



2010 年度报告

Annual Report

湖南山河智能机械股份有限公司

二〇一一年四月十五日

重要提示

- 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。
- 除董事龚进先生因公出差，委托董事朱祥民先生出席会议并代为表决外，其余董事亲自出席了本次审议年度报告的董事会。
- 中审国际会计师事务所有限公司为本公司2010年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。
- 公司负责人何清华先生、主管会计工作负责人邓国旗先生和会计机构负责人（会计主管人员）杨洁女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节 公司基本情况简介.....	1
第二节 会计数据和业务数据摘要.....	2
第三节 股本变动及股东情况.....	4
第四节 董事、监事和高级管理人员及员工情况.....	9
第五节 公司治理结构.....	15
第六节 股东大会情况简介.....	20
第七节 董事会报告.....	21
第八节 监事会报告.....	39
第九节 重要事项.....	42
第十节 财务报告.....	53
第十一节 备查文件目录.....	125

第一节 公司基本情况简介

一、中文名称：湖南山河智能机械股份有限公司

英文名称：HUNAN SUNWARD INTELLIGENT MACHINERY CO.,LTD

中文简称：山河智能

二、公司法定代表人：何清华

三、公司联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蔡光云	王剑、邹蕾
联系地址	长沙经济技术开发区漓湘中路16号	长沙经济技术开发区漓湘中路16号
电话	0731-83572658	0731-83572669
传真	0731-83572606	0731-83572606
电子信箱	caigy@sunward.com.cn	wangjian2@sunward.com.cn

四、公司注册地址：长沙经济技术开发区漓湘中路16号

邮政编码：410100

网 址：<http://www.sunward.com.cn/>

电子信箱：db@sunward.com.cn

五、公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

登载年度报告的网站网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：深圳证券交易所、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

证券简称：山河智能

证券代码：002097

七、其它有关资料

公司首次注册登记日期：1999年7月29日

公司最近一次变更登记日期：2011年1月12日

注册登记地点：湖南省工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：430000000013283

组织机构代码证：71216427-3

公司税务登记证号码：430121712164273

公司聘请的会计师事务所：中审国际会计师事务所有限公司

会计师事务所的办公地址：北京市海淀区阜石路73号裕惠大厦G1202

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：（人民币）元

	2010 年	2009 年	本年比上年增减	2008 年
营业总收入	2,838,137,748.93	1,451,673,751.72	95.51%	1,254,570,064.64
利润总额	239,500,007.46	117,435,045.49	103.94%	41,532,830.26
归属于上市公司股东的净利润	202,964,967.58	105,604,551.82	92.19%	51,874,070.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	188,442,690.79	85,987,185.70	119.15%	50,205,014.69
经营活动产生的现金流量净额	-324,149,586.36	-106,358,090.29	下降 204.77%	-248,039,372.72
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减	2008 年末
总资产	4,340,926,531.56	2,707,832,472.36	60.31%	2,117,438,408.02
归属于上市公司股东的所有者权益	1,545,643,032.37	1,303,225,047.87	18.60%	1,197,623,370.19
股本（股）	420,450,000.00	274,300,000.00	53.28%	274,300,000.00

二、主要财务指标

单位：（人民币）元

	2010 年	2009 年	本年比上年增减	2008 年
基本每股收益（元/股）	0.4933	0.3850	28.13%	0.1896
稀释每股收益（元/股）	0.4933	0.3850	28.13%	0.1896
用最新股本计算的每股收益（元/股）	0.4827	-	-	-
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.4580	0.3135	46.09%	0.1835
加权平均净资产收益率（%）	14.45%	8.45%	增加 6.00 个百分点	4.58%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	13.42%	6.88%	增加 6.54 个百分点	4.44%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.79	-0.39	下降 102.56%	-0.90
	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）	3.68	4.75	-22.53%	4.37

三、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	614,392.47	
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	14,783,045.49	
债务重组损益	5,364,269.21	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,157,215.28	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-323,688.65	公司对子公司安徽矿业装备股份有限公司原持股比例为 70%，根据修改后章程和协议规定现持股比例变为 82.06%，原少数股东承担的亏损 323,688.65 由公司承担。
所得税影响额	-2,664,665.23	
少数股东权益影响额	-93,861.22	
合计	14,522,276.79	-

四、报告期内归属于母公司所有者权益变动情况

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本	274,300,000	146,150,000.00		420,450,000
资本公积	655,759,231.50		24,395,400.00	631,363,831.50
盈余公积	55,643,548.30	21,091,152.06		76,734,700.36
未分配利润	326,076,162.41	107,530,368.59		433,606,531.00
股东权益	1,311,778,942.21	250,376,120.65		1,562,155,062.86

第三节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	72,705,840	26.51%	9,000,000	14,541,168	21,811,752		45,352,920	118,058,760	28.08%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股			1,200,000				1,200,000	1,200,000	0.29%
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股			1,200,000				1,200,000	1,200,000	0.29%
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	72,705,840	26.51%	7,800,000	14,541,168	21,811,752		44,152,920	116,858,760	27.79%
二、无限售条件股份	201,594,160	73.49%		40,318,832	60,478,248		100,797,080	302,391,240	71.92%
1、人民币普通股	201,594,160	73.49%		40,318,832	60,478,248		100,797,080	302,391,240	71.92%
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	274,300,000	100.00%	9,000,000	54,860,000	82,290,000		146,150,000	420,450,000	100.00%

注 1：经 2009 年度股东大会审议通过，公司于 2010 年 7 月 9 日向全体股东每 10 股送红股 2 股，派 1 元人民币现金（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。

注 2：经 2010 年第二次临时股东大会审议通过，公司于 2010 年 12 月 17 日向股权激励对象定向发行普通股 9,000,000 股。

二、证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

	发行日期	发行价格（元）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股（A股）	2008年1月9日	54.62	9,150,000	2008年1月21日	915000	——
普通股（A股）	2010年12月17日	7.10	9,000,000	2010年12月31日（自授予之日起24个月为禁售期）	900000	——

2、股份总数及结构的变动

本公司首次公开发行前股本为 9,937.5 万股，首次向社会公开发行 3,320 万股，并于 2006 年 12 月 22 日在深交所中小企业板上市。上市时公司股本为 13,257.5 万股。

2007 年 8 月 22 日，公司向全体股东实施每 10 股送 2 股、转增 8 股、派发现金红利 0.3 元（含税）的 2007 年半年度利润分配和资本公积金转增股本方案，公司新增股本 13,257.5 万股，股本增至 26,515 万股。

