

湘潭电机股份有限公司

600416

2011 年半年度报告



(初稿)

二零一一年八月二十二日

目 录

| | |
|---------------------|----|
| 一、重要提示..... | 1 |
| 二、公司基本情况..... | 1 |
| 三、股本变动及股东情况..... | 3 |
| 四、董事、监事和高级管理人员..... | 5 |
| 五、管理层讨论与分析..... | 5 |
| 六、重要事项..... | 12 |
| 七、财务报告(未经审计)..... | 18 |
| 八、备查文件目录..... | 87 |

一、重要提示

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

2、公司全体董事参加董事会会议；

3、公司半年度财务报告未经审计；

4、本公司不存在大股东占用资金情况；

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

二、公司基本情况

（一）公司基本情况简介

1、公司法定中文名称：湘潭电机股份有限公司

公司中文简称：湘电股份

公司英文名称：Xiangtan Electric Manufacturing Co., Ltd.

公司英文名称缩写：XEMC

2、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所

公司 A 股简称：湘电股份

公司 A 股代码：600416

3、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

邮政编码：411101

公司国际互联网网址：www.xemc.com.cn

公司电子信箱: mail.xemc.com.cn

4、公司法定代表人: 周建雄

5、公司董事会秘书: 刘海强

电话: 0731 — 58595252

传真: 0731 — 58610767

E-mail: lhq@xemc.com.cn

联系地址: 湖南省湘潭市下摄司街 302 号

公司证券事务代表: 李怡文

电话: 0731—58595252

传真: 0731—58595252

E-mail: xdgfzjbl@vip.163.com

联系地址: 湖南省湘潭市下摄司街 302 号

6、公司信息披露报纸名称: 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

公司半年度报告的中国证监会指定国际互联网网址: [tp//www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

公司半年度报告备置地点: 公司证券部

(二) 主要财务数据和指标

1、主要会计数据和财务指标

单位: 元 币种: 人民币

| | 本报告期末 | 上年度期末 | 本报告期末比上年 度期末增减(%) |
|------------------------|----------------|----------------|----------------------|
| 总资产 | 13,331,867,266 | 10,398,356,956 | 28.21% |
| 所有者权益(或股东权益) | 2,541,216,382 | 2,422,440,433 | 4.90% |
| 归属于上市公司股东的每股净资产(元/股) | 4.18 | 7.96 | -47.49% |
| | 报告期(1-6月) | 上年同期 | 本报告期比上年同 期增减(%) |
| 营业利润 | 128,920,131 | 160,482,266 | -19.67% |
| 利润总额 | 139,423,484 | 163,247,184 | -14.59% |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 113,882,437 | 95,355,481 | 19.43% |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 107,802,893 | 93,937,178 | 14.76% |
| 基本每股收益(元) | 0.19 | 0.18 | 5.56% |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元) | 0.18 | 0.18 | - |
| 稀释每股收益(元) | 0.19 | 0.18 | 5.56% |
| 加权平均净资产收益率(%) | 4.59% | 7.07% | -2.48% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1,041,959,025 | -376,060,787 | -177.07% |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元) | -1.71 | -1.60 | -6.87% |

2、扣除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 | 年初至报告期期末金额 |
|-------------------|------------|
| 非流动资产处置损益 | 7,700,433 |
| 政府补助 | 2,740,768 |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额 | 62,152 |
| 所得税影响额 | -1,575,503 |
| 少数股东损益 | -2,848,306 |
| 合计 | 6,079,544 |

3、按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第9号的要求计算的净资产收益率及每股收益

单位:元 币种:人民币

| | 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 | |
| | 2011年 1-6月 | 2010年 1-6月 | 2011年 1-6月 | 2010年 1-6月 | 2011年 1-6月 | 2010年 1-6月 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 4.59% | 7.07% | 0.19 | 0.18 | 0.19 | 0.18 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 4.34% | 6.97% | 0.18 | 0.18 | 0.18 | 0.18 |

三、股本变动及股东情况

(一) 股份变动情况:

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 | | | | | | | | | |
| 1、人民币普通股 | 304242271 | 100 | | | 304242271 | | 304242271 | 608484542 | 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 | 304242271 | 100 | | | 304242271 | | 304242271 | 608484542 |
| 三、股份总数 | 304242271 | 100 | | | 304242271 | | 304242271 | 608484542 |

股份变动的批准情况

公司 2010 年年底的股份数为 304,242,271 股,2011 年 5 月 18 日召开的 2010 年度股东大会审议通过了《公司 2010 年度利润分配预案及资本公积金转增的议案》同意以资本公积金转增股本,转增方式为:截止于 2010 年 12 月 31 日,以公司总股本 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,该事项公司已于 2011 年 6 月全部实施完毕。

(二) 股东情况

(1) 报告期末股东总数为 34,174 户。

(2) 股东数量和持股情况

单位:股

| 报告期末股东总数(户) | 34,174 | | | | | |
|-----------------------------------|-------------|----------|-------------|------------|-------------|------------|
| 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 | 国有股东 | 34.57 | 210,347,386 | 12,827,340 | | 40,000,000 |
| 中国工商银行—诺安股票证券投资基金 | 未知 | 2.80 | 17,053,490 | | | 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 | 2.14 | 13,000,000 | | | 未知 |
| 中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金 | 未知 | 2.05 | 12,468,200 | | | 未知 |
| 上海星河数码投资有限公司 | 未知 | 1.97 | 12,005,262 | | | 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 | 11,466,280 | | | 未知 |
| 银丰证券投资基金 | 未知 | 1.65 | 10,033,136 | | | 未知 |
| 孙显珍 | 未知 | 0.94 | 5,710,870 | | | 未知 |
| 海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户 | 未知 | 0.62 | 3,777,714 | | | 未知 |
| 中国建设银行股份有限公司—摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金 | 未知 | 0.58 | 3,526,802 | | | 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数量 | | 股份种类 | | | |
| 湘电集团有限公司 | 210,347,386 | | 人民币普通股 | | | |
| 中国工商银行—诺安股票证券投资基金 | 17,053,490 | | 人民币普通股 | | | |
| 上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金 | 13,000,000 | | 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 | 12,468,200 | | 人民币普通股 | | | |

| | | |
|-----------------------------------|---|--------|
| 上海星河数码投资有限公司 | 12,005,262 | 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 | 11,466,280 | 人民币普通股 |
| 银丰证券投资基金 | 10,033,136 | 人民币普通股 |
| 孙显珍 | 5,710,870 | 人民币普通股 |
| 海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户 | 3,777,714 | 人民币普通股 |
| 中国建设银行股份有限公司—摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金 | 3,526,802 | 人民币普通股 |
| 上述股东关联关系或一致行动关系的说明 | 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。 | |

（三）、控股股东及实际控制人变更情况

报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

四、董事、监事和高级管理人员

（一）董事、监事和高级管理人员均没有持股。

（二）新聘或解聘公司董事、监事及高级管理人员情况。

公司 2011 年 4 月 26 日召开湘潭电机股份有限公司第四届董事会二十一次会议，会议审议通过了《关于经理层人员变动的议案》、《关于董事会秘书变动的议案》，因工作调整，汤鸿辉先生、颜勇飞先生不再担任公司副总经理职务，聘任喻元亮先生、赵文鸿先生、粟明先生为公司副总经理；赵亦军先生不再担任公司董事会秘书，聘任刘海强先生为公司董事会秘书。

五、管理层讨论与分析

（一）报告期内整体经营情况的讨论与分析。

2011 年上半年，在董事会的正确领导下，公司克服各种不利因素，按照“结构调整谋发展、市场拓展促经营、技术升级强优势、管理优化提效益”的经营管理方针，全面推进生产经营各项工作，公司继续保持良好发展态势。

一是新兴产业取得长足发展。加快发展风电、高效节能电机、电气牵引、船舶电力推进、大型水泵等新兴产业，上半年，公司直驱风电产业保持了良好的发展态势，规模超过历年同期水平；新研制的系列双馈风力发电机初步实现了批量生产；稳步推进 5 兆瓦海上风力发电机安装和试运行工作；配合国家财政部、发改委，举办高效电机推广会议，目前推广工作正按原定计划稳步推进；首批高效节能灯塔电机完成下线，并出口至美国市场。

二是企业降成本工作不断加强。围绕年度效益目标，公司严格控制各项费用开支，降低生产经营成本，取得了良好效果。公司针对风力发电设备、轧钢电机、大型同步机等大批量产品实施专项目标成本管理，开展专项降成本工作，并按月进行跟踪检查，落实执行情况，企业发展质量和效益明显增强。

三是自主创新能力显著提高。公司积极推进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组研发（实验）中心等的建设，加强与科研院所的合作，稳步推进“十二五”科技支撑项目的申报工作，公司主持申报的“能源高效利用中的基础科学问题”通过国家科技部审批，被列入 2011 年度国家 973 计划，“串并联混合动力车用驱动电机系统研发项目”通过国家 863 计划验收。

四是市场拓展业绩喜人。今年以来，公司调整产品结构，加大营销力度，巩固传统市场，拓展海外市场，取得较好成绩。公司先后中标北海诚德金属宽厚板热连轧项目、同煤大唐热电 2×330MW 机组辅机电机、中标桃花江核电站 8 台循环泵电机、黑龙江天狼星电站设备 2×660MW 机组辅机电机。

报告期共实现主营业务收入 35.05 亿元，比上年同期上升 9.03%；实现净利润（归属于母公司）1.14 亿元，每股收益 0.19 元，同比上升 5.56%。

（二）报告期公司经营情况

1、公司主营业务及其经营情况：

（1）公司主营业务范围情况的说明。

报告期内，公司的主营业务为风力发电设备、大中型交直流电机、泵类产品、城市轨道交通车辆牵引系统的研发、生产和销售。其主营业务范围未发生重大变化。

（2）占报告期主营业务收入或主营业务利润 10%以上（含 10%）的行业或产品。

单位：元 币种：人民币

| 分行业或分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 营业利润率 (%) | 营业收入比上年同期增减 (%) | 营业成本比上年同期增减 (%) | 营业利润率比上年同期增减 (%) |
|---------|---------------|---------------|-----------|-----------------|-----------------|------------------|
| 分行业 | | | | | | |
| 机械制造业 | 3,505,251,016 | 2,941,404,307 | 16.09% | 9.03% | 12.53% | -2.61% |
| 分产品 | | | | | | |
| 交流电机 | 604,347,467 | 404,612,111 | 33.05% | 10.88% | 13.01% | -1.26% |
| 风力发电系 | | | 8.03% | 0.94% | 8.12% | -6.10% |

| | | | | | | |
|---------|---------------|---------------|--------|-------|-------|-------|
| 统 | 2,088,550,674 | 1,920,917,142 | | | | |
| 水泵及配套产品 | 356,059,821 | 276,349,441 | 22.39% | 6.01% | 5.35% | 0.48% |

(3) 主营业务按照区域划分。

单位:元 币种:人民币

| 地区 | 营业收入 | 营业收入比上年增减(%) |
|----|---------------|--------------|
| 国内 | 3,500,171,191 | 8.99% |
| 国外 | 5,079,825 | 54.36% |

2、在经营中出现的问题与困难及解决方案；

报告期内，公司经营管理取得了较好成绩。但是，企业发展不确定性因素日趋多变，仍然面临诸多挑战。一是原材料价格暴涨、产品价格下降，市场竞争异常激烈。公司重点产品所需的主特材料价格成倍增长，利润空间被急剧压缩。二是资金压力巨大。公司批量产品生产需要大量的技改投入，对资金的需求也越来越大。下半年，公司在应对原材料价格上涨、制造业季节性矛盾以及其它不可预测因素方面，都面临着新的压力和挑战。

针对当前面临的问题和困难，公司将采取以下三方面的工作措施予以应对：

(1) 加快科技进步，提升自主创新能力。完善科技管理体系，形成公司抓长期和重大新产品、事业部（子、分公司）抓中期项目的层次结构和工作格局。加强科研平台建设，运作好技术中心、北京研究院、湖南大学研究院、欧洲达尔文公司等研发平台。优化研发模式，坚持产学研相结合的研发模式，加快科技成果的实现和成果运用转化进度。加快信息化建设，深化 PDM 管理平台的推广应用，加强 MES 平台建设，建立覆盖各事业部的生产作业信息化协同平台。加强基础研究，努力提高原始创新、集成创新和引进消化吸收再创新能力，大力开发具有自主知识产权的关键技术和核心技术。加大对行业前沿科技的研究，积极参与制定行业重要技术标准，构建市场竞争壁垒，增强竞争优势。加强和国际先进企业的

技术交流合作，通过多种方式引进国际先进技术，提升技术水平。完善人才引进机制，逐步建立规范的中、高级人才招聘流程和评价体系，完善公司引进中、高级人才的薪酬、福利政策及激励机制。

(2) 加快结构调整，提升市场竞争力。推动产业结构战略性调整，加快打造现代产业体系，提升产品核心竞争能力。

壮大新兴壮大新兴产业。紧紧围绕国家产业发展政策，紧密结合自身优势，重点选择可再生能源、节能减排等关键领域作为主攻方向。在风电方面，加快电励磁风电产业化、批量化进程，加大与电力开发商合作，努力提升风机产品市场占有率。推进太阳能产业化进程，加快碟式太阳能发电设备的开发和研制。做大做强电动汽车产业，以电动汽车关键零部件产业为定位，积极抢占国内外市场。加快对核级泵、常规岛用泵等产品的研制开发进度，努力抢占行业发展制高点。继续在高效节能电机市场寻求突破。

二是提升改造传统产业。进一步优化产品结构，电机产品在抓好核主泵配套电机、高效节能电机的同时，向产品系列化、节能化、高端化、标准模块化方向发展。电气产品要做好地铁系列电气产品的研制、优化和改进工作，积极开发矿用电气、工业用控制电气等成套设备，发挥好机电一体化优势。巩固船用电力推进系统核心制造的主导地位，积极开拓石化防爆电机、大功率船用汽轮发电机和变频电机等领域。水泵产品抓好“瘦身归核”工作，把优势资源集中到竞争力强、盈利能力高的产品上来。

三是积极推进国际经营。优化产品结构，在做好传统机电产品出口的同时，努力扩大技术密集型、附加值高的高端机电产品出口，促进出口结构转型升级。抓好驻美商务代表处的建设，积极发展海外代理商和经销商，扩大自主海外销售

网络；适时实施海外并购，推动研发、生产和营销的本地化，实现从市场国际化到生产国际化的转变。

(3) 加强基础管理，不断提升质量效益。一是推行精益生产模式。构建快速市场反应机制，大力推行精益生产模式；进一步改进工艺水平，优化工艺流程，实施现代化生产布局；改进传统生产组织形态，提高生产效率与效益。推进均衡生产管理，科学制定生产计划，加大对均衡生产的检查、调度与考核，增强生产的均衡性。强化持续改进，推进以客户需求为导向、以持续改进和不断改善为核心的生产过程管理，提高生产精益程度。二是优化供应管理体系。加强采购供应商管理，发展以“合作、竞争、协调”为基调的新型供需关系。创新采购管理模式，大力推行竞价采购、直供采购、网络采购，确保库存水平持续下降。整合运输、下料、仓储、采购等环节，构建“大物流”配送管理体系。优化外包供方结构，适时引入新的供应商。三是深化成本管理。继续开展“双增双节”、降本增效活动，切实降低成本费用。科学规范外委外包管理，科学制定外包业务范围，比较优势不明显的业务原则上不外包；加强设计成本管理，积极推行优化产品设计活动，有效降低产品成本。完善投资管理程序，强化投资项目后续跟踪管理，确保投入产出，提升投资回报率。落实激励约束机制，建立健全成本控制的激励约束机制，加强检查监督，严格兑现奖惩，确保公司利润目标的实现。

3、报告期公司财务数据重大变化情况

(a) 资产负债类

| 资产类 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 差异变动金额及幅度 | |
|---------|---------------|---------------|---------------|------|
| | | | 金额 | 百分比% |
| 应收票据 | 592,372,658 | 247,614,290 | 344,758,368 | 139% |
| 应收账款 | 5,532,234,703 | 3,631,319,407 | 1,900,915,296 | 52% |
| 预付款项 | 352,303,669 | 194,925,772 | 157,377,897 | 81% |
| 其他应收款 | 483,522,647 | 106,311,147 | 377,211,500 | 355% |
| 在建工程 | 411,105,564 | 220,881,547 | 190,224,017 | 86% |
| 应付账款 | 4,001,484,195 | 2,823,817,296 | 1,177,666,899 | 42% |
| 预收款项 | 218,133,851 | 326,999,582 | (108,865,731) | -33% |
| 其他非流动负债 | 116,934,918 | 65,094,194 | 51,840,724 | 80% |
| 股本 | 608,484,542 | 304,242,271 | 304,242,271 | 100% |

- (1) 应收票据上升 139%，主要由于公司更多采用票据结算，从而规避应收款项的坏帐风险。
- (2) 应收帐款上升 52%，主要是风力发电系统销售规模扩大，致使应收帐款大幅增加。
- (3) 预付帐款上升 81%，主要是随着产量增加，为保证生产而购买风力发电系统关键组件而支付的大量的预付款产生。
- (4) 其他应收款上升 355%，主要是公司收购集团原持有的湘电风能 49%股份而支付的部分股权收购款。
- (5) 在建工程上升 86%，主要是兆瓦级风电产业化项目以及叶轮风机项目的持续大量投入所致。
- (6) 应付账款上升 42%，主要是随着材料采购的增加应支付给供应商的货款也随之增加。
- (7) 预收账款下降 33%，主要是风力发电产品结转销售收入所致。
- (8) 其他非流动负债上升 80%，主要是风能公司进口的部分风机关键零部件获得的增值税及关税退税款增加。
- (9) 股本上升 100%，主要是公司实施资本公积金转增股本所致。

(b) 损益类

| 损益部分 | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 | 差异变动金额及幅度 | |
|-------|------------|------------|------------|------|
| | | | 金额 | 百分比% |
| 财务费用 | 89,735,048 | 29,749,096 | 59,985,952 | 202% |
| 营业外收入 | 11,163,035 | 3,709,326 | 7,453,709 | 201% |

- (1) 财务费用增加 202%，主要是公司新增贷款以及银行贷款利息上调所致。
- (2) 营业外收入增加 201%，主要是长沙水泵厂将部分不符合当前生产工艺的旧设备处置获得收入所致。

