

珠海万力达电气股份有限公司

Zhuhai Wanlida Electric Co., Ltd.



2010 年年度报告

证券简称：万力达

证券代码：002180

披露日期：2011 年 3 月 30 日

重 要 提 示

本公司董事会、监事会及董事、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。

没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性存在异议。

公司所有董事均出席本次董事会会议。

公司年度财务会计报告已经广东正中珠江会计师事务所审计并出具了无保留意见的审计报告。

本公司负责人庞江华、主管会计工作负责人姜景国、会计部门负责人罗强武声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节	公司基本情况简介.....	3
第二节	会计数据和业务数据摘要.....	4
第三节	股本变动及股东情况.....	7
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	11
第五节	公司治理结构.....	17
第六节	股东大会情况简介.....	30
第七节	董事会报告.....	33
第八节	监事会报告.....	52
第九节	重要事项.....	54
第十节	财务报告.....	61
第十一节	备查文件.....	125



第一节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：珠海万力达电气股份有限公司

公司英文名称：Zhuhai Wanlida Electric Co., Ltd.

公司中文名称缩写：万力达

公司英文名称缩写：Wanlida

二、公司法定代表人：庞江华

三、公司联系人及联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姜景国	叶江平
联系地址	广东省珠海市高新区科技创新海岸科技一路万力达继保科技园	广东省珠海市高新区科技创新海岸科技一路万力达继保科技园
电话	0756-3395968	0756-3395968
传真	0756-3395968	0756-3395968
电子信箱	zhwldzqb@zhwld.com	zhwldzqb@zhwld.com

四、公司注册地址：珠海市高新区科技创新海岸科技一路万力达继保科技园

办公地址：珠海市高新区科技创新海岸科技一路万力达继保科技园

邮政编码：519085

公司国际互联网网址：www.zhwld.com

电子信箱：zhwldzqb@zhwld.com

五、公司选定信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》

中国证监会指定信息披露网址：www.cninfo.com.cn

年度报告备置地点：公司证券部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

公司股票简称：万力达

公司股票代码：002180

七、其他有关资料

1、1991 年 11 月 27 日，公司向珠海市工商行政管理局香洲分局进行首次注册登记；



2011 年 2 月 25 日，根据广东省工商行政管理局的通知，按照属地登记管理原则，公司向珠海市工商行政管理局进行最近一次变更注册登记：

变 更 内 容	变 更 前	变 更 后
登记机关	广东省工商行政管理局	珠海市工商行政管理局

2、企业法人营业执照注册号：4400000000031618

3、税务登记号码：440402192637283

4、组织机构代码：19263728-3

5、公司聘请的会计师事务所：广东正中珠江会计师事务所

办公地址：广州市越秀区东风东路 555 号粤海集团大厦 1001-1008 室

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、报告期主要会计数据

单位：（人民币）元

	2010 年	2009 年	本年比上年增减 (%)	2008 年
营业收入	144,219,315.24	120,787,099.98	19.40%	121,372,005.54
利润总额	28,779,244.22	23,293,920.85	23.55 %	29,076,541.72
归属于上市公司股东的净利润	27,161,074.74	22,480,728.60	20.82%	27,650,851.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	24,905,074.94	20,252,785.58	22.97%	24,947,281.92
经营活动产生的现金流量净额	30,840,246.13	24,700,162.37	24.86%	4,408,581.67
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增 减 (%)	2008 年末
总资产	398,379,112.64	375,282,954.13	6.15%	373,786,983.50
所有者权益（或股东权益）	353,310,315.49	334,481,440.75	5.63%	320,332,912.15
股本	83,322,000.00	83,322,000.00	0.00%	83,322,000.00



二、主要财务指标

	2010 年	2009 年	本年比上年增减 (%)	2008 年
基本每股收益 (元/股)	0.33	0.27	22.22%	0.33
稀释每股收益 (元/股)	0.33	0.27	22.22%	0.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.30	0.24	25.00%	0.30
加权平均净资产收益 (%)	7.90%	6.87%	1.03%	8.69%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	7.24%	6.19%	1.05%	7.84%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.37	0.30	23.33%	0.05
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末 增减 (%)	2008 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	4.24	4.01	5.74%	3.84

三、非经常性损益项目和涉及金额

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注 (如适用)
非流动资产处置损益	-150,082.22	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	770,833.88	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,184,588.89	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-44,452.49	
所得税影响额	-513,010.27	
少数股东权益影响额	8,122.01	
合计	2,255,999.80	-

**四、报告期内股东权益变动情况（单位：元）：**

项 目	股 本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
期初数	83,322,000.00	137,720,252.00	16,980,752.41	96,458,436.34	1,649,226.37	336,130,667.12
本期增加	0.00	0.00	2,806,013.75	27,161,074.74	0.00	26,890,602.72
本期减少	0.00	0.00	0.00	11,138,213.75	270,472.02	8,332,200.00
期末数	83,322,000.00	137,720,252.00	19,786,766.16	112,481,297.33	1,378,754.35	354,689,069.84

变动原因：

1、盈余公积本期增加系按本期净利润的 10%计提法定公积金。

2、未分配利润本期变动系报告期净利润增加、本期提取盈余公积以及 2010 年 6 月 18 日公司实施 2009 年度利润分配方案，以公司总股本 8,332.2 万股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税，扣税后，个人股东及证券投资基金实际每 10 股派 0.9 元），总计分配股东现金股利 8,332,200.00 元。



第三节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表：

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	限售股份 上市流通	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	62,322,000	74.80%				-27,732,950	-27,732,950	34,589,050	41.51%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	62,322,000	74.80%				-27,732,950	-27,732,950	34,589,050	41.51%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	62,322,000	74.80%				-27,732,950	-27,732,950	34,589,050	41.51%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	21,000,000	25.20%				27,732,950	27,732,950	48,732,950	58.49%
1、人民币普通股	21,000,000	25.20%				27,732,950	27,732,950	48,732,950	58.49%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	83,322,000	100.00%						83,322,000	100.00%

注：公司股份变动系报告期内公开发行人已发行的62,322,000 股股份解除限售上市流通所致，限售部分为公司董事、监事、高管人员按规定锁定股份。

二、有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售时间
庞江华	34,277,100	8,569,275	0	25,707,825	董事、高管持股	根据规定，董事、高管任职期限内，每年可减持所持股份的 25%。
朱新峰	9,348,300	2,337,075	0	7,011,225	董事持股	
黄文礼	8,725,080	8,725,080	0	0		
赵宏林	6,232,200	6,232,200	0	0		
吕勃	3,739,320	1,869,320	0	1,870,000	①2010 年 4 月离任董事 ②股份质押	①2011 年 11 月解禁 ②解除质押股份
合计	62,322,000	27,732,950	0	34,589,050		

说明：

公司原董事吕勃先生于 2010 年 4 月离任，根据规定，吕勃先生所持 187 万股解除限售时间为 2011 年 11 月。

三、股票发行与上市情况：

1、2007 年 2 月 4 日，公司 2006 年度股东大会审议通过了《关于公司首次申请公开发行股票并上市的议案》，2007 年 10 月，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]360 号文核准，公司采用网下向询价对象询价配售（以下简称“网下配售”）与网上资金申购定价发行（以下简称“网上定价发行”）相结合的方式，向社会公开发行人民币普通股（A 股）1,400 万股，每股面值 1.00 元，发行价格 13.88 元/股，其中网下配售 280 万股。

2、2007 年 11 月 9 日，根据深圳证券交易所《关于珠海万力达电气股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2007]174 号），本公司发行的人民币普通股 1,400 万股股票中网上定价发行的 1,120 万股股票于 2007 年 11 月 13 日上市交易，公开发行中网下配售获配的 280 万股股票自网上发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起锁定 3 个月期满后，于 2008 年 2 月 13 日起上市流通。

3、2008 年 4 月 8 日，公司 2007 年度股东大会审议通过了《珠海万力达电气股份有限公司 2007 年度利润分配议案》：

以公司总股本5,554.8万股为基数，以资本公积金向公司全体股东每10 股转增5股，总计转增股本27,774,000股。2008年5月15日，公司实施资本公积金转增股本方案，方案实施后，公司总股本由55,548,000股增加至83,322,000股。

4、2010 年 11 月 15 日，公司公开发售前已发行的 62,322,000 股股份三年承诺期满，全部解除限售上市流通，其中有限售条件的股份为在任的公司董事、监事、高级管理人员所持股份。

5、公司无内部职工股

四、股东情况

1、截止 2010 年 12 月 31 日，股东数量和持股情况

单位：股

股东总数	9,633 户				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
庞江华	境内自然人	36.34%	30,277,100	25,707,825	0
黄文礼	境内自然人	9.27%	7,725,080	0	0
朱新峰	境内自然人	8.47%	7,060,107	7,011,225	0
赵宏林	境内自然人	6.96%	5,798,100	0	0
吕勃	境内自然人	2.24%	1,870,000	1,870,000	1,870,000
徐嘉韵	境内自然人	0.75%	624,946	0	0
北京通航技贸易有限公司	境内非国有法人	0.51%	428,146	0	0
王晖	境内自然人	0.48%	401,031	0	0
广东粤财信托有限公司—新价值证券投资	基金、理财产品等其他	0.34%	283,200	0	0
左本俊	境内自然人	0.30%	250,000	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
黄文礼	7,725,080		人民币普通股		
赵宏林	5,798,100		人民币普通股		
庞江华	4,569,275		人民币普通股		
徐嘉韵	624,946		人民币普通股		
北京通航技贸易有限公司	428,146		人民币普通股		
王晖	401,031		人民币普通股		



广东粤财信托有限公司—新价值证券投资	283,200	人民币普通股
左本俊	250,000	人民币普通股
陈荣平	228,309	人民币普通股
杜旋	228,235	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中庞江华、黄文礼、朱新峰、赵宏林、吕勃为发起人股东，相互间不存在关联关系；与其他股东之间不存在关联关系。未知公司前十名其他股东及流通股股东之间是否存在关联关系。	

2、报告期公司控股股东未发生变更

公司董事长、总经理庞江华先生为公司控股股东，直接持有公司股份比例为 36.34%。

3、公司实际控制人的情况

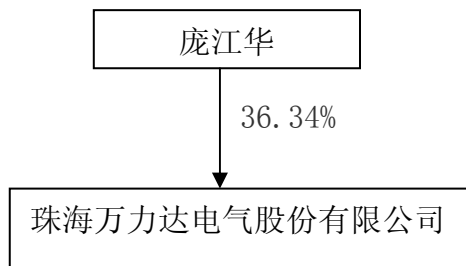
姓名：庞江华

国籍：中国

是否取得其他国家或地区居留权：否

最近 5 年的职业及职务： 1995 年至今任公司董事长、总经理职务。现兼任广东省企业联合会和企业家协会两会副会长、珠海市软件行业协会常务理事，珠海市关爱协会发起人之一，曾任珠海市第六届人大代表，曾获评“2005. ZHTV 珠海经济年度人物”、“珠海市劳动模范”，“广东省优秀企业家”、“全国优秀民营企业家”。

4、公司与实际控制人间的产权关系图示：



5、公司无持股 10%以上法人股东。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、现任董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任期	年初持股数	年末持股数	年内增减变动股数	变动原因
庞江华	男	46	董事长、总经理	2010.8-2013.8	34,277,100	30,277,100	-4,000,000	减持
朱新峰	男	48	董事	2010.8-2013.8	9,348,300	7,060,107	-2,288,193	减持
林涛	男	47	董事、副总经理	2010.8-2013.8	0	0	0	无
王磊	男	41	董事、副总经理	2010.8-2013.8	0	0	0	无
姜景国	男	39	董事、副总经理	2010.8-2013.8	0	0	0	无
谢耘	男	41	董事	2010.8-2013.8	0	0	0	无
陈冲	男	67	独立董事	2010.8-2013.2	0	0	0	无
张殿波	女	42	独立董事	2010.8-2013.8	0	0	0	无
肖向锋	男	70	独立董事	2010.8-2013.8	0	0	0	无
李琦峰	男	41	监事会主席	2010.8-2013.8	0	0	0	无
朱志伟	男	36	监事	2010.8-2013.8	0	0	0	无
邵海	男	36	监事	2010.8-2013.8	0	0	0	无
姜景国	男	39	董秘、财务总监	2010.8-2013.8	0	0	0	无

注：

(1) 报告期内，公司董事、总经理庞江华先生、董事朱新峰先生因限售股份解禁上市分别减持所持股份 400 万股、228.82 万股，持股数量发生变动，其他董事、监事、高级管理人员未持有公司股份，未发生持股变动情况；

(2) 根据规定，在公司担任董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过所持公司股份的 25%；自离职后的半年内，不转让所持本公司的股份；自申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占所持公司股票总数的比例不超过 50%。

二、报告期内离任董事、监事、高级管理人员

姓名	性别	年龄	原任职务	起任与终止日期	年初持股数	年末持股数	年内增减变动股数	变动原因
吕 勃	男	56	董 事	2007.8-2010.4	3,739,320	1,870,000	-1,869,320	辞职
王维俭	男	78	独立董事	2007.8-2010.8	0	0	0	届满离任
张晓东	男	46	监事会主席	2007.8-2010.8	0	0	0	届满离任
黄 莉	女	35	监 事	2007.8-2010.8	0	0	0	届满离任

三、现任高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

1、董事

庞江华：硕士、高级工程师、经济师。现任本公司董事长、总经理；兼任：广东省企业联合会和企业家协会两会副会长、珠海市软件行业协会常务理事，珠海市关爱协会发起人之一，吉林大学客座教授，曾任珠海市第六届人大代表，曾获评“2005. ZHTV 珠海经济年度人物”、“珠海市劳动模范”，“广东省优秀企业家”、“全国优秀民营企业家”。

朱新峰：本科、工程师。1989 年至 2002 年任中国有色金属进出口总公司西安分公司业务部经理、珠海建科贸易发展有限公司总经理、乌鲁木齐新亚达冶金化工有限公司总经理；现任商南县青山矿业有限公司董事长，本公司董事。

林 涛：硕士、经济师。1993 年至 1996 年任海南正天建设开发公司总经理。现任本公司董事、副总经理。

王 磊：双学士、工程师。1992 年-2002 年 7 月任职于山东鲁能泰山自动化研究所，历任设计员、主任设计师、副所长，2002 年起至今任本公司总工程师。现任本公司董事、副总经理。

姜景国：硕士、高级会计师。2001 年—2003 年任浙江绿洲生态股份有限公司董事会秘书。现任本公司董事、副总经理、董事会秘书、财务总监。

谢 耘：党员，硕士研究生，高级经济师、会计师。珠海市第六届、第七届人民代表大会代表；政协珠海市金湾区第二届委员会委员； 2003 年 9 月—2009 年 11 月珠海南方华力通特种变压器有限公司任总经理，1997 年 3 月—2003 年 9 月珠海

电力局珠海汇达丰电力发展（集团）有限公司，历任经营部经理、总经理助理、副总经理。现任珠海水务集团有限公司人力资源部主任，本公司董事。

陈 冲：大学学历，教授级高工。曾任机械电子工业部计算机司软件处处长、电子工业部计算机司软件处处长、信息产业部电子信息产品管理司副司长、信息产业部电子信息产品管理司巡视员。现任中国软件行业协会理事长、广东远光软件股份有限公司、上海宝信软件股份有限公司、北京神州泰岳软件股份有限公司独立董事、北京久其软件股份有限公司独立董事、本公司独立董事。

张殿波：本科，高级会计师。现任吉林大学珠海学院财务总监、本公司独立董事。

肖向锋：教授级高工，毕业于北京科技大学物理化学系金属物理专业。1966 年就职于冶金自动化研究设计院至退休。现任中国电器工业协会电力电子分会秘书长、北京电力电子学会副理事长、中国电工技术学会电力电子学会理事、湖北台基半导体股份有限公司独立董事、河南森源电气股份有限公司独立董事、本公司独立董事。

2、监事

李琦峰：本科，毕业于北京邮电大学计算机科学与技术专业，助理工程师。1991年-1994年2月任豫白鸽股份有限公司技术员，1994年3月起任职于本公司，曾先后担任本公司生产部经理、售后服务部经理，现任质量总监、生产总监，工会主席、监事会主席。

邵 海：本科学历，助理工程师。1998 年—2003 年任河南思达高科电力技术公司工程部副主任、销售技术部主任，2004-2005 年任本公司工程部副经理。现任本公司售后服务部经理、销售部经理、公司监事。

朱志伟：本科，学士学位，毕业于河南科技大学自动化专业，1998 年 7 月-2000 年 1 月任职于河南中原通讯有限公司，2000 年 2 月起任职于本公司研发中心系统部，曾获得珠海市科技进步奖励，珠海市“创新软件人才”称号、“万力达之星”荣誉称号和万力达年度“优秀管理人员”称号，现任本公司副总工程师、研发中心系统部主任、公司监事。

3、公司高级管理人员

庞江华：硕士、高级工程师、经济师。现任本公司董事长、总经理；兼任：广东省企业联合会和企业家协会两会副会长、珠海市软件行业协会常务理事，珠海市关爱协会发起人之一，吉林大学客座教授，曾任珠海市第六届人大代表，曾获评“2005. ZHTV 珠海经济年度人物”、“珠海市劳动模范”，“广东省优秀企业家”、“全国优秀民营企业家”。

林 涛：硕士、经济师。1993 年至 1996 年任海南正天建设开发公司总经理。现任本公司董事、副总经理。

王 磊：双学士、工程师。1992 年-2002年7月任职于山东鲁能泰山自动化研究所，历任设计员、主任设计师、副所长，2002年起至今任本公司总工程师。现任本公司董事、副总经理。

姜景国：硕士、高级会计师。2001 年—2003 年任浙江绿洲生态股份有限公司董事会秘书。现任本公司董事、副总经理、董事会秘书、财务总监。

四、董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、报酬的确定依据：

报告期内，独立董事津贴依据 2007 年度股东大会审议通过的《关于调整公司独立董事薪酬的预案》确定的标准按年发放；未在本公司任职的董事、监事无发放津贴。

2、报告期内，现任董事、监事和高级管理人员在公司领取的年度报酬总额（含税）：

姓名	职务	报告期报酬总额 (万元)	是否在股东单位或关联单位领取报酬
庞江华	董事长、总经理	35	否
朱新峰	董 事	未在公司领取薪酬	否
林 涛	董事、副总经理	22	否
王 磊	董事、副总经理	22	否
姜景国	董事、副总经理	22	否
谢 耘	董 事	未在公司领取薪酬	否
陈 冲	独立董事	4.2	否
张殿波	独立董事	4.2	否

肖向锋	独立董事	1.75	否
李琦峰	监事会主席	13	否
朱志伟	监 事	9.6	否
邵 海	监 事	11	否
合 计		144.75	

四、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员新聘或解聘情况

（一）报告期内，公司董事吕勃先生因个人原因辞去公司董事职务，2010 年 5 月 14 日，公司 2009 年度股东大会增选谢耘先生为公司第二届董事会董事，相关决议公告详见 2010 年 5 月 15 日的《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

（二）报告期内，公司第二届董事会董事、第二届监事会监事任期届满，公司于 2010 年 8 月 6 日召开 2010 年第一次临时股东大会审议并通过了董事会、监事会换届选举的议案，相关决议公告详见 2010 年 8 月 7 日的《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

公司第三届董事会成员：非独立董事庞江华先生、朱新峰先生、林涛先生、王磊先生、姜景国先生、谢耘先生，独立董事陈冲先生、张殿波女士、肖向锋先生。

第三届监事会成员：非职工监事李琦峰先生、朱志伟先生，职工监事邵海先生。

根据独立董事连任时间不得超过六年的规定，第三届董事会独立董事陈冲先生任期自 2010 年 8 月 6 日起至 2013 年 2 月 4 日止，第三届董事会其他董事、第三届监事会全部监事任期均自 2010 年 8 月 6 日起至 2013 年 8 月 6 日止。

五、公司在职员工情况：

1、员工专业构成：

专业类别	人 数	占员工总数的比例 (%)
生产人员	79	19.17%
销售人员	143	34.71%
技术人员	131	31.80%
行政人员	52	12.62%
财务人员	7	1.70%
合 计	412	100%

2、员工受教育程度：

受教育程度	人 数	占员工总数的比例 (%)
研究生	9	2.18%
本 科	120	29.13%
大 专	165	40.05%
大专以下	118	28.64%
合 计	412	100%

3、员工年龄结构

年龄区间	人 数	占员工总数的比例 (%)
25岁以下	75	18.21%
26—35岁	270	65.53%
36—45岁	55	13.35%
45岁以上	12	2.91%
合 计	412	100%

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、中国证监会有关法律法规以及深圳证券交易所有关中小企业板规范运作文件等相关法律、法规的规定，不断完善公司法人治理结构，建立健全内部管理和控制制度，公司的规范化程度得到进一步的提高。

报告期内，公司治理情况基本符合《上市公司治理准则》的要求。

（一）股东与股东大会

股东大会是公司的权力机构，依法行使法律和《公司章程》规定的职权。公司依据《公司法》、《公司章程》、《上市公司治理准则》等文件制定了《股东大会议事规则》，对股东大会的权力、召开程序、提案、表决、对中小股东权益的保护等方面作了具体的规定，公司的股东大会能够确保所有股东享有平等地位，充分行使合法权利。

（二）控股股东与公司

公司拥有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作，公司控股股东严格根据《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》规范股东行为，通过股东大会行使股东权利，未发生超越股东大会及董事会而直接干预公司经营与决策的行为；控股股东严格遵守相关承诺，杜绝与公司进行同业竞争。

（三）董事与董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律、规定选举产生董事人选，董事会人数及人员构成符合法律法规的要求。公司董事会严格按照《公司章程》、《独立董事制度》、《董事会议事规则》及《中小企业板块上市公司董事行为指引》等相关规定召集召开董事会，各董事认真出席董事会、认真审议各项议案、履行职责、勤勉尽责。

公司董事会下设战略、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会，优化了公司董事会的组成，加强了董事会的决策的科学性，进一步完善了公司的治理结构。

独立董事独立履行职责，维护公司整体利益，尤其关注中小股东的合法权益不受损害，对重要及重大事项发表独立意见。

（四）管理层

公司管理层及下设职能部门，具体实施生产经营业务，管理日常事务。管理层根据实际情况、结合公司业务特点和相关内部控制的要求，通过指挥、协调、管理行使经营管理权，保证公司的正常经营运转。

（五）监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律法规选举产生监事人选，监事会人数及人员构成符合法律法规的要求。公司监事会严格按照《公司章程》及《监事会议事规则》等相关规定召集召开监事会，各监事认真出席监事会，认真履行职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况等进行监督并发表意见。

（六）信息披露与投资者关系管理

公司制定了《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》和《投资者关系管理制度》，指定公司董事会秘书负责信息披露工作和投资者关系管理工作。报告期内公司较好地执行上述制度，并以培训、通知等多种方式适时提醒控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员做好信息保密工作，严格做好外部信息使用人的保密和报备工作。

公司指定《证券时报》、《中国证券报》和“巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）”为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、及时地披露公司信息，确保公司所有股东公平的获得公司相关信息。

