担连带清偿责任计提的赔偿数。
- (iii) 企业改制五项提留主要系长沙水泵厂被本公司收购前于 2002 年根据长沙市人民政府《关于国有企业改革产权制度理顺劳动关系的实施办法》(长经字[2002]181 号)及长沙市人民政府对本公司《关于收购长沙水泵厂有限公司有关问题的请示》的批复，计提的离退休人员医疗费、丧葬费及下岗员工自谋职业扶持费等。
- (a) 应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的其他应付款：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
湘电集团	25,331,392	56,214,271

- (b) 于 2010 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 19,975,989 元(2009 年 12 月 31 日：23,771,444 元)，主要为应付企业改制五项提留、借款担保连带责任应付赔偿款、长一改制费用，因为历史改制原因，该款项尚未结清。

- (c) 其他应付款中包括以下外币余额：

	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
欧元	-	-	-	301,524	9.7971	2,954,061

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (25) 一年内到期的非流动负债

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款 (附注五(27))	195,000,000	-
一年内到期的长期应付款 (附注五(28))	25,810,354	23,545,685
	<u>220,810,354</u>	<u>23,545,685</u>

## (26) 其他流动负债

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
待处理汨罗江制泵债务重组负债 (附注五(7))	-	9,723,826

## (27) 长期借款

	币种	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
保证借款(i)	人民币	215,000,000	165,000,000
信用借款	人民币	390,000,000	330,000,000
		<u>605,000,000</u>	<u>495,000,000</u>
减：一年内到期长期借款	人民币	(195,000,000)	-
		<u>410,000,000</u>	<u>495,000,000</u>

(i) 于 2010 年 12 月 31 日，银行保证借款 215,000,000 元(2009 年 12 月 31 日：165,000,000 元)系由湘电集团提供保证，利息每月或每季度支付一次，本金分次偿还。

## (a) 金额前五大的长期借款

于 2010 年 12 月 31 日,金额前五大的长期借款分析如下:

	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2010 年 12 月 31 日
浙商银行北京分行	21/09/2009	20/09/2011	人民币	5.40%	50,000,000
浙商银行北京分行	16/09/2009	15/09/2011	人民币	5.40%	50,000,000
农行湘潭市分行	06/05/2010	05/05/2013	人民币	5.08%	50,000,000
建行湘潭市岳塘支行	31/08/2010	30/08/2015	人民币	5.76%	50,000,000
建行湘潭市岳塘支行	18/02/2009	17/02/2012	人民币	5.40%	40,000,000

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (27) 长期借款(续)

## (a) 金额前五大的长期借款(续)

于 2009 年 12 月 31 日,金额前五大的长期借款分析如下:

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

## (b) 长期借款到期日分析如下:

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一到二年	230,000,000	195,000,000
二到五年	180,000,000	300,000,000
	<u>410,000,000</u>	<u>495,000,000</u>

于 2010 年 12 月 31 日,长期借款的加权平均年利率为 5.33% (2009 年: 5.38%)。

## (28) 长期应付款

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应付长沙市国资委款项(i)	11,922,702	11,658,033
应付长沙市财政局款项(ii)	11,887,652	11,887,652
长沙技术投资担保公司借款(iii)	2,000,000	2,000,000
	<u>25,810,354</u>	<u>25,545,685</u>
减: 一年内到期长期应付款	(25,810,354)	(23,545,685)
	<u>-</u>	<u>2,000,000</u>

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (28) 长期应付款(续)

- (i) 根据长府阅(2003)120 号及长沙市人民政府《关于长沙水泵厂有限公司产权交割的再请示》的批复,长沙市人民政府同意豁免长沙水泵厂部分土地出让价款,剩余的土地出让价款为 40,501,800 元,其中:17,644,600 元作为长沙市国有资产监督管理委员会(“长沙市国资委”)对本集团的出资,本集团须在 5 年内变更工商登记并出具出资证明书,如到期未办理出资证明,公司需于期末偿还;22,857,200 元作为长沙市财政局对本集团的借款(“财政局借款”),本集团需在 5 年内归还。于 2006 年度,长沙市国资委同意将向本集团筹借的 703,470 元退休教师待遇经费抵扣该投资款;于 2007 年度,根据长企改[2007]4 号《关于同意湖南湘电长泵长一制泵有限公司理顺劳动关系方案的批复》,有关长一制泵部分职工五项提留费用及离退休人员医疗费等费用合计 5,713,100 元予以抵减该等应付款。该款项已于 2009 年到期。于 2010 年 12 月 31 日,长沙水泵厂尚未办理股权登记手续,根据协议,长沙水泵厂选择偿还该款项,应付长沙市国资委款项 11,922,702 元(其中包括每年按照投资总额的 1.5%计提的累计投资回报 694,672 元)账列一年内到期的非流动负债(附注五(25))。
- (ii) 于 2005 年度,根据长府阅[2005]93 号及长沙市财政局《关于长沙水泵厂有限公司借款补充协议》,长沙市财政局同意豁免部分上述财政局借款,计 3,969,548 元。于 2010 年 12 月 31 日,长沙水泵厂已累计偿还 7,000,000 元财政局借款,余款 11,887,652 元将在一年内偿还,账列一年内到期非流动负债(附注五(25))。
- (iii) 于 2009 年度,长沙水泵厂同长沙市技术进步投资担保有限公司签署《技改引导资金使用合同书》,并获得其技术改造引导资金借款 2,000,000 元,借款期限两年,年使用费率 2.5%,到期一次性归还本金。该借款系由净值 1,948,732 元(原价 6,696,031 元)的机器设备作为抵押。

#### (a) 长期应付款到期日分析如下:

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一到二年	-	2,000,000

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (29) 专项应付款

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
环保治理拨款	12,500,000	12,500,000

该款项系中国节能总公司投入长沙水泵厂用于环保污水处理成套设备建设工程项目的款项，工程完工验收后，该等款项将转作中国节能总公司对长沙水泵厂的出资。于 2010 年 12 月 31 日，该工程尚未验收，本集团将该等拨款账列专项应付款。

## (30) 预计负债

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2010 年 12 月 31 日
产品质量保证	71,982,428	78,365,570	(5,678,675)	144,669,323

## (31) 其他非流动负债

其他非流动负债变动情况列示如下：

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年 确认收益	其他转出	2010 年 12 月 31 日
大型项目专项拨款(a)	2,790,000	-	-	-	2,790,000
新型工业化专项引导 项目补助资金(b)	900,000	-	-	-	900,000
技术改造拨款(c)	26,019,345	69,010,311	(51,539,550)	(2,485,000)	41,005,106
5MW 直驱式永磁海上 风机项目补助资金(d)	-	20,399,088	-	-	20,399,088
	<u>29,709,345</u>	<u>89,409,399</u>	<u>(51,539,550)</u>	<u>(2,485,000)</u>	<u>65,094,194</u>

- (a) 该等款项主要系由国家发展和改革委员会根据《国家发展改革委关于下达 2005 年东北等老工业基地调整改造和重点行业结构调整专项(第一批)国家预算内专项资金(国债)投资计划的通知》(发改投资[2005]28 号)拨入本集团的用于大型水泵设备项目的款项。
- (b) 根据湖南省财政厅和湖南省经济委员会发布的湘财企指[2007]122 号文件，本集团可获得有关机装基地建设的新型工业化专项引导项目补助资金 5,000,000 元。于 2008 年度，本集团收到并确认该项政府补助 4,100,000 元，剩余未收到及未使用的 900,000 元分别账列其他应收款和其他非流动负债。

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (31) 其他非流动负债(续)

(c) 该等款项主要系国家教育部、湖南省科技厅、湘潭市财政局等拨入本集团的专项用于技术改造及科研项目的款项。除转拨其他第三方研发单位，该等款项在本集团发生相关科研关费用时计入当期损益。

(d) 该等款项主要系荷兰政府拨入湘电达尔文公司的专项用于 5MW 直驱式永磁海上风机项目的款项。该等款项在 5MW 直驱式永磁海上风机项目研发成功后按其受益期摊销计入当期损益。

## (32) 股本

	2009 年 12 月 31 日	配股募集资金	2010 年 12 月 31 日
有限售条件股份—			
国有法人持股	-	-	-
无限售条件股份—			
人民币普通股	235,000,000	69,242,271	304,242,271
	<u>235,000,000</u>	<u>69,242,271</u>	<u>304,242,271</u>

于 2010 年 8 月 16 日经中国证监会证监许可[2010]1112 号文《关于核准湘潭电机股份有限公司配股的批复》核准，本公司向境内原投资者每 10 股配售 3 股人民币普通股 A 股股票。截至 2010 年 8 月 31 日止，本公司通过向境内原投资者配售 69,242,271 股人民币普通股 A 股，募集资金总额计 941,694,886 元，实际收到本次增加出资人民币 921,894,845 元，其中增加股本人民币 69,242,271 元，增加资本公积人民币 852,652,574 元(已扣除承销费用、保荐费以及其他发行费用)。所有增加的出资均以人民币现金形式投入。上述配股的资本验证事宜，业经普华永道中天会计师事务所有限公司予以验证，并出具普华永道中天验字(2010)第 208 号验资报告。

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



## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (33) 资本公积

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年 减少	2010 年 12 月 31 日
股本溢价(附注五(32))	653,647,516	852,652,574	-	1,506,300,090
其他资本公积—				
原制度资本公积转入	2,357,358	-	-	2,357,358
非同一控制下企业合并 权益法核算的被投资单位	25,160,216	-	-	25,160,216
其他权益变动	7,450,313	-	-	7,450,313
搬迁补偿(a)	-	15,565,860	-	15,565,860
政府捐赠(附注五(7))	-	1,000,988	-	1,000,988
其他资本公积	4,303,539	-	-	4,303,539
	<u>692,918,942</u>	<u>869,219,422</u>	<u>-</u>	<u>1,562,138,364</u>

- (a) 根据 2006 年长沙水泵厂与湘电房地产开发有限公司(“湘电房地产”，系湘电集团子公司)达成的土地使用权转让协议，长沙水泵厂出让长国用(2005)字第 000724 号土地的使用权。2006 年 9 月 22 日，湘电房地产公司从长沙市土地市场通过挂牌交易的形式以 6 亿元竞得该土地使用权。于 2008 年内，湘电房地产向长沙市财政局支付了土地挂牌转让形成的标定地价差的 80%和土地增值的 60%(“土地差价款”)，即 296,653,338 元；于 2008 年 12 月，长沙市财政局出具了《产权交割证明书》(长财公产[2008]185 号)，确认该土地的交割基准日为 2008 年 12 月 8 日。扣除上述土地差价款后，长沙水泵厂实际应得土地使用权转让价款 303,346,662 元，扣除该土地使用权账面净值 198,627,426 元，长沙水泵厂于 2008 年度确认该土地使用权转让收益 104,719,236 元。