2008 年 1 月 9 日，公司公开增发新股 915 万股，并于 2008 年 1 月 21 日上市流通。公司股本增至 27,430 万股。

2010 年 7 月 12 日，公司向全体股东实施每 10 股送 2 股、派发现金红利 1 元（含税）、以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股的 2009 年年度利润分配和资本公积金转增股本方案，公司新增股本 13,715 万股，股本增至 41,145 万股。

2010 年 12 月 17 日，公司向股权激励对象定向发行普通股 900 万股，禁售期两年。公司股本增至 42045 万股。

3、内部职工股：无

三、报告期末股东情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

股东总数		63,160			
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
何清华	境内自然人	26.41%	111,058,760	111,058,760	9,750,000
天和时代企业管理有限公司	境内非国有法人	11.14%	46,852,307	0	0
长沙高新技术创业投资	境内非国有	1.56%	6,550,801	0	6,543,540

管理有限公司	法人				
龚进	境内自然人	0.98%	4,107,089	1,500,000	0
长沙中南升华科技发展有限公司	国有法人	0.82%	3,448,080	0	3,438,603
郭勇	境内自然人	0.80%	3,360,154	700,000	0
上海民晟投资有限公司	境内非国有法人	0.73%	3,050,000	0	3,000,000
深圳市招商局科技投资有限公司	国有法人	0.62%	2,625,000	0	2,625,000
朱建新	境内自然人	0.61%	2,554,015	0	0
中国建设银行-中小企业板交易型开放式指数基金	境内非国有法人	0.50%	2,116,104	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
天和时代企业管理有限公司		46,852,307		人民币普通股	
长沙高新技术创业投资管理有限公司		6,550,801		人民币普通股	
龚进		2,607,089		人民币普通股	
长沙中南升华科技发展有限公司		3,448,080		人民币普通股	
郭勇		2,660,154		人民币普通股	
上海民晟投资有限公司		3,050,000		人民币普通股	
深圳市招商局科技投资有限公司		2,625,000		人民币普通股	
朱建新		2,554,015		人民币普通股	
中国建设银行-中小企业板交易型开放式指数基金		2,116,104		人民币普通股	
陈建平		1,953,146		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十大股东及前十名无限售条件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、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
何清华	72,705,840	0	38,352,920	111,058,760	股权激励锁定、追加承诺	2011年12月21日、 2012年12月30日
龚进	0		1,500,000	1,500,000	股权激励锁定	2012年12月30日
邓国旗	0		1,300,000	1,300,000	股权激励锁定	2012年12月30日
陈欠根	0		400,000	400,000	股权激励锁定	2012年12月30日
唐彪	0		1,300,000	1,300,000	股权激励锁定	2012年12月30日
陈家元	0		400,000	400,000	股权激励锁定	2012年12月30日
蔡光云	0		350,000	350,000	股权激励锁定	2012年12月30日
刘绍宏	0		150,000	150,000	股权激励锁定	2012年12月30日
张云龙	0		400,000	400,000	股权激励锁定	2012年12月30日

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
郭勇	0		700,000	700,000	股权激励锁定	2012年12月30日
黄志雄	0		100,000	100,000	股权激励锁定	2012年12月30日
孙东来	0		100,000	100,000	股权激励锁定	2012年12月30日
张大庆	0		100,000	100,000	股权激励锁定	2012年12月30日
张世猷	0		100,000	100,000	股权激励锁定	2012年12月30日
陶海军	0		100,000	100,000	股权激励锁定	2012年12月30日
合计	72,705,840	0	45,352,920	118,058,760	—	—

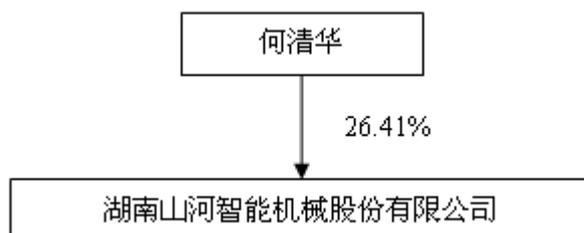
注：公司控股股东何清华先生追加承诺，将其持有的于2010年12月22日限售到期的公司109,058,760股尚未解除限售的股份在原承诺基础上延期锁定一年，即上述股份延期锁定至2011年12月21日解除限售。

三、控股股东及实际控制人情况介绍

1、控股股东及实际控制人具体情况介绍

公司控股股东何清华先生持有本公司股份111,058,760股，占公司总股本的26.41%，目前除担任公司董事长外，还兼任中南大学博士生导师、工程装备设计与控制系主任；长沙山河液压附件有限公司董事、无锡山河液压机械制造有限公司执行董事、湖南山河科技股份有限公司董事长、安徽山河矿业装备股份有限公司、天津山河装备开发有限公司董事、湖南山河航空动力机械股份有限公司董事长、湖南梦洁家纺股份有限公司独立董事；中国工程机械学会常务理事及矿山机械分会副理事长；中国工程机械工业协会常务理事；中国有色金属学会冶金机械学会副主任委员；民盟湖南省委副主委、省政协常委，全国政协委员。

2、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



四、其他持股在10%以上（含10%）的法人股东情况

天和时代企业管理有限公司：本公司第二大股东，持有本公司11.14%的股份。该公司成立于2003年10月，注册号310115400245599，注册资本人民币16,000万元，住所为上海市浦东新区光明路718号818

室，法定代表人徐刚先生，经营范围：企业管理、信息咨询（中介除外）；技术开发、技术服务；转让自有技术（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、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
何清华	董事长、总经理	男	64	2010年05月21日	2013年05月20日	72,705,840	111,058,760	送转、股权激励授予	56.44	否
蒋冀	副董事长	男	50	2010年05月21日	2013年05月20日	0	0		0.00	是
龚进	董事、副总经理	男	47	2010年05月21日	2013年05月20日	1,738,060	4,107,089	送转、股权激励授予	41.69	否
邓国旗	董事、副总经理、财务总监	男	53	2010年05月21日	2011年04月01日	240,000	1,570,000	送转、股权激励授予	34.40	否
陈欠根	董事	男	50	2010年05月21日	2011年04月01日	291,930	777,894	送转、股权激励授予	24.74	否
朱祥民	董事	男	48	2010年05月21日	2013年05月20日	0	0		0.00	是
姜策	董事	男	41	2010年05月21日	2013年05月20日	0	0		0.00	是
彭剑锋	独立董事	男	49	2010年05月21日	2013年05月20日	0	0		5.00	否
王义高	独立董事	男	52	2010年05月21日	2013年05月20日	0	0		5.00	否
陶涛	独立董事	男	37	2010年05月21日	2013年05月20日	0	0		5.00	否
唐红	独立董事	女	45	2010年05月21日	2013年05月20日	0	0		5.00	否
朱建新	监事	男	44	2010年05月21日	2013年05月20日	2,046,010	2,554,015	送转、出售	29.50	否
王云高	监事	男	48	2010年05月21日	2013年05月20日	0	0		13.30	否
林宏武	监事	男	48	2010年05月21日	2013年05月20日	0	0		40.11	否
唐彪	副总经理	男	48	2010年05月21日	2013年05月20日	0	1,300,000	股权激励授予	39.03	否
陈家元	副总经理	男	47	2010年05月21日	2013年05月20日	0	400,000	股权激励授予	16.01	否