公司明确了投资者关系管理的职能部门和负责人，组织实施投资者关系的日常管理工作。并依托巨潮资讯中小企业路演网建立了与投资者的沟通平台，投资者互动平台网址为：<http://chinairm.p5w.net/ssgs/index.jsp?code=002180>。

（七）关于绩效评价与激励约束机制

公司逐步完善和建立公正、透明的董事、监事及高级管理人员绩效评价体系 and 激励约束机制，经理人员的聘任公开、透明，符合有关法律法规的要求。本公司高级管理人员以基本年薪和效益特别奖励的形式获得薪酬。

（八）关于相关利益者

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，共同推动公司持续、健康地发展。

二、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面情况

公司成立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司的法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面均与公司控股股东分开，具有独立完整的业务及面向市场自主经营的能力，具有独立的供应、生产和销售系统。

报告期内，公司生产经营稳定，内部机构完善，能够独立规范运作：

（一）业务独立方面

公司目前从事继电保护装置、自动装置、变电站综合自动化系统、配电网自动化系统、水电自动化系统、数字化变电站系统、智能开关柜系统、电力电子节能产品及软件的研制、生产和销售，而控股股东庞江华先生未有从事相关产品的生产和销售。公司拥有完整的法人财产权和独立的研发、供应、生产和销售系统，独立开展业务，独立核算和决策，独立承担责任与风险，公司不依赖股东及其他关联方进行生产经营活动。

（二）资产完整方面

公司的资产完整，拥有与生产经营范围相适应的生产设备、辅助生产设备和专利等资产，并拥有上述资产的权属证书，公司对各项资产拥有完整的所有权。公司资产独立于公司控股股东、其它发起人及股东。截至目前，公司没有以资产或信用为各股东的债务提供担保，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立方面

公司董事(含独立董事)、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司的人事及工资管理与股东单位严格分离；公司现任的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员和核心技术人员等均在公司专职工作并领取薪酬，不存在在关联企业兼职领薪的情况；公司高级管理人员的任免均由公司董事会通过合法程序决定，不存在控股股东干涉人事任免决定的现象；公司拥有独立的员工队伍，并已建立较为完善的劳动用工和人事

管理制度。公司已依据国家的法律法规与公司全体员工签定了劳动合同并缴纳社会保险费用，公司拥有独立的劳动用工权利，不存在受控股股东干涉的现象。

（四）机构独立方面

根据《公司章程》，公司设有股东大会、董事会、监事会、总经理等机构，各机构均独立于控股股东、其他股东，依法行使各自职权。公司与控股股东及其它股东拥有各自的办公和经营场所；公司建立了较为高效完善的组织结构，拥有完整的采购、生产和销售系统及配套设施，各部门已构成了一个有机的整体。自公司成立以来，未发生控股股东和其它股东干预公司正常生产经营活动的现象。

（五）财务独立方面

公司设置了独立的财务会计部门，开设独立的银行账户，不存在与控股股东共用银行账户的情况。公司建立了独立会计核算体系和财务管理制度，能够独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司财务决策和资金使用的情况。公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

三、董事长、独立董事和其他董事履行职责情况

（一）公司董事长履行职责情况

报告期内，公司董事长依照法律法规和《公司章程》的规定，依法召集主持董事会会议及主持股东大会；督促、检查董事会决议的执行；在董事会闭会期间根据董事会授权开展各项职责工作等，积极推动公司内部各项制度的制订和完善，加强董事会建设，为各董事履行职责创造了良好的工作条件，充分保证了各董事的知情权。在公司重大事项决策中，主动带头履行民主表决程序，以公司发展大局为出发点，积极推动完善公司治理工作，踏实履行董事会赋予的职责。积极参加了广东证监局、深圳证券交易所举办的上市公司董事、监事、高级管理人员相关培训学习。

（二）独立董事履行职责情况

公司董事会独立董事成员均能够严格按照《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》规定，认真勤勉地履行公司《独立董事工作制度》规定的职责，按时参加报告期内的董事会会议和各专业委员会的会议，认真审议各项议案，并依自己的专业知识和能力做出独立、客观、公正的判断，在工作中保持充分的独立性，切实维护了公司和中小股东的利益。

2010 年度报告编制期间，公司管理层向董事会审计委员会和公司独立董事就公司的全年经营管理情况进行了汇报。独立董事审阅了审计机构广东正中珠江会计师事务所提交的年度审计安排，并与注册会计师进行了现场沟通和交流。

报告期内，公司独立董事对公司内部控制自我评价报告、关联方资金占用及往来情况、续聘公司审计机构、2010 年度募集资金存放与使用、信息披露内控制度、公司董事、监事及高级管理人员薪酬、证券投资和对外担保情况等事项发表了相关独立意见，对增补董事、董事会换届选举、聘任高管等事项发表了独立意见。

报告期内，公司独立董事对本年度董事会各项议案均投赞成票。

（三）其他董事履行职责情况

报告期内，公司全体董事按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规范性文件的要求，谨慎、认真、勤勉地履行职责，忠诚于公司和全体股东的利益，保护中小股东的合法权益不受侵害。公司全体董事依法出席董事会、股东大会等，对会议议案进行认真审核，及时了解公司业务经营管理状况，参与公司经营决策，严格履行董事会会议投票决策法定程序，并积极配合监事会工作。积极参加了广东证监局、深圳证券交易所举办的上市公司董事、监事、高级管理人员相关培训学习，提高专业能力。

（四）报告期内董事会召开次数及方式

年内召开董事会会议次数	7 次
其中：现场会议次数	2 次
通讯方式召开会议次数	5 次
现场结合通讯方式召开会议次数	0

（五）现任董事出席董事会的情况

董事姓名	职务	应出席次数 (次)	亲自出席 (次)	委托出席 (次)	缺席 (次)	是否连续两次 未亲自出席
庞江华	董事长、总经理	7	7	0	0	否
朱新峰	董 事	7	6	1	0	否
林 涛	董事、副总经理	7	7	0	0	否

王 磊	董事、副总经理	7	7	0	0	否
姜景国	董事、副总经理	7	7	0	0	否
谢 耘	董 事	5	4	1		否
陈 冲	独立董事	7	7	0	0	否
张殿波	独立董事	7	7	0	0	否
肖向锋	独立董事	3	3	0	0	否

注：1、报告期内，谢耘先生于 2010 年 5 月 14 日经公司 2009 年度股东大会增选为公司第二届董事会董事；

2、报告期内，肖向锋先生于 2010 年 8 月 6 日经公司 2010 年第一次临时股东大会换届选举为公司第三届董事会独立董事。

四、公司治理专项活动开展情况

1、2008 年公司治理专项活动的开展情况

2008 年上半年，公司根据中国证监会上市部《关于 2008 年进一步深入推进公司治理专项活动的通知》（上市部函〔2008〕116 号）要求，结合 2007 年至 2008 年中国证监会、广东证监局和深圳证券交易所有关“开展上市公司治理专项活动”系列文件、通知的精神，从自查、公众评议、整改提高三个阶段进行公司治理工作，通过有效的治理专项工作，公司治理水准进一步提高。

2008 年 7 月 9 日至 11 日，广东证监局对公司进行了现场检查，并于 2008 年 8 月 5 日下发了《现场检查结果告知书》（[2008]43 号），针对巡查过程中发现的问题，公司制订了相应的整改措施并逐项落实，《公司治理专项活动整改报告》业经董事会审议通过并公告。

根据中国证监会广东证监局下发的《关于做好防止上市公司资金占用问题反弹有关工作的通知》（广东证监[2008]92 号）的文件精神，对照相关法律法规，公司董事长牵头公司证券部、财务部、内审部等部门，积极组织公司董事、监事及高管人员认真学习，贯彻上市公司防范大股东占用资金问题反弹专题工作会议精神，开展了公司大股东占用资金等不规范问题的自查自纠活动，《关于控股股东及关联方资金占用问题的自查报告》业经董事会审议通过并公告。

2、2009 年公司治理专项活动的开展情况

2009年，公司根据广东证监[2009]99 号《关于进一步深入开展上市公司治理专项活动有关工作的通知》要求，就2007年、2008年公司治理整改事项进一步深入清查，并查找公司在治理方面的存在的新问题，制定整改计划同时进行全面整改，以切实提高公司的治理水平。2009年10月，公司二届十二次董事会审议并通过了《关于“2009公司治理整改年”专项治理活动自查与整改计划报告》。

3、“2010 公司治理整改年”自查及整改事项的完成情况

报告期内，公司根据广东证监局《关于辖区上市公司治理常见问题的通报》（广东证监[2010]155 号）文件要求，公司就近三年来治理常见问题、治理整改事项完成情况进行了梳理，经三届董事会第三次会议审议并通过了《关于进一步梳理公司治理常见问题及整改事项完成情况的报告》。公告刊登于 2010 年 11 月 13 日《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）。

经过三年的“上市公司治理专项活动”的开展，管理层对公司治理的现状有了更深入的了解，同时更进一步完善了治理结构和内部约束机制，提升了公司治理及内部控制制度的运作水平，促进了公司规范运作，提高了公司透明度，增强了独立性，公司治理水平得到了有效提升。

五、内部控制制度的建立健全情况

公司在内部控制方面建立了董事会领导下总经理负责制。董事会通过对公司重大投资、资产出售和签订重要合同、协议的审议批准，对公司的生产经营实施控制。为使内控制度的有效实施，公司董事会下设战略、审计、提名和薪酬与考核四个专业委员会，加强了董事会决策的科学性，进一步完善了公司内部治理结构。

（一）内部控制制度建立健全情况

按照相关法律法规和证券监管部门的要求，公司持续加强内部控制制度的建立和完善工作。目前公司已构建了较为有效的内部控制机制，以《公司章程》为核心，以《内部审计制度》为立足点，将各项管理规范贯穿各个层面、各个环节的内部控制体系，确保各项工作都有章可循，公司监事会、董事会各专门委员会、独立董事和内部审计机构履行各自监督职责，形成了规范且持续有效的管理体系。

报告期内，公司制订了《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《公司治理长效机制内部管理制度》、《对外提供财务资助管理制度》、《外部信息使用人管理制度》、《社会责任制度》等内控制度，并根据要求对《公司章程》进行了修订，符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

报告期内，公司严格按照《中小企业板上市公司内部审计工作指引》的要求，并根据现实情况变化和执行中发现的问题，不断改进、充实和完善。根据《内部审计制度》的规定和要求，公司内部审计机构在董事会审计委员会的领导下独立开展审计工作，监督公司内部控制制度的建立和执行情况，并对公司及其所属企业的财务、经营、管理等工作进行审计监督和评价，确保了公司生产经营、管理等各项工作合理、合法、有序、高效地进行。

（二）董事会各专门委员会对内控制度进行实施和监督

报告期内，董事会审计委员会全面审议了内审部提交的各项议案。董事会各专门委员会工作的加强，促进了公司的规范治理，保证了公司的健康发展。

（三）公司内部审计制度的建立和执行情况

2010 年内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明 (如选择否或不适用, 请说明具体原因)
一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况		
1. 内部审计制度建立		
公司是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 机构设置		
公司董事会是否设立审计委员会，公司在股票上市后六个月内是否设立独立于财务部门的内部审计部门，内部审计部门是否对审计委员会负责	是	
3. 人员安排		
(1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
(3) 内部审计部门负责人是否专职，由审计委员会提名，董事会任免	是	



二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 审计委员会是否根据内部审计部门出具的评价报告及相关资料，对与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 本年度内部控制自我评价报告是否包括以下内容： （1）内部控制制度是否建立健全和有效实施；（2）内部控制存在的缺陷和异常事项及其处理情况（如适用）；（3）改进和完善内部控制制度建立及其实施的有关措施；（4）上一年度内部控制存在的缺陷和异常事项的改进情况（如适用）； （5）本年度内部控制审查与评价工作完成情况的说明。	是	
3. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效。如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷	是	
4. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	
5. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具非无保留结论鉴证报告。如是，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	否	会计师事务所认为，公司按照《内部会计控制规范—基本规范》以及其他控制标准于 2010 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表编制相关的有效的内部控制。
6. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
7. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效	相关说明	
1. 审计委员会的主要工作内容与工作成效		
（1）说明审计委员会每季度召开会议审议内部审计部门提交的工作计划和报告的具体情况	2010 年，审计委员会共召开了六次会议： 1、2010 年第一次会议审议了如下议案： （1）2009 年第四季度募集资金存放与使用情况审计报告 （2）2010 年度内部审计计划	

	(3) 事务所、财务部、证券部年度审计现场沟通会记录报告 (4) 事务所年度审计计划 (5) 2009 年度财务报告 2、2010 年第二会议审议了如下议案： (1) 2009 年公司财务报告 (2) 内审部提交的 2009 年内控报告 (3) 关于会计师事务所从事公司年度审计工作的总结报告 (4) 内审部关于 2009 年度审计报告 3、2010 年第三会议审议了如下议案： (1) 2010 年第一季度内控审计计划 (2) 2010 年第二季度内控审计计划 (3) 2010 年第一季度募集资金审计报告 4、2010 年第四会议审议了如下议案： (1) 关于销售部运费管理的审计报告 (2) 2010 第三季度内控审计计划 (3) 2010 年第二季度募集资金审计报告 (4) 第二届、三届工会换届审计意见书 5、2010 年第五会议审议了如下议案： (1) 《2010 年第三季度募集资金审计报告》 (2) 2010 第四季度内控审计计划 6、2010 年第六会议审议了如下议案： (1) 关于审议内审部提交的《无形资产审计意见书》议案 (2) 关于审议内审部提交的《2011 年第一季度内控审计计划》议案 (3) 关于审议内审部提交的《2011 年年度内控审计计划》议案
(2) 说明审计委员会每季度向董事会报告内部审计工作的具体情况	审计委员会按照《审计委员会工作细则》的要求，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工



	作，确保董事会对经理层的有效监督。
(3) 审计委员会认为公司内部控制存在重大缺陷或重大风险的，说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险，并说明是否及时向董事会报告，并提请董事会及时向证券交易所报告并予以披露（如适用）	不适用
(4) 说明审计委员会所做的其他工作	1.按照年报审计工作规程，做好2010 年报审计的相关工作，对财务报表出具审核意见，对审计机构的工作进行总结评价，并对聘任审计机构提出建议，提交董事会审议。 2.审核 2010 年公司各定期财务报告。 3.与公司年度审计机构协商确定公司年度财务报告的审计工作时间安排以及审计重点问题。
2. 内部审计部门的主要工作内容与工作成效	
(1) 说明内部审计部门每季度向审计委员会报告内部审计计划的执行情况以及内部审计工作中发现的问题的具体情况	内审部每季度向审计委员会报告的审计计划已按计划执行，内审部在日常生产经营等方面的审计过程中提出不足，主要为细部制度需更新、执行制度力度不够、监管要更加强。
(2) 说明内部审计部门本年度按照内审指引及相关规定要求对重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易、募集资金使用和信息披露事务管理等事项进行审计并出具内部审计报告的具体情况	公司内审部按照内审指引及相关规定，每季度就募集资金使用情况进行核查并出具审计报告。
(3 内部审计部门在对内部控制审查过程中发现内部控制存在重大缺陷或重大风险的，说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险，并说明是否向审计委员会报告（如适用）	内审部对公司内部控制进行了审计，并出具了内控制度的自我评价报告，并提交董事会审计委员会审议，内审部结论：公司内部控制不存在重大缺陷或重大风险。
(4) 说明内部审计部门是否按照有关规定评价公司与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度建立和实施的有效性，并向审计委员会提交内部控制评价报告	是
(5) 说明内部审计部门向审计委员会提交下一年度内部审计工作计划和本年度内部审计工作报告的具体情况	内审部已向公司董事会提交下一年度审计计划，根据审计目的，规定了审计范围，确定了审计工作方法、审计步骤，并明确了审计工作日程及人员的安排；出具报告期内内部审计工作报告。内部审计报告就2010 年度工作情况进行了总结，提出了年度审计过程中发现的问题及整改建议，并就今后的工作方向提



	出了要求。
(6) 说明内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档是否符合相关规定	是
(7) 说明内部审计部门所做的其他工作	审计公司生产经营情况、审计公司内控制度的制定和执行情况。
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）	无

（四）公司董事会对内部控制的自我评价

报告期内，公司已根据相关法律法规的规定，建立了健全有效的控制制度，包括规范的法人治理结构和完善的控制架构，现有的内部控制制度涵盖了公司所有营运活动，符合我国有关法规和监管部门的要求，符合公司实际情况，具有合理性、合法性和有效性。

公司严格执行了内控制度，在所有重大方面保证了公司合法经营、经营效率、资产安全及财务报告相关信息的真实完整。随着公司业务的进一步发展，外部环境的变化和管理要求的提高，公司内部控制还需不断加强和完善。

《珠海万力达电气股份有限公司董事会审计委员会 2010 年度内部控制的自我评价报告》详见 2011 年 3 月 30 日《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网站 (<http://www.cninfo.com.cn>) 公告。

（五）监事会对内控制度的核查意见

监事会认为，公司内部控制自我评价报告全面、客观地评价了公司内部控制建立及运行情况，公司内部控制符合《证券法》、《上市公司内部控制指引》等相关法律法规和规章制度的要求，保证了公司生产经营正常开展和资产资金的安全与完整。

报告期内，公司未有违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度的情形。

公司监事会关于内部控制制度自我评价报告的审核意见详见 2011 年 3 月 30 日巨潮资讯网站 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《监事会关于相关事项的审核意见》。

（六）独立董事关于内控制度的独立意见

公司已经建立起较为健全和完善的内部控制体系，各项内部控制制度符合我国法律法规以及相关监管规则的要求，且能够得到有效执行。《董事会审计委员

会 2010 年度内部控制自我评价报告》真实、客观地反映了公司内部控制的建设和运行情况。

《珠海万力达电气股份有限公司独立董事关于〈董事会审计委员会 2010 年度内部控制自我评价报告〉的独立意见》详见 2011 年 3 月 30 日巨潮资讯网站 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

（七）保荐机构的核查意见

保荐机构东北证券经核查后认为，万力达现有的内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，在所有重大方面保持了与企业业务及管理相关的有效的内部控制；万力达《董事会审计委员会2010年度内部控制自我评价报告》真实、客观地反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

《东北证券股份有限公司关于珠海万力达电气股份有限公司董事会审计委员会 2010 年度内部控制自我评价报告的核查意见》详见 2011 年 3 月 30 日巨潮资讯网站 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

（八）会计师事务所的鉴证意见

会计师事务所认为，公司按照《内部会计控制规范—基本规范》以及其他控制标准于 2010 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表编制相关的有效的内部控制。

广东正中珠江会计师事务所关于《珠海万力达电气股份有限公司内部控制鉴证报告》（广会所专字[2011]第 10006380021 号）详见 2011 年 3 月 30 日巨潮资讯网站 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

七、报告期内对高级管理人员的考评及激励、相关奖励制度的建立、实施情况：

公司建立了完善的绩效考评体系，根据《高管人员薪酬管理办法》，由董事会薪酬与考核委员会确定公司高管人员薪酬方案、负责薪酬管理考核和监督。

报告期内，公司高级管理人员经过综合考评，均认真、勤勉地履行了工作职责，在生产经营方面付出了卓有成效的努力。

第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了两次股东大会，公司股东大会的召开与表决程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等规定。

一、2010 年 5 月 14 日，在公司本部第二会议室召开了《2009 年度股东大会》，会议审议内容如下：

1、以普通决议方式审议通过了 2009 年度董事会工作报告

表决结果： 同意 64,413,618 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%；
反对 0 股；弃权 0 股。

2、以普通决议方式审议通过了 2009 年度监事会工作报告

表决结果： 同意 64,413,618 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%；
反对 0 股；弃权 0 股。

3、以普通决议方式审议通过了 2009 年度财务决算报告

表决结果： 同意 64,413,618 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%；
反对 0 股；弃权 0 股。

4、以普通决议方式审议通过了 2009 年度利润分配预案

经广东正中珠江会计师事务所审计，公司 2009 年实现归属于母公司所有者的净利润 22,480,728.60 元，按照《公司章程》的有关规定，提取 10%的法定盈余公积金 2,334,334.67 元，加上年初未分配利润 84,644,242.41 元，减去本年已分配的 8,332,200.00 元，本年度可供股东分配的利润为 96,458,436.34 元。

公司拟以 2009 年 12 月 31 日的总股本 8,332.20 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税）。预计本次利润分配将派送现金 8,332,200 元，剩余的未分配利润留待以后年度分配。

2009 年度不进行公积金转增股本。

表决结果： 同意 64,413,618 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%；
反对 0 股；弃权 0 股。

5、以普通决议方式审议通过了关于续聘广东正中珠江会计师事务所的议案

表决结果： 同意 64,413,618 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%；
反对 0 股；弃权 0 股。

6、以普通决议方式审议通过了 2009 年度报告全文及摘要

表决结果： 同意 64,413,618 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%；
反对 0 股；弃权 0 股。

7、以普通决议方式审议通过了公司 2009 年度募集资金存放与使用情况的专项报告

表决结果： 同意 64,413,618 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%；
反对 0 股；弃权 0 股。

8、以普通决议方式审议通过了 2009 年度证券投资专项说明

表决结果： 同意 64,413,618 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%；
反对 0 股；弃权 0 股。

9、以普通决议方式审议通过了董事会审计委员会关于 2009 年度内部控制自我评价报告

表决结果： 同意 64,413,618 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%；
反对 0 股；弃权 0 股。

10、以普通决议方式审议通过了关于增补公司董事的议案

表决结果： 同意 64,413,618 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%；
反对 0 股；弃权 0 股。

11、以特别决议方式审议通过了关于变更公司经营范围的议案

表决结果： 同意 64,413,618 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%；
反对 0 股；弃权 0 股。

12、以特别决议方式审议通过了关于修改《公司章程》的议案

表决结果： 同意 64,413,618 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%；
反对 0 股；弃权 0 股。

公司 2009 年度股东大会的通知、召集、召开均严格按照《公司法》和《公司章程》规定的程序和要求进行，北京国枫律师事务所律师为本次年度股东大会出具了法律意见书。

二、2010 年 8 月 6 日，在公司本部第二会议室召开了《2010 年第一次临时股东大会》，会议审计内容如下：

（一）《关于公司董事会换届选举的议案》

1、会议以累积投制选举庞江华先生、朱新峰先生、林涛先生、王磊先生、姜景国先生、谢耘先生为公司第三届董事会非独立董事，任期三年，自本次股东大会审议通过之日起算。具体表决结果如下：

