

# 杭州中恒电气股份有限公司

HANGZHOU ZHONGHENG ELECTRIC CO., LTD.

## 2010 年年度报告



**ZHONHEN 中恒**

二〇一一年四月

## 目 录

|                          |    |
|--------------------------|----|
| 第一节 重要提示 .....           | 1  |
| 第二节 公司基本情况 .....         | 2  |
| 第三节 会计数据和业务数据摘要 .....    | 4  |
| 第四节 股本变动及股东情况 .....      | 6  |
| 第五节 董事、监事和高级管理人员情况 ..... | 10 |
| 第六节 公司治理结构 .....         | 14 |
| 第七节 股东大会情况简介 .....       | 21 |
| 第八节 董事会报告 .....          | 23 |
| 第九节 监事会报告 .....          | 40 |
| 第十节 重要事项 .....           | 44 |
| 第十一节 财务报告 .....          | 48 |
| 第十二节 备查文件 .....          | 81 |

## 第一节 重要提示

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

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

二、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、完整性无法保证或存在异议。

三、公司年度财务报告已经天健会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人朱国锭、主管会计工作负责人陈志云及会计机构负责人(会计主管人员)蒋东飞声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、公司名称

中文名称：杭州中恒电气股份有限公司

英文名称：HANGZHOU ZHONGHENG ELECTRIC Co. , Ltd

### 二、公司法定代表人：朱国锭

### 三、公司联系人和联系方式

|      | 董事会秘书                  | 证券事务代表                 |
|------|------------------------|------------------------|
| 姓名   | 陈志云                    | 宋钰锳                    |
| 联系地址 | 杭州市高新区之江科技工业园东信大道 69 号 | 杭州市高新区之江科技工业园东信大道 69 号 |
| 电话   | 0571-86699838          | 0571-86699838          |
| 传真   | 0571-86699755          | 0571-86699755          |
| 电子信箱 | zhengquan@hzzh.com     | songyk@hzzh.com        |

### 四、注册地址：杭州市高新区之江科技工业园东信大道 69 号

办公地址：杭州市高新区之江科技工业园东信大道 69 号

邮政编码：310053

网址：www.hzzh.com

电子信箱：zhengquan@hzzh.com

### 五、公司选定的信息披露报刊名称：《证券时报》、《上海证券报》

登载年报的指定网址：www.cninfo.com.cn

公司年报备置地点：公司董事会办公室

### 六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：中恒电气

股票代码：002364

### 七、其他有关资料

公司注册登记日期：2001 年 7 月 11 日

公司最近一次变更注册日期：2010 年 4 月 14 日

公司注册登记地址：浙江省工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：330000000036983

税务登记号码：330195253916340

组织机构代码：25391634-0

公司聘请的会计师事务所名称：天健会计师事务所有限公司

公司聘请的会计师事务所办公地址：浙江省杭州市西溪路 128 号

### 第三节 会计数据和业务数据摘要

#### 一、主要会计数据

单位：元

|                            | 2010 年         | 2009 年         | 本年比上年增减 (%)   | 2008 年         |
|----------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| 营业总收入 (元)                  | 233,288,841.67 | 257,863,560.65 | -9.53%        | 241,142,978.76 |
| 利润总额 (元)                   | 41,783,499.43  | 47,937,897.04  | -12.84%       | 37,288,657.90  |
| 归属于上市公司股东的净利润 (元)          | 35,495,716.35  | 41,076,888.92  | -13.59%       | 31,924,718.80  |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元) | 33,664,893.22  | 40,379,438.38  | -16.63%       | 31,770,314.69  |
| 经营活动产生的现金流量净额 (元)          | 19,322,155.39  | -10,755,765.46 | 179.64%       | 13,524,392.81  |
|                            | 2010 年末        | 2009 年末        | 本年末比上年末增减 (%) | 2008 年末        |
| 总资产 (元)                    | 637,763,099.51 | 303,251,759.68 | 110.31%       | 251,504,528.98 |
| 归属于上市公司股东的所有者权益 (元)        | 561,720,609.40 | 188,728,802.02 | 197.63%       | 147,651,913.10 |
| 股本 (股)                     | 66,800,000.00  | 50,000,000.00  | 33.60%        | 50,000,000.00  |

#### 二、主要财务指标

单位：元

|                          | 2010 年 | 2009 年 | 本年比上年增减 (%) | 2008 年 |
|--------------------------|--------|--------|-------------|--------|
| 基本每股收益 (元/股)             | 0.55   | 0.82   | -32.93%     | 0.64   |
| 稀释每股收益 (元/股)             | 0.55   | 0.82   | -32.93%     | 0.64   |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)   | 0.53   | 0.81   | -34.57%     | 0.64   |
| 加权平均净资产收益率 (%)           | 7.18%  | 24.42% | -17.24%     | 24.24% |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%) | 6.81%  | 24.01% | -17.20%     | 24.13% |

|                      |         |         |              |         |
|----------------------|---------|---------|--------------|---------|
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.29    | -0.22   | 231.82%      | 0.27    |
|                      | 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） | 8.41    | 3.77    | 123.08%      | 2.95    |

## 非经常性损益项目

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  | 1,587,789.56 |         |
| 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 | 566,000.00   |         |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出   | 120.00       |         |
| 所得税影响额   | -323,086.43  |         |
| 合计   | 1,830,823.13 | -       |

## 第四节 股本变动及股东情况

### 一、股份变动情况表

(一) 股份变动情况如下:

单位: 股

|               | 本次变动前      |         | 本次变动增减(+, -) |    |       |    |            | 本次变动后      |         |
|---------------|------------|---------|--------------|----|-------|----|------------|------------|---------|
|               | 数量         | 比例      | 发行新股         | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计         | 数量         | 比例      |
| 一、有限售条件股份     | 50,000,000 | 100.00% |              |    |       |    |            | 50,000,000 | 74.85%  |
| 1、国家持股        |            |         |              |    |       |    |            |            |         |
| 2、国有法人持股      |            |         |              |    |       |    |            |            |         |
| 3、其他内资持股      | 50,000,000 | 100.00% |              |    |       |    |            | 50,000,000 | 74.85%  |
| 其中: 境内非国有法人持股 | 32,450,000 | 64.90%  |              |    |       |    |            | 32,450,000 | 48.58%  |
| 境内自然人持股       | 17,550,000 | 35.10%  |              |    |       |    |            | 17,550,000 | 26.27%  |
| 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     |            |         | 16,800,000   |    |       |    | 16,800,000 | 16,800,000 | 25.15%  |
| 1、人民币普通股      |            |         | 16,800,000   |    |       |    | 16,800,000 | 16,800,000 | 25.15%  |
| 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        | 50,000,000 | 100.00% | 16,800,000   |    |       |    | 16,800,000 | 66,800,000 | 100.00% |

(二) 限售股份变动情况表

单位: 股

| 股东名称   | 年初限售股数     | 本年解除限售股数 | 本年增加限售股数 | 年末限售股数     | 限售原因 | 解除限售日期    |
|--------|------------|----------|----------|------------|------|-----------|
| 杭州中恒科技 | 27,450,000 | 0        | 0        | 27,450,000 | 首发承诺 | 2013年3月5日 |

|              |            |   |   |            |      |                |
|--------------|------------|---|---|------------|------|----------------|
| 投资有限公司       |            |   |   |            |      |                |
| 朱国锭          | 10,000,000 | 0 | 0 | 10,000,000 | 首发承诺 | 2013 年 3 月 5 日 |
| 上海紫江创业投资有限公司 | 4,250,000  | 0 | 0 | 4,250,000  | 首发承诺 | 2011 年 3 月 7 日 |
| 包晓茹          | 2,500,000  | 0 | 0 | 2,500,000  | 首发承诺 | 2013 年 3 月 5 日 |
| 陶凯毅          | 1,000,000  | 0 | 0 | 1,000,000  | 首发承诺 | 2011 年 3 月 7 日 |
| 刘涛           | 1,000,000  | 0 | 0 | 1,000,000  | 首发承诺 | 2011 年 3 月 7 日 |
| 上海朗程财务咨询有限公司 | 750,000    | 0 | 0 | 750,000    | 首发承诺 | 2011 年 3 月 7 日 |
| 孙丹           | 460,000    | 0 | 0 | 460,000    | 首发承诺 | 2011 年 3 月 7 日 |
| 赵大春          | 400,000    | 0 | 0 | 400,000    | 首发承诺 | 2011 年 3 月 7 日 |
| 徐益军          | 400,000    | 0 | 0 | 400,000    | 首发承诺 | 2011 年 3 月 7 日 |
| 宋大洋          | 400,000    | 0 | 0 | 400,000    | 首发承诺 | 2011 年 3 月 7 日 |
| 朱益波          | 390,000    | 0 | 0 | 390,000    | 首发承诺 | 2013 年 3 月 5 日 |
| 廖利荣          | 300,000    | 0 | 0 | 300,000    | 首发承诺 | 2011 年 3 月 7 日 |
| 袁明祥          | 250,000    | 0 | 0 | 250,000    | 首发承诺 | 2011 年 3 月 7 日 |
| 王建国          | 200,000    | 0 | 0 | 200,000    | 首发承诺 | 2011 年 3 月 7 日 |
| 钱滔           | 150,000    | 0 | 0 | 150,000    | 首发承诺 | 2011 年 3 月 7 日 |
| 杨柳芳          | 100,000    | 0 | 0 | 100,000    | 首发承诺 | 2011 年 3 月 7 日 |
| 合计           | 50,000,000 | 0 | 0 | 50,000,000 | —    | —              |

## 二、证券发行与上市情况

### （一）公司股票发行情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]161 号文核准，公司首次公开发行人民币普通股（A 股）1,680 万股。其中网下向股票配售对象配售 336 万股，网上定价发行 1,344 万股，发行价格为 22.35 元/股。

### （二）股票上市情况

经深圳证券交易所《关于杭州中恒电气股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》（深证上[2010]75 号）同意，公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，证券简称“中恒电气”，股票代码“002364”；其中：本次公开发行中网上定价发行的 1,344 万股股票将于 2010 年 3 月 5 日起上市交易，本次公开发行中网下定价发行的 336 万股股票于 2010 年 6 月 7 日起上市交易。首次公开发行前已发行的 5000 万股股票中的 9,268,200 股已于 2011 年 3 月 7 日解除限售。

### （三）公司无内部职工股

## 三、股东情况

### 1、前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

| 股东总数              | 9,254  |        |            |             |            |
|-------------------|--|--------|------------|-------------|------------|
| 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 |
| 杭州中恒科技投资有限公司      | 境内非国有法人  | 41.09% | 27,450,000 | 27,450,000  |            |
| 朱国锭               | 境内自然人  | 14.97% | 10,000,000 | 10,000,000  |            |
| 上海紫江创业投资有限公司      | 境内非国有法人  | 6.36%  | 4,250,000  | 4,250,000   |            |
| 包晓茹               | 境内自然人  | 3.74%  | 2,500,000  | 2,500,000   |            |
| 刘涛                | 境内自然人  | 1.50%  | 1,000,000  | 1,000,000   |            |
| 陶凯毅               | 境内自然人  | 1.50%  | 1,000,000  | 1,000,000   |            |
| 上海朗程财务咨询有限公司      | 境内非国有法人  | 1.12%  | 750,000    | 750,000     |            |
| 孙丹                | 境内自然人  | 0.69%  | 460,000    | 460,000     |            |
| 宋大洋               | 境内自然人  | 0.60%  | 400,000    | 400,000     |            |
| 赵大春               | 境内自然人  | 0.60%  | 400,000    | 400,000     |            |
| 徐益军               | 境内自然人  | 0.60%  | 400,000    | 400,000     |            |
| 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       |             |            |
| 广东明珠物流配送有限公司      | 300,700  |        | 人民币普通股     |             |            |
| 楼璐燕               | 144,397  |        | 人民币普通股     |             |            |
| 沈玲龙               | 124,500  |        | 人民币普通股     |             |            |
| 南京天元市政设计有限公司      | 117,200  |        | 人民币普通股     |             |            |
| 南京天源工程监理有限公司      | 116,200  |        | 人民币普通股     |             |            |
| 张云天               | 108,514  |        | 人民币普通股     |             |            |
| 陈昌军               | 100,000  |        | 人民币普通股     |             |            |
| 赵桓广               | 100,000  |        | 人民币普通股     |             |            |
| 合肥动力食品有限公司        | 84,900   |        | 人民币普通股     |             |            |
| 宋万勇               | 80,000   |        | 人民币普通股     |             |            |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明  | 公司前十名股东中，第一名杭州中恒科技投资有限公司与第二名朱国锭先生以及第四名包晓茹女士为一致行动人。<br>未知公司前十名流通股股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。 |        |            |             |            |

## 2、控股股东及实际控制人情况

### (1) 控股股东及实际控制人情况变化：

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变更，控股股东仍为杭州中恒科技投资有限公司，实际控制人仍为朱国锭先生。

控股股东杭州中恒科技投资有限公司情况：

营业执照注册号：330108000007364；

注册资本：1,500 万元；

法定代表人：包晓茹；

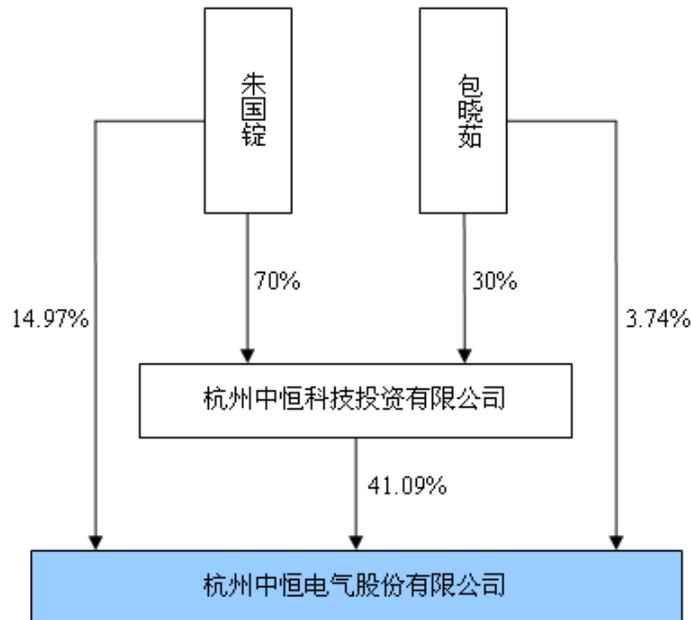
经营范围为技术开发、技术服务；计算机软、硬件；高新技术产品的投资（限自有资金）。

股权结构为：朱国锭持股 70%，包晓茹持股 30%。

目前，杭州中恒科技投资有限公司持有中恒电气股份 2,745 万股，占公司总股本 41.09%。

实际控制人朱国锭先生，1965 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。曾任杭州侨兴电讯设备厂经营厂长；杭州侨兴电子设备有限公司总经理；中恒电讯董事长兼总经理；中恒科技执行董事兼董事长；弘机公司董事长；电力科技的执行董事、董事长兼总经理；美邦冷焰董事长；中恒博瑞董事长兼总经理等职务。现任本公司董事长、总经理。持有中恒电气股份 1000 万股，占总股本 14.97%，是实际控制人，目前未在其他公司兼职。

(2) 公司与实际控制人之间的产权和控制关系：



(3) 公司无其他持股在 10%以上（含 10%）法人股东。

## 第五节 董事、监事和高级管理人员情况

### 一、董事、监事和高级管理人员情况

#### 1、董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

| 姓名  | 职务         | 性别 | 年龄 | 任期起始日期      | 任期终止日期      | 年初持股数      | 年末持股数      | 变动原因 | 报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前) | 是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬 |
|-----|------------|----|----|-------------|-------------|------------|------------|------|------------------------|--------------------|
| 朱国锭 | 董事长、总经理    | 男  | 45 | 2010年05月27日 | 2013年05月26日 | 10,000,000 | 10,000,000 |      | 27.00                  | 否                  |
| 赵大春 | 副董事长、副总经理  | 男  | 40 | 2010年05月27日 | 2013年05月26日 | 400,000    | 400,000    |      | 18.75                  | 否                  |
| 徐益军 | 副总经理、董事    | 男  | 44 | 2010年05月27日 | 2013年05月26日 | 400,000    | 400,000    |      | 18.00                  | 否                  |
| 钱滔  | 董事、前任董事会秘书 | 女  | 41 | 2010年05月27日 | 2013年05月26日 | 150,000    | 150,000    |      | 13.50                  | 否                  |
| 周庆捷 | 董事         | 男  | 46 | 2010年05月27日 | 2013年05月26日 | 0          | 0          |      | 0.00                   | 是                  |
| 刘罕  | 董事         | 男  | 40 | 2010年05月27日 | 2013年05月26日 | 0          | 0          |      | 0.00                   | 是                  |
| 徐德鸿 | 独立董事       | 男  | 50 | 2010年05月27日 | 2013年05月26日 | 0          | 0          |      | 4.22                   | 否                  |
| 徐泓  | 独立董事       | 女  | 57 | 2010年05月27日 | 2013年05月26日 | 0          | 0          |      | 4.22                   | 否                  |
| 赵燕士 | 独立董事       | 男  | 59 | 2010年05月27日 | 2013年05月26日 | 0          | 0          |      | 4.22                   | 否                  |
| 徐增新 | 监事         | 男  | 40 | 2010年05月27日 | 2013年05月26日 | 0          | 0          |      | 16.46                  | 否                  |
| 张继东 | 监事         | 男  | 34 | 2010年05月27日 | 2013年05月26日 | 0          | 0          |      | 0.00                   | 是                  |
| 岑央群 | 监事         | 女  | 42 | 2010年05月27日 | 2013年05月26日 | 0          | 0          |      | 10.92                  | 否                  |
| 易国华 | 副总经理       | 男  | 55 | 2010年05月27日 | 2013年05月26日 | 0          | 0          |      | 18.75                  | 否                  |
| 廖利荣 | 副总经理       | 男  | 54 | 2010年05月27日 | 2013年05月26日 | 300,000    | 300,000    |      | 13.60                  | 否                  |
| 陈志云 | 财务总监、董事会秘书 | 男  | 36 | 2010年05月27日 | 2013年05月26日 | 0          | 0          |      | 8.75                   | 否                  |
| 合计  | -          | -  | -  | -           | -           | 11,250,000 | 11,250,000 | -    | 158.39                 | -                  |

注：董事、监事、高级管理人员报告期内未被授予股权激励。

#### 2、现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历：

##### (1) 董事会成员

朱国锭先生，1965 年出生，大专学历。曾任杭州侨兴电讯设备厂经营厂长；杭州侨兴电子设备有限公司总经理；中恒电讯董事长兼总经理；中恒科技执行董事兼董事长；美邦冷焰董事长；中恒博瑞董事长兼总经理等职务。自本公司成立至今担任公司董事长、总经理。

赵大春先生，1971 年出生，本科学历。曾任职于杭州南都电源有限公司，曾任中恒电讯

通信事业部经理、大区经理、中恒电气通信事业部总经理等职务，现任本公司副董事长、副总经理。

徐益军先生，1966 年出生，本科学历，高级经济师。曾任巨化集团制药厂副厂长、浙江巨泰药业有限公司经营副总经理、衢州康环医药化工有限公司总经理、中恒电气总经理助理、电力事业部总经理等职务。现任本公司董事、副总经理，中国电力系统直流电源技术委员会委员。

周庆捷先生，1964 年出生，博士学历，曾承担并主持国家自然科学基金项目。曾任保定市博瑞电力自动化有限公司董事长、总经理。现任本公司董事，北京中恒博瑞数字电力科技有限公司总经理。

刘罕先生，1971 年出生，硕士学历。曾任上海紫江（集团）有限公司研究发展部经理、总经理。现任本公司董事、上海威尔泰工业自动化股份有限公司副董事长、上海紫江（集团）有限公司董事会秘书、战略研究部总经理。

钱滔女士，1970 年出生，硕士学历。曾任浙江农业大学管理学院讲师、浙江大学团委委员、浙江大学出国留学服务中心副主任、中恒电气监事会主席等职务。钱滔女士已于 2010 年 11 月辞去了公司董事会秘书及公司行政人事总监职务，于 2011 年 4 月辞去了公司董事职务。

徐德鸿先生，1961 年出生，博士学历。就职于浙江大学，现任浙江大学工学部副主任、博士生导师，兼任国务院学位委员会电气工程学科组成员、国际 IEEE 电力电子学会执行委员会委员、欧洲电力电子与运动会议顾问、中国电源学会副理事长、中国电力电子学会副理事长、深圳科士达科技股份有限公司独立董事等职务，现任本公司独立董事。

徐泓女士，1954 年出生，教授，博士生导师，注册会计师、注册税务师。现为中国人民大学商学院教授、博士生导师，现任本公司独立董事。

赵燕士先生，1952 年出生，硕士学历。曾任中国政法大学经济法系副教授、中国证监会 2004 年度股票发行上市审核委员会专职委员，现为君合律师事务所合伙人，现任本公司独立董事。