于 2008 年 12 月，长沙水泵厂同湘电房地产开发有限公司(“湘电房地产”)签订《关于芙蓉路厂房搬迁补偿及奖励的意向协议》：若长沙水泵厂芙蓉路厂房 2010 年 3 月完成全部搬迁工作，湘电房地产承诺在不超过 1.467 亿元的前提下，补偿长沙水泵厂搬迁过程中发生的有关费用及损失，包括但不限于：人员安置费用、停工损失、房屋建筑物及设备的处置损失、搬迁过程中的运输及包装费用、存货损失等。

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (33) 资本公积(续)

于 2010 年 12 月，长沙水泵厂及其子公司湖南湘电长沙水泵有限公司(“湘电水泵”)和湖南湘电长泵铸造有限公司(“湘电铸造”)同湘电房地产签订《关于芙蓉路厂房搬迁补偿及奖励的协议》：长沙水泵厂芙蓉路厂房已于 2010 年 3 月完成全部搬迁工作，湘电房地产补偿长沙水泵厂及其子公司湘电水泵和湘电铸造搬迁过程中发生的有关费用及损失共计人民币 146,700,000 元，包括：人员安置及误工费用、停工损失、房屋建筑物及设备处置损失、存货处置损失、未来年度无法弥补的递延所得税资产损失、搬迁过程中的运输及包装费用、新厂勘察设计咨询费用等。截至 2010 年 12 月 31 日，长沙水泵厂已全额收到该搬迁补偿款，抵减有关费用及损失共计 114,096,709 元后，形成搬迁补偿收益 32,603,291 元。根据中国证监会会计部函 [2009]60 号《上市公司执行企业会计准则监管问题解答》，上述搬迁补偿收益 32,603,291 元扣除相应所得税 10,353,634 元后的净收益 22,249,657 元计入资本公积。本集团按持股比例 69.96% 应占长沙水泵厂该部分资本公积本年增加 15,565,860 元。

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

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (34) 盈余公积

	2009 年 12 月 31 日	本年提取	本年 减少	2010 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	51,916,869	19,131,594	-	71,048,463
任意盈余公积金	29,433,733	4,761,148	-	34,194,881
	<u>81,350,602</u>	<u>23,892,742</u>	<u>-</u>	<u>105,243,344</u>
	2008 年 12 月 31 日	本年提取	本年 减少	2009 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	42,394,573	9,522,296	-	51,916,869
任意盈余公积金	27,992,216	1,441,517	-	29,433,733
	<u>70,386,789</u>	<u>10,963,813</u>	<u>-</u>	<u>81,350,602</u>

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。经董事会决议，本公司 2010 年按净利润的 10%提取法定盈余公积金 19,131,594 元(2009 年：按净利润的 10%提取，共 9,522,296 元)。

本公司任意盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。根据 2010 年 2 月 8 日股东大会决议，本公司按 2009 年度净利润的 5%提取任意盈余公积金 4,761,148 元(2009 年：按 2008 年度净利润的 5%提取，共 1,441,517 元)。

根据 2011 年 4 月 26 日董事会决议，董事会提议按 2010 年度净利润的 5%提取任意盈余公积，计 9,565,797 元。该等提拨待股东大会批准后确认。

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (35) 未分配利润

	2010 年度	2009 年度
年初未分配利润	298,724,668	200,992,420
加：本年归属于母公司所有者 的净利润	217,081,455	132,196,061
减：提取法定盈余公积	(19,131,594)	(9,522,296)
应付普通股股利	(35,250,000)	(23,500,000)
提取任意盈余公积	(4,761,148)	(1,441,517)
年末未分配利润	<u>456,663,381</u>	<u>298,724,668</u>

于 2010 年 12 月 31 日，未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额 22,889,669 元(2009 年 12 月 31 日：16,762,124 元)，其中子公司本年度计提的归属于母公司的盈余公积 6,127,545 元(2009 年：3,212,277 元)。

根据 2010 年 3 月 12 日股东大会决议，本公司向全体股东发放现金股利，每股人民币 0.135 元，按已发行股份 235,000,000 股计算，共计 35,250,000 元。

## (36) 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
湘电风能及其子公司	519,599,791	503,634,494
长沙水泵厂及其子公司	89,022,012	70,285,111
进出口公司	419,990	467,346
上海湘机公司	(1,326,148)	(1,620,447)
广东湘机公司	899,900	879,310
	<u>608,615,545</u>	<u>573,645,814</u>

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (37) 营业收入和营业成本

	2010 年度	2009 年度
主营业务收入	6,722,560,151	5,060,223,370
其他业务收入	37,768,409	56,832,416
	<u>6,760,328,560</u>	<u>5,117,055,786</u>
	2010 年度	2009 年度
主营业务成本	(5,524,580,482)	(4,107,704,503)
其他业务成本	(27,388,334)	(54,239,294)
	<u>(5,551,968,816)</u>	<u>(4,161,943,797)</u>

## (a) 主营业务收入和主营业务成本

按产品分析如下:

	2010 年度		2009 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
风力发电系统(i)	4,163,830,345	3,634,863,545	2,850,724,571	2,380,561,366
其他交流电机(ii)	1,168,410,850	777,587,942	961,156,360	658,536,514
水泵及配套产品	783,244,079	600,030,326	668,719,874	552,257,868
备品备件及其他	200,239,671	178,217,429	314,503,836	285,251,147
直流电机	233,368,997	175,359,476	157,458,722	126,388,175
城轨车辆牵引系统	173,466,209	158,521,764	107,660,007	104,709,433
	<u>6,722,560,151</u>	<u>5,524,580,482</u>	<u>5,060,223,370</u>	<u>4,107,704,503</u>

(i) 风力发电系统包括风力发电整机、双馈式风力发电机、直驱式风力发电机及零部件。

(ii) 其他交流电机为除双馈式风力发电机和直驱式风力发电机以外的交流电机。

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (37) 营业收入和营业成本(续)

## (a) 主营业务收入和主营业成本(续)

按地区分析如下:

	2010 年度		2009 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
西南地区	658,009,612	540,440,014	272,753,242	221,344,877
西北地区	162,164,769	133,042,870	882,111,802	710,767,105
华中地区	964,298,754	792,160,320	297,999,344	243,321,062
华南地区	322,925,472	264,758,379	828,341,045	672,446,425
华东地区	1,741,038,192	1,432,335,067	890,426,543	728,770,859
华北地区	2,631,347,492	2,162,336,115	1,636,837,763	1,326,330,264
东北地区	235,620,948	193,629,657	218,216,280	177,498,967
国外	7,154,912	5,878,060	33,537,351	27,224,944
	<u>6,722,560,151</u>	<u>5,524,580,482</u>	<u>5,060,223,370</u>	<u>4,107,704,503</u>

## (b) 其他业务收入和其他业务成本

	2010 年度		2009 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
销售材料	20,982,813	15,728,448	49,705,329	46,609,964
中标服务费	6,746,691	3,013,813	1,369,172	582,240
废料处理	6,068,227	6,068,227	4,972,554	4,983,471
其他	3,970,678	2,577,846	785,361	2,063,619
	<u>37,768,409</u>	<u>27,388,334</u>	<u>56,832,416</u>	<u>54,239,294</u>

## (c) 本集团前五名客户的营业收入情况

本集团前五名客户营业收入的总额为 2,270,306,161 元(2009 年: 1,952,761,806 元), 占本集团全部营业收入的比例为 34% (2009 年: 39%), 具体情况如下:

营业收入	占本集团全部营业收入的比例(%)
------	------------------

大唐国际发电股份有限公司	683,792,451	10%
湘潭湘电新能源有限公司	576,068,376	9%
中国大唐集团科技工程有限公司	370,379,618	6%
内蒙古送变电有限责任公司	363,637,118	5%
福煤(莆田)风力发电有限责任公司	276,428,598	4%
	<u>2,270,306,161</u>	<u>34%</u>

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (38) 营业税金及附加

	2010 年度	2009 年度	计缴标准
营业税	625,467	85,675	附注三(3)
城市维护建设税	25,747,177	10,420,385	附注三(3)
教育费附加	16,394,922	6,651,966	附注三(3)
其他	105,599	265,541	
	<u>42,873,165</u>	<u>17,423,567</u>	

### (39) 销售费用

	2010 年度	2009 年度
工资及福利	18,353,886	14,073,109
三包服务费	80,641,887	66,404,941
运输费	64,569,946	49,858,095
差旅费	54,351,459	34,242,981
包装费	29,751,388	30,571,550
咨询费	32,412,486	35,737,807
业务招待费	26,968,425	16,776,750
会务费	21,455,559	14,225,526
办公费	11,506,000	8,123,099
折旧	5,370,193	2,080,102
销售代理费	4,303,751	11,287,412
投标专项费	6,086,659	11,261,288
宣传费	4,783,406	3,507,830
其他	13,205,516	30,400,773
	<u>373,760,561</u>	<u>328,551,263</u>

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (40) 管理费用

	2010 年度	2009 年度
工资及福利	146,773,723	122,896,326
技术开发费	42,789,733	61,424,635
上交湘电集团服务费	34,719,400	20,489,140
折旧及摊销	29,365,807	22,839,524
税金	12,859,313	10,376,835
差旅及出国经费	11,446,988	8,305,394
业务招待费	10,963,420	7,360,902
办公费	8,586,657	5,912,389
修理费及物料消耗	9,765,873	13,369,260
保险费	9,731,279	8,971,305
水电费	6,138,970	4,110,102
运输费	4,990,468	2,234,635
宣传费	4,700,560	1,931,289
会务费	3,354,322	3,380,368
审计费	1,456,851	829,390
其他	45,514,022	37,307,190
合计	<u>383,157,386</u>	<u>331,738,684</u>

## (41) 财务费用

	2010 年度	2009 年度
利息支出	106,492,496	65,803,501
减：利息收入	(15,598,681)	(8,334,068)
汇兑损益	(7,138,583)	130,401
其他	12,710,167	8,999,197
合计	<u>96,465,399</u>	<u>66,599,031</u>

## (42) 资产减值损失

	2010 年度	2009 年度
坏账损失	111,797,920	16,625,138
存货跌价损失	2,248,831	4,095,591
固定资产减值损失	62,268	607,362
合计	<u>114,109,019</u>	<u>21,328,091</u>



## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (43) 投资收益

	2010 年度	2009 年度
按权益法享有或分担的被投资公司 净损益的份额	13,795,984	7,566,775

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

按权益法核算的长期股权投资的投资收益主要包括：

	2010 年度	2009 年度	本年比上年增减变动的的原因
湘电重装	13,229,773	9,255,583	本年净利润的增加
湘电东洋	1,912,283	29,848	本年净利润的增加
湘电福斯	(1,192,832)	(1,652,272)	本年净亏损的减少
	<u>13,949,224</u>	<u>7,633,159</u>	

## (44) 营业外收入

	2010 年度	2009 年度
政府补助(a)	51,539,550	6,863,421
债务重组收益(附注五(7))	5,983,169	-
处置固定资产收益	134,209	2,922,015
其他	222,301	959,763
	<u>57,879,229</u>	<u>10,745,199</u>