（1）选举庞江华先生为公司第三届董事会董事

表决结果： 同意 62,322,100 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%。

（2）选举朱新峰先生为公司第三届董事会董事

表决结果： 同意 62,322,100 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%。

（3）选举林涛先生为公司第三届董事会董事

表决结果： 同意 62,322,100 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%。

（4）选举王磊先生为公司第三届董事会董事

表决结果： 同意 62,322,100 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%。

（5）选举姜景国先生为公司第三届董事会董事

表决结果： 同意 62,322,100 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%。

（6）选举谢耘先生为公司第三届董事会董事

表决结果： 同意 62,322,100 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%。

2、会议以累积投制选举陈冲先生、张殿波女士、肖向锋先生为公司第三届董事会独立董事，任期三年，自本次股东大会审议通过之日起算。具体表决结果如下：

（1）选举陈冲先生为公司第三届董事会独立董事

表决结果： 同意 62,322,100 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%。

（2）选举张殿波女士为公司第三届董事会独立董事

表决结果： 同意 62,322,100 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%。

（3）选举肖向锋先生为公司第三届董事会独立董事

表决结果： 同意 62,322,100 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%。

（二）《关于公司监事会换届选举的议案》

会议以累积投制选举李琦峰先生、朱志伟先生为公司第三届监事会非职工代表监事，任期三年，自本次股东大会审议通过之日起算。具体表决结果如下：

1、选举李琦峰先生为公司第三届监事会监事

表决结果： 同意 62,322,100 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%。

2、选举朱志伟先生为公司第三届监事会监事

表决结果： 同意 62,322,100 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%。

（三）关于修订《证券投资内控制度》的议案

表决结果： 同意 62,322,100 股，占出席会议所有股东所持表决权 100%；
反对 0 股；弃权 0 股。

第七节 董事会报告

一、报告期内整体经营情况的讨论与分析

1、公司报告期内总体经营情况

2010 年，国内国际经济形势已基本摆脱金融危机的负面影响，全球性经济复苏逐渐启动，特别是中国等新兴市场国家在刺激性经济政策的推动下，率先起步回暖。因此，国内厂矿企业电力设备改造与新建项目市场需求逐渐增加，带动了公司经营业绩出现恢复性增长。在这种有利的宏观环境下，公司一方面加大营销政策的调整和管理措施的强化实施，另一方面加快募集资金项目的建设和投产，同时积极研发电力电子新产品、新技术并快速推广，延伸了业务链条，增加了可销售产品，开拓了新的市场领域，促进了公司销售订单增加和经营业绩的增长。

报告期，公司实现营业收入 144,219,315.24 元，较上年增长 19.40%；营业利润 15,336,888.12 元，较上年增长 27.47%；实现归属于母公司所有者的净利润 27,161,074.74 元，较上年增长 20.82%。

公司营业总收入、营业利润和净利润分别较上年增长 19.40%、27.47%和 20.82%，主要一是国内厂矿企业电力设备改造与新建项目市场需求逐渐增加，带动了公司经营业绩出现恢复性增长，二是公司加快营销体制改革和管理措施的强化，加快募集资金项目的建设和投产，促进了公司销售订单增加和经营业绩的增长，三是积极研发电力电子新产品、新技术并快速推广，延伸了业务链条，增加了可销售产品，开拓了新的市场领域，开拓了公司新的利润增长点。

2、公司主营业务的范围及经营状况

公司经营范围包括：研制、生产、销售：继电保护装置、自动装置、变电站综合自动化系统、配电网自动化系统、水电自动化系统、数字化变电站系统、智能开关柜系统、电力电子节能产品及软件。

公司主营业务收入主要包括厂矿企业用继电保护、变电站综合自动化系统、水电站综合自动化系统、高频开关直流电源、厂矿低压电气产品等产品的销售收入。

(1) 报告期内公司营业收入、营业利润的构成情况

①按产品分构成情况

单位：万元

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年增减	营业成本比上年增减	毛利率比上年增减
厂矿企业用继电保护	4,162.91	1,625.70	60.95%	15.78%	26.12%	-3.20%
变电站综合自动化系统	7,160.73	3,680.68	48.60%	27.38%	21.37%	2.55%
水电站综合自动化系统	606.91	328.08	45.94%	-30.59%	-40.88%	9.41%
高频开关直流电源	1,423.45	927.43	34.85%	10.35%	-2.03%	8.24%
低压电气保护产品	1,001.27	405.98	59.45%	44.21%	46.89%	-0.74%
电力电子产品	66.67	41.20	38.20%	100.00%	100.00%	38.20%
合 计	14,421.93	7,009.07	51.40%	19.43%	14.91%	1.91%

② 按地区分构成情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减
华北	1,800.34	23.84%
华中	2,951.20	46.39%
华南	4,189.96	36.02%
华东	634.73	19.27%
东北	1,508.75	-2.87%
西北	1,777.38	-16.27%
西南	1,559.58	18.40%
合 计	14,421.93	19.43%

说明：报告期内，公司华北、华中、华南等地区经营业绩增长较快。

(2) 占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的业务销售情况如下:

单位: 万元

产 品	营业收入	营业成本	毛利率
厂矿企业用继电保护	4,162.91	1,625.70	60.95%
变电站综合自动化系统	7,160.73	3,680.68	48.60%
合 计	11,323.64	5,306.38	53.14%

(3) 采购和销售客户情况

前五名供应商采购金额合计(元)	17,233,009.86	占采购总额比重	31.77%
前五名销售客户销售金额合计(元)	17,026,138.89	占销售总额比重	11.81%

3、报告期公司资产、费用构成

(1) 资产构成

项 目	2010 年 12 月 31 日 数额(元)	占总资产 的比重(%)	2009 年 12 月 31 日 数额(元)	占总资产 的比重(%)	占总资产比 重的增减(%)
交易性金融资产	32,131,107.20	8.07	7,330,956.32	1.95	6.12
应收账款	67,316,154.60	16.90	57,641,112.20	15.36	1.54
存货	43,225,723.33	10.85	44,469,484.09	11.85	-1.00
固定资产	72,881,149.26	18.29	48,184,888.60	12.84	5.45
长期待摊费用	17,401,279.11	4.37	13,524,146.81	3.60	0.77
短期借款	0.00	0.00	10,000,000.00	2.66	-2.66
总资产	398,379,112.64	100.00	375,282,954.13	100	0.00

说明原因:

报告期内, 交易性金融资产、固定资产、长期待摊费用占总资产比重较 2009 年有所增加, 存货、短期借款占总资产比重分别较 2009 年减少 1.00%、2.66%。2010 年度, 公司资产构成比较未发生较大变化。

①交易性金融资产占总资产比重较 2009 年增加 6.12%, 主要是报告期内购买理财产品 2500 万元以及全资子公司投资的证券基金 700 万元。

②应收账款占总资产比重较 2009 年增加 1.54%, 主要原因: 公司销售收入增加但尚未达到回款期的货款增加所致。

③存货占总资产比重较 2009 年减少 1.00%，主要原因：公司加强了存货的管理，同时加快了存货的周转所致。

④固定资产占总资产比重较 2009 年增加 5.45%。主要原因：公司第二园区一期工程完工转入固定资产所致。

⑤长期待摊费用占总资产比重较 2009 年增加 0.77%，主要原因：子公司青山矿业前期探矿支出增加。

⑥短期借款占总资产比重较 2009 年减少 1.00%，主要偿还到期银行贷款所致。

(2) 费用构成变化分析

项目	2010 年 1-12 月(元)	2009 年 1-12 月(元)	同比增减(%)
销售费用	32,730,403.82	28,664,081.88	14.19%
管理费用	24,246,469.99	19,206,204.81	26.24%
财务费用	-1,299,432.09	-2,241,451.94	42.03%
所得税费用	1,888,641.50	1,064,218.01	77.47%

说明：

①销售费用增加主要是报告期内业务人员增加导致工资和差旅费的增长及代理服务费的增加所致；

②管理费用比上年同期增长 26.24%，主要是报告期内公司募投项目的开发和新成立的电力电子事业部研发费投入增加所致。

③财务费用比上年增长 42.03%，主要由于报告期内募投项目建设支付工程款及购买短期理财产品导致存款减少，相应利息收入减少所致。

④所得税费用增加主要是公司本年度企业所得税率适用 15%，较 2009 年适用的 10%税率增加，导致当期所得税费用相应增加。

4、报告期内公司现金流量表主要项目同比变化及原因

项目	2010 年度（元）	2009 年度（元）	增减（%）
经营活动产生的现金流量			
现金流入小计	177,553,471.00	149,234,655.69	18.98%
现金流出小计	146,713,224.87	124,534,493.32	17.81%
经营活动产生的现金流量净额	30,840,246.13	24,700,162.37	24.86%
投资活动产生的现金流量			



现金流入小计	34,034,074.54	4,703,890.73	623.53%
现金流出小计	66,531,469.39	58,168,611.36	14.38%
投资活动产生的现金流量净额	-32,497,394.85	-53,464,720.63	39.22%
筹资活动产生的现金流量			
现金流入小计	20,000,000.00	20,000,000.00	0.00%
现金流出小计	38,764,783.34	18,790,671.84	106.30%
筹资活动产生的现金流量净额	-18,764,783.34	1,209,328.16	-1651.67%

说明：

①经营活动产生的现金流量净额较上年增长24.86%，主要是公司销售收入增长，本期收到货款较上年增加所致。

②投资活动产生的现金流量净额较上年增长39.22%，主要是报告期公司收回2009年建行乾元三号理财产品2000万元及其收益。

③筹资活动产生的现金流量净额较上年减少1651.67%，主要是报告期分配现金红利833.22万元，以及报告期偿还2009年借入的银行短期借款1000万元。

5、财务状况分析

单位：元

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	增减变动
总资产	398,379,112.64	375,282,954.13	6.15%
货币资金	136,487,502.29	156,909,434.35	-13.02%
交易性金融资产	32,131,107.20	7,330,956.32	338.29%
应收票据	3,364,520.00	1,790,774.07	87.88%
预付账款	2,798,045.15	5,333,939.76	-47.54%
应收帐款	67,316,154.60	57,641,112.20	16.78%
其他应收款	4,060,194.87	5,138,534.34	-20.99%
存货	43,225,723.33	44,469,484.09	-2.80%
持有至到期投资	0.00	20,000,000.00	-100.00%
固定资产	72,881,149.26	48,184,888.60	51.25%
长期待摊费用	17,401,279.11	13,524,146.81	28.67%
无形资产	2,626,665.59	2,831,331.85	-7.23%
短期借款	0.00	10,000,000.00	-100.00%

应付帐款	15,943,335.86	9,295,220.14	71.52%
预收帐款	13,466,526.00	9,804,637.15	37.35%
其他应付款	5,101,199.80	2,308,261.03	121.00%
股东权益	353,310,315.49	334,481,440.75	5.63%
项 目	2010 年 1-12 月	2010 年 1-12 月	增减变动
营业收入	144,219,315.24	120,787,099.98	19.40%
营业利润	15,336,888.12	12,032,231.24	27.47%
净利润	27,161,074.74	22,480,728.60	20.82%
现金及现金等价物净增加额	-20,421,932.06	-27,555,230.10	25.89%

变动原因：

(1) 货币资金比上年减少 2042.19 万元，下降 13.02%，主要是支付 2009 年度红利 833.22 万元以及第二园区基建项目建设支出现金所致。

(2) 交易性金融资产比上年增加 2480.01 万元，增长 338.29%，主要是报告期末持有银行理财产品 2500 万元以及全资子公司持有证券投资基金投资 700 万元。

(3) 应收票据比上年增加 157.38 万元，增长 87.88%，主要是报告期收到银行承兑商业汇票增加所致。

(4) 预付账款比上年减少 253.59 万元，下降 47.54%，主要是上期末预付二园区工程建设款本期按工程进度转入在建工程所致。

(5) 应收利息比上年增加 43.43 万元，增长 113.78%，主要是定期存款滚存导致期末应计提的应收利息增加所致。

(6) 其他应收款比上年减少 107.83 万元，下降 20.99%，主要是严格控制各办事处备用金额度所致。

(7) 持有至到期投资比上年减少 2000 万元，下降 100%，主要是报告期内公司收回建行投资理财产品乾元三号所致。

(8) 长期股权投资比上年增加 752.40 万元，主要是报告期分别投资 152.40 万元、600 万元参股辽宁开普医疗系统有限公司、北京中拓百川投资有限公司所致。

(9) 固定资产比上年增加 2469.63 万元，增长 51.25%，主要是报告期第二园区一期基建项目建成投产由在建工程转入固定资产所致。

(10) 在建工程比上年减少 424.29 万元，下降 38.70%，主要是报告期第二园区一期基建项目建成投产转入固定资产所致。

(11) 短期借款比上年减少 1000 万元，下降 100%，主要归还深圳发展银行 1000 万短期借款所致。

(12) 应付账款比上年增加 664.81 万元，增长 71.52%，主要是报告期末应付供应商货款尚未达到结算期所致。

(13) 预收账款比上年增加 366.19 万元，增长 37.35%。主要是报告期内签订合同增加，按合同约定所收客户预付款增加所致。

(14) 其他应付款比上年增加 279.29 万元，增长 121.30%。主要是报告期末青山矿业尚示支付的往来款所致。

(15) 营业收入、营业利润、净利润较上年同期分别增长 19.40%、27.47%、20.82%，主要是报告期内厂矿企业电力设备改造与新建项目市场需求逐渐增加，公司一方面加大营销政策的调整和管理措施的强化实施，另一方面加快募集资金项目的建设和投产，同时积极研发电力电子新产品、新技术并快速推广，经营业绩出现恢复性增长。

(16) 现金及现金等价物净增加额比上年增加 713.33 万元，增长 25.89%，主要是报告期销售收入增长，收到货款增加及本期收回上期建行投资理财产品 2000 万元。

报告期，公司经营活动现金净流量、投资活动现金净流量分别比上年增加 614.01 万元和 2,096.73 万元，筹资活动现金净流量比上年减少 2042.19 万元。

6、主要控股公司的经营情况及业绩

(1) 珠海万力达投资有限公司

经营范围：项目投资；商业的批发、零售及社会经济信息咨询（不含许可经营项目）。

注册资本：4,000 万元。

法定代表人：庞江华。

报告期，珠海万力达投资有限公司总资产47,612,442.74元，总负债7,429,003.93元，实现净利润121,430.82元。

（2）商南县青山矿业有限责任公司

经营范围：铁矿开采、选矿、销售。（以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定）。

注册资本：1,000 万元。

法定代表人：朱新峰。

报告期内，商南县青山矿业有限责任公司尚处于试产期，未产生利润。

二、对公司未来发展的展望

1、行业发展状况

电力自动化产品的市场需求，主要来自于与电力相关的新建工程和技术改造工程，2011 年我国智能电网进入全面建设阶段，将一直处于宏观规划的智能电网工程推向可以用数字衡量的全面建设阶段，用电和配电环节将成为智能电网产业链蛋糕中最为丰厚的部分；“十二五”规划纲要草案，新增了多个节能减排约束性指标，表明国家下更大决心、花更大气力推进节能减排。

随着国家电网对智能电网建设的加速，传统变电站大规模进行数字化和智能化的改造与升级，将在一定程度上推动厂矿领域的变电站也将进入适应性的改造和升级，行业发展的战略机遇前景可观。

2、公司发展规划

2011 年是我国“十二五”计划的开局之年，也是公司经过上市三年的积淀后全面推进各项工作的关键一年。公司已经初步确立了“**依托自身优势，整合上下游资源，推进厂矿企业智能电气产品的开发，巩固和发展公司在厂矿企业用电市场的优势地位；依托产学研相结合的开发模式，合理布局、优化提升电力节能环保产品的开发，开辟公司在主业方面新的利润增长点；依托青山矿业的资源优势，加快镜铁矿产品深加工项目的实施，力争尽早投产、尽早见效、尽早实现对**

公司整体业绩的预期补充。”三大战略发展方向，积极稳妥地推进各项工作的开展，增强公司的综合竞争力。

3、公司新年度的工作计划

(1) 经营工作计划

2011 年公司力争实现营业收入 17,300 万元以上。

实现经营工作计划的重要措施：

①继续细化营销政策改革，加强双层管理，充分调动各级销售管理人员和销售人员的积极性。

②加速推广公司的新产品新技术，使技术产品进步带动公司业绩的提升。

③继续开展公司经营，加强公司资源的开发利用，在特定行业由公司统一步署，力争取得新的突破。

④继续适应国家的节能减排低碳经济的要求和市场需求，加强市场规律研究，寻求技术、市场的合作方，多种方式引进人才，对新产品实施营销考核激励措施。把电力电子产业作为今后主业之一经营。

(2) 研究开发与生产计划

①根据公司总体发展战略，研发体系将积极推进厂矿企业智能电气产品研究开发，并在此基础上，重点完成 MXPR-3xC 系列中压保护装置、DM-200 X 系列开关柜保护测显装置、能源管理系统，全面实现募投项目的建设和投产。

②加大电力电子事业部的技术人才投入和研究开发投入，尽早推出差异化的核心产品，增强市场竞争的能力。

③继续加强公司物料选型认证、生产工艺保障、质量检测的管理与建设，确保产品质量，提高劳动生产率。

(3) 加强子公司发展建设

公司将依托青山矿业的资源优势，加快镜铁矿产品深加工项目的实施，力争尽早投产、尽早见效、尽早实现对公司整体业绩的预期补充。

4、资金需求及使用计划

依据上述 2011 年总体发展规划，公司预计年内总投资额度 5,000 万元人民币左右，主要包括基本建设投资 1,500 万元，研究开发投入 2,500 万元，其他投资 1,000 万元。

资金来源以募集资金和自筹资金投入为主。

5、公司实现未来发展战略和经营目标面临的风险因素和困难

电力自动化市场的发展与国家电力投入紧密相关，在国家宏观调控政策和经济刺激政策下，国内电力自动化市场的需求状况差异很大，产业结构的不断调整，市场竞争格局日趋白热化，尤其是本公司所涉足的国内厂矿企业电力设备行业，高端企业不断向厂矿企业用继电保护和变电站综合自动化市场领域渗透，加之厂矿企业数字化变电站的需求释放滞后于国家电网智能建设领域，公司未来的成长将更多面临差异化、引领性的产品创新，以及品牌、服务、营销策略和营销管理等公司经营中的主要问题和困难。

三、公司投资情况

（一）报告期内募集资金使用情况

1、公司募集资金情况

2007年11月，根据中国证券监督管理委员会出具的“证监发行字[2007]360号”文《关于核准珠海万力达电气股份有限公司首次公开发行股票的通知》，公司向境内投资者首次发行14,000,000股人民币普通股[A股]股票，每股面值1元，每股发行价格13.88元。公司本次发行A股募集资金总额为人民币194,320,000.00元，扣除发行费用人民币14,825,748.00元，实际募集资金净额为人民币179,494,252.00元，已于2007年11月1日全部到位，募集资金已经广东正中珠江会计师事务所于2007年11月1日出具“广会所验字【2007】第0620450206号”《验资报告》。

截止2010年12月31日，公司共使用募集资金11,801.99万元，其中：实际募集资金超过项目总投资额部分3,569.43万元用于补充公司流动资金，募集资金项目累计投入募集资金8,232.56万元；募集资金项目累计投入中：2007年度募集资金项目投入588.75万元，2008年度募集资金项目投入1,784.97万元，2009年度募集资金项目投入2,640.49万元，2010年度募集资金项目投入3,218.35万元。

目前尚未使用的募集资金余额为6,147.44万元，2010年12月31日募集资金专户余额为6,852.30万元，与尚未使用的募集资金余额差异704.86万元，差异的原因：

（1）因募集资金项目的使用而借用流动资金结算户资金的余额263.95万元；

(2) 募集资金专户存款产生利息收入扣除手续费后的净额440.91万元。

2、 募集资金专户存储制度的执行情况

公司已按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会《关于进一步加强股份有限公司公开募集资金管理的通知》精神和深圳证券交易所的有关规定要求制定了《珠海万力达电气股份有限公司募集资金管理制度》，根据募集资金使用管理制度，公司的所有募集资金项目的投资支出，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由项目管理部门提出申请，分管副总批准，证券部登记核实，财务部审查登记，总经理审核签批，项目实施单位执行。募集资金使用情况由公司内审部门进行日常监督，每季度向董事会审计委员会报告募集资金存放与使用专项鉴证报告，财务部每月核查报告募集资金使用的进展情况。

2007年11月30日公司分别与保荐机构东北证券股份有限公司以及中国工商银行股份有限公司珠海唐家支行、交通银行股份有限公司珠海分行（以下称“商业银行”）签订了《募集资金三方监管协议》。并已在上述商业银行开设了募集资金专用账户，集中存放公司募集资金，对募集资金实行专户存储制度。

三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。

截至本报告披露日，公司尚未使用的募集资金分别存放在公司董事会为募集资金批准开设的中国工商银行股份有限公司珠海唐家支行账户（账号：20020217929100104116）以及交通银行股份有限公司珠海分行账户（账号：444000917018010016516）的募集资金专项账户。

3、 募集资金的具体使用情况

单位：万元

募集资金总额		17,949.43				本年度投入募集资金总额			3,218.35			
变更用途的募集资金总额		0.00				已累计投入募集资金总额			8,232.56			
变更用途的募集资金总额比例		0.00%										
承诺投资项目	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
基于 IEC61850 国际标准的厂矿	否	5,940.00	5,940.00	5,940.00	1,484.07	2,760.61	-3,179.39	46.47%	2011 年 12 月 31 日前	-	是	否



企业用电气自动化项目												
厂矿低压电气自动化系统项目	否	4,050.00	4,050.00	4,050.00	932.02	2,084.93	-1,965.07	51.48%	2011年6月30日前	595.29	是	否
基于以太网技术的中小水电站综合自动化系统项目	否	2,510.00	2,510.00	2,510.00	802.26	1,507.98	-1,002.02	60.08%	2011年6月30日前	278.83	是	否
营销网络及技术支持中心建设项目	否	1,880.00	1,880.00	1,880.00	-	1,879.04	-0.96	99.95%	2009年12月31日	-	是	否
合计	-	14,380.00	14,380.00	14,380.00	3,218.35	8,232.56	-6,147.44	-	-	874.12	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	1、公司基于 IEC61850 国际标准的厂矿企业用电气自动化项目按进度进行，报告期内，该项目仍在建设中，尚未产生效益； 2、厂矿低压电气自动化系统项目完成投入承诺的 51.48%，2010 年度，低压电气自动化产品实现毛利 595.29 万元，该项目累计实现毛利 1,077.38 万元； 3、基于以太网技术的中小水电站综合自动化系统项目完成投入承诺的 60.08%，2010 年度，该项目实现毛利 278.83 万元，该项目累计实现毛利 708.05 万元； 以上三个募集资金项目未达招股说明书承诺的进度的主要原因有：一是珠海市高新区政府延迟了公司第二园区建设用地的“三通一平”，导致开工建设时间受到影响；二是尚有一条自动生产线没有安装；三是公司实验室建设尚未完工。但是，公司预计 2011 年 6 月底可完成低压电气自动化项目和水电项目的投资，2011 年底前完成 IEC61850 项目的投资。 4、营销网络及技术支持中心建设项目已完成投资进度的 99.95%，基本完成投入承诺，并随生产销售陆续产生效益。											
项目可行性发生重大变化的情况说明	否											
募集资金投资项目实施地点变更情况	否											
募集资金投资项目实施方式调整情况	否											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	募集资金到位前，公司利用自筹资金先期投入募集资金项目累计 455.48 万元，募集资金到位后，公司用募集资金置换了预先累计投入募集资金投资项目的自筹资金 455.48 万元。本次置换已经 2007 年 12 月 11 日公司第二届董事会第三次会议审议通过。											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	否											
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	否											
尚未使用的募集资金用途及去向	报告期内，公司尚未使用的募集资金余额为 6,147.44 万元，按《募集资金管理制度》规定，根据《募集资金三方监管协议》，尚未使用的募集资金余额全部存放于中国工商银行股份有限公司珠海唐家支行、交通银行股份有限公司珠海分行募集资金专户。											
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	根据中国证监会相关规定及公司 2006 年度股东大会关于首次公开发行 A 股 1400 万股实际募集资金在投资项目之后如有结余，将用于补充公司流动资金的决议；经广东正中珠江会计师事务所有限公司（广会所验字[2007]第 0620450206 号）验资，公司所募集资金净额 179,494,252.00 元中超出募投项目资金 35,694,252.00 元用于补充公司流动资金，相关公告于 2007 年 12 月 12 日在公司指定网站和报纸上披露。											