4、募集资金承诺项目使用情况：（单位：元）

| | | | | | | |
|------------------------|-------------|--------|--------------|--------|-------------|----------|
| 募集资金总额 | 921,894,845 | | 本年度已使用募集资金总额 | | 273,154,345 | |
| | | | 已累计使用募集资金总额 | | 921,894,845 | |
| 承诺项目 | 拟投入金额 | 是否变更项目 | 实际投入金额 | 产生收益情况 | 是否符合计划进度 | 是否符合预计收益 |
| 偿还公司部份银行贷款 | 460,000,000 | 否 | 460,000,000 | | 是 | 不适用 |
| 补充公司营运资金 | 461,894,845 | 否 | 461,894,845 | | 是 | 不适用 |
| 配股资金使用项目 | 921,894,845 | 否 | 921,894,845 | | 是 | 不适用 |
| 合计 | 921,894,845 | | 921,894,845 | | | |
| 未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目） | | | | | | |
| 尚未使用的募集资金用途及去向 | | | | | | |

5、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。

6、完成经营计划情况

公司拟订的本年度经营计划主营业务收入为 890,000 万元，报告期内实际完成 350,525 万元。

六、重要事项

（一）公司治理的情况

报告期内，公司能严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规及中国证监会、上海证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件要求，不断完善公司法人治理结构，进一步规范公司运作，推进公司治理工作。公司根据《上海证券交易所上市公司董事会秘书管理办法》等法律、法规和其他规范性文件，制订了《董事会秘书工作细则》、修订了《募集资金管理办法》等。并严格依法运作，进一步加强了公司信息管理和半年报、年报披露工作。

公司将一如既往地严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的要求规范运作，增强企业竞争力，促进企业持续健康发展。

（二）报告期内实施的利润分配方案执行情况：

经公司 2010 年年度股东大会批准，截止于 2010 年 12 月 31 日，以公司总股本 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，公司 2010 年 10 转 10 转增股本分红工作于 2011 年 6 月 14 日前全部实施完毕。

(三) 公司中期不进行利润分配，也不进行公积金转增股本：

(四) 重大诉讼仲裁事项：

报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

(五) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

公司 2011 年 5 月 18 日召开 2010 年年度股东大会，会议审议通过了《关于收购湘电风能有限公司股权的议案》。公司以现金方式收购湘电集团有限公司所持湘电风能有限公司 49% 的股权，交易金额为 71883 万元。此次交易完成后，公司持有湘电风能 100% 股权，湘电风能成为公司全资子公司，主营业务不变。

(六) 报告期内公司重大关联交易事项

(1) 公司 2011 年 5 月 18 日召开 2010 年年度股东大会，会议审议通过了《关于收购湘电风能有限公司股权的议案》。公司以现金方式收购湘电集团有限公司所持湘电风能有限公司 49% 的股权，交易金额为 71883 万元。此次交易完成后，公司持有湘电风能 100% 股权，湘电风能成为公司全资子公司，主营业务不变。

(2) 公司于 2011 年 4 月 26 日召开第四届董事会第二十一次会议，会议通过了《关于向湘潭电机进出口有限公司增资的议案》。本公司和湘电集团以现金方式向进出口公司增资，本次增资拟将进出口公司注册资本提高至人民币 5000 万元，其中本公司增资人民币 2398 万元，湘电集团增资人民币 822 万元。本次增资后，本公司总出资额为 4000 万元人民币，持股比例为 80%；湘电集团总出资额为 1000 万元人民币，持股比例为 20%。双方均以现金方式进行增资。

(2) 购买商品关联交易

单位：元

| 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 | 2011年1-6月 | | 2010年1-6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 | 电磁线 | 市场价格 | 32,655,993 | 1.10% | 41,061,756 | 1.56% |
| 力源物资贸易 | 采购商品 | 劳保用品 | 市场价格 | 27,864,794 | 0.94% | 12,922,977 | 0.49% |
| 力源模具 | 采购商品 | 模具 | 市场价格 | 22,050,869 | 0.75% | 15,522,646 | 0.59% |
| 湘电东洋 | 采购商品 | 委托加工 | 市场价格 | 25,071,463 | 0.85% | 15,688,358 | 0.60% |
| 湘电重装 | 采购商品 | 委托加工 | 市场价格 | | | 6,692,082 | 0.25% |
| 特变电工 | 采购商品 | 变压器 | 市场价格 | 6,352,253 | 0.21% | 5,797,786 | 0.22% |
| 火焰气体 | 采购商品 | 动能费 | 市场价格 | 4,892,807 | 0.17% | 5,076,449 | 0.19% |
| 微特电机 | 采购商品 | 小型电机 | 市场价格 | 12,578,587 | 0.43% | 2,542,723 | 0.10% |
| 深圳湘机 | 采购商品 | 配件 | 市场价格 | 1,280,983 | 0.04% | 846,492 | 0.03% |
| 湘潭昆鹏 | 采购商品 | 锻件 | 市场价格 | 93,395 | | 293,357 | 0.01% |
| 技术学院 | 采购商品 | 配件 | 市场价格 | 2,299,613 | 0.08% | 1,866,814 | 0.07% |
| 广东维修 | 采购商品 | 采购原料 | 市场价格 | 39,000 | | | |
| 新新线缆 | 采购商品 | 电磁线 | 市场价格 | 31,660,560 | 1.07% | | |
| 其他 | 采购商品 | 采购材料 | 市场价格 | 254,800 | 0.01% | 1,159,420 | 0.05% |
| | | | | 167,095,117 | 5.65% | 109,470,860 | 4.16% |

(3) 接受劳务的关联交易

单位：元

| 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 | 2011年1-6月 | | 2010年1-6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 |
| 动能事业部 | 接受劳务 | 水电汽 | 市场价格 | 24,792,552 | 0.84% | 24,377,817 | 0.93% |
| 湖南物流 | 接受劳务 | 汽运、包装费 | 市场价格 | 41,413,700 | 1.40% | 41,733,520 | 1.59% |
| 电镀热处理 | 接受劳务 | 淬火、酸洗、镀锌等 | 市场价格 | 4,698,684 | 0.16% | 5,714,043 | 0.22% |
| 力源模具 | 接受劳务 | 模具加工、修理等 | 市场价格 | 851,498 | 0.03% | 1,071,303 | 0.04% |
| 九州实业 | 接受劳务 | 委托加工 | 市场价格 | 1,014,109 | 0.03% | 462,979 | 0.02% |
| 湘电重装 | 接受劳务 | 委托加工 | 市场价格 | 165,926 | 0.01% | 143,392 | 0.01% |
| 力源设备 | 接受劳务 | 设备安装、修理等 | 市场价格 | 218,652 | 0.01% | 298,714 | 0.01% |
| 力源医院 | 接受劳务 | 医疗服务 | 市场价格 | 2,041,080 | 0.07% | 1,020,540 | 0.04% |
| 力源物资贸易 | 接受劳务 | 委托加工 | 市场价格 | 497,210 | 0.02% | 1,599,714 | 0.06% |
| 五菱机械 | 接受劳务 | 委托加工 | 市场价格 | 1,725,940 | 0.06% | 1,500,000 | 0.06% |
| 机电修造 | 接受劳务 | 委托加工 | 市场价格 | 241,667 | 0.01% | | |
| 技术学院 | 接受劳务 | 接受培训 | 市场价格 | 1,000,000 | 0.03% | 20,177 | |
| 湘电利德 | 接受劳务 | 委托加工 | 市场价格 | 5,761,187 | 0.19% | | |
| 湘电大酒店 | 接受劳务 | 餐饮服务 | 市场价格 | 619,037 | 0.02% | | |
| 其他 | 接受劳务 | 委托加工 | 市场价格 | 80,493 | | 2,316,104 | 0.09% |
| | | | | 85,121,735 | 2.88% | 80,258,303 | 3.07% |

(4) 销售商品、提供劳务的关联交易

单位：元

| 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 | 2011年1-6月 | | 2010年1-6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 |
| 湘电重装 | 销售商品 | 销售材料 | 市场价格 | 65,754,509 | 1.86% | 55,210,032 | 1.71% |
| 湘电新能源 | 销售商品 | 销售材料 | 市场价格 | | | | |
| 力源物资贸易 | 销售商品 | 余废料 | 市场价格 | 6,869,502 | 0.19% | 7,208,800 | 0.22% |
| 湘电电气 | 销售商品 | 销售电机 | 市场价格 | | | 4,882,051 | 0.15% |
| 湘电东洋 | 销售商品 | 销售电机 | 市场价格 | 5,906,919 | 0.17% | | |
| 力源设备 | 销售商品 | 冷焊件等 | 市场价格 | 794,089 | 0.02% | 1,220,512 | 0.04% |
| 微特电机 | 销售商品 | 冷焊件等 | 市场价格 | 3,668,947 | 0.10% | 1,234,010 | 0.04% |
| 特变电工 | 销售商品 | 销售电机 | 市场价格 | 385 | | 52,870 | |
| 动能事业部 | 销售商品 | 销售电机 | 市场价格 | 13,214 | | 498,981 | 0.02% |
| 深圳湘机 | 销售商品 | 销售电机 | 市场价格 | 22,820 | | 4,886 | |
| 力源模具 | 销售商品 | 材料等 | 市场价格 | 90,393 | | 15,585 | |
| 福斯湘电 | 销售商品 | 销售水泵 | 市场价格 | 8,816,901 | 0.25% | 5,829,914 | 0.18% |
| 其他 | 销售商品 | 销售材料 | 市场价格 | 15,963 | | 67,733 | |
| | | | | 91,953,642 | 2.59% | 76,225,374 | 2.36% |

2011年4月26日召开的公司第四届董事会第二十一次会议审议通过了《关于公司2010年度日常关联交易执行情况及2011年度关联交易预计的议案》，并提交2011年5月18日召开的2010年年度股东大会审议通过。

预计2011年度公司向关联股东及其子公司购买商品的关联交易金额529,010,000元，报告期实际发生167,095,117元，占公司同类交易比例的5.65%；预计购买动力、机械设备及其他劳务331,770,000元，实际发生85,121,735元，占公司同类交易比例的2.88%；预计销售商品及提供劳务1,717,780,000元，报告期实际发生91,953,642元，占公司同类交易比例的2.59%。与预计相比，未出现明显差异。

(七) 重大合同及其履行情况

1、托管情况

本报告期公司无托管事项。

2、承包情况

本报告期公司无承包事项。

3、租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

4、担保情况

单位：万元

| 公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保） | | | | | | | |
|-----------------------------------|-------------|------|---------|-------------|------------|--------|---------------|
| 担保对象名称 | 发生日期（协议签署日） | 担保金额 | 担保类型 | 担保方与上市公司的关系 | 担保期 | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保（是或否） |
| 湖南福斯湘电长泵业有限公司 | 2010-01-26 | 2200 | 连带责任 | 控股公司 | 2012-01-26 | 否 | 否 |
| 湘电东洋 | 2011-05-06 | 1000 | 连带责任 | 控股公司 | 2012-05-06 | 否 | 否 |
| 报告期内担保发生额合计 | | | 1938.75 | | | | |
| 报告期末担保余额合计 | | | 1261.25 | | | | |
| 公司对控股子公司的担保情况 | | | | | | | |
| 报告期内对控股子公司担保发生额合计 | | | | | 133847.76 | | |
| 报告期末对控股子公司担保余额合计 | | | | | 48752.24 | | |
| 公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保） | | | | | | | |
| 担保总额 | | | | | 50013.49 | | |
| 担保总额占公司净资产的比例 | | | | | 19.68% | | |
| 其中： | | | | | | | |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 | | | | | 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 | | | | | 133447.76 | | |
| 担保总额是否超过净资产的 50%（是或否） | | | | | 0 | | |
| 上述三项担保金额合计 | | | | | 133447.76 | | |

5、委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

6、其他重大合同

湘潭电机股份有限公司（卖方）与国电联合动力技术有限公司（买方）签订了 1.5MW 双馈式风力发电机的买卖合同，合同总金额约为 43670 万元根据合同规定，预计 2011 年 12 月底完成全部交货。

（八）公司或持有 5% 以上股东对公开披露承诺事项的履行情况：

1) 控股股东退出湘电风能的承诺

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

公司 2011 年 5 月 18 日召开湘潭电机股份有限公司 2010 年年度股东大会，会议审议通过了《关于收购湘电风能有限公司股权的议案》。公司以现金方式收购湘电集团有限公司所持湘电风能有限公司 49%的股权，交易金额为 71883 万元。此次交易完成后，湘电股份持有湘电风能 100%股权，湘电风能成为湘电股份全资子公司，公司主营业务不变。

（九）聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内公司暂未聘会计师事务所。

（十）公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内公司、公司董事会及董事均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

（十一）其它重大事项

公司于 2011 年 5 月 18 日召开湘潭电机股份有限公司 2010 年年度股东大会，审议通过了《关于公司公开发行公司债券方案的议案》。本次债券发行总额为 9.5 亿元，期限为 5 年，发行价格每张 100 元，采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价簿记相结合的方式。本次债券发行工作于 2011 年 7 月 19 日完成。

(十二) 信息披露索引

| 事项名称 | 日期 | 报刊名称及版面 | 互连网站及检索路径 |
|--|------------|---|---------------------------|
| 湘电股份关于向湘潭电机进出口有限公司增加资本金的公告 | 2011-01-05 | 中国证券报第 B002 版； 证券时报 B008 版；上海 证券报 B8 版 | 上海证券交易所 www.sse.com.cn |
| 湘电股份说明公告 | 2011-01-21 | 中国证券报第 B007 版； 证券时报 D096 版；上海 证券报 B24 版 | 上海证券交易所 www.sse.com.cn |
| 湘电股份 2010 年年度业绩预增公告 | 2011-01-25 | 中国证券报第 B003 版； 证券时报 D009 版；上海 证券报 B17 版 | 上海证券交易所 www.sse.com.cn |
| 湘电股份重大合同公告 | 2011-03-09 | 中国证券报第 B026 版； 证券时报 D016 版；上海 证券报 B24 版 | 上海证券交易所 www.sse.com.cn |
| 湘电股份股东股份减持公告 | 2011-03-22 | 中国证券报第 B003 版； 证券时报 D020 版；上海 证券报 B73 版 | 上海证券交易所 www.sse.com.cn |
| 湘电股份控股股东股份减持公告 | 2011-03-23 | 中国证券报第 B046 版； 证券时报 D008 版；上海 证券报 B8 版 | 上海证券交易所 www.sse.com.cn |
| 湘电股份第四届董事会第二十一次会议决议公告暨召开 2010 年年度股东大会的通知 | 2011-04-28 | 中国证券报第 B111 版； 证券时报 D028 版；上海 证券报 B33 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 | 2011-04-28 | 中国证券报第 B111 版； 证券时报 D027 版；上海 证券报 B33 版 | 上海证券交易所 www.sse.com.cn |
| 湘电股份关于收购湘电风能有限公司股权暨关联交易公告 | 2011-04-28 | 中国证券报第 B111 版； 证券时报 D028 版；上海 证券报 B34 版 | 上海证券交易所 www.sse.com.cn |
| 湘电股份与控股股东共同增资湘潭电机进出口有限公司关联交易公告 | 2011-04-28 | 中国证券报第 B111 版； 证券时报 D027 版；上海 证券报 B33 版 | 上海证券交易所 www.sse.com.cn |
| 湘电股份关于控股子公司对外投资成立公司公告 | 2011-04-28 | 中国证券报第 B111 版； 证券时报 D028 版；上海 证券报 B33 版 | 上海证券交易所 www.sse.com.cn |
| 湘电股份第四届监事会第十次会议决议公告 | 2011-04-28 | 中国证券报第 B111 版； 证券时报 D027 版；上海 证券报 B34 版 | 上海证券交易所 www.sse.com.cn |
| 湘电股份第四届董事会第二十二次会议决议公告 | 2011-05-17 | 中国证券报第 B014 版； 证券时报 D021 版；上海 证券报 B17 版 | 上海证券交易所 www.sse.com.cn |
| 湘电股份 2010 年年度股东大会决议公告 | 2011-05-19 | 中国证券报第 B022 版； 证券时报 D029 版；上海 证券报 B17 版 | 上海证券交易所 www.sse.com.cn |
| 湘电股份关于 2010 年度转增股本实施的公告 | 2011-06-03 | 中国证券报第 B006 版； 证券时报 D016 版；上海 证券报 B38 版 | 上海证券交易所 www.sse.com.cn |
| 湘电股份关于公司债申请获得发审委审核通过的公告 | 2011-06-14 | 中国证券报第 B024 版； 证券时报 D020 版；上海 证券报 B24 版 | 上海证券交易所 www.sse.com.cn |

七、财务会计报告

合并资产负债表

2011年6月30日

编制单位:湘潭电机股份有限公司及其子公司

单位:元 币种:人民币

| 项 目 | 附注 | 期末余额 | 年初余额 |
|---------------|--------------|-------------------|-------------------|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | 五 (1) | 2, 117, 647, 803 | 2, 481, 488, 957 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | 五 (2) | 592, 372, 658 | 247, 614, 290 |
| 应收账款 | 五 (3) | 5, 532, 234, 703 | 3, 631, 319, 407 |
| 预付款项 | 五 (5) | 352, 303, 669 | 194, 925, 772 |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 应收利息 | | | 2, 481, 502 |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 五 (4) | 483, 522, 647 | 106, 311, 147 |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 五 (6) | 1, 906, 520, 865 | 1, 581, 477, 726 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | 5, 980, 000 | 5, 980, 000 |
| 流动资产合计 | | 10, 990, 582, 345 | 8, 251, 598, 801 |
| 非流动资产: | | | |
| 发放委托贷款及垫款 | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 五 (7) (8) | 150, 509, 073 | 147, 808, 536 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 五 (9) | 1, 317, 163, 137 | 1, 320, 246, 910 |
| 在建工程 | 五 (10) | 411, 105, 564 | 220, 881, 547 |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 五 (11) | 166, 083, 116 | 172, 869, 044 |
| 开发支出 | 五 (12) | 225, 257, 714 | 215, 383, 450 |
| 商誉 | 五 (13) | 634, 503 | 634, 503 |
| 长期待摊费用 | | 1, 466, 596 | |
| 递延所得税资产 | 五 (14) | 69, 065, 218 | 68, 934, 165 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 2, 341, 284, 921 | 2, 146, 758, 155 |
| 资产总计 | | 13, 331, 867, 266 | 10, 398, 356, 956 |