蔡光云	副总经理、 董事会秘书	男	49	2010年05月 21日	2013年05月 20日	0	350,000	股权激励授 予	16.67	否
张云龙	副总经理	男	45	2010年07月 28日	2013年05月 20日	0	400,000	股权激励授 予	16.80	否
冯跃	副总经理	男	39	2010年10月 26日	2013年05月 20日	0	0		13.40	否
刘绍宏	副总经理	男	42	2010年05月 21日	2013年05月 20日	0	150,000	股权激励授 予	16.55	否
合计	-	-	-	-	-	77,021,840	122,667,75 8	-	378.64	-

2、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历及在其他单位任职情况

姓名	工作经历	任（兼）职单位	情况	与本公司关系
何清华	硕士学历，2001年1月起任公司董事长、并于2009年4月起任公司总经理至今，目前还兼任中南大学工程装备设计与控制系主任、教授、博士生导师，长沙山河液压附件有限公司董事、无锡山河液压机械制造有限公司执行董事、湖南山河科技股份有限公司董事长、安徽山河矿业装备股份有限公司董事长、天津山河装备开发有限公司董事、湖南山河航空动力机械股份有限公司董事长、湖南梦洁家纺股份有限公司独立董事，中国工程机械学会常务理事及矿山机械分会副理事长，中国工程机械工业协会常务理事，中国有色金属学会冶金机械学会副主任委员，民盟湖南省委副主委，省政协常委，全国政协委员。	中南大学	教师	股东中南升华实际控制人
		安徽山河矿业装备股份有限公司	董事长	本公司控股子公司
		长沙山河液压附件有限公司	董事	本公司控股子公司
		无锡山河液压机械制造有限公司	执行董事	本公司控股子公司
		湖南山河科技股份有限公司	董事长	本公司参股子公司
		天津山河装备开发有限公司	董事长	本公司全资子公司
		湖南山河航空动力机械股份有限公司	董事长	本公司控股子公司
		湖南梦洁家纺股份有限公司	独立董事	无
蒋冀	硕士学历，现任本公司副董事长。历任北京市低温设备总厂技术员，北京天利技术开发公司副总经理，北京沙龙影视技术有限公司副总经理，汇中天恒投资有限公司投资部经理，天和时代投资有限公司总裁。	汇中天恒投资有限公司	法定代表人	本公司法人股东的股东
龚进	硕士学历，研究员，国家注册质量体系主任评审员，享受国务院特殊津贴专家，现任本公司董事、副总经理，安徽山河矿业装备股份有限公司董事。曾被评为中国有色金属工业总公司跨世纪带头人，历任中国有色金属工业总公司长沙矿山研究院检验中心副主任、主任。	中南大学	教师	股东中南升华实际控制人

		安徽山河矿业装备股份有限公司	董事	本公司控股子公司
邓国旗	硕士学历，会计师，现任本公司董事、副总经理、财务总监，安徽山河矿业装备股份有限公司董事。历任湖南省邵阳市糖厂会计、副厂长；深圳正大康地有限公司财务经理；远大空调有限公司财务课主管；广西启东集团有限公司财务总监；椰林集团（湖南）投资有限公司财务总监；本公司财务部长。	安徽山河矿业装备股份有限公司	董事	本公司控股子公司
陈欠根	硕士学历，教授，本公司董事。1984年进入中南大学，历任机械系测试技术教研室主任、冶金机械研究所副所长、机械系副主任、机械厂厂长、非平衡材料科学研究所副所长。	中南大学	教师	股东中南升华实际控制人
朱祥民	硕士学历，本公司董事、上海民晟投资有限公司董事长兼总经理。历任中国和平海南实业公司副总经理、海口怡欣实业有限公司总经理、上海汇通房地产公司常务副总经理。	上海民晟投资有限公司	董事长兼总经理	本公司法人股东
姜策	硕士学历，现任长沙高新技术创业投资管理有限公司总经理、长沙科技风险投资管理有限公司总经理，同时兼任长沙市科技创业投融资协会副会长，长沙市政协委员。曾任长沙市技术产权交易所董事长。	长沙高新技术创业投资管理有限公司	总经理	本公司法人股东
		长沙科技风险投资管理有限公司	总经理	无
彭剑锋	硕士学历，教授，中国人民大学博士生导师，现任本公司独立董事、北京华夏基石企业管理咨询有限公司董事长，天音通信控股股份有限公司独立董事，同时兼任中国企业联合会管理咨询委员会副主任委员、北京企业联合会副会长。	北京华夏基石企业管理咨询有限公司	董事长	无
		天音通信控股股份有限公司	独立董事	无
		中国人民大学	教师	无
王义高	硕士学历，历任湖南医科大学卫生部英语培训中心秘书、中国湖南国际经济技术合作公司劳务部经理、国家级长沙生物产业基地管委会主任助理。2007年4月起任公司独立董事至今，目前还任职湖南省政协委员，湖南省科学技术研究开发院特别院长助理、研究员、教授，湖南省留学人员创业园副主任，湖南省经济地理研究所副所长。	湖南省科学技术研究开发院	院长特别助理	无
		湖南省留学人员创业园	副主任	无
		湖南省经济地理研究所	副所长	无
陶涛	香港中文大学 MBA 学位，现任本公司独立董事、深圳基石创业投资管理有限公司董事总经理、合伙人，鹰牌控股有限公司董事、河南天方药业股份有限公司独立董事。历任大鹏证券有限责任公司投资银行部执行副董事、长征火箭技术股份有限公司总裁助理、中创企业管理咨询（上海）有限公司董事总经理。	深圳基石创业投资管理有限公司	董事总经理、合伙人	无
		鹰牌控股有限公司	董事	无
		河南天方药业股份有限公司	独立董事	无
唐红	高级会计师，注册会计师，经济学硕士，现任湖南财政经济学院（原湖南财经高等专科学校）教授，湖南大学会计学院硕士生导师、江苏连云港港口股份有限公司独立董事，兼任湖南省注册会计师协会执业惩戒委员会委员，湖南省知识分子联谊会常务理事。历任长沙孜信会计师事务所董事长、天职孜信会计师事务所副董事长兼湖南分所所长。	湖南财政经济学院	教授	无
		江苏连云港港口股份有限公司	独立董事	无
朱建新	硕士学历，中南大学工程装备设计与控制系教授，博士生导师。2001年1月起任公司监事会主席至今，目前还任职公司	中南大学	教师	股东中南升华实际控制人