4、会计师事务所对募集资金使用情况进行专项审核所出具的鉴证结论

广东正中珠江会计师事务所认为：公司董事会《关于募集资金 2010 年度存放与使用情况的专项报告》已经按照深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资

金管理细则》及相关格式指引编制，该专项报告关于贵公司 2010 年度募集资金实际存放、使用情况的披露与实际情况相符。

广东正中珠江会计师事务所《关于珠海万力达电气股份有限公司募集资金 2010 年度存放与使用情况的鉴证报告》（广会所专字[2011]第 10006380043 号）详见 2011 年 3 月 30 日巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

5、东北证券股份有限公司就公司 2010 年度募集资金使用情况发表了保荐意见：

东北证券经核查后认为，公司 2010 年度募集资金使用和管理规范，及时履行了相关信息披露义务，募集资金具体使用情况与公司已披露情况一致。万力达董事会披露的 2010 年度募集资金存放与使用情况真实、合规。

《东北证券股份有限公司关于珠海万力达电气股份有限公司 2010 年度募集资金使用和证券投资情况的保荐意见》详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

6、独立董事关于公司 2010 年度募集资金使用情况发表的独立意见

根据《中小企业板上市公司募集资金管理细则》、《关于做好中小企业板块上市公司年度募集资金专项审核工作的通知》以及公司《募集资金管理制度》，我们作为珠海万力达电气股份有限公司的独立董事对公司募集资金的使用与存放进行了核查，发表如下独立意见：

公司募集资金存放和使用符合相关规定的要求，不存在募集资金存放和使用违规的情形。

独立董事关于公司 2010 年度募集资金使用情况发表的独立意见详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《独立董事关于公司相关事项的独立意见》。

（二）报告期内非募集资金投资情况

1、2010 年 6 月 17 日，公司第二届董事会第十五次会议审议通过了《关于向全资子公司珠海万力达投资有限公司增资的议案》，增资后，珠海万力达投资有限公司的注册资本由 2,000 万元增至 4,000 万元，已于 2010 年 7 月 14 日完成工商变更登记。

公司二届董事会第十五次会议决议公告刊登于 2010 年 6 月 18 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）。

2、2010 年 5 月 5 日，公司全资子公司珠海万力达投资有限公司与北京地豪佳禾投资有限公司、北京伽润投资有限公司、孙兆昌等自然人签订发起人协议书，共同投资设立辽宁开普医疗系统有限公司，珠海万力达投资有限公司出资 152.40 万元，占该公司注册资本 3%；2010 年 5 月 25 日珠海万力达投资有限公司出资 152.40 万元，2010 年 6 月 2 日该公司已完成工商注册登记。

辽宁开普医疗系统有限公司注册地：辽宁本溪市，注册资本：5080 万元，经营范围：医用磁共振设备、X 线机、超声设备、CT 机及其他医疗诊断、治疗设备及附件的研发、销售、维修服务（有效期至 2015-05-19）；医疗设备租赁；医疗设备相关部件的研发、生产、销售、维修服务；计算机软、硬件开发、销售；医用防护设备、环境设备销售；技术开发、咨询、培训服务。

3、2010 年 7 月 18 日，公司全资子公司珠海万力达投资有限公司与北京地豪佳禾投资有限公司、北京伽润投资有限公司、北京中尚川石科技发展有限公司签订发起人协议书，共同出资设立北京中拓百川投资有限公司，珠海万力达投资有限公司出资 698.9247 万元，占该公司注册资本 13.98%；报告期内，珠海万力达投资有限公司出资 600 万元，2010 年 7 月 23 日该公司已完成工商注册登记。

北京中拓百川投资有限公司注册地：北京，注册资本：5000 万元，经营范围：投资管理。

四、报告期会计师事务所为公司出具了无保留意见的审计报告；公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正事项。

五、董事会的日常工作

（一）报告期内董事会会议情况

报告期内，公司共召开董事会会议七次，会议的召开与表决程序符合《公司法》及《公司章程》等法律、法规和规范性文件的规定。

1、2010 年 4 月 22 日，公司第二届董事会第十三次会议以现场方式召开，审议通过了如下议案：

（1）2009 年度董事会工作报告

（2）2009 年度总经理工作报告

- (3) 2009 年度财务决算报告
- (4) 2009 年度利润分配预案
- (5) 关于续聘广东正中珠江会计师事务所的议案
- (6) 2009 年年度报告全文及摘要
- (7) 2010 年第一季度报告全文及正文
- (8) 关于信息披露专项活动的自查分析报告
- (9) 2009 年度募集资金存放与使用情况的专项报告
- (10) 2009 年度证券投资专项说明
- (11) 董事会审计委员会关于 2009 年度内部控制自我评价报告
- (12) 关于制定《年报信息披露重大差错责任追究制度》的议案
- (13) 关于制定《公司治理长效机制内部管理制度》的议案
- (14) 关于制定《对外提供财务资助管理制度》的议案
- (15) 关于制定《外部信息使用人管理制度》的议案
- (16) 董事会审计委员会关于广东正中珠江会计师事务所年审工作总结报告
- (17) 关于召开 2009 年度股东大会的议案决议

公告刊登于 2010 年 4 月 24 日《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网站 (www.cninfo.com.cn)。

2、2010 年 4 月 30 日，公司第二届董事会第十四次会议以通讯方式召开，审议通过了如下议案：

- (1) 关于变更公司经营范围的议案
- (2) 关于修改《公司章程》的议案
- (3) 董事会提名委员会关于增补公司董事的议案

决议公告刊登于 2010 年 5 月 4 日《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网站 (www.cninfo.com.cn)。

3、2010 年 6 月 17 日，公司第二届董事会第十五次会议以通讯方式召开，审议通过了如下议案：

- (1) 关于向全资子公司珠海万力达投资有限公司增资的议案
- (2) 关于向银行申请 5000 万元综合授信额度的议案
- (3) 关于增补董事会战略委员会委员的议案

决议公告刊登于 2010 年 6 月 18 日《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网站 (www.cninfo.com.cn)。

4、2010 年 7 月 21 日，公司第二届董事会第十六次会议以通讯方式召开，审议通过了如下议案：

- (1) 关于公司董事会换届选举的议案
- (2) 关于召开 2010 年第一次临时股东大会的议案

决议公告刊登于 2010 年 7 月 22 日《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网站 (www.cninfo.com.cn)。

5、2010 年 8 月 18 日，公司第三届董事会第一次会议以现场方式召开，审议通过了如下议案：

- (1) 2010 年半年度总经理工作报告
- (2) 2010 年半年度报告全文及摘要
- (3) 关于选举第三届董事会董事长的议案
- (4) 关于选举第三届董事会各专业委员会委员的议案
- (5) 关于聘任公司总经理的议案

决议公告刊登于 2010 年 8 月 20 日《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网站 (www.cninfo.com.cn)。

6、2010 年 10 月 22 日，公司第三届董事会第二次会议以通讯方式召开，审议通过了如下议案：

- (1) 2010 年第三季度报告正文及全文
- (2) 关于制定《社会责任制度》的议案

决议公告刊登于 2010 年 10 月 23 日《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网站 (www.cninfo.com.cn)。

7、2010 年 11 月 12 日，公司第三届董事会第三次会议以通讯方式召开，审议并通过了《关于进一步梳理公司治理常见问题及整改事项完成情况的报告》。决议公告刊登于 2010 年 11 月 13 日《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网站 (www.cninfo.com.cn)。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 2009年度利润分配方案：以2009年12月31日的总股本8,332.2万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1元（含税）。本次利润分配将派送现金8,332,200元，2009年度不进行公积金转增股本。利润分配方案已于2010年6月18日实施完毕。

(2) 公司根据2009年度股东大会《关于续聘广东正中珠江会计师事务所的议案》的决议，聘请广东正中珠江会计师事务所为公司2010年财务审计机构。

(3) 公司根据 2009 年度股东大会《关于修改公司章程》的决议，于报告期内完成修订以及工商行政管理局备案工作。

(4) 报告期内，董事会已完成股东大会决议的其他事项。

(三) 董事会各专业委员会的履职情况

1、董事会审计委员会的履职情况

董事会审计委员会能够根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定及本公司《审计委员会议事规则》、《董事会审计委员会对年度财务报告的审议工作程序》，勤勉尽责，发挥了其应有的作用。

(1) 报告期内，董事会审计委员会共召开六次会议，审议了公司内审部提交的所有议案，审议了续聘会计师事务所等事宜。

(2) 董事会委员会与负责公司年度审计的广东正中珠江会计师事务所协商确定了公司年度报告的审核计划，在公司年审注册会计师出具初步审计意见前后，董事会审计委员会与年审注册会计师进行充分沟通和交流。

(3) 董事会审计委员会就公司2010年度募集资金存放与使用情况认真审核，并出具专项审核报告：公司募集资金项目未发生变更，募集资金严格按制度执行，未使用募集资金余额全部存放募集资金专户存储。

(4) 董事会审计委员会对2010年度公司内部控制制度的建立和实施情况进行了自我评价，并出具了自我评价报告，对公司的内控制度的建立和实施进行了肯定，同时对公司的内控制度起到了有力的监督。

2、董事会提名委员会的履职情况

董事会提名委员会共召开二次会议，审议议题 2 个，严格审查董事会董事人员的选择标准，为公司董事会圆满换届做出了努力。

3、董事会战略委员会的履职情况

董事会战略委员会就公司电力电子新产业进行了充分的审议，确定了将公司在节能减排、电力电子智能电网方面做为重头戏的战略目标。

4、董事会薪酬与考核委员会的履职情况

董事会薪酬与考核委员会对公司董事、监事和高级管理人员的薪酬情况进行了审核，认为其薪酬标准和年度薪酬总额的确定与发放跟各自的岗位履职情况相结合，符合公司的薪酬管理规定。

公司暂未实施股权激励计划。

（四）2010 年度利润分配预案

经广东正中珠江会计师事务所审计，公司 2010 年实现归属于母公司所有者的净利润 27,161,074.74 元。按照《公司章程》的有关规定，提取 10% 的法定盈余公积金 2,806,013.75 元，加上年初未分配利润 96,458,436.34 元，减去本年已分配的 8,332,200.00 元，本年度可供股东分配的利润为 112,481,297.33 元。

公司拟以 2010 年 12 月 31 日的总股本 83,322,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税）。预计本次利润分配将派送现金 8,322,200 元，剩余的未分配利润留待以后年度分配。

在综合考虑公司盈利前景、资产状况的前提下，公司拟以 2010 年 12 月 31 日的总股本 83,322,000 股为基数，向全体股东以每 10 股转增 5 股的方式实施资本公积金转增股本，共转增股本 41,661,000 股，转增后公司总股本为 124,983,000 股。

此议案需经 2010 年度股东大会审议批准。

（五）最近三年分红情况

单位：人民币元

年份	现金分红金额（含税）	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2009 年	8,332,200	22,480,728.60	37.06%
2008 年	8,332,200	27,650,851.16	30.13%
2007 年	27,774,000	39,194,610.09	70.86%

六、专项说明

报告期，公司未发生非经营性资金往来，公司不存在控股股东及其关联方占用上市公司资金及对外担保情况。

(一) 广东正中珠江会计师事务所对公司关于控股股东及其关联方占用上市公司资金情况出具了专项说明(广会所专字[2011]第 10006380032 号),专项说明详见巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

(二) 独立董事对公司累计和当期对外担保情况的专项说明及独立意见

独立董事对公司报告期的对外担保情况进行了核查和监督,发表如下专项说明及独立意见:

1、报告期公司及控股子公司未发生对外担保事项。

2、公司无以前期间发生延续到报告期的重大担保事项。

截止报告期末,公司没有为股东、实际控制人及其关联方提供担保;

报告期,公司无违反有关规定的担保事项。

《独立董事关于对外担保情况的专项说明及独立意见》详见巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

(三) 独立董事关于关联方资金占用及往来情况的独立意见

截止2010 年12 月31 日,公司不存在与证监发[2003]56 号文规定相违背的情形。公司控股股东及其他关联方不存在占用公司资金的情况,也不存在以前年度发生并累计至2010 年12月31 日的关联方违规占用公司资金情况。

公司每月初向广东证监局报送《关联方资金往来及担保情况报告》。

独立董事关于关联方资金占用及往来情况的独立意见详见巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)的《独立董事关于公司相关事项的独立意见》。

七、其他事项

1、投资者关系管理情况

公司董事长为投资者关系管理第一责任人,董事会秘书为投资者关系管理负责人,公司证券部负责投资者关系管理的日常事务。公司严格按照《投资者关系管理制度》的要求,通过公司网站、投资者关系管理电话、电子信箱、传真、中小企业板互动平台等多种渠道与投资者加强沟通,促进投资者对公司的了解和认同。

2、年报网上说明会情况

根据《深圳证券交易所中小企业板块上市公司特别规定》、《中小企业板投资者权益保护指引》的有关规定,公司董事长、总经理、公司独立董事、财

务总监、董事会秘书、公司保荐人东北证券股份有限公司代表人于 2010 年 5 月 6 日圆满完成 2009 年年度报告网上说明会工作。

3、公司信息披露工作

董事长为公司信息披露第一责任人， 董事会秘书为信息披露负责人， 公司证券部负责信息披露的日常事务。

公司及时与监管部门保持经常性联系和良好沟通，及时、主动地报告公司的有关事项，准确地理解信息披露的规范要求，使公司透明度和信息披露的质量进一步提高。

公司指定《中国证券报》、《证券时报》为信息披露报纸，巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 为信息披露网站。

第八节 监事会报告

监事会严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》和有关法律、法规的要求，认真履行监督职责，列席公司董事会报告期内的各次会议，依法审议、见证、检查公司董事会各项议案的讨论和决策，以及公司股东大会、公司董事会各项决议的执行情况。

一、监事会召开情况

报告期内公司监事会共召开了四次会议：

1、2010 年 4 月 22 日，公司第二届监事会第十次会议以现场方式召开，会议审议并通过了如下事项：

- (1) 2009 年度监事会工作报告
- (2) 2009 年度财务决算报告
- (3) 2009 年度利润分配预案
- (4) 关于续聘广东正中珠江会计师事务所的议案
- (5) 2009 年年度报告全文及摘要
- (6) 2010 年第一季度报告全文及正文
- (7) 2009 年度募集资金存放与使用情况的专项报告
- (8) 董事会审计委员会关于 2009 年度内部控制自我评价报告

决议公告刊登在 2010 年 4 月 24 日《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

2、2010 年 7 月 21 日，公司第二届监事会第十一次会议以通讯方式召开，会议审议并通过了《关于公司监事会换届选举的议案》。

决议公告刊登在 2010 年 7 月 22 日《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

3、2010 年 8 月 18 日，公司第三届监事会第一次会议以现场方式召开，会议审议并通过了如下事项：

(1) 2010 年半年度报告全文及摘要

(2) 关于选举第三届监事会主席的议案

决议公告刊登在 2010 年 8 月 20 日《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

4、2010 年 10 月 22 日，公司第三届监事会第二次会议以通讯方式召开，会议审议并通过了《2010 年第三季度报告正文及全文》。

二、监事会对公司 2010 年度有关事项的审核意见

1、公司依法运作情况

(1) 公司治理结构中的股东大会、董事会和经理层，能够按照《公司法》、《公司章程》规定各司其职、各负其责，规范运作，公司各项决策程序合法有效。

(2) 公司董事、总经理和其他高级管理人员在执行公司职务时勤勉尽责，没有发现违反法律、法规、公司章程和损害公司与股东利益的行为。

2、检查公司财务的情况

经广东正中珠江会计师事务所审计，公司 2010 年度财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

3、公司募集资金投入及变更情况

公司本年度募集资金投入和使用严格按《募集资金管理制度》规定执行，不存在变更募集资金投入和使用情况，募集资金按规定存放于董事会指定的募集资金专户。

4、公司收购、出售资产情况

报告期内，公司未发生其他收购、出售资产等重大事项，未发现有内幕交易、损害部分股东的权益、造成公司资产流失的现象。

5、关联交易、担保及资金占用情况

报告期内，公司未发生其他关联交易事项，公司没有为控股股东及其他关联方、任何非法人单位和个人提供担保，不存在公司控股股东及其他关联方占用公司资金的情况，没有发现损害公司的利益、披露不充分的现象。

6、财务审计报告

广东正中珠江会计师事务所对公司 2010 年度财务报告进行了审计，并出具了无保留的审计意见。

7、内控控制制度报告

监事会对公司内控制度进行了核查，公司内部控制符合《证券法》、《上市公司内部控制指引》等相关法律法规和规章制度的要求，保证了公司生产经营正常开展和资产资金的安全与完整。

报告期内，公司未有违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度的情形。

第九节 重要事项

一、本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

1、公司及公司子公司未持有金融企业股权及参股拟上市公司情况。

2、公司证券投资情况

(1) 报告期内，公司证券投资情况如下：

单位：人民币元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本 (元)	期末持有数量 (股、份)	期末账面值 (元)	占期末证 券总投资 比例(%)	报告期损益 (元)
1	基金	328005	诺安专户	2,000,000.00	2,000,060.00	2,220,066.60	6.91%	220,066.60
2	基金	510113	周期 ETF	2,000,000.00	802,621.00	1,911,040.60	5.95%	-88,959.40
3	基金	510153	消费 ETF	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00	9.34%	0.00
4	理财产品	无	建行理财	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	62.24%	0.00
5	理财产品	无	交行天天利	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	15.56%	0.00
期末持有的其他证券投资				0.00	0.00	0.00		0.00



报告期已出售证券投资损益					2,069,918.01
合计	32,000,000.00	30,802,621.00	32,131,107.20	100%	2,201,025.21

《珠海万力达电气股份有限公司 2010 年度证券投资专项说明》详见 2010 年 3 月 30 日《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 公告。

(2) 独立董事意见

公司建立了《证券投资内控制度》，实施证券投资履行了相应的审批程序和决策程序，内部具有良好的风险控制机制。未发现证券投资违规行为，报告期内实施的证券投资业务未对公司及控股子公司正常业务的开展产生不良影响，但公司应加强市场分析和品种调研，切实执行内部有关管理制度，严控风险，避免给公司造成负面影响。

公司《独立董事关于 2010 年证券投资专项说明的独立意见》详见巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

(3) 监事会意见

公司实施证券投资履行了相应的审批程序和决策程序，内部具有良好的风险控制机制。未发现证券投资违规行为。

监事会意见详见巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《监事会关于相关事项的审核意见》。

(4) 保荐机构意见

东北证券经核查后认为：

①万力达出具的《珠海万力达电气股份有限公司2010年度证券投资专项说明》与实际情况相符。

②万力达及其子公司以其自身名义设立证券帐户和资金帐户进行证券投资，未使用他人帐户进行证券投资，符合上市公司证券投资有关法律、法规的规定；

③万力达制定了《证券投资内控制度》，对公司证券投资的审批权限等进行了明确规定，建立健全并有效执行了公司证券投资内控制度。

④万力达2010年度证券投资行为已按规定履行了相应的信息披露义务。

保荐机构意见详见巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《东北证券股份有限公司关于珠海万力达电气股份有限公司2010年度募集资金使用和证券投资情况的保荐意见》。

三、公司收购、出售资产、吸收合并事项

(一) 报告期内，公司未发生重大收购事项。

(二) 报告期公司未发生重大出售资产事项

(三) 报告期内公司无吸收合并事项。

四、报告期内，公司未实行股权激励计划

五、关联交易事项

1、收购资产的关系交易事项

报告期公司未发生收购资产的关系交易事项

2、关联债权债务往来

单位：万元

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	期末余额	发生额	期末余额
珠海万力达投资有限公司	全资子公司		710.00		
商南县青山矿业有限责任公司	子公司及其附属企业	584.24	1,974.24		
合计		584.24	2,684.24		

说明：

报告期内，公司全资子公司珠海万力达投资有限公司按持股 80%比例向控股的商南县青山矿业有限公司提供财务资助款 584.24 万元。

公司已制定《对外提供财务资助管理制度》，公司对控股子公司的财务资助已严格按深圳证券交易所《股票上市规则》、《中小企业板信息披露业务备忘录第 27 号：对外提供财务资助》以及公司《对外提供财务资助管理制度》执行。

3、公司无其他重大关联交易事项

六、重大合同及其履行

1、报告期内公司未发生重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产事项。

2、报告期内公司无履行的及尚未履行完毕的担保合同：

截止报告期末，公司没有为股东、实际控制人及其关联方提供担保；

报告期，公司无违反有关规定的担保事项。

3、报告期内公司未发生重大委托他人进行现金资产管理的事项。

4、其他重大合同：

（1）报告期内发生的日常经营合同

①2010 年 7 月 19 日，公司与兴业县毛家河电业有限责任公司签订 131 万元合同，截止报告期，合同履行中。

②2010 年 8 月 02 日，公司与邢台钢铁有限责任公司签订 350 万元合同，截止报告期，合同履行中。

③2010 年 8 月 23 日，公司与双鸭山胜安电力安装有限责任公司签订 144 万元合同，截止报告期，合同履行中。

④2010 年 8 月 23 日，公司与双鸭山胜安电力安装有限责任公司签订 187 万元合同，截止报告期，合同履行中。

⑤2010 年 10 月 21 日，公司与湖北兴发化工集团股份有限公司签订 132.8 万元合同，截止报告期，合同履行中。

⑥2010 年 11 月 15 日，公司与中国恩菲工程技术有限公司签订 143.42 万元合同，截止报告期，合同履行中。

⑦2010 年 11 月 22 日，公司与新疆中泰化学阜康能源有限公司签订 130.51 万元合同，截止报告期，合同履行中。

（2）其他重大合同

①2010 年 6 月 27 日，公司与深圳发展银行股份有限公司珠海分公司签订 1,000 万元的贷款合同，期限 6 个月，贷款利率 4.86%。

上述贷款合同已于 2010 年 10 月 26 日履行完毕。

②2010 年 6 月 17 日，公司第二届董事会第十五次会议审议通过了《关于向银行申请 5000 万元综合授信额度的议案》：公司向深圳发展银行珠海分行申请人民币 5,000 万元综合授信额度，额度期限为壹年（2010 年 6 月 17 日—2011 年 6 月 17 日），该综合授信额度以公司自有的位于珠海市香洲唐家湾镇科技一路粤房地产证第：C2824690 号、C2824689 号、C2824691 号的房产作为抵押担保。报告期内，相关房产证件抵押银行以获取 5000 万综合授信额度。