湘潭电机股份有限公司 2011 年半年度报告

| | | | |
|----------------------|-------|----------------|----------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 五（16） | 2,435,375,798 | 1,498,469,780 |
| 向中央银行借款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | 五（17） | 1,859,701,794 | 1,467,787,961 |
| 应付账款 | 五（18） | 4,001,484,195 | 2,823,817,296 |
| 预收款项 | 五（19） | 218,133,851 | 326,999,582 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | 五（20） | 54,311,632 | 52,338,957 |
| 应交税费 | 五（21） | 167,627,045 | 185,118,634 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 五（22） | 199,086,377 | 151,988,774 |
| 应付分保账款 | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 五（23） | 223,810,354 | 220,810,354 |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | | 9,159,531,046 | 6,727,331,338 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | 五（24） | 496,123,040 | 410,000,000 |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | 五（25） | 200,000,000 | |
| 专项应付款 | 五（26） | 12,500,000 | 12,500,000 |
| 预计负债 | | 169,870,297 | 144,669,323 |
| 递延所得税负债 | 五（14） | 7,706,123 | 7,706,123 |
| 其他非流动负债 | 五（27） | 116,934,918 | 65,094,194 |
| 非流动负债合计 | | 1,003,134,378 | 639,969,640 |
| 负债合计 | | 10,162,665,424 | 7,367,300,978 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 实收资本（或股本） | 五（28） | 608,484,542 | 304,242,271 |
| 资本公积 | 五（29） | 1,257,941,707 | 1,562,138,364 |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 五（30） | 114,809,141 | 105,243,344 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 五（31） | 560,980,021 | 456,663,381 |
| 外币报表折算差额 | | -999,029 | -5,846,927 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | | 2,541,216,382 | 2,422,440,433 |
| 少数股东权益 | 五（32） | 627,985,460 | 608,615,545 |
| 所有者权益合计 | | 3,169,201,842 | 3,031,055,978 |
| 负债和所有者权益总计 | | 13,331,867,266 | 10,398,356,956 |

法定代表人：周建雄

主管会计工作负责人：刘海强

会计机构负责人：方芳

母公司资产负债表
2011年6月30日

编制单位:湘潭电机股份有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 年初余额 |
|---------------|------|---------------|---------------|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | | 1,492,937,186 | 1,462,021,505 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | | 251,104,658 | 241,272,944 |
| 应收账款 | 八(1) | 1,877,638,590 | 1,085,172,366 |
| 预付款项 | | 163,119,921 | 64,052,581 |
| 应收利息 | | | 2,481,502 |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 八(2) | 411,634,511 | 81,959,823 |
| 存货 | | 825,448,911 | 730,905,792 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | | 5,021,883,777 | 3,667,866,513 |
| 非流动资产: | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 八(3) | 688,920,024 | 675,301,592 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | 836,275,526 | 834,507,496 |
| 在建工程 | | 136,627,966 | 125,698,036 |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | | 3,722,737 | 4,085,035 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | | 20,145,386 | 19,239,624 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 1,685,691,639 | 1,658,831,783 |
| 资产总计 | | 6,707,575,416 | 5,326,698,296 |

母公司资产负债表

2011年6月30日

编制单位:湘潭电机股份有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 年初余额 |
|----------------------|----|---------------|---------------|
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | | 977,927,600 | 265,000,000 |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | | 1,126,605,157 | 905,762,551 |
| 应付账款 | | 1,056,677,552 | 980,482,826 |
| 预收款项 | | 231,443,704 | 207,008,725 |
| 应付职工薪酬 | | 27,809,906 | 29,426,126 |
| 应交税费 | | 93,862,050 | 52,345,950 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | | 57,553,560 | 42,102,068 |
| 一年内到期的非流动负债 | | 150,000,000 | 145,000,000 |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | | 3,721,879,529 | 2,627,128,246 |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | | 380,000,000 | 410,000,000 |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | 200,000,000 | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | 5,759,772 | 7,064,844 |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | 42,117,351 | 41,005,106 |
| 非流动负债合计 | | 627,877,123 | 458,069,950 |
| 负债合计 | | 4,349,756,652 | 3,085,198,196 |
| 所有者权益(或股东权益): | | | |
| 实收资本(或股本) | | 608,484,542 | 304,242,271 |
| 资本公积 | | 1,212,107,147 | 1,516,349,418 |
| 减:库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 114,809,141 | 105,243,344 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | | 422,417,934 | 315,665,067 |
| 所有者权益(或股东权益)合计 | | 2,357,818,764 | 2,241,500,100 |
| 负债和所有者权益(或股东权益)总计 | | 6,707,575,416 | 5,326,698,296 |

法定代表人:周建雄

主管会计工作负责人:刘海强

会计机构负责人:方芳

合并利润表

2011年1—6月

编制单位:湘潭电机股份有限公司及其子公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|-------|---------------|---------------|
| 一、营业总收入 | | 3,527,335,994 | 3,235,091,477 |
| 其中:营业收入 | 五(33) | 3,527,335,994 | 3,235,091,477 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | | 3,399,886,400 | 3,077,316,120 |
| 其中:营业成本 | 五(33) | 2,957,647,293 | 2,627,333,918 |
| 利息支出 | | | |
| 手续费及佣金支出 | | | |
| 退保金 | | | |
| 赔付支出净额 | | | |
| 提取保险合同准备金净额 | | | |
| 保单红利支出 | | | |
| 分保费用 | | | |
| 营业税金及附加 | 五(34) | 19,514,728 | 22,269,104 |
| 销售费用 | 五(35) | 152,814,197 | 163,416,948 |
| 管理费用 | 五(36) | 174,136,720 | 189,990,845 |
| 财务费用 | 五(37) | 89,735,048 | 29,749,096 |
| 资产减值损失 | 五(38) | 6,038,414 | 44,556,209 |
| 加:公允价值变动收益(损失以“—”号填列) | | | |
| 投资收益(损失以“—”号填列) | 五(39) | 1,470,537 | 2,706,909 |
| 其中:对联营企业和合营企业的投资收益 | | 1,470,537 | 2,706,909 |
| 汇兑收益(损失以“—”号填列) | | | |
| 三、营业利润(亏损以“—”号填列) | | 128,920,131 | 160,482,266 |
| 加:营业外收入 | 五(40) | 11,163,035 | 3,709,326 |
| 减:营业外支出 | 五(41) | 659,682 | 944,408 |
| 其中:非流动资产处置损失 | | | |
| 四、利润总额(亏损总额以“—”号填列) | | 139,423,484 | 163,247,184 |
| 减:所得税费用 | 五(42) | 20,728,914 | 35,696,241 |
| 五、净利润(净亏损以“—”号填列) | | 118,694,570 | 127,550,943 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | | 113,882,437 | 95,355,481 |
| 少数股东损益 | | 4,812,133 | 32,195,462 |
| 六、每股收益: | | | |
| (一)基本每股收益 | 五(43) | 0.19 | 0.18 |
| (二)稀释每股收益 | | 0.19 | 0.18 |
| 七、其他综合收益 | 五(44) | 9,505,680 | -21,313,636 |
| 八、综合收益总额 | | 128,200,250 | 106,237,307 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | 118,730,335 | 84,485,526 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | 9,469,915 | 21,751,781 |

法定代表人:周建雄

主管会计工作负责人:刘海强

会计机构负责人:方芳

母公司利润表

2011年1—6月

编制单位:湘潭电机股份有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|------|---------------|---------------|
| 一、营业收入 | 八(4) | 2,110,212,778 | 1,833,029,018 |
| 减:营业成本 | 八(4) | 1,763,535,429 | 1,452,257,812 |
| 营业税金及附加 | | 7,425,263 | 11,211,544 |
| 销售费用 | | 64,892,513 | 81,443,570 |
| 管理费用 | | 84,587,261 | 106,414,813 |
| 财务费用 | | 48,465,959 | 34,683,294 |
| 资产减值损失 | | 6,038,414 | 12,736,350 |
| 加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | | | |
| 投资收益(损失以“-”号填列) | 八(5) | 1,518,432 | 2,706,909 |
| 其中:对联营企业和合营企业的投资收益 | | 1,518,432 | 2,706,909 |
| 二、营业利润(亏损以“-”号填列) | | 136,786,371 | 136,988,544 |
| 加:营业外收入 | | 387,121 | 141,041 |
| 减:营业外支出 | | 595,963 | 145,020 |
| 其中:非流动资产处置损失 | | | |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | | 136,577,529 | 136,984,565 |
| 减:所得税费用 | | 20,258,865 | 20,141,649 |
| 四、净利润(净亏损以“-”号填列) | | 116,318,664 | 116,842,916 |
| 五、每股收益: | | | |
| (一)基本每股收益 | | | |
| (二)稀释每股收益 | | | |
| 六、其他综合收益 | | | |
| 七、综合收益总额 | | 116,318,665 | 116,842,916 |

法定代表人:周建雄

主管会计工作负责人:刘海强

会计机构负责人:方芳

合并现金流量表

2011年1—6月

编制单位:湘潭电机股份有限公司及其子公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------------------|-------|----------------|---------------|
| 一、经营活动产生的现金流量: | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 2,493,947,123 | 2,537,110,847 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | | |
| 处置交易性金融资产净增加额 | | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 拆入资金净增加额 | | | |
| 回购业务资金净增加额 | | | |
| 收到的税费返还 | | 48,071,311 | 2,953,596 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 五(45) | 158,610,526 | 77,631,748 |
| 经营活动现金流入小计 | | 2,700,628,960 | 2,617,696,191 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 2,881,739,335 | 2,345,039,636 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 支付保单红利的现金 | | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 268,123,442 | 210,942,661 |
| 支付的各项税费 | | 286,498,694 | 184,955,268 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 五(45) | 306,226,514 | 252,819,413 |
| 经营活动现金流出小计 | | 3,742,587,985 | 2,993,756,978 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 五(46) | -1,041,959,025 | -376,060,787 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 2,354,980 | 2,119,806 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | 6,542,932 | 2,807,785 |
| 投资活动现金流入小计 | | 8,897,912 | 4,927,591 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 114,637,790 | 209,709,462 |
| 投资支付的现金 | | 1,230,000 | |
| 质押贷款净增加额 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | 330,000,000 | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | 1,067,364 | 1,959,114 |
| 投资活动现金流出小计 | | 446,935,154 | 211,668,576 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -438,037,242 | -206,740,985 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 9,945,585 | |
| 其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | 1,999,836,126 | 932,000,000 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 179,400,000 | 653,878 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 2,189,181,711 | 932,653,878 |
| 偿还债务支付的现金 | | 679,532,800 | 792,150,053 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 95,375,540 | 80,491,287 |
| 其中:子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 132,136 | 244,481 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 775,040,476 | 872,885,821 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 1,414,141,235 | 59,768,057 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | 2,736,022 | -5,106,879 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 五(46) | -63,119,010 | -528,140,594 |
| 加:期初现金及现金等价物余额 | | 1,462,726,432 | 1,058,152,537 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 五(46) | 1,399,607,422 | 530,011,943 |

法定代表人:周建雄

主管会计工作负责人:刘海强

会计机构负责人:方芳

母公司现金流量表

2011年1—6月

编制单位:湘潭电机股份有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------------------|------|---------------|---------------|
| 一、经营活动产生的现金流量: | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 1,399,245,009 | 1,457,191,344 |
| 收到的税费返还 | | 358,807 | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 59,387,193 | 56,865,391 |
| 经营活动现金流入小计 | | 1,458,991,009 | 1,514,056,735 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 1,452,694,494 | 1,113,885,335 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 194,755,571 | 156,312,409 |
| 支付的各项税费 | | 91,984,413 | 114,227,076 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 113,381,396 | 129,487,193 |
| 经营活动现金流出小计 | | 1,852,815,874 | 1,513,912,013 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 八(6) | -393,824,865 | 144,722 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 295,530 | 113,006 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | 6,527,944 | 2,802,743 |
| 投资活动现金流入小计 | | 6,823,474 | 2,915,749 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 43,193,855 | 58,321,428 |
| 投资支付的现金 | | 12,100,000 | 3,000,000 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | 330,000,000 | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 385,293,855 | 61,321,428 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -378,470,381 | -58,405,679 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | 1,053,564,000 | 722,000,000 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 179,400,000 | 653,878 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 1,232,964,000 | 722,653,878 |
| 偿还债务支付的现金 | | 364,906,550 | 672,000,000 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 56,502,308 | 72,163,267 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 132,136 | 244,481 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 421,540,994 | 744,407,748 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 811,423,006 | -21,753,870 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | -706,017 | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 八(6) | 38,421,743 | -80,014,827 |
| 加:期初现金及现金等价物余额 | | 997,343,401 | 334,583,477 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 八(6) | 1,035,765,144 | 254,568,650 |

法定代表人:周建雄

主管会计工作负责人:刘海强

会计机构负责人:方芳

合并所有者权益变动表

2011年1—6月

编制单位:湘潭电机股份有限公司及其子公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 本期金额 | | | | | | | | | |
|-----------------------|-------------|---------------|-------|------|-------------|--------|-------------|------------|-------------|---------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减:库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 304,242,271 | 1,562,138,364 | | | 105,243,344 | | 456,663,381 | -5,846,927 | 608,615,545 | 3,031,055,978 |
| 加:会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 304,242,271 | 1,562,138,364 | | | 105,243,344 | | 456,663,381 | -5,846,927 | 608,615,545 | 3,031,055,978 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | 304,242,271 | -304,196,657 | | | 9,565,797 | | 104,316,640 | 4,847,898 | 19,369,915 | 138,145,864 |
| (一)净利润 | | | | | | | 113,882,437 | | 4,812,133 | 118,694,570 |
| (二)其他综合收益 | | | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | 113,882,437 | | 4,812,133 | 118,694,570 |
| (三)所有者投入和减少资本 | | 45,614 | | | | | | | 9,900,000 | 9,945,614 |
| 1.所有者投入资本 | | | | | | | | | 9,900,000 | 9,900,000 |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | |
| 3.其他 | | 45,614 | | | | | | | | 45,614 |
| (四)利润分配 | | | | | 9,565,797 | | -9,565,797 | | | |
| 1.提取盈余公积 | | | | | 9,565,797 | | -9,565,797 | | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | | |
| 3.对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | |
| (五)所有者权益内部结转 | 304,242,271 | -304,242,271 | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增资本(或股本) | 304,242,271 | -304,242,271 | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | |
| (六)专项储备 | | | | | | | | | | |
| 1.本期提取 | | | | | | | | | | |
| 2.本期使用 | | | | | | | | | | |
| (七)外币报表折算差额 | | | | | | | | 4,847,898 | 4,657,782 | 9,505,680 |
| 四、本期期末余额 | 608,484,542 | 1,257,941,707 | | | 114,809,141 | | 560,980,021 | -999,029 | 627,985,460 | 3,169,201,842 |

| 项目 | 上年同期金额 | | | | | | | | | |
|-----------------------|-------------|-------------|-------|------|------------|------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | |
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减:库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 风险准备 | 未分配利润 | | | 其他 |
| 一、上年年末余额 | 235,000,000 | 692,918,942 | | | 81,350,602 | | 298,724,668 | 72,300 | 573,645,814 | 1,881,712,326 |
| 加:会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 235,000,000 | 692,918,942 | | | 81,350,602 | | 298,724,668 | 72,300 | 573,645,814 | 1,881,712,326 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | | | 4,761,148 | | 55,344,333 | -10,869,954 | 21,751,781 | 70,987,308 |
| (一)净利润 | | | | | | | 95,355,481 | | 32,195,463 | 127,550,944 |
| (二)其他综合收益 | | | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | 95,355,481 | | 32,195,463 | 127,550,944 |
| (三)所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | |
| 1.所有者投入资本 | | | | | | | | | | |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | |
| 3.其他 | | | | | | | | | | |
| (四)利润分配 | | | | | 4,761,148 | | -40,011,148 | | | -35,250,000 |
| 1.提取盈余公积 | | | | | 4,761,148 | | -4,761,148 | | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | | |
| 3.对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | -35,250,000 | | | -35,250,000 |
| 4.其他 | | | | | | | | | | |
| (五)所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | |
| (六)专项储备 | | | | | | | | | | |
| 1.本期提取 | | | | | | | | | | |
| 2.本期使用 | | | | | | | | | | |
| (七)外币报表折算差额 | | | | | | | | -10,869,954 | -10,443,682 | -21,313,636 |
| 四、本期期末余额 | 235,000,000 | 692,918,942 | | | 86,111,750 | | 354,069,001 | -10,797,654 | 595,397,595 | 1,952,699,634 |

法定代表人:周建雄

主管会计工作负责人:刘海强

会计机构负责人:方芳

母公司所有者权益变动表

2011年1—6月

编制单位:湘潭电机股份有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 本期金额 | | | | |
|-----------------------|-------------|---------------|-------------|-------------|---------------|
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 304,242,271 | 1,516,349,418 | 105,243,344 | 315,665,067 | 2,241,500,100 |
| 加:会计政策变更 | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | |
| 其他 | | | | | |
| 二、本年初余额 | 304,242,271 | 1,516,349,418 | 105,243,344 | 315,665,067 | 2,241,500,100 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | 304,242,271 | -304,242,271 | 9,565,797 | 106,752,867 | 116,318,664 |
| (一)净利润 | | | | 116,318,664 | 116,318,664 |
| (二)其他综合收益 | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | 116,318,664 | 116,318,664 |
| (三)所有者投入和减少资本 | | | | | |
| 1.所有者投入资本 | | | | | |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | |
| 3.其他 | | | | | |
| (四)利润分配 | | | 9,565,797 | -9,565,797 | |
| 1.提取盈余公积 | | | 9,565,797 | -9,565,797 | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | |
| 3.对所有者(或股东)的分配 | | | | | |
| 4.其他 | | | | | |
| (五)所有者权益内部结转 | 304,242,271 | -304,242,271 | | | |
| 1.资本公积转增资本(或股本) | 304,242,271 | -304,242,271 | | | |
| 2.盈余公积转增资本(或股本) | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | |
| 4.其他 | | | | | |
| (六)专项储备 | | | | | |
| 1.本期提取 | | | | | |
| 2.本期使用 | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 608,484,542 | 1,212,107,147 | 114,809,141 | 422,417,934 | 2,357,818,764 |