## （2）监事会成员

公司监事 3 名，其中徐增新先生和张继东先生由股东大会选举产生，岑央群女士由职工代表选举产生。

徐增新，1971 年出生，硕士学历。曾任职于四康电子公司、浙江航天金穗科技有限公司，曾任优能通信科技有限公司运营总监、副总经理等职务，2010 年 6 月进入公司，现任中恒电气供应链总监。

张继东先生，1977 年出生，本科学历。曾任长江证券上海番禺路营业部市场部经理、上

海朗程财务咨询有限公司董事长等职，现任上海朗程财务咨询有限公司财务总监。

岑央群女士，1969 年出生，硕士学位。1997 年 8 月进入中恒电气工作至今。曾任中恒系统制造部经理、产品部经理、研发管理办主任等职务。现任中恒电气质量部经理、工会主席。

### (3) 高级管理人员

易国华先生，1956 年出生，硕士学历，工程师。1992 年毕业于华中科技大学电力电子专业，具有 10 多年的电源产品设计研发与设计管理经验。曾任蛇口华德电子有限公司研发工程师；蛇口思路科技有限公司技术总监；深圳华为技术有限公司电源事业部经理、产品线总监、技术工程师；艾默生网络能源公司电力电源产品线总监等职务。现任本公司副总经理。

廖利荣先生，1957 年出生，本科学历，会计师。曾任浙江省新闻出版局审计副科长、浙江省首届审计学会理事、UT 斯达康（杭州）公司财务主管经理、UNITECH 中国营运财务总监、电力科技监事等职务，现任本公司副总经理。

陈志云先生，1975 年生，本科学历，会计师。曾在浙江浙大海纳科技股份有限公司任主办会计、宁波海纳半导体有限公司和宁波立立电子股份有限公司任财务负责人、南都房产集团有限公司资金管理部经理、嘉兴嘉晶电子有限公司副总经理。2010 年 5 月进入公司，现任公司财务总监兼董事会秘书。

### 3、现任董事、监事、高级管理人员在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

| 姓名  | 本公司职务 | 其他单位名称           | 其他所在单位职务          |
|-----|-------|------------------|-------------------|
| 周庆捷 | 董事    | 北京中恒博瑞数字电力科技有限公司 | 总经理               |
| 刘罕  | 董事    | 上海威尔泰工业自动化股份有限公司 | 副董事长              |
|     |       | 上海紫江（集团）有限公司     | 董事会秘书<br>战略研究部总经理 |
| 张继东 | 监事    | 上海朗程投资管理有限公司     | 财务总监              |

### 4、董事、监事及高级管理人员持股变动及薪酬情况

(1) 报告期内公司董事、监事、高级管理人员实施绩效考核，对其报酬采取“年薪+绩效”的方式，根据公司的经营状况和个人的经营业绩对董事、监事、高级管理人员进行定期考评，并按照考核情况确定其年薪、绩效和报酬总额。

(2) 独立董事津贴为 5 万元/年，其履行职务发生的差旅费、办公费等费用由公司承担。

### 5、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

2010 年 3 月 15 日，公司职工代表大会选举岑央群女士担任公司第四届监事会职工监事。

2010 年 5 月 27 日，公司 2010 年第 2 次临时股东大会选举朱国锭、赵大春、徐益军、钱滔、刘罕、周庆捷、徐泓、徐德鸿、赵燕士组成公司第四届董事会；选举徐增新、张继东与

职工代表大会选举产生的职工监事岑央群组成公司第四届监事会。

2010 年 5 月 27 日，公司第四届监事会第一次会议选举徐增新为公司监事会主席。

2010 年 5 月 27 日，公司第四届董事会第一次会议选举朱国锭为公司董事会董事长；选举赵大春为公司董事会副董事长；聘任朱国锭为公司总经理；聘任赵大春、徐益军、易国华、廖利荣为公司副总经理；聘任钱滔为公司董事会秘书；聘任陈志云为公司财务总监。

## 二、员工情况

截至报告期末，公司在职员工为 477 人，没有需承担费用的离退休职工。员工的结构如下：

| 专业类别 | 人数  | 占比      | 教育类别  | 人数  | 占比      |
|------|-----|---------|-------|-----|---------|
| 管理人员 | 28  | 5.87%   | 本科及以上 | 103 | 21.59%  |
| 生产人员 | 182 | 38.16%  | 大专    | 109 | 22.85%  |
| 技术人员 | 136 | 28.51%  | 中专及高中 | 85  | 17.82%  |
| 销售人员 | 46  | 9.64%   | 其他    | 180 | 37.74%  |
| 其他人员 | 85  | 17.82%  | ——    | ——  | ——      |
| 合计   | 477 | 100.00% | 合计    | 477 | 100.00% |

## 第六节 公司治理结构

### 一、公司治理基本情况

报告期内，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》等法律、法规的要求，建立健全公司各项内部控制制度，持续完善公司法人治理结构，认真履行信息披露义务和组织开展投资者关系管理工作，进一步提升公司规范运作水平。公司严格按照公司治理准则的要求运作“三会”，股东大会是公司的最高权力机构，决定公司的经营方针和投资计划，并对法律、法规及公司章程赋予股东大会的权力事项负责。董事会是公司的常设决策机构，负责执行股东大会的决议及在股东大会授权范围内对公司经营活动中的重大事项进行审议并做出决定。监事会是公司的监督机构，负责对公司的财务及公司董事、高级管理人员的日常经营管理行为进行监督。“三会”的良好运作，保证了公司治理工作的有序开展，为公司健康发展把握了方向。公司治理的实际情况符合中国证监会对上市公司规范治理的要求，主要内容如下：

#### （一）关于股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》、公司《章程》和《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，并聘请律师出席见证。平等对待所有股东，保障公司股东特别是中小股东的合法权益；规范公司关联交易程序，确保关联交易决策程序合法、并且保证关联交易公开、公平、公正。

#### （二）关于控股股东与上市公司

公司控股股东行为规范，依法通过股东大会行使股东权利，未曾直接干涉公司的决策和经营活动。公司具备完整的生产经营系统，拥有自主决策能力，在人员、资产、财务、机构和业务上与控股股东完全独立；公司不存在控股股东违规占用上市公司资产侵害公司权益的情形，未发生控股股东超越公司股东大会或董事会直接或间接干预公司经营和决策的情形。2010 年年度报告编制期间，公司不存在向大股东、实际控制人提供未公开信息等公司治理非规范情况。

#### （三）关于董事与董事会

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》、《独立董事工作制度》及《董事会议事规则》、《中小企业板块上市公司规范运作指引》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。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。董事会设立了战略、薪酬与考核、审计、提名等四个专门委员会，并制订了相应的议事规则。

#### （四）关于监事和监事会

公司依法规范监事会的运作，保证监事会的召集、召开和表决程序合法有效。报告期内，公司监事会进行换届选举，严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定执行选举选聘程序，保证换届选举有效合法，确保公司监事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。报告期内公司监事严格按照《公司法》和《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，切实行使监察、督促职能，对公司董事、经理及其他高级管理人员履行职务情况进行监督，对公司财务状况进行检查，对相关重大事项发表意见，维护公司及股东的合法权益。公司监事会由三名监事组成，其中一名由职工代表大会选出作为职工代表监事。

#### （五）关于绩效评价与激励约束机制

公司建立绩效考核制度，使经营者的收入与公司的经营业绩相挂钩，公司董事、监事和高级管理人员的薪酬，根据其岗位及职务类别、按照基本年薪加年度绩效考核奖励的办法计算，形成以岗位、绩效、薪酬“三位一体”的激励体系。公司《章程》明确规定了高级管理人员的履职行为、权限和职责，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。对报告期内高级管理人员按照年度经营计划制定的目标进行绩效考核，高级管理人员均认真履行了工作职责，较好地完成了年初董事会下达的经营管理任务。公司治理的实际情况与中国证监会有关上市公司治理的规范性文件要求相符合。

#### （六）关于利益相关者

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，以推动公司持续、稳定、健康地发展。

#### （七）关于信息披露与透明度

公司依法制定了《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《内幕信息知情人登记制度》等，能够在制度上有效规范运作，做到真实、准确、及时、完整地披露有关信息。公司加强信息披露管理，积极协调公司与投资者的关系，接待股东来访、回答投资者咨询，履行信息披露义务，并指定《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网为公司信息披露的专业报纸和网站，确保公司所有股东能够公平获取公司信息。

## 二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

### （一）董事履行职责情况

报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所上市规则》、

《中小企业板块上市公司董事行为指引》等有关法律法规和《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，认真履行董事的职责，持续关注公司经营状况，积极参与有关政策法规、证券市场发展状况的培训，有效地发挥了董事会在公司规范运作中的作用，保护了公司及广大中小股东的合法权益。报告期内，公司董事出席董事会会议的情况如下：

| 董事姓名           | 具体职务 | 应出席次数 | 现场出席次数 | 以通讯方式参加会议次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次未亲自出席会议 |    |
|----------------|------|-------|--------|-------------|--------|------|---------------|----|
| 朱国锭            | 董事长  | 10    | 10     | 0           | 0      | 0    | 否             |    |
| 赵大春            | 副董事长 | 10    | 10     | 0           | 0      | 0    | 否             |    |
| 徐益军            | 董事   | 10    | 10     | 0           | 0      | 0    | 否             |    |
| 钱滔             | 董事   | 10    | 10     | 0           | 0      | 0    | 否             |    |
| 周庆捷            | 董事   | 10    | 5      | 5           | 0      | 0    | 否             |    |
| 刘罕             | 董事   | 10    | 6      | 4           | 0      | 0    | 否             |    |
| 赵燕士            | 独立董事 | 10    | 5      | 5           | 0      | 0    | 否             |    |
| 徐德鸿            | 独立董事 | 10    | 9      | 1           | 0      | 0    | 否             |    |
| 徐泓             | 独立董事 | 10    | 5      | 4           | 0      | 1    | 否             |    |
| 年内召开董事会会议次数    |      |       |        |             |        |      |               | 10 |
| 其中：现场会议次数      |      |       |        |             |        |      |               | 5  |
| 通讯方式召开会议次数     |      |       |        |             |        |      |               | 0  |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 |      |       |        |             |        |      |               | 5  |

注：徐泓女士因出国出差的原因缺席一次董事会会议。

## （二）董事长履行职责情况

公司董事长朱国锭先生在履行职责时，严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和《公司章程》规定，加强董事会建设，严格按照董事会集体决策机制，决定公司的重大经营事项，并积极推动公司内部管理制度的制订和完善，确保公司规范运作。同时，确保各董事的重大事项知情权，认真学习相关法律法规，提高依法履职意识。

## （三）独立董事履行职责情况

报告期内，公司独立董事严格按照有关法律法规、《公司章程》及《独立董事工作制度》的规定履行职责，主动询问公司的日常生产经营和财务运行情况，积极出席相关会议，认真审议各项议案，利用自己的专业知识做出独立、客观的判断；并对公司换届选举、聘任高级管理人员、内部控制自我评价报告、续聘会计师事务所、使用部分超募资金建设新项目、使用部分超募资金补充流动资金等事项发表了独立意见；并对公司发展战略、经营管理出谋策

划，为公司的持续、健康发展发挥了积极作用。

报告期内，独立董事对公司董事会审议事项及其他事项未提出过异议。

### 三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东完全分离，具有独立、完整的资产和业务及面向市场自主经营的能力。

#### 1、业务独立

公司是独立从事生产经营的企业法人，拥有独立、完整的生产、采购、研发、销售体系。公司具有独立对外签订合同、独立作出生产经营决策、独立从事生产经营活动的能力。公司在业务开展方面不存在对主要股东和其他关联方的依赖关系。与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

#### 2、资产独立

公司拥有独立于控股股东的生产经营场所、完整的资产结构和独立的生产经营活动所必须的生产系统、辅助生产系统和配套设施，对所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被各股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用而损害公司利益的情况。

#### 3、人员独立

目前，公司已建立健全了独立的法人治理结构。公司股东大会、董事会、监事会和总经理之间分工明确、各司其职，分别承担相应的责任和义务，严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，不存在控股股东干预公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司在员工管理、社会保障和工薪报酬等方面均独立于控股股东和其他关联方。

#### 4、机构独立

公司的股东大会、董事会、监事会等组织机构依法独立行使各自的职权；财务部等职能部门拥有完全独立的管理、销售系统及配套设施。公司各组织机构和职能部门构成有机整体，具有独立面对市场自主经营的能力。公司各职能机构在人员、办公场所和管理制度等方面均完全独立，不存在受主要股东及其他关联方干预公司机构设置的情形。

#### 5、财务独立

公司已按照相关法律、法规的要求建立了一套独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并建立了相应的内部控制制度，并独立作出财务决策。公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，不存在与股东混合纳税情况；不存在控股股东干预本公司资金使用的情况。

#### 四、内部控制制度的建立和健全情况

##### 1、内部控制制度建立、健全概况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》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。公司已构建了较为有效的内部控制机制，建立了包括财务管理、行政管理、内部沟通管理、统计工作管理、安全生产管理、环境保护管理、信息披露等各项管理规范，涵盖公司整个经营过程，确保覆盖公司各个部门，确保各项工作都有章可循；公司内部审计机构在董事会及其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。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。

##### 2、公司内部审计制度的建立和执行情况

| 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  |         |                              |
| 1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过   | 是       |                              |
| 2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门   | 是       |                              |
| 3. (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       |                              |
| 二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况   |         |                              |
| 1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告  | 是       |                              |
| 2. 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       |                              |
| 3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告   | 否       | 公司上年度聘请会计师事务所对内部控制有效性出具了审计报告 |
| 4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明 | 不适用     | 公司上年度聘请会计师事务所对内部控制有效性出具了审计报告 |
| 5. 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       |                              |
| 6. 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  |         |                              |
| 1、审计委员会和内部审计部门每季度对公司财务报告、募集资金使用情况进行审核。   |         |                              |

- |   |
|---|
| 2、内部审计部门对公司的内部控制的有效性进行了抽查，为公司内部制度的有效执行提供了保证。      |
| 3、配合会计师事务所做好年度审计工作。                               |
| 4、内部审计部门严格按照工作计划对公司及子公司进行定期检查，对公司资产进行核实。          |
| 5、内部审计部门已向审计委员会提交 2010 年内部审计工作报告和 2011 年内部审计工作计划。 |

|                     |
|---------------------|
| 四、公司认为需要说明的其他情况（如有） |
|---------------------|

|   |
|---|
| 无 |
|---|

### 3、公司治理专项活动情况

报告期内，公司严格按照监管部门新出台的法律法规和规章及时修订和完善公司各项内控制度，并重点抓好各项制度的执行和落实；持续做好信息披露工作和投资者关系管理工作。目前公司已建立的主要内部管理制度情况如下：

（1）三会制度：公司与三会相关的制度包含《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会战略委员会工作细则》、《董事会薪酬与绩效考核委员会工作细则》等；

（2）财务管理制度：公司财务管理制度主要包括的内容有《财务会计制度》、《票据管理制度》、《授权审批制度》、《资金管理制度》、《存货管理制度》、《成本费用管理制度》、《财务印章管理制度》、《会计档案管理制度》等；

（3）内部监督制度：在董事会下设审计委员会指导下公司审计部工作，进一步明确了内部审计机构在内部监督中的职责权限，规范了内部监督的程序、方法、要求以及日常监督和专项监督的范围、频率；

（4）人力资源管理：公司已建立和实施了较科学的聘用、培训、考核、奖惩、晋升和淘汰等人力资源管理制度和管理流程，并制定了《薪酬制度》、《绩效考核管理制度》、《劳动合同管理办法》、《内部讲师管理制度》、《外部培训管理办法》、《组织机构设置及干部任命制度》等等；

（5）其他管理制度：主要包括《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》及《重大信息内部报告制度》、《投资者关系管理制度》、《募集资金管理制度》等。

在实际过程中，公司会根据不断变化的实际情况，对公司的相关制度进行了不断的完善与改进，例如根据《中小企业板块上市公司规范运作指引》的新规定对公司各项内控制度进行了重新梳理和修订

### 4、公司内控制度的自我评价执行情况

公司第四届七次董事会审议通过了《2010 年度公司内部控制自我评价报告》，认为：公司内部控制体系健全有效，在所有重大方面合理保证了公司合法经营、经营效率、资产安全

及财务报告及相关信息真实完整。

独立董事徐德鸿、徐泓、赵燕士一致发表独立意见如下：公司的法人治理、生产经营、信息披露、募集资金管理、对外担保及其他重大事项等活动严格按照公司各项内控制度的规定进行，对公司的内、外部风险进行了合理的识别与分析，并有相应的控制措施，公司的内部控制是有效的。公司对内部控制的自我评价报告真实客观地反映了目前公司内部控制体系建设、内控制度执行和监督的实际情况。

公司监事会对董事会关于公司 2010 年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为：公司内部控制自我评价符合深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及其他相关文件的要求；自我评价真实、完整地反映了公司内部控制制度建立、健全和执行的现状；对内部控制的总体评价客观、准确。

通过对中恒电气内部控制制度的建立和实施情况的核查，保荐机构华泰联合证券有限责任公司出具了核查意见：中恒电气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；中恒电气的 2010 年度《内部控制自我评价报告》基本反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

## 第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开 5 次股东大会。会议的召开、召集与表决程序符合《中华人民共和国公司法》、《上市公司股东大会规则》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《杭州中恒电气股份有限公司章程》、《杭州中恒电气股份有限公司股东大会议事规则》等规定。

### 一、2010 年第一次临时股东大会

2010 年 1 月 20 日，公司召开了 2010 年第一次临时股东大会，会议审议并通过了以下议案：

- 1、《关于延长首次公开发行股票并上市的决议有效期的议案》；
- 2、《关于提请股东大会延长授权董事会全权办理公司首次公开发行股票并上市具体相关事宜期限的议案》；

### 二、2009 年度股东大会

2010 年 4 月 13 日，公司召开了 2009 年度股东大会，会议审议通过了以下议案：

- 1、《2009 年度董事会工作报告》；
- 2、《2009 年度监事会工作报告》；
- 3、《2009 年度审计报告》；
- 4、《2009 年度财务决算报告》；
- 5、《2009 年度利润分配方案》；
- 6、《关于聘请天健会计师事务所有限公司为本公司 2010 年度审计机构的议案》；
- 7、《关于修改公司章程的议案》；
- 8、《关于审议〈2009 年度内部控制自我评价报告〉的议案》；
- 9、《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》；
- 10、《关于修订〈股东大会议事规则〉的议案》；
- 11、《关于修订〈对外担保管理制度〉的议案》；
- 12、《关于修订〈独立董事工作制度〉的议案》；
- 13、《关于修订〈关联交易决策制度〉的议案》；
- 14、《关于修订〈募集资金管理制度〉的议案》；
- 15、《关于制定〈投资决策管理制度〉的议案》；

### 三、2010 年第二次临时股东大会

2010 年 5 月 27 日，公司召开了 2010 年第二次临时股东大会，会议审议通过了以下议案：

- 1、《关于董事会换届选举的议案》；
- 2、《关于监事会换届选举的议案》；
- 3、《关于调整独立董事津贴的议案》。

#### 四、2010 年第三次临时股东大会

2010 年 7 月 22 日，公司召开了 2010 年第三次临时股东大会，会议审议通过了以下议案：

- 1、《关于使用部分超募资金建设新项目的议案》；
- 2、《关于修订投资决策管理制度的议案》；
- 3、《关于修订公司章程的议案》。

#### 五、2010 年第四次临时股东大会

2010 年 8 月 16 日，公司召开了 2010 年第四次临时股东大会，会议审议通过了以下议案：

- 1、《关于修改〈公司章程〉的议案》；
- 2、《2010 年度中期利润分配方案》。

## 第八节 董事会报告

### 一、管理层讨论与分析

#### (一) 报告期内公司总体经营情况

##### 1、公司总体经营情况概述

公司自成立 10 余年来专注于高频开关电源产品的研发、生产、销售，为冶金、电力、通信、交通等多个产业领域提供高频开关电源、通信基站维护和电源一体化解决方案。主导产品有电力用高频开关整流模块，电力用直流/直流变换模块，模块控制器，系统监控器，电力操作电源，通信用高频开关电源，电力自动化系列设备，交直流配电屏等，广泛用于通信、电力、铁路及轨道交通、钢铁、石化等国民经济的支柱产业领域。

报告期内，由于通信运营商对 3G 项目的投资计划比预计有延期，影响了公司通信电源产品的销售业绩；电网投资变电项目比预期也有减少且价格下降，对公司电力操作电源产品销售业绩也有所影响。报告期内，公司经营正常、稳定，实现营业收入 23,328.88 万元，比去年同期下降 9.53%；实现净利润 3,549.57 万元，比去年同期下降 13.59%。

报告期内，公司按照年初制定的经营思路，根据通信行业和电力行业的市场特点与变化，结合公司实际情况进一步完善营销服务网络，开辟了多个省级市场，继续提高对市场的响应速度，同时积极进行新产品市场的开拓，公司高压直流电源产品（HVDC）已经在江苏、浙江、湖北、北京、四川等多个省市 30 多个通信机房中使用。报告期内，公司以提高创新能力为导向，增强科研开发能力，坚持自主创新，坚持高质量、高性能的产品研发方向以及全方位、快速的服务优势，培养了一支责任心强，钻研意识突出，奋发向上的队伍，建立了一个稳定的模块产品开发平台，进一步完善了公司的研发体系，公司研发团队成功地推出了适合高压直流电源（HVDC）容量要求和使用要求的 400A 一体化系统。通过加强信息化建设，完善绩效考核机制，薪酬激励政策和人才培养模式，调动员工积极性，全面提高公司整体运营效率，提升公司运营水平。