③2010 年 8 月 2 日，公司与深圳发展银行股份有限公司珠海分公司签订 1,000 万元的贷款合同，期限 6 个月，贷款利率 4.86%。

上述贷款合同已于 2010 年 12 月 20 日履行完毕。

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

报告期内，公司或持有公司股份 5%以上（含 5%）的股东未发生持续到报告期内的承诺事项。

发行人本次发行前股东庞江华（系发行人的控股股东和实际控制人）、朱新峰、黄文礼、赵宏林、吕勃 关于“自发行人首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理已经持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份”的承诺已履行完毕。

现任公司董事、监事、高级管理人员所持公司股份买卖的承诺严格履行中。

八、公司及公司董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人报告期内没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情况。

九、2010 年 5 月 14 日，公司 2009 年度股东大会审议通过了关于继续聘请广东正中珠江会计师事务所为本公司审计机构的议案。

广东正中珠江会计师事务所已连续为本公司提供审计服务七年，自上市后，签字注册会计师熊永忠、刘火旺为公司提供审计服务未超过五个会计年度。

十、报告期内，公司根据《中小企业板投资者权益保护指引》第 44 条所规定的情形进行了自查，未发生违规为控股股东、实际控制人及其关联人提供资金或担保，严格按《募集资金管理制度》的规定使用募集资金，信息披露不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，未发现董事、监事、高级管理人员严重失职或滥用职权现象，不存在控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员损害投资者权益的其他情形。

十一、自查并披露内幕信息买卖公司股票情况

报告期内，公司不存在利用内幕信息买卖公司股票情况，公司董事、监事、高级管理人员严格遵守公司信息披露管理制度、坚持内幕信息管理及知情人

登记备案、重大信息内部报告与对外报送以及高管人员持股变动管理等相关制度的建立情况，并进一步延伸到公司治理和内控制度完善和健全情况。

十二、报告期，公司接受调研及采访情况

报告期，公司严格按照《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》的规定履行信息披露义务，坚持公开、公平、公正原则，未发生私下、提前或选择性向特定对象单独披露、透露公司非公开重大信息的情形，保证了公司信息披露的公平性。不存在向机构投资者和个人投资者披露、透露或泄露未公开重大信息等情况。

1、开通投资者关系平台

通过该平台，投资者可及时了解公司最新动态、公告及实时行情，并可在线提问。有力地加强了与投资者的双向沟通，及时了解、满足投资者的信息需求，保障投资者的知情权和其他合法权益，同时提高了公司投资者关系管理水平。

2、投资者调研

报告期内，齐鲁证券、天相投资、凯石投资、世纪证券、银华基金、平安资产、光大证券、华夏基金、国信证券、长江证券、深圳财富成长等机构分别对公司进行了调研活动。

3、报告期内，公司组织了 2009 年度报告网上说明会，公司董事长、总经理等高管人员、独立董事及保荐代表人就 2009 年度公司经营情况与投资者进行了交流，认真细致地回答了投资者的问题，虚心听取投资者的各项意见和建议，促进了投资者与公司之间的沟通。

十三、报告期内重要信息披露索引

公告编号	公告内容	公告时间	公告报纸及版面	
2010-001	关于获得国家规划布局内重点软件企业的公告	2010-1-13	中国证券报 (版面 C10)	证券时报 (版面 B4)
2010-002	2009 年度业绩快报	2010-2-25	中国证券报 (版面 C07)	证券时报 (版面 D9)
2010-003	2009 年年度报告摘要	2010-4-24	中国证券报 (版面 C077)	证券时报 (版面 B57)
2010-004	2010 年第一季度报告正文	2010-4-24	中国证券报 (版面 C077)	证券时报 (版面 B57)
2010-005	二届十三次董事会决议公告	2010-4-24	中国证券报 (版面 C078)	证券时报 (版面 B57)
2010-006	二届十次监事会决议公告	2010-4-24	中国证券报 (版面 C078)	证券时报 (版面 B57)



2010-007	关于召开 2009 年度股东大会通知公告	2010-4-24	中国证券报 (版面 C078)	证券时报 (版面 B58)
2010-008	2009 年度募集资金存放与使用情况的 专项报告	2010-4-24	中国证券报 (版面 C078)	证券时报 (版面 B58)
2010-009	2009 年度证券投资专项说明	2010-4-24	中国证券报 (版面 C078)	证券时报 (版面 B58)
2010-010	董事会审计委员会关于 2009 年度内部 控制自我评价报告	2010-4-24	中国证券报 (版面 C078)	证券时报 (版面 B58)
2010-011	2009 年年度报告说明会的公告	2010-4-27	中国证券报 (版面 D002)	证券时报 (版面 D8)
2010-012	珠海万力达电气股份有限公司董事辞 职公告	2010-4-27	中国证券报 (版面 D002)	证券时报 (版面 D8)
2010-013	关于增加 2009 年度股东大会临时提案 的公告	2010-4-29	中国证券报 (版面 A10)	证券时报 (版面 D68)
2010-014	二届十四次董事会决议公告	2010-5-4	中国证券报 (版面 B014)	证券时报 (版面 C12)
2010-015	2009 年度股东大会决议公告	2010-5-15	中国证券报 (版面 B014)	证券时报 (版面 B16)
2010-016	二届十五次董事会决议公告	2010-6-18	中国证券报 (版面 B019)	证券时报 (版面 D21)
2010-017	2009 年度权益分派实施公告	2010-6-18	中国证券报 (版面 B019)	证券时报 (版面 D21)
2010-018	二届十六次董事会决议公告	2010-7-22	中国证券报 (版面 A23)	证券时报 (版面 B9)
2010-019	关于召开 2010 年第一次临时股东大会 通知公告	2010-7-22	中国证券报 (版面 A23)	证券时报 (版面 B9)
2010-020	二届十一次监事会决议公告	2010-7-22	中国证券报 (版面 A23)	证券时报 (版面 B9)
2010-021	关于选举第三届监事会职工代表监事 公告	2010-7-22	中国证券报 (版面 A23)	证券时报 (版面 B9)
2010-022	2010 年半年度业绩快报	2010-7-22	中国证券报 (版面 A23)	证券时报 (版面 B9)
2010-023	2010 年第一次临时股东大会决议公告	2010-8-7	中国证券报 (版面 B039)	证券时报 (版面 B29)
2010-024	三届一次董事会决议公告	2010-8-20	中国证券报 (版面 B085)	证券时报 (版面 D41)
2010-025	2010 年半年度报告摘要	2010-8-20	中国证券报 (版面 B085)	证券时报 (版面 D41)
2010-026	三届一次监事会决议公告	2010-8-20	中国证券报 (版面 B085)	证券时报 (版面 D41)
2010-027	2010 年第三季度报告正文	2010-10-23	中国证券报 (版面 B022)	证券时报 (版面 B13)
2010-028	三届二次董事会决议公告	2010-10-23	中国证券报 (版面 B022)	证券时报 (版面 B13)
2010-029	关于限售股份上市流通的提示性公告	2010-11-11	中国证券报 (版面 A22)	证券时报 (版面 D15)
2010-030	三届三次董事会决议公告	2010-11-13	中国证券报 (版面 B016)	证券时报 (版面 B12)
2010-031	关于公司股东减持股份的公告	2010-12-4	中国证券报 (版面 B007)	证券时报 (版面 B21)

珠海万力达电气股份有限公司 2010 年度审计报告

目 录

	<u>页 次</u>
一、 审计报告	1-2
二、 已审财务报表	3-12
合并资产负债表	3
母公司资产负债表	4
合并利润表	5
母公司利润表	6
合并现金流量表	7
母公司现金流量表	8
合并股东权益变动表	9-10
母公司股东权益变动表	11-12
三、 财务报表附注	13-77

审 计 报 告

广会所审字[2011]第 10006380010 号

珠海万力达电气股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的珠海万力达电气股份有限公司（以下简称万力达公司）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2010 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是万力达公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，万力达公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了万力达公司 2010 年 12 月 31 日的财务状况，以及 2010 年度的经营成果和现金流量。

广东正中珠江会计师事务所有限公司

中国注册会计师：熊永忠

中国注册会计师：刘火旺

中 国 广 州

二〇一一年三月二十八日

合并资产负债表

编制单位：珠海万力达电气股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注五	2010-12-31	2009-12-31	项 目	附注五	2010-12-31	2009-12-31
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	136,487,502.29	156,909,434.35	短期借款	18	-	10,000,000.00
交易性金融资产	2	32,131,107.20	7,330,956.32	交易性金融负债		-	-
应收票据	3	3,364,520.00	1,790,774.07	应付票据		-	-
应收账款	4	67,316,154.60	57,641,112.20	应付账款	19	15,943,335.86	9,295,220.14
预付款项	5	2,798,045.15	5,333,939.76	预收款项	20	13,466,526.00	9,804,637.15
应收利息	6	816,065.89	381,723.77	应付职工薪酬	21	6,258,327.26	5,134,556.15
应收股利		-	-	应交税费	22	2,887,877.08	2,408,506.56
其他应收款	7	4,060,194.87	5,138,534.34	应付利息		-	-
存货	8	43,225,723.33	44,469,484.09	应付股利		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-	其他应付款	23	5,101,199.80	2,308,261.03
其他流动资产		-	-	一年内到期的非流动负债		-	-
流动资产合计		290,199,313.33	278,995,958.90	其他流动负债		-	-
非流动资产：				流动负债合计		43,657,266.00	38,951,181.03
可供出售金融资产		-	-	非流动负债：			
持有至到期投资	9	-	20,000,000.00	长期借款		-	-
长期应收款		-	-	应付债券		-	-
长期股权投资	10	7,524,000.00	-	长期应付款		-	-
投资性房地产		-	-	专项应付款		-	-
固定资产	11	72,881,149.26	48,184,888.60	预计负债		-	-
在建工程	12	6,720,553.61	10,963,456.60	递延所得税负债	15	32,776.80	6,043.69
工程物资		-	-	其他非流动负债	24	-	195,062.29
固定资产清理		-	-	非流动负债合计		32,776.80	201,105.98
无形资产	13	2,626,665.59	2,831,331.85	负债合计		43,690,042.80	39,152,287.01
开发支出		-	-	股东权益：			
商誉		-	-	股本	25	83,322,000.00	83,322,000.00
长期待摊费用	14	17,401,279.11	13,524,146.81	资本公积	26	137,720,252.00	137,720,252.00
递延所得税资产	15	1,026,151.74	783,171.37	减：库存股		-	-
其他非流动资产		-	-	盈余公积	27	19,786,766.16	16,980,752.41
非流动资产合计		108,179,799.31	96,286,995.23	未分配利润	28	112,481,297.33	96,458,436.34
				外币报表折算差额		-	-
				归属于母公司股东权益合计		353,310,315.49	334,481,440.75
				少数股东权益		1,378,754.35	1,649,226.37
				股东权益合计		354,689,069.84	336,130,667.12
资产总计		398,379,112.64	375,282,954.13	负债和股东权益总计		398,379,112.64	375,282,954.13

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表

编制单位：珠海万力达电气股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注十一	2010-12-31	2009-12-31	项 目	附注十一	2010-12-31	2009-12-31
流动资产：				流动负债：			
货币资金		130,907,771.85	156,007,303.13	短期借款		-	10,000,000.00
交易性金融资产		25,000,000.00	-	交易性金融负债		-	-
应收票据		3,364,520.00	1,790,774.07	应付票据		-	-
应收账款	1	67,316,154.60	57,641,112.20	应付账款		15,510,095.86	8,384,635.94
预付款项		1,392,931.86	4,096,205.51	预收款项		13,466,526.00	9,513,794.00
应收利息		816,065.89	381,723.77	应付职工薪酬		5,989,803.76	5,134,556.15
应收股利		-	-	应交税费		3,020,582.03	2,435,491.01
其他应收款	2	9,705,534.06	13,826,209.75	应付利息		-	-
存货		42,691,974.48	43,626,919.92	应付股利		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-	其他应付款		1,252,514.60	189,401.81
其他流动资产		-	-	一年内到期的非流动负债		-	-
流动资产合计		281,194,952.74	277,370,248.35	其他流动负债		-	-
非流动资产：				流动负债合计		39,239,522.25	35,657,878.91
可供出售金融资产		-	-	非流动负债：			
持有至到期投资		-	20,000,000.00	长期借款		-	-
长期应收款		-	-	应付债券		-	-
长期股权投资	3	40,000,000.00	20,000,000.00	长期应付款		-	-
投资性房地产		-	-	专项应付款		-	-
固定资产		67,361,664.26	41,623,053.67	预计负债		-	-
在建工程		2,642,560.70	9,108,811.28	递延所得税负债		-	-
工程物资		-	-	其他非流动负债		-	195,062.29
固定资产清理		-	-	非流动负债合计		-	195,062.29
无形资产		2,626,665.59	2,831,331.85	负债合计		39,239,522.25	35,852,941.20
开发支出		-	-	股东权益：			
商誉		-	-	股本		83,322,000.00	83,322,000.00
长期待摊费用		-	-	资本公积		137,720,252.00	137,720,252.00
递延所得税资产		1,026,151.74	781,236.76	减：库存股		-	-
其他非流动资产		-	-	盈余公积		19,786,766.16	16,978,472.95
非流动资产合计		113,657,042.29	94,344,433.56	未分配利润		114,783,454.62	97,841,015.76
				外币报表折算差额		-	-
				归属于母公司股东权益合计		355,612,472.78	335,861,740.71
				少数股东权益		-	-
				股东权益合计		355,612,472.78	335,861,740.71
资产总计		394,851,995.03	371,714,681.91	负债和股东权益总计		394,851,995.03	371,714,681.91

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合 并 利 润 表

编制单位：珠海万力达电气股份有限公司

单位：元

币种：人民币

项目	附注五	2010 年度	2009 年度
一、营业总收入		144,219,315.24	120,787,099.98
其中：营业收入	29	144,219,315.24	120,787,099.98
二、营业总成本		131,067,016.01	109,304,521.47
其中：营业成本	29	70,090,688.95	60,995,661.07
营业税金及附加	30	1,703,006.74	620,437.09
销售费用	31	32,730,403.82	28,664,081.88
管理费用	32	24,246,469.99	19,206,204.81
财务费用	33	-1,299,432.09	-2,241,451.94
资产减值损失	34	3,595,878.60	2,059,588.56
加：公允价值变动收益	35	114,670.88	16,436.32
投资收益	36	2,069,918.01	533,216.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益		-	-
三、营业利润		15,336,888.12	12,032,231.24
加：营业外收入	37	13,651,474.89	11,303,618.16
减：营业外支出	38	209,118.79	41,928.55
其中：非流动资产处置损失		150,082.22	4,069.94
四、利润总额		28,779,244.22	23,293,920.85
减：所得税费用	39	1,888,641.50	1,064,218.01
五、净利润		26,890,602.72	22,229,702.84
归属于母公司所有者的净利润		27,161,074.74	22,480,728.60
少数股东损益		-270,472.02	-251,025.76
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	40	0.33	0.27
（二）稀释每股收益	40	0.33	0.27
七、其他综合收益		-	-
八、综合收益总额		26,890,602.72	22,229,702.84
归属于母公司所有者的综合收益总额		27,161,074.74	22,480,728.60
归属于少数股东的综合收益总额		-270,472.02	-251,025.76

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

编制单位：珠海万力达电气股份有限公司

单位：元

币种：人民币

项 目	附注十一	2010 年度	2009 年度
一、营业收入	4	144,219,315.24	120,787,099.98
减：营业成本	4	70,090,688.95	60,995,661.07
营业税金及附加		1,703,006.74	620,437.09
销售费用		32,730,403.82	28,664,081.88
管理费用		22,269,527.77	17,807,662.73
财务费用		-1,271,058.51	-2,217,420.37
资产减值损失		3,528,101.12	2,040,898.61
加：公允价值变动收益		-	-
投资收益	5	1,254,743.70	212,683.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
二、营业利润		16,423,389.05	13,088,462.59
加：营业外收入		13,651,474.88	11,303,618.16
减：营业外支出		163,518.99	14,369.95
其中：非流动资产处置损失		137,899.34	4,069.94
三、利润总额		29,911,344.94	24,377,710.80
减：所得税费用		1,828,412.87	1,057,158.69
四、净利润		28,082,932.07	23,320,552.11
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		28,082,932.07	23,320,552.11

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

编制单位：珠海万力达电气股份有限公司

单位：元

币种：人民币

项 目	附注 五	2010 年度	2009 年度
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		158,233,918.67	134,900,057.90
收到的税费返还		12,866,056.93	9,321,331.40
收到其他与经营活动有关的现金	41	1,802,693.00	5,013,266.39
经营活动现金流入小计		172,902,668.60	149,234,655.69
购买商品、接受劳务支付的现金		66,887,653.51	53,208,607.40
支付给职工以及为职工支付的现金		22,730,883.49	24,921,870.54
支付的各项税费		19,383,475.37	15,839,010.30
支付其他与经营活动有关的现金	41	33,060,410.10	30,565,005.08
经营活动现金流出小计		142,062,422.47	124,534,493.32
经营活动产生的现金流量净额		30,840,246.13	24,700,162.37
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		30,094,528.53	3,074,580.00
取得投资收益收到的现金		2,084,918.01	484,310.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		59,000.00	20,000.00
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	41	1,795,628.00	1,125,000.00
投资活动现金流入小计		34,034,074.54	4,703,890.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		24,212,460.86	26,515,539.93
投资支付的现金		42,319,008.53	30,389,100.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金	41	-	1,263,971.43
投资活动现金流出小计		66,531,469.39	58,168,611.36
投资活动产生的现金流量净额		-32,497,394.85	-53,464,720.63
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
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		20,000,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		20,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金		30,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,764,783.34	8,785,000.65
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		-	5,671.19
筹资活动现金流出小计		38,764,783.34	18,790,671.84
筹资活动产生的现金流量净额		-18,764,783.34	1,209,328.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		-20,421,932.06	-27,555,230.10
加：期初现金及现金等价物余额		156,909,434.35	184,464,664.45
六、期末现金及现金等价物余额		136,487,502.29	156,909,434.35

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

编制单位：珠海万力达电气股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注 十一	2010 年度	2009 年度
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		158,233,918.67	134,900,057.90
收到的税费返还		12,866,056.93	9,321,331.40
收到其他与经营活动有关的现金		8,421,668.69	4,986,989.72
经营活动现金流入小计		179,521,644.29	149,208,379.02
购买商品、接受劳务支付的现金		66,887,653.51	53,208,607.40
支付给职工以及为职工支付的现金		22,127,903.18	24,436,719.04
支付的各项税费		19,370,019.00	15,553,859.72
支付其他与经营活动有关的现金		36,509,957.74	38,237,647.52
经营活动现金流出小计		144,895,533.43	131,436,833.68
经营活动产生的现金流量净额		34,626,110.86	17,771,545.34
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		20,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金		1,254,743.70	163,777.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		9,000.00	20,000.00
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		-	-
投资活动现金流入小计		21,263,743.70	183,777.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		17,224,602.50	20,476,568.39
投资支付的现金		45,000,000.00	20,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		62,224,602.50	40,476,568.39
投资活动产生的现金流量净额		-40,960,858.80	-40,292,790.45
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		20,000,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		20,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金		30,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,764,783.34	8,785,000.65
支付其他与筹资活动有关的现金		-	5,671.19
筹资活动现金流出小计		38,764,783.34	18,790,671.84
筹资活动产生的现金流量净额		-18,764,783.34	1,209,328.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		-25,099,531.28	-21,311,916.95
加：期初现金及现金等价物余额		156,007,303.13	177,319,220.08
六、期末现金及现金等价物余额		130,907,771.85	156,007,303.13

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表

编制单位：珠海万力达电气股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	2010 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	83,322,000.00	137,720,252.00	16,980,752.41	96,458,436.34	1,649,226.37	336,130,667.12
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	83,322,000.00	137,720,252.00	16,980,752.41	96,458,436.34	1,649,226.37	336,130,667.12
三、本年增减变动金额	-	-	2,806,013.75	16,022,860.99	-270,472.02	18,558,402.72
（一）净利润	-	-	-	27,161,074.74	-270,472.02	26,890,602.72
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	27,161,074.74	-270,472.02	26,890,602.72
（三）股东投入资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	2,806,013.75	-11,138,213.75	-	-8,332,200.00
1. 提取盈余公积	-	-	2,806,013.75	-2,806,013.75	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-8,332,200.00	-	-8,332,200.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 未分配利润转增股本	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	83,322,000.00	137,720,252.00	19,786,766.16	112,481,297.33	1,378,754.35	354,689,069.84

公司的法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表(续表)

编制单位: 珠海万力达电气股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项 目	2009 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	83,322,000.00	137,720,252.00	14,646,417.74	84,644,242.41	1,900,252.13	322,233,164.28
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	83,322,000.00	137,720,252.00	14,646,417.74	84,644,242.41	1,900,252.13	322,233,164.28
三、本年增减变动金额	-	-	2,334,334.67	11,814,193.93	-251,025.76	13,897,502.84
(一) 净利润	-	-	-	22,480,728.60	-251,025.76	22,229,702.84
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	22,480,728.60	-251,025.76	22,229,702.84
(三) 股东投入资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	2,334,334.67	-10,666,534.67	-	-8,332,200.00
1. 提取盈余公积	-	-	2,334,334.67	-2,334,334.67	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-8,332,200.00	-	-8,332,200.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 未分配利润转增股本	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	83,322,000.00	137,720,252.00	16,980,752.41	96,458,436.34	1,649,226.37	336,130,667.12

公司的法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

母 公 司 股 东 权 益 变 动 表

编制单位：珠海万力达电气股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	2010 年度				
	归属于母公司所有者权益				股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	83,322,000.00	137,720,252.00	16,978,472.95	97,841,015.76	335,861,740.71
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年初余额	83,322,000.00	137,720,252.00	16,978,472.95	97,841,015.76	335,861,740.71
三、本年增减变动金额	-	-	2,808,293.21	16,942,438.86	19,750,732.07
（一）净利润	-	-	-	28,082,932.07	28,082,932.07
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	28,082,932.07	28,082,932.07
（三）股东投入资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	2,808,293.21	-11,140,493.21	-8,332,200.00
1. 提取盈余公积	-	-	2,808,293.21	-2,808,293.21	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-8,332,200.00	-8,332,200.00
3. 其他	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 未分配利润转增股本	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	83,322,000.00	137,720,252.00	19,786,766.16	114,783,454.62	355,612,472.78

公司法定代表人：

主管会计机构的负责人：

会计机构负责人：

母 公 司 股 东 权 益 变 动 表 (续表)

编制单位: 珠海万力达电气股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项 目	2009 年度				
	归属于母公司所有者权益				股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	83,322,000.00	137,720,252.00	14,646,417.74	85,184,718.86	320,873,388.60
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年年初余额	83,322,000.00	137,720,252.00	14,646,417.74	85,184,718.86	320,873,388.60
三、本年增减变动金额	-	-	2,332,055.21	12,656,296.90	14,988,352.11
(一) 净利润	-	-	-	23,320,552.11	23,320,552.11
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	23,320,552.11	23,320,552.11
(三) 股东投入资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	2,332,055.21	-10,664,255.21	-8,332,200.00
1. 提取盈余公积	-	-	2,332,055.21	-2,332,055.21	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-8,332,200.00	-8,332,200.00
3. 其他	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 未分配利润转增股本	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	83,322,000.00	137,720,252.00	16,978,472.95	97,841,015.76	335,861,740.71