	技术中心副主任、桩工事业部总经理，以及兼任无锡河山液压机械制造有限公司监事。	无锡河山液压机械制造有限公司	监事	本公司控股子公司
王云高	本科学历，高级工程师，现任公司第四届监事会监事。历任湖南省七宝山硫铁矿采矿坑口机运工区区长兼党支部书记、矿机电车间主任兼党支部书记、矿机动能源科副科长、科长、矿长助理、矿党委纪委书记、副矿长兼党委副书记，青海省长河矿业有限责任公司副总经理兼格尔木分公司经理。	无	无	无
林宏武	本科学历，高级工程师。2002年5月起任公司监事至今，目前还任职公司技术中心凿岩所所长、桩工事业部副总经理。	无	无	无
唐彪	硕士学历。历任深圳松柏企业集团有限公司工程部副经理、生产经理，三一重工股份有限公司生产部副部长、质量部长、新产品试制部长，上海鸿德利机械制造有限公司总经理，公司总裁助理。2007年7月起任公司副总经理至今，目前还兼任安徽山河矿业装备股份有限公司董事。	安徽山河矿业装备股份有限公司	董事	本公司控股子公司
陈家元	本科学历，高级工程师。历任合肥矿山机器厂研究所设计室主任、厂副总工程师，合肥中建工程机械有限公司副总经理，合肥湘元工程机械有限公司总经理，合肥振宇工程机械股份有限公司总经理。	无	无	无
蔡光云	本科学历，高级工程师，高级经济师，湖南省上市公司董秘协会秘书长、开福区人大代表。历任南方摩托股份有限公司董事会秘书兼证券部部长，千金药业股份有限公司董事会秘书兼投资中心主任，九芝堂股份有限公司财务总监、董事会秘书、副总经理。	无	无	无
张云龙	博士学历，教授。历任吉林工业大学机械工程学院副院长、林德（中国）叉车有限公司产品技术开发处主管、处长、研发项目负责人。1997年1月到德国国家夫朗和费强度研究所（LBF）作国家公派访问学者，曾参加德国林德总部和英国重型叉车子公司技术培训。	无	无	无
冯跃	博士学历，会计师。历任美国艾默生电气（深圳）有限公司高级会计主管；深圳西门子迈迪特磁共振有限公司财务及控制部经理；阿斯创（中国）有限公司首席财务官。	无	无	无
刘绍宏	本科学历、高级工程师。历任天津建筑机械厂大件分厂副厂长、厂长、车架分厂副厂长，天津建筑机械厂厂长助理、厂长，鼎盛天工股份公司副总裁，天津鼎盛工程机械有限公司总经理，鼎盛天工销售公司副董事长。	天津山河装备开发有限公司	总经理	本公司全资子公司

3、董事、监事、高级管理人员报酬情况

公司董事、监事、高级管理人员的报酬是根据公司年度经营计划完成情况以及个人年度绩效考核情况确定的。

公司独立董事津贴每人每年5万元，独立董事出席公司董事会和股东大会以及按《公司章程》行使职

权所需费用在公司报销。

4、董事、监事、高级管理人员变动情况

(1) 因第三届董事会任期届满，2010年5月21日召开的2009年股东大会会议选举何清华先生、蒋冀先生、龚进先生、邓国旗先生、陈欠根先生、朱祥民先生、姜策先生、彭剑锋先生、王义高先生、陶涛先生、唐红女士为第四届董事会董事，其中彭剑锋先生、王义高先生、陶涛先生、唐红女士为第四届董事会独立董事，原第三届董事会董事陈春芳先生、独立董事邓小洋先生于2010年4月20日离任。

(2) 因第三届监事会任期届满，2010年5月21日召开的2009年股东大会会议选举朱建新先生、王云高先生为股东监事，2010年4月7日召开的职工代表大会选举林宏武先生为公司职工代表监事。原第三届监事会监事彭礼红女士离任。

(3) 2010年5月21日第四届董事会第一次会议通过议案聘任何清华先生为公司总经理、龚进先生为公司副总经理、邓国旗先生为公司副总经理兼财务总监、唐彪先生为公司副总经理、骆亚明先生为公司副总经理、刘绍宏先生为公司副总经理、陈家元先生为公司副总经理、蔡光云先生为公司副总经理兼董事会秘书，任期至公司第四届董事会届满时止；2010年6月18日骆亚明先生因个人原因辞去公司副总经理职务；2010年7月28日第四届董事会第三次会议通过议案聘任张云龙先生为公司副总经理，任期至公司第四届董事会届满时止；2010年10月26日第四届董事会第五次会议通过议案聘任冯跃先生为公司副总经理，任期至公司第四届董事会届满时止。

二、员工情况

截止报告期末，公司员工人数为2783人，需承担费用离退休职工为0人。

员工结构如下：

专业构成	人数	占职工总数的比例
技术人员	226	8.12%
销售人员	563	20.23%
财务人员	53	1.90%
管理人员	520	18.68%
生产人员	1163	41.79%
其他人员	258	9.28%
合计	2783	
教育程度	人数	占职工总数的比例

研究生及以上	91	3.27%
本科	533	19.15%
大专	695	24.97%
中专及以下	1464	52.61%
合计	2783	
年龄分布	人数	占职工总数的比例
30 岁或以下	889	31.94%
30—40 岁	1162	41.75%
40—50 岁	663	23.82%
50 岁或以上	69	2.49%
合计	2783	

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会、深圳证券交易所有关规定及《公司章程》要求，不断完善公司治理结构，健全公司治理制度，提升公司治理水平。公司股东大会、董事会、监事会、经理层权力相互制衡，决策合法，运作规范；信息披露真实、准确、完整、及时；投资者关系管理务实、高效、合规。公司治理情况符合相关法律、法规及中国证监会、深圳证券交易所的有关要求。

1、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》、《股东大会议事规则》等的规定和要求，召集、召开股东大会，能够确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。

2、关于公司与控股股东

公司拥有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务方面独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司控股股东能严格规范自己的行为，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