报告期内，公司还参与了高压直流系统（HVDC）标准的起草工作。截至 2010 年 12 月 31 日，公司共拥有专利 19 项，其中发明专利 2 项。报告期内，公司共申请专利 16 项，其中发明专利 7 项；获得授权专利 7 项。

##### 2、公司主营业务及经营情况

公司专注高频开关电源产品的研发、生产、销售，为冶金、电力、通信、交通等多个产业领域提供高频开关电源、通信基站维护和电源一体化解决方案。主导产品有电力用高频开关整流模块，电力用直流/直流变换模块，模块控制器，系统监控器，电力操作电源，通信用

高频开关电源，电力自动化系列设备，交直流配电屏等，广泛用于电力、铁路及轨道交通、钢铁、石化等国民经济的支柱产业领域。

(1) 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

| 主营业务分行业情况 |           |           |         |               |               |              |
|-----------|-----------|-----------|---------|---------------|---------------|--------------|
| 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 (%) |
| 通信        | 17,687.07 | 11,150.85 | 36.95%  | -3.74%        | -9.11%        | 3.72%        |
| 电力        | 5,267.03  | 3,341.74  | 36.55%  | -28.26%       | -28.34%       | 0.06%        |
| 主营业务分产品情况 |           |           |         |               |               |              |
| 通信电源系统    | 16,272.92 | 10,304.68 | 36.68%  | -7.56%        | -12.53%       | 3.60%        |
| 电力操作电源系统  | 5,267.03  | 3,341.74  | 36.55%  | -28.26%       | -28.34%       | 0.06%        |
| 技术服务维护    | 1,414.15  | 846.18    | 40.16%  | 83.39%        | 73.33%        | 3.47%        |

说明：

①报告期内，由于通信运营商对 3G 项目的投资计划比预计有延期，影响了公司通信电源产品的销售业绩；电网投资变电项目比预期也有减少且价格下降，对公司电力操作电源产品销售业绩也有所影响。

②技术服务维护收入较上年同期增加 83.39%，主要是公司在不断提高现有业务经营管理水平的同时，纵深延伸产业链，培育新的利润增长点，实施“‘产品+服务’组合出击，使技术服务维护收入有较快增长。

③公司主要产品毛利率比上年有不同程度增加，主要是 a、公司控制并优化制造成本，b、加大毛利率较高的自主研发产品的销售。

(2) 主营业务分地区情况

单位：万元

| 地区   | 营业收入      | 营业收入比上年增减 (%) |
|------|-----------|---------------|
| 华东地区 | 18,082.78 | -7.66%        |
| 华中地区 | 2,025.72  | -9.79%        |
| 西南地区 | 1,277.91  | -29.72%       |
| 华南地区 | 712.20    | -22.15%       |
| 其他地区 | 855.48    | -26.01%       |

(3) 客户集中度

|                        |        |
|------------------------|--------|
| 前五名供应商合计采购金额占年度采购总额的比例 | 46.43% |
| 前五名客户合计销售金额占年度销售总额的比例  | 31.50% |

报告期内，公司无单一供应商或客户采购、销售比例超过 30%的情况，2010 年末，公司前五名客户的应收账款不存在不能回收的风险。公司与前五名供应销、客户之间不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方没有在前述供应商、客户中直接或间接拥有权益等；

报告期内，公司应收款项不存在不能收回的风险；

(4) 报告期内，公司主营业务及其结构未发生变化。

(5) 近三年主要财务指标变动情况

单位：元

|                            | 2010 年         | 2009 年         | 本年比上年增减 (%)   | 2008 年         |
|----------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| 营业总收入 (元)                  | 233,288,841.67 | 257,863,560.65 | -9.53%        | 241,142,978.76 |
| 利润总额 (元)                   | 41,783,499.43  | 47,937,897.04  | -12.84%       | 37,288,657.90  |
| 归属于上市公司股东的净利润 (元)          | 35,495,716.35  | 41,076,888.92  | -13.59%       | 31,924,718.80  |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元) | 33,664,893.22  | 40,379,438.38  | -16.63%       | 31,770,314.69  |
| 经营活动产生的现金流量净额 (元)          | 19,322,155.39  | -10,755,765.46 | 179.64%       | 13,524,392.81  |
|                            | 2010 年末        | 2009 年末        | 本年末比上年末增减 (%) | 2008 年末        |
| 总资产 (元)                    | 637,763,099.51 | 303,251,759.68 | 110.31%       | 251,504,528.98 |
| 归属于上市公司股东的所有者权益 (元)        | 561,720,609.40 | 188,728,802.02 | 197.63%       | 147,651,913.10 |
| 股本 (股)                     | 66,800,000.00  | 50,000,000.00  | 33.60%        | 50,000,000.00  |

(6) 报告期内，期间费用和所得税费用变动情况

单位：元

| 费用项目  | 2010 年        | 2009 年        | 本年比上一年度增减幅度 (%) |
|-------|---------------|---------------|-----------------|
| 销售费用  | 17,635,583.14 | 16,393,331.38 | 7.58%           |
| 管理费用  | 26,900,254.66 | 18,111,041.09 | 48.53%          |
| 财务费用  | -3,912,464.02 | 1,730,648.06  | -326.07%        |
| 所得税费用 | 6,287,783.08  | 6,861,008.12  | -8.35%          |

|    |               |               |       |
|----|---------------|---------------|-------|
| 合计 | 46,911,156.86 | 43,096,028.65 | 8.85% |
|----|---------------|---------------|-------|

变动说明:

(1) 管理费用增加, 主要原因系本期增加股票发行的广告、路演等费用 389.25 万元, 另研发、管理人员工资费用增加。

(2) 财务费用减少的主要原因系本期计提募集资金定期存款利息 402.04 万元。

### 3、2010 年度公司财务状况分析

(1) 报告期内, 主要资产构成情况

单位: (人民币) 元

| 项目        | 2010 年 12 月 31 日 |             | 2009 年 12 月 31 日 |             | 占总资产比重的增减情况 (%) |
|-----------|------------------|-------------|------------------|-------------|-----------------|
|           | 金额               | 占总资产的比重 (%) | 金额               | 占总资产的比重 (%) |                 |
| 流动资产      | 596,514,857.82   | 93.53%      | 262,417,223.93   | 86.53%      | 7.00%           |
| 其中: 货币资金  | 362,980,908.14   | 56.91%      | 55,780,349.44    | 18.39%      | 38.52%          |
| 应收账款      | 133,585,162.41   | 20.95%      | 116,300,512.36   | 38.35%      | -17.40%         |
| 预付账款      | 3,086,064.74     | 0.48%       | 912,628.79       | 0.30%       | 0.18%           |
| 应收利息      | 4,020,362.90     | 0.63%       | 0                | 0           | 0.63%           |
| 存货        | 87,489,067.44    | 13.72%      | 83,329,570.49    | 27.48%      | -13.76%         |
| 非流动资产     | 41,248,241.69    | 6.47%       | 40,834,535.75    | 13.47%      | -7.00%          |
| 其中: 投资性房产 | 2,410,155.61     | 0.38%       | 3,976,077.96     | 1.31%       | -0.93%          |
| 固定资产      | 30,973,333.16    | 4.86%       | 28,992,871.21    | 9.56%       | -4.70%          |
| 无形资产      | 4,483,261.69     | 0.70%       | 4,503,448.85     | 1.49%       | -0.79%          |
| 总资产       | 637,763,099.51   | 100%        | 303,251,759.68   | 100%        |                 |

变动说明:

①货币资金占总资产比重增加 38.52%, 主要系 2010 年 2 月公司发行人民币普通股, 收到募集资金, 尚未使用完毕。

②预付账款占总资产比重增加 0.18%, 本期比上年同期增加 238.15%, 主要系募集资金项目订购设备的预付款增多。

③应收利息占总资产比重增加 0.63%, 主要系公司以定期存款的方式存放募集资金。

④投资性房产占总资产比重减少 0.93%, 系投资性房地产 124.55 万元本期已出售。

⑤应收账款、存货、固定资产、无形资产占总资产比重均有不同程度下降, 主要系公司发行人民币普通股, 使总资产增长 110.31%所致。

(2) 存货变动情况

单位: 元

| 项目 | 期末数  | 期初数  | 同比增减 (%) |
|----|------|------|----------|
|    | 账面余额 | 账面余额 |          |
|    |      |      |          |

|        |               |               |         |
|--------|---------------|---------------|---------|
| 原材料    | 47,154,457.10 | 47,489,884.08 | -0.99%  |
| 在产品    | 7,126,202.74  | 4,092,102.55  | 74.15%  |
| 库存商品   | 34,717,384.63 | 32,166,256.13 | 7.93%   |
| 委托加工物资 | 134,462.98    | 1,017,205.66  | -86.78% |
| 合计     | 89,132,507.45 | 84,765,448.42 | 5.15%   |

变动说明：

①委托加工物资较上年同期减少了 86.78%，主要系公司增加相关设备投入，进行厂内相关工艺制作，减少了委外加工。

②在产品较上年同期增加 74.15%，一方面是因委外加工减少，增加了公司在制产品，另一方面年末公司业务规模较上年同期增加，使在产品有所增加。

(3) 报告期内，公司核心资产的盈利能力没有发生变动，也未出现替代资产或资产升级导致公司核心资产盈利能力降低情形。

#### 4、报告期内，公司现金流量构成变动情况

单位：（人民币）元

| 项目                 | 2010 年度（元）     | 2009 年度（元）     | 同比增减（%）  |
|--------------------|----------------|----------------|----------|
| 一、经营活动产生的现金流量净额    | 19,322,155.39  | -10,755,765.46 | 279.64%  |
| 经营活动产生的现金流入量       | 253,681,418.57 | 277,728,644.40 | -8.66%   |
| 经营活动产生的现金流出量       | 234,359,263.18 | 288,484,409.86 | -18.76%  |
| 二、投资活动产生的现金流量净额    | -3,468,976.99  | -4,000,219.11  | 13.28%   |
| 投资活动产生的现金流入量       | 3,678,806.60   | 1,352,190.20   | 172.06%  |
| 投资活动产生的现金流出量       | 7,147,783.59   | 5,352,409.31   | 33.54%   |
| 三、筹资活动产生的现金流量净额    | 294,100,378.30 | 7,756,712.73   | 3691.56% |
| 筹资活动产生的现金流入量       | 383,731,672.00 | 45,000,000.00  | 752.74%  |
| 筹资活动产生的现金流出量       | 89,631,293.70  | 37,243,287.27  | 140.66%  |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 0              | 0              |          |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | 309,953,556.70 | -6,999,271.84  | 4528.37% |

变动说明：

①经营活动现金流量净额较上期增长 279.64%，主要系 2010 年经营活动现金流入下降 8.66%，而经营活动现金流出下降了 18.76%。经营活动的现金流出下降主要是 10 年对主要供应商的采购金额有所减少所致。

②投资活动产生的现金流量净额较上期增长 13.28%，主要是出售投资性房产，使投资活动产生的现金流入量较上期增加 172.06%。

③筹资活动产生的现金流量净额较上期增长 3691.56%，，主要是收到了募集资金。

### 5、主要会计政策、会计估计及核算方法变更情况和重大前期会计差错情况

报告期内，公司不存在主要会计政策、会计估计及核算方法变更情况和重大前期会计差错情况。

### 6、公司偿债能力分析

| 财务指标       | 2010年末 | 2009年末 | 同比增减    |
|------------|--------|--------|---------|
| 流动比率（倍）    | 7.84   | 2.29   | 5.55    |
| 速动比率（倍）    | 6.69   | 1.56   | 5.13    |
| 公司资产负债率（%） | 11.92% | 37.76% | -25.84% |
| 利息保障倍数     | 48.90  | 24.42  | 24.48   |

公司自有资金充足；信用等级已连续十年被杭州资信评估公司评为 AAA 级。

### 7、研发投入情况

单位：元

|             | 2008         | 2009         | 2010          |
|-------------|--------------|--------------|---------------|
| 研发投入金额      | 8,389,033.50 | 9,709,633.63 | 11,554,822.95 |
| 研发投入占营业收入比例 | 3.49%        | 3.77%        | 4.95%         |

公司研发实力突出，拥有专业、稳定的核心技术团队，核心技术人员具备丰富的行业背景和深厚的知识积累，公司持续加大对研发的投入力度，研发投入占营业收入的 4.95%。

公司所拥有的新产品、新技术、申请的专利明细如下：

| 序号 | 专利号              | 专利类型 | 专利名称              |
|----|------------------|------|-------------------|
| 1  | ZL200710069828.2 | 发明专利 | 改进型全桥移相软开关变换器     |
| 2  | ZL200710069826.3 | 发明专利 | 后备电源的均压电路         |
| 3  | ZL200320109339.2 | 实用新型 | DC/DC 全桥移相电力调压模块  |
| 4  | ZL200420021505.8 | 实用新型 | 一种改进型三电平桥式电路的整流模块 |
| 5  | ZL200420021921.8 | 实用新型 | 一种直流变换器           |
| 6  | ZL03284457.3     | 实用新型 | 智能型蓄电池组在线监测装置     |
| 7  | ZL200620141696.0 | 实用新型 | 一种空气热交换器          |
| 8  | ZL200720112686.9 | 实用新型 | 三开关互锁电路           |
| 9  | ZL200820170505.2 | 实用新型 | 一种高效热交换器          |
| 10 | 200920121916.7   | 实用新型 | 一种电力机柜            |
| 11 | 200920192814.4   | 实用新型 | 一种室内微型壁挂电源系统      |
| 12 | 200920196545.9   | 实用新型 | 一种户外小型壁挂电源系统      |

|    |                  |      |                      |
|----|------------------|------|----------------------|
| 13 | 200920292079.4   | 实用新型 | 电池高温充电保护控制电路         |
| 14 | 201020133391.1   | 实用新型 | 一种高压直流系统电池充电保护电路结构   |
| 15 | ZL200430023804.0 | 外观设计 | 监控子功能模块              |
| 16 | ZL200730111524.9 | 外观设计 | 继电保护测试仪面板            |
| 17 | ZL200730117307.0 | 外观设计 | 配电屏 (DUZ96-48V/180A) |
| 18 | ZL200730117643.5 | 外观设计 | 继电保护测试仪面板 (HL3D)     |
| 19 | 200930154587.1   | 外观专利 | 户外型壁挂电源系统 (IMPS0021) |

## (二) 公司未来发展规划及展望

### 1、行业所处的发展趋势及面临的市场竞争格局

2010 年 9 月，国务院通过《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，从我国国情和科技、产业等实际基础出发，选定现阶段以节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料和新能源汽车七个产业在重点领域集中力量和资源，加快推进。同时在这些产业强化科技创新能力，提升核心竞争力，积极培育市场营造良好市场环境。

公司将一如既往地专注于电力电子领域，立足高频开关电源产业，坚持以市场为导向，以技术为驱动，凭借公司强大的研发实力和强大的技术服务体系与营销网络平台，将公司业务做精做强，一方面，加大对重点行业的人力、物力布局，加强区域市场拓展建设力度，进一步完善营销网络体系，提升公司对市场的反应速度；另一方面，公司在进一步巩固强化自身核心竞争力、维持主营业务稳健增长的同时，公司将根据国务院发展战略性新兴产业的决定的精神，积极探索适合自身发展特点与优势所在的新的增长点。

(1) 通信市场方面：“十二五”规划突出保民生信息产业，积极发展新一代信息产业技术，建设高性能宽带信息网，加快实现“三网融合”，促进物联网示范应用。在加快经济结构调整，提高发展质量和效益方面，信息与高科技产业势必发挥至关重要的作用。未来较长时期内，通信行业仍然将处于投资增长阶段，通信电源行业依旧面临较好的发展机遇。近几年，中国通信行业每年的固定资产投资均在 2000 亿元以上，除了 2010 年上半年通信行业的投资出现了一定程度的缩减外，基本保持了一个稳健增长的态势。近期，根据中国联通、中国移动和中国电信等公布的 2011 年资本开支计划均比上年有所增长，三大运营商资本投资规模达到 2800 亿元。

在 UPS 市场，因数据业务的快速增长，传统 UPS（不间断电源）也面临升级换代，“信息化+自动化+节能环保”的需求推升了电源行业的技术升级，我国信息、通信、金融等行业领域在网络和数字中心的建设使用中已逐步认可和采用高压直流电源系统 (HVDC)，中国电信从 2007 年底就开始试用 240V 直流供电替代 UPS 对通信设备供电，预计 2011 年后市场规模将快速增长，公司将凭借自身优势进一步抢占市场先机。

另一方面，由于通信运营商业务竞争日益严峻，运营成本控制越来越被重视，对设备采购普遍采用集采方式进行，对其设备供应商的利润空间的挤压力度越来越大；公司同行业间竞争对手间的竞争也更加激烈，价格战已经并将在很长的时间内成为通信电源行业的主要竞争形式，产品价格的持续下降也不可避免，公司将不断进行技术创新，提高自身的核心竞争力并保持在竞争中的优势地位，通过综合竞争力提升经济效益。

(2) 电力市场方面：①、在国网智能电网方面，按照国网智能电网规划，“十二五”期间智能电网建设将进入全面建设阶段。国家电网发布了三个阶段的“智能电网”规划，总投资额高达 4 万亿元，“十二五”期间智能电网建设将进入 5 年全面建设阶段。经过 2009 年和 2010 年两年的试点，2011 年我国智能电网将进入全面建设阶段。按照计划截止 2010 年底智能电网试点结算需完成电网智能化投资约 197.3 亿元，预计 2011 年国网智能化投资约 520 亿元，智能变电、智能配网、智能调度和通信信息的投资同比将有大幅度增长。②、在特高压输变电方面，2010 年，国家电力市场累计交易电量 3584.96 亿千瓦时，同比增长 21.77%。其中，特高压输电交易电量 181.7 亿千瓦时，同比增长 105.01%，占国家电力市场总交易电量的 5.1%。根据国家电网特高压“十二五”规划，未来五年我国将建设“三纵三横一环网”特高压交流电网，以及锦屏—江苏等 11 回特高压直流输电工程。预计在“十二五”期间，特高压交流线路投资额为 2300 亿元，其中主设备投资额为 660 亿元，特高压直流设备投资将达到 1900 亿元。③、在新能源汽车示范推广方面，仅《杭州市电动汽车充电站近期建设布点规划》中就提到：到 2012 年，杭州将建成集中充电站 4 座、充（换）电站 38 座，充电桩 3500 套，以实现 2012 年底 2 万辆私人用新能源汽车的目标。

城市智能电网、特高压输变电的应用、电动汽车充电站、通信等产业已纳入十二五规划中，国内电力市场的投资规模逐年加大，将会对公司未来的经营业绩的增长带来广阔空间。公司将在巩固现有电力操作电源产品领域的同时，努力抓住市场机遇，积极探索新的市场增长点。目前，电力行业基本采用招标方式集中采购以降低成本，同行业公司间也形成了电源市场的价格竞争格局。公司针对目前的市场竞争格局所具备的优势是坚持技术领先的原则，加大产品的技术含量，提高持续创新能力，加速产品更新换代，保持产品技术高附加值；加强产品的品质管理和市场开拓力度，实现销售收入、营业利润继续保持稳定增长。

## 2、公司未来发展战略及经营目标

### (1) 公司发展战略

公司将继续秉承“服务客户，信守承诺，中正恒久”的经营理念，抓住契机，进一步做精做强高频开关电源系统，充分发挥研发、品牌、营销网络等优势，保持市场优势地位，加大技术投入，研究开发一体化电源系统新产品，提高产品的科技含量，提升产品档次；在不

断提高现有业务经营管理水平的同事，纵深延伸产业链，培育新的利润增长点，实施“‘产品+服务’组合出击、以产品带动服务、以服务促进产品”的经营战略和产品多元化战略，协调发展，巩固公司在高频开关电源设备制造业的领先地位，确保持续、快速发展，继续将“稳定可靠”的品牌理念恒久地保持下去，以实际行动继续向“立足华东，面向全国，走向世界”的目标迈进。

## （2）2011 年公司经营计划

2011 年公司将继续凭借成功上市后的新平台，依托募集资金的按期投入、超募资金的合理利用，实现销售收入增长，加大市场营销力度，加强技术服务与营销网络建设，提升销售额，提高市场份额。同时，内部挖潜产能、控制并优化制造成本，实现更好的经营业绩。具体将做好以下几个方面的工作：

①继续加大研发投入，提升公司的研发实力。技术创新是公司的核心竞争力之一，是公司保持稳健快速发展的根本所在。2011 年公司将继续加大研发投入，以公司高频开关电源研发中心为载体，通过扩大与国内外科研机构的技术交流，加强与浙江大学等高校合作迅速提高公司核心技术水平。