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 上年同期金额 | | | | |
|-----------------------|-------------|-------------|------------|-------------|---------------|
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 235,000,000 | 663,696,844 | 81,350,602 | 183,491,873 | 1,163,539,319 |
| 加: 会计政策变更 | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | |
| 其他 | | | | | |
| 二、本年初余额 | 235,000,000 | 663,696,844 | 81,350,602 | 183,491,873 | 1,163,539,319 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | 4,761,148 | 76,831,768 | 81,592,916 |
| (一) 净利润 | | | | 116,842,916 | 116,842,916 |
| (二) 其他综合收益 | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | 116,842,916 | 116,842,916 |
| (三) 所有者投入和减少资本 | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | |
| (四) 利润分配 | | | 4,761,148 | -40,011,148 | -35,250,000 |
| 1. 提取盈余公积 | | | 4,761,148 | -4,761,148 | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | -35,250,000 | -35,250,000 |
| 4. 其他 | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 235,000,000 | 663,696,844 | 86,111,750 | 260,323,641 | 1,245,132,235 |

法定代表人: 周建雄

主管会计工作负责人: 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、城市轨道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 |
|------------------|-------------|------|---------|-------------|-------------|
| 湘潭电机集团有限公司 | 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 |

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 |
| 湘潭电机集团有限公司 | 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% |

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。

于 2011 年 6 月 14 日，公司根据 2010 年年度股东大会决议，以截止于 2010 年 12 月 31 日公司总股本 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，共计转增 304,242,271 元。截止 2011 年 6 月 30 日，本公司总股本为人民币 608,484,542 元(附注五(28))。

本财务报表由本公司董事会于 2011 年 8 月 19 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 2011 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 2011 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2011 年 1-6 月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。

(6) 企业合并

(a) 同一控制下的企业合并

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

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

(b) 非同一控制下的企业合并

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

为进行企业合并发生的直接相关费用计入企业合并成本。

(7) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

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

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

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

(8) 现金及现金等价物

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

(9) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产

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

持有至到期投资

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

(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。

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

(iv) 金融资产的终止确认

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

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

(b) 金融负债

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。

(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。

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。

(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承担的成本差异，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。

如果单项建造合同的结果不能可靠地估计，则区别下列情况处理：

- 合同成本能够收回的，合同销售收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本则在其发生的当年度确认为费用；

- 合同成本不可能收回的，则在发生时立即确认为当年度费用，不确认合同销售收入。

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

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

(13) 长期股权投资

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

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

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并。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) 初始投资成本确定

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

(b) 后续计量及损益确认方法

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

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

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

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

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

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

(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，按国有资产管理部确认的评估值作为入账价值。

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

(b) 固定资产的折旧方法

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

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

| | 预计使用年限 | 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% |
| 办公及电子设备 | 8 年 | 5% | 11.88% |
| 运输设备 | 8 年 | 5% | 11.88% |

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

(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))。

(16) 借款费用

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

(17) 无形资产

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

(a) 土地使用权

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

(b) 专有技术

专有技术按预计使用年限平均摊销。

(c) 定期复核使用寿命和摊销方法

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

(d) 研究与开发

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

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

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

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

(e) 无形资产减值

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

(18) 长期待摊费用

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

(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。

(22) 预计负债

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

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

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

(23) 收入确认

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

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

(a) 销售商品

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

(b) 建造合同收入

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

(c) 让渡资产使用权

利息收入以时间比例为基础，采用实际利率计算确定。

(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。

(26) 经营租赁

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

(27) 持有待售

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

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

(28) 分部信息

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

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

(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、在建工程和无形资产减值

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

(iv) 固定资产和无形资产的预计可使用年限

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

(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。

(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 | 税基 |
|-------|---------------|---|
| 企业所得税 | 15%、25%及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。

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%。2011 年 1-6 月份,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 | 马甄拔 | 18468288-5 |
| 广东湘潭电机销售有限责任公司("广东湘机公司") | 有限责任公司 | 广东,广州 | 销售公司 | 1,950,000 元 | 发动机、电动机、变压器、工矿电机车、城市交通车辆(不含小轿车)等产品的销售和维修 | 颜勇飞 | 74917714-x |
| 北京湘电科技有限公司("湘电北京") | 有限责任公司 | 北京 | 研发公司 | 2,000,000 元 | 电机高新技术、机电一体化高新技术、驱动高新技术、风力发电成套高新技术、轮式和轨道车辆高新技术等研发及其产品开发设计和转让 | 罗百敏 | 67426755-3 |
| 湘潭牵引电器设备研究所有限公司 | 有限责任公司 | 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、产品检测明证实验服务;接受委托编制行业规划及技术标准。 | 罗百敏 | 55072989-1 |
| 湘电莱特电气有限公司 | 有限责任公司 | 湘潭 | 制造公司 | 50,000,000 | 电机、电控等发电设备、驱动设备及零部件的制造与销售;电动车辆配套零部件的制造与销售;风力发电设备及配套零部件的制造与销售;相关技术、产品的开发与销售;本公司自产产品的出口业务和本公司所需的机械设备、零部件、原辅材料的进口业务。 | 罗建荣 | 56768946-x |

| | 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 |
|---------------------------|--------------|---------------------|----------|-----------|--------|-----------|----------------------|
| 湘潭电机进出口有限公司 (“进出口公司”) | 9,700,000 元 | | 97% | 97% | 是 | 419,990 | |
| 广东湘潭电机销售有限责任公司 (“广东湘机公司”) | 994,500 元 | | 51% | 51% | 是 | 909,564 | |
| 北京湘电科技有限公司 (“湘电北京”) | 2,000,000 元 | | 100% | 100% | 是 | | |
| 湘潭牵引电器设备研究所有限公司 (“牵引电气”) | 3,000,000 元 | | 100% | 100% | 是 | | |
| 湘电莱特电气有限公司 (“莱特公司”) | 12,100,000 元 | | 55% | 55% | 是 | 9,916,280 | |

(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 |
|-------------------------|---------------|---------------------|----------|-----------|--------|-------------|----------------------|
| 长沙水泵厂有限公司 (“长沙水泵厂”) | 59,940,659 元 | | 69.96% | 69.96% | 是 | 90,287,472 | |
| 上海湘潭电机有限责任公司 (“上海湘机公司”) | 1,798,640 元 | | 51% | 51% | 是 | (1,195,591) | |
| 湖南湘电风能有限公司 (“湘电风能”) | 459,000,000 元 | | 51% | 51% | 是 | 527,647,745 | |

(2) 本年度新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体

(a) 本年度新纳入合并范围的主体

| | 期末净资产 | 本期亏损 |
|---------------------|------------|-------|
| 湘电莱特电气有限公司 (“莱特公司”) | 22,036,178 | 9,437 |

(c) 本年度无不再纳入合并范围的主体。

(3) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

| | 资产和负债项目 | | 收入、费用及现金流量项目 |
|----------------|-------------------|-------------------|--------------|
| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | |
| 湘电达尔文 湘电威维克 | 1 欧元 = 9.3612 人民币 | 1 欧元 = 8.8065 人民币 | 交易发生日的即期汇率 |

五、 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

| | 2011年6月30日 | | | 2010年12月31日 | | |
|---------------|------------|--------|---------------|-------------|--------|---------------|
| | 外币金额 | 汇率 | 金额 | 外币金额 | 汇率 | 金额 |
| 库存现金 人民币 | | | 376,002 | | | 478,631 |
| 银行存款 人民币 | | | 1,253,946,416 | | | 1,453,633,357 |
| 美元 | 7,934,270 | 6.4716 | 51,347,422 | 19 | 6.6227 | 126 |
| 欧元 | 10,017,480 | 9.3612 | 93,775,634 | 958,548 | 8.8065 | 8,441,457 |
| | | | 1,399,069,472 | | | 1,462,074,940 |
| 其他货币资金 人民币 | | | 718,202,329 | | | 1,018,935,386 |
| 美元 | | | | | | |
| 欧元 | | | 718,202,329 | | | 1,018,935,386 |
| 合计 | | | 2,117,647,803 | | | 2,481,488,957 |

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|-------------|-------------|---------------|
| 开立银行承兑汇票保证金 | 515,607,807 | 932,824,486 |
| 银行保函保证金 | 200,981,423 | 85,123,020 |
| 外埠存款 | 161,948 | 172,861 |
| 信用证保证金 | 637 | 76,099 |
| 履约保证金 | 1,450,514 | 738,920 |
| | 718,202,329 | 1,018,935,386 |

除外埠存款外，其他货币资金为受限制存款。

(2) 应收票据

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 商业承兑汇票 | 12,058,000 | 50,886,572 |
| 银行承兑汇票 | 580,314,658 | 196,727,718 |
| | 592,372,658 | 247,614,290 |

于2011年6月30日，无已贴现未到期的附带追索权的商业承兑汇票（2010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305,818,000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（2010年12月31日：605,404,780元）（附注五（16））。

于 2011 年 6 月 30 日，本集团应收票据余额中应收本集团关联方余额为 10,000,000 元(2010 年 12 月 31 日：31,933,996 元)(附注六(6))。

(3) 应收帐款

| | 2010 年 12 月 31 日 | | | 2011 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------|-------------|------|-----------------|
| 应收帐款 | 3,860,697,568 | | | 5,766,201,156 |
| | | 本年增加 | 本年减少 | |
| 减：坏帐准备 | (229,378,161) | (4,588,292) | | (233,966,453) |
| | 3,631,319,407 | | | 5,532,234,703 |

(a) 应收帐款帐龄分析如下：

| | 2011 年 6 月 30 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|
| 一年以内 | 4,662,758,364 | 2,879,561,233 |
| 一到二年 | 903,667,112 | 804,880,510 |
| 二到三年 | 120,920,748 | 95,546,218 |
| 三到四年 | 23,684,978 | 29,801,989 |
| 四到五年 | 13,016,121 | 12,737,784 |
| 五年以上 | 42,153,833 | 38,169,834 |
| | 5,766,201,156 | 3,860,697,568 |

(b) 应收帐款按类别分析如下：

| | 2011 年 6 月 30 日 | | | | 2010 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 | 3,781,173,622 | 66% | | | 1,689,305,816 | 44% | | |
| 组合 2 | 1,985,027,534 | 34% | (233,966,453) | 12% | 2,171,391,752 | 56% | (229,378,161) | 11% |
| 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大 | | | | | | | | |
| | 5,766,201,156 | 100% | (233,966,453) | 4% | 3,860,697,568 | 100% | (229,378,161) | 6% |

(c) 按组合计提坏账准备的应收款中，采用账龄分析法的组合分析如下：

| | 2011 年 6 月 30 日 | | | | 2010 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 | 计提比例 | 金额 | 计提比例 |
| 一年以内 | 1,603,045,397 | 81% | (83,512,874) | 5% | 1,827,836,445 | 84% | (91,391,822) | 5% |
| 一到二年 | 251,088,865 | 13% | (51,369,867) | 20% | 219,218,930 | 10% | (43,843,786) | 20% |
| 二到三年 | 52,038,339 | 3% | (26,204,295) | 50% | 47,214,313 | 2% | (23,607,157) | 50% |
| 三到四年 | 23,684,978 | 1% | (18,974,096) | 80% | 26,914,446 | 1% | (21,531,556) | 80% |
| 四到五年 | 13,016,121 | | (11,751,489) | 90% | 12,037,784 | 1% | (10,834,006) | 90% |
| 五年以上 | 42,153,833 | 2% | (42,153,833) | 100% | 38,169,834 | 2% | (38,169,834) | 100% |
| | 1,985,027,533 | 100% | (233,966,454) | 12% | 2,171,391,752 | 100% | (229,378,161) | 11% |

(d) 于 2011 年 6 月 30 日及 2010 年 12 月 31 日，应收帐款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款。

(e) 于 2011 年 6 月 30 日是，余额前五名的应收帐款分析如下：

| | 与本集团关系 | 金额 | 年限 | 占总额比例 |
|------------------|--------|---------------|-------|-------|
| 华润电力风能有限公司 | 第三方 | 737,881,161 | 一年以内 | 13% |
| 内蒙古送变电有限责任公司 | 第三方 | 302,870,000 | 一年以内 | 5% |
| 中闽(福清)风电有限公司 | 第三方 | 220,289,342 | 1-2 年 | 4% |
| 中国大唐科技工程有限公司 | 第三方 | 198,865,214 | 一年以内 | 3% |
| 福能(漳州)风力发电有限责任公司 | 第三方 | 198,000,000 | 一年以内 | 3% |
| | | 1,657,905,717 | | 28% |

(f) 应收关联方的应收帐款分析如下：

于 2011 年 6 月 30 日，本集团应收帐款余额中应收本集团关联方余额为 194,936,090 元(2010 年 12 月 31 日：167,370,134 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。

(4) 其他应收款

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011 年 6 月 30 日 |
|----------|------------------|-----------|------|-----------------|
| 股权收购款 | | | | 330,000,000 |
| 投标保证金 | 26,476,907 | | | 37,325,997 |
| 代垫员工款项 | 9,164,711 | | | 20,838,342 |
| 融资租赁保证金 | | | | 16,000,000 |
| 应收土地处置款 | 7,255,513 | | | 13,235,513 |
| 应收所得税 | | | | 10,229,597 |
| 驻外办费用 | | | | 8,365,753 |
| 待抵扣荷兰增值税 | 5,524,705 | | | 7,280,464 |
| 待抵扣进项税 | 34,318,935 | | | 4,129,050 |
| 海关预收款 | 4,378,374 | | | 2,980,008 |
| 应收政府补助 | 900,000 | | | 900,000 |
| 房屋租赁押金 | 3,149,865 | | | |
| 其他 | 18,113,492 | | | 35,519,525 |
| | 109,282,502 | | | 486,804,249 |
| 减：坏账准备 | (2,971,355) | (310,247) | | (3,281,602) |
| | 106,311,147 | (310,247) | | 483,522,647 |

(a) 其他应收款账龄分析如下：

| | 2011 年 6 月 30 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|
| 一年以内 | 427,767,321 | 96,796,887 |
| 一到二年 | 54,471,126 | 7,201,393 |
| 二到三年 | 1,284,200 | 625,764 |
| 三到四年 | 780,660 | 2,763,026 |
| 四到五年 | 187,230 | 230,995 |
| 五年以上 | 2,313,712 | 1,664,437 |
| | 486,804,249 | 109,282,502 |

(b) 其他应收款按类别分析如下:

| | 2011年6月30日 | | | | 2010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 | 483,522,647 | 99% | | | 106,311,147 | 97% | | |
| 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备 | 3,281,602 | 1% | (3,281,602) | 100% | 2,971,355 | 3% | (2,971,355) | 100% |
| | 486,804,249 | 100% | (3,281,602) | 1% | 109,282,502 | 100% | (2,971,355) | 3% |

(c) 于 2011 年 6 月 30 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) |
| 其他应收款 5 | 310,247 | (310,247) | 100% | (i) |
| | 3,281,602 | (3,281,602) | | |

(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。

(d) 应收持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东的帐款:

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|------|-------------|-------------|
| 湘电集团 | 330,000,000 | |

(e) 于 2011 年 6 月 30 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 |
|-------------|--------|-------------|-------|-------|
| 湘电集团有限公司 | 母公司 | 330,000,000 | 一年以内 | 68% |
| 瑞和房地产开发有限公司 | 第三方 | 8,980,000 | 1-2 年 | 2% |
| 待抵扣荷兰增值税 | 第三方 | 7,280,464 | 一年以内 | 1% |
| 应收土地处置款 | 第三方 | 4,255,513 | 一年以内 | 1% |
| 中闽福清风电公司 | 第三方 | 3,332,000 | 一年以内 | 1% |
| | | 353,847,977 | | 73% |

(f) 应收关联方的其他应收款分析如下:

于 2011 年 6 月 30 日, 本集团无其他应收款余额中应收本集团关联方款项 (2010 年 12 月 31 日: 24,206 元) (附注六(6))。

(5) 预付帐款

(a) 预付帐款帐龄分析如下:

| | 2011年6月30日 | | 2010年12月31日 | |
|------|-------------|-------|-------------|-------|
| | 金额 | 占总额比例 | 金额 | 占总额比例 |
| 一年以内 | 335,314,192 | 95% | 187,343,498 | 96% |
| 一到二年 | 14,538,632 | 4% | 4,057,724 | 2% |
| 二到三年 | 1,432,335 | 1% | 2,319,126 | 1% |
| 三年以上 | 1,018,510 | | 1,205,424 | 1% |
| | 352,303,669 | 100% | 194,925,772 | 100% |

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

于 2011 年 6 月 30 日, 本集团预付帐款中预付关联公司款项 327,000 元 (2010 年 12 月 31 日: 2,886,111 元)。

(b) 于 2011 年 6 月 30 日，余额前五名的预付帐款分析如下：

| | 与本集团关系 | 金额 | 年限 | 占总额比例 |
|----------------------|--------|-------------|------|-------|
| Unitron systems B.V. | 第三方 | 57,349,216 | 一年以内 | 16% |
| LM Wind Power Blade | 第三方 | 40,781,242 | 一年以内 | 12% |
| 烟台正海磁性材料股份有限 | 第三方 | 35,930,000 | 一年以内 | 10% |
| 浙江东阳东磁有限公司 | 第三方 | 30,670,000 | 一年以内 | 9% |
| 武汉钢铁股份有限公司 | 第三方 | 23,885,289 | 一年以内 | 7% |
| | | 188,615,747 | | 54% |

(C) 于 2011 年 6 月 30 日及 2010 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。

(6) 存货

存货分类如下：

| | 2011 年 6 月 30 日 | | | 2010 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 | 927,502,362 | (6,453,832) | 921,048,530 | 735,116,342 | (6,453,832) | 728,662,510 |
| 在产品 | 333,723,115 | (7,248,816) | 326,474,299 | 395,463,326 | (7,248,816) | 388,214,510 |
| 库存商品 | 268,411,493 | (8,881,617) | 259,529,876 | 133,510,113 | (7,783,762) | 125,726,351 |
| 已完工尚未结算款 | 399,468,160 | | 399,468,160 | 338,874,355 | | 338,874,355 |
| | 1,929,105,130 | (22,584,265) | 1,906,520,865 | 1,602,964,136 | (21,486,410) | 1,581,477,726 |