上述营业外收入全部计入非经常性损益。

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (44) 营业外收入(续)

## (a) 政府补助明细

	2010 年度	2009 年度
风力发电设备产业化专项资金	35,000,000	-
科技支撑项目款(直驱式变速恒频风电机组)	3,360,921	411,247
专项产品免税	2,441,687	-
长沙水泵厂科技计划项目资金	2,205,500	-
永磁单轴承发电机	1,575,994	-
双馈高效大容量发电机	1,378,393	-
高效高压三相异步电动机	1,339,152	270,989
分布式供能系统高压变流器及软开关技术	263,936	1,451,228
兆瓦级风力发电机组及风力发电机组整 建设项目	-	1,500,000
省重点专项风电项目	-	1,261,763
其他补助	3,973,967	1,968,194
	<u>51,539,550</u>	<u>6,863,421</u>

## (45) 营业外支出

	2010 年度	2009 年度
处置固定资产损失	1,215,372	2,264,078
法律诉讼损失	-	200,000
违约金支出	130,200	-
捐赠支出	650,000	-
其他	1,546,266	502,929
	<u>3,541,838</u>	<u>2,967,007</u>

上述营业外支出全部计入非经常性损益。

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (46) 所得税费用

	2010 年度	2009 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	51,210,021	40,812,986
递延所得税	(21,883,192)	(9,890,451)
	<u>29,326,829</u>	<u>30,922,535</u>

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2010 年度	2009 年度
利润总额	266,127,589	204,816,320
按适用税率计算的所得税	39,255,348	27,979,174
非应纳税收入	(2,248,323)	(1,135,016)
转回以前年度所得税(a)	(20,774,142)	-
不得扣除的成本、费用和损失	3,944,190	1,299,738
转回未使用国产设备抵免所得税	3,040,500	-
研发费用加计扣除	(2,466,848)	(3,249,699)
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损		
损	(827,877)	(135,102)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	8,907,561	5,622,312
纳税汇算清缴的差额	496,420	541,128
所得税费用	<u>29,326,829</u>	<u>30,922,535</u>

- (a) 长沙水泵厂于 2010 年 3 月完成芙蓉路厂房搬迁(附注五(33)(a))，根据《国家税务总局关于企业政策性搬迁或处置收入有关企业所得税处理问题的通知》(国税函[2009]118 号)及湖南省地方税务局对长沙水泵厂《关于申请延期缴纳土地转让应缴企业所得税的请示》的批复，本集团无需缴纳芙蓉路土地转让收入形成的企业所得税，本年度转回以前年度已计提的企业所得税人民币 20,774,142 元。

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (47) 每股收益

#### (a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算。在计算每股收益时，配股中包含的无对价的送股视同列报最早期间已发行在外，并据此计算 2010 及追溯调整 2009 年发行在外普通股的加权平均股数。

	2010 年度	2009 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	217,081,455	132,196,061
原列报本公司发行在外普通股加权平均股数	-	235,000,000
原列报基本每股收益	-	0.56
配股后本公司发行在外普通股加权平均股数	276,873,521	263,189,146
配股后基本每股收益	0.78	0.50
其中：		
— 持续经营基本每股收益：	0.78	0.50

#### (b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2010 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2009 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

### (48) 其他综合收益

	2010年度	2009年度
按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中		
所享有的份额	-	7,450,313
外币财务报表折算差额	(11,488,393)	141,766
	<u>(11,488,393)</u>	<u>7,592,079</u>

其他综合收益为本集团未在损益中确认的各项利得和损失。

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (49) 现金流量表项目注释

## (a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2010 年度	2009 年度
收到政府补助	89,409,399	18,668,000
搬迁处置费	11,778,567	-
收回信用证保证金	32,259	33,643,753
收回履约保证金	-	56,162,325
其他	19,325,362	8,982,327
	<u>120,545,587</u>	<u>117,456,405</u>

## (b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2010 年度	2009 年度
票据承兑保证金	379,688,314	285,978,398
运输费	56,230,101	34,965,558
技术开发费	46,570,727	47,881,526
差旅费	44,881,706	27,155,913
上交湘电集团租赁费等(附注七(5)(d))	34,719,400	20,489,140
修理费	30,930,259	6,621,827
包装费	24,734,287	26,045,123
咨询费	22,445,133	9,774,619
业务招待费、会务费等	16,796,498	22,059,893
办公费	16,032,122	7,257,643
三包服务费	11,965,874	11,202,197
销售代理费	2,078,933	10,723,686
投标专项费	1,415,724	4,043,596
仓储保管费	508,420	50,000
其他	24,382,954	23,874,140
	<u>713,380,452</u>	<u>538,123,259</u>

## 五 合并财务报表项目附注(续)

## (50) 现金流量表补充资料

## (a) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

	2010 年度	2009 年度
净利润	236,800,760	173,893,785
加：资产减值损失	114,046,751	21,328,091
固定资产折旧	85,519,605	69,334,695
无形资产摊销	10,818,635	9,668,333
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	1,081,163	(657,937)
财务费用	90,893,816	48,008,563
投资收益	(13,795,984)	(7,566,775)
递延所得税资产增加	(21,480,694)	(9,487,953)
递延所得税负债减少	(402,498)	(402,498)
存货的减少/(增加)	(434,497,475)	1,325,220
经营性应收项目的减少	(3,012,270,190)	(620,050,931)
经营性应付项目的增加	2,654,880,451	496,019,570
经营活动产生的现金流量净额	<u>(288,405,660)</u>	<u>181,412,163</u>

## (b) 现金净变动情况

	2010 年度	2009 年度
现金的年末余额	1,462,726,432	1,058,152,537
减：现金的年初余额	<u>(1,058,152,537)</u>	<u>(396,640,338)</u>
现金净增加额	<u>404,573,895</u>	<u>661,512,199</u>

## (c) 现金及现金等价物

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
货币资金(附注五(1))	2,481,488,957	1,697,226,749
减：受到限制的其他货币资金	<u>(1,018,762,525)</u>	<u>(639,074,212)</u>
现金年末余额	<u>1,462,726,432</u>	<u>1,058,152,537</u>

## 六 分部信息

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团有 4 个报告分部，分别为：

- 电机及配套分部，负责生产并销售电机及配套产品
- 风力发电整机中国地区分部，负责在中国地区生产并销售风力发电整机产品
- 风力发电整机欧洲地区分部，负责在欧洲地区生产并销售风力发电整机产品
- 水泵及配套产品分部，负责生产并销售水泵及配套产品产品

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定，资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

## 六 分部信息(续)

(a) 2010 年度及 2010 年 12 月 31 日分部信息列示如下:

	电机及配套	风力发电整机		水泵及配套产品	分部间抵销	合计
		中国地区	欧洲地区			
对外交易收入	2,266,320,371	3,700,758,969	-	793,249,220	-	6,760,328,560
分部间交易收入	1,565,320,855	351,256,410	67,316,329	1,593,163	(1,985,486,757)	-
利息收入	9,458,305	5,536,098	-	604,278	-	15,598,681
利息支出	75,205,846	21,121,751	-	10,164,899	-	106,492,496
对联营和合营企业的投 资收益	14,988,816	-	-	(1,192,832)	-	13,795,984
资产减值损失	20,060,908	85,199,861	-	8,848,250	-	114,109,019
折旧费和摊销费	(59,705,087)	(14,464,800)	(629,281)	(21,539,072)	-	(96,338,240)
利润总额	219,565,976	48,084,192	(12,570,007)	15,273,959	(4,226,531)	266,127,589
所得税费用	(33,293,828)	(7,993,619)	-	11,326,639	633,979	(29,326,829)
净利润	186,272,148	40,090,573	(12,570,007)	26,600,598	(3,592,552)	236,800,760
资产总额	4,866,105,635	4,396,982,924	299,341,309	1,214,211,553	(378,284,465)	10,398,356,956
负债总额	3,142,608,665	3,520,190,920	140,150,026	928,900,288	(364,548,921)	7,367,300,978



对联营企业和合营企业的长期股权投资	110,969,613	-	-	5,340,743	-	116,310,356
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	289,363,746	78,892,155	62,469,990	22,551,372	(70,217,117)	383,060,146

## 六 分部信息(续)

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

	电机及配套	风力发电整机		水泵及配套产品	分部间抵销	合计
		中国地区	欧洲地区			
对外交易收入	1,788,604,094	2,627,217,781	-	701,233,911	-	5,117,055,786
分部间交易收入	883,335,766	103,846,154	-	1,111,111	(988,293,031)	-
利息收入	5,991,264	2,295,246	-	47,558	-	8,334,068
利息支出	58,324,707	7,118,794	-	360,000	-	65,803,501
对联营和合营企业的投资						
收益	9,219,047	-	-	(1,652,272)	-	7,566,775
资产减值损失	13,990,167	13,814,076	-	(6,476,152)	-	21,328,091
折旧费和摊销费	(53,783,250)	(12,616,150)	(129,302)	(12,474,326)	-	(79,003,028)
利润总额	103,764,805	123,556,327	(7,739,632)	(14,133,692)	(631,488)	204,816,320
所得税费用	(12,575,707)	(18,173,510)	-	(268,042)	94,724	(30,922,535)
净利润	91,189,098	105,382,817	(7,739,632)	(14,401,734)	(536,764)	173,893,785

湘潭电机股份有限公司 2011 年年度报告

资产总额	3,426,603,854	2,260,835,602	192,720,479	1,178,051,097	(235,567,537)	6,822,643,495
负债总额	2,780,228,641	1,382,492,098	59,195,531	945,960,889	(226,945,990)	4,940,931,169
对联营企业和合营企业的长期股权投资	113,878,977	-	-	1,533,575	-	115,412,552
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	123,868,167	36,516,353	160,898,400	89,793,727	-	411,076,647

## 六 分部信息(续)

本集团在国内及其他国家和地区的对外交易收入总额，以及本集团位于国内及其他国家和地区的除金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产总额列示如下：

对外交易收入	2010 年度	2009 年度
中国	6,753,173,648	5,083,518,435
其他国家	7,154,912	33,537,351
	<u>6,760,328,560</u>	<u>5,117,055,786</u>
非流动资产总额	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
中国	1,824,713,239	1,649,067,978
其他国家	253,110,751	160,898,401
	<u>2,077,823,990</u>	<u>1,809,966,379</u>

本集团自被划分至风力发电整机分部的一个客户取得的营业收入为 683,792,451 元，占本集团营业收入的 10%。

## 七 关联方关系及其交易

### (1) 母公司情况

#### (a) 母公司基本情况

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

本公司的最终控制方为湘电集团。

#### (b) 母公司注册资本及其变化

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2010 年 12 月 31 日
湘电集团	820,000,000	-	-	820,000,000