②完善营销服务网络，加大新市场开拓力度和新产品、新技术的推广力度。推进营销和服务网络建设，提高售前售后技术支持响应速度，提高客户满意度，收集客户潜在要求，以产品带动服务、以服务促进产品，扩大销售渠道，增加销售规模，利用渠道和服务体系，进一步扩大市场份额。对产品进行持续的升级与优化，保持研发技术的先进性，缩短新产品开发周期。同时，公司将充分把握“十二五”国家发展战略性新兴产业的机遇，加速研发进度，加大新产品、新技术的产业化和市场推广力度。

③加强人力资源规划，加大人才队伍建设，提升员工综合素质。公司将建立激励的长效机制，不断完善考核制。公司将根据业务需求，建立、完善合理的人才培训、引进机制以及激励机制，确保公司的人才储备与公司的产能扩充和发展战略相配套，保证公司长期稳定的发展。

④进一步提升公司管控能力。公司将以优化 ERP 项目为核心，加强内部信息化管理，实现内部资源的整合和有效利用；完善和深化质量、环境、安全管理体系，继续实施精益生产。完善公司预算控制制度体系、内部审计监督制度体系等，围绕着完成目标和支持销售、研发、生产的职能，改进组织结构和业务流程，提升人员素质，从而更好地完成研发、销售、生产任务。加强公司市场、技术、生产等各部门的紧密协作，通过产品和技术工艺研发优化设计成本，加强生产过程控制和质量控制，提高产品质量、减少消耗等精细化管理，提升公司管理水平，同时降低管理费用率，提升运营质量和运营效率。

⑤继续完善法人治理结构，健全内部控制制度。充分发挥股东大会、董事会、监事会及经理之间的分权与制衡体系的职能作用，进一步完善组织机构体制和内部监督机制，自觉接受外部监督，维护全体股东合法权益。

⑥加强投资者关系管理。2011 年，公司将进一步规范公司投资者关系工作，通过各种途径充实和完善投资者沟通平台，加强公司与投资者或潜在投资者之间的沟通，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者之间长期、良好、稳定的关系，提升公司的诚信度、核心竞争能力和持续发展能力，实现公司价值最大化和股东利益最大化。

⑦加强募投资金和项目管理。公司将严格按照证监会和深交所的有关规定，谨慎规范实施募集资金投资项目并同时做好募集资金管理，定期检查超募资金投资项目实施进展，做好项目投资的资金计划安排。公司将通过各项目的有效实施，丰富公司产品结构、扩大市场份额、提高资本运作水平和综合竞争力和盈利能力。

### 3、风险因素及应对措施

#### （1）市场风险方面

公司面临越来越激烈的市场竞争，未来可能出现由于销售价格下降或原材料价格大幅上升、人民币汇率大幅调整等因素的影响而导致盈利能力下降的风险。加强售后服务优势，提高客户忠诚度，降低可能出现的销售价格下降而导致的盈利能力下降的负面影响；同时加强供应链管理，与供应商建立良好的合作互惠关系，原材料价格联动以减少原材料价格上升的影响。

#### （2）原辅材料价格波动带来的不确定性风险

公司产品材料成本的市场价格主要受基本金属如铅、铜、铝等价格波动的影响。国际政治形势的动荡及通货膨胀等状况使全球经济存在较多的不确定因素，公司仍面临着原材料价格波动的风险。公司主要通过适时调整价格、与客户协商建立价格联动机制、利用规模优势与供货商建立稳定的长期合作关系、试用新技术、新型材料等措施减小基本金属价格波动的不利影响。如果铅、铜、铝等基本金属价格变动过于频繁、幅度过大，将直接影响公司原材料采购成本，对公司原材料管理、成本控制带来一定的压力，进而影响公司经营业绩。

#### （3）新产品开发风险

不断开发新产品是公司扩大市场份额、提高盈利能力的重要手段，公司存在着因无法准确把握市场需求、新产品不被市场认可而导致企业市场竞争能力下降的风险。公司将坚持以市场为导向，新产品开发、技术升级均是在对市场需求充分论证的基础上进行投入，减少可能出现的新产品开发失败而导致的盈利能力下降的负面影响。

#### （4）产业政策的风险

公司产品和技术均属于国家产业政策鼓励发展的方向。公司所处行业属于通信与电力设备制造行业，与国家通信、电力产业政策密切相关，一旦国家调整相关产业政策，将对公司的经营产生一定影响。公司将紧盯市场态势，积极进行产品结构调整，纵深延伸产业链，开拓销售渠道，实施产品多元化战略，降低国家产业调整给公司带来的不利影响。

#### （5）产品质量风险

公司存在着可能因管理水平、设计工艺缺陷而导致产品质量问题给用户造成重大损失，从而影响到公司多年积累的品牌信誉和市场份额，给公司带来不利影响，公司将加强对产品安全性、可靠性检测，严格推行质量管理体系建设，提高产品售后服务水平，减少可能出现的因产品质量风险而带来的企业发展不利影响。

## 二、报告期内公司的投资情况

### （一）募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2010〕161 号文核准，并经贵所同意，本公司由主承销商华泰联合证券有限责任公司采用网下向询价对象定价配售与网上向社会投资者定价发行相结合的方式向社会公众公开发行人民币普通股（A 股股票）1,680 万股，共募集资金总额为人民币 375,480,000.00 元，扣除承销和保荐费费用 16,748,328.00 元后的募集资金共人民币 358,731,672.00 元，由华泰联合证券有限责任公司于 2010 年 2 月 25 日汇入公司账户内。另减除律师费及审计费等其他发行费用 11,768,101.86 元后，本次实际募集资金净额为人民币 346,963,570.14 元。以上募集资金业经天健会计师事务所有限公司审验，并出具了天健验〔2010〕41 号《验资报告》。

另根据中国证监会会计部印发的《上市公司执行企业会计准则监管问题解答》及财政部财会〔2010〕25 号《关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好 2010 年年报工作的通知》的规定，公司将原已冲减资本公积的在上述股票发行及上市过程中发生的广告费、路演及财经公关费、上市酒会费等共 3,892,520.89 元转入当期损益，相应增加了上述实际募集资金净额。经此调整，上述募集资金净额为 350,856,091.03 元。

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司合计使用募集资金 53,898,392.28 元，具体情况为：以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金 4,344,500.00 元，直接以募集资金投入募投项目 9,553,892.28 元，归还银行贷款 40,000,000.00 元。

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司募集资金实际结余情况为：专户活期账户资金余额为 63,445,142.13 元，定期存单的余额 230,000,000.00 元，共计 293,445,142.13 元（包括利息收入 380,668.23 元，手续费支出 703.96 元）。前述调整的广告费、路演及财经公关费、上市酒会费等 3,892,520.89 元，已于 2011 年 3 月 24 日加计相应活期利息 14,013.08 元转入募集

资金专户。

## (二) 募集资金存放和管理情况

为了规范募集资金的管理和使用,保护投资者权益,本公司依照相关法规,结合公司实际情况,制订了《杭州中恒电气股份有限公司募集资金管理制度》,并于 2010 年 4 月 13 日经本公司 2009 年度股东大会审议通过。公司会同华泰联合证券有限责任公司与杭州银行股份有限公司钱江支行于 2010 年 3 月 22 日、2010 年 5 月 10 日和 2010 年 7 月 28 日分别签定了《募集资金三方监管协议》、《募集资金三方监管补充协议(一)》和《募集资金三方监管补充协议(二)》。截至 2010 年 12 月 31 日,公司持有杭州银行股份有限公司钱江支行 76918100175039 活期账户、76918100103219 活期账户和 76918100159407 定期存款账户等共三个银行账户专门用于存放上述募集资金。本公司对募集资金的使用实行专人审批,以保证专款专用。

## (三) 本年度募集资金的实际使用情况

### (1) 募集资金使用情况对照表

单位:万元

| 募集资金总额                                      |                | 35,085.61  |            | 本年度投入募集资金总额 |               | 5,389.54                |               |          |          |               |
|---|----------------|------------|------------|-------------|---------------|-------------------------|---------------|----------|----------|---------------|
| 报告期内变更用途的募集资金总额                             |                | 0.00       |            | 已累计投入募集资金总额 |               | 5,389.54                |               |          |          |               |
| 累计变更用途的募集资金总额                               |                | 0.00       |            | 已累计投入募集资金总额 |               | 5,389.54                |               |          |          |               |
| 累计变更用途的募集资金总额比例                             |                | 0.00%      |            | 已累计投入募集资金总额 |               | 5,389.54                |               |          |          |               |
| 承诺投资项目和超募资金投向                               | 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(1) | 本年度投入金额     | 截至期末累计投入金额(2) | 截至期末投资进度(%) (3)=(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 |
| <b>承诺投资项目</b>                               |                |            |            |             |               |                         |               |          |          |               |
| 智能高频开关电源(220V/110V,48V/24V)系统升级换代及一体化电源建设项目 | 否              | 10,250.00  | 10,250.00  | 895.73      | 895.73        | 8.74%                   | 2011年03月01日   | 0.00     | 否        | 否             |
| 通信基站运营维护增值项目                                | 否              | 3,745.00   | 3,745.00   | 482.81      | 482.81        | 12.89%                  | 2011年03月01日   | 0.00     | 否        | 否             |
| 承诺投资项目小计                                    | -              | 13,995.00  | 13,995.00  | 1,378.54    | 1,378.54      | -                       | -             | 0.00     | -        | -             |
| <b>超募资金投向</b>                               |                |            |            |             |               |                         |               |          |          |               |
| 高压直流电源系统(HVDC)产业化项目                         | 否              | 5,565.00   | 5,565.00   | 11.30       | 11.30         | 0.20%                   | 2012年07月01日   | 0.00     | 否        | 否             |
| 归还银行贷款(如有)                                  | -              | 4,000.00   | 4,000.00   | 4,000.00    | 4,000.00      | 100.00%                 | -             | -        | -        | -             |
| 补充流动资金(如有)                                  | -              | -          | -          | -           | -             | -                       | -             | -        | -        | -             |
| 超募资金投向小计                                    | -              | 9,565.00   | 9,565.00   | 4,011.30    | 4,011.30      | -                       | -             | 0.00     | -        | -             |

|                           |   |           |           |          |          |   |   |      |   |   |
|---------------------------|---|-----------|-----------|----------|----------|---|---|------|---|---|
|                           |   | 00        |           |          | 30       |   |   |      |   |   |
| 合计                        | -   | 23,560.00 | 23,560.00 | 5,389.84 | 5,389.84 | - | - | 0.00 | - | - |
| 未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目) | 因建设规划发生调整,募集资金投资的厂房建设工程规划许可证推迟在 2011 年 1 月取得,预计于 2011 年 5 月开始施工建设,公司募集资金实际投入金额未达到计划进度。  |           |           |          |          |   |   |      |   |   |
| 项目可行性发生重大变化的情况说明          | 未发生重大变化   |           |           |          |          |   |   |      |   |   |
| 超募资金的金额、用途及使用进展情况         | 适用<br>超募资金共计 21090.61 万元。经公司第三届董事会第十三次会议审核同意使用超募资金 4,000.00 万元归还银行贷款。经公司第四届董事会第二次会议审核同意使用超募资金 5,655.00 万元实施“高压直流电源系统(HVDC)产业化项目”。截止 2010 年 12 月 31 日,超募资金已归还银行贷款 4,000.00 万元,“高压直流电源系统(HVDC)产业化项目”已投入 11.30 万元。 |           |           |          |          |   |   |      |   |   |
| 募集资金投资项目实施地点变更情况          | 不适用   |           |           |          |          |   |   |      |   |   |
| 募集资金投资项目实施方式调整情况          | 不适用   |           |           |          |          |   |   |      |   |   |
| 募集资金投资项目先期投入及置换情况         | 适用<br>经 2010 年 5 月 10 日公司第三届董事会第十三次会议审议通过,公司以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金 434.45 万元。对此,保荐人华泰联合证券有限责任公司出具了《专项意见报告》,天健会计师事务所有限公司已予以确认,公司独立董事和监事会发表了明确同意意见。  |           |           |          |          |   |   |      |   |   |
| 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况         | 适用<br>经 2010 年 5 月 10 日公司第三届董事会第十三次会议审核同意,使用闲置募集资金 2,000 万元补充日常经营流动资金,期限为 2010 年 5 月 10 日至 2010 年 11 月 9 日。公司已于 2010 年 11 月 5 日将该募集资金 2,000 万元全部归还至募集资金专用账户。  |           |           |          |          |   |   |      |   |   |
| 项目实施出现募集资金结余的金额及原因        | 适用<br>本期项目未完工   |           |           |          |          |   |   |      |   |   |
| 尚未使用的募集资金用途及去向            | 尚未使用募集资金存放于募集资金专户,公司将按照招股说明书的承诺和监管部门有关规定使用。   |           |           |          |          |   |   |      |   |   |
| 募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况      | 无   |           |           |          |          |   |   |      |   |   |

[注 1]:“本年度投入金额”包括利用募集资金置换预先投入募投项目金额和募集资金到位后本年投入金额。

[注 2]:募集资金项目均尚在建设期,本期实际投入的金额尚未见效。

(2) 无募集资金投资项目出现异常情况。

(3) 无募集资金投资项目无法单独核算效益的情况。

(四) 变更募集资金投资项目的资金使用情况

报告期内公司无变更募集资金投资项目的情况

(五) 非募集资金的重大投资情况

报告期内公司无非募集资金重大投资情况。

### 三、公司董事会的日常工作情况

#### (一) 报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内，本公司董事会认真履行工作职责，审慎行使《公司章程》和股东大会赋予的职权，结合公司经营需要，共召开 10 次会议，会议的通知、召开、表决程序符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等各项法律、法规及监管部门的要求，会议情况及决议内容如下：

| 会议届次        | 召开时间             | 决议刊登的信息披露日期      | 备注  |
|-------------|------------------|------------------|---|
| 三届董事会第九次会议  | 2010 年 1 月 4 日   |                  | 上市前会议   |
| 三届董事会第十次会议  | 2010 年 1 月 12 日  |                  |   |
| 三届董事会第十一次会议 | 2010 年 3 月 22 日  | 2010 年 3 月 23 日  | 公司指定的披露媒体为《上海证券报》、《证券时报》和《巨潮资讯网》(www.cninfo.com.cn) |
| 三届董事会第十二次会议 | 2010 年 4 月 22 日  | 2010 年 4 月 23 日  |   |
| 三届董事会第十三次会议 | 2010 年 5 月 10 日  | 2010 年 5 月 12 日  |   |
| 四届董事会第一次会议  | 2010 年 5 月 27 日  | 2010 年 5 月 28 日  |   |
| 四届董事会第二次会议  | 2010 年 7 月 5 日   | 2010 年 7 月 6 日   |   |
| 四届董事会第三次会议  | 2010 年 7 月 28 日  | 2010 年 7 月 29 日  |   |
| 四届董事会第四次会议  | 2010 年 9 月 20 日  | 2010 年 9 月 21 日  |   |
| 四届董事会第五次会议  | 2010 年 10 月 21 日 | 2010 年 10 月 22 日 |   |

#### (二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》，秉承勤勉尽职的态度，完整地执行了公司股东大会的决议。

#### (三) 董事会各专门委员会履职情况

##### 1、董事会下设审计委员会履职情况

报告期内，审计委对定期财务报告、审计事务所聘任、内部控制制度建设等事项进行审议。审计委本着勤勉尽责的原则，在公司 2010 年年报审计中履行了如下工作职责：

(1) 认真审阅了公司 2010 年度审计工作计划及相关资料，与负责公司年度审计工作的天健会计师事务所有限公司的注册会计师协商确定了公司 2010 年度财务报告审计工作的时间安排；

(2) 在年审注册会计师进场前认真审阅了公司财务部初步编制的财务会计报表，并出具了书面审议意见；

(3) 在年审注册会计师进场后, 审计与风险管理委员会与公司年审注册会计师就审计过程中发现的问题以及审计报告提交的时间等进行了沟通和交流;

(4) 在审计期间, 对年审注册会计师督促其加快工作进度, 提高工作效率, 按时完成审计任务。

(5) 公司年审注册会计师出具初步审计意见后, 再一次审阅了公司 2010 年度财务会计报表, 并形成书面审议意见;

(6) 在会计师事务所出具 2010 年度审计报告后, 审计委召开会议, 对天健会计师事务所有限公司从事本年度公司审计工作进行了总结, 同意将其出具的 2010 年度审计报告及报表附注提交公司董事会审议。

(7) 审计委就公司董事会聘请 2011 年度会计师事务所的事宜进行了讨论、表决并形成决议。

通过审计与风险管理委员会的日常履职, 保证董事会对管理层的有效监督, 进一步完善了公司治理结构。

## 2、董事会下设的薪酬与考核委员会履职情况

报告期内, 董事会薪酬委依据公司《公司章程》和《董事会薪酬与考核委员会议事规则》的规定, 结合主要财务指标和专项工作任务的完成情况, 对公司高管人员分管工作范围、主要职责等进行绩效评价, 并根据绩效评价结果及薪酬分配政策提出公司高管人员的报酬数额, 报公司董事会审议。

报告期内, 董事会薪酬委根据中国证监会、深交所有关法律、法规和公司内部控制制度等的有关规定, 对 2010 年度年报中所披露的公司董事、监事及高管人员的薪酬情况进行了审核并发表审核意见如下:

2010 年度, 公司董事、监事及高管人员披露的薪酬情况符合公司薪酬管理制度, 未有违反公司薪酬管理制度及与公司薪酬管理制度不一致的情形发生。

## 3、董事会下设战略委员会履职情况

报告期内, 董事会战略委员会根据公司发展战略的部署, 着重研究公司对外投资事宜。

## 4、董事会下设提名委员会履职情况

报告期内, 提名委员会对公司第四届董事会董事、独立董事换届人选进行提名, 对人员任职资格进行审查, 并对董事会董事长人选进行提名建议, 发表审查意见和建议。

# 四、公司 2010 年度利润分配和资本公积金转增预案

## 1、董事会本次利润分配预案

经天健会计师事务所审计, 本公司 2010 年度实现利润总额为 41,783,499.43 元, 税后净

利润 35,495,716.35 元，加上年初未分配利润 122,255,518.94 元，减去 2010 年度提取的法定盈余公积金 3,549,571.64 元、2010 年上半年利润分配 13,360,000.00 元，公司可供股东分配的利润为 140,841,663.65 元。

公司拟以 2010 年 12 月 31 日总股本 66,800,000 股为基数，每 10 股派发现金股利 2 元(含税)，计 13,360,000.00 元(含税)，剩余未分配利润留存以后年度分配；以资本公积金转增股本每 10 股转增 5 股，计 33,400,000 股，每股面值 1 元，计 33,400,000 元，转增后公司总股本由目前的 66,800,000 股变更为 100,200,000 股。

## 2、公司最近三年现金分红情况表

单位：元

| 分红年度                        | 现金分红金额(含税) | 分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润 | 占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率 | 年度可分配利润        |
|-----------------------------|------------|------------------------|------------------------|----------------|
| 2009 年                      | 0.00       | 41,076,888.92          | 0.00%                  | 122,255,518.94 |
| 2008 年                      | 0.00       | 31,924,718.80          | 0.00%                  | 85,286,318.91  |
| 2007 年                      | 0.00       | 30,005,766.29          | 0.00%                  | 56,554,071.99  |
| 最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%) |            |                        | 0                      |                |

## 五、董事会对内部控制的执行情况的评价

报告期内，公司董事会根据《中小企业板上市公司内部审计工作指引》、《企业内部控制基本规范》等相关法律、法规和规章制度的要求，全面检查了公司的各项规章制度的建立和执行情况，出具了 2010 年度内部控制自我评价报告：

本公司董事会认为：公司建立了较为完善的法人治理结构，现有内部控制体系较为健全，符合国家有关法律法规规定，在公司经营管理各个环节以及关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等方面发挥了较好的管理控制作用，能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证，因此，公司的内部控制是有效的。

## 六、投资者关系管理

1、公司董事长朱国锭先生为投资者关系工作的第一负责人，负责主持、参加重大投资者关系活动；董事会秘书钱滔女士以及陈志云先生具体负责公司投资者关系工作的统筹、协调与安排，证券部则是开展投资者关系工作的归口管理部门和日常工作机构，负责投资者的来访接待工作，并做好投资者接待的资料存档工作。报告期内，公司接待证券公司、基金公司联合调研等各种方式的投资者来访 18 次，40 余人次，促成公司董事长、总经理、董事会秘书、财务总监参与接待工作，积极听取投资者的意见和建议。