(a) 已完工尚未结算款

| 项 目 | 2011 年 6 月 30 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|------------|-----------------|------------------|
| 累计已发生的成本 | 800,712,538 | 827,731,994 |
| 加：累计已确认的毛利 | 461,818,751 | 436,188,861 |
| 减：已结算价款 | (863,063,129) | (925,046,500) |
| | 399,468,160 | 338,874,355 |

于 2011 年 6 月 30 日，尚未结算完毕的建造合同总金额（含增值税）约为 1,205,525,300 元（2010 年 12 月 31 日：1,488,909,000 元）。

(b) 存货跌价准备分析如下：

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年计提 | 本年减少 | | 2011 年 6 月 30 日 |
|------|------------------|-------------|------|----|-----------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 原材料 | (6,453,832) | | | | (6,453,832) |
| 在产品 | (7,248,816) | | | | (7,248,816) |
| 库存商品 | (7,783,762) | (1,097,855) | | | (8,881,617) |
| | (21,486,410) | (1,097,855) | | | (22,584,265) |

| | 计提存货跌价准备的依据 |
|-----|-------------|
| 原材料 | 成本与市价孰低法 |
| 在产品 | 成本与市价孰低法 |
| 产成品 | 成本与市价孰低法 |

(7) 长期股权投资

| 项 目 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|--------------|-------------|-------------|
| 合营企业(a) | 24,366,268 | 21,892,713 |
| 联营企业(b) | 94,644,625 | 94,417,643 |
| 其他长期股权投资(c) | 31,498,180 | 31,498,180 |
| 减：长期股权投资减值准备 | | |
| | 150,509,073 | 147,808,536 |

本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

(a) 合营企业

| | 核算方法 | 投资成本 | 2010年12月31日 | 本年增减变动 | 按权益法调整的净损益 | 2011年6月30日 | 持股比例 | 表决权比例 | 持股比例与表决权比例不一致说明 |
|--------------------------|------|------------|-------------|-----------|------------|------------|------|-------|-----------------|
| 湖南湘电东洋电气有限公司(“湘电东洋”) | 权益法 | 20,692,812 | 16,551,970 | | 1,291,450 | 17,843,420 | 50% | 50% | 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 | 5,340,743 | | | 5,340,743 | 50% | 50% | 无 |
| 湖南海陆风能电机电器检测有限公司(“海陆风能”) | 权益法 | 1,230,000 | | 1,230,000 | (47,895) | 1,182,105 | 41% | 41% | 无 |
| | | | 21,892,713 | 1,230,000 | 1,243,555 | 24,366,268 | | | |

(b) 联营企业

| | 核算方法 | 投资成本 | 2010年12月31日 | 本年增减变动 | 按权益法调整的净损益 | 2011年6月30日 | 持股比例 | 表决权比例 | 持股比例与表决权比例不一致说明 |
|--------------------------|------|------------|-------------|--------|------------|------------|--------|--------|-----------------|
| 沈阳湘潭电机销售有限公司(“沈阳湘机”) | 权益法 | 600,000 | 952,959 | | (49,285) | 903,674 | 20% | 20% | 无 |
| 湘潭市湘电大酒店有限公司(“湘电大酒店”) | 权益法 | 1,800,000 | 1,089,826 | | 45,372 | 1,135,198 | 33.65% | 33.65% | 无 |
| 湘潭昆鹏锻造有限公司(“湘潭昆鹏”) | 权益法 | 690,000 | 616,434 | | (21,592) | 594,842 | 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 | 479,866 | | | 479,866 | 20% | 20% | 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 | | | | | 20% | 20% | 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 | 91,278,558 | | 252,487 | 91,531,045 | 30% | 30% | 无 |
| | | | 94,417,643 | | 226,982 | 94,644,625 | | | |

(c) 其他长期股权投资

| | 核算方法 | 投资成本 | 2010年12月31日 | 本年增减变动 | 2011年6月30日 | 持股比例 | 表决权比例 | 持股比例与表决权比例不一致说明 |
|--------------------------|------|------------|-------------|--------|------------|------|-------|-----------------|
| 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% | 10% | 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% | 10% | 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% | 20% | 无 |
| 湖南湘电电气工程有限公司(“湘电电气”) | 成本法 | 1,600,000 | 1,600,000 | | 1,600,000 | 20% | 20% | 无 |
| | | | 31,498,180 | | 31,498,180 | | | |

注：本集团对湘电电器和湘电铁姆肯的表决权比例虽然为20%，但是湘电电气和湘电铁姆肯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气和湘电铁姆肯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和湘电铁姆肯不具有重大影响，故将其作为其他长期股权投资核算。

(8) 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 | 2011年6月30日 | | | 2011年1-6月 | |
|-------|------|-------|------|------------|-----------------|--------|--------|---------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| | | | | | | | | 资产总额 | 负债总额 | 净资产 | 营业收入 | 净损益 |
| 合营企业 | | | | | | | | | | | | |
| 湘电东洋 | 生产型 | 湖南,长沙 | 罗百敏 | 75580598-2 | 美元5,000,000元 | 50% | 50% | 78,887,772 | 45,760,563 | 33,127,209 | 25,386,244 | 2,582,900 |
| 湘电福斯 | 生产型 | 湖南,长沙 | 张力 | 66165268-X | 人民币50,000,000元 | 50% | 50% | 34,497,366 | 23,460,487 | 11,036,879 | 20,839,638 | 184,029 |
| 海陆风能 | 生产型 | 湖南,湘潭 | 陆燕芬 | 56768934-7 | 人民币3,000,000元 | 41% | 41% | 2,643,184 | | 2,643,184 | | -118,196 |
| 联营企业 | | | | | | | | | | | | |
| 沈阳湘机 | 生产型 | 辽宁,沈阳 | 刘钧 | 74273989-1 | 人民币3,000,000元 | 20% | 20% | 2,533,571 | | 2,533,571 | | -246,426 |
| 湘电大酒店 | 服务型 | 湖南,湘潭 | 何学文 | 75062596-6 | 人民币5,350,000元 | 33.65% | 33.65% | 9,003,145 | 6,034,628 | 2,968,516 | 5,374,073 | 134,834 |
| 湘潭昆鹏 | 生产型 | 湖南,湘潭 | 宫继岱 | 78085977-1 | 人民币3,440,000元 | 20.06% | 20.06% | 3,251,965 | 155,221 | 3,096,745 | 811,021 | -107,637 |
| 西安湘电 | 生产型 | 陕西,西安 | 何锋 | 76697245-2 | 人民币3,000,000元 | 20% | 20% | 17,776,545 | 15,368,350 | 2,408,195 | | |
| 湘电重装 | 生产型 | 湖南,湘潭 | 李吉平 | 66633511-4 | 人民币275,000,000元 | 30% | 30% | 1,147,947,800 | 638,279,648 | 509,668,152 | 300,612,768 | 19,994,974 |

(9) 固定资产

| 项目 | 2010年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2011年6月30日 |
|------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| 一、原价合计: | 1,883,730,042 | 245,920,616 | (261,951,612) | 1,867,699,046 |
| 其中:房屋及建筑物 | 829,355,975 | 14,683,023 | | 844,038,998 |
| 机器设备 | 841,983,172 | 203,114,770 | (233,312,984) | 811,784,958 |
| 运输工具 | 53,757,016 | 2,104,757 | (98,296) | 55,763,477 |
| 办公及电子设备 | 158,633,879 | 26,018,066 | (28,540,332) | 156,111,613 |
| 二、累计折旧合计: | (558,854,201) | (48,594,359) | 61,541,582 | (545,906,978) |
| 其中:房屋及建筑物 | (173,494,881) | (12,595,101) | | (186,089,982) |
| 机器设备 | (302,333,383) | (23,957,467) | 54,920,384 | (271,370,466) |
| 运输工具 | (28,997,774) | (2,890,277) | 69,985 | (31,818,066) |
| 办公及电子设备 | (54,028,163) | (9,151,514) | 6,551,213 | (56,628,464) |
| 三、固定资产净值合计 | 1,324,875,841 | | | 1,321,792,068 |
| 其中:房屋及建筑物 | 655,861,094 | | | 657,949,016 |
| 机器设备 | 539,649,789 | | | 540,414,492 |
| 运输工具 | 24,759,242 | | | 23,945,411 |
| 办公及电子设备 | 104,605,716 | | | 99,483,149 |
| 四、减值准备合计 | (4,628,931) | | | (4,628,931) |
| 其中:房屋及建筑物 | (3,122,853) | | | (3,122,853) |
| 机器设备 | (1,430,513) | | | (1,430,513) |
| 运输工具 | | | | |
| 办公及电子设备 | (75,565) | | | (75,565) |
| 五、固定资产净额合计 | 1,320,246,910 | | | 1,317,163,137 |
| 其中:房屋及建筑物 | 652,738,241 | | | 654,826,163 |
| 机器设备 | 538,219,276 | | | 538,983,979 |
| 运输工具 | 24,759,242 | | | 23,945,411 |
| 办公及电子设备 | 104,530,151 | | | 99,407,584 |

由在建工程转入固定资产的原价为 39,980,747 元(2010 年度: 347,304,649 元)。

(10) 在建工程

| | 2011年6月30日 | | | 2010年12月31日 | | |
|----------------|-------------|------|-------------|-------------|------|-------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面净额 | 账面余额 | 减值准备 | 账面净额 |
| 永磁风电二期 | 74,198,019 | | 74,198,019 | 72,323,146 | | 72,323,146 |
| 5MW直驱式永磁海上风机项目 | 145,969,739 | | 145,969,739 | 42,853,460 | | 42,853,460 |
| 更新改造及双加项目 | 43,648,067 | | 43,648,067 | 34,772,926 | | 34,772,926 |
| 长沙水泵厂新厂房建设 | 37,823,765 | | 37,823,765 | 33,281,313 | | 33,281,313 |
| 兆瓦级风电产业化-本部 | 18,781,879 | | 18,781,879 | 18,341,280 | | 18,341,280 |
| 2MW以上90米叶轮风机项目 | 82,429,249 | | 82,429,249 | 11,875,629 | | 11,875,629 |
| 甘肃风力发电系统项目建设 | 7,211,109 | | 7,211,109 | 7,173,109 | | 7,173,109 |
| 电动车辆牵引系统 | | | | 260,684 | | 260,684 |
| 莱特公司项目 | 1,043,737 | | 1,043,737 | | | |
| | 411,105,564 | | 411,105,564 | 220,881,547 | | 220,881,547 |
| 其中:借款费用资本化金额 | 6,891,528 | | 6,891,528 | 27,598,925 | | 27,598,925 |
| | 411,105,564 | | 411,105,564 | 220,881,547 | | 220,881,547 |

(a) 重大在建工程项目变动

| 工程名称 | 预算数 | 2010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 | 2011年6月30日 | 工程投入占预算的比例 | 工程进度 | 借款费用资本化 | 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 | 328,390,000 | 72,323,146 | 26,509,739 | (24,634,866) | | 74,198,019 | 49% | 49% | 6,891,528 | 2,465,022 | 5.98% | A股募集及金融机构贷款 |
| 5MW直驱式永磁海上风机项目 | 无 | 42,853,460 | 103,116,279 | | | 145,969,739 | 不适用 | 96% | | | | 自有资金 金融机构贷款 |
| 更新改造及双加项目 | 256,538,061 | 34,772,926 | 12,147,624 | (2,926,192) | (346,291) | 43,648,067 | 43% | 43% | | | | 金融机构贷款 |
| 长沙水泵厂新厂房建设 | 394,000,000 | 33,281,313 | 15,737,963 | (11,195,511) | | 37,823,765 | 81% | 81% | | | | 金融机构贷款 |
| 兆瓦级风电产业化-本部 | 251,000,000 | 18,341,280 | 1,209,660 | (769,061) | | 18,781,879 | 95% | 95% | | | | A股募集资金 |
| 2MW以上90米叶轮风机项目 | 无 | 11,875,629 | 70,553,620 | | | 82,429,249 | 不适用 | 95% | | | | 自有资金 |
| 甘肃风力发电系统项目建设 | 30,000,000 | 7,173,109 | 38,000 | | | 7,211,109 | 24% | 24% | | | | 自有资金 A股募集资金 |
| 电动车辆牵引系统 | 39,782,500 | 260,684 | 8,353 | (269,037) | | | 100% | 100% | | | | 自有资金 |
| 莱特公司项目 | 无 | | 1,229,817 | (186,080) | | 1,043,737 | 不适用 | 38% | | | | 自有资金 |
| | | 220,881,547 | 230,551,055 | (39,980,747) | (346,291) | 411,105,564 | | | | | | |

(11) 无形资产

| | 2010年12月31日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011年6月30日 |
|--------|--------------|-------------|-------------|--------------|
| 原价合计 | | | | |
| 土地使用权 | 94,176,351 | | (2,103,589) | 92,072,762 |
| 软件 | 17,103,302 | 1,450,043 | | 18,553,345 |
| 专利权 | 95,746,931 | | | 95,746,931 |
| | 207,026,584 | 1,450,043 | (2,103,589) | 206,373,038 |
| 累计摊销合计 | | | | |
| 土地使用权 | (4,949,997) | (1,435,515) | 284,036 | (6,101,476) |
| 软件 | (7,093,369) | (2,056,572) | | (9,149,941) |
| 专利权 | (22,114,174) | (2,924,331) | | (25,038,505) |
| | (34,157,540) | (6,416,418) | 284,036 | (40,289,922) |
| 账面净值合计 | | | | |
| 土地使用权 | 89,226,354 | | | 85,971,286 |
| 软件 | 10,009,933 | | | 9,403,404 |
| 专利权 | 73,632,757 | | | 70,708,426 |
| | 172,869,044 | | | 166,083,116 |
| 减值准备合计 | | | | |
| 土地使用权 | | | | |
| 软件 | | | | |
| 专利权 | | | | |
| 账面净值合计 | | | | |
| 土地使用权 | 89,226,354 | | | 85,971,286 |
| 软件 | 10,009,933 | | | 9,403,404 |
| 专利权 | 73,632,757 | | | 70,708,426 |
| | 172,869,044 | | | 166,083,116 |

(12) 开发支出

本集团开发支出列示如下：

| | 2010年12月31日 | 本年增加 | 本年减少 | | 2011年6月30日 |
|----------------|-------------|------------|--------------|---------|-------------|
| | | | 转入在建工程 | 确认为无形资产 | |
| 5MW直驱式永磁海上风电项目 | 153,200,067 | 16,063,030 | (21,663,043) | | 147,600,054 |
| 2MW以上90米叶轮风机项目 | 62,183,383 | 16,905,202 | (1,430,925) | | 77,657,660 |
| 其他项目 | | | | | |
| 5MW直驱式永磁海上风机项目 | | | | | |
| | 215,383,450 | 32,968,232 | (23,093,968) | | 225,257,714 |

(13) 商誉

| | 2010年12月31日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011年6月30日 |
|--------|-------------|------|------|------------|
| 商誉 | 634,503 | | | 634,503 |
| 减：减值准备 | | | | |
| | 634,503 | | | 634,503 |

(14) 递延所得税资产和负债

(a) 未经抵消的递延所得税资产

| | 2011年6月30日 | | 2010年12月31日 | |
|-----------|------------|-------------|-------------|-------------|
| | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 |
| 资产减值准备 | 33,706,313 | 219,856,353 | 33,575,260 | 213,859,959 |
| 预提费用及预计负债 | 30,654,166 | 184,094,857 | 30,654,166 | 184,094,857 |
| 开办费 | 379,161 | 2,527,740 | 379,161 | 2,527,740 |
| 税务亏损 | 1,901,659 | 7,606,638 | 1,901,659 | 7,606,638 |
| 购买国产设备退税 | | | | |
| 未实现利润 | 2,423,919 | 16,159,468 | 2,423,919 | 16,159,468 |
| | 69,065,218 | 430,245,056 | 68,934,165 | 424,248,662 |

(b) 未经抵消的递延所得税负债

| | 2011年6月30日 | | 2010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) | (7,706,123) | (51,374,158) |

(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:

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|----------|-------------|-------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 39,975,967 | 39,975,967 |
| 可抵扣亏损 | 62,482,066 | 62,482,066 |
| | 102,458,033 | 102,458,033 |

(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:

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|-------|------------|-------------|
| 2010年 | | |
| 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 | 30,871,568 |
| | 62,482,066 | 62,482,066 |

(e) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额:

| | 2011年6月30日 | 2010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:

| | 2011年6月30日 | | 2010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异 | 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异 |
| 递延所得税资产 | 69,065,218 | 430,245,056 | 68,934,165 | 424,248,662 |
| 递延所得税负债 | (7,706,123) | (51,374,158) | (7,706,123) | (51,374,158) |

(15) 资产减值准备明细

| | 2010年12月31日 | 本年增加 | 本年减少 | | 2011年6月30日 |
|-----------|---------------|-------------|------|--------|---------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 应收账款坏账准备 | (229,378,161) | (4,630,312) | | 42,020 | (233,966,453) |
| 其他应收款坏账准备 | (2,971,355) | (310,247) | | | (3,281,602) |
| 存货跌价准备 | (21,486,410) | (1,097,855) | | | (22,584,265) |
| 固定资产减值准备 | (4,628,931) | | | | (4,628,931) |
| | (258,464,857) | (6,038,414) | | 42,020 | (264,461,251) |

(16) 短期借款

| | 币种 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|-------------|-----|---------------|---------------|
| 信用借款 | 人民币 | 1,215,574,400 | 745,000,000 |
| 保证借款(i) | 人民币 | 655,416,602 | 60,000,000 |
| 保证借款(i) | 欧元 | 149,779,200 | 88,065,000 |
| 保证借款(i) | 美元 | 108,787,596 | |
| 未到期票据贴现(ii) | 人民币 | 305,818,000 | 605,404,780 |
| | | 2,435,375,798 | 1,498,469,780 |

(i) 于2011年6月30日, 银行保证借款140,000,000元和773,983,398元系由湘电集团和本公司提供(2010年12月31日: 60,000,000元)保证。

(ii) 未到期票据贴现(附注五(2))为湘电风能开具给本公司的银行承兑汇票305,818,000元。(2010年: 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)。上述票据已于期末未到期贴现, 于合并层面列示为短期借款。