#### (c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
湘电集团	38.79%	38.79%	38.63%	38.63%

### (2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注四。

### (3) 合营企业和联营企业情况

合营企业和联营企业的基本情况及相关信息见附注五(10)。

## 七 关联方关系及其交易(续)

### (4) 其他关联方情况

	与本集团的关系
湘电集团有限公司机电修造分公司(“机电修造”)	控股公司之分公司
湘电集团有限公司电镀热处理分公司(“电镀热处理”)	控股公司之分公司
湘潭电机力源铸造有限公司(“力源铸造”)	控股公司之子公司
湘潭电机力源设备有限公司(“力源设备”)	控股公司之子公司
湘潭电机力源模具有限公司(“力源模具”)	控股公司之子公司
湘潭电机力源物资贸易有限公司(“力源物资贸易”)	控股公司之子公司
湘电集团湖南物流有限公司(“湖南物流”)	控股公司之子公司
湘电集团有限公司微特电机分公司(“微特电机”)	控股公司之分公司
湘电集团有限公司动能事业部(“动能事业部”)	控股公司之分公司
湘潭九州实业有限公司(“九州实业”)	控股公司之子公司
湖南湘电房地产开发有限公司(“湘电房地产”)	控股公司之子公司
湘电集团有限公司电线电缆分公司(“电线电缆”)	控股公司之分公司
湘潭电机特变电工有限公司(“特变电工”)	控股公司之子公司
湘潭能博金火焰气体有限公司(“火焰气体”)	控股公司之子公司
湖南五菱机械股份有限公司(“五菱机械”)	控股公司之子公司
深圳市湘机机电有限公司(“深圳湘机”)	控股公司之子公司
湖南湘电电气工程有限公司(“湘电电气”)	控股公司之子公司
湘潭电机培训中心校办工厂(“校办工厂”)	控股公司之子公司
湘电利德装备有限公司(“湘电利德”)	控股公司之子公司
广东湘机机电维修公司(“广东维修”)	控股公司之子公司
湘潭市湘电大酒店有限公司(“湘电大酒店”)	控股公司之子公司
湘潭湘电新能源有限公司(“湘电新能源”)	控股公司之子公司
湘电电气职业技术学院(“技术学院”)	控股公司之下属非盈利单位

## 七 关联方关系及其交易(续)

## (5) 关联交易

## (a) 购销商品、提供和接受劳务

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2010 年度 占同类交 易金额的 比例	2010 年度 金额	2009 年度 占同类交 易金额的 比例	2009 年度 金额
电线电缆	采购商品	采购材料	市场价格	2.74%	151,980,794	0.99%	41,023,570
湘电东洋	采购商品	采购材料	市场价格	0.78%	43,352,776	0.49%	20,334,349
力源物资							
贸易	采购商品	采购材料	市场价格	0.74%	40,933,222	0.67%	28,087,709
力源模具	采购商品	采购材料	市场价格	0.73%	40,472,968	0.61%	25,427,190
湘电重装	采购商品	采购材料	市场价格	0.48%	26,700,097	0.33%	13,639,865
特变电工	采购商品	采购材料	市场价格	0.23%	12,532,789	0.25%	10,427,697
火焰气体	采购商品	采购材料	市场价格	0.21%	11,516,161	0.21%	8,637,996
微特电机	采购商品	采购材料	市场价格	0.16%	8,861,680	0.19%	7,715,672
深圳湘机	采购商品	采购材料	市场价格	0.12%	6,468,478	0.08%	3,362,306
技术学院	采购商品	采购材料	市场价格	0.09%	4,946,416	-	-
校办工厂	采购商品	采购材料	市场价格	0.06%	3,358,587	-	-
湘电利德	采购商品	采购材料	市场价格	0.05%	2,815,606	-	-
动能事业							
部	采购商品	采购材料	市场价格	0.04%	2,241,359	-	-
力源设备	采购商品	采购材料	市场价格	0.02%	1,000,000	0.02%	671,104
广东维修	采购商品	采购材料	市场价格	0.01%	651,800	-	-
湘潭昆鹏	采购商品	采购材料	市场价格	0.01%	611,582	0.04%	1,676,182
力源铸造	采购商品	采购材料	市场价格	-	-	0.06%	2,452,127
其他	采购商品	采购材料	市场价格	0.01%	277,052	0.01%	376,526
					<b>358,721,367</b>		<b>163,832,293</b>
							<b>3.95%</b>
湘电新能							
源	销售商品	销售电机	市场价格	8.52%	576,068,376	-	-
湘电重装	销售商品	销售材料	市场价格	1.33%	90,220,460	2.79%	142,674,801
湘电福斯	销售商品	销售水泵	市场价格	0.32%	21,562,368	-	-
力源物资	销售商品	销售材料	市场价格	0.20%	13,531,610	0.26%	13,130,137

## 贸易

力源模具	销售商品	销售材料	市场价格	8,737,905	0.13%	205,731	0.00%
湘电电气	销售商品	销售电机	市场价格	4,882,051	0.07%	7,309,111	0.14%
湘电东洋	销售商品	销售电机	市场价格	2,669,410	0.04%	6,478,969	0.13%
力源设备	销售商品	销售材料	市场价格	2,614,847	0.04%	3,247,872	0.06%
微特电机	销售商品	销售电机	市场价格	2,286,407	0.03%	2,790,689	0.05%
动能事业							
部	销售商品	销售电机	市场价格	540,704	0.01%	816,309	0.02%
特变电工	销售商品	销售电机	市场价格	137,885	0.00%	2,117,132	0.04%
其他	销售商品	销售材料	市场价格	156,988	0.00%	627,393	0.00%
				<b>723,409,011</b>	<b>10.69%</b>	<b>179,398,144</b>	<b>3.50%</b>

## 七 关联方关系及其交易(续)

## (5) 关联交易(续)

## (a) 购销商品、提供和接受劳务(续)

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	金额	2010 年度占同类交易金额的比例	金额	2009 年度占同类交易金额的比例
湖南物流				119,853,47			
	接受劳务	运输服务	市场价格	0	2.16%	46,101,571	1.11%
动能事业部	接受劳务	委托加工	市场价格	55,650,916	1.00%	56,719,717	1.36%
湘电利德	接受劳务	购买能源	市场价格	11,098,996	0.20%	-	-
电镀热处理技术学院	接受劳务	购买能源	市场价格	10,880,320	0.20%	8,319,788	0.20%
	接受劳务	接受培训	市场价格	4,426,177	0.08%	-	-
湘电重装	接受劳务	委托加工	市场价格	4,261,515	0.08%	1,871,280	0.04%
力源医院	接受劳务	医疗服务	市场价格	4,082,150	0.07%	1,478,750	0.04%
力源物资贸易	接受劳务	委托加工	市场价格	3,529,196	0.06%	960,758	0.02%
湘电大酒店	接受劳务	餐饮服务	市场价格	2,363,708	0.04%	-	-
九州实业	接受劳务	委托加工	市场价格	2,185,775	0.04%	4,186,189	0.10%
力源模具	接受劳务	委托加工	市场价格	1,981,140	0.04%	5,110,630	0.12%
五菱机械	接受劳务	委托加工	市场价格	1,500,000	0.03%	849,000	0.02%
力源设备	接受劳务	委托加工	市场价格	767,803	0.01%	1,824,900	0.04%
深圳湘机	接受劳务	委托加工	市场价格	361,621	0.01%	-	-
机电修造	接受劳务	委托加工	市场价格	195,390	0.00%	177,227	0.00%
沈阳湘机	接受劳务	委托加工	市场价格	-	-	431,769	0.01%
湘电电气	接受劳务	购买能源	市场价格	-	-	187,863	0.00%
其他	接受劳务	委托加工	市场价格	462,303	0.01%	488,439	0.01%
				223,600,480	4.05%	128,707,881	3.07%



## 七 关联方关系及其交易(续)

## (5) 关联交易(续)

## (b) 接受担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行 完毕
湘电集团	长沙水泵厂	40,000,000	29/11/2010	28/11/2011	否
湘电集团	长沙水泵厂	20,000,000	08/06/2010	07/06/2011	否
湘电集团	本公司	30,000,000	18/02/2009	17/12/2011	否
湘电集团	本公司	30,000,000	18/02/2009	17/01/2012	否
湘电集团	本公司	40,000,000	18/02/2009	17/02/2012	否
湘电集团	本公司	20,000,000	31/03/2009	25/01/2011	否
湘电集团	本公司	20,000,000	31/03/2009	25/02/2011	否
湘电集团	本公司	25,000,000	31/03/2009	25/03/2011	否
湘电集团	本公司	50,000,000	31/08/2010	30/08/2015	否

## (c) 提供担保

于 2010 年 12 月 31 日，本集团为合营公司湖南福斯湘电长泵泵业有限公司提供银行授信担保，最高额为 22,000,000 元，担保期间为自主债权发生期间届满之日起两年。截至 2010 年 12 月 31 日，湖南福斯湘电长泵泵业有限公司已使用授信金额为 17,387,500 元。

## (d) 与控股公司的交易

除前述披露之交易外，本集团与湘电集团的其他关联交易列示如下：

	2010 年度	2009 年度
支付土地租赁费(i)	24,239,810	8,278,400
支付厂房租赁费(ii)	3,860,490	2,732,000
支付设备租赁费	-	2,110,800
支付综合服务费(iii)	6,619,100	6,619,140
支付房屋租赁费	-	748,800
	<u>34,719,400</u>	<u>20,489,140</u>

(i) 土地租赁协议

根据湘电集团与本公司于 2010 年度新修订的土地租赁协议，本公司向湘电集团租用生产及办公用土地。土地的租金为每年 24,239,810 元。该协议未规定土地租赁期限。

七 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(d) 与控股公司的交易(续)

(ii) 厂房租赁合同

根据湘电集团与本公司于 2010 年度新修订的房屋租赁补充协议，本公司向湘电集团租赁部分生产及办公用房屋。房屋租赁费每年 3,860,490 元。协议有效期为 2010 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日。

(iii) 综合服务协议

根据湘电集团与本公司于 2010 年度新修订的综合服务协议，本公司每年支付湘电集团绿化服务费、排污费、保卫费、铁路维护、报刊宣传、厂区公共设施使用费、及内部电讯设施使用费和公安、武装、人防服务费等合计 6,619,100 元。合同有效期为自 2010 年 1 月 1 日起 3 年。

(e) 关键管理人员薪酬

	2010 年度	2009 年度
关键管理人员薪酬	5,976,484	5,077,289

## 七 关联方关系及其交易(续)

## (6) 关联方应收、应付款项余额

		2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应收账款	湘电新能源	154,000,000	-
	湘电福斯	6,820,000	-
	湘电电气	5,841,691	2,048,291
	湘电重装	667,957	46,934,644
	湘电东洋	-	2,897,205
	西安湘机	-	632,845
	沈阳湘机	-	232,086
	其他	40,486	263,552
		<u>167,370,134</u>	<u>53,008,623</u>
应收票据	湘电集团(a)	30,135,000	1,400,000
	湘电重装	1,798,996	500,000
		<u>31,933,996</u>	<u>1,900,000</u>
其他应收款	其他	<u>24,206</u>	<u>101,368</u>
预付账款	微特电机	<u>2,886,111</u>	<u>-</u>