公司法定代表人:

主管会计机构的负责人:

会计机构负责人:

一、公司基本情况

历史沿革、改制情况

珠海万力达电气股份有限公司（以下简称“公司”）的前身为珠海经济特区万力达实业发展公司。1998 年 8 月在原珠海经济特区万力达实业发展公司的基础上组建了珠海万力达电气有限公司。

根据 2004 年 5 月 20 日公司股东会决议、发起人协议书和 2004 年 8 月 4 日广东省人民政府办公厅粤办函[2004]272 号《关于同意变更设立珠海万力达电气股份有限公司的复函》批复，公司股东庞江华、朱新峰、黄文礼、赵宏林、吕勃等 5 名自然人作为发起人，依法将珠海万力达电气有限公司变更为股份有限公司。该次股份制改制业经广东正中珠江会计师事务所有限公司广会所验字（2004）第 2404063 号《验资报告》验证。广东省工商行政管理局于 2004 年 8 月 18 日向公司核发了变更后的企业法人营业执照（注册号：4400001010112）。

2007 年 11 月，经中国证券监督管理委员会出具的“证监发行字[2007]360 号”文《关于核准珠海万力达电气股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准，公司向境内投资者首次发行 1,400 万股人民币普通股[A 股]股票，注册资本变更为 5,554.8 万元，业经广东正中珠江会计师事务所广会所验字【2007】第 0620450206 号验资报告验证。2007 年 11 月 13 日公司股票在深圳证券交易所上市交易。根据公司 2008 年 4 月 8 日股东大会决议和修改后章程的规定，公司申请增加注册资本人民币 27,774,000.00 元，以截止 2007 年 12 月 31 日经审计后的资本公积转增股本，变更后的注册资本为 83,322,000.00 元，业经广东正中珠江会计师事务所广会所验字【2008】第 0823090011 号验资报告验证。

其他基本情况

法定代表人：庞江华。

经营范围：研制，生产，销售：继电保护装置，自动装置，变电站综合自动化系统，配电网自动化系统，水电自动化系统，数字化变电站系统，智能开关柜系统，电力电子节能产品及软件。

公司住所：珠海市高新区科技创新海岸科技一路万力达继保科技园。

公司的基本组织架构：股东大会是公司的权力机构，董事会是股东大会的执行机构，总经理负责公司的日常经营管理工作，监事会是公司的内部监督机构。

财务报告的批准报出：本财务报表于 2011 年 3 月 28 日经公司第三届董事会第五次会议批准报出。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》和《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）有关财务报表及其附注的披露要求，并基于以下所述主要会计政策、会计估计进行编制。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司报告期间的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

自公历每年 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、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。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（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接

相关费用计入企业合并成本。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号 - 合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

控股子公司执行的会计政策与本公司一致。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

7、现金及现金等价物

公司按照《企业会计准则 - 现金流量表》有关规定，将持有期限短、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视为现金等价物。

8、外币业务和外币报表折算

对发生的外币交易按交易发生当日中国人民银行公布的市场汇价的中间价折合为人民币记账；在资产负债表日，分别外币货币性项目和非货币性项目进行处理，对于外币货币性项目按资产负债表日中国人民银行公布的市场汇价的中间价进行调整，并按照资产负债表日汇率折合的记账本位币金额与初始确认时或者前一资产负债表日汇率折合的记账本位币金额之间的差额计入当期损益；对于以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生当日的中国人民银行公布的市场汇价的中间价折算，不改变其记账本位币金额。与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额，按照借款费用资本化的原则进行处理。

9、金融工具

(1) 按照投资目的和经济实质本公司将拥有的金融资产划分为四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产等。

(2) 按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；其他金融负债。

(3) 金融工具确认依据和计量方法

当公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

公司初始确认的金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

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，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量；

对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融负债不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融负债的账面价值；

与在活跃的市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：按照或有事项准则确定的金额；初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵消结果计入当期损益。

（4）金融资产、金融负债的公允价值的确定：存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，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或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（5）金融资产的减值准备

公司期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：

可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

10、应收款项

本公司坏账损失核算采用备抵法。

在资产负债表日，除对列入合并范围内母子公司之间应收款项或有确凿证据表明不存在减值的应收款项不计提坏账准备之外，本公司将单项金额超 80 万元的应收账款视为重大应收款，对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	除对列入合并范围内母子公司之间应收款项或有确凿证据表明不存在减值的应收款项不计提坏账准备之外，本公司将单项金额超 80 万元的应收款项视为重大应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险组合计提坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。
合并范围内关联方组合	合并报表范围内的关联方往来应收款项。
按组合计提坏账准备的计提方法	

账龄组合	账龄分析法。
合并范围内关联方组合	不计提坏账准备。

公司根据以往款项回收状况、债务单位的财务状况、现金流量等情况以及其他相关信息，对一般应收款项确定坏账准备提取比例如下：

账 龄	计提比例
1 年以内	5%
1-2 年	10%
2-3 年	20%
3-5 年	50%
5 年以上	100%

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	有证据表明难以收回的款项，存在特殊的回收风险。
坏账准备的计提方法	按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

11、存货

（1）存货的分类

存货分为原材料、产成品、在产品、委托加工物资、包装物、低值易耗品等。

（2）发出存货的计价方法

存货的取得按照实际成本入账；发出原材料、产成品的成本采用加权平均法核算。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备，产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，则分别确定其可变现净值。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制，并且定期对存货进行盘点，盘点结果如与账面记录不符，根据管理权限报

经批准后，在年终结账前处理完毕，计入当期损益。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法：

低值易耗品采用一次摊销法摊销。

包装物采用一次摊销法摊销。

12、长期股权投资

(1) 投资成本确定：

A、企业合并形成的长期股权投资

a、公司与同一控制下的企业合并，并以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

b、与非同一控制下的企业合并，一次交换交易实现合并的，投资成本为公司在购买日为取得对方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并的，投资成本为每一单项交易成本之和。公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用也计入投资成本。在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，公司将其计入投资成本。

B、企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

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

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

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

d、通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本根据该项投资的公允价值和应支付的相关税费之和确定；

e、通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

(2) 后续计量:

A、对子公司的投资采用成本法进行核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

B、对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

C、如果对被投资单位不具有共同控制或重大影响的长期股权投资，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，在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的长期股权投资，在可供出售金融资产项目列报，采用公允价值计量，其公允价值变动记入股东权益。

(3) 投资收益的确认:

A、采用成本法核算的单位，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时，确认投资收益。

B、采用权益法核算的单位，中期期末或年度终了，按分享或分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资损益。

C、处置股权投资时，将股权投资的账面价值与实际取得的价款的差额，作为当期投资的损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时应当将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

(4) 长期股权投资差额:

长期股权投资的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，不调整长期股权投资的投资成本；长期股权投资的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，同时调整长期股权投资的成本。

(5) 长期股权投资减值准备:

在报告期末，对长期股权投资逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面成本，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复，则将可收回金额低于长期投资账面成本的差额确认为长期股权投资减值准备，计入当期损益。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，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或

衍生金融资产的账面价值，与按照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为减值损失，计入当期损益。

长期股权投资减值准备一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、固定资产

（1）固定资产确认条件

指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的并且使用年限超过一年的有形资产；固定资产除公司股份制改组时股东投入的按重估价值计价外，于取得时按取得时的成本入账。

（2）各类固定资产的折旧方法：

固定资产折旧根据固定资产的原值和预计可使用年限及估计的剩余价值按直线法计算。已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产计提减值后的净额以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。对持有待售的固定资产，停止计提折旧并对其预计净残值进行调整。固定资产折旧采用直线法平均计算，并按固定资产类别，估计使用年限及残值率（原值的 5%）确定其折旧率。固定资产折旧政策如下：

类 别	估计使用年限	年折旧率
房屋及建筑物	10-50	1.9-9.5%
机器设备	5	19%
运输设备	5-10	9.5-19%
办公设备及其他设备	3-5	19-31.67%

（3）固定资产减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可回收金额低于账面价值的，则按照其差额计提固定资产减值准备，固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。可收回金额根据资产的公允价值减去处臵费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产未来现金流量的现值则按照资产在持续使用过程中和最终处臵时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

14、在建工程

（1）在建工程的类别

公司在建工程包括施工前期准备、正在施工的建设工程、装修工程、技术改造工程的和大修理工程等。

（2）在建工程的计量

在建工程以实际成本计价，按照实际发生的支出确定其工程成本，工程达到预定可使用状态前因进行试运转发生的净支出计入工程成本。工程达到预定可使用状态前所取得的试运转过程中形成的、能够对外销售的产品，其发生的成本，计入在建工程成本，销售或结转为产成品时，按实际销售收入或者预计售价冲减在建工程成本。在建工程发生的借款费用，符合借款费用资本化条件的，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前，计入在建工程成本。

（3）在建工程结转为固定资产的时点

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

（4）在建工程减值准备的确认标准、计提方法

公司在年末对在建工程进行全面检查，如果有证据表明，在建工程已经发生了减值，则计提减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。存在以下一项或若干项情况时，计提在建工程减值准备：

长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新再开工的在建工程。

所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性。

其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

15、借款费用

购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前，根据其资本化率计算的发生额予以资本化。除此以外的其它借款费用在发生时计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。同时满足

下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用继续资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用资本化。

16、无形资产

（1）无形资产的确定标准和分类

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权等。

（2）无形资产的计量

无形资产按成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

（3）无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

使用寿命不确定的无形资产不摊销。

（4）无形资产减值准备的确认标准、计提方法

资产负债表日，公司检查各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，按单项预计可收回金额并将其与账面价值的差额计提减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

（5）无形资产支出满足资本化的条件：

公司内部研究开发项目开发阶段的支出，符合下列各项时，确认为无形资产：

- a、从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性。
- b、具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- c、无形资产产生未来经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；无形资产将在内部使用时，证明其有用性。
- d、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。
- e、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

17、长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用均按形成时发生的实际成本计价，并采用直线法在受益年限平均摊销。

如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

18、预计负债

（1）预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；

或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

19、收入

（1）一般原则：

销售商品：公司在已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的证据，并且与销售该商品相关的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

现金折扣在发生时作为当期费用，销售折让在实际发生时冲减当期收入。

提供劳务（不包括长期合同）：在同一年度内开始并完成的劳务，应当在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。如提供劳务交易的结果不能够可靠估计且已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的劳务成本金额确认收入；发生的劳务成本预计不能够全部得到补偿的，按能够得到补偿的劳务成本金额确认收入；发生的劳务成本预计全部不能够得到补偿的，不确认收入。

让渡公司资产使用权收入的确认条件：相关的经济利益很可能流入公司；收入的金额能够可靠地计量。

（2）具体确认方法：

公司业务包括自行研制的软件产品、系统集成以及配套硬件，各类业务销售收入确认的具体方法如下：

自行研制的软件产品：按合同约定，需安装调试的在安装调试完成、投入运行并经对方确认后确认收入；不需安装的，于产品发出时确认收入。

系统集成：按合同约定在安装调试完成、投入运行并经对方确认后确认收入。

配套硬件：按合同约定随软件产品一起发出的，和软件产品同时确认收入。

20、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

21、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

（1）递延所得税资产的确认

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

（2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：①商誉的初始确认；②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）所得税费用计量

公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：企业合并；直接在所有者权益中确认的交易或事项。

22、会计政策及会计估计变更

本报告期未发生会计政策变更事项。

本报告期未发生会计估计变更事项。

23、前期会计差错更正

本报告期未发生前期会计差错更正事项。

三、税项

1、增值税:

珠海万力达电气股份有限公司为增值税一般纳税人，按销售收入的 17%计缴增值税。

子公司珠海万力达投资有限公司为小规模纳税人，按销售收入的 3%计缴增值税。

孙公司商南县青山矿业有限责任公司为一般纳税人，按销售收入的 17%计缴增值税。

2、附加税:

珠海万力达电气股份有限公司堤围防护费按销售收入 0.07%计缴，城建税按流转税的 7%计缴，教育费附加按流转税的 3%计缴。

孙公司商南县青山矿业有限责任公司城建税按流转税的 5%计缴，教育费附加按流转税的 3%计缴。

3、企业所得税

珠海万力达电气股份有限公司适用企业所得税率为 15%。

子公司珠海万力达投资有限公司和孙公司商南县青山矿业有限责任公司适用企业所得税率为 25%。

4、税收优惠政策

(1) 根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局 2009 年 04 月 15 日联合下发的《关于公布广东省 2008 年第二批高新技术企业名单的通知》(粤科高字〔2009〕41 号)，公司被认定为“广东省高新技术企业”，公司高新技术企业发证日期为 2008 年 12 月 29 日，证书编号 G R 200844001174，有效期为三年。根据《国家税务总局关于企业所得税减免税管理问题的通知》(国税发〔2008〕111 号)的规定以及《国家税务总局关于高新技术企业 2008 年度缴纳企业所得税问题的通知》(国税函 2008985 号)，公司企业所得税享受 15% 的优惠税率，公司企业所得税优惠期为 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日。

(2) 公司为广东省信息产业厅认定为软件企业(粤 R-2001-0181)。根据《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》(财税字[2000]25 号)的有关规定：自

2000 年 6 月 24 日起至 2010 年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。所退税款由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税。

四、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	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
珠海万力达投资有限公司	全资子公司	珠海	投资	RMB40,000,000	项目投资	40,000,000	-	100%	100%

(续上表)

子公司全称	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
珠海万力达投资有限公司	是	-	-	-

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	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
商南县青山矿业有限责任公司	控股孙公司	商南县	采矿	RMB10,000,000	铁矿开采、选矿、销售	10,000,000	-	80%	80%

(续上表)

子公司全称	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
商南县青山矿业有限责任公司	是	1,378,754.35	-	-

2、合并范围发生变更的说明

本报告期合并范围未发生变更。

五、财务报表主要项目注释

1、货币资金

项 目	2010-12-31	2009-12-31
现 金	476,437.78	278,987.58
银行存款	132,285,297.29	154,644,370.27
其他货币资金	3,725,767.22	1,986,076.50
合 计	136,487,502.29	156,909,434.35

注：（1）其他货币资金为 3,725,767.22 元，其中：履约保函保证金余额 3,721,900.00 元，证券保证金 3,867.22 元。

（2）公司的货币资金均为人民币。

2、交易性金融资产

项 目	2010-12-31			2009-12-31		
	成 本	公允价值 变动	账面价值	成 本	公允价值 变动	账面价值
1. 交易性债券投资	-	-	-	-	-	-
2. 交易性权益工具投资	32,000,000.00	131,107.20	32,131,107.20	7,314,520.00	16,436.32	7,330,956.32
3. 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	-	-
4. 衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-
合 计	32,000,000.00	131,107.20	32,131,107.20	7,314,520.00	16,436.32	7,330,956.32

注：（1）公司报告期末银行理财产品投资成本 25,000,000.00 元，公允价值没有变动。

（2）公司报告期末基金投资投资成本为 7,000,000.00 元，公允价值变动为 131,107.20 元。

（3）公司报告期末无变现有限制的交易性金融资产。

3、应收票据

项 目	2010-12-31	2009-12-31
银行承兑汇票	3,364,520.00	1,790,774.07
合 计	3,364,520.00	1,790,774.07

注：（1）公司期末无用于质押的银行承兑汇票。

（2）公司期末无因到期未收回转而为应收账款的票据。

（3）期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况：

出票单位	出票日期	到 期 日	金 额
公司已经背书给其他方但尚未到期的票据：			
第一名	2010-9-14	2011-3-14	500,000.00
第二名	2010-8-5	2011-2-5	400,000.00
第三名	2010-11-11	2011-5-11	317,990.00
第四名	2010-7-28	2011-1-28	300,000.00
第五名	2010-9-25	2011-3-25	300,000.00

注：已背书但尚未到期的银行承兑汇票为 8,138,832.38 元。

（4）应收票据中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

4、应收账款

（1）应收账款按种类列示如下：

种 类	2010-12-31			
	账 面 余 额	占总额 比例	坏账准备	坏账准备 计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				

种 类	2010-12-31			
	账 面 余 额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例
账龄组合	76,860,560.94	100.00%	9,544,406.34	12.42%
合并范围内关联方组合	-	-	-	-
组 合 小 计	76,860,560.94	100.00%	9,544,406.34	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	
合 计	76,860,560.94	100.00%	9,544,406.34	

种 类	2009-12-31			
	账 面 余 额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	65,030,942.86	100.00%	7,389,830.66	11.36%
合并范围内关联方组合	-	-	-	-
组 合 小 计	65,030,942.86	100.00%	7,389,830.66	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合 计	65,030,942.86	100.00%	7,389,830.66	

(2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的列示如下:

账 龄	2010-12-31			2009-12-31		
	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面余额	占总额比例	坏账准备
1 年以内	48,526,990.91	63.14%	2,426,349.55	36,752,234.73	56.52%	1,837,611.74
1-2 年	13,850,955.30	18.02%	1,385,095.53	14,784,424.33	22.73%	1,478,442.43
2-3 年	6,251,522.53	8.13%	1,250,304.51	9,724,061.50	14.95%	1,944,812.30

3-5 年	7,496,870.90	9.75%	3,748,435.45	3,282,516.22	5.05%	1,641,258.11
5 年以上	734,221.30	0.96%	734,221.30	487,706.08	0.75%	487,706.08
合计	76,860,560.94	100.00%	9,544,406.34	65,030,942.86	100.00%	7,389,830.66

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况:

客 户 名 称	应收账款 性质	核销金额	核销原因	是否因关联 交易产生
甘洛县城南汽车汽配厂	销售款	230,000.00	无法收回	否
上海华通输配电成套工程有限公司	销售款	170,000.00	无法收回	否
西安西开中低压开关有限责任公司	销售款	157,518.00	无法收回	否
唐山创元方大电气有限责任公司	销售款	148,600.00	无法收回	否
国家机械工业西南中心(贵州水晶华工)	销售款	104,000.00	无法收回	否
中核二七二铀业有限责任公司	销售款	86,400.00	无法收回	否
吉林康乃尔化学工业有限公司	销售款	56,800.00	无法收回	否
邯郸纵横钢铁有限公司	销售款	56,000.00	无法收回	否
中国人民电器集团鄂尔多斯市电器成套销售有限公司	销售款	20,000.00	无法收回	否
北京北开电气股份有限公司	销售款	10,352.00	无法收回	否
山东德齐龙化工集团有限公司	销售款	10,020.00	无法收回	否
其他	销售款	29,261.26	无法收回	否
合 计		1,078,951.26		

(4) 2010 年 12 月 31 日应收账款中欠款金额前五名客户的欠款金额总计为 13,551,827.20 元, 占应收账款账面余额的 17.63%, 明细及账龄如下:

明 细 单 位	与本公司 关系	期末余额	账 龄			
			1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
广西水利电业集团有限公司	非关联方	5,123,600.00	5,123,600.00	-	-	-
中国恩菲工程技术有限公司	非关联方	2,996,450.00	2,996,450.00	-	-	-
双鸭山胜安电力安装有限责任公司	非关联方	1,869,500.00	1,869,500.00	-	-	-
邢台钢铁有限责任公司	非关联方	1,828,877.20	1,828,877.20	-	-	-

明 细 单 位	与本公司 关系	期末余额	账 龄			
			1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
北京宜化贸易有限公司	非关联方	1,733,400.00	1,731,000.00	2,400.00	-	-
合 计		13,551,827.20	13,549,427.20	2,400.00	-	-

(5) 应收账款无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位欠款。

(6) 应收账款期末余额中无关联方单位欠款。

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄分析列示如下:

账 龄	2010-12-31		2009-12-31	
	账面余额	占总额比例	账面余额	占总额比例
1 年以内	2,449,529.81	87.54%	4,684,157.70	87.82%
1-2 年	348,515.34	12.46%	81,829.60	1.53%
2-3 年	-	-	214,693.74	4.03%
3-5 年	-	-	294,608.45	5.52%
5 年以上	-	-	58,650.27	1.10%
合计	2,798,045.15	100.00%	5,333,939.76	100.00%

(2) 公司预付款项期末余额前五名合计 1,511,365.82 元, 占预付账款期末余额的 54.02%,

明细及账龄如下:

明 细 单 位	与本公司 关系	期末余额	账 龄			
			1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
陕西旺道矿产勘查开发有限公司	非关联方	480,000.00	480,000.00	-	-	-
广东宏基管桩有限公司	非关联方	400,000.00	400,000.00	-	-	-
花园村三组搬迁补偿	非关联方	370,000.00	370,000.00	-	-	-
周丹斌	非关联方	161,365.82	161,365.82	-	-	-

明 细 单 位	与本公司 关系	期末余额	账 龄			
			1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
西安有色设计院	非关联方	100,000.00	100,000.00	-	-	-
合 计		1,511,365.82	1,511,365.82	-	-	-

注：公司报告期预付款项主要为青山矿业项目预付的勘察费以及二园区二期项目预付的工程建设款等

(3) 2010 年 12 月 31 日账龄超过 1 年的预付款项 348,515.34 元，主要为部分客户尚未完成结算。

(4) 预付款项余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

6、应收利息

项 目	2010-12-31	2009-12-31
银行定期利息	816,065.89	381,723.77
合计	816,065.89	381,723.77

7、其他应收款

(1) 其他应收款按类别分析列示如下:

种 类	2010-12-31			
	账 面 余 额	占总额 比例	坏账准备	坏账准备 计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	4,868,890.01	100.00%	808,695.14	16.61%
合并范围内关联方组合	-	-	-	-
组 合 小 计	4,868,890.01	100.00%	808,695.14	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合 计	4,868,890.01	100.00%	808,695.14	

种 类	2009-12-31			
	账 面 余 额	占总额 比例	坏账准备	坏账准备 计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	5,584,877.82	100.00%	446,343.48	7.99%
合并范围内关联方组合	-	-	-	-
组 合 小 计	5,584,877.82	100.00%	446,343.48	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合 计	5,584,877.82	100.00%	446,343.48	

(2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的列示如下:

账 龄	2010-12-31			2009-12-31		
	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面余额	占总额比例	坏账准备
1 年以内	3,311,237.10	68.01%	165,561.84	4,816,368.08	86.24%	240,818.41
1-2 年	446,277.35	9.17%	44,627.74	376,174.74	6.74%	37,617.47
2-3 年	307,950.63	6.32%	61,590.13	151,413.00	2.71%	30,282.60
3-5 年	533,019.01	10.23%	266,509.51	206,594.00	3.70%	103,297.00
5 年以上	270,405.92	5.55%	270,405.92	34,328.00	0.61%	34,328.00
合 计	4,868,890.01	100.00%	808,695.14	5,584,877.82	100.00%	446,343.48

(3) 2010 年 12 月 31 日其他应收款中欠款金额前五名合计 1,428,730.19 元, 占其他应收款账面余额的 29.34%, 主要为各驻外办事处的备用金以及投标保证金。