3、关于董事与董事会

公司现任董事共十一名，其中独立董事四名，占全体董事的三分之一以上，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的规定。全体董事能够依据《公司章程》、《董事会议事规则》、《中小企业板块上市公司董事行为指引》等制度开展工作，按时出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规，诚信、勤勉、尽职履行义务与责任。董事会严格按照《公司法》及《公司章程》和《董事会议事规则》的规定规范董事会会议的召集、召开和表决，运作高效顺畅，未出现越权行使股东大会权力的行为，也未出现越权干预监事会运作和经理层的行为。

公司董事会下设战略、审计、薪酬与考核、提名四个专业委员会，对董事会负责。

4、关于监事与监事会

公司现任监事共三名，其中一名是职工代表监事，监事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的规定。全体监事能够按照《公司章程》、《监事会议事规则》等的要求，认真履行自己的职责，对公司的运作情况、重大事项、关联交易、财务状况、董事和经理层人员履行职责的合法合规性进行有效监督并发表独立意见，维护公司和股东的合法权益。

5、关于绩效评价与激励约束机制

公司建立的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制公正、透明，符合相关法律、

法规的规定。

6、关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，重视和相关利益者的真诚合作，努力实现社会、公司、客户、股东、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康发展。

7、关于信息披露与透明度

公司严格按照相关法律、法规、规章对上市公司信息披露的规定，真实、准确、完整、及时的披露公司信息，认真接待股东的来访和咨询，并指定《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮网为公司信息披露的报纸和网站，确保所有股东有公平的机会获得公司信息。

二、公司独立运作情况

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的资产和自主经营能力。

1、业务方面：公司业务结构完整，拥有独立的供应、生产和销售体系，独立开展业务和制定公司发展战略，不依赖于股东或其它任何关联方。

2、人员方面：公司人员、劳动、人事及工资方面完全独立。公司董事长、总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬。除董事长外，均未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的任何职务。

3、资产方面：公司拥有独立的生产经营场所，拥有独立完整的资产结构，拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施、土地使用权、房屋所有权等资产，拥有独立的采购和销售系统，拥有独立的工业产权、商标等无形资产。

4、机构方面：公司设立了健全的组织机构体系，独立运作。不存在与控股股东及其控制的其他企业间的机构混同情形。

5、财务方面：公司有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。公司独立开设银行账户，独立纳税。

三、公司董事履行职责情况

1、公司全体董事严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》及《公司章程》的规定和要求，忠实、诚信、勤勉地履行董事职责，遵守董事行为规范，按时出席董事会会议，审慎决策公司重大事项，并积极学习相关法律法规，提高规范运作水平。

2、公司董事长积极推动公司各项内控制度的建立和完善，加强董事会建设，依法召集、主持董事会

会议，严格遵照董事会集体决策机制，确保董事会依法正常运作，督促执行股东大会及董事会通过的各项决议。

3、公司独立董事能够严格按照有关法律、法规和公司《独立董事工作制度》的规定，除勤勉尽责地履行职责，按时出席公司董事会会议，认真审议各项议案，以严谨的态度行使表决权外，还深入了解公司的生产经营状况和重大事项进展情况，并从各自专业角度为公司的经营、发展提出合理的意见和建议，对董事会的科学决策及公司的良性发展出谋划策。此外，独立董事对公司对外投资、利润分配、高层人员变动等有关事项积极发表独立、客观、公正的意见，切实维护公司的整体利益和全体股东特别是中小股东的权益。报告期内，公司独立董事未对董事会审议的各项议案及其事项提出异议。

报告期内，董事出席董事会会议情况：

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
何清华	董事长	10	2	7	1	0	否
蒋冀	副董事长	10	2	7	1	0	否
龚进	董事、副总经理	10	3	7	0	0	否
邓国旗	董事、副总经理、财务总监	10	3	7	0	0	否
陈欠根	董事	10	3	7	0	0	否
朱祥民	董事	10	3	7	0	0	否
姜策	董事	8	2	6	0	0	否
陈春芳	历任董事	2	0	1	1	0	否
王义高	独立董事	10	3	7	0	0	否
彭剑锋	独立董事	10	1	7	2	0	否
陶涛	独立董事	10	3	7	0	0	否
唐红	独立董事	8	2	6	0	0	否
邓小洋	历任独立董事	2	1	1	0	0	否

报告期内，公司召开董事会会议10次，其中现场会议3次，通讯会议7次。

四、公司高级管理人员考评及激励情况

公司根据年度生产经营目标、管理目标完成情况，结合工作能力、岗位职级和履职情况对高级管理人员进行全面考核，并以考核情况核发年度绩效薪酬。经2010年第二次临时股东大会审议通过，公司于2010年12月17日向高级管理人员及核心技术人员共15人实施股权激励，合计定向发行普通股9,000,000股。

五、公司内部控制情况

公司按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规规定，制定了

一整套符合现代企业制度要求的内部控制管理制度。主要包括公司章程、股东大会、董事会、监事会议事规则、独立董事工作制度、董事会各专业委员会会议事规则、信息披露管理办法、重大信息内部报告制度、内部信息保密制度、募集资金管理办法、对外投资管理办法、对外担保管理办法、关联交易决策制度、重大交易决策制度、内部审计管理制度、印章管理制度、财务管理制度、存货管理制度、固定资产管理制度、合同管理制度等一系列公司内部管理制度，建立了较为完善、有效的内部控制制度体系，并得到了有效贯彻执行，对公司的生产经营起到了良好的监督、控制和指导的作用。

报告期内，公司内部控制相关情况如下：

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	是	
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	否	会计师事务所出具无保留结论鉴证报告
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		
报告期内，审计人员对公司内控制度执行情况进行日常监督，并对公司年度财务状况进行了专项审计。		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无		

内部控制补充情况：

1、公司是否建立财务报告内部控制制度	是
2、本年内发现的财务报告内部控制重大缺陷的具体情况	无
3、董事会出具的内部控制自我评价报告结论	公司已经建立了比较健全的内部控制体系，制定了符合国家有关法律法规和证券监管部门的要求、符合公司生产经营活动实际需要的内部控制制度，保证了公司各项业务活动的开展，对风险的控制与防范发挥了作用，公司的内部控制是有效的。

4、注册会计师出具财务报告内部控制审计报告类型	标准无保留审计意见
注册会计师出具财务报告内部控制审计报告意见	按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。
是否与公司自我评价意见一致	是
如不一致，其原因	

六、公司董事会对公司内部控制的自我评估报告：详见附件一

第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开三次股东大会：2009 年度股东大会、2010 年度第一次临时股东大会、2010 年度第二次临时股东大会。会议的召集、召开与表决程序符合《中华人民共和国公司法》、《公司章程》和《公司股东大会议事规则》的相关规定。