于2011年6月30日, 短期借款的加权平均年利率为6.50%(2010年12月31日: 5.21%)

于2011年6月30日, 无逾期未偿还短期借款(2010年: 无)。

(17) 应付票据

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|--------|---------------|---------------|
| 银行承兑汇票 | 1,859,701,794 | 1,467,787,961 |

于2011年6月30日, 预计将于一年内到期的金额为1,859,701,794元(2010年12月31日: 1,467,787,961元)。

(18) 应付账款

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|-------|---------------|---------------|
| 应付关联方 | 136,220,901 | 105,216,855 |
| 应付第三方 | 3,865,263,294 | 2,718,600,441 |
| | 4,001,484,195 | 2,823,817,296 |

(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:

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|------|------------|-------------|
| 湘电集团 | | 2,166,402 |

(b) 于2011年6月30日, 账龄超过一年的应付账款为60,577,724元(2010年12月31日: 48,054,580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。

(19) 预收账款

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|-------|-------------|-------------|
| 预收关联方 | 49,320 | 214,000 |
| 预收第三方 | 218,084,531 | 326,785,582 |
| | 218,133,851 | 326,999,582 |

(a) 于2011年6月30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。

(c) 于2011年6月30日,账龄超过一年的预收款项为52,064,347元(2010年12月31日:44,036,039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。

(20) 应付职工薪酬

| | 2010年12月31日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011年6月30日 |
|-------------|-------------|-------------|---------------|------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 23,192,680 | 197,883,404 | (202,014,899) | 19,061,185 |
| 职工福利费 | | 11,842,373 | (11,842,373) | |
| 社会保险费 | | | | |
| 其中:医疗保险费 | 504,010 | 3,303,047 | (3,441,219) | 365,838 |
| 基本养老保险 | 505,411 | 35,275,988 | (30,712,887) | 5,068,512 |
| 失业保险费 | 556,688 | 3,631,196 | (4,187,884) | |
| 工伤保险费 | | | | |
| 生育保险费 | | | | |
| 住房公积金 | 2,112 | 26,901,914 | (27,606,928) | (702,902) |
| 工会经费和职工教育经费 | 3,516,791 | 5,919,198 | (2,942,705) | 6,493,284 |
| 拆迁误工补偿 | 5,661,480 | 2,771,720 | (2,807,270) | 5,625,930 |
| 其他 | 18,399,785 | | | 18,399,785 |
| | 52,338,957 | 287,528,840 | (285,556,165) | 54,311,632 |

于2011年6月30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。

(21) 应交税费

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|-----------|-------------|-------------|
| 应交企业所得税 | 95,085,154 | 103,943,481 |
| 应交增值税 | 59,753,859 | 61,002,549 |
| 应交个人所得税 | 3,066,655 | 1,487,670 |
| 应交营业税 | 517,321 | 144,680 |
| 应交城市建设维护税 | 4,588,637 | 9,617,414 |
| 应交教育税费及附加 | 3,244,162 | 6,876,346 |
| 其他 | 1,371,257 | 2,046,494 |
| | 167,627,045 | 185,118,634 |

(22) 其他应付款

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|-------------------|-------------|-------------|
| 应付其他关联方款项(附注六(6)) | 29,708,018 | 25,830,294 |
| 应付销售费用 | 35,479,550 | 33,395,229 |
| 搬迁补偿费(i) | 16,891,185 | 11,778,567 |
| 预提代理费 | 10,767,633 | 10,767,633 |
| 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) | 3,257,646 | 5,818,666 |
| 投标保证金 | 8,007,018 | 5,539,455 |
| 代理商保证金 | 4,528,163 | 4,896,525 |
| 长一改制费用 | 2,461,747 | 2,438,471 |
| 应付咨询费 | 3,834,160 | 1,436,424 |
| 应付技术费 | 4,813,652 | |
| 大修项目 | 899,792 | 1,203,812 |
| 计提印花税 | 1,025,830 | 1,180,819 |
| 其他 | 66,903,451 | 37,194,347 |
| | 199,086,377 | 151,988,774 |

- 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:

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|------|------------|-------------|
| 湘电集团 | 29,530,432 | 25,331,392 |

(b) 于2011年6月30日,账龄超过一年的其他应付款为21,791,070元(2010年12月31日:19,975,989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。

(23) 一年内到期的非流动负债

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|----------------------|-------------|-------------|
| 一年内到期的长期借款(附注五(24)) | 200,000,000 | 195,000,000 |
| 一年内到期的长期应付款(附注五(25)) | 23,810,354 | 25,810,354 |
| | 223,810,354 | 220,810,354 |

(24) 长期借款

| | 币种 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|--------------|-----|---------------|---------------|
| 保证借款(i) | 人民币 | 270,000,000 | 215,000,000 |
| 保证借款(i) | 欧元 | 86,123,040 | |
| 信用借款 | 人民币 | 340,000,000 | 390,000,000 |
| | | 696,123,040 | 605,000,000 |
| 减:一年内到期的长期借款 | 人民币 | (200,000,000) | (195,000,000) |
| | | 496,123,040 | 410,000,000 |

(i) 于2011年6月30日,银行保证借款其中:190,000,000元(2010年12月31日:215,000,000元)系由湘电集团提供保证,166,123,040元(2010年12月31日:无)系由本公司提供给公司之控股子公司,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 2011 年 6 月 30 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(%) | 2011 年 6 月 30 日 |
|-----------|--------------|--------------|-----|--------|-----------------|
| 中国银行鹿特丹分行 | 2011. 06. 20 | 2013. 06. 19 | 欧元 | 7. 68% | 86, 123, 040 |
| 浙商银行北京分行 | 2009. 09. 21 | 2011. 09. 20 | 人民币 | 6. 65% | 50, 000, 000 |
| 浙商银行北京分行 | 2009. 09. 16 | 2011. 09. 15 | 人民币 | 6. 65% | 50, 000, 000 |
| 农业银行罗源分行 | 2010. 05. 06 | 2013. 05. 05 | 人民币 | 6. 25% | 50, 000, 000 |
| 建行湘潭市岳塘支行 | 2010. 08. 31 | 2015. 08. 30 | 人民币 | 6. 90% | 50, 000, 000 |

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 |

(b) 长期借款到期日分析如下:

| | 2011 年 6 月 30 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|
| 一到二年 | 456, 123, 040 | 230, 000, 000 |
| 二到五年 | 40, 000, 000 | 180, 000, 000 |
| | 496, 123, 040 | 410, 000, 000 |

于 2011 年 6 月 30 日, 长期借款的加权平均年利率为 6. 65% (2010 年: 5. 33%)。

(25) 长期应付款

| | 2011 年 6 月 30 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|-----------------|-----------------|------------------|
| 应付长沙市国资委税项(i) | 11, 922, 702 | 11, 922, 702 |
| 应付长沙市财税务局税项(ii) | 11, 887, 652 | 11, 887, 652 |
| 长沙技术投资担保公司借款 | | 2, 000, 000 |
| 融资租赁款(iii) | 200, 000, 000 | |
| | 223, 810, 354 | 25, 810, 354 |
| 减: 一年内到期长期应付款 | (23, 810, 354) | (25, 810, 354) |
| | 200, 000, 000 | |

(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(23))。

(ii) 于 2005 年度, 根据长府阅[2005]93 号及长沙市财政局《关于长沙水泵厂有限公司借款补充协议》, 长沙市财政局同意豁免部分上述财政局借款, 计 3, 969, 548 元。于 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(23))。

(iii) 于 2011 年 5 月本公司与交银金融租赁有限责任公司(以下简称“交银租赁”)签订了融资租赁

合同(回租)，将净值 198,142,755 元固定资产转让给交银租赁取得 200,000,000 元存款，本公司再以 200,000,000 元将上述转让设备租回，租金分季支付，帐列长期应付款。

(26) 专项应付款

| | 2011 年 6 月 30 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------|------------------|
| 环保治理拨款 | 12,500,000 | 12,500,000 |

(27) 其他非流动负债

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011 年 6 月 30 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) | 41,005,106 | 5,820,000 | (2,205,000) | 44,620,106 |
| 5MW 直驱式永磁海上风机项目补助资金(d) | 20,399,088 | 7,606,728 | | 28,005,816 |
| 进口关键零部件退税(e) | | 38,761,751 | | 38,761,751 |
| 融资租赁递延收益(f) | | 1,857,245 | | 1,857,245 |
| | 65,094,194 | 54,045,724 | (2,205,000) | 116,934,918 |

(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。

(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。

(e) 根据《财政部、发展改革委、工业和信息化部、海关总署、国家税务总局关于调整重大技术装备进口税收政策的通知》(财关税[2009]55 号)和《财政部、海关总署、国家税务总局关于调整重大技术装备进口税收政策暂行规定有关清单的通知》(财关税[2010]17 号)文件规定，公司之控股子公司风能公司进口的部分风力发电机配件经审核符合退税规定，同意退回的相关增值税及关税。

(f) 于 2011 年 5 月本公司与交银金融租赁有限责任公司(以下简称“交银租赁”)签订了融资租赁合同(回租)，将净值 197,142,755 元固定资产转让给交银租赁取得 200,000,000 元存款，本公司再以 200,000,000 元将上述转让设备租回，资产净值与取得存款间的差额帐列递延收益。

(28) 股本

| | 2010 年 12 月 31 日 | 资本公积金转增 | 2011 年 6 月 30 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 | 304,242,271 | 304,242,271 | 608,484,542 |
| | 304,242,271 | 304,242,271 | 608,484,542 |

| | 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 |
| | 235,000,000 | 69,242,271 | 304,242,271 |

(29) 资本公积

| | 2010年12月31日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011年6月30日 |
|-------------------|---------------|--------|---------------|---------------|
| 股本溢价 | 1,506,300,090 | | | 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 |
| 转增股本 | | | (304,242,271) | (304,242,271) |
| 非同一控制下企业合并 | 25,160,216 | | | 25,160,216 |
| 权益法核算的被投资单位其他权益变动 | 7,450,313 | | | 7,450,313 |
| 搬迁补偿 | 15,565,860 | | | 15,565,860 |
| 政府捐赠 | 1,000,988 | | | 1,000,988 |
| 其他资本公积 | 4,303,539 | 45,614 | | 4,349,153 |
| | 1,562,138,364 | 45,614 | (304,242,271) | 1,257,941,707 |

| | 2009年12月31日 | 本年增加 | 本年减少 | 2010年12月31日 |
|-------------------|-------------|-------------|------|---------------|
| 股本溢价 | 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 |
| 转增股本 | 25,160,216 | | | 25,160,216 |
| 非同一控制下企业合并 | 7,450,313 | | | 7,450,313 |
| 权益法核算的被投资单位其他权益变动 | | 15,565,860 | | 15,565,860 |
| 搬迁补偿 | | 1,000,988 | | 1,000,988 |
| 政府捐赠 | 4,303,539 | | | 4,303,539 |
| | 692,918,942 | 869,219,422 | | 1,562,138,364 |

(30) 盈余公积

| | 2010年12月31日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011年6月30日 |
|--------|-------------|-----------|------|-------------|
| 法定盈余公积 | 71,048,463 | | | 71,048,463 |
| 任意盈余公积 | 34,194,881 | 9,565,797 | | 43,760,678 |
| | 105,243,344 | 9,565,797 | | 114,809,141 |

| | 2009年12月31日 | 本年增加 | 本年减少 | 2010年12月31日 |
|--------|-------------|------------|------|-------------|
| 法定盈余公积 | 51,916,869 | 19,131,594 | | 71,048,463 |
| 任意盈余公积 | 29,433,733 | 4,761,148 | | 34,194,881 |
| | 81,350,602 | 23,892,742 | | 105,243,344 |

(31) 未分配利润

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|-------------------|-------------|--------------|
| 期初未分配利润 | 456,663,381 | 298,724,668 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 113,882,437 | 217,081,455 |
| 减：提取法定盈余公积 | | (19,131,594) |
| 提取任意盈余公积 | (9,565,797) | (4,761,148) |
| 应付普通股股利 | | (35,250,000) |
| 期末年末未分配利润 | 560,980,021 | 456,663,381 |

于2011年6月30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(2010年12月31日：22,889,669 元)。

(32) 少数股东权益

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|------------|-------------|-------------|
| 湘电风能及其子公司 | 527,647,745 | 519,599,791 |
| 长沙水泵厂及其子公司 | 90,287,472 | 89,022,012 |
| 进出口公司 | 419,990 | 419,990 |
| 上海湘机公司 | (1,195,591) | (1,326,148) |
| 广东湘机公司 | 909,564 | 899,900 |
| 莱特公司 | 9,916,280 | |
| | 627,985,460 | 608,615,545 |

(33) 营业收入和营业成本

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|--------|---------------|---------------|
| 主营业务收入 | 3,505,251,016 | 3,214,894,327 |
| 其他业务收入 | 22,084,978 | 20,197,150 |
| | 3,527,335,994 | 3,235,091,477 |

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|--------|---------------|---------------|
| 主营业务成本 | 2,941,404,307 | 2,613,823,538 |
| 其他业务成本 | 16,242,986 | 13,510,380 |
| | 2,957,647,293 | 2,627,333,918 |

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按产品分析如下：

| 产品类别 | 2011年1-6月 | | 2010年1-6月 | |
|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 主营业务收入 | 主营业务成本 |
| 风力发电系统(i) | 2,088,550,674 | 1,920,917,142 | 2,069,101,005 | 1,776,718,227 |
| 其他交流电机(ii) | 604,347,467 | 404,612,111 | 545,041,092 | 358,024,488 |
| 直流电机 | 274,695,758 | 191,745,130 | 96,976,944 | 69,021,387 |
| 城轨车辆 | 63,473,641 | 54,820,453 | 59,844,721 | 53,262,797 |
| 水泵及配套产品 | 356,059,821 | 276,349,441 | 335,887,696 | 262,307,798 |
| 备品备件及其他 | 118,123,655 | 92,960,030 | 108,042,869 | 94,488,841 |
| | 3,505,251,016 | 2,941,404,307 | 3,214,894,327 | 2,613,823,538 |

(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。

按地区分析如下：

| | 2011年1-6月 | | 2010年1-6月 | |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 主营业务收入 | 主营业务成本 |
| 华北地区 | 464,928,819 | 390,138,120 | 1,252,296,336 | 1,044,241,489 |
| 华东地区 | 1,572,654,898 | 1,320,489,208 | 1,061,345,343 | 886,106,818 |
| 华中地区 | 354,165,359 | 296,722,000 | 443,676,971 | 333,092,114 |
| 华南地区 | 641,562,640 | 538,279,102 | 149,224,201 | 116,234,489 |
| 西南地区 | 107,278,709 | 89,896,182 | 152,478,266 | 118,588,611 |
| 东北地区 | 235,480,934 | 197,445,023 | 79,103,280 | 56,013,649 |
| 西北地区 | 124,099,832 | 104,169,156 | 73,478,987 | 56,949,085 |
| 国外 | 5,079,825 | 4,265,516 | 3,290,943 | 2,597,283 |
| | 3,505,251,016 | 2,941,404,307 | 3,214,894,327 | 2,613,823,538 |

(b) 其他业务收入和其他业务成本

| | 2011年1-6月 | | 2010年1-6月 | |
|--------|------------|------------|------------|------------|
| | 其他业务收入 | 其他业务成本 | 其他业务收入 | 其他业务成本 |
| 材料销售收入 | 12,909,131 | 14,148,767 | 15,220,449 | 12,323,727 |
| 其他 | 9,175,847 | 2,094,219 | 4,976,701 | 1,186,653 |
| | 22,084,978 | 16,242,986 | 20,197,150 | 13,510,380 |

(c) 本集团前五名客户的营业收入情况

本集团前五名客户营业收入的总额为 1,463,998,439 元(2010 年 1-6 月：1,736,300,461 元)，占本集团全部营业收入的比例为 42% (2010 年 1-6 月：54%)，具体情况如下：

| | 营业收入 | 占本公司全部营业收入的比例 (%) |
|------------------|---------------|-------------------|
| 华润电力风能有限公司 | 829,825,867 | 24% |
| 广东华电前山风力发电有限公司 | 165,000,000 | 5% |
| 福建大唐国际诏安风电有限责任公司 | 161,148,718 | 5% |
| 辽宁渤海造船厂 | 154,177,700 | 4% |
| 上海申能新能源投资有限公司 | 153,846,154 | 4% |
| | 1,463,998,439 | 42% |

(34) 营业税金及附加

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|---------|------------|------------|
| 营业税 | 429,360 | 519,125 |
| 城市维护建设税 | 11,144,963 | 13,273,090 |
| 教育费附加 | 7,940,405 | 8,476,889 |
| | 19,514,728 | 22,269,104 |

(35) 销售费用

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|-------|-------------|-------------|
| 工资及福利 | 10,862,508 | 8,149,389 |
| 运输费 | 22,779,390 | 37,213,549 |
| 仓储保管费 | 1,478,000 | 135,000 |
| 差旅费 | 21,242,415 | 20,821,809 |
| 包装费 | 16,162,948 | 10,788,475 |
| 咨询费 | 12,627,835 | 12,832,333 |
| 业务招待费 | 8,771,519 | 5,262,952 |
| 会务费 | 5,313,709 | 8,319,483 |
| 办公费 | 4,736,383 | 3,451,721 |
| 销售代理费 | 1,992,069 | 4,342,564 |
| 投标专项费 | 736,710 | 651,981 |
| 宣传费 | 2,511,419 | 1,088,092 |
| 其他 | 43,599,292 | 50,359,600 |
| | 152,814,197 | 163,416,948 |

(36) 管理费用

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|-----------|-------------|-------------|
| 工资及福利 | 62,475,540 | 53,712,835 |
| 技术开发费 | 11,833,706 | 26,860,841 |
| 上交湘电集团服务费 | 17,359,800 | 17,359,800 |
| 折旧及摊销 | 14,347,478 | 13,255,986 |
| 税金 | 6,250,219 | 7,599,075 |
| 差旅及出国经费 | 4,909,221 | 4,254,448 |
| 业务招待费 | 5,962,377 | 4,458,249 |
| 办公费 | 2,728,161 | 2,705,100 |
| 修理费及物料消耗 | 2,623,993 | 3,538,252 |
| 保险费 | 2,812,410 | 2,508,925 |
| 水电费 | 2,710,595 | 3,278,972 |
| 运输费 | 3,339,352 | 3,186,190 |
| 宣传费 | 4,426,252 | 831,409 |
| 会务费 | 2,621,748 | 1,162,065 |
| 审计费 | 887,150 | 936,410 |
| 咨询费 | 2,931,053 | 744,717 |
| 其他 | 25,917,665 | 43,597,571 |
| 合计 | 174,136,720 | 189,990,845 |