报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

| 接待时间        | 接待地点  | 接待方式 | 接待对象            | 谈论的主要内容及提供的资料      |
|-------------|-------|------|-----------------|--------------------|
| 2010年03月23日 | 公司会议室 | 实地调研 | 长城证券            | 公司生产经营情况及公司披露的信息内容 |
| 2010年03月24日 | 公司会议室 | 实地调研 | 中山证券            | 公司生产经营情况及公司披露的信息内容 |
| 2010年04月01日 | 公司会议室 | 实地调研 | 金鹰基金            | 公司生产经营情况及公司披露的信息内容 |
| 2010年04月02日 | 公司会议室 | 实地调研 | 国信基金            | 公司生产经营情况及公司披露的信息内容 |
| 2010年04月08日 | 公司会议室 | 实地调研 | 中银国际            | 公司生产经营情况及公司披露的信息内容 |
| 2010年04月13日 | 公司会议室 | 实地调研 | 汇添富基金           | 公司生产经营情况及公司披露的信息内容 |
| 2010年04月21日 | 公司会议室 | 实地调研 | 汇添富基金           | 公司生产经营情况及公司披露的信息内容 |
| 2010年04月26日 | 公司会议室 | 实地调研 | 泰信基金            | 公司生产经营情况及公司披露的信息内容 |
| 2010年04月27日 | 公司会议室 | 实地调研 | 中信金通证券          | 公司生产经营情况及公司披露的信息内容 |
| 2010年04月28日 | 公司会议室 | 实地调研 | 金鹰基金            | 公司生产经营情况及公司披露的信息内容 |
| 2010年05月13日 | 公司会议室 | 实地调研 | 第一财经            | 公司生产经营情况及公司披露的信息内容 |
| 2010年06月10日 | 公司会议室 | 实地调研 | 光大证券            | 公司生产经营情况及公司披露的信息内容 |
| 2010年06月22日 | 公司会议室 | 实地调研 | 光大证券、兴业证券、太平洋保险 | 公司生产经营情况及公司披露的信息内容 |
| 2010年06月24日 | 公司会议室 | 实地调研 | 安信证券            | 公司生产经营情况及公司披露的信息内容 |
| 2010年08月09日 | 公司会议室 | 实地调研 | 证券时报            | 公司生产经营情况及公司披露的信息内容 |
| 2010年08月31日 | 公司会议室 | 实地调研 | 国泰君安、国金证券、东方证券  | 公司生产经营情况及公司披露的信息内容 |
| 2010年09月01日 | 公司会议室 | 实地调研 | 申银万国、湘财证券       | 公司生产经营情况及公司披露的信息内容 |
| 2010年09月07日 | 公司会议室 | 实地调研 | 交银施罗德基金         | 公司生产经营情况及公司披露的信息内容 |
| 2010年09月16日 | 公司会议室 | 实地调研 | 长江证券            | 公司生产经营情况及公司披露的信息内容 |
| 2010年11月10日 | 公司会议室 | 实地调研 | 霸菱资产            | 公司生产经营情况及公司披露的信息内容 |
| 2010年12月09日 | 公司会议室 | 实地调研 | 平安证券、华夏基金       | 公司生产经营情况及公司披露的信息内容 |

2、报告期内，公司通过指定信息披露报纸、公司投资者联系电话、邮箱等，准确及时地披露公司应披露的信息，回复投资者咨询与疑问，并在公司网站中链接了专门的“投资者关系”栏目，保证与投资者之间沟通渠道的多样性与通畅性。

## 七、其他需要披露的事项

(一) 公司选定的信息披露报纸为《证券时报》、《上海证券报》，指定信息披露网站为巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)

## 第九节 监事会报告

### 一、2010 年度监事会履行职责情况

2010年度，公司监事会本着对全体股东负责的精神，依照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等法律法规赋予的职责，认真履行监事职责，对公司财务及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行了监督；对公司重大决策事项、重要的经济活动都积极的参与审核，并提出意见和建议；认真学习监事履职相关法律、法规和规章制度，积极参加深交所、证监会浙江监管局、浙江上市公司协会、保荐机构以及公司以各种形式组织的培训，加深对相关法规的认识和理解，提高履职能力。

监事会成员列席了公司2010年度历次董事会会议、股东大会会议，通过列席这些会议，监事会认为：公司董事会认真履行了股东大会的决议，忠实履行了诚信勤勉义务，未出现损害公司、股东利益的行为，董事会的各项决议均符合《公司法》和《公司章程》的规定。

监事会对任期内公司的生产经营活动进行了有效的监督，并认为：公司的领导班子认真执行了董事会的各项决议，公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责合法、合规，未发生损害公司利益和股东权益的行为。

### 二、2010 年度监事会召开会议情况

2010年全年，监事会共召开了八次监事会会议，具体如下：

1、2010年1月12日，公司召开了第三届监事会第七次会议，会议审议通过了《监事会2009年度工作报告》、《2009年度财务决算报告》、《2009年度利润分配方案》；

2、2010年3月22日，公司召开了第三届监事会第八次会议，会议审议通过了《关于公司与杭州商业银行股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司签订募集资金三方监管协议的议案》、《2009年度内部控制自我评价报告》；

3、2010年4月22日，公司召开了第三届监事会第九次会议，会议审议通过了《2010年第一季度报告》；

4、2010年5月10日，公司召开了第三届监事会第十次会议，会议审议通过了《关于公司监事会换届选举的议案》、《关于公司与杭州商业银行股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司签订募集资金三方监管协议补充协议的议案》、《关于增设募集资金专户并签订募集资金三方监管协议的议案》、《关于用募集资金置换预先投入项目自筹资金的议案》、《关于用部分募集资金归还银行借款的议案》、《关于短期使用闲置募集资金补充流动资金的议案》；

5、2010年5月27日，公司召开了第四届监事会第一次会议，会议审议通过了《关于选举徐增新先生任公司第四届监事会主席的议案》；

6、2010年7月5日，公司召开了第四届监事会第二次会议，会议审议通过了《关于使用部分超募资金建设新项目的议案》；

7、2010年7月28日，公司召开了第四届监事会第三次会议，会议审议通过了《2010 年半年度报告及摘要》；

8、2010年10月21日，公司召开了第四届监事会第四次会议，会议审议通过了《2010年度第三季度报告》。

### 三、监事会对公司 2010 年度有关事项的独立意见

#### 1、公司依法运作情况

报告期内，公司董事会能够严格按照《公司法》的有关法规和制度，并遵循《证券法》的要求进行规范化运作，公司董事会认真履行了股东大会的决议，忠实履行了诚信勤勉义务，本着审慎经营、有效防范、化解财产损失风险的原则，工作认真负责，决策科学合理，程序规范合法，公司的内控制度继续完善并得到切实执行，维护了全体股东的利益。

监事会在监督公司董事及高级管理人员履行职责的情况时，未发现任何违法违规的行为，亦未发现任何损害股东权益的问题。

#### 2、检查公司财务情况

监事会对公司财务进行监督检查，认为：公司严格执行了各项财经纪律，不存在违法、违规行为。

监事会认真审查了公司董事会准备提交股东大会审议的公司2010年度财务决算报告、公司2010年度利润分配方案、经审计的2010年度财务报告等有关材料。监事会认为：公司2010年度的财务决算报告真实可靠，公司财务结构合理，财务运行状况良好；天健会计师事务所出具的标准无保留意见的审计报告及所涉及事项是客观公正的，真实反映了公司2010年度的财务状况和经营成果。

#### 3、内部控制自我评价报告

监事会审核了董事会关于公司2010年内部控制自我评价报告，认为公司建立了较为完善的内部控制制度体系并能有效地执行，公司内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设和运行情况。

#### 4、对公司关联交易情况的独立意见：

监事会对公司2010年度关联交易情况进行了核查，认为：公司2010年度未发生重大关联交易行为事项，不存在损害公司和中小股东利益的情形。

#### 5、关于公司收购、出售资产情况

公司监事会成员对公司2010年度收购、出售资产情况进行核查，认为：公司无出售资产行为；公司独立董事对于公司收购股权事项认真审核并出具独立意见，其决策程序符合法律、法规及《公司章程》的相关规定，收购交易定价合理，未发现有造成公司资产流失及损害公司股东权益的行为和事项。

#### 6、关于募集资金使用情况

对公司募集资金的使用情况进行监督，认为：本公司认真按照《募集资金使用管理制度》的要求管理和使用募集资金，募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，无变更募集资金用途的情形。报告期内，公司未发生实际投资项目变更的情况。

#### 7、关于公司2010年度报告的书面审核意见

根据《证券法》第68条的规定，监事会对公司2010年度报告编制的内容与格式进行了专项审核，经认真审核，监事会认为：1、公司年报编制和审议的程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的规定。2、年报的内容和格式符合中国证监会和深圳证券交易所的各项规定，所包含的信息能从各个方面真实地反映出公司当年度的经营管理情况和财务状况。3、在提出本意见前，未发现参与年报编制的人员和审议的人员有违反保密规定的行为。公司第四届监事会第五次会议审议通过年度报告。

### 四、2011 年监事会工作要点

公司在2010年3月5日在深圳证券交易所成功挂牌上市。企业步入一个资本运作模式的全新发展阶段。在未来发展过程中，公司监事会将会面临新的机遇和挑战。公司监事会将严格遵守国家法律法规和《公司章程》规定，坚决贯彻执行企业既定发展战略方针，履行职责，恪尽职守，按照监管部门提出的对上市公司治理新要求，推动公司法人治理结构日益完善，实现公司综合管理水平全面提升。现就2011年公司监事会工作要点汇报如下：

#### （一）牢记宗旨，履行职责

按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的具体要求，顺利开展监事会日常议事活动。根据公司实际需要召开监事会定期和临时会议，做好各项议题审议工作；强化日常监督检查，进一步提高监督时效，增强监督灵敏性；按照上市公司监管部门有关要求，认真完成各种专项审核、检查和监督评价活动，公正客观出具专项核查意见或者建议。

#### （二）加强监督，防范风险

2011年，公司监事会将加强过程跟踪管理，依法对公司董监高和关键岗位管理人员履行职责、执行决议、遵章守纪等方面进行有效监督。一是坚持以财务监督为核心，依法对公司财务情况进行监督检查；二是加强监督内部控制制度执行情况，及时掌握公司经营状况，特

别是重大经营活动和投资项目，一旦发现问题，及时建议予以制止和纠正；三是保持与内部审计和公司所委托的会（审）计事务所的沟通与协作。

### （三）学习创新，促进履职

2011年，公司监事会将继续组织各位监事学习、培训，建成学习型、创新型监督机构。通过公司现有信息管理平台，有计划地组织监事开展法律法规学习和专业知识培训。同时，在浙江省证监局等监管机构指导下，积极主动地与监管机构加强沟通与联系。通过监管部门的政策业务培训和会议沟通交流来提高政策水平和思想认识，从而全面提升监事履职水平。为企业健康稳定发展发挥应有作用。

## 第十节 重要事项

一、报告期内公司无重大诉讼、仲裁情况发生。

二、报告期内公司无破产、重整事项。

三、报告期内公司无重大收购及吸收合并事项。

报告期内公司出售资产情况

单位：万元

| 交易对方           | 被出售或置出资产 | 出售日         | 交易价格   | 本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润 | 出售产生的损益 | 是否为关联交易 | 定价原则 | 所涉及的资产产权是否已全部过户 | 所涉及的债权债务是否已全部转移 | 与交易对方的关联关系（适用关联交易情形） |
|----------------|----------|-------------|--------|------------------------|---------|---------|------|-----------------|-----------------|----------------------|
| 保定奥普节能科技开发有限公司 | 生产厂房     | 2010年07月09日 | 285.00 | 0.00                   | 160.45  | 否       | 市场定价 | 是               | 是               | 无                    |

四、报告期内公司无重大关联交易事项，不存在损害公司和中小股东利益的情形。

五、报告期内，公司与控股股东及其他关联方之间不存在违规占用资金的情况。

### 六、重大合同情况

1、报告期内公司无托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

2、报告期内公司无重大担保事项。

3、在报告期内公司无委托他人进行现金资产管理事项。

4、报告期内公司未发生其他重大合同。

### 七、公司或持股 5%以上股东在报告期内的承诺事项

#### （一）股份锁定的承诺

股东中恒科技、朱国锭、包晓茹、朱益波承诺：自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理发行前持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

股东紫江创投、郎程财务、刘涛、陶凯毅、宋大洋、徐益军、赵大春、廖利荣、孙丹、王建国、钱滔、杨柳芳承诺：自发行人股票上市之日起 12 个月内不转让或者委托让人管理发

行前持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

股东宋大洋承诺：自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理发行前持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。除遵守上述承诺外，在任职期间，且在 2009 年 6 月 1 日前，可减持的股份数量不超过发行前持有发行人股份的三分之一（13.33 万股）；此后每 12 个月（2009 年 6 月 1 日—2010 年 5 月 31 日、2010 年 6 月 1 日—2011 年 5 月 31 日、2011 年 6 月 1 日—2012 年 5 月 31 日、2012 年 6 月 1 日—2013 年 5 月 31 日）可新增减持的股份数量不超过发行前持有发行人股份的六分之一（6.66 万股）；若于 2013 年 6 月 1 日前离职，于离职时根据前述承诺无权减持的股份在 2013 年 6 月 1 日之后方可转让。

股东袁明祥承诺：自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理发行前持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。除遵守上述承诺外，在任职期间，且在 2009 年 6 月 1 日前，可减持的股份数量不超过发行前持有发行人股份的三分之一（8.33 万股）；此后每 12 个月（2009 年 6 月 1 日—2010 年 5 月 31 日、2010 年 6 月 1 日—2011 年 5 月 31 日、2011 年 6 月 1 日—2012 年 5 月 31 日、2012 年 6 月 1 日—2013 年 5 月 31 日）可新增减持的股份数量不超过发行前持有发行人股份的六分之一（4.16 万股）；若于 2013 年 6 月 1 日前离职，于离职时根据前述承诺无权减持的股份在 2013 年 6 月 1 日之后方可转让。

担任发行人董事、监事、高级管理人员的股东还承诺：在任职期间，每年转让的股份不超过本人持有的发行人股份总数的 25%。若本人于发行人离职，在离职后半年内，不转让所持有的发行人的股份；且，若本人于 2012 年 12 月 1 日前离职，则自离职后至 2013 年 6 月 1 日前不转让发行前所持有的发行人股份。

## （二）避免同业竞争的承诺

本公司控股股东中恒科技承诺：本公司及所控制的其他企业目前并没有直接或间接从事与中恒电气主营业务存在竞争的业务活动。本公司不会，而且会促使本公司所控制的其他企业不会直接或间接地在中国境内参与、经营或从事与中恒主营业务或其计划开展的业务构成竞争的业务。凡本公司及所控制的其他企业有商业机会可参与、经营或者从事任何可能与中恒电气主营业务或其计划开展的业务构成竞争的业务，本公司应于发现该商业机会后立即以书面通知中恒电气，并将上述商业机会无偿提供给中恒电气。

本公司实际控制人朱国锭先生承诺：本人及所控制的其他企业目前并没有直接或间接从事与中恒电气主营业务存在竞争的业务活动。本人不会，而且会促使本人所控制的其他企业不会直接或间接地在中国境内参与、经营或从事与中恒主营业务或其计划开展的业务构成竞争的业务。凡本人及所控制的其他企业有商业机会可参与、经营或者从事任何可能与中恒电气主营业务或其计划开展的业务构成竞争的业务，本人应于发现该商业机会后立即以书

面通知中恒电气，并将上述商业机会无偿提供给中恒电气。

### （三）承诺履行情况

截至目前，做出上述承诺的股东均严格遵守了承诺，没有违反承诺的情况发生。

报告期内，本公司股东、董事、监事和高级管理人员均履行了上述相关承诺。

报告期内，公司或持股 5%以上的股东没有发生或以前期间发生但延续到报告期对公司经营成果、财务状况可能发生影响的承诺事项。

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

经2009年度股东大会批准，公司决定继续聘请天健会计师事务所有限公司为公司审计机构。2010年度，公司的审计费用为35万元。

公司拟继续聘请天健会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构。截止 2010 年 12 月 31 日，该所为本公司提供审计服务 10 年。

九、报告期内公司及董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人未发生受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

十、报告期内，公司未发生董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东违反相关规定买卖公司股票的情形。

十一、报告期内，本公司及子公司未有应披露而未披露的重大事项。

## 十二、报告期内公司公开披露的重大事项信息索引

| 公告编号    | 公告日期            | 公告内容                | 公告媒体                              |
|---------|-----------------|---------------------|-----------------------------------|
| 2010-01 | 2010 年 3 月 24 日 | 第三届董事会第十一次会议决议公告    | 公司指定《证券时报》、《上海证券报》、巨潮资讯网为公司信息披露媒体 |
| 2010-02 |                 | 关于签订募集资金三方监管协议的公告   |                                   |
| 2010-03 |                 | 关于召开 2009 年度股东大会的通知 |                                   |
| 2010-04 |                 | 第三届监事会第八次会议决议公告     |                                   |
| 2010-05 | 2010 年 3 月 26 日 | 关于完成工商变更登记的公告       |                                   |
| 2010-06 | 2010 年 4 月 14 日 | 2009 年度股东大会决议公告     |                                   |
| 2010-07 | 2010 年 4 月 23 日 | 2010 年第一季度季度报告正文    |                                   |
| 2010-08 | 2010 年 5 月 12 日 | 第三届董事会第十三次会议决议公告    |                                   |
| 2010-09 |                 | 第三届监事会第十次会议决议公告     |                                   |
| 2010-10 |                 | 关于职工代表大会选举职工监事的公告   |                                   |

|         |                  |  |
|---------|------------------|--|
| 2010-11 |                  | 关于增设募集资金专户并签订募集资金三方监管协议的公告                         |
| 2010-12 |                  | 关于用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的公告                          |
| 2010-13 |                  | 关于使用部分超募资金归还银行借款的公告                                |
| 2010-14 |                  | 关于短期使用闲置募集资金补充流动资金的公告                              |
| 2010-15 |                  | 关于召开 2010 年第二次临时股东大会的通知                            |
| 2010-16 |                  | 关于公司与杭州商业银行股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司签订募集资金三方监管协议补充协议的的公告 |
| 2010-17 |                  | 2010 年第二次临时股东大会决议公告                                |
| 2010-18 | 2010 年 5 月 28 日  | 第四届董事会第一次会议决议公告                                    |
| 2010-19 |                  | 第四届监事会第一次会议决议公告                                    |
| 2010-20 | 2010 年 6 月 3 日   | 限售股份上市流通提示性公告                                      |
| 2010-21 |                  | 第四届董事会第二次会议决议公告                                    |
| 2010-22 | 2010 年 7 月 6 日   | 第四届监事会第二次会议决议公告                                    |
| 2010-23 |                  | 关于使用部分超募资金建设新项目的公告                                 |
| 2010-24 |                  | 关于召开 2010 年第三次临时股东大会的通知                            |
| 2010-25 | 2010 年 7 月 10 日  | 关于 2010 年半年度业绩预告的修正公告                              |
| 2010-26 | 2010 年 7 月 15 日  | 关于证券事务代表辞职的公告                                      |
| 2010-27 | 2010 年 7 月 23 日  | 2010 年第三次临时股东大会决议公告                                |
| 2010-28 |                  | 第四届董事会第三次会议决议公告                                    |
| 2010-29 |                  | 2010 年半年度报告摘要                                      |
| 2010-30 | 2010 年 7 月 29 日  | 关于召开 2010 年第四次临时股东大会的通知                            |
| 2010-31 |                  | 第四届监事会第三次会议决议公告                                    |
| 2010-32 |                  | 公司治理专项活动整改报告                                       |
| 2010-33 | 2010 年 8 月 17 日  | 2010 年第四次临时股东大会决议公告                                |
| 2010-34 | 2010 年 8 月 19 日  | 2010 年中期利润分配实施公告                                   |
| 2010-35 | 2010 年 8 月 27 日  | 澄清公告   |
| 2010-36 | 2010 年 9 月 21 日  | 第四届董事会第四次会议决议公告                                    |
| 2010-37 | 2010 年 10 月 22 日 | 2010 年第三季度季度报告正文                                   |
| 2010-38 | 2010 年 11 月 6 日  | 关于归还短期补充流动资金的募集资金的公告                               |
| 2010-39 | 2010 年 11 月 23 日 | 关于董事会秘书辞职的公告                                       |

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告（全文附后）

天健会计师事务所有限公司对公司2010年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

### 二、会计报表及附注（附后）

# 审 计 报 告

天健审〔2011〕1858 号

杭州中恒电气股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的杭州中恒电气股份有限公司（以下简称中恒电气公司）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表，2010 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，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中恒电气公司管理层的责任。这种责任包括：