(a) 系湘电重装等公司背书给本公司的由湘电集团开具的商业承兑汇票，用以支付货款；该商业承兑汇票已于 2011 年背书或贴现。

## 七 关联方关系及其交易(续)

## (6) 关联方应收、应付款项余额(续)

		2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应付账款	湖南物流	55,279,337	20,516,315
	力源模具	12,855,850	10,698,423
	电线电缆	7,257,843	18,130,292
	动能事业部	6,354,676	9,977,139
	湘电集团	2,166,402	1,911,850
	力源物资贸易	3,927,064	2,588,378
	利德装备	3,725,414	-
	深圳湘机	3,158,814	1,461,770
	力源设备	1,764,523	1,377,172
	火焰气体	1,743,764	2,815,943
	电气工程	1,315,180	2,683,780
	技术学院	1,139,775	-
	电镀热处理	1,139,326	2,537,423
	东洋电气	815,321	534,202
	特变电工	648,201	1,288,075
	微特电机	-	1,257,308
	其他	1,925,365	2,907,790
		<u>105,216,855</u>	<u>80,685,860</u>
其他应付款	湘电集团	25,331,392	56,214,271
	其他	498,902	992,280
		<u>25,830,294</u>	<u>57,206,551</u>
预收账款	湘电房地产	-	55,879,621
	湘电福斯	214,000	1,578,200
		<u>214,000</u>	<u>57,457,821</u>

## (7) 关联方承诺

于资产负债表日，本集团不存在已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项。

## 八 承诺事项

### (1) 资本性支出承诺事项

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

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	48,521,331	51,865,317

### (2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一年以内	33,384,200	17,929,540

### (3) 前期承诺履行情况

本集团 2009 年 12 月 31 日之资本性支出承诺及经营租赁承诺已按照之前承诺履行。

## 九 资产负债表日后事项

### (1) 资产负债表日后利润分配情况说明

根据 2011 年 4 月 26 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东实施资本公积转增股本的利润分配方案，每 10 股转增 10 股，每股面值 1 元，共计转增 304,242,271 元。上述提议尚待股东大会批准。

### (2) 关于公开发行公司债券方案

根据 2011 年 4 月 26 日董事会决议，本公司计划在中国境内公开发行的公司债券面值总额不超过 9.5 亿元人民币，债券期限不超过 10 年（含 10 年）。本公司在本次公司债券发行结束后将尽快向上海证券交易所提出关于本次公司债券上市交易的申请。上述议案尚待股东大会批准。

## 九 资产负债表日后事项(续)

### (3) 关于收购湘电风能股权的议案

根据 2011 年 4 月 26 日董事会决议，本公司拟向湘电集团收购其持有湘电风能 49% 股权。此次交易价格为每股 1.63 元，交易总金额为 71,883 万元，本公司将以现金方式向湘电集团支付全部股权转让价款。上述议案尚待股东大会批准。

此次交易完成后，本公司将持有湘电风能 100% 股权，湘电风能将成为本公司全资子公司。本次交易系与少数股东权益进行的交易，对本集团合并财务报表将不产生重大收益或亏损，亦不会对资产及负债项目产生重大影响；按拟收购湘电风能 49% 股权比例计算应享有湘电风能自其成为本公司子公司之日开始持续计算的净资产份额计 47,473 万元与本公司需支付对价 71,883 万元的差额，调整资本公积。

## 十 金融工具及其风险

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

### (1) 市场风险

#### (a) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)依然存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。于 2010 年度及 2009 年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

## 十 金融工具及其风险(续)

### (1) 市场风险(续)

#### (a) 外汇风险(续)

于 2010 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

于 2010 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2010 年 12 月 31 日		
	欧元项目	美元项目	合计
外币金融资产 -			
货币资金	8,441,457	126	8,441,583
应收款项	9,479,229	1,094,441	10,573,670
	<u>17,920,686</u>	<u>1,094,567</u>	<u>19,015,253</u>
外币金融负债 -			
短期借款	88,065,000	-	88,065,000
应付款项	37,239,615	473,331	37,712,946
	<u>125,304,615</u>	<u>473,331</u>	<u>125,777,946</u>
	2009 年 12 月 31 日		
	欧元项目	美元项目	合计
外币金融资产 -			
货币资金	27,411,668	383	27,412,051
应收款项	4,556,043	2,600,411	7,156,454
	<u>31,967,711</u>	<u>2,600,794</u>	<u>34,568,505</u>
外币金融负债 -			
应付款项	51,281,784	488,018	51,769,802

于 2010 年 12 月 31 日，对于本集团各类欧元金融资产和欧元金融负债，如果人民币对欧元升值或贬值 10%，其它因素保持不变，则本集团将增加或减少净利润和其他综合收益分别约 7,485,525 元和 3,063,805 元(2009 年 12 月 31 日：约 0 元和 1,879,334 元)。

## 十 金融工具及其风险(续)

### (1) 市场风险(续)

#### (b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2010 年 12 月 31 日，本集团长期带息债务主要为人民币计价的浮动利率合同，金额为 605,000,000 元(2009 年 12 月 31 日：495,000,000 元)(附注五(25)、(27))。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于 2010 年度及 2009 年度本集团并无利率互换安排。

于 2010 年度，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 10%，而其它因素保持不变，本集团的净利润会增加或减少约 2,522,708 元(2009 年度：约 1,154,608 元)。

### (2) 信用风险

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

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

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

### (3) 流动风险

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



够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

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

## 十 金融工具及其风险(续)

### (3) 流动风险(续)

	2010 年 12 月 31 日			
	一年以内	一到二年	二到五年	合计
金融资产-				
货币资金	2,481,488,957	-	-	2,481,488,957
应收票据	247,614,290	-	-	247,614,290
应收账款	3,631,319,407	-	-	3,631,319,407
应收利息	2,481,502	-	-	2,481,502
其他应收款	106,311,147	-	-	106,311,147
长期应收款	5,980,000	-	-	5,980,000
	<u>6,475,195,303</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,475,195,303</u>
金融负债 -				
应付账款	2,823,817,296	-	-	2,823,817,296
其他应付款	151,988,774	-	-	151,988,774
短期借款	1,498,469,780	-	-	1,498,469,780
长期借款	195,000,000	230,000,000	180,000,000	605,000,000
应付利息	48,489,087	16,229,836	9,310,493	74,029,416
	<u>4,717,764,937</u>	<u>246,229,836</u>	<u>189,310,493</u>	<u>5,153,305,266</u>

	2009 年 12 月 31 日			
	一年以内	一到二年	二到五年	合计
金融资产-				
货币资金	1,697,226,749	-	-	1,697,226,749
应收票据	165,407,854	-	-	165,407,854
应收账款	1,756,103,883	-	-	1,756,103,883
应收利息	944,092	-	-	944,092
其他应收款	38,698,535	-	-	38,698,535
长期应收款	3,000,000	5,980,000	-	8,980,000
	<u>3,661,381,113</u>	<u>5,980,000</u>	<u>-</u>	<u>3,667,361,113</u>

金融负债 -

应付账款	1,290,645,158	-	-	1,290,645,158
其他应付款	188,839,200	-	-	188,839,200
短期借款	1,306,371,000	-	-	1,306,371,000
长期借款	-	195,000,000	300,000,000	495,000,000
应付利息	51,152,317	22,241,712	10,291,068	83,685,097
长期应付款	2,000,000	-	-	2,000,000
	<u>2,839,007,675</u>	<u>217,241,712</u>	<u>310,291,068</u>	<u>3,366,540,455</u>

## 十 金融工具及其风险(续)

### (4) 公允价值

#### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项和长期借款。本集团不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

#### (b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于资产负债表日，本集团不持有以公允价值计量的金融工具。

### (5) 外币金融资产和外币金融负债

	2009 年 12 月 31 日	本年度公 允价值变 动损益	计入权益的 累计公允价 值变动	本年度 计提的 减值	其他 增减变动	2010 年 12 月 31 日
金融资产 -						
货币资金	27,412,051	-	-	-	(18,970,468)	8,441,583
应收账款	2,600,411	-	-	-	(1,505,970)	1,094,441
其他应收款	4,556,043	-	-	-	4,923,186	9,479,229
金融资产小 计	34,568,505	-	-	-	(15,553,252)	19,015,253
金融负债-						
应付账款	48,815,741	-	-	-	(11,102,795)	37,712,946
其他应付款	2,954,061	-	-	-	(2,954,061)	-
短期借款	97,971,000	-	-	-	(9,906,000)	88,065,000
	149,740,802	-	-	-	(23,962,856)	125,777,946

十一 公司财务报表附注

(1) 应收账款

	2009 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
应收账款	855,864,460		1,163,479,351	
减：坏账准备	(58,778,701)	本年增加 (19,693,801)	本年减少 165,517	(78,306,985)
	<u>797,085,759</u>		<u>1,085,172,366</u>	

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一年以内	1,011,932,665	717,507,780
一到二年	69,280,091	86,773,461
二到三年	45,827,348	31,958,481
三到四年	20,583,084	4,886,158
四到五年	2,693,453	5,062,143
五年以上	13,162,710	9,676,437
	<u>1,163,479,351</u>	<u>855,864,460</u>

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2010 年 12 月 31 日				2009 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额 比例	金额	计提 比例	金额	占总额 比例	金额	计提 比例
单项金额重大并单独 计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备								
组合 1	822,252,507	71%	-	-	571,238,256	75%	-	-
组合 2	341,226,844	29%	(78,306,985)	23%	284,626,204	25%	(58,778,701)	21%
单项金额虽不重大但 单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>1,163,479,351</u>	<u>100%</u>	<u>(78,306,985)</u>	<u>7%</u>	<u>855,864,460</u>	<u>100%</u>	<u>(58,778,701)</u>	<u>7%</u>

## 十一 公司财务报表附注(续)

## (1) 应收账款(续)

(c) 按组合计提坏账准备的应收账款中, 采用账龄分析法的组合分析如下:

	2010 年 12 月 31 日				2009 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
一年以内	189,680,158	56%	(9,484,008)	5%	146,269,524	51%	(7,303,476)	5%
一到二年	69,280,091	20%	(13,856,018)	20%	86,773,461	30%	(17,354,692)	20%
二到三年	45,827,348	13%	(22,913,674)	50%	31,958,481	11%	(15,979,241)	50%
三到四年	20,583,084	6%	(16,466,467)	80%	4,886,158	2%	(3,908,926)	80%
四到五年	2,693,453	1%	(2,424,108)	90%	5,062,143	2%	(4,555,929)	90%
五年以上	13,162,710	4%	(13,162,710)	100%	9,676,437	3%	(9,676,437)	100%
	<u>341,226,844</u>	<u>100%</u>	<u>(78,306,985)</u>	<u>23%</u>	<u>284,626,204</u>	<u>100%</u>	<u>(58,778,701)</u>	<u>21%</u>

(d) 于 2010 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日, 应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