(37) 财务费用

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|----------|-------------|--------------|
| 利息支出 | 84,708,274 | 43,159,089 |
| 减：利息收入 | (8,533,717) | (5,240,012) |
| 汇兑损失(收益) | 3,020,213 | (14,324,868) |
| 其他 | 10,540,278 | 6,154,887 |
| | 89,735,048 | 29,749,096 |

(38) 资产减值损失

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|----------|-----------|------------|
| 坏账损失 | 4,630,312 | 43,755,593 |
| 存货跌价损失 | 310,247 | 800,616 |
| 固定资产减值损失 | 1,097,855 | |
| | 6,038,414 | 44,556,209 |

(39) 投资收益

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|-----------------------|-----------|-----------|
| 按权益法享有或分担的被投资公司净损益的份额 | 1,470,537 | 2,706,909 |

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：

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 | 比上年同期变动原因 |
|------|-----------|-----------|-----------|
| 湘电东洋 | 1,291,450 | 103,239 | 本年净利润增加 |
| 湘电重装 | 252,488 | 2,738,953 | 本年净利润减少 |
| | 1,543,938 | 2,842,192 | |

(40) 营业外收入

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|----------|------------|-----------|
| 处置固定资产收入 | 8,340,402 | |
| 政府补助(a) | 2,740,768 | 604,100 |
| 其他 | 81,865 | 3,105,226 |
| | 11,163,035 | 3,709,326 |

上述营业外收入全部计入非经常性损益。

(a) 政府补助系长沙水泵厂收到的长沙市政府给予的道路补偿款。

(41) 营业外支出

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|-----------|-----------|-----------|
| 清理固定资产净损失 | 639,969 | 571,524 |
| 滞纳金及罚金 | 1,208 | 8,830 |
| 其他 | 18,505 | 364,054 |
| | 659,682 | 944,408 |

(42) 所得税费用

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|----------|------------|-------------|
| 当期应纳税所得税 | 20,728,914 | 37,606,694 |
| 减：递延所得税 | | (1,910,453) |
| | 20,728,914 | 35,696,241 |

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：

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|--------------------|-------------|-------------|
| 利润总额 | 139,423,484 | 163,247,184 |
| 按适用税率15%计算的所得税费用 | 20,728,914 | 37,606,694 |
| 非应纳税收入 | | |
| 不得扣除的成本、费用和损失 | | (1,910,453) |
| 研发费用加计扣除 | | |
| 当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损 | | |
| 纳税汇算清缴的差额 | | |
| 所得税费用 | 20,728,914 | 35,696,241 |

(43) 每股收益

(a) 基本每股收益

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

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|--------------------------|-------------|-------------|
| 归属于母公司普通股股东的合并净利润 | 113,882,437 | 95,355,481 |
| 原列报本公司发行在外普通股加权平均数 | 304,242,271 | 235,000,000 |
| 原列报基本每股收益 | | 0.41 |
| 配股及转增股本后本公司发行在外普通股加权平均股数 | 608,484,542 | 526,400,000 |
| 配股及转增股本后基本每股收益 | 0.19 | 0.18 |

(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2011年6月30日，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股（2010年6月30日：无），因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

(44) 其他综合收益

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|-----------------------------|-----------|--------------|
| 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 | | |
| 外币财务报表折算差额 | 9,505,680 | (21,313,636) |
| | 9,505,680 | (21,313,636) |

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。

(45) 现金流量表项目注释

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|-------------|-------------|------------|
| 投标保证金、保函保证金 | 85,381,671 | 11,698,980 |
| 报销补尾款 | 29,933,693 | 1,298,063 |
| 中标服务费 | 4,137,485 | 1,556,261 |
| 质量罚款 | 9,799 | 45,395 |
| 专项研究费 | 11,862,467 | 49,833,400 |
| 保险赔款 | 266,472 | 58,860 |
| 其他 | 27,018,939 | 13,140,789 |
| | 158,610,526 | 77,631,748 |

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|-----------------|-------------|-------------|
| 投标保证金、保函保证金及项目费 | 65,317,657 | 77,601,788 |
| 差旅费及各项费用 | 199,700,299 | 144,105,482 |
| 保险费 | 2,217,660 | 1,806,615 |
| 驻外费用 | 14,196,698 | 26,270,606 |
| 其他 | 24,794,200 | 3,034,922 |
| | 306,226,514 | 252,819,413 |

(46) 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| 净利润 | 118,694,570 | 127,550,943 |
| 加：资产减值准备 | 6,038,414 | 44,556,209 |
| 固定资产折旧 | 78,440,301 | 69,333,350 |
| 无形资产摊销 | 6,132,382 | 4,590,936 |
| 长期待摊费用摊销 | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益) | (7,700,434) | 571,524 |
| 财务费用 | 89,735,048 | 29,749,096 |
| 投资损失 | (1,470,537) | (2,706,909) |
| 递延所得税资产减少(增加) | (131,054) | (1,910,452) |
| 递延所得税负债增加(减少) | | |
| 存货的减少(增加) | (325,043,140) | (56,790,823) |
| 经营性应收项目的减少(增加) | (2,541,430,633) | (1,733,126,153) |
| 经营性应付项目的增加(减少) | 1,534,776,058 | 1,142,121,492 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | (1,041,959,025) | (376,060,787) |

(b) 现金净变动情况

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| 现金及现金等价物的期末余额 | 1,399,607,422 | 530,011,943 |
| 减：现金及现金等价物的期初余额 | (1,462,726,432) | (1,058,152,537) |
| 现金及现金等价物净减少额 | (63,119,010) | (528,140,594) |

(c) 现金及现金等价物

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|---------------|---------------|-----------------|
| 货币资金(附注七(1)) | 2,092,504,684 | 2,481,488,957 |
| 减：受到限制的其他货币资金 | (692,897,262) | (1,018,762,525) |
| 现金及现金等价物期末余额 | 1,399,607,422 | 1,462,726,432 |

六、 关联方关系及其交易

(1) 母公司情况

(a) 母公司基本情况

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

本公司的最终控制方为湘电集团。

(b) 母公司注册资本及其变化

| | 2010年12月31日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011年6月30日 |
|------|-------------|------|------|-------------|
| 控股公司 | 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 | | 2011年6月30日 | |
|------|-------------|--------|------------|--------|
| | 持股比例 | 表决权比例 | 持股比例 | 表决权比例 |
| 控股公司 | 38.79% | 38.79% | 38.79% | 38.79% |

(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

合营企业和联营企业的基本情况及相关信息见附注五(7)。

(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 |

(5) 关联交易

(a) 购销商品、提供和接受服务

| 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 | 2011年1-6月 | | 2010年1-6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 | 电磁线 | 市场价格 | 32,655,993 | 1.10% | 41,061,756 | 1.56% |
| 力源物资贸易 | 采购商品 | 劳保用品 | 市场价格 | 27,864,794 | 0.94% | 12,922,977 | 0.49% |
| 力源模具 | 采购商品 | 模具 | 市场价格 | 22,050,869 | 0.75% | 15,522,646 | 0.59% |
| 湘电东洋 | 采购商品 | 委托加工 | 市场价格 | 25,071,463 | 0.85% | 15,688,358 | 0.60% |
| 湘电重装 | 采购商品 | 委托加工 | 市场价格 | | | 6,692,082 | 0.25% |
| 特变电工 | 采购商品 | 变压器 | 市场价格 | 6,352,253 | 0.21% | 5,797,786 | 0.22% |
| 火焰气体 | 采购商品 | 动能费 | 市场价格 | 4,892,807 | 0.17% | 5,076,449 | 0.19% |
| 微特电机 | 采购商品 | 小型电机 | 市场价格 | 12,578,587 | 0.43% | 2,542,723 | 0.10% |
| 深圳湘机 | 采购商品 | 配件 | 市场价格 | 1,280,983 | 0.04% | 846,492 | 0.03% |
| 湘潭昆鹏 | 采购商品 | 锻件 | 市场价格 | 93,395 | | 293,357 | 0.01% |
| 技术学院 | 采购商品 | 配件 | 市场价格 | 2,299,613 | 0.08% | 1,866,814 | 0.07% |
| 广东维修 | 采购商品 | 采购原料 | 市场价格 | 39,000 | | | |
| 新新线缆 | 采购商品 | 电磁线 | 市场价格 | 31,660,560 | 1.07% | | |
| 其他 | 采购商品 | 采购材料 | 市场价格 | 254,800 | 0.01% | 1,159,420 | 0.05% |
| | | | | 167,095,117 | 5.65% | 109,470,860 | 4.16% |

| 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 | 2011年1-6月 | | 2010年1-6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 |
| 湘电重装 | 销售商品 | 销售材料 | 市场价格 | 65,754,509 | 1.86% | 55,210,032 | 1.71% |
| 湘电新能源 | 销售商品 | 销售材料 | 市场价格 | | | | |
| 力源物资贸易 | 销售商品 | 余废料 | 市场价格 | 6,869,502 | 0.19% | 7,208,800 | 0.22% |
| 湘电电气 | 销售商品 | 销售电机 | 市场价格 | | | 4,882,051 | 0.15% |
| 湘电东洋 | 销售商品 | 销售电机 | 市场价格 | 5,906,919 | 0.17% | | |
| 力源设备 | 销售商品 | 冷焊件等 | 市场价格 | 794,089 | 0.02% | 1,220,512 | 0.04% |
| 微特电机 | 销售商品 | 冷焊件等 | 市场价格 | 3,668,947 | 0.10% | 1,234,010 | 0.04% |
| 特变电工 | 销售商品 | 销售电机 | 市场价格 | 385 | | 52,870 | |
| 动能事业部 | 销售商品 | 销售电机 | 市场价格 | 13,214 | | 498,981 | 0.02% |
| 深圳湘机 | 销售商品 | 销售电机 | 市场价格 | 22,820 | | 4,886 | |
| 力源模具 | 销售商品 | 材料等 | 市场价格 | 90,393 | | 15,585 | |
| 福斯湘电 | 销售商品 | 销售水泵 | 市场价格 | 8,816,901 | 0.25% | 5,829,914 | 0.18% |
| 其他 | 销售商品 | 销售材料 | 市场价格 | 15,963 | | 67,733 | |
| | | | | 91,953,642 | 2.59% | 76,225,374 | 2.36% |

| 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 | 2011年1-6月 | | 2010年1-6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 |
| 动能事业部 | 接受劳务 | 水电汽 | 市场价格 | 24,792,552 | 0.84% | 24,377,817 | 0.93% |
| 湖南物流 | 接受劳务 | 汽运、包装费 | 市场价格 | 41,413,700 | 1.40% | 41,733,520 | 1.59% |
| 电镀热处理 | 接受劳务 | 淬火、酸洗、镀锌等 | 市场价格 | 4,698,684 | 0.16% | 5,714,043 | 0.22% |
| 力源模具 | 接受劳务 | 模具加工、修理等 | 市场价格 | 851,498 | 0.03% | 1,071,303 | 0.04% |
| 九州实业 | 接受劳务 | 委托加工 | 市场价格 | 1,014,109 | 0.03% | 462,979 | 0.02% |
| 湘电重装 | 接受劳务 | 委托加工 | 市场价格 | 165,926 | 0.01% | 143,392 | 0.01% |
| 力源设备 | 接受劳务 | 设备安装、修理等 | 市场价格 | 218,652 | 0.01% | 298,714 | 0.01% |
| 力源医院 | 接受劳务 | 医疗服务 | 市场价格 | 2,041,080 | 0.07% | 1,020,540 | 0.04% |
| 力源物资贸易 | 接受劳务 | 委托加工 | 市场价格 | 497,210 | 0.02% | 1,599,714 | 0.06% |
| 五菱机械 | 接受劳务 | 委托加工 | 市场价格 | 1,725,940 | 0.06% | 1,500,000 | 0.06% |
| 机电修造 | 接受劳务 | 委托加工 | 市场价格 | 241,667 | 0.01% | | |
| 技术学院 | 接受劳务 | 接受培训 | 市场价格 | 1,000,000 | 0.03% | 20,177 | |
| 湘电利德 | 接受劳务 | 委托加工 | 市场价格 | 5,761,187 | 0.19% | | |
| 湘电大酒店 | 接受劳务 | 餐饮服务 | 市场价格 | 619,037 | 0.02% | | |
| 其他 | 接受劳务 | 委托加工 | 市场价格 | 80,493 | | 2,316,104 | 0.09% |
| | | | | 85,121,735 | 2.88% | 80,258,303 | 3.07% |

(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 | 本公司 | 30,000,000 | 2009.02.18 | 2011.12.17 | 否 |
| 湘电集团 | 本公司 | 30,000,000 | 2009.02.18 | 2012.01.17 | 否 |
| 湘电集团 | 本公司 | 40,000,000 | 2009.02.18 | 2012.02.17 | 否 |
| 湘电集团 | 本公司 | 20,000,000 | 2011.01.26 | 2014.05.10 | 否 |
| 湘电集团 | 本公司 | 20,000,000 | 2011.01.26 | 2014.11.30 | 否 |
| 湘电集团 | 本公司 | 20,000,000 | 2010.08.31 | 2015.04.30 | 否 |
| 湘电集团 | 本公司 | 30,000,000 | 2010.08.31 | 2015.08.30 | 否 |
| 湘电集团 | 长沙水泵厂 | 40,000,000 | 2010.11.29 | 2011.11.28 | 否 |
| 湘电集团 | 湘电风能 | 60,000,000 | 2011.02.28 | 2012.02.27 | 否 |
| 湘电集团 | 湘电风能 | 40,000,000 | 2011.04.19 | 2012.04.18 | 否 |

(c) 提供担保

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|------|------|------------|------------|------------|------------|
| 湘电股份 | 福斯长泵 | 22,000,000 | 2010.01.26 | 2012.12.26 | 否 |
| 湘电股份 | 湘电东洋 | 10,000,000 | 2011.05.06 | 2012.05.06 | 否 |

(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：

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|--------------|------------|------------|
| 支付土地租赁费(i) | 12,120,000 | 5,676,600 |
| 支付厂房租赁费(ii) | 1,930,200 | 1,156,200 |
| 支付综合服务费(iii) | 3,309,600 | 3,309,600 |
| 支付直流电机资产租赁费 | | 7,217,400 |
| | 17,359,800 | 17,359,800 |

(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。

(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2011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

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|----------|-----------|-----------|
| 关键管理人员薪酬 | 3,240,281 | 2,947,700 |

(6) 关联方应收、应付款项余额

应收帐款

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|-------|-------------|-------------|
| 湘电新能源 | 166,693,055 | 154,000,000 |
| 湘电福斯 | 4,091,600 | 6,820,000 |
| 湘电电气 | 4,126,511 | 5,841,691 |
| 湘电重装 | 19,235,068 | 667,957 |
| 其他 | 789,856 | 40,486 |
| | 194,936,090 | 167,370,134 |

应收票据

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|------|------------|-------------|
| 湘电集团 | | 30,135,000 |
| 湘电重装 | 10,000,000 | 1,798,996 |
| | 10,000,000 | 31,933,996 |

系由湘电重装公司开具给本公司的商业承兑汇票，用以支付货款。

其他应收款

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|----|------------|-------------|
| 其他 | | 24,206 |

预付帐款

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|------|------------|-------------|
| 微特电机 | | 2,886,111 |
| 其他 | 327,000 | |
| | 327,000 | 2,886,111 |

应付帐款

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 湖南物流 | 21,452,859 | 55,279,337 |
| 力源模具 | 9,491,649 | 12,855,850 |
| 电线电缆 | 49,278,836 | 7,257,843 |
| 动能事业部 | 6,498,117 | 6,354,676 |
| 湘电集团 | | 2,166,402 |
| 力源物资贸易 | 18,439,193 | 3,927,064 |
| 利德装备 | 3,841,654 | 3,725,414 |
| 深圳湘机 | 2,215,991 | 3,158,814 |
| 力源设备 | | 1,764,523 |
| 火焰气体 | 2,707,983 | 1,743,764 |
| 电气工程 | | 1,315,180 |
| 技术学院 | 2,128,803 | 1,139,775 |
| 电镀热处理 | 2,578,802 | 1,139,326 |
| 东洋电气 | 13,527,006 | 815,321 |
| 特变电工 | 3,347,180 | 648,201 |
| 其他 | 712,828 | 1,925,365 |
| | 136,220,901 | 105,216,855 |

其他应付款

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|------|------------|-------------|
| 湘电集团 | 29,530,432 | 25,331,392 |
| 其他 | 177,586 | 498,902 |
| | 29,708,018 | 25,830,294 |

预收帐款

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|------|------------|-------------|
| 福斯湘电 | | 214,000 |
| 其他 | 49,320 | |
| | 49,320 | 214,000 |

(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。

七、 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：

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|-------------|------------|-------------|
| 房屋、建筑物及机器设备 | 65,235,823 | 48,521,331 |

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤消的经营性租赁合同，未来最低应支付租金汇总如下：

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|------|------------|-------------|
| 一年以内 | 65,235,823 | 48,521,331 |

八、 公司财务报表附注

(1) 应收帐款

| | 2010年12月31日 | | | 2011年6月30日 |
|--------|---------------|-------------|------|---------------|
| 应收帐款 | 1,163,479,351 | | | 1,960,575,888 |
| | | 本年增加 | 本年减少 | |
| 减：坏帐准备 | (78,306,985) | (4,630,313) | | (82,937,298) |
| | 1,085,172,366 | | | 1,877,638,590 |

(a) 应收帐款帐龄分析如下：

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|------|---------------|---------------|
| 一年以内 | 1,812,184,964 | 1,011,932,665 |
| 一到二年 | 66,206,972 | 69,280,091 |
| 二到三年 | 44,649,770 | 45,827,348 |
| 三到四年 | 23,570,678 | 20,583,084 |
| 四到五年 | 1,119,520 | 2,693,453 |
| 五年以上 | 12,843,983 | 13,162,710 |
| | 1,960,575,888 | 1,163,479,351 |