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

## 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 审计意见

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

天健会计师事务所有限公司

中国注册会计师 葛徐

中国·杭州

中国注册会计师 江娟

报告日期：2011 年 4 月 15 日

## 资产负债表

2010 年 12 月 31 日

会企 01 表

单位:人民币元

编制单位: 杭州中恒电气股份有限公司

| 项 目         | 注<br>释<br>号 | 期末数            | 期初数            | 项 目           | 注<br>释<br>号 | 期末数            | 期初数            |
|-------------|-------------|----------------|----------------|---------------|-------------|----------------|----------------|
| 流动资产:       |             |                |                | 流动负债:         |             |                |                |
| 货币资金        | 1           | 362,980,908.14 | 55,780,349.44  | 短期借款          | 15          |                | 45,000,000.00  |
| 交易性金融资产     |             |                |                | 交易性金融负债       |             |                |                |
| 应收票据        | 2           | 822,900.00     | 999,552.00     | 应付票据          |             |                |                |
| 应收账款        | 3           | 133,585,162.41 | 116,300,512.36 | 应付账款          | 16          | 67,262,988.43  | 61,572,334.86  |
| 预付款项        | 4           | 3,086,064.74   | 912,628.79     | 预收款项          | 17          | 2,006,738.46   | 651,043.50     |
| 应收利息        | 5           | 4,020,362.90   |                | 应付职工薪酬        | 18          |                | 251,635.53     |
| 应收股利        |             |                |                | 应交税费          | 19          | 4,785,376.69   | 4,733,901.28   |
| 其他应收款       | 6           | 4,530,392.19   | 5,094,610.85   | 应付利息          | 20          |                | 66,375.00      |
| 存货          | 7           | 87,489,067.44  | 83,329,570.49  | 应付股利          |             |                |                |
| 一年内到期的非流动资产 |             |                |                | 其他应付款         | 21          | 1,987,386.53   | 2,247,667.49   |
| 其他流动资产      |             |                |                | 一年内到期的非流动负债   |             |                |                |
| 流动资产合计      |             | 596,514,857.82 | 262,417,223.93 | 其他流动负债        |             |                |                |
|             |             |                |                | 流动负债合计        |             | 76,042,490.11  | 114,522,957.66 |
| 非流动资产:      |             |                |                | 非流动负债:        |             |                |                |
| 可供出售金融资产    |             |                |                | 长期借款          |             |                |                |
| 持有至到期投资     |             |                |                | 应付债券          |             |                |                |
| 长期应收款       |             |                |                | 长期应付款         |             |                |                |
| 长期股权投资      |             |                |                | 专项应付款         |             |                |                |
| 投资性房地产      | 8           | 2,410,155.61   | 3,976,077.96   | 预计负债          |             |                |                |
| 固定资产        | 9           | 30,973,333.16  | 28,992,871.21  | 递延所得税负债       |             |                |                |
| 在建工程        | 10          | 598,468.05     | 298,112.00     | 其他非流动负债       |             |                |                |
| 工程物资        |             |                |                | 非流动负债合计       |             |                |                |
| 固定资产清理      |             |                |                | 负债合计          |             | 76,042,490.11  | 114,522,957.66 |
| 生产性生物资产     |             |                |                | 所有者权益(或股东权益): |             |                |                |
| 油气资产        |             |                |                | 实收资本(或股本)     | 22          | 66,800,000.00  | 50,000,000.00  |
| 无形资产        | 11          | 4,483,261.69   | 4,503,448.85   | 资本公积          | 23          | 334,059,905.55 | 3,814.52       |
| 开发支出        |             |                |                | 减: 库存股        |             |                |                |
| 商誉          |             |                |                | 专项储备          |             |                |                |
| 长期待摊费用      | 12          | 833,333.26     | 1,499,999.98   | 盈余公积          | 24          | 20,019,040.20  | 16,469,468.56  |
| 递延所得税资产     | 13          | 1,949,689.92   | 1,564,025.75   | 一般风险准备        |             |                |                |
| 其他非流动资产     |             |                |                | 未分配利润         | 25          | 140,841,663.65 | 122,255,518.94 |
| 非流动资产合计     |             | 41,248,241.69  | 40,834,535.75  | 所有者权益合计       |             | 561,720,609.40 | 188,728,802.02 |
| 资产总计        |             | 637,763,099.51 | 303,251,759.68 | 负债和所有者权益总计    |             | 637,763,099.51 | 303,251,759.68 |

法定代表人: 朱国锭

主管会计工作的负责人: 陈志云

会计机构负责人: 蒋东飞

## 利润表

2010 年度

会企 02 表

编制单位：杭州中恒电气股份有限公司

单位：人民币元

| 项 目                   | 注<br>释<br>号 | 本期数            | 上年同期数          |
|-----------------------|-------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入                | 1           | 233,288,841.67 | 257,863,560.65 |
| 减：营业成本                | 1           | 146,443,504.90 | 169,678,449.35 |
| 营业税金及附加               | 2           | 2,091,743.16   | 1,743,311.66   |
| 销售费用                  | 3           | 17,635,583.14  | 16,393,331.38  |
| 管理费用                  | 4           | 26,900,254.66  | 18,111,041.09  |
| 财务费用                  | 5           | -3,912,464.02  | 1,730,648.06   |
| 资产减值损失                | 6           | 2,868,597.09   | 3,060,408.19   |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） |             |                |                |
| 投资收益（损失以“-”号填列）       |             |                |                |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益    |             |                |                |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）     |             | 41,261,622.74  | 47,146,370.92  |
| 加：营业外收入               | 7           | 567,460.00     | 1,102,901.24   |
| 减：营业外支出               | 8           | 45,583.31      | 311,375.12     |
| 其中：非流动资产处置净损失         |             | 18,044.80      | 47,027.76      |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）   |             | 41,783,499.43  | 47,937,897.04  |
| 减：所得税费用               | 9           | 6,287,783.08   | 6,861,008.12   |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）     |             | 35,495,716.35  | 41,076,888.92  |
| 五、每股收益：               |             |                |                |
| （一）基本每股收益             |             | 0.55           | 0.82           |
| （二）稀释每股收益             |             | 0.55           | 0.82           |
| 六、其他综合收益              |             |                |                |
| 七、综合收益总额              |             | 35,495,716.35  | 41,076,888.92  |

法定代表人：朱国锭

主管会计工作的负责人：陈志云

会计机构负责人：蒋东飞

## 现金流量表

2010 年度

会企 03 表

编制单位：杭州中恒电气股份有限公司

单位：人民币元

| 项 目                       | 注释号 | 本期数            | 上年同期数          |
|---------------------------|-----|----------------|----------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |     |                |                |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            |     | 249,464,424.57 | 276,669,326.51 |
| 收到的税费返还                   |     |                |                |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 1   | 4,216,994.00   | 1,059,317.89   |
| 经营活动现金流入小计                |     | 253,681,418.57 | 277,728,644.40 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |     | 161,609,964.53 | 231,806,910.58 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |     | 24,675,710.87  | 16,571,589.87  |
| 支付的各项税费                   |     | 22,390,608.14  | 18,277,033.93  |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 2   | 25,682,979.64  | 21,828,875.48  |
| 经营活动现金流出小计                |     | 234,359,263.18 | 288,484,409.86 |
| 经营活动产生的现金流量净额             |     | 19,322,155.39  | -10,755,765.46 |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |     |                |                |
| 收回投资收到的现金                 |     |                |                |
| 取得投资收益收到的现金               |     |                |                |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |     | 2,878,378.30   | 1,017,579.84   |
| 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            | 3   | 800,428.30     | 334,610.36     |
| 投资活动现金流入小计                |     | 3,678,806.60   | 1,352,190.20   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |     | 7,147,783.59   | 5,352,409.31   |
| 投资支付的现金                   |     |                |                |
| 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                |     | 7,147,783.59   | 5,352,409.31   |
| 投资活动产生的现金流量净额             |     | -3,468,976.99  | -4,000,219.11  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |     |                |                |
| 吸收投资收到的现金                 |     | 358,731,672.00 |                |
| 取得借款收到的现金                 |     | 25,000,000.00  | 45,000,000.00  |
| 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                |     | 383,731,672.00 | 45,000,000.00  |
| 偿还债务支付的现金                 |     | 70,000,000.00  | 35,000,000.00  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |     | 14,298,637.50  | 2,050,362.50   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 4   | 5,332,656.20   | 192,924.77     |
| 筹资活动现金流出小计                |     | 89,631,293.70  | 37,243,287.27  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             |     | 294,100,378.30 | 7,756,712.73   |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |     |                |                |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |     |                |                |
| 加：期初现金及现金等价物余额            |     | 50,724,989.44  | 57,724,261.28  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |     |                |                |
|                           |     | 360,678,546.14 | 50,724,989.44  |

法定代表人：朱国锭

主管会计工作的负责人：陈志云

会计机构负责人：蒋东飞

**所有者权益变动表**

2010 年度

会企 04 表

编制单位：杭州中恒电气股份有限公司

单位：人民币元

| 项目                    | 本期数           |                |       |      |               |        |                |                | 上年同期数         |          |       |      |               |        |                |                |
|-----------------------|---------------|----------------|-------|------|---------------|--------|----------------|----------------|---------------|----------|-------|------|---------------|--------|----------------|----------------|
|                       | 实收资本          | 资本公积           | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积          | 一般风险准备 | 未分配利润          | 所有者权益合计        | 实收资本          | 资本公积     | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积          | 一般风险准备 | 未分配利润          | 所有者权益合计        |
| 一、上年年末余额              | 50,000,000.00 | 3,814.52       |       |      | 16,469,468.56 |        | 122,255,518.94 | 188,728,802.02 | 50,000,000.00 | 3,814.52 |       |      | 12,361,779.67 |        | 85,286,318.91  | 147,651,913.10 |
| 加：会计政策变更              |               |                |       |      |               |        |                |                |               |          |       |      |               |        |                |                |
| 前期差错更正                |               |                |       |      |               |        |                |                |               |          |       |      |               |        |                |                |
| 其他                    |               |                |       |      |               |        |                |                |               |          |       |      |               |        |                |                |
| 二、本年初余额               | 50,000,000.00 | 3,814.52       |       |      | 16,469,468.56 |        | 122,255,518.94 | 188,728,802.02 | 50,000,000.00 | 3,814.52 |       |      | 12,361,779.67 |        | 85,286,318.91  | 147,651,913.10 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 16,800,000.00 | 334,056,091.03 |       |      | 3,549,571.64  |        | 18,586,144.71  | 372,991,807.38 |               |          |       |      | 4,107,688.89  |        | 36,969,200.03  | 41,076,888.92  |
| （一）净利润                |               |                |       |      |               |        | 35,495,716.35  | 35,495,716.35  |               |          |       |      |               |        | 41,076,888.92  | 41,076,888.92  |
| （二）其他综合收益             |               |                |       |      |               |        |                |                |               |          |       |      |               |        |                |                |
| 上述（一）和（二）小计           |               |                |       |      |               |        | 35,495,716.35  | 35,495,716.35  |               |          |       |      |               |        | 41,076,888.92  | 41,076,888.92  |
| （三）所有者投入和减少资本         | 16,800,000.00 | 334,056,091.03 |       |      |               |        |                | 350,856,091.03 |               |          |       |      |               |        |                |                |
| 1.所有者投入资本             | 16,800,000.00 | 334,056,091.03 |       |      |               |        |                | 350,856,091.03 |               |          |       |      |               |        |                |                |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额      |               |                |       |      |               |        |                |                |               |          |       |      |               |        |                |                |
| 3.其他                  |               |                |       |      |               |        |                |                |               |          |       |      |               |        |                |                |
| （四）利润分配               |               |                |       |      | 3,549,571.64  |        | -16,909,571.64 | -13,360,000.00 |               |          |       |      | 4,107,688.89  |        | -4,107,688.89  |                |
| 1.提取盈余公积              |               |                |       |      | 3,549,571.64  |        | -3,549,571.64  |                |               |          |       |      | 4,107,688.89  |        | -4,107,688.89  |                |
| 2.提取一般风险准备            |               |                |       |      |               |        |                |                |               |          |       |      |               |        |                |                |
| 3.对股东的分配              |               |                |       |      |               |        | -13,360,000.00 | -13,360,000.00 |               |          |       |      |               |        |                |                |
| 4.其他                  |               |                |       |      |               |        |                |                |               |          |       |      |               |        |                |                |
| （五）所有者权益内部结转          |               |                |       |      |               |        |                |                |               |          |       |      |               |        |                |                |
| 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.其他                  |               |                |       |      |               |        |                |                |               |          |       |      |               |        |                |                |
| （六）专项储备               |               |                |       |      |               |        |                |                |               |          |       |      |               |        |                |                |
| 1.本期提取                |               |                |       |      |               |        |                |                |               |          |       |      |               |        |                |                |
| 2.本期使用                |               |                |       |      |               |        |                |                |               |          |       |      |               |        |                |                |
| （七）其他                 |               |                |       |      |               |        |                |                |               |          |       |      |               |        |                |                |
| 四、本期末余额               | 66,800,000.00 | 334,059,905.55 |       |      | 20,019,040.20 |        | 140,841,663.65 | 561,720,609.40 | 50,000,000.00 | 3,814.52 |       |      | 16,469,468.56 |        | 122,255,518.94 | 188,728,802.02 |

法定代表人：朱国锭

主管会计工作的负责人：陈志云

会计机构负责人：蒋东飞

# 杭州中恒电气股份有限公司

## 财务报表附注

2010 年度

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

杭州中恒电气股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系杭州中恒电讯设备有限公司（以下简称中恒电讯公司）。中恒电讯公司系由董霖、傅郁、叶兰 3 位自然人共同出资组建，于 1996 年 5 月 22 日在杭州市工商行政管理局登记注册，取得注册号为 25391634-0 的《企业法人营业执照》，设立时注册资本 50 万元。经浙江省人民政府企业上市工作领导小组浙上市[2001]43 号文批准，中恒电讯公司以 2001 年 3 月 31 日为基准日，采用整体变更方式设立本公司。本公司于 2001 年 7 月 11 日在浙江省工商行政管理局登记注册，取得注册号为 330000000036983 的《企业法人营业执照》，注册资本为 5,000 万元，股份总数为 5,000 万股（每股面值 1 元）。2010 年 2 月 25 日，本公司获准向社会公开发行 A 股 1,680 万股（每股面值 1 元），现有注册资本 6,680 万元，股份总数 6,680 万股（每股面值 1 元），其中有限售条件的流通股份 A 股 5,000 股，无限售条件的流通股份 A 股 1,680 万股。本公司股票于 2010 年 3 月 5 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属电力电子元器件制造业。经营范围包括高频开关电源设备、不间断电源设备、逆变器、光纤通信设备、电力自动化设备、计算机软、硬件及配件的生产、销售、技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让。近三年来主要生产配电屏、机架、整流器模块以及电源开关，主营业务未发生变化。

### 二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

#### （一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### （二）遵循企业会计准则的声明

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

#### （三）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### （五）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （六）外币业务折算

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额、

外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

### (七) 应收款项

#### 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     | 金额占应收款项账面余额 10%以上的款项                  |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。 |

#### 2. 按组合计提坏账准备的应收款项

##### (1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

|                |                     |
|----------------|---------------------|
| 确定组合的依据        |                     |
| 账龄分析法组合        | 相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 |                     |
| 账龄分析法组合        | 账龄分析法               |

##### (2) 账龄分析法

| 账 龄                | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收款计提比例 (%) |
|--------------------|--------------|---------------|
| 1 年以内 (含 1 年, 以下同) | 5            | 5             |
| 1-2 年              | 10           | 10            |
| 2-3 年              | 15           | 15            |
| 3-4 年              | 50           | 50            |
| 4 年以上              | 100          | 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 | 应收账款的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异 |
| 坏账准备的计提方法   | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。          |

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

### (八) 存货

#### 1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

## 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

## 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

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，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，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

## 4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

## 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

## (九) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## (十) 固定资产

### 1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

### 2. 各类固定资产的折旧方法

| 项 目    | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%)   |
|--------|---------|--------|-----------|
| 房屋及建筑物 | 20-25   | 3.00   | 3.88-4.85 |
| 机器设备   | 5       | 3.00   | 19.40     |
| 办公设备   | 5       | 3.00   | 19.40     |
| 运输工具   | 5       | 3.00   | 19.40     |

### 3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值

准备。

#### (十一) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### (十二) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

| 项 目   | 摊销年限(年) |
|-------|---------|
| 土地使用权 | 50      |
| 软件    | 2       |

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### (十三) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### (十四) 收入

##### 1. 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

## 2. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

## 3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### （十五）政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产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或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

### （十六）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司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：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

### （十七）经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，直

接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 三、税项

#### (一) 主要税种及税率

| 税 种     | 计 税 依 据  | 税 率      |
|---------|--|----------|
| 增值税     | 销售货物或提供应税劳务  | 17%      |
| 营业税     | 应纳税营业额   | 5%       |
| 房产税     | 从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴 | 1.2%、12% |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额  | 7%       |
| 教育费附加   | 应缴流转税税额  | 3%       |
| 地方教育附加  | 应缴流转税税额  | 2%       |
| 企业所得税   | 应纳税所得额   | 15%      |

#### (二) 税收优惠及批文

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局浙科发高(2008)314 号文，本公司被认定为高新技术企业，自 2008 年度起 3 年内，按 15% 的税率计缴。

### 四、财务报表项目注释

#### (一) 资产负债表项目注释

##### 1. 货币资金

##### (1) 明细情况

| 项 目     | 期 末 数  |        |                | 期 初 数  |        |               |
|---------|--------|--------|----------------|--------|--------|---------------|
|         | 原币金额   | 汇率     | 折人民币金额         | 原币金额   | 汇率     | 折人民币金额        |
| 库存现金：   |        |        |                |        |        |               |
| 人民币     |        |        | 19,070.22      |        |        | 10,299.72     |
| 小 计     |        |        | 19,070.22      |        |        | 10,299.72     |
| 银行存款：   |        |        |                |        |        |               |
| 人民币     |        |        | 360,656,459.88 |        |        | 53,781,584.32 |
| 美元      | 455.41 | 6.6227 | 3,016.04       | 454.79 | 6.8282 | 3,105.40      |
| 小 计     |        |        | 360,659,475.92 |        |        | 53,784,689.72 |
| 其他货币资金： |        |        |                |        |        |               |
| 人民币     |        |        | 2,302,362.00   |        |        | 1,985,360.00  |
| 小 计     |        |        | 2,302,362.00   |        |        | 1,985,360.00  |

|     |  |  |                |  |  |               |
|-----|--|--|----------------|--|--|---------------|
| 合 计 |  |  | 362,980,908.14 |  |  | 55,780,349.44 |
|-----|--|--|----------------|--|--|---------------|

(2) 因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项的说明

期末其他货币资金中 1,040,000.00 元系质量保证金、1,262,362.00 元系银行保函保证金均已冻结。

## 2. 应收票据

### (1) 明细情况

| 种 类    | 期末数        |      |            | 期初数        |      |            |
|--------|------------|------|------------|------------|------|------------|
|        | 账面余额       | 坏账准备 | 账面价值       | 账面余额       | 坏账准备 | 账面价值       |
| 银行承兑汇票 | 822,900.00 |      | 822,900.00 | 999,552.00 |      | 999,552.00 |
| 合 计    | 822,900.00 |      | 822,900.00 | 999,552.00 |      | 999,552.00 |

(2) 期末无应收票据质押的情况。

(3) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况(金额前五名情况)

| 出票单位          | 出票日        | 到期日       | 金额         | 备注 |
|---------------|------------|-----------|------------|----|
| 福建永安供电公司      | 2010-11-29 | 2011-5-29 | 241,000.00 |    |
| 杭州恒信电气有限公司    | 2010-12-2  | 2011-6-2  | 200,000.00 |    |
| 江门市迪豪摩托车有限公司  | 2010-9-15  | 2011-3-15 | 200,000.00 |    |
| 诸城市科信电力工程有限公司 | 2010-7-8   | 2011-1-8  | 200,000.00 |    |
| 青岛科海生物有限公司    | 2010-8-18  | 2011-2-18 | 100,000.00 |    |
| 小 计           |            |           | 941,000.00 |    |

## 3. 应收账款

### (1) 明细情况

#### 1) 类别明细情况

| 种 类     | 期末数            |        |               |        | 期初数            |        |              |        |
|---------|----------------|--------|---------------|--------|----------------|--------|--------------|--------|
|         | 账面余额           |        | 坏账准备          |        | 账面余额           |        | 坏账准备         |        |
|         | 金额             | 比例 (%) | 金额            | 比例 (%) | 金额             | 比例 (%) | 金额           | 比例 (%) |
| 账龄分析法组合 | 143,971,725.28 | 100    | 10,386,562.87 | 7.21   | 124,358,197.81 | 100    | 8,057,685.45 | 6.48   |
| 合 计     | 143,971,725.28 | 100    | 10,386,562.87 | 7.21   | 124,358,197.81 | 100    | 8,057,685.45 | 6.48   |

2) 组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

| 账 龄   | 期末数            |        |              | 期初数            |        |              |
|-------|----------------|--------|--------------|----------------|--------|--------------|
|       | 账面余额           |        | 坏账准备         | 账面余额           |        | 坏账准备         |
|       | 金额             | 比例 (%) |              | 金额             | 比例 (%) |              |
| 1 年以内 | 117,020,539.73 | 81.28  | 5,851,026.99 | 110,490,044.39 | 88.85  | 5,524,502.22 |

|       |                |       |               |                |      |              |
|-------|----------------|-------|---------------|----------------|------|--------------|
| 1-2 年 | 21,941,957.20  | 15.24 | 2,194,195.72  | 10,233,773.50  | 8.23 | 1,023,377.35 |
| 2-3 年 | 2,505,637.50   | 1.74  | 375,845.63    | 1,644,071.66   | 1.32 | 246,610.75   |
| 3-4 年 | 1,076,192.65   | 0.75  | 538,096.33    | 1,454,226.26   | 1.17 | 727,113.13   |
| 4 年以上 | 1,427,398.20   | 0.99  | 1,427,398.20  | 536,082.00     | 0.43 | 536,082.00   |
| 小 计   | 143,971,725.28 | 100   | 10,386,562.87 | 124,358,197.81 | 100  | 8,057,685.45 |