(e) 金额前五名的应收账款分析如下:

	与本公司关系	金额	年限	占总额比例
湘电风能	子公司	148,853,300	一年以内	13%
长沙水泵厂	子公司	136,866,397	一年以内	12%
深圳市地铁三号线投资有限公司	第三方	71,198,264	一年以内	6%
成都电力机械厂	第三方	68,756,604	一年以内	6%
上海湘机	子公司	64,166,089	一年以内	6%
		<u>489,840,654</u>		<u>43%</u>

(f) 应收关联方的应收账款分析如下:

于 2010 年 12 月 31 日, 本公司应收账款余额中应收本公司关联方余额为 402,283,328 元(2009 年 12 月 31 日: 262,777,893 元)。根据历史还款记录, 本公司认为该等款项的回收不存在重大风险, 故未对该等款项计提坏账准备。

## 十一 公司财务报表附注(续)

## (2) 其他应收款

	2009 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日
应收子公司款项	45,000,000			45,000,000
待抵扣进项税	-			19,433,551
投标保证金	6,192,047			4,842,382
驻外办费用	2,386			5,047,127
其他	4,692,123			9,028,352
	<u>55,886,556</u>			<u>83,351,412</u>
		本年增加	本年减少	
减：坏账准备	(633,750)	(757,839)	-	(1,391,589)
	<u>55,252,806</u>			<u>81,959,823</u>

## (a) 其他应收款账龄分析如下：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一年以内	35,665,316	53,681,254
一到二年	46,303,008	1,444,914
二到三年	386,956	312,915
三到四年	232,584	289,723
四到五年	216,282	67,411
五年以上	547,266	90,339
	<u>83,351,412</u>	<u>55,886,556</u>

(b) 其他应收款按类别分析如下:

	2010 年 12 月 31 日				2009 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额 比例	金额	计提 比例	金额	占总额 比例	金额	计提 比例
单项金额重大 并单独计提坏 账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏 账准备								
组合 1	81,959,823	98%	-	-	55,252,806	99%	-	-
单项金额虽不 重大但单独计 提坏账准备	1,391,589	2%	(1,391,589)	100%	633,750	1%	(633,750)	100%
	<u>83,351,412</u>	<u>100%</u>	<u>(1,391,589)</u>	<u>2%</u>	<u>55,886,556</u>	<u>100%</u>	<u>(633,750)</u>	<u>1%</u>

## 十一 公司财务报表附注(续)

## (2) 其他应收款(续)

(c) 于 2010 年 12 月 31 日, 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款分析如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
其他应收款 1	1,298,683	(1,298,683)	100%	(i)
其他应收款 2	92,906	(92,906)	100%	(i)
	<u>1,391,589</u>	<u>(1,391,589)</u>		

(i) 该款项为本公司难以收回的款项, 且帐龄均超过 3 年, 经多次催收, 无法收回, 因此计提全额坏账准备。

(d) 于 2010 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日, 其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

(e) 金额前五名的其他应收款分析如下:

	与本公司关系	金额	年限	占总额比例
长沙水泵厂	子公司	45,000,000	一至二年	54%
待抵扣进项税		19,433,551	一年以内	23%
河南省机电设备国际 招标有限公司	第三方	800,000	一年以内	1%
河北广通三德招标代 理有限责任公司	第三方	600,000	一年以内	1%
水利部淮河水利委员 会治淮工程	第三方	500,000	五年以上	1%
		<u>66,333,551</u>		<u>80%</u>

(f) 应收关联方的其他应收款分析如下:

于 2010 年 12 月 31 日, 本公司其他应收款余额中应收本公司关联方余额为 45,024,206 元 (2009 年 12 月 31 日: 48,001,368 元)。根据历史还款记录, 本公司认为该等款项的回收不存在重大风险, 故未对该等款项计提坏账准备。



## 十一 公司财务报表附注(续)

## (3) 长期股权投资

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
子公司(a)	536,433,799	533,433,799
合营企业(b)	16,551,970	14,639,687
联营企业(c)	94,417,643	99,239,290
其他长期股权投资(d)	27,898,180	-
	<u>675,301,592</u>	<u>647,312,776</u>
减：长期股权投资减值准备	-	-
	<u>675,301,592</u>	<u>647,312,776</u>

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

本公司的子公司、合营企业、联营企业和其他长期股权投资在活跃市场中均无报价。

## 十一 公司财务报表项目附注(续)

## (3) 长期股权投资(续)

## (a) 子公司

	核算方法	投资成本	2009 年		2010 年		持股比例与表决权比例不一致			本年计提	
			12 月 31 日	本年增减变动	12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	致 的 说 明	减值准备	减值准备	
进出口公司	成本法	9,700,000	9,700,000	-	9,700,000	97%	97%	无	-	-	
上海湘机公司	成本法	1,798,640	1,798,640	-	1,798,640	51%	51%	无	-	-	
广东湘机公司	成本法	994,500	994,500	-	994,500	51%	51%	无	-	-	
长沙水泵厂	成本法	59,940,659	59,940,659	-	59,940,659	69.96%	69.96%	无	-	-	
湘电风能	成本法	459,000,000	459,000,000	-	459,000,000	51%	100%	(i)	-	-	
湘电北京	成本法	2,000,000	2,000,000	-	2,000,000	100%	100%	无	-	-	
牵引研究所	成本法	3,000,000	-	3,000,000	3,000,000	100%	100%	无	-	-	
			<u>533,433,799</u>	<u>3,000,000</u>	<u>536,433,799</u>				<u>-</u>	<u>-</u>	

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

## 十一 公司财务报表项目附注(续)

## (3) 长期股权投资(续)

## (b) 合营企业

核算方法	投资成本	本年增减变动						2010年 12月31日	持股 比例	表决权 比例	持股比例 与表决权 比例不一 致的说明	减值准备	本年计提 减值准备
		2009年 12月31日	追加或 减少投资	按权益法调 整的净损益	宣告分派的 现金股利	其他权 益变动							
湘电东洋	权益法	20,692,812	14,639,687	-	1,912,283	-	-	16,551,970	50%	50%	无	-	-

## (c) 联营企业

核算方法	投资成本	本年增减变动						2010年 12月31日	持股 比例	表决权 比例	持股比例 与表决权 比例不一 致的说明	减值准备	本年计提 减值准备
		2009年 12月31日	追加或 减少投 资	按权益法调 整的净损益	宣告分派的 现金股利	重分类							
沈阳湘机	权益法	600,000	1,004,705	-	(51,746)	-	-	952,959	20%	20%	无	-	-
湘电大酒店	权益法	1,800,000	1,102,011	-	(12,185)	-	-	1,089,826	33.65%	33.65%	无	-	-
湘潭昆鹏	权益法	690,000	657,455	-	(41,021)	-	-	616,434	20.06%	20.06%	无	-	-
西安湘电	权益法	600,000	528,154	-	(48,288)	-	-	479,866	20%	20%	无	-	-
湘电铁姆肯	权益法	17,898,180	17,898,180	-	-	-	(17,898,180)	-	20%(注 2)	20%	无	-	-
湘电重装	权益法	60,000,000	78,048,785	-	13,229,773	-	-	91,278,558	21.82%	21.82%	无	-	-
			99,239,290	-	13,076,533	-	(17,898,180)	94,417,643				-	-

十一 公司财务报表项目附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(d) 其他长期股权投资

核算方法	投资成本	本年增减变动				2010 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表 决权比例不一 致的说明	本年计提 减值准备	本年计提 减值准备	
		2009 年 12 月 31 日	本年增加	重分类 (附注五(9)(c))	本年减少							
湘电铁姆肯	成本法	17,898,180	-	-	17,898,180	-	17,898,180	20%	20%	无	-	-
湖南稀土	成本法	10,000,000	-	10,000,000	-	-	10,000,000	10%	10%	无	-	-
			-	10,000,000	17,898,180	-	27,898,180				-	-

## 十一 公司财务报表项目附注(续)

## (4) 营业收入和营业成本

	2010 年度	2009 年度
主营业务收入	3,756,746,997	2,546,632,314
其他业务收入	23,724,669	55,969,765
	<u>3,780,471,666</u>	<u>2,602,602,079</u>
	2010 年度	2009 年度
主营业务成本	3,064,048,089	2,031,427,999
其他业务成本	19,922,665	57,056,209
	<u>3,083,970,754</u>	<u>2,088,484,208</u>

## (a) 主营业务收入和主营业务成本

按产品分析如下:

	2010 年度		2009 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
风力发电系统(i)	1,869,317,778	1,638,131,831	1,078,305,980	883,459,660
其他交流电机(ii)	1,310,680,214	942,427,063	1,077,046,160	798,749,131
直流电机	231,756,702	174,739,978	154,488,210	126,388,175
备品备件及其他	171,526,094	150,227,454	129,131,950	118,121,600
城轨车辆	173,466,209	158,521,763	107,660,000	104,709,433
	<u>3,756,746,997</u>	<u>3,064,048,089</u>	<u>2,546,632,314</u>	<u>2,031,427,999</u>

(i) 风力发电系统包括双馈式风力发电机和直驱式风力发电机。

(ii) 其他交流电机为除双馈式风力发电机和直驱式风力发电机以外的交流电机。

## 十一 公司财务报表项目附注(续)

## (4) 营业收入和营业成本(续)

## (a) 主营业务收入和主营业务成本(续)

按地区分析如下:

	2010 年度		2009 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
西南地区	267,830,381	218,313,900	262,682,900	220,877,218
西北地区	65,928,372	53,736,238	41,959,671	31,621,172
华中地区	1,877,029,651	1,529,423,850	1,078,929,283	815,792,037
华南地区	252,899,217	206,269,660	244,359,815	220,495,980
华东地区	594,262,975	485,845,638	367,403,414	288,323,390
华北地区	520,406,192	424,854,931	405,713,543	341,160,350
东北地区	178,390,209	145,603,872	145,583,688	113,157,852
	<u>3,756,746,997</u>	<u>3,064,048,089</u>	<u>2,546,632,314</u>	<u>2,031,427,999</u>

## (b) 其他业务收入和其他业务成本

	2010 年度		2009 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
销售材料	12,048,097	11,822,491	46,796,071	52,118,514
废料处理	6,068,227	6,068,227	4,972,554	3,732,081
其他	5,608,345	2,031,947	4,201,140	1,205,614
	<u>23,724,669</u>	<u>19,922,665</u>	<u>55,969,765</u>	<u>57,056,209</u>

## (c) 本公司前五名客户的营业收入情况

本公司前五名客户营业收入的总额为 2,121,657,741 元(2009 年: 1,232,290,494 元), 占本公司全部营业收入的比例为 56% (2009 年: 47%), 具体情况如下:

	营业收入	占本公司全部营业收入的比例 (%)
湘电风能	1,403,583,761	37%
国电联合动力技术有限公司	334,281,795	9%
长沙水泵厂	162,603,761	4%
上海湘机	136,072,009	4%
湘电重装	85,116,415	2%
	<u>2,121,657,741</u>	<u>56%</u>