报告期内股东大会的会议情况及决议内容如下：

序	会议	召开时间	主要内容
1	2009 年度股东大会	2010 年 5 月 21 日	(1) 《2009 年度董事会工作报告》； (2) 《2009 年度监事会工作报告》； (3) 《2009 年年度报告及报告摘要》； (4) 《2009 年度财务决算报告》； (5) 《2010 年度财务预算报告》； (6) 关于 2009 年度利润分配和资本公积金转增股本的预案； (7) 关于向商业银行申请综合授信额度的议案； (8) 关于与华融金融租赁股份有限公司开展融资租赁销售业务的议案； (9) 关于聘请公司 2010 年度审计机构的议案； (10) 关于出资设立天津山河装备技术有限公司（暂定名）的议案； (11) 关于调整独立董事津贴的议案； (12) 关于提名第四届董事会董事候选人的议案； (13) 关于提名第四届监事会监事候选人的议案；
2	2010 年第一次临时股东大会	2010 年 8 月 18 日	(1) 关于修改公司章程部分条款的议案； (2) 关于投资建设山河工业城的议案； (3) 关于修改对外投资管理办法部分条款的议案。
3	2010 年第二次临时股东大会	2010 年 12 月 3 日	(1) 关于湖南山河智能机械股份有限公司限制性股票股权激励计划（修订稿）的议案； (2) 关于提请股东大会授权董事会办理限制性股票股权激励计划相关事项的议案。

湖南佳境律师事务所律师出席三次股东大会并按次出具了法律意见书。会议决议公告分别刊登在巨潮资讯网、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

第七节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

1、总体经营情况

2010年，受益于国家经济持续发展、固定资产投资拉动及国家振兴装备制造业战略的实施等利好因素，特别是一批重大交通运输、能源、水利等项目开工建设，整个工程机械制造行业高速增长，达到前所未有的高度。这一年，公司以提高经济效益为中心，以“一抓两保三提升”为主线，通过加强内部管理和成本控制，大力构建国内外营销网络与服务支持体系，沉着应对工程机械行业面临的新机遇与新挑战，经受住了后“金融危机”时代以及产业调整带来的各种重大考验，全体员工团结进取、开拓创新，务实求真，企业核心竞争力、综合发展力和社会影响力获得进一步提升，顺利完成2010年初制定的经营计划和目标，各项经营指标增速大幅高于行业平均增速。

报告期内，公司实现营业收入283,813.77万元，较上年增长95.51%；实现营业利润22,250.79万元，较上年增长136.78%；公司总资产434,092.65万元，较上年增长60.31%；归属于母公司股东的净利润20,296.50万元，比上年增长92.19%；归属于母公司股东权益154,564.30万元，较上年增长18.60%。

报告期内，随着政府刺激措施拉动的需求推升了基础设施建设规模，国内在建筑工程上的投资飙升，各类工程机械产品需求旺盛。公司在桩工机械、小型挖掘机械方面继续保持市场优势，中大挖掘机械及凿岩机械产能逐步释放，导致公司营业收入大幅增长，进而带动营业利润、利润总额和归属于股东的净利润大幅增长。考虑到2011年国内经济刺激政策逐步退出，特别是国家对房地产的严厉调控，固定资产投资规模增速可能放缓，这将对整个工程机械行业的销售产生影响；此外，国内规模较大的工程机械制造企业均在扩展产业链，转变为全系列工程机械产品制造商，预计在各细分市场竞争将更加激烈。受上述因素影响，未来公司经营指标将维持增长趋势，但是增幅将从高位回落。

报告期，公司基础建设投资规模扩大，先后启动了天津山河装备开发有限公司（以下简称“天津山河”）、山河工业城（长沙）等项目的建设，无锡河山液压机械制造有限公司一期工程、安徽山河矿业装备有限公司（以下简称“山河矿装”）一期工程、叉车产业园一期工程均如期竣工。在此基础上，公司多元化发展取得进展，天津山河的履带式伸缩臂起重机、沥青摊铺机、铣刨机、高空作业车成功下线，山河矿装的采煤机、掘进机成功下线，新产品迅速进入市场将提升公司对抗市场风险的能力和总体盈利水平。

报告期内，受新兴经济体率先复苏及欧美量化宽松货币政策刺激等因素影响，国际市场逐步复苏，公

公司产品出口处于恢复性增长态势，全年实现主营业务收入 27,798.69 万元，较 2009 年增长 150.67%，但对整体营业收入贡献率仍低于 10%。报告期内，公司重点发展的工业车辆处于起步阶段，未能实现大批量生产，制造成本居高不下，市场竞争力偏弱，未取得预期收益。

2、公司主营业务及其经营状况

①主营业务分行业经营情况

单位：（人民币）万元

行业	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利率	主营业务收入比上年增减	主营业务成本比上年增减	主营业务毛利率比上年增减
机械	282,565.25	212,645.82	24.74%	96.49%	101.80%	下降 1.98 个百分点

报告期内主营业务占营业总收入的 99.56%。

②主营业务分产品经营情况

单位：（人民币）万元

产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利率	主营业务收入比上年增减	主营业务成本比上年增减	主营业务毛利率比上年增减
桩工机械	134,110.05	99,768.74	25.61%	107.52%	117.69%	下降 3.48 个百分点
挖掘机械	122,794.30	95,186.44	22.48%	102.74%	110.51%	下降 2.86 个百分点
凿岩机械	11,899.91	7,492.39	37.04%	69.60%	75.00%	下降 1.94 个百分点
其他设备	9,144.68	7,046.93	22.94%	98.64%	62.23%	上升 17.29 个百分点
配件	4,616.32	3,151.32	31.74%	-34.03%	-44.76%	上升 13.27 个百分点

报告期主营业务收入中桩工机械占比 47.46%，挖掘机械占比 43.46%，凿岩机械占比 4.21%，其他设备占比 3.24%，配件占比 1.63%。

③主营业务分地区经营情况

单位：（人民币）万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减
华北地区	39,011.93	50.65%
华东地区	42,540.63	41.13%
华南地区	64,344.50	146.36%
华中地区	62,535.62	105.16%
国际市场	27,798.69	150.67%
其他	46,333.89	130.73%

④报告期推出的新产品

2010 年，公司共投入研发费用 100,965,728.91 元，约占销售收入的 3.56%，全年共启动各类研发项目 140 项，比年初计划增加了 30%，共申报各类专利 67 项，已获批授权 25 项。报告期内推出的新产品：