(2) 本期实际核销的应收账款 1,000.00 元。

(3) 无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(4) 应收账款金额前 5 名情况

| 单位名称               | 与本公司关系 | 账面余额          | 账龄    | 占应收账款余额的比例 (%) |
|--------------------|--------|---------------|-------|----------------|
| 中国移动通信集团浙江有限公司     | 非关联方   | 20,053,390.00 | 1 年以内 | 13.93          |
| 中国移动通信集团浙江分公司      | 非关联方   | 9,489,292.00  | 1 年以内 | 6.59           |
| 中国移动通信集团湖南有限公司     | 非关联方   | 6,598,134.00  | 1 年以内 | 4.58           |
| 湖北鄂能物资有限责任公司       | 非关联方   | 881,280.00    | 1 年以内 | 4.08           |
|                    |        | 4,996,187.40  | 1-2 年 |                |
| 中国联合网络通信有限公司四川省分公司 | 非关联方   | 1,621,592.65  | 1 年以内 | 3.06           |
|                    |        | 2,783,160.13  | 1-2 年 |                |
| 小 计                |        | 46,423,036.18 | 1 年以内 | 32.24          |

(5) 无应收其他关联方账款。

#### 4. 预付款项

(1) 账龄分析

| 账 龄   | 期末数          |        |      |              | 期初数        |        |      |            |
|-------|--------------|--------|------|--------------|------------|--------|------|------------|
|       | 账面余额         | 比例 (%) | 坏账准备 | 账面价值         | 账面余额       | 比例 (%) | 坏账准备 | 账面价值       |
| 1 年以内 | 2,815,416.45 | 91.23  |      | 2,815,416.45 | 744,631.83 | 81.59  |      | 744,631.83 |
| 1-2 年 | 270,245.01   | 8.76   |      | 270,245.01   | 118,626.11 | 13.00  |      | 118,626.11 |
| 2-3 年 | 403.28       | 0.01   |      | 403.28       | 31,840.00  | 3.49   |      | 31,840.00  |
| 3 年以上 |              |        |      |              | 17,530.85  | 1.92   |      | 17,530.85  |
| 合 计   | 3,086,064.74 | 100    |      | 3,086,064.74 | 912,628.79 | 100    |      | 912,628.79 |

(2) 预付款项金额前 5 名情况

| 单位名称          | 与本公司关系 | 期末数          | 账龄    | 未结算原因 |
|---------------|--------|--------------|-------|-------|
| 江苏金方圆数控机床有限公司 | 非关联方   | 1,038,000.00 | 1 年以内 | 预付设备款 |
| 北京索英电气技术有限公司  | 非关联方   | 401,000.00   | 1 年以内 | 预付设备款 |
| 深圳市讯普科技发展有限公司 | 非关联方   | 386,422.00   | 1 年以内 | 预付材料款 |
| 广州海志电源设备有限公司  | 非关联方   | 170,415.39   | 1 年以内 | 预付材料款 |

|               |      |              |       |       |
|---------------|------|--------------|-------|-------|
| 潍坊瑞利达电子科技有限公司 | 非关联方 | 148,777.77   | 1 年以内 | 预付材料款 |
| 小 计           |      | 2,144,615.16 |       |       |

(3) 无预付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

### 5. 应收利息

| 项 目      | 期初数 | 本期增加         | 本期减少 | 期末数          |
|----------|-----|--------------|------|--------------|
| 银行定期存款利息 |     | 4,020,362.90 |      | 4,020,362.90 |
| 合 计      |     | 4,020,362.90 |      | 4,020,362.90 |

### 6. 其他应收款

#### (1) 明细情况

##### 1) 类别明细情况

| 种 类     | 期末数          |        |            |        | 期初数          |        |            |        |
|---------|--------------|--------|------------|--------|--------------|--------|------------|--------|
|         | 账面余额         |        | 坏账准备       |        | 账面余额         |        | 坏账准备       |        |
|         | 金额           | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额           | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) |
| 账龄分析法组合 | 5,498,322.09 | 100.00 | 967,929.90 | 17.60  | 6,027,885.79 | 100.00 | 933,274.94 | 15.48  |
| 合 计     | 5,498,322.09 | 100.00 | 967,929.90 | 17.60  | 6,027,885.79 | 100.00 | 933,274.94 | 15.48  |

##### 2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

| 账 龄   | 期末数          |        |            | 期初数          |        |            |
|-------|--------------|--------|------------|--------------|--------|------------|
|       | 账面余额         |        | 坏账准备       | 账面余额         |        | 坏账准备       |
|       | 金额           | 比例 (%) |            | 金额           | 比例 (%) |            |
| 1 年以内 | 4,065,736.09 | 73.95  | 203,286.80 | 2,295,592.79 | 38.08  | 114,779.64 |
| 1-2 年 | 88,516.00    | 1.61   | 8,851.60   | 2,943,933.00 | 48.85  | 294,393.30 |
| 2-3 年 | 561,810.00   | 10.21  | 84,271.50  | 221,480.00   | 3.67   | 33,222.00  |
| 3-4 年 | 221,480.00   | 4.03   | 110,740.00 | 152,000.00   | 2.52   | 76,000.00  |
| 4 年以上 | 560,780.00   | 10.20  | 560,780.00 | 414,880.00   | 6.88   | 414,880.00 |
| 小 计   | 5,498,322.09 | 100.00 | 967,929.90 | 6,027,885.79 | 100    | 933,274.94 |

(2) 本期核销预计无法收回的其他应收款 25,854.13 元。

(3) 无持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

| 单位名称            | 与本公司关系 | 账面余额       | 账龄    | 占其他应收款余额的比例 (%) | 款项性质或内容 |
|-----------------|--------|------------|-------|-----------------|---------|
| 中国移动通信集团南京分公司   | 非关联方   | 300,000.00 | 4 年以上 | 5.46            | 质保金     |
| 中国移动通信集团广西有限公司  | 非关联方   | 270,000.00 | 1 年以内 | 4.91            | 履约保证金   |
| 中国电信股份有限公司福建分公司 | 非关联方   | 200,000.00 | 2-3 年 | 3.64            | 质保金     |

|            |      |              |       |       |       |
|------------|------|--------------|-------|-------|-------|
| 中能电力科技开发公司 | 非关联方 | 200,000.00   | 1 年以内 | 3.64  | 投标保证金 |
| 特变电工股份有限公司 | 非关联方 | 196,480.00   | 3-4 年 | 3.57  | 履约保证金 |
| 小 计        |      | 1,166,480.00 |       | 21.22 |       |

(5) 无其他应收关联方款项。

## 7. 存货

### (1) 明细情况

| 项 目    | 期末数           |              |               | 期初数           |              |               |
|--------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
|        | 账面余额          | 跌价准备         | 账面价值          | 账面余额          | 跌价准备         | 账面价值          |
| 原材料    | 47,154,457.10 | 1,349,464.00 | 45,804,993.10 | 47,489,884.08 | 871,253.42   | 46,618,630.66 |
| 在产品    | 7,126,202.74  |              | 7,126,202.74  | 4,092,102.55  |              | 4,092,102.55  |
| 库存商品   | 34,717,384.63 | 293,976.01   | 34,423,408.62 | 32,166,256.13 | 564,624.51   | 31,601,631.62 |
| 委托加工物资 | 134,462.98    |              | 134,462.98    | 1,017,205.66  |              | 1,017,205.66  |
| 合计     | 89,132,507.45 | 1,643,440.01 | 87,489,067.44 | 84,765,448.42 | 1,435,877.93 | 83,329,570.49 |

### (2) 存货跌价准备

#### 1) 明细情况

| 项 目  | 期初数          | 本期增加       | 本期减少 |            | 期末数          |
|------|--------------|------------|------|------------|--------------|
|      |              |            | 转回   | 转销         |              |
| 原材料  | 871,253.42   | 478,210.58 |      |            | 1,349,464.00 |
| 库存商品 | 564,624.51   |            |      | 270,648.50 | 293,976.01   |
| 小 计  | 1,435,877.93 | 478,210.58 |      | 270,648.50 | 1,643,440.01 |

#### 2) 本期计提存货跌价准备的依据、原因

| 项 目  | 计提存货跌价准备的依据           |
|------|-----------------------|
| 原材料  | 按存货高于可变现净值的差额计提存货跌价准备 |
| 库存商品 | 按存货高于可变现净值的差额计提存货跌价准备 |

## 8. 投资性房地产

| 项 目            | 期初数          | 本期增加       | 本期减少         | 期末数          |
|----------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| 1) 账面原值小计      | 7,214,991.72 |            | 1,699,374.43 | 5,515,617.29 |
| 房屋及建筑物         | 7,214,991.72 |            | 1,699,374.43 | 5,515,617.29 |
| 2) 累计折旧和累计摊销小计 | 3,238,913.76 | 320,416.71 | 453,868.79   | 3,105,461.68 |
| 房屋及建筑物         | 3,238,913.76 | 320,416.71 | 453,868.79   | 3,105,461.68 |
| 3) 账面价值合计      | 3,976,077.96 |            | 1,565,922.35 | 2,410,155.61 |
| 房屋及建筑物         | 3,976,077.96 |            | 1,565,922.35 | 2,410,155.61 |

本期折旧和摊销额 320,416.71 元。

**9. 固定资产**

| 项 目       | 期初数           | 本期增加         |              | 本期减少       | 期末数           |
|-----------|---------------|--------------|--------------|------------|---------------|
|           |               | 本期转入         | 本期计提         |            |               |
| 1) 账面原值小计 | 46,384,799.88 | 5,278,513.01 |              | 579,809.92 | 51,083,502.97 |
| 房屋及建筑物    | 30,259,224.79 | 265,445.00   |              |            | 30,524,669.79 |
| 机器设备      | 7,200,369.51  | 4,081,161.93 |              | 12,088.94  | 11,269,442.50 |
| 办公设备      | 5,572,761.58  | 622,181.99   |              | 567,720.98 | 5,627,222.59  |
| 运输工具      | 3,352,444.00  | 309,724.09   |              |            | 3,662,168.09  |
|           | —             | 本期转入         | 本期计提         | —          | —             |
| 2) 累计折旧小计 | 17,391,928.67 |              | 3,252,967.96 | 534,726.82 | 20,110,169.81 |
| 房屋及建筑物    | 7,870,787.22  |              | 1,026,620.18 |            | 8,897,407.40  |
| 机器设备      | 3,561,188.34  |              | 1,551,254.96 | 5,464.43   | 5,106,978.87  |
| 办公设备      | 4,232,055.84  |              | 54,315.82    | 529,262.39 | 3,757,109.27  |
| 运输工具      | 1,727,897.27  |              | 620,777.00   |            | 2,348,674.27  |
| 3) 账面价值合计 | 28,992,871.21 | —            |              | —          | 30,973,333.16 |
| 房屋及建筑物    | 22,388,437.57 | —            |              | —          | 21,627,262.39 |
| 机器设备      | 3,639,181.17  | —            |              | —          | 6,162,463.63  |
| 办公设备      | 1,340,705.74  | —            |              | —          | 1,870,113.32  |
| 运输工具      | 1,624,546.73  | —            |              | —          | 1,313,493.82  |

本期折旧额为 3,252,967.96 元。

**10. 在建工程**
**(1) 明细情况**

| 工程名称   | 期末数        |      |            | 期初数        |      |            |
|--------|------------|------|------------|------------|------|------------|
|        | 账面余额       | 减值准备 | 账面价值       | 账面余额       | 减值准备 | 账面价值       |
| 生产大楼工程 | 598,468.05 |      | 598,468.05 | 298,112.00 |      | 298,112.00 |
| 合 计    | 598,468.05 |      | 598,468.05 | 298,112.00 |      | 298,112.00 |

**(2) 增减变动情况**
**1) 明细情况**

| 工程名称   | 预算数           | 期初数        | 本期增加       | 转入固定<br>资产 | 其他减少 | 工程投入占预<br>算比例(%) |
|--------|---------------|------------|------------|------------|------|------------------|
| 生产大楼工程 | 52,845,000.00 | 298,112.00 | 300,356.05 |            |      | 1.13             |
| 合 计    |               | 298,112.00 | 300,356.05 |            |      |                  |

(续上表)

| 工程名称 | 工程进度 | 利息资本化 | 本期利息资本化 | 本期利息资本化 | 资金来源 | 期末数 |
|------|------|-------|---------|---------|------|-----|
|------|------|-------|---------|---------|------|-----|

|        | (%)  | 累计金额 | 金额 | 年率(%) |      |            |
|--------|------|------|----|-------|------|------------|
| 生产大楼工程 | 1.13 |      |    |       | 募集资金 | 598,468.05 |
| 合计     |      |      |    |       |      | 598,468.05 |

## (3) 重大在建工程的工程进度情况

| 工程名称   | 工程进度(%) | 备注              |
|--------|---------|-----------------|
| 生产大楼工程 | 1.13    | 完成前期勘察和设计, 尚未建造 |

## 11. 无形资产

## 明细情况

| 项目        | 期初数          | 本期增加       | 本期减少       | 期末数          |
|-----------|--------------|------------|------------|--------------|
| 1) 账面原值小计 | 5,281,617.03 | 129,914.53 |            | 5,411,531.56 |
| 土地使用权     | 5,255,823.00 |            |            | 5,255,823.00 |
| 软件        | 25,794.03    | 129,914.53 |            | 155,708.56   |
| 2) 累计摊销小计 | 778,168.18   | 150,101.69 |            | 928,269.87   |
| 土地使用权     | 768,495.40   | 107,218.80 |            | 875,714.20   |
| 软件        | 9,672.78     | 42,882.89  |            | 52,555.67    |
| 3) 账面价值合计 | 4,503,448.85 | 129,914.53 | 150,101.69 | 4,483,261.69 |
| 土地使用权     | 4,487,327.60 |            | 107,218.80 | 4,380,108.80 |
| 软件        | 16,121.25    | 129,914.53 | 42,882.89  | 103,152.89   |

本期摊销额 150,101.69 元。

## 12. 长期待摊费用

| 项目       | 期初数          | 本期增加 | 本期摊销       | 其他减少 | 期末数        | 其他减少的原因 |
|----------|--------------|------|------------|------|------------|---------|
| 售后及质保业务费 | 1,499,999.98 |      | 666,666.72 |      | 833,333.26 |         |
| 合计       | 1,499,999.98 |      | 666,666.72 |      | 833,333.26 |         |

## 13. 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

| 项目      | 期末数          | 期初数          |
|---------|--------------|--------------|
| 递延所得税资产 |              |              |
| 坏账准备    | 1,703,173.92 | 1,348,644.06 |
| 存货跌价准备  | 246,516.00   | 215,381.69   |
| 合计      | 1,949,689.92 | 1,564,025.75 |

## (2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

| 项 目     | 金 额           |
|---------|---------------|
| 可抵扣差异项目 |               |
| 坏账准备    | 11,354,492.77 |
| 存货跌价准备  | 1,643,440.01  |
| 合 计     | 12,997,932.78 |

## 14. 资产减值准备明细

| 项 目    | 期初数           | 本期计提         | 本期减少 |            | 期末数           |
|--------|---------------|--------------|------|------------|---------------|
|        |               |              | 转回   | 转销         |               |
| 坏账准备   | 8,990,960.39  | 2,390,386.51 |      | 26,854.13  | 11,354,492.77 |
| 存货跌价准备 | 1,435,877.93  | 478,210.58   |      | 270,648.50 | 1,643,440.01  |
| 合 计    | 10,426,838.32 | 2,868,597.09 |      | 297,502.63 | 12,997,932.78 |

## 15. 短期借款

| 项 目  | 期末数 | 期初数           |
|------|-----|---------------|
| 抵押借款 |     | 30,000,000.00 |
| 保证借款 |     | 15,000,000.00 |
| 合 计  |     | 45,000,000.00 |

## 16. 应付账款

## (1) 明细情况

| 项 目     | 期末数           | 期初数           |
|---------|---------------|---------------|
| 应付材料款   | 66,086,741.47 | 61,572,334.86 |
| 应付维保分包费 | 1,176,246.96  |               |
| 合 计     | 67,262,988.43 | 61,572,334.86 |

(2) 无应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位和其他关联方款项情况。

(3) 无账龄超过 1 年的大额应付账款。

## 17. 预收款项

## (1) 明细情况

| 项 目 | 期末数          | 期初数        |
|-----|--------------|------------|
| 货款  | 2,006,738.46 | 651,043.50 |
| 合 计 | 2,006,738.46 | 651,043.50 |

(2) 期末无预收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 无账龄超过 1 年的大额预收款项。

#### 18. 应付职工薪酬

| 项 目         | 期初数        | 本期增加          | 本期减少          | 期末数 |
|-------------|------------|---------------|---------------|-----|
| 工资、奖金、津贴和补贴 |            | 17,727,197.47 | 17,727,197.47 |     |
| 职工福利费       |            | 1,356,884.44  | 1,356,884.44  |     |
| 社会保险费       |            | 3,807,444.12  | 3,807,444.12  |     |
| 住房公积金       |            | 533,426.00    | 533,426.00    |     |
| 工会经费        |            | 40,000.00     | 40,000.00     |     |
| 职工教育经费      | 251,635.53 | 134,515.47    | 386,151.00    |     |
| 合 计         | 251,635.53 | 23,599,467.50 | 23,851,103.03 |     |

#### 19. 应交税费

| 项 目      | 期末数          | 期初数          |
|----------|--------------|--------------|
| 增值税      | 878,989.75   | 905,090.34   |
| 营业税      | 104,648.59   | 36,810.50    |
| 企业所得税    | 3,467,496.08 | 3,515,902.68 |
| 个人所得税    | 195,374.95   | 109,875.08   |
| 城市维护建设税  | 68,908.68    | 57,951.96    |
| 房产税      |              | 20,718.00    |
| 教育费附加    | 29,532.26    | 24,836.52    |
| 地方教育附加   | 19,688.17    | 16,557.69    |
| 水利建设专项资金 | 20,738.21    | 46,158.51    |
| 合 计      | 4,785,376.69 | 4,733,901.28 |

#### 20. 应付利息

| 项 目      | 期末数 | 期初数       |
|----------|-----|-----------|
| 短期借款应付利息 |     | 66,375.00 |
| 合 计      |     | 66,375.00 |

#### 21. 其他应付款

(1) 明细情况

| 项 目 | 期末数 | 期初数 |
|-----|-----|-----|
|-----|-----|-----|

|       |              |              |
|-------|--------------|--------------|
| 应付未付款 | 1,834,305.23 | 1,520,410.89 |
| 其他    | 153,081.30   | 727,256.60   |
| 合计    | 1,987,386.53 | 2,247,667.49 |

(2) 无持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东款项。

(3) 无账龄超过 1 年的大额其他应付款情况。

## 22. 股本

### (1) 明细情况

| 项目   | 期初数           | 本期增加          | 本期减少 | 期末数           |
|------|---------------|---------------|------|---------------|
| 股份总数 | 50,000,000.00 | 16,800,000.00 |      | 66,800,000.00 |

### (2) 股本变动情况说明

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2010〕161 号文核准，公司于 2010 年 2 月首次公开发行人民币普通股股票 1,680 万股，扣除上市费用后，实际募集资金共 350,856,091.03 元，其中 16,800,000.00 元计入股本，334,056,091.03 元计入资本公积—股本溢价。该次增资业经天健会计师事务所审验，并出具了天健验〔2010〕41 号《验资报告》。

## 23. 资本公积

### (1) 明细情况

| 项目     | 期初数      | 本期增加           | 本期减少 | 期末数            |
|--------|----------|----------------|------|----------------|
| 股本溢价   |          | 334,056,091.03 |      | 334,056,091.03 |
| 其他资本公积 | 3,814.52 |                |      | 3,814.52       |
| 合计     | 3,814.52 | 334,056,091.03 |      | 334,059,905.55 |

### (2) 其他说明

本期增加系本财务报表附注股本项目所述发行新股产生的股本溢价。

## 24. 盈余公积

### (1) 明细情况

| 项目     | 期初数           | 本期增加         | 本期减少 | 期末数           |
|--------|---------------|--------------|------|---------------|
| 法定盈余公积 | 16,469,468.56 | 3,549,571.64 |      | 20,019,040.20 |
| 合计     | 16,469,468.56 | 3,549,571.64 |      | 20,019,040.20 |

### (2) 其他说明

本期增加系按本期实现净利润的 10%计提法定盈余公积。

## 25. 未分配利润

## (1) 明细情况

| 项 目                   | 金 额            | 提取或分配比例          |
|-----------------------|----------------|------------------|
| 调整前上期末未分配利润           | 122,255,518.94 | ——               |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） |                | ——               |
| 调整后期初未分配利润            | 122,255,518.94 | ——               |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润     | 35,495,716.35  | ——               |
| 减：提取法定盈余公积            | 3,549,571.64   | 按实现净利润的<br>10%提取 |
| 应付普通股股利               | 13,360,000.00  | 每 10 股派 2 元      |
| 期末未分配利润               | 140,841,663.65 | ——               |