## 十一 公司财务报表项目附注(续)

## (5) 投资收益

	2010 年度	2009 年度
按权益法享有或分担的被投资公司净损益的份额	14,988,816	9,219,047

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

按权益法核算的长期股权投资的投资收益主要包括：

	2010 年度	2009 年度	本期比上期增减变动的原因
湘电重装	13,229,773	9,255,583	本年净利润的增加
湘电东洋	1,912,283	29,848	本年净利润的增加
	<u>15,142,056</u>	<u>9,285,431</u>	

## 十一 公司财务报表项目附注(续)

## (6) 现金流量表补充资料

## (a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2010 年度	2009 年度
净利润	191,315,936	95,222,959
加：资产减值损失	20,683,612	15,768,400
固定资产折旧	58,159,873	51,707,452
无形资产摊销	1,545,212	1,405,940
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失/(收益)	910,400	1,127,364
财务费用	65,783,181	42,863,255
投资收益	(14,988,817)	(9,219,047)
递延所得税资产增加/(减少)	2,622,439	(3,737,131)
存货的减少/(增加)	(48,438,742)	223,142,138
经营性应收项目的增加	(576,839,255)	(186,956,282)
经营性应付项目的增加	617,983,520	223,843,971
经营活动产生的现金流量净额	<u>318,737,359</u>	<u>455,169,019</u>

## (b) 现金及现金等价物净变动情况

	2010 年度	2009 年度
现金的年末余额	997,343,401	334,583,477
减：现金的年初余额	(334,583,477)	(185,801,701)
现金净增加额	<u>662,759,924</u>	<u>148,781,776</u>

## (c) 现金及现金等价物

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
货币资金	1,462,021,505	640,383,420
减：受到限制的其他货币资金	(464,678,104)	(305,799,943)
现金年末余额	<u>997,343,401</u>	<u>334,583,477</u>



## 一 非经常性损益明细表

	2010 年度	2009 年度
计入当期损益的政府补助	51,539,550	6,863,421
非流动资产处置损益	(1,081,163)	657,937
债务重组收益	5,983,169	-
其他营业外收入	222,301	959,763
其他营业外支出	(2,326,466)	(702,929)
	<u>54,337,391</u>	<u>7,778,192</u>
所得税影响额	(9,167,595)	(1,336,503)
转回以前年度所得税(i)	20,774,142	-
少数股东损益影响额(税后)	(21,451,090)	(663,979)
	<u>44,492,848</u>	<u>5,777,710</u>

(i) 长沙水泵厂于 2010 年 3 月完成芙蓉路厂房搬迁，根据《国家税务总局关于企业政策性搬迁或处置收入有关企业所得税处理问题的通知》(国税函[2009]118 号)及湖南省地方税务局对长沙水泵厂《关于申请延期缴纳土地转让应缴企业所得税的请示》的批复，本集团无需缴纳芙蓉路土地转让收入形成的企业所得税，本年度转回以前年度已计提的企业所得税人民币 20,774,142 元。

## 非经常性损益明细表编制基础

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

## 二 净资产收益率及每股收益

	加权平均		每股收益			
	净资产收益率(%)		基本每股收益		稀释每股收益	
	2010 年度	2009 年度	2010 年度	2009 年度	2010 年度	2009 年度
归属于公司普通股股东的净利润	12.90%	10.58%	0.78	0.50	0.78	0.50
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.12%	10.12%	0.62	0.48	0.62	0.48

## 三 本集团主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

会计报表数据变动幅度达 30%（含 30%）以上，或占本集团 2010 年 12 月 31 日资产总额 5%（含 5%）或本集团 2010 年度利润总额 10%（含 10%）以上的项目分析如下：

		2010年 12月31日	2009年 12月31日	差异变动金额及幅度	
				金额	百分比 %
资产类					
货币资金	注释 1	2,481,488,957	1,697,226,749	784,262,208	46%
应收票据	注释 2	247,614,290	165,407,854	82,206,436	50%
应收账款	注释 3	3,631,319,407	1,756,103,883	1,875,215,524	107%
预付款项	注释 4	194,925,772	132,726,186	62,199,586	47%
应收利息	注释 5	2,481,502	944,092	1,537,410	163%
其他应收款	注释 6	106,311,147	38,698,535	67,612,612	174%
存货	注释 7	1,581,477,726	1,137,835,355	443,642,371	39%
一年内到期的					
非流动资产	注释 8	5,980,000	3,000,000	2,980,000	99%
长期应收款	注释 9	-	5,980,000	(5,980,000)	(100%)
长期股权投资	注释 10	147,808,536	117,012,553	30,795,983	26%
无形资产	注释 11	172,869,044	129,503,692	43,365,352	33%
开发支出	注释 12	215,383,450	156,955,538	58,427,912	37%
递延所得税资产	注释 13	68,934,165	56,264,714	12,669,451	23%

- <1> 货币资金上升 46%，主要由于本年配股获得了较多现金。
- <2> 应收票据上升 50%，主要由于本集团更多的采用票据结算，降低应收款项的坏账风险。
- <3> 应收账款上升 107%，主要由于 2010 年风力发电系统销售规模扩大所致。
- <4> 预付账款上升 47%，主要由于 2010 年末湘电风能为保证生产规模的扩大，需要购买风力发电系统关键组件而支付了大量预付款。
- <5> 应收利息增大 163%，由于年末银行存款余额增大所致。
- <6> 其他应收款增长了 174%，主要由于风力发电系统的销售市场扩大相应的投标保证金增加，以及湘电达尔文公司应收房屋租赁押金增加。
- <7> 存货增长了 39%，主要由于预计 2011 年风力发电设备的销售量将大幅上升，本集团于年末增加了材料及其配套件的采购。
- <8> 该款项系应收瑞和房产土地转让价款。于 2009 年 3 月，本集团同瑞和房产签署了《补充协议》，明确了付款进度为 2009 年至 2011 年逐年支付一定数额的价款。本年增加款项系从 2009 年末的长期应收款转入。
- <9> 本年将余额转入一年内到期的非流动资产。见附注<8>。
- <10> 长期股权投资增加，主要因为本年对湘电福斯进行了增资，并且参与投资了湘电新能源与湖南稀土。
- <11> 无形资产增加 33%，主要系长沙水泵厂新厂房建设竣工后土地使用权自在建工程转入，与湘电威维克收购 2 兆瓦以上 90 米叶轮直径的风力发电机全套设计及相关知识产权。
- <12> 开发支出增加 37%，系湘电达尔文与湘电威维克发生的开发支出。
- <13> 递延所得税资产增大 23%，主要由于资产减值损失与预计负债余额上升所引起。

湘潭电机股份有限公司 2011 年年度报告

		2010年	2009年	差异变动金额及幅度	
		12月31日	12月31日	金额	百分比
					%
负债类					
应付票据	注释 1	1,467,787,961	849,646,749	618,141,212	73%
应付账款	注释 2	2,823,817,296	1,290,645,158	1,533,172,137	119%
预收款项	注释 3	326,999,582	554,404,915	(227,405,333)	(41%)
应付职工薪酬	注释 4	52,338,957	23,864,057	28,474,900	119%
应交税费	注释 5	185,118,634	74,590,185	110,528,449	148%
一年内到期的					
非流动负债	注释 6	220,810,354	23,545,685	197,264,669	838%
其他流动负债	注释 7	-	9,723,826	(9,723,826)	(100%)
长期应付款	注释 8	-	2,000,000	(2,000,000)	(100%)
预计负债	注释 9	144,669,323	71,982,428	72,686,895	101%
其他非流动负	注 释				
债	10	65,094,194	29,709,345	35,384,849	119%

- <1> 应付票据上升 73%，主要由于 2010 年产销量大幅上升导致开立的用于材料采购的应付票据随之增加。
- <2> 应付账款上升 119%，主要为 2010 年产销量大幅上升，为了满足生产的需要，对外采购也随之大幅增加。
- <3> 预收账款下降 41%，主要由于结转销售引起预收帐款减少。
- <4> 应付职工薪酬增加 119%，主要由于新增长沙水泵厂拆迁误工补偿余额。
- <5> 应交税费上 148%，主要由于随着销售的增长以及盈利的增加，相应的期末应交增值税和应交企业所得税余额也大幅上升。
- <6> 一年内到期的非流动负债上升 838%，主要为将于 2011 年到期的长期借款与将于一年内到期的长期应付款转入。
- <7> 其他流动负债 2009 年余额为待处理汨罗江制泵公司债务重组负债金额，2010 年该项债务重组实施完毕，上述其他流动负债予以冲销，并确认约 598 万债务重组收益。
- <8> 长期应付款 2009 年余额系长沙水泵厂同长沙市技术进步投资担保有限公司签署《技改引导资金使用合同书》，并获得其技术改造引导资金借款 2,000,000 元，借款期限两年，年使用费率 2.5%，到期一次性归还本金。2010 年度将其转入一年内到期的非流动负债。
- <9> 预计负债上升 101%，主要由于湘电风能公司按销售收入 2%计提的产品质量保证预计负债。随着湘电风能销售收入的大幅增加，相应的预计负债余额上升。
- <10> 其他非流动负债上升 119%，主要由于国家教育部、湖南省科技厅、湘潭市财政局等拨入本集团的专项用于技术改造及科研项目的款项大幅增长，以及湘电达尔文收到的政府补助。

## 三 本集团主要会计报表项目的异常情况及原因的说明(续)

		2010 年度	2009 年度	差异变动金额及幅度	
				金额	百分比 %
损益部分					
营业收入	注释 1	6,760,328,560	5,117,055,786	1,643,272,774	32%
营业成本	注释 2	(5,551,968,816)	(4,161,943,797)	(1,390,025,019)	33%
营业税金及附加	注释 3	(42,873,165)	(17,423,567)	(25,449,598)	146%
销售费用	注释 4	(373,760,561)	(328,551,263)	(45,209,298)	14%
管理费用	注释 5	(383,157,386)	(331,738,684)	(51,418,702)	15%
财务费用-净额	注释 6	(96,465,399)	(66,599,031)	(29,866,368)	45%
资产减值损失	注释 7	(114,109,019)	(21,328,091)	(92,780,928)	435%
投资收益	注释 8	13,795,984	7,566,775	6,229,209	82%
营业外收入	注释 9	57,879,229	10,745,199	47,134,030	439%