挖掘机械：SWE230S Hybrid 混合动力挖掘机，智能电控挖掘机及液压挖掘机型号系列的完善等。

桩工机械：SWDP100 大直径随钻跟管钻机、双动力头套管式螺旋钻机、SWEDM42 旋挖钻机、SWCH880 全液压履带桩机、SWET858 多功能电液履带桩机，SWMC650、SWMC850 三轴连续墙钻机等。

工业车辆：SWFE18AC-3F2 三支点电动叉车，LPG 叉车及 SWFD 内燃叉车型号系列的完善。

采掘机械：MG200/500WD、MG300/700WD、MG550/1230WD 中大型采煤机，EBZ200、EBZ160 掘进机。

起重机械：SWTC 50 履带伸缩臂起重机。

路面机械：SWLT90 摊铺机，SWM100/101/121/131 铣刨机。

特种机械：SWHT26/28 自行走高空作业平台。

⑤主要供应商、客户情况

报告期内，公司向前五名供应商采购金额共计 124,197.50 万元，占公司年度采购总额的 42.09%；公司向前五名客户销售金额共计 41,024.87 万元，占公司年度销售总额的 14.45%。

3、资产、负债构成变动情况

单位：（人民币）元

资产构成	2010 年末金额	占总资产比例	2009 年末金额	占总资产比例	同比增减幅度
货币资金	1,040,758,582.23	23.98%	482,967,532.49	17.84%	115.49%
应收票据	47,164,670.62	1.09%	15,529,137.98	0.57%	203.72%
应收账款	1,060,903,428.08	24.44%	487,716,708.79	18.01%	117.52%
预付账款	318,383,597.98	7.33%	134,976,049.20	4.98%	135.88%
其他应收款	22,687,784.20	0.52%	97,789,169.93	3.61%	-76.79%
存货	1,177,688,033.98	27.13%	908,895,062.00	33.57%	29.57%
固定资产	465,250,048.77	10.72%	310,712,935.23	11.47%	49.74%
在建工程	32,944,345.66	0.76%	110,445,712.94	4.08%	-70.17%

变动说明：

- (1) 货币资金较上年增加 115.49%，主要是经营规模的扩大导致经营所需货币资金增加所致；
- (2) 应收票据较上年增加 203.72%，主要是客户采用银行承兑汇票结算增加所致；
- (3) 应收账款较上年增加 117.52%，主要是销售增加、按揭销售放款的时间差及代垫按揭款转入应收账款核算；
- (4) 预付账款较上年增加 135.88%，主要是采购进口零部件预付款增加及预付土地款所致；
- (5) 其他应收款较上年减少 76.79%，主要是代垫按揭款转入应收账款核算所致；
- (6) 存货较上年增加 29.57%，主要是业务规模扩大，产成品和在产品增加所致；

(7) 固定资产较上年增加 49.74%，主要是第三产业园、安徽山河工业园、其他在建项目转入固定资产和设备投入增加所致；

(8) 在建工程较上年减少 70.17%，主要是工程完工转入固定资产所致。

单位：（人民币）元

负债构成	2010 年末金额	占总负债比例	2009 年末金额	占总负债比例	同比增减幅度
短期借款	966,590,524.53	34.91%	545,660,846.29	39.27%	77.14%
应付票据	323,292,600.00	11.68%	195,659,753.33	14.08%	65.23%
应付账款	565,498,229.17	20.42%	323,230,922.62	23.26%	74.95%
预收账款	71,622,808.00	2.59%	58,871,914.86	4.24%	21.66%
长期借款	363,600,000.00	13.13%	3,600,000.00	0.12%	10000.00%

变动说明：

- (1) 短期借款较上年增加 77.14%，主要是生产规模增加导致所需流动资金增加而借入短期银行贷款；
- (2) 应付票据较上年增加 65.23%，主要是本期较多采用银行承兑汇票结算所致；
- (3) 应付账款较上年增加 74.95%，主要是采购增长导致商业信用增加所致；
- (4) 预收账款较上年增加 21.66%，主要是订单增加，客户预付定金增加所致；
- (5) 长期借款较上年增加 10000%，主要是企业发展投资增加而借入中期银行贷款；

4、期间费用、所得税等财务数据同比变化情况

单位：（人民币）元

项目	2010 年度	占营业收入比例	2009 年度	同比增减
销售费用	194,131,667.50	6.84%	119,627,737.58	62.28%
管理费用	188,176,280.24	6.63%	118,513,856.46	58.78%
财务费用	46,467,373.02	1.64%	28,255,983.73	64.45%
所得税	39,071,201.19	1.38%	12,439,009.71	214.10%

报告期内销售费用、管理费用、财务费用三项费用合计 42,877.53 万元，较上年同期增长 16,237.77 万元，增幅 60.95%；三项费用率 15.11%，较上年同期下降 3.24 个百分点。

(1) 销售费用同比上升的主要原因是销售规模扩大，支付的售后服务费、业务推广费、运输费等相应增加；

(2) 管理费用同比上升的主要原因：随业务规模扩大及事业部制的管理体系改革，人员增加导致薪酬增加；为加强公司核心竞争力，科研费用增加明显。

(3) 财务费用同比上升的主要原因是报告期公司采用信用贷款和抵押贷款融资，利息支出大幅增加。

(4) 所得税同比上升的主要原因是公司利润总额大幅增加。

5、现金流状况分析

单位：（人民币）元

项目	2010 年度	2009 年度	同比增减幅度
一、经营活动产生的现金流量净额	-324,149,586.36	-106,358,090.29	减少 204.77%
经营活动现金流入量	2,234,432,278.82	1,131,559,927.22	97.46%
经营活动现金流出量	2,558,581,865.18	1,237,918,017.51	106.68%
二、投资活动产生的现金流量净额	-194,566,779.97	-156,693,255.91	减少 24.17%
投资活动现金流入量	60,300.00	1,068,700.00	-94.36%
投资活动现金流出量	194,627,079.97	157,761,955.91	23.37%
三、筹资活动产生的现金流量净额	854,968,206.97	98,454,998.75	768.38%
筹资活动现金流入量	1,977,009,733.94	599,780,365.56	229.62%
筹资活动现金流出量	1,122,041,526.97	501,325,366.81	123.82%
四、汇率变动对现金的影响	-3,188,734.16	-328,449.68	870.84%
五、现金及现金等价物增加额	333,063,106.48	-164,924,797.13	-301.95%

①经营活动产生的现金净流量为-32,414.96 万元，比去年同期减少 21,779.15 万元。经营性活动产生的现金流量变动原因：报告期公司为把握市场机遇，采取积极营销政策导致经营性应收项目增加。

②投资活动产生的现金净流量为-19,456.68 万元，比去年同期减少 3787.35 万元。投资活动产生的现金流量变动原因：公司为拓展产业链及扩充产能，固定资产投资项目较多。