## (2) 其他说明

根据公司 2010 年 8 月第四次临时股东大会通过的利润分配方案，每 10 股派发现金股利 2 元，合计分配普通股股利 13,360,000.00 元。

本年度发行新股前的滚存利润，经股东大会审议批准由新老股东共同享有。

## (二) 利润表项目注释

## 1. 营业收入/营业成本

## (1) 明细情况

| 项 目    | 本期数            | 上年同期数          |
|--------|----------------|----------------|
| 主营业务收入 | 229,540,965.67 | 257,169,160.65 |
| 其他业务收入 | 3,747,876.00   | 694,400.00     |
| 营业成本   | 146,443,504.90 | 169,678,449.35 |

## (2) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

| 行业名称     | 本期数            |                | 上年同期数          |                |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|          | 收入             | 成本             | 收入             | 成本             |
| 通信电源系统   | 162,729,227.12 | 103,046,766.46 | 176,037,734.97 | 117,809,794.74 |
| 电力操作电源系统 | 52,670,250.28  | 33,417,368.97  | 73,420,205.61  | 46,631,757.16  |
| 技术服务维护   | 14,141,488.27  | 8,461,780.49   | 7,711,220.07   | 4,881,787.12   |
| 小 计      | 229,540,965.67 | 144,925,915.92 | 257,169,160.65 | 169,323,339.02 |

## (3) 公司前 5 名客户的营业收入情况

| 客户名称           | 营业收入          | 占公司全部营业收入的比例 (%) |
|----------------|---------------|------------------|
| 中国移动通信集团浙江有限公司 | 28,213,085.31 | 12.09%           |

|                     |               |        |
|---------------------|---------------|--------|
| 中国移动通信集团浙江分公司       | 19,391,991.35 | 8.31%  |
| 中国移动通信集团福建有限公司      | 11,917,567.55 | 5.11%  |
| 中国移动通信集团福建有限公司福州分公司 | 7,741,217.96  | 3.32%  |
| 中国电信股份有限公司江苏分公司     | 6,229,711.95  | 2.67%  |
| 小 计                 | 73,493,574.12 | 31.50% |

## 2. 营业税金及附加

| 项 目     | 本期数          | 上年同期数        | 计缴标准              |
|---------|--------------|--------------|-------------------|
| 营业税     | 384,941.04   | 83,328.00    | 详见本财务报表附注税（费）项之说明 |
| 城市维护建设税 | 932,783.26   | 911,160.13   |                   |
| 教育费附加   | 399,764.25   | 390,476.19   |                   |
| 地方教育附加  | 266,509.49   | 260,352.46   |                   |
| 房产税     | 107,745.12   | 97,994.88    |                   |
| 合 计     | 2,091,743.16 | 1,743,311.66 |                   |

## 3. 销售费用

| 项 目   | 本期数           | 上年同期数         |
|-------|---------------|---------------|
| 职工薪酬  | 3,319,670.05  | 1,997,436.83  |
| 业务费   | 3,451,318.77  | 2,879,239.73  |
| 办公费   | 2,993,284.57  | 2,832,882.76  |
| 运输费   | 2,828,889.76  | 2,980,737.77  |
| 差旅费   | 1,659,725.55  | 1,853,960.07  |
| 咨询服务费 | 1,029,438.20  | 1,287,680.56  |
| 招标费   | 532,269.49    | 584,593.50    |
| 其他    | 1,820,986.75  | 1,976,800.16  |
| 合计    | 17,635,583.14 | 16,393,331.38 |

## 4. 管理费用

| 项 目  | 本期数           | 上年同期数        |
|------|---------------|--------------|
| 职工薪酬 | 12,979,082.13 | 9,489,232.74 |
| 折旧费  | 2,056,703.64  | 2,156,123.35 |
| 差旅费  | 2,003,336.20  | 1,827,625.04 |

|        |               |               |
|--------|---------------|---------------|
| 办公费用   | 933,507.71    | 1,037,669.50  |
| 咨询服务费  | 4,712,527.89  | 597,955.50    |
| 研究发展费  | 827,320.07    | 963,447.08    |
| 汽车、交通费 | 717,994.59    | 391,060.75    |
| 其他     | 2,669,782.43  | 1,647,927.13  |
| 合计     | 26,900,254.66 | 18,111,041.09 |

## 5. 财务费用

| 项 目  | 本期数           | 上年同期数        |
|------|---------------|--------------|
| 利息支出 | 872,262.50    | 2,046,737.50 |
| 利息收入 | -4,820,791.20 | -334,610.36  |
| 汇兑损益 | 228.86        |              |
| 手续费  | 35,835.82     | 18,520.92    |
| 合 计  | -3,912,464.02 | 1,730,648.06 |

## 6. 资产减值损失

| 项 目    | 本期数          | 上年同期数        |
|--------|--------------|--------------|
| 坏账损失   | 2,390,386.51 | 2,448,296.52 |
| 存货跌价损失 | 478,210.58   | 612,111.67   |
| 合 计    | 2,868,597.09 | 3,060,408.19 |

## 7. 营业外收入

## (1) 明细情况

| 项 目         | 本期数        | 上年同期数        | 计入本期非经常性损益的金额 |
|-------------|------------|--------------|---------------|
| 非流动资产处置利得   | 1,340.00   | 851,939.84   | 1,340.00      |
| 其中：固定资产处置利得 | 1,340.00   | 851,939.84   | 1,340.00      |
| 政府补助        | 566,000.00 | 249,500.00   | 566,000.00    |
| 其他          | 120.00     | 1,461.40     | 120.00        |
| 合 计         | 567,460.00 | 1,102,901.24 | 567,460.00    |

## (2) 政府补助明细

| 项 目  | 本期数        | 上年同期数      | 说明                   |
|------|------------|------------|----------------------|
| 财政奖励 | 400,000.00 | 160,000.00 | 杭州市高新技术产业开发区区发改委上市奖励 |

|      |            |            |  |
|------|------------|------------|--|
| 科技奖励 | 144,000.00 | 60,000.00  | 杭州市高新技术产业开发区<br>区发改(2010)26号、区财<br>(2010)51号 |
| 其他   | 22,000.00  | 29,500.00  |  |
| 小计   | 566,000.00 | 249,500.00 |  |

#### 8. 营业外支出

| 项目          | 本期数       | 上年同期数      | 计入本期非经常性<br>损益的金额 |
|-------------|-----------|------------|-------------------|
| 非流动资产处置损失合计 | 18,044.80 | 47,027.76  | 18,044.80         |
| 其中：固定资产处置损失 | 18,044.80 | 47,027.76  | 18,044.80         |
| 对外捐赠        |           | 200,000.00 |                   |
| 水利建设专项资金    | 27,538.51 | 64,298.05  |                   |
| 其他          |           | 49.31      |                   |
| 合计          | 45,583.31 | 311,375.12 | 18,044.80         |

#### 9. 所得税费用

| 项目                   | 本期数          | 上年同期数        |
|----------------------|--------------|--------------|
| 按税法及相关规定计算的当期<br>所得税 | 6,673,447.25 | 7,275,161.91 |
| 递延所得税调整              | -385,664.17  | -414,153.79  |
| 合计                   | 6,287,783.08 | 6,861,008.12 |

#### 10. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

##### (1) 基本每股收益的计算过程

| 项目                       | 序号    | 2010 年度       |
|--------------------------|-------|---------------|
| 归属于公司普通股股东的净利润           | A     | 35,495,716.35 |
| 非经常性损益                   | B     | 1,830,823.13  |
| 扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润 | C=A-B | 33,664,893.22 |
| 期初股份总数                   | D     | 50,000,000.00 |
| 因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数    | E     |               |
| 发行新股或债转股等增加股份数           | F     | 16,800,000.00 |

|                    |                                     |               |
|--------------------|-------------------------------------|---------------|
| 增加股份次月起至报告期期末的累计月数 | G                                   | 10.00         |
| 因回购等减少股份数          | H                                   |               |
| 减少股份次月起至报告期期末的累计月数 | I                                   |               |
| 报告期缩股数             | J                                   |               |
| 报告期月份数             | K                                   | 12.00         |
| 发行在外的普通股加权平均数      | $L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$ | 64,000,000.00 |
| 基本每股收益             | $M=A/L$                             | 0.55          |
| 扣除非经常损益基本每股收益      | $N=C/L$                             | 0.53          |

(2) 稀释每股收益的计算过程

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。

(三) 现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

| 项 目             | 本期数          |
|-----------------|--------------|
| 房屋出租收入          | 897,876.00   |
| 收到政府补助          | 566,000.00   |
| 收回质量保证金、保函保证金净额 | 2,752,998.00 |
| 其他              | 120.00       |
| 合 计             | 4,216,994.00 |

2. 支付其他与经营活动有关的现金

| 项 目       | 本期数           |
|-----------|---------------|
| 付现费用      | 23,383,483.48 |
| 其他应收款本期增加 | 2,013,361.07  |
| 其他        | 286,135.09    |
| 合 计       | 25,682,979.64 |

3. 收到其他与投资活动有关的现金

| 项 目      | 本期数        |
|----------|------------|
| 银行存款利息收入 | 800,428.30 |

|     |            |
|-----|------------|
| 合 计 | 800,428.30 |
|-----|------------|

## 4. 支付其他与筹资活动有关的现金

| 项 目    | 本期数          |
|--------|--------------|
| 支付发行费用 | 5,332,656.20 |
| 合 计    | 5,332,656.20 |

## 5. 现金流量表补充资料

| 补充资料                             | 本期数            | 上年同期数          |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 1) 将净利润调节为经营活动现金流量:              |                |                |
| 净利润                              | 35,495,716.35  | 41,076,888.92  |
| 加: 资产减值准备                        | 2,868,597.09   | 3,060,408.19   |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 3,573,384.67   | 3,127,010.76   |
| 无形资产摊销                           | 150,101.69     | 116,891.58     |
| 长期待摊费用摊销                         | 666,666.72     | 500,000.02     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列) | -1,587,789.56  | -804,912.08    |
| 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)                  | -3,948,528.70  | 1,712,127.14   |
| 投资损失(收益以“-”号填列)                  |                |                |
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)             | -385,664.17    | -414,153.79    |
| 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)                 | -4,637,707.53  | -32,454,052.35 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)            | -19,458,528.62 | -27,349,940.63 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)            | 6,585,907.45   | 673,966.78     |
| 其他                               |                |                |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | 19,322,155.39  | -10,755,765.46 |
| 2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:            |                |                |
| 债务转为资本                           |                |                |
| 一年内到期的可转换公司债券                    |                |                |
| 融资租入固定资产                         |                |                |
| 3) 现金及现金等价物净变动情况:                |                |                |
| 现金的期末余额                          | 360,678,546.14 | 50,724,989.44  |
| 减: 现金的期初余额                       | 50,724,989.44  | 57,724,261.28  |
| 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    | 309,953,556.70 | -6,999,271.84 |
| (2) 现金和现金等价物的构成 |                |               |
| 项 目             | 期末数            | 期初数           |
| 1) 现金           | 360,678,546.14 | 50,724,989.44 |
| 其中：库存现金         | 19,070.22      | 10,299.72     |
| 可随时用于支付的银行存款    | 360,659,475.92 | 50,714,689.72 |
| 可随时用于支付的其他货币资金  |                |               |
| 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          |                |               |
| 2) 现金等价物        |                |               |
| 其中：三个月内到期的债券投资  |                |               |
| 3) 期末现金及现金等价物余额 | 360,678,546.14 | 50,724,989.44 |

(3) 现金流量表补充资料的说明

期末在其他货币资金项下包括的保函保证金 1,262,362.00 元和质量保证金 1,040,000.00 元，因使用受限，不作为现金及现金等价物。

## 五、关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

#### 1. 本公司的母公司情况

| 母公司名称        | 关联关系 | 企业类型 | 注册地 | 法人代表 | 业务性质              |
|--------------|------|------|-----|------|-------------------|
| 杭州中恒科技投资有限公司 | 控股股东 | 有限责任 | 杭州  | 包晓茹  | 技术开发与服务、高新技术产品的投资 |

(续上表)

| 母公司名称        | 注册资本     | 母公司对本公司的持股比例 (%) | 母公司对本公司的表决权比例 (%) | 本公司最终控制方 | 组织机构代码     |
|--------------|----------|------------------|-------------------|----------|------------|
| 杭州中恒科技投资有限公司 | 1,500 万元 | 41.09            | 41.09             | 朱国锭      | 72588229-0 |

| 个人姓名 | 与本公司关系 | 备注  |
|------|--------|---|
| 朱国锭  | 最终控制方  | 朱国锭持有本公司 14.97% 的股份，并通过杭州中恒科技投资有限公司持有本公司 41.09% 的股份，合计持有本公司 56.06% 的股份。朱国锭及其配偶包晓茹共同持有杭州中恒科技投资有限公司 100% 的股份。 |
| 朱益波  | 个人股东   | 最终控制人朱国锭之侄子，一致行动人。  |
| 包晓茹  | 个人股东   | 最终控制方朱国锭之配偶，一致行动人。  |

#### 2. 本公司的其他关联方情况

| 其他关联方名称          | 其他关联方与本公司关系 | 组织机构代码     |
|------------------|-------------|------------|
| 北京中恒博瑞数字电力科技有限公司 | 同一控股股东      | 74881571-X |

### (二) 关联交易情况

## 关联租赁——公司出租情况

| 出租方名称 | 承租方名称            | 租赁资产种类 | 租赁起始日    | 租赁终止日    | 租赁收益定价依据      | 年度确认的租赁收益 |
|-------|------------------|--------|----------|----------|---------------|-----------|
| 本公司   | 北京中恒博瑞数字电力科技有限公司 | 房屋建筑物  | 2005-7-1 | 2010-7-1 | 42,000.00 元/年 | [注]       |

[注]: 公司出租给北京中恒博瑞数字电力科技有限公司的房屋已于 2010 年 7 月出售, 本期未收取租金。

## (三) 关键管理人员薪酬

2010 年度和 2009 年度, 本公司关键管理人员报酬总额分别为 158.39 万元和 132.46 万元。

**六、或有事项**

截至资产负债表日, 本公司不存在需要披露的重大或有事项。

**七、资产负债表日后事项**

## (一) 重要的资产负债表日后事项说明

| 项目       | 内容   | 对财务状况和经营成果的影响数 | 无法估计影响数的原因 |
|----------|--|----------------|------------|
| 资本公积转增股本 | 经 2011 年 4 月 15 日公司第四届董事会第七次会议审议, 本公司以截至 2010 年 12 月 31 日的股本总额 66,800,000 股为基数, 以资本公积转增股本, 每 10 股转增 5 股。 | 无              |            |

## (二) 资产负债表日后利润分配情况说明

|           |   |
|-----------|---|
| 拟分配的利润或股利 | 根据 2011 年 4 月 15 日公司第四届董事会第七次会议通过的 2010 年度利润分配预案, 本公司以截至 2010 年 12 月 31 日的股本总额 66,800,000 股为基数, 每 10 股派发现金股利 2 元(含税), 计 13,360,000.00 元。上述利润分配预案尚待股东大会审议批准。 |
|-----------|---|

**八、其他重要事项**

本公司与杭州伊顿公司于 2009 年 1 月 20 日签约, 成为杭州伊顿公司在中国大陆独家(豁免客户除外)生产销售往中国通信运营商(中国移动、中国电信、中国联通)及国家电网公司、南方电网公司的室内通信电源系统整机的厂商, 并负责该等产品在中国大陆的销售和服务。杭州伊顿公司将不再生产上述室内通信电源系统整机, 改为向本公司提供生产所需元器件。该协议初始期限为 3 年, 除非任何一方在协议终期满前 60 日之内以书面形式通知对方其无意延长合同有效期, 协议期满后自动连续续约, 每次续约为一年。双方约定服务合同的转让自 2009 年 4 月 1 日起生效。作为对于杭州伊顿公司同意本公司从事上述服务的回报, 本公司于该协议签署之日起十日内向杭州伊顿公司支付人民币 200 万元, 该款项已于 2009 年支付。另从

2009 年 4 月起的五年内，每年将向杭州伊顿公司支付年度服务业务费，五年合计 940 万元，其中 2009 年 154 万元，以后每年递增 10%，2010 年应付 169.4 万元，实际已经支付 2010 年服务费 127.05 万元，尚余第 4 季度服务费 42.35 万元未支付。

## 九、其他补充资料

### (一) 非经常性损益

| 项 目   | 金 额          | 说 明                                 |
|---|--------------|-------------------------------------|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分   | 1,587,789.56 | 含投资性房地产处置收益 1,604,494.36 元，列入其他业务收支 |
| 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免  |              |                                     |
| 计入当期损益的政府补助（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）                              | 566,000.00   |                                     |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费   |              |                                     |
| 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                                    |              |                                     |
| 非货币性资产交换损益  |              |                                     |
| 委托他人投资或管理资产的损益  |              |                                     |
| 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   |              |                                     |
| 债务重组损益  |              |                                     |
| 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等   |              |                                     |
| 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   |              |                                     |
| 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   |              |                                     |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益   |              |                                     |
| 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 |              |                                     |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回   |              |                                     |
| 对外委托贷款取得的损益   |              |                                     |
| 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  |              |                                     |

|                                      |              |  |
|--------------------------------------|--------------|--|
| 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 |              |  |
| 受托经营取得的托管费收入                         |              |  |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                   | 120.00       |  |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                    |              |  |
| 小 计                                  | 2,153,909.56 |  |
| 减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）              | 323,086.43   |  |
| 少数股东权益影响额(税后)                        |              |  |
| 归属于母公司所有者的非经常性损益净额                   | 1,830,823.13 |  |

## （二）净资产收益率及每股收益

### 1. 明细情况

| 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率(%) | 每股收益(元/股) |        |
|-------------------------|---------------|-----------|--------|
|                         |               | 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          | 7.18%         | 0.55      | 0.55   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 6.81%         | 0.53      | 0.53   |

### 2. 加权平均净资产收益率的计算过程

| 项 目                         | 序号    | 本期数            |
|-----------------------------|-------|----------------|
| 归属于公司普通股股东的净利润              | A     | 35,495,716.35  |
| 非经常性损益                      | B     | 1,830,823.13   |
| 扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润    | C=A-B | 33,664,893.22  |
| 归属于公司普通股股东的期初净资产            | D     | 188,728,802.02 |
| 发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产 | E     | 350,856,091.03 |
| 新增净资产次月起至报告期期末的累计月数         | F     | 10.00          |
| 回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产  | G     | 13,360,000.00  |

|                     |   |                |
|---------------------|---|----------------|
| 减少净资产次月起至报告期期末的累计月数 | H   | 4.00           |
| 报告期月份数              | K   | 12.00          |
| 加权平均净资产             | $L = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{K} - G \times \frac{H}{K}$ | 494,403,402.72 |
| 加权平均净资产收益率          | $M = A/L$   | 7.18%          |
| 扣除非经常损益加权平均净资产收益率   | $N = C/L$   | 6.81%          |

## (三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

| 资产负债表项目 | 期末数            | 期初数           | 变动幅度        | 变动原因说明  |
|---------|----------------|---------------|-------------|---|
| 货币资金    | 362,980,908.14 | 55,780,349.44 | 550.73%     | 主要系 2010 年 2 月公司发行人民币普通股, 收到募集资金, 尚未使用完毕。         |
| 预付款项    | 3,086,064.74   | 912,628.79    | 238.15%     | 主要系募集资金项目订购设备的预付款增多。                              |
| 应收利息    | 4,020,362.90   |               |             | 主要系公司以定期存款的方式存放募集资金。                              |
| 投资性房地产  | 2,410,155.61   | 3,976,077.96  | -39.38%     | 系投资性房地产 124.55 万元本期已出售。                           |
| 短期借款    |                | 45,000,000.00 | -100.00%    | 系本期公司上市后归还了借款。                                    |
| 预收款项    | 2,006,738.46   | 651,043.50    | 208.23%     | 主要系本期电力项目预收定金增加。                                  |
| 股本      | 66,800,000.00  | 50,000,000.00 | 33.60%      | 系公司本期发行新股 1680 万股。                                |
| 资本公积    | 334,059,905.55 | 3,814.52      | 8757486.95% | 系公司本期溢价发行新股所致。                                    |
| 利润表项目   | 本期数            | 上年同期数         | 变动幅度        | 变动原因说明  |
| 管理费用    | 26,900,254.66  | 18,111,041.09 | 48.53%      | 主要系本期增加股票发行的广告、路演等费用 389.25 万元, 另研发人员和管理人员工资费用增加。 |
| 财务费用    | -3,912,464.02  | 1,730,648.06  | -326.07%    | 主要系本期计提募集资金定期存款利息 402.04 万元。                      |
| 营业外收入   | 567,460.00     | 1,102,901.24  | -48.55%     | 主要系本期非流动资产处置收益较 2009 年减少。                         |

杭州中恒电气股份有限公司

2011 年 4 月 15 日

## 第十二节 备查文件

一、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财务报表。  
二、载有天健会计师事务所有限公司盖章、注册会计师签字并盖章的审计报告原件。  
三、报告期内在《证券时报》、《上海证券报》公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、载有公司董事长朱国锭先生签名的2010年度报告原件。

以上文件置备地点：公司董事会办公室

杭州中恒电气股份有限公司

法定代表人：朱国锭

---

2011年4月19日