(b) 应收帐款按类别分析如下：

| | 2011年6月30日 | | | | 2010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 | 1,509,919,944 | 77% | | | 822,252,507 | 71% | | |
| 组合2 | 450,655,944 | 23% | (82,937,298) | 18% | 341,226,844 | 29% | (78,306,985) | 23% |
| 单项金额不重大但按 信用风险特征组合后 该组合风险较大 | | | | | | | | |
| | 1,960,575,888 | 100% | (82,937,298) | 4% | 1,163,479,351 | 100% | (78,306,985) | 7% |

(c) 按组合计提坏帐准备的应收帐款中，采用帐龄分析法的组合分析如下：

| | 2011年6月30日 | | | | 2010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 | 302,265,020 | 67% | (14,666,079) | 5% | 189,680,158 | 56% | (9,484,008) | 5% |
| 一到二年 | 66,206,973 | 15% | (13,116,554) | 20% | 69,280,091 | 20% | (13,856,018) | 20% |
| 二到三年 | 44,649,770 | 10% | (22,542,492) | 50% | 45,827,348 | 13% | (22,913,674) | 50% |
| 三到四年 | 23,570,678 | 5% | (18,757,103) | 80% | 20,583,084 | 6% | (16,466,467) | 80% |
| 四到五年 | 1,119,520 | | (1,011,087) | 90% | 2,693,453 | 1% | (2,424,108) | 90% |
| 五年以上 | 12,843,983 | 3% | (12,843,983) | 100% | 13,162,710 | 4% | (13,162,710) | 100% |
| | 450,655,944 | 100% | (82,937,298) | 18% | 341,226,844 | 100% | (78,306,985) | 23% |

(d) 于2011年6月30日及2010年12月31日，应收帐款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

(e) 金额前五名的应收帐款分析如下：

| | 与本集团关系 | 金额 | 年限 | 占总额比例 |
|----------------|--------|---------------|------|-------|
| 湘电风能有限公司 | 子公司 | 663,193,380 | 一年以内 | 34% |
| 上海湘潭电机有限公司 | 子公司 | 102,702,380 | 一年以内 | 5% |
| 东方电气集团东方汽轮机有限 | 第三方 | 80,046,533 | 一年以内 | 4% |
| 湖南湘电长沙水泵有限公司 | 子公司 | 78,215,297 | 一年以内 | 4% |
| 国电联合动力技术(保定)有限 | 第三方 | 76,817,942 | 一年以内 | 4% |
| | | 1,000,975,532 | | 51% |

(f) 应收关联方的应收帐款分析如下：

于2011年6月30日，本公司应收帐款余额中应收本公司关联方余额为1,048,953,712元（2010年12月31日：402,283,328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帐准备。

(2) 其他应收款

| | 2010年12月31日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011年6月30日 |
|---------|-------------|-----------|------|-------------|
| 股权收购款 | | | | 330,000,000 |
| 应收子公司款项 | 45,000,000 | | | 45,000,000 |
| 融资租赁保证金 | | | | 16,000,000 |
| 待抵扣进项税 | 19,433,551 | | | 3,752,153 |
| 投标保证金 | 4,842,382 | | | 5,446,830 |
| 驻外办费用 | 5,047,127 | | | 6,801,456 |
| 其他 | 9,028,352 | | | 6,335,908 |
| | 83,351,412 | | | 413,336,347 |
| 减：坏帐准备 | (1,391,589) | (310,247) | | (1,701,836) |
| | 81,959,823 | (310,247) | | 411,634,511 |

(a) 其他应收账款账龄分析如下：

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|------|-------------|-------------|
| 一年以内 | 366,217,122 | 35,665,316 |
| 一到二年 | 45,189,526 | 46,303,008 |
| 二到三年 | 227,863 | 386,956 |
| 三到四年 | 555,980 | 232,584 |
| 四到五年 | 101,000 | 216,282 |
| 五年以上 | 1,044,856 | 547,266 |
| | 413,336,347 | 83,351,412 |

(b) 其他应收账款按类别分析如下：

| | 2011年6月30日 | | | | 2010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 | 411,634,511 | 99% | | | 81,959,823 | 98% | | |
| 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备 | 1,701,836 | 1% | (1,701,836) | 100% | 1,391,589 | 2% | (1,391,589) | 100% |
| | 413,336,347 | 100% | (1,701,836) | 1% | 83,351,412 | 100% | (1,391,589) | 2% |

(c) 于2011年6月30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) |
| 其他应收款3 | 310,247 | (310,247) | 100% | (i) |
| | 1,701,836 | (1,701,836) | | |

(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) 应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的帐款：

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|------|-------------|-------------|
| 湘电集团 | 330,000,000 | |

(e) 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 |
|----------|--------|-------------|------|-------|
| 湘电集团有限公司 | 母公司 | 330,000,000 | 一年以内 | 80% |
| 长沙水泵厂 | 子公司 | 45,000,000 | 1-2年 | 11% |
| 待抵扣进项税 | 第三方 | 3,752,153 | 一年以内 | 1% |
| 融资租赁保证金 | 第三方 | 16,000,000 | 一年以内 | 4% |
| 华电招标有限公司 | 第三方 | 560,000 | 一年以内 | |
| | | 395,312,153 | | 96% |

(f) 应收关联方的其他应收款分析如下：

于 2011 年 6 月 30 日，本公司其他应收款余额中应收本公司关联方余额为 45,000,000 元(2010 年 12 月 31 日：45,024,206 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。

(3) 长期股权投资

| 项 目 | 2011 年 6 月 30 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|--------------|-----------------|------------------|
| 子公司(a) | 548,533,799 | 536,433,799 |
| 合营企业(b) | 17,843,420 | 16,551,970 |
| 联营企业(c) | 94,644,625 | 94,417,643 |
| 其他长期股权投资(d) | 27,898,180 | 27,898,180 |
| 减：长期股权投资减值准备 | | |
| | 688,920,024 | 675,301,592 |

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。

(a) 子公司

| | 核算方 法 | 初始投资成 本 | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增减 变动 | 2011 年 6 月 30 日 | 持股比例 | 表决权比例 | 持股比例和表 决权比例不一 致的说明 |
|---------|----------|-------------|---------------------|------------|--------------------|--------|--------|--------------------------|
| 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(i) | 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 |
| 牵引电气 | 成本法 | 3,000,000 | 3,000,000 | | 3,000,000 | 100% | 100% | 无 |
| 湘电莱特 | 成本法 | 12,100,000 | | 12,100,000 | 12,100,000 | 55% | 55% | 无 |
| | | | 536,433,799 | 12,100,000 | 548,533,799 | | | |

(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。

(b) 合营企业

| | 核算方 法 | 初始投资 成本 | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增 减投资 | 按权益法调 整的净损益 | 2011 年 6 月 30 日 | 持股 比例 | 表决 权比例 | 持股比例与表决权 比例不一致说明 |
|------|----------|------------|---------------------|------------|----------------|--------------------|----------|-----------|---------------------|
| 湘电东洋 | 权益法 | 20,692,812 | 16,551,970 | | 1,291,450 | 17,843,420 | 50% | 50% | 无 |

(c) 联营企业

| | 核算方法 | 初始投资成本 | 2010年12月31日 | 本年增加投资 | 按权益法调整的净损益 | 2011年6月30日 | 持股比例 | 表决权比例 | 持股比例与表决权比例不一致说明 |
|-------|------|------------|-------------|--------|------------|------------|--------|--------|-----------------|
| 沈阳湘机 | 权益法 | 600,000 | 952,959 | | (49,285) | 903,674 | 20% | 20% | 无 |
| 湘电大酒店 | 权益法 | 1,800,000 | 1,089,826 | | 45,372 | 1,135,198 | 33.65% | 33.65% | 无 |
| 湘潭昆鹏 | 权益法 | 690,000 | 616,434 | | (21,592) | 594,842 | 20.06% | 20.06% | 无 |
| 西安湘电 | 权益法 | 600,000 | 479,866 | | | 479,866 | 20% | 20% | 无 |
| 湘电铁姆肯 | 权益法 | 17,898,180 | | | | | 20% | 20% | 无 |
| 湘电重装 | 权益法 | 60,000,000 | 91,278,558 | | 252,487 | 91,531,045 | 30% | 30% | 无 |
| | | | 94,417,643 | | 226,982 | 94,644,625 | | | |

(d) 其他长期股权投资

| | 核算方法 | 投资成本 | 2010年12月31日 | 本年增减变动 | 2011年6月30日 | 持股比例 | 表决权比例 | 持股比例与表决权比例不一致说明 |
|-------|------|------------|-------------|--------|------------|------|-------|-----------------|
| 湖南稀土 | 成本法 | 10,000,000 | 10,000,000 | | 10,000,000 | 10% | 10% | 无 |
| 湘电铁姆肯 | 成本法 | 17,898,180 | 17,898,180 | | 17,898,180 | 20% | 20% | 无 |
| | | | 27,898,180 | | 27,898,180 | | | |

(4) 营业收入和营业成本

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|--------|---------------|---------------|
| 主营业务收入 | 2,096,576,415 | 1,820,925,962 |
| 其他业务收入 | 13,636,363 | 12,103,056 |
| | 2,110,212,778 | 1,833,029,018 |

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|--------|---------------|---------------|
| 主营业务成本 | 1,751,697,324 | 1,441,544,035 |
| 其他业务成本 | 11,838,105 | 10,713,777 |
| | 1,763,535,429 | 1,452,257,812 |

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按产品分析如下:

| 产品类别 | 2011年1-6月 | | 2010年1-6月 | |
|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 主营业务收入 | 主营业务成本 |
| 交流电机(i) | 636,660,173 | 443,226,853 | 616,852,132 | 425,544,381 |
| 直流电机(ii) | 274,695,758 | 191,745,130 | 95,487,951 | 67,910,276 |
| 风力发电系统 | 1,004,461,624 | 969,458,586 | 953,222,217 | 812,552,134 |
| 城轨车辆 | 63,473,641 | 54,820,453 | 59,844,721 | 53,262,797 |
| 备品备件及其他 | 117,285,219 | 92,446,302 | 95,518,941 | 82,274,447 |
| | 2,096,576,415 | 1,751,697,324 | 1,820,925,962 | 1,441,544,035 |

(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。

按地区分析如下：

| | 2011年1-6月 | | 2010年1-6月 | |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 主营业务收入 | 主营业务成本 |
| 华北地区 | 368,858,349 | 305,735,444 | 329,298,547 | 281,878,177 |
| 华东地区 | 261,788,469 | 191,990,567 | 164,829,003 | 117,873,432 |
| 华中地区 | 995,197,327 | 902,771,475 | 952,575,369 | 745,035,130 |
| 华南地区 | 133,680,045 | 109,843,210 | 116,487,881 | 102,592,994 |
| 西南地区 | 104,724,762 | 87,020,841 | 140,983,761 | 109,507,952 |
| 东北地区 | 205,914,473 | 133,267,100 | 71,058,414 | 49,658,205 |
| 西北地区 | 26,412,990 | 21,068,687 | 45,692,987 | 34,998,145 |
| | 2,096,576,415 | 1,751,697,324 | 1,820,925,962 | 1,441,544,035 |

(b) 其他业务收入和其他业务成本

| | 2011年1-6月 | | 2010年1-6月 | |
|--------|------------|------------|------------|------------|
| | 其他业务收入 | 其他业务成本 | 其他业务收入 | 其他业务成本 |
| 材料销售收入 | 10,981,754 | 10,867,118 | 10,235,342 | 10,094,933 |
| 其他 | 2,654,609 | 970,987 | 1,867,714 | 618,844 |
| | 13,636,363 | 11,838,105 | 12,103,056 | 10,713,777 |

(c) 本公司前五名客户的营业收入情况

本公司前五名客户营业收入的总额为 1,133,994,892 元（2010 年 1-6 月：1,064,980,837 元），占本公司全部营业收入的比例为 54%（2010 年 1-6 月：58%）。

| | 营业收入 | 占本公司全部营业收入的比例（%） |
|--------------|---------------|------------------|
| 湘电风能有限公司 | 747,023,932 | 36% |
| 辽宁渤海造船厂 | 154,177,700 | 7% |
| 国电联合动力技术有限公司 | 88,280,456 | 4% |
| 上海湘潭电机有限责任公司 | 77,838,803 | 4% |
| 武昌造船厂 | 66,674,000 | 3% |
| | 1,133,994,892 | 54% |

(5) 投资收益

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|--------|-----------|-----------|
| 股权投资收益 | 1,518,432 | 2,706,909 |

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：

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 | 比上年同期变动原因 |
|------|-----------|-----------|-----------|
| 湘电东洋 | 1,291,450 | 103,239 | 本年净利润增加 |
| 湘电重装 | 252,488 | 2,738,953 | 本年净利润减少 |
| | 1,543,938 | 2,842,192 | |

(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

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|---------------------------|-----------------|---------------|
| 净利润 | 116,318,664 | 116,842,916 |
| 加：资产减值准备 | 6,038,414 | 12,736,350 |
| 固定资产折旧 | 62,329,240 | 30,516,751 |
| 无形资产摊销 | 758,589 | 762,792 |
| 长期待摊费用摊销 | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益) | 235,113 | 145,020 |
| 财务费用 | 48,465,959 | 34,683,294 |
| 投资损失 | (1,518,432) | (2,706,909) |
| 递延所得税资产减少(增加) | (905,762) | (1,910,452) |
| 递延所得税负债增加(减少) | | |
| 存货的减少(增加) | (94,543,119) | 95,105,876 |
| 经营性应收项目的减少(增加) | (1,231,036,591) | (665,830,777) |
| 经营性应付项目的增加(减少) | 700,033,060 | 379,799,861 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | (393,824,865) | 144,722 |

(b) 现金及现金等价物净变动情况

| | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 现金及现金等价物的期末余额 | 1,035,765,144 | 254,568,650 |
| 减：现金及现金等价物的期初余额 | (997,343,401) | (334,583,477) |
| 现金及现金等价物净减少额 | 38,421,743 | (80,014,827) |

(c) 现金及现金等价物

| | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 |
|---------------|---------------|---------------|
| 货币资金 | 1,492,937,186 | 1,462,021,505 |
| 减：受到限制的其他货币资金 | (457,172,042) | (464,678,104) |
| 现金及现金等价物期末余额 | 1,035,765,144 | 997,343,401 |

九、 补充资料

(1) 非经常性损益明细表

| 非经常性损益项目 | 2011年1-6月 | 2010年1-6月 |
|-------------------|-------------|-----------|
| 非流动资产处置损益 | 7,700,433 | (571,524) |
| 政府补助 | 2,740,768 | 604,100 |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额 | 62,152 | 2,732,342 |
| 所得税影响额 | (1,575,503) | (657,467) |
| 少数股东损益 | (2,848,306) | (689,148) |
| | 6,079,544 | 1,418,303 |

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。

(2) 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 | |
| | 2011年 1-6月 | 2010年 1-6月 | 2011年 1-6月 | 2010年 1-6月 | 2011年 1-6月 | 2010年 1-6月 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 4.59% | 7.07% | 0.19 | 0.18 | 0.19 | 0.18 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 4.34% | 6.97% | 0.18 | 0.18 | 0.18 | 0.18 |

(3) 本集团主要会计报表

会计报表数据变动幅度达30%（含30%）以上，或占本集团2011年6月30日资产总额5%（含5%）或本集团2011年1-6月利润总额10%（含10%）以上的项目分析如下：

(a) 资产负债类

| 资产类 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 差异变动金额及幅度 | |
|---------|---------------|---------------|---------------|------|
| | | | 金额 | 百分比% |
| 应收票据 | 592,372,658 | 247,614,290 | 344,758,368 | 139% |
| 应收账款 | 5,532,234,703 | 3,631,319,407 | 1,900,915,296 | 52% |
| 预付款项 | 352,303,669 | 194,925,772 | 157,377,897 | 81% |
| 其他应收款 | 483,522,647 | 106,311,147 | 377,211,500 | 355% |
| 在建工程 | 411,105,564 | 220,881,547 | 190,224,017 | 86% |
| 应付账款 | 4,001,484,195 | 2,823,817,296 | 1,177,666,899 | 42% |
| 预收款项 | 218,133,851 | 326,999,582 | (108,865,731) | -33% |
| 其他非流动负债 | 116,934,918 | 65,094,194 | 51,840,724 | 80% |
| 股本 | 608,484,542 | 304,242,271 | 304,242,271 | 100% |

- （1） 应收票据上升139%，主要由于公司更多采用票据结算，从而规避应收款项的坏帐风险。
- （2） 应收帐款上升52%，主要是风力发电系统销售规模扩大，致使应收帐款大幅增加。
- （3） 预付帐款上升81%，主要是随着产量增加，为保证生产而购买风力发电系统关键组件而支付的大量的预付款产生。
- （4） 其他应收款上升355%，主要是公司收购集团原持有的湘电风能49%股份而支付的部分股权收购款。
- （5） 在建工程上升86%，主要是兆瓦级风电产业化项目以及叶轮风机项目的持续大量投入所致。

- (6) 应付账款上升 42%，主要是随着材料采购的增加应支付给供应商的货款也随之增加。
- (7) 预收账款下降 33%，主要是风力发电产品结转销售收入所致。
- (8) 其他非流动负债上升 80%，主要是风能公司进口的部分风机关键零部件获得的增值税及关税退税款增加。
- (9) 股本上升 100%，主要是公司实施资本公积金转增股本所致。

(b) 损益类

| 损益部分 | 2011 年 1-6 月 | 2010 年 1-6 月 | 差异变动金额及幅度 | |
|-------|--------------|--------------|------------|------|
| | | | 金额 | 百分比% |
| 财务费用 | 89,735,048 | 29,749,096 | 59,985,952 | 202% |
| 营业外收入 | 11,163,035 | 3,709,326 | 7,453,709 | 201% |

- (1) 财务费用增加 202%，主要是公司新增贷款以及银行贷款利息上调所致。
- (2) 营业外收入增加 201%，主要是长沙水泵厂将部分不符合当前生产工艺的旧设备处置获得收入所致。

八、备查文件目录

- 1、载有董事长签名的半年度报告文本；
- 2、载有单位负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
- 3、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件的正本及公告原稿；
- 4、其他相关资料。

董事长：周建雄

湘潭电机股份有限公司

2011 年 8 月 22 日