(4) 其他应收款余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位欠款。

8、存货

(1) 存货分类

项 目	2010-12-31			2009-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
材料采购	519,918.40	-	519,918.40	515,935.37	-	515,935.37
原材料	13,651,314.33	-	13,651,314.33	9,489,482.20	-	9,489,482.20
产成品	21,394,697.45	-	21,394,697.45	27,451,915.39	-	27,451,915.39
低值易耗品	345,141.62	-	345,141.62	407,684.93	-	407,684.93
委托加工物资	1,992.57	-	1,992.57	45,341.84	-	45,341.84
在产品	7,312,658.96	-	7,312,658.96	6,559,124.36	-	6,559,124.36
合 计	43,225,723.33	-	43,225,723.33	44,469,484.09	-	44,469,484.09

(2) 公司截至 2010 年 12 月 31 日, 不存在需要计提存货跌价准备的情形。

(3) 期末存货无用于债务担保。

9、持有至到期投资

项 目	2010-12-31	2009-12-31
-----	------------	------------

建行对公理财产品: 乾元三号	-	20,000,000.00
合 计	-	20,000,000.00

10、长期股权投资

(1) 长期股权投资明细如下:

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2009-12-31	增减变动	2010-12-31	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
辽宁开普医疗系统有限公司	成本法	1,524,000.00	-	1,524,000.00	1,524,000.00	3%	3%	-	-	-
北京中拓百川投资有限公司	成本法	6,000,000.00	-	6,000,000.00	6,000,000.00	12%	12%	-	-	-
合 计	-	7,524,000.00	-	7,524,000.00	7,524,000.00	-	-	-	-	-

11、固定资产及其折旧

(1) 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下:

项 目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
一、固定资产原值:				
房屋及建筑物	35,483,286.95	23,819,685.63	-	59,302,972.58
机器设备	12,739,502.46	4,704,578.41	-	17,444,080.87
运输设备	7,971,517.24	1,329,718.64	476,600.00	8,824,635.88
办公设备及其他	6,036,481.75	939,172.11	130,132.87	6,845,520.99
合 计	62,230,788.40	30,793,154.79	606,732.87	92,417,210.32
二、累计折旧:				
房屋及建筑物	4,376,784.72	1,080,870.59	-	5,457,655.31
机器设备	4,750,772.10	2,882,248.69	-	7,633,020.79
运输设备	2,650,194.72	762,544.03	240,096.71	3,172,642.04
办公设备及其他	2,268,148.26	1,111,222.60	106,627.94	3,272,742.92

项 目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
合 计	14,045,899.80	5,836,885.91	346,724.65	19,536,061.06
三、固定资产减值准备:				
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-	-
合 计	-			-
四、固定资产账面价值:				
房屋及建筑物	31,106,502.23			53,845,317.27
机器设备	7,988,730.36			9,811,060.08
运输设备	5,321,322.52			5,651,993.84
办公设备及其他	3,768,333.49			3,572,778.07
合 计	48,184,888.60			72,881,149.26

注: ①本报告期计提的折旧额为5,836,885.91元, 累计折旧增加额均为本年计提数。

②本报告期在建工程转入固定资产原值为26,395,801.05元, 详见附注五、12在建工程。

(2) 公司本报告期无暂时闲置的固定资产。

(3) 截至2010年12月31日, 本公司借款所设置抵押权的固定资产情况详见附注五、17所有权受到限制的资产。

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	净 值	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
北京办事处房屋	3,203,940.24	正在办理	2011 年
第二科技园	22,862,799.57	2010 年新增正在办理	2012 年

12、在建工程

工 程 名 称	2009-12-31	本 期 增 加	本期转入 固定资产数	其他减 少数	2010-12-31
---------	------------	---------	---------------	-----------	------------

	金 额	其中： 利息资 本化	金 额	其中： 利息资 本化			金 额	其中： 利息资 本化
第二科技园工程	9,108,811.28	-	19,929,550.47	-	26,395,801.05	-	2,642,560.70	-
选矿厂工程	1,854,645.32	-	2,223,347.59	-		-	4,077,992.91	-
合 计	10,963,456.60	-	22,152,898.06	-	26,395,801.05	-	6,720,553.61	-

注：（1）第二科技园工程为募集资金使用项目。总预算 3,000 万元，工程投入占预算比例 96.79%。

（2）选矿厂工程为青山矿业在建项目。

（3）在建工程本报告期末未有减值迹象，未对其提取减值准备。

13、无形资产

项 目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
一、原价				
土地使用权	2,130,603.94	-	-	2,130,603.94
软件	1,089,472.65	99,786.32	-	1,189,258.97
合 计	3,220,076.59	99,786.32	-	3,319,862.91
二、累计摊销				
土地使用权	213,059.48	42,612.12		255,671.60
软件	175,685.26	261,840.46		437,525.72
合 计	388,744.74	304,452.58	-	693,197.32
三、无形资产账面价值				
土地使用权	1,917,544.46			1,874,932.34
软件	913,787.39			751,733.25
合 计	2,831,331.85			2,626,665.59

本期摊销额为 304,452.58 元。

注：（1）截至报告期末，公司不存在需计提无形资产减值准备的情形。

（2）土地使用权为座落于珠海市创新海岸用地编号 C3 地块，地号为 C0101091。已取得土地产权证（粤房地证字第 C4722803 号），公司于 2005 年购买取得，按 50 年摊销，截

至 2010 年 12 月 31 日该土地使用权剩余摊销年限为 44 年。

14、长期待摊费用

项 目	原始发生额	2009-12-31	本期增加	本期摊销	累计摊销	2010-12-31	剩余摊销年限
探矿支出	17,401,279.11	13,524,146.81	3,877,132.30	-	-	17,401,279.11	-
合 计	17,401,279.11	13,524,146.81	3,877,132.30	-	-	17,401,279.11	-

注：长期待摊为青山矿业前期探矿支出，待青山矿业投产后，采用直线法在受益年限平均摊销。

15、递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产：	2010-12-31	2009-12-31
计提坏账准备影响数	1,026,151.74	781,236.76
交易性金融工具公允价值变动	-	1,934.61
合 计	1,026,151.74	783,171.37

递延所得税负债：	2010-12-31	2009-12-31
交易性金融工具公允价值变动	32,776.80	6,043.69
合 计	32,776.80	6,043.69

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2010-12-31	2009-12-31
可抵扣暂时性差异	91,584.04	23,806.56
可抵扣亏损	2,617,086.66	1,543,762.47
合 计	2,708,670.70	1,567,569.03

注：列示由于青山矿业未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

年 份	2010-12-31	2009-12-31
2013 年	495,239.33	495,239.33
2014 年	1,048,523.14	-
2015 年	1,073,324.19	-

(4) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项 目	2010-12-31
应纳税差异项目:	
交易性金融资产	131,107.20
小 计	131,107.20
可抵扣差异项目:	
坏账准备	10,353,101.48
交易性金融资产	-
小 计	10,353,101.48

16、资产减值准备

项 目	2009-12-31 账面余额	本期计提	本期减少额		2010-12-31 账面余额
			转回	转 销	
坏账准备	7,836,174.14	3,595,878.60	-	1,078,951.26	10,353,101.48
存货跌价准备	-	-	-	-	-
长期股权投资 减值准备	-	-	-	-	-
固定资产减值准备	-	-	-	-	-
工程物资减值准备	-	-	-	-	-
在建工程减值准备	-	-	-	-	-
无形资产减值准备	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合 计	7,836,174.14	3,595,878.60	-	1,078,951.26	10,353,101.48

17、所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产类别	2009-12-31	本期增加额	本期减少额	2010-12-31
一、用于担保的资产				
固定资产原值	-	19,015,540.42	-	19,015,540.42
土地使用权	-	-	-	-
二、其他原因造成所有权 受到限制的资产	-	-	-	-
合 计	-	19,015,540.42	-	19,015,540.42

注：公司向深圳发展银行珠海分行申请人民币 5,000 万元综合授信额度，该综合授信额度以公司自有的位于珠海市香洲唐家湾镇科技一路粤房地产证第：C2824690 号，C2824689 号，C2824691 号的房产作为抵押担保。

18、短期借款

项 目	2010-12-31	2009-12-31
信用借款	-	10,000,000.00
合 计	-	10,000,000.00

19、应付账款

账 龄	2010-12-31		2009-12-31	
	账面余额	占总额比例	账面余额	占总额比例
1 年以内	14,965,178.85	93.86%	8,841,238.44	95.11%
1-2 年	631,030.16	3.96%	244,440.74	2.63%
2-3 年	220,344.95	1.38%	133,800.35	1.44%
3-5 年	98,259.29	0.62%	38,075.01	0.41%
5 年以上	28,522.61	0.18%	37,665.60	0.41%
合 计	15,943,335.86	100.00%	9,295,220.14	100.00%

注：（1）应付账款中无欠持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东款项。

（2）应付账款期末余额中无关联方欠款。

（3）截至本报告期末，无账龄超过一年的大额应付账款。

20、预收款项

账 龄	2010-12-31		2009-12-31	
	账面余额	占总额比例	账面余额	占总额比例
1 年以内	10,214,041.00	75.85%	6,997,207.15	71.37%
1-2 年	1,109,355.00	8.24%	1,988,530.00	20.28%
2-3 年	1,324,230.00	9.83%	315,000.00	3.21%
3-5 年	315,000.00	2.34%	355,800.00	3.63%
5 年以上	503,900.00	3.74%	148,100.00	1.51%
合 计	13,466,526.00	100.00%	9,804,637.15	100.00%

注：（1）预收款项期末余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东款项。

（2）预收款项期末余额中无关联方单位欠款。

（3）期末余额中账龄超过 1 年的预收款项是未结算的订货款。

21、应付职工薪酬

项 目	2009-12-31	本期增加额	本期减少额	2010-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	4,098,055.00	23,211,527.86	21,982,580.75	5,327,002.11
二、职工福利费	-	715,482.21	715,482.21	-

项 目	2009-12-31	本期增加额	本期减少额	2010-12-31
三、社会保险费	-	932,969.91	932,969.91	-
其中：1、医疗保险费	-	211,323.30	211,323.30	-
2、基本养老保险费	-	665,268.30	665,268.30	-
3、年金缴费	-	-	-	-
4、失业保险费	-	10,578.88	10,578.88	-
5、工伤保险费	-	21,132.33	21,132.33	-
6、生育保险费	-	24,667.10	24,667.10	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费	556,866.56	-	105,176.00	451,690.56
六、职工教育经费	479,634.59	-	-	479,634.59
七、因解除劳动关系给予的补偿	-	18,591.00	18,591.00	-
八、其他	-	-	-	-
合 计	5,134,556.15	24,878,570.98	23,754,799.87	6,258,327.26

注：公司无拖欠性质的应付职工薪酬。

22、应交税费

项 目	2010-12-31	2009-12-31
增值税	276,186.07	1,856,838.94
城建税	368,649.35	130,412.81
企业所得税	1,729,824.25	366,714.38
教育费附加	157,992.59	55,891.20
资源税	-0.13	-10,838.11
堤围防护费	31,864.39	10,500.74
个人所得税	-1,298.44	-1,013.40
房产税	166,731.60	-
土地使用税	157,927.40	-
合 计	2,887,877.08	2,408,506.56

注：法定税率或计缴标准详见本财务报表附注三之相关项目说明。

23、其他应付款

账 龄	2010-12-31		2009-12-31	
	金 额	占总额的比例	金 额	占总额的比例
1 年以内	3,161,874.28	61.98%	2,200,194.98	95.32%

1-2 年	1,925,934.52	37.76%	79,184.05	3.43%
2-3 年	13,391.00	0.26%	-	-
3-5 年	-	-	28,882.00	1.25%
5 年以上	-	-	-	-
合 计	5,101,199.80	100.00%	2,308,261.03	100.00%

注：本报告期末，其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东朱新峰 3,675,000.00 元，该款项系朱新峰作为青山矿业少数股东的投入款。

24、其他非流动负债

项 目	初始金额	2009-12-31	本期增加额	本期减少额	2010-12-31
工程技术研究开发中心建设资助	500,000.00	195,062.29	-	195,062.29	-
合 计	500,000.00	195,062.29	-	195,062.29	-

注：其他非流动负债系公司未实现的递延收益。根据珠海市科学技术局《珠海市科技计划项目合同书》（珠科[2007]46 号），2007 年 8 月 15 日公司收到对工程技术开发建设项目无偿拨付 500,000.00 元，项目用途为更新和添置仪器、设备。

25、股本

	2009-12-31		本 次 变 动 增 减 (+, -)					2010-12-31	
	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	62,322,000	74.80%	-	-	-	-27,732,950	-27,732,950	34,589,050	41.51%
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他内资持股	62,322,000	74.80%	-	-	-	-27,732,950	-27,732,950	34,589,050	41.51%
其中：境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	62,322,000	74.80%	-	-	-	-27,732,950	-27,732,950	34,589,050	41.51%
4、外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、高管股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-



	2009-12-31		本 次 变 动 增 减 (+, -)					2010-12-31	
	数 量	比 例	发 行 新 股	送 股	公 积 金 转 股	其 他	小 计	数 量	比 例
二、无限售条件股份	21,000,000	25.20%	-	-	-	27,732,950	27,732,950	48,732,950	58.49%
1、人民币普通股	21,000,000	25.20%	-	-	-	27,732,950	27,732,950	48,732,950	58.49%
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	83,322,000	100.00%	-	-	-	-	-	83,322,000	100.00%

26、资本公积

项 目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
股本溢价	137,720,252.00	-	-	137,720,252.00
合 计	137,720,252.00	-	-	137,720,252.00

27、盈余公积

项 目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
法定盈余公积	16,980,752.41	2,806,013.75	-	19,786,766.16
任意盈余公积	-	-	-	-
合 计	16,980,752.41	2,806,013.75	-	19,786,766.16

28、未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	96,458,436.34	
调整 年初未分配利润合计数	-	
调整后 年初未分配利润	96,458,436.34	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	27,161,074.74	

减：提取法定盈余公积	2,806,013.75	10%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	-	
应付普通股股利	8,332,200.00	
转作股本的普通股股利	-	
转作股本股利	-	
期末未分配利润	112,481,297.33	

29、营业收入及营业成本

(1) 营业收入明细如下：

项 目	2010 年度	2009 年度
营业收入		
主营业务收入	144,219,315.24	120,756,099.98
其他业务收入	-	31,000.00
合 计	144,219,315.24	120,787,099.98
营业成本		
主营业务成本	70,090,688.95	60,995,661.07
其他业务成本	-	-
合 计	70,090,688.95	60,995,661.07

(2) 主营业务收入按产品类别分项列示如下：

产品类别	2010 年度		2009 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
厂矿企业用继电保护	41,629,113.50	16,257,026.54	35,955,914.26	12,890,306.50
变电站综合自动化系统	71,607,317.97	36,806,761.65	56,214,639.47	30,325,903.68
水电站综合自动化系统	6,069,059.83	3,280,745.13	8,743,767.50	5,549,261.23

产品类别	2010 年度		2009 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
高频开关直流电源	14,234,456.41	9,274,272.56	12,898,862.97	9,466,328.64
厂矿低压电气产品	10,012,700.86	4,059,846.14	6,942,915.78	2,763,861.02
电力电子	666,666.67	412,036.93	-	-
合 计	144,219,315.24	70,090,688.95	120,756,099.98	60,995,661.07

(3) 分地区的营业情况

产品类别	2010 年度		2009 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
华北	18,003,361.97	7,803,038.36	14,537,861.34	7,078,484.68
华中	29,511,958.12	13,751,117.50	20,159,521.50	10,257,164.54
华南	41,899,561.15	22,040,442.36	30,802,947.56	15,729,431.65
华东	6,347,324.75	3,301,755.11	5,322,015.58	2,496,531.06
东北	15,087,503.42	7,141,651.61	15,533,177.07	7,332,794.43
西北	17,773,825.21	8,579,263.41	21,228,333.10	11,048,954.04
西南	15,595,780.62	7,473,420.60	13,172,243.83	7,052,300.67
合 计	144,219,315.24	70,090,688.95	120,756,099.98	60,995,661.07

(4) 其他业务收入情况如下:

项 目	2010 年度		2009 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
出租收入	-	-	-	-
原材料、配件	-	-	-	-
其他	-	-	31,000.00	-
合 计	-	-	31,000.00	-

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客 户 名 称	收 入 金 额	占主营业务收入的比例
广西水利电业集团有限公司	7,046,495.73	4.89%
中国恩菲工程技术有限公司	3,124,102.56	2.17%
邢台钢铁有限责任公司	2,991,452.99	2.07%
湖北兴发化工集团股份有限公司	2,147,863.25	1.49%
江苏大全长江电器股份有限公司	1,716,224.36	1.19%
合 计	17,026,138.89	11.81%

30、营业税金及附加

项 目	2010 年度	2009 年度
营业税	-	1,640.00
城建税	1,121,731.08	373,606.73
教育费附加	480,741.91	160,141.89
堤围费	100,533.75	85,048.47
合 计	1,703,006.74	620,437.09

31、销售费用

项 目	2010 年度	2009 年度
工资	8,766,692.35	7,411,970.77
福利费	137,844.05	109,176.46
差旅费	13,919,677.52	13,259,072.68
业务招待费	31,349.50	25,348.70
物料用品	119,301.77	57,198.69
电话费	633,680.05	660,550.26
折旧	1,515,099.54	1,141,821.05

项 目	2010 年度	2009 年度
广告费	75,872.00	396,019.00
运费	1,992,815.69	1,773,517.67
邮费	31,520.90	28,848.70
保险费	12,300.00	-
房租费	464,097.56	335,983.90
办公费	116,919.19	165,017.15
水电费	231,790.11	129,306.24
维修费	-50,035.29	53,693.71
汽车费用	915,302.30	899,326.43
代理服务费	1,248,793.00	299,620.00
中标服务费	286,619.30	200,841.50
会议费	2,007,375.01	1,339,936.30
标书费	219,237.70	185,645.40
其他费用	54,151.57	191,187.27
合 计	32,730,403.82	28,664,081.88

32、管理费用

项 目	2010 年度	2009 年度
工资	2,761,477.82	2,430,872.44
福利费	595,925.70	628,676.25
累计折旧	2,130,045.28	2,082,844.11
社会统筹金	932,969.91	770,917.86
差旅费	1,048,605.62	383,117.92
办公费	246,336.60	344,007.41
业务招待费	365,284.08	425,060.70
物料用品	104,907.14	86,952.78
水电费	318,393.01	288,697.43

项 目	2010 年度	2009 年度
电话费	228,436.67	255,748.61
装修费	67,469.70	31,000.00
印刷费	171,610.00	28,294.00
保险费	16,171.74	5,728.00
汽车费用	682,976.69	516,830.73
审计费	250,000.00	260,000.00
修理费	38,431.03	118,679.62
邮费	108,518.50	84,182.43
无形资产摊销	232,021.66	137,078.62
董事会经费	127,490.00	147,245.00
税金	332,774.93	231,297.44
评估费	15,000.00	-
技术研发费	12,168,433.81	9,217,421.21
环境防护费	61,890.00	49,830.00
诉讼费	25,503.50	56,069.45
证券管理费	446,600.00	145,600.00
会费	34,900.00	88,868.46
律师费	60,000.00	106,568.00
会议费	512,586.70	217,538.60
其他费用	161,709.90	67,077.74
合 计	24,246,469.99	19,206,204.81

33、财务费用

项 目	2010 年度	2009 年度
利息支出	432,583.34	452,800.65
减：利息收入	1,843,313.64	2,807,646.50
手续费	111,298.21	113,393.91
合 计	-1,299,432.09	-2,241,451.94

34、资产减值损失

项 目	2010 年度	2009 年度
计提坏账准备	3,595,878.60	2,059,588.56
合 计	3,595,878.60	2,059,588.56

35、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2010 年度	2009 年度
交易性金融资产	114,670.88	16,436.32
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-	-
交易性金融负债	-	-
按公允价值计量的投资性房地产	-	-
其 他	-	-
合 计	114,670.88	16,436.32

36、投资收益

项 目	2010 年度	2009 年度
成本法核算的长期股权投资收益	-	-
权益法核算的长期股权投资收益	-	-
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	-	-
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	-	-
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	-	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,229,918.01	320,532.79
持有至到期投资取得的投资收益	840,000.00	212,683.62
可供出售金融资产等取得的投资收益	-	-
其 他	-	-
合 计	2,069,918.01	533,216.41

注：本期购买的对公理财产品取得收益 1,254,743.70 元；本公司全资子公司珠海万力达投资有限公司购买出售基金取得收益 443,815.31 元；本公司全资子公司珠海万力达投资有限公司新股申购取得投资收益 371,359.00 元。

37、营业外收入

项 目	2010 年度	2009 年度	计入 2010 年非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	-	13,172.40	-

其中：固定资产处置利得	-	13,172.40	-
无形资产处置利得	-	-	-
软件企业增值税退税	12,866,056.93	9,321,331.40	-
财政补贴收入	770,833.88	1,882,024.36	770,833.88
所得税退税	-	-	-
赔款收入	14,400.00	87,090.00	14,400.00
其他	184.08	-	184.08
合 计	13,651,474.89	11,303,618.16	785,417.96

注：（1）根据《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税字[2000]25号），2010年12月31日以前，公司对增值税一般纳税人销售自行开发的软件产品，按17%的法定税率计缴增值税后，增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

（2）2010年度财政补贴收入主要是：

公司2010年3月付珠海市财政局综合规划科贴息项目核销差额-33,861.20元。

公司2010年3月收到高新区地税局个人所得税代扣代缴手续费返还133,682.79元。

公司2010年7月收到珠海市社会保险基金管理中心工伤奖励金5,000.00元。

公司2010年9月收到珠海市财政局专利资助费750.00元。

公司2010年10月收到珠海市财政局2010年度技术标准战略专项资金59,000.00元。

公司2010年11月收到珠海市财政局2010年度财政支持技术改造项目资金400,000.00元。

公司2010年12月收到珠海市财政局拨出专项资金11,200.00元。

公司于2010年摊销工程技术开发建设项目补贴收入195,062.29元。工程技术开发建设项目补贴收入是公司未实现的递延收益，于2007年8月15日收到的珠海技术局对工程技术开发建设项目无偿拨付款500,000.00元，项目用途为更新和添置仪器、设备。

38、营业外支出

项 目	2010 年度	2009 年度	计入 2010 年非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	150,082.22	4,069.94	150,082.22
其中：固定资产处置损失	150,082.22	4,069.94	150,082.22
无形资产处置损失	-	-	-
债务重组损失	-	-	-
罚款支出	30,160.50	25,798.60	30,160.50
捐赠支出	-	10,000.00	-
其他	28,876.07	2,060.01	28,876.07
合 计	209,118.79	41,928.55	209,118.79

39、所得税费用

项 目	2010 年度	2009 年度
本期所得税费用	2,104,888.76	1,251,060.86
递延所得税费用	-216,247.26	-186,842.85
合 计	1,888,641.50	1,064,218.01

40、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益和稀释每股收益

项 目	2010 年度	2009 年度
基本每股收益	0.33	0.27
稀释每股收益	0.33	0.27

注：每股收益的计算参见“附注十二 2、收益计算指标。”

41、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2010 年度	2009 年度
收到往来款	-	220,103.66
客户赔款	14,400.00	-

财政补贴	376,295.75	1,742,490.00
存款利息	1,411,997.25	3,050,672.73
合 计	1,802,693.00	5,013,266.39