<1> 营业收入增加 32%，主要是 2010 年风力发电系统和风力发电机销售大幅增长。

<2> 随着营业收入的增加，营业成本也相应增加；由于 2010 年原材料价格的上涨，产品毛利率略有下降。

<3> 随着营业收入的增加，支付的增值税也随之增加，相应的营业税金及附加也大幅增加。

<4> 随着营业收入的增加，销售费用也相应增加，但其增长增幅低于营业收入的增长幅度。

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

<6> 随着 2010 年银行借款的增加和票据业务的频繁发生，相应的贷款利息以及贴现利息大幅增加。

<7> 资产减值损失的增加主要因为 2010 年应收款余额增大，使得坏账风险增大，本集团按照欠款方的信用等级与账期补提了坏账准备金。

<8> 投资收益的增加主要是 2010 年湘电重装净利润的增长，本集团确认的投资收益按投资比例增加。

<9> 营业外收入增加，主要由于政府补助增加和汨罗江制泵公司债务重组收益。

## 十二、备查文件目录

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

董事长：

湘潭电机股份有限公司

2011 年 4 月 28 日

湘潭电机股份有限公司

截至 2010 年 12 月 31 日止

募集资金使用情况报告及鉴证报告



## 对募集资金使用情况报告的鉴证报告

普华永道中天特审字(2011)第 788 号  
(第一页, 共二页)

湘潭电机股份有限公司全体股东:

我们接受委托对湘潭电机股份有限公司(以下简称“贵公司”)截至 2010 年 12 月 31 日止募集资金使用情况报告执行了鉴证工作。

贵公司管理层的责任是按照中国证券监督管理委员会颁布的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》编制募集资金使用情况报告。这种责任包括设计、实施和维护与募集资金使用情况报告编制相关的内部控制, 保证募集资金使用情况报告的真实、准确和完整, 以及不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。我们的责任是在实施鉴证工作的基础上对募集资金使用情况的报告发表鉴证意见。

我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号 – 历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证工作, 以对募集资金使用情况报告是否不存在重大错报获取合理保证。在执行鉴证工作的过程中, 我们实施了解、询问、检查、重新计算以及我们认为必要的其他程序。选择的鉴证程序取决于我们的职业判断, 包括对由于舞弊或错误导致的募集资金使用情况报告重大错报风险的评估。在进行风险评估时, 我们考虑与募集资金使用情况报告编制相关的内部控制, 以设计恰当的鉴证程序, 但目的并非对内部控制的有效性发表意见。我们相信, 我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为, 上述募集资金使用情况报告已经按照中国证券监督管理委员会颁布的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》编制, 在所有重大方面如实反映了贵公司截至 2010 年 12 月 31 日止募集资金的使用情况。

普华永道中天特审字(2011)第 788 号  
(第二页, 共二页)

本鉴证报告仅供贵公司向中国证券监督管理委员会湖南监管局报告募集资金使用情况之用, 不得用作任何其他目的。

普华永道中天  
会计师事务所有限公司

注册会计师

---

杨志勤

中国•上海市  
2011 年 4 月 26 日

注册会计师

---

何一迟

湘潭电机股份有限公司  
截至 2010 年 12 月 31 日止  
募集资金使用情况报告

一、募集资金情况

根据中国证券监督管理委员会于 2002 年 6 月 25 日签发的证监发行字[2002] 70 号文《关于核准湘潭电机股份有限公司公开发行股票的通知》，湘潭电机股份有限公司（“本公司”）获准向社会公众发行人民币普通股 75,000,000 股，每股发行价格为人民币 5.60 元，股款以人民币缴足，计人民币 420,000,000 元。扣除发行费用后，募集股款净额共计人民币 390,479,629 元，上述资金于 2002 年 7 月 10 日到位，业经天职孜信会计师事务所予以验证并出具天孜湘验(2002)第 2-9 号验资报告。

根据中国证券监督管理委员会于 2006 年 9 月 26 日签发的证监发行字[2006] 84 号文《关于核准湘潭电机股份有限公司非公开发行股票的通知》，本公司获准采取非公开发行股票方式向 8 名特定投资者发行人民币普通股 40,000,000 股，每股发行价格为人民币 8.28 元，股款以人民币缴足，计人民币 331,200,000 元，扣除发行费用人民币 11,638,000 后，募集股款净额共计人民币 319,562,000 元，上述资金于 2006 年 10 月 26 日到位，业经普华永道中天会计师事务所有限公司予以验证并出具普华永道验字(2006)第 160 号验资报告。

根据中国证券监督管理委员会于 2010 年 8 月 16 日签发的证监许可[2010] 1112 号文《关于核准湘潭电机股份有限公司配股的批复》核准，本公司向境内原投资者每 10 股配售 3 股人民币普通股 A 股股票。截至 2010 年 8 月 31 日止，本公司获准通过向境内原投资者配售 69,242,271 股人民币普通股 A 股，每股配股价格为人民币 13.6 元，扣除承销费用、保荐费以及其他发行费用后，实际收到本次增加出资人民币 921,894,845 元，上述资金于 2010 年 8 月 31 日到位，业经普华永道中天会计师事务所有限公司予以验证并出具普华永道中天验字(2010)第 208 号验资报告。

于 2010 年 12 月 31 日，募集资金在专项帐户的余额为人民币 275,993,784 元。其中，本期产生的利息收入与手续费的金额为 298,892 元，金额为 3,800,041 元的与配股相关费用从其他一般银行账户中列支。

湘潭电机股份有限公司  
截至 2010 年 12 月 31 日止  
募集资金使用情况报告

二、募集资金的实际使用情况

(1) 2002 年首次公开发行募集资金项目使用情况

根据本公司 2002 年发行人民币普通股招股说明书，计划对 8 个具体项目使用募集资金计人民币 418,620,000 元。截至 2010 年 12 月 31 日止，本公司实际投入所涉及使用募集资金项目款项计人民币 398,550,305 元。

截至 2010 年 12 月 31 日止本公司首次公开发行募集资金项目使用情况如下：

投资项目			募集资金投资总额		截至 2010 年 12 月 31 日止募集资金累计投资额				
序号	承诺投资项目	是否已变更项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	截至期末承诺投资金额(1)	本年度投资金额	截至期末累计投资金额(2)	截至期末累计投资金额与承诺投资金额的差额(3)=(1)-(2)	截至期末投资进度(%) (4)=(2)/(1)
1	建设交流变频调速电机、电控装备项目(a)	否	49,800,000	49,800,000	48,791,335	-	48,791,335	-	100.00%
2	扩建大中型直流电机项目(a)	否	49,020,000	49,020,000	48,791,859	-	48,791,859	-	100.00%
3	提高电动轮自卸车技术水平和生产能力(a)	否	92,800,000	92,800,000	92,275,468	-	92,275,468	-	100.00%
4	12-30t 变频调速工矿电机车项目(a)	否	49,000,000	49,000,000	48,378,993	-	48,378,993	-	100.00%
5	发展风力发电设备项目(a)	否	49,400,000	49,400,000	47,372,948	-	47,372,948	-	100.00%
6	电动车辆牵引系统(b)	是	49,100,000	39,782,500	39,782,500	5,581,670	34,898,001	4,884,499	87.72%
7	偿还公司部分贷款	否	49,500,000	49,500,000	49,500,000	-	49,500,000	-	100.00%
8	补充公司营运资金	否	30,000,000	30,000,000	30,000,000	-	30,000,000	-	100.00%
总计			418,620,000	409,302,500	404,893,103	5,581,670	400,008,604	4,884,499	

(a) 于 2010 年，上述项目已全部完工并竣工结算，本公司根据项目竣工结算的结果调整了截至期末承诺投资金额；调整后承诺投资金额同原募集后承诺投资金额差异 4,409,397 元，已投向电动车辆牵引系统。

(b) 本公司于 2008 年 8 月 27 日召开 2008 年第一次临时股东大会，审议通过了《公司关于变更首发部分募集资金投向的议案》，本次变更的募集资金项目为建设新型城市公交电动客车项目，变更募集资金项目投向后，将投向电动车辆牵引系统技术改造项目。本公司首发募集募集资金总额 420,000,000 元，净额 390,479,629 元，截止 2008 年 8 月 27 日首发八个项目已完成七项，已实施金额 377,119,300 元，剩余资金 13,360,329 元。新投入的“电动车辆牵引系统”技术改造项目，投资总额 39,782,500 元，新项目资金不足部分本公司用自有资金进行补充。

湘潭电机股份有限公司  
截至 2010 年 12 月 31 日止  
募集资金使用情况报告

二、募集资金的实际使用情况(续)

(2) 2006 年向特定投资者非公开发行募集资金项目使用情况

根据本公司 2006 年发行人民币普通股招股说明书，计划对 1 个具体项目使用募集资金计人民币 366,600,000 元。截至 2010 年 12 月 31 日止，本公司实际投入所涉及使用募集资金项目款项计人民币 367,239,344 元。

截至 2010 年 12 月 31 日止本公司向特定投资者非公开发行募集资金项目使用情况如下：

投资项目			募集资金投资总额		截至 2010 年 12 月 31 日止募集资金累计投资额					
序号	承诺投资项目	是否已变更项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	截至期末承诺投资金额 (1)	期初累计投资金额	本年度投资金额	截至期末累计投资金额 (2)	截至期末累计投资金额与承诺投资金额的差额 (3)=(1)-(2)	截至期末投资进度 (%) (4)=(2)/(1)
1	兆瓦(MW)级风力发电机及风力发电机组整机产业化项目	否	366,600,000	366,600,000	366,600,000	367,239,344	11,948,612	379,187,956	(a)	(a)
总计			366,600,000	366,600,000	366,600,000	367,239,344	11,948,612	379,187,956		

(a) 于 2010 年 12 月 31 日，本公司实际投入该项目的累计资金金额为 379,187,956 元，超过承诺投资金额 12,587,956 元，超过部分由本公司自有资金补足。

湘潭电机股份有限公司  
截至 2010 年 12 月 31 日止  
募集资金使用情况报告

二、募集资金的实际使用情况(续)

(3) 2010 年配股募集资金项目使用情况

根据本公司 2010 年配股发行人民币普通股配股说明书, 计划对 2 个具体项目使用募集资金计人民币 921,894,845 元。截至 2010 年 12 月 31 日止, 本公司实际投入所涉及使用募集资金项目款项计人民币 650,000,000 元。

投资项目			募集资金投资总额		截至 2010 年 12 月 31 日止募集资金累计投资额				
序号	承诺投资项目	是否已变更项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	截至期末承诺投资金额(1)	本年度投资金额	截至期末累计投资金额(2)	截至期末累计投资金额与承诺投资金额的差额(3)=(1)-(2)	截至期末投资进度(%) (4)=(2)/(1)
1	偿还银行贷款	否	460,947,422	460,947,422	460,947,422	460,000,000	460,000,000	947,422	99.79%
2	补充流动资金	否	460,947,423	460,947,423	460,947,423	190,000,000	190,000,000	270,947,423	41.22%
总计			921,894,845	921,894,845	921,894,845	650,000,000	650,000,000	271,894,845	

湘潭电机股份有限公司  
截至 2010 年 12 月 31 日止  
募集资金使用情况报告

本公司已将上述募集资金的实际使用情况与本公司截至 2010 年 12 月 31 日止年度报告、中期报告和其他信息披露文件中所披露的有关内容进行逐项对照，实际使用情况与披露的相关内容一致。

湘潭电机股份有限公司

法定代表人：周建雄

主管会计工作的负责人：刘海强

会计机构负责人：方芳

2011 年 4 月 26 日