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2010 年度	2009 年度
销售费用	22,107,958.41	14,973,870.41
管理费用	10,028,873.55	12,625,558.24
其他往来	655,343.47	2,809,198.92
其他	268,234.67	156,377.51
合 计	33,060,410.10	30,565,005.08

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	2010 年度	2009 年度
收到少数股东投入款	1,750,000.00	1,125,000.00
投资项目往来款	45,628.00	-
合 计	1,795,628.00	1,125,000.00

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	2010 年度	2009 年度
投资项目往来款	-	1,263,971.43
合 计	-	1,263,971.43

42、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项 目	2010 年度	2009 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	26,890,602.72	22,229,702.84
加: 资产减值准备	3,595,878.60	2,059,588.56
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,724,795.24	4,076,343.08
无形资产摊销	304,452.58	183,647.43

项 目	2010 年度	2009 年度
长期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他非流动资产的损失（收益以“-”号填列）	142,889.07	-9,102.46
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	7,193.15	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-114,670.88	-16,436.32
财务费用（收益以“-”号填列）	432,583.34	452,800.65
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,069,918.01	-533,216.41
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-246,849.59	-192,886.54
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	26,733.11	6,043.69
存货的减少（增加以“-”号填列）	934,945.44	5,988,121.09
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-11,025,487.36	10,677,379.12
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	7,237,098.72	-20,221,822.36
其 他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	30,840,246.13	24,700,162.37
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净增加情况		
现金的期末余额	136,487,502.29	156,909,434.35
减：现金的期初余额	156,909,434.35	184,464,664.45
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-20,421,932.06	-27,555,230.10

（2）现金和现金等价物的构成如下：

项 目	2010-12-31	2009-12-31
一、现金	136,487,502.29	156,909,434.35
其中：库存现金	476,437.78	278,987.58
可随时用于支付的银行存款	132,285,297.29	154,644,370.27
可随时用于支付的其他货币资金	3,725,767.22	1,986,076.50

项 目	2010-12-31	2009-12-31
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	136,487,502.29	156,909,434.35

六、关联方关系及其交易

1、关联方关系

(1) 本公司的子公司情况

企 业 名 称	注册地址	主营业务	本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
珠海万力达投资有限公司	珠海市	项目投资	全资子公司	有限责任公司	庞江华
商南县青山矿业有限责任公司	商南县	铁矿开采、选矿、销售	全资子公司的控股子公司	有限责任公司	朱新峰

(2) 本企业的其他关联方如下：

关 联 方	关 联 关 系	组织机构代码
庞江华	公司控股股东、实际控制人，任公司董事长、总经理	
朱新峰，黄文礼，赵宏林，吕勃	公司的主要投资者个人，其中朱新峰任公司董事	
林涛，王磊，姜景国	公司的关键管理人员，其中林涛为公司董事、副总经理，王磊为公司董事、副总经理兼总工程师，姜景国为公司董事会秘书、副总经理、财务总监	
河南狮鼎股份有限公司	公司的主要投资者个人吕勃控制的企业	17000986-8
河南中盈裕鼎科技有限公司	公司的主要投资者个人吕勃控制的企业	77219008-6
河南盈鼎科技有限公司	公司的主要投资者个人吕勃控制的企业	76946864-9
四川省广汉金目化工有限公司	公司的主要投资者个人黄文礼控制的企业	73340521-6
四川金目实业有限公司	公司的主要投资者个人黄文礼控制的企业	79003931-2
乌鲁木齐新天府金属化工有限公司	公司的主要投资者个人、董事朱新峰和主要投资者个人黄文礼控制的四川省广汉金目化工有限公司所共同控制的企业	22873414-X

2、关联方交易

报告期公司无任何需披露的关联方交易。

七、或有事项

报告期公司无任何需披露的或有事项。

八、承诺事项

报告期公司无任何需披露的重大承诺事项。

九、资产负债表日后事项中的非调整事项

根据公司第三届第五次董事会决议，公司 2010 年度利润分配预案为：以 2010 年 12 月 31 日的总股本 8,332.2 万股为基数，以资本公积金向公司全体股东每 10 股转增 5 股，总计转增股本 4,166.1 万股，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税）。预计本次利润分配将派送现金 8,332,200 元，剩余的未分配利润留待以后年度分配。上述预案须提交股东大会审议通过方可实施。

十、其他重要事项

1、以公允价值计量的资产和负债

项 目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	7,330,956.32	114,670.88	-	-	32,131,107.20
2. 衍生金融资产	-	-	-	-	-
3. 可供出售金融资产	-	-	-	-	-
金融资产小计	7,330,956.32	114,670.88	-	-	32,131,107.20
投资性房地产	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-



上述合计	7,330,956.32	114,670.88	-	-	32,131,107.20
金融负债	-	-	-	-	-

2、除上述事项外，截至报告日公司无其他需披露的其他重要事项。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类列示如下:

种 类	2010-12-31			
	账 面 余 额	占总额 比例	坏账准备	坏账准备 计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	76,860,560.94	100.00%	9,544,406.34	12.42%
合并范围内关联方组合	-	-	-	-
组 合 小 计	76,860,560.94	100.00%	9,544,406.34	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	
合 计	76,860,560.94	100.00%	9,544,406.34	

种 类	2009-12-31			
	账 面 余 额	占总额 比例	坏账准备	坏账准备 计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	65,030,942.86	100.00%	7,389,830.66	11.36%
合并范围内关联方组合	-	-	-	-
组 合 小 计	65,030,942.86	100.00%	7,389,830.66	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合 计	65,030,942.86	100.00%	7,389,830.66	

(2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的列示如下:

账 龄	2010-12-31	2009-12-31
-----	------------	------------

	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面余额	占总额比例	坏账准备
1 年以内	48,526,990.91	63.14%	2,426,349.55	36,752,234.73	56.52%	1,837,611.74
1-2 年	13,850,955.30	18.02%	1,385,095.53	14,784,424.33	22.73%	1,478,442.43
2-3 年	6,251,522.53	8.13%	1,250,304.51	9,724,061.50	14.95%	1,944,812.30
3-5 年	7,496,870.90	9.75%	3,748,435.45	3,282,516.22	5.05%	1,641,258.11
5 年以上	734,221.30	0.96%	734,221.30	487,706.08	0.75%	487,706.08
合计	76,860,560.94	100.00%	9,544,406.34	65,030,942.86	100.00%	7,389,830.66

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况:

客 户 名 称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
甘洛县城南汽车修配厂	销售款	230,000.00	无法收回	否
上海华通输配电成套工程有限公司	销售款	170,000.00	无法收回	否
西安西开中低压开关有限责任公司	销售款	157,518.00	无法收回	否
唐山创元方大电气有限责任公司	销售款	148,600.00	无法收回	否
国家机械工业西南中心(贵州水晶华工)	销售款	104,000.00	无法收回	否
中核二七二铀业有限责任公司	销售款	86,400.00	无法收回	否
吉林康乃尔化学工业有限公司	销售款	56,800.00	无法收回	否
邯郸纵横钢铁有限公司	销售款	56,000.00	无法收回	否
中国人民电器集团鄂尔多斯市电器成套销售有限公司	销售款	20,000.00	无法收回	否
北京北开电气股份有限公司	销售款	10,352.00	无法收回	否
山东德齐龙化工集团有限公司	销售款	10,020.00	无法收回	否
其 他	销售款	29,261.26	无法收回	否
合 计		1,078,951.26		

(4) 2010 年 12 月 31 日应收账款中欠款金额前五名客户的欠款金额总计为 13,551,827.20 元, 占应收账款账面余额的 17.63%, 明细及账龄如下:

明 细 单 位	与本公司关系	期末余额	账 龄			
			1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上

明 细 单 位	与本公司 关系	期末余额	账 龄			
			1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
广西水利电业集团有限公司	非关联方	5,123,600.00	5,123,600.00	-	-	-
中国恩菲工程技术有限公司	非关联方	2,996,450.00	2,996,450.00	-	-	-
双鸭山胜安电力安装有限责任公司	非关联方	1,869,500.00	1,869,500.00	-	-	-
邢台钢铁有限责任公司	非关联方	1,828,877.20	1,828,877.20	-	-	-
北京宜化贸易有限公司	非关联方	1,733,400.00	1,731,000.00	2,400.00	-	-
合 计		13,551,827.20	13,549,427.20	2,400.00	-	-

(5) 应收账款无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位欠款。

(6) 应收账款期末余额中无关联方单位欠款。

2、其他应收款

(1) 其他应收款按类别分析列示如下:

种 类	2010-12-31			
	账 面 余 额	占总额 比例	坏账准备	坏账准备 计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	3,322,645.16	31.88%	717,111.10	21.58%
合并范围内关联方组合	7,100,000.00	68.12%	-	-
组 合 小 计	10,422,645.16	100.00%	717,111.10	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合 计	10,422,645.16	100.00%	717,111.10	-

种 类	2009-12-31			
	账 面 余 额	占总额 比例	坏账准备	坏账准备 计提比例

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	5,148,746.67	36.13%	422,536.92	8.21%
合并范围内关联方组合	9,100,000.00	63.87%	-	-
组 合 小 计	14,248,746.67	100.00%	422,536.92	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合 计	14,248,746.67	100.00%	422,536.92	-

(2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的列示如下:

账 龄	2010-12-31			2009-12-31		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内	1,970,428.25	59.30%	98,521.40	4,420,236.93	85.85%	221,011.85
1-2 年	280,841.35	8.45%	28,084.14	336,174.74	6.53%	33,617.47
2-3 年	267,950.63	8.07%	53,590.13	151,413.00	2.94%	30,282.60
3-5 年	533,019.01	16.04%	266,509.51	206,594.00	4.01%	103,297.00
5 年以上	270,405.92	8.14%	270,405.92	34,328.00	0.67%	34,328.00
合 计	3,322,645.16	100.00%	717,111.10	5,148,746.67	100.00%	422,536.92

(3) 2010 年 12 月 31 日其他应收款中欠款金额前五名合计 7,970,313.03 元, 占其他应收款账面余额的 76.47%, 主要为对子公司珠海万力达投资有限公司的往来款以及各驻外办事处的备用金。

(4) 其他应收款余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位欠款。

3、长期股权投资

项 目	2009-12-31		本期 增加	本期 减少	2010-12-31	
	金 额	减值 准备			金 额	减值 准备
对子公司投资	20,000,000.00	-	20,000,000.00	-	40,000,000.00	-

合 计	20,000,000.00	-	20,000,000.00	-	40,000,000.00	-
-----	---------------	---	---------------	---	---------------	---

注：对子公司投资为公司 2008 年 2 月 5 日投资成立的全资子公司珠海万力达投资有限公司。本报告期根据董事会决议，对万力达投资公司增加投资人民币 2,000 万元，增资后投资公司的注册资本由 2,000 万元增至 4,000 万元，公司持股比例不变。

4、营业收入及营业成本

(1) 营业收入明细如下：

项 目	2010 年度	2009 年度
营业收入		
主营业务收入	144,219,315.24	120,756,099.98
其他业务收入	-	31,000.00
合 计	144,219,315.24	120,787,099.98
营业成本		
主营业务成本	70,090,688.95	60,995,661.07
其他业务成本	-	-
合 计	70,090,688.95	60,995,661.07

(2) 主营业务收入按产品类别分项列示如下:

产 品 类 别	2010 年度		2009 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
厂矿企业用继电保护	41,629,113.50	16,257,026.54	35,955,914.26	12,890,306.50
变电站综合自动化系统	71,607,317.97	36,806,761.65	56,214,639.47	30,325,903.68
水电站综合自动化系统	6,069,059.83	3,280,745.13	8,743,767.50	5,549,261.23
高频开关直流电源	14,234,456.41	9,274,272.56	12,898,862.97	9,466,328.64
厂矿低压电气产品	10,012,700.86	4,059,846.14	6,942,915.78	2,763,861.02
电力电子	666,666.67	412,036.93	-	-
合 计	144,219,315.24	70,090,688.95	120,756,099.98	60,995,661.07

(3) 分地区的营业情况

产品类别	2010 年度		2009 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
华北	18,003,361.97	7,803,038.36	14,537,861.34	7,078,484.68
华中	29,511,958.12	13,751,117.50	20,159,521.50	10,257,164.54
华南	41,899,561.15	22,040,442.36	30,802,947.56	15,729,431.65
华东	6,347,324.75	3,301,755.11	5,322,015.58	2,496,531.06
东北	15,087,503.42	7,141,651.61	15,533,177.07	7,332,794.43
西北	17,773,825.21	8,579,263.41	21,228,333.10	11,048,954.04
西南	15,595,780.62	7,473,420.60	13,172,243.83	7,052,300.67
合 计	144,219,315.24	70,090,688.95	120,756,099.98	60,995,661.07

(4) 其他业务收入情况如下:

项 目	2010 年度		2009 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
出租收入	-	-	-	-
原材料、配件	-	-	-	-
其他	-	-	31,000.00	-
合 计	-	-	31,000.00	-

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客 户 名 称	收 入 金 额	占主营业务收入的比例
广西水利电业集团有限公司	7,046,495.73	4.89%
中国恩菲工程技术有限公司	3,124,102.56	2.17%
邢台钢铁有限责任公司	2,991,452.99	2.07%
湖北兴发化工集团股份有限公司	2,147,863.25	1.49%
江苏大全长江电器股份有限公司	1,716,224.36	1.19%
合 计	17,026,138.89	11.81%

5、投资收益

项 目	2010 年度	2009 年度
成本法核算的长期股权投资收益	-	-
权益法核算的长期股权投资收益	-	-
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	-	-
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	-	-
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	-	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	414,743.70	-
持有至到期投资取得的投资收益	840,000.00	212,683.62
可供出售金融资产等取得的投资收益	-	-
其 他	-	-
合 计	1,254,743.70	212,683.62

注：本期购买的对公理财产品取得收益 1,254,743.70 元。

6、现金流量表补充资料

项 目	2010 年度	2009 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	28,082,932.07	23,320,552.11
加: 资产减值准备	3,528,101.12	2,040,898.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,617,305.65	3,963,838.01
无形资产摊销	304,452.58	183,647.43
长期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他非流动资产的损失 (收益以“-”号填列)	137,899.34	-9,102.46
固定资产报废损失 (收益以“-”号填列)	-	-
公允价值变动损失 (收益以“-”号填列)	-	-
财务费用 (收益以“-”号填列)	432,583.34	452,800.65
投资损失 (收益以“-”号填列)	-1,254,743.70	-212,683.62
递延所得税资产减少 (增加以“-”号填列)	-244,914.98	-190,951.93
递延所得税负债增加 (减少以“-”号填列)	-	-
存货的减少 (增加以“-”号填列)	934,945.44	5,988,121.09
经营性应收项目的减少 (增加以“-”号填列)	-11,278,073.94	3,381,857.88
经营性应付项目的增加 (减少以“-”号填列)	9,365,623.94	-21,147,432.43
其 他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	34,626,110.86	17,771,545.34
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净增加情况		
现金的期末余额	130,907,771.85	156,007,303.13
减: 现金的期初余额	156,007,303.13	177,319,220.08
加: 现金等价物的期末余额	-	-
减: 现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-25,099,531.28	-21,311,916.95

十二、其他财务资料

1、根据中国证券监督管理委员会颁布的证监会公告〔2008〕43 号－公开发行证券的公司信息披露

露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008），公司扣除非经常性损益后的净利润如下：

项 目	2010 年度	2009 年度
1、非流动资产处置收益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-150,082.22	9,102.46
2、越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-
3、计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 *	770,833.88	1,882,024.36
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
5、企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
6、非货币性资产交换损益	-	-
7、委托他人投资或管理资产的损益	-	-
8、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-
9、债务重组损益	-	-
10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-
11、交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-
12、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
13、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
14、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,184,588.89	549,652.73
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
16、对外委托贷款取得的损益	-	-
17、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
18、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-
19、受托经营取得的托管费收入	-	-

项 目	2010 年度	2009 年度
20、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-44,452.49	32,795.07
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
合 计	2,760,888.06	2,473,574.62
减：所得税影响数	513,010.27	251,143.32
减：少数股东影响数	-8,122.01	-5,511.72
影响归属于母公司普通股股东净利润	2,255,999.80	2,227,943.02

* 计入当期损益的政府补助不包括增值税退税返还金额。

2、收益计算指标

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)，本公司净资产收益率和每股收益如下：

(1) 净资产收益率和每股收益

报 告 期 利 润	2010 年度		
	加权平均净资产 产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.90%	0.33	0.33
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.24%	0.30	0.30

报告期利润	2009 年度		
	加权平均净资产 收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.87%	0.27	0.27
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.19%	0.24	0.24

(2) 净资产收益率和每股收益的计算过程

项 目	序 号	2010 年度	2009 年度
分子:			
归属于本公司普通股股东的净利润	1	27,161,074.74	22,480,728.60
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	2,255,999.80	2,227,943.02
归属于本公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润	3	24,905,074.94	20,252,785.58
分母:			
年初股份总数	4	83,322,000.00	83,322,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	-	-
发行新股或债转股等增加股份数	6	-	-
发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期年末的月份数	7	-	-
报告期因回购或缩股等减少股份数	8	-	-
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9	-	-
报告期月份数	10	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$11=4+5+6 \times 7 \div 10-8 \times 9 \div 10$	83,322,000.00	83,322,000.00
归属于公司普通股股东的期初净资产	12	334,481,440.75	320,332,912.15
债转股增加净资产	13	-	-
分配现金红利	14	8,332,200.00	8,332,200.00
分配现金红利下一月份起至报告期年末的月份数	15	6	6
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$16=12+1 \times 50\%+13 \times 7/10-14 \times 15/10$	343,895,878.12	327,407,176.45

注：稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

十五、财务报表项目数据的变动分析

报告期内合并财务报表数据变动幅度达 30%(含 30%)以上，或占公司报表日资产总额 5%或报告期利润总额 10%以上的项目分析。

1、交易性金融资产

2010年12月31日余额32,131,107.20元，较2009年12月31日余额增加24,800,150.88元，增长338.29%，主要因为报告期末购买持有银行理财产品2,500.00万元。

2、应收票据

2010 年 12 月 31 日余额 3,364,520.00 元, 较 2009 年 12 月 31 日余额增加 1,573,745.93 元, 增长 87.88%, 主要因为本年公司业务中收到的票据增加, 同时公司本报告期背书的票据相对减少。

3、预付款项

2010 年 12 月 31 日余额 2,798,045.15 元, 较 2009 年 12 月 31 日余额减少 2,535,894.61 元, 下降 47.54%, 主要是上期末余额转入二期园区建设工程在建工程成本(上期末预付给施工单位珠海市建安昌盛工程有限公司工程款 2,392,202.45 元本期按工程进度转入在建工程), 以及将账龄 2 年以上未结算预付款项 571,323.82 元转入其他应收款核算。

4、应收利息

2010 年 12 月 31 日余额 816,065.89 元, 较 2009 年 12 月 31 日余额增加 434,342.12 元, 增加 113.78%, 主要因为定期存款利息不断滚存, 导致期末余额同比增加。

5、长期股权投资

2010 年 12 月 31 日余额 7,524,000.00 元, 较 2009 年 12 月 31 日余额增加 7,524,000.00 元, 主要因为本期新增对辽宁开普医疗系统有限公司和北京中拓百川投资有限公司的投资。

6、固定资产

2010 年 12 月 31 日账面价值 72,881,149.26 元, 较 2009 年 12 月 31 日账面价值增加 24,696,260.66 元, 主要因为本报告期公司第二科技园在建工程转入固定资产 26,395,801.05 元。

7、在建工程

2010 年 12 月 31 日余额 6,720,553.61 元, 较 2009 年 12 月 31 日余额减少 4,242,902.99 元, 下降 38.70%, 主要因为本报告期公司第二科技园在建工程转入固定资产 26,395,801.05 元。

8、递延所得税资产

2010 年 12 月 31 日余额 1,026,151.74 元, 较 2009 年 12 月 31 日增加 242,980.37 元,

增长 31.03%，主要为公司计提坏账准备增加较多，影响增加递延所得税资产 244,914.98 元。

9、短期借款

2010 年 12 月 31 日余额 0 元，较 2009 年 12 月 31 日减少 10,000,000.00 元，主要为公司本年归还深发行短期借款 10,000,000.00 元。

10、应付账款

2010 年 12 月 31 日余额 15,943,335.86 元，较 2009 年 12 月 31 日增加 6,648,115.72 元，增长 71.52%，主要是本期根据生产需求增加购入原材料产生的应付账款，期末未到信用期。

11、预收账款

2010 年 12 月 31 日余额 13,466,526.00 元，较 2009 年 12 月 31 日余额增加 3,661,888.85 元，增长 37.35%，主要是本期签订了较多大合同，预收了前期款，到期末仍未完工结算。

12、其他应付款

2010 年 12 月 31 日余额 5,101,199.80 元，较 2009 年 12 月 31 日余额增加 2,792,938.77 元，增长 121.00%，主要是本报告期朱新峰作为青山矿业少数股东的投入款增加 1,750,000.00 元，以及外地办事处的报销费用未支付。

13、递延所得税负债

2010 年 12 月 31 日余额 32,776.80 元，较 2009 年 12 月 31 日余额增加 26,733.11 元，增长 442.33%，主要是本期公允价值变动收益增加。

14、其他非流动负债

2010 年 12 月 31 日余额 0 元，较 2009 年 12 月 31 日余额减少 195,062.29 元，其他非流动负债系公司未实现的递延收益，主要为本报告期从递延收益确认补贴收入，减少递延收益 195,062.29 元。

15、营业税金及附加

2010年金额1,703,006.74元,较2009年金额增加1,082,568.65元,主要是由于本年度应交增值税增加,导致相应税金及附加增加所致。

16、财务费用

2010年金额-1,299,432.09元,较2009年金额增加942,019.85元,增长42.03%,主要因为本报告期定期存款减少,利息收入减少。

17、资产减值损失

2010年金额3,595,878.60元,较2009年金额增加1,536,290.04元,增长74.59%,主要因为本报告期末应收账款金额和账龄的增加,相应计提的坏账准备使资产减值损失同比增加。

18、公允价值变动收益

2010年金额114,670.88元,较2009年金额增加98,234.56元,增长597.67%,主要因为本报告期末购买的基金公允价值变动收益增加。

19、投资收益

2010 年金额 2,069,918.01 元,较 2009 年金额增加 1,536,701.60 元,增长 288.19%,主要因为本报告期购买的对公理财产品取得收益 1,254,743.70 元;投资基金取得收益 443,815.31 元;新股申购取得投资收益 371,359.00 元。

20、营业外支出

2010年金额209,118.79元,较2009年金额增加167,190.24元,增长398.75%,主要因为本报告期固定资产处置损失比上期增加133,829.40元。

21、所得税费用

2010 年金额 1,888,641.50 元,较 2009 年金额增加 824,423.49 元,增长 77.47%,主要原因为:公司本年度企业所得税率适用 15%,较 2009 年适用的 10%税率增加,导致当期所得税费用相应增加。

第十一节 备查文件

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 3、报告期内在《证券时报》、《中国证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

法定代表人： 庞江华

珠海万力达电气股份有限公司

二〇一一年三月三十日