③募资活动产生的现金净流量为 85,496.82 万元，比去年同期增加 75651.32 万元。募资活动产生的现金流量变动原因：银行贷款增加、股权激励配股资金到位。

6、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

(1) 主要控股子公司经营情况

单位：（人民币）万元

公司名称	业务性质	主要产品或服务	持股比例	注册资本	总资产	净资产	净利润
长沙山河液压附件有限公司	制造	液压气动产品、流体连接件、胶管	65%	100.00	1023.00	258.96	66.34
无锡河山液压机械制造有限公司	制造	液压设备、液气动作件、精密件	100%	2934.60	6622.40	5945.13	585.58
安徽山河矿业装备股份有限公司	制造	煤炭矿山机械、工程机械、建筑机械、农用机械等	82.06%	8530.00	16545.26	6679.21	-1582.46
山河国际控股有限责任公司	投资		100%	5万欧元	830.63	-49.71	-61.72
山河国际(意大利)有限责任公司	贸易	提供售后服务, 销售配件, 融资并购	100%	1万欧元	258.11	-1.5	-6.20
天津山河装备开发有限公司	制造	路面机械、起重机械、特种作业设备	100%	60000.00	30380.45	29708.48	-341.52
湖南山河航空动力股份有限公司	制造	航空发动机的研发与制造	51%	2740.00	2754.30	2754.30	0

注 1、山河国际（意大利）有限责任公司由山河国际控股有限公司持股 100%。

注 2、本年度新设立天津山河装备开发有限公司、湖南山河航空动力机械股份有限公司。

注 3、本年度转让北京山河工程机械有限公司。

(2) 主要参股公司经营情况

单位：（人民币）万元

公司名称	经营范围	注册资本	参股比例
湖南山河科技股份有限公司	通用航空设备、游艇及其发动机、零部件的研发、生产、销售和进出口	5,105.00	7.84%
湖南纳菲尔新材料科技股份有限公司	合金电镀及相关材料、电子产品、机械产品的销售	4,200.00	19.05%
湖南山河天恒通用机电股份有限公司	电动机节能降耗减排高新技术产品	1,000.00	19.50%

(二)、对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的未来发展趋势及机遇

公司所处行业属工程机械制造业。从行业下游的需求方面来看，工程机械属于典型的投资驱动型行业，行业景气主要受全社会固定资产投资规模的影响。目前，中国正在启动经济与社会的双重转型，以转变发展方式和调整经济结构为主线，部署中国经济社会从外需向内需、从高碳向低碳，从强国向富民的三大转型。国家“十二五”规划报告中提出，城镇化将是“十二五”期间带动经济增长、抵御国际经济不稳定、

改变国内不平衡发展现状的重要动力，城镇化将是中国短期宏观经济政策和未来中长期政策的重要结合点。长期来看，在城镇化趋势中，房地产的供给必须稳定增长，才能满足庞大的住房需求，而消费升级严重依赖于交通、能源等公共设施建设的持续投入。因此，未来五年行业下游对工程机械的需求仍然旺盛，工程机械制造行业长期看好。据中国工程机械工业协会预测，十二五期间，我国工程机械行业年均增长率可达 17%，到 2015 年，工程机械行业总产值有望突破 9000 亿元。

2011 年，受经济刺激政策退出、货币政策变化以及国家对房地产行业的控调等因素的影响，整个工程机械行业的销售势必产生波动。但从固定资产投资分解来看：①房地产投资受益于 1000 万套保障性住房和城镇化深化，可以对冲房地产调控带来的不利影响，预计将保持稳定的增速；②基础设施建设方面，高速铁路和高速公路建设周期长，投资规模和进度不会有大的变动，增量部分最大的将是城市轨道交通建设板块、水利建设板块以及西部大开发板块；③受国际能源价格上涨的影响，国内煤炭采掘能力和核电站建设进程将有大幅度的提升，能源采掘装备将有一波增长；④出口方面，全球经济逐步复苏，以原油为代表的大宗原材料价格上涨将推动资源型国家固定资产投资。因此，2011 年房地产投资与货币政策的变化，对工程机械行业的景气度影响有限，受其它因素的共同作用，预料整个行业将保持向上趋势，但相比 2010 年行业增速将回落。

综合以上分析，工程机械制造行业中长期都将处于上升趋势中，市场容量大，发展机遇好。但由于工程机械门类较多，各类产品与下游行业的相关度各不相同，发展存在不均衡性，未来的发展机遇在于提前预判不同阶段的发展特点，基于企业自身的资源和能力，契合下游的需求，集中资源做透特定的门类，取得跨越式发展。

2、公司面临的市场竞争格局

公司的主营产品包括桩工机械、凿岩设备、挖掘机械、小型工程机械、煤矿机械以及路面机械等。其中公司桩工机械及凿岩设备具有品种齐全、技术先进的特点，目前处于该细分市场前列，国内市场主要竞争对手包括三一重工、中联重科、徐工科技，但随着近几年国内桩工机械市场的发展，中国南车、宇通重工、上海金泰、厦工、龙工、山推、鼎盛天工等企业纷纷开始涉足桩工机械，预计将加剧桩工机械市场的竞争程度。公司挖掘机械型谱齐全，在小型挖掘机械市场优势明显，主要竞争对手包括斗山、现代、久保田、玉柴，此外三一重工的小型挖掘机械上量迅速，是另一个强劲的对手。目前，除传统的外资品牌以外，几乎国内所有知名工程机械制造企业都涉足中大挖掘机械的制造，还包括中国重汽、吉利、熔盛重工、五粮液行业外企业也纷纷进入，国内中大挖机的竞争态势不明，公司中大挖机产能有限，采取差异化

竞争，预计能够继续保持稳定市场份额。煤矿机械和路面机械都是公司新进入的领域，市场相对成熟，但行业集中度不高，预计竞争强度不高。公司的叉车业务仍然处于培育阶段，以安徽合力、杭州叉车、林德等企业为追赶标杆。

3、公司未来的发展战略

公司坚持“装备制造领域世界价值的创造者”的使命和愿景，充分发挥自主创新方面的优势，构建高效率和高品质的制造体系，以为客户创造价值，为人类提高生活品味为目的，不断推出具有世界影响力的产品，跻身世界级先进制造企业行列。预计到“十二五”末，实现营业收入 260~300 亿元，利税过 50 亿元。

坚持以基础施工装备和小型工程机械为核心主业，积极拓展产品线，全面进军装备制造领域；建设全球最大的基础施工装备制造基地、加快扩充中大型挖掘机和煤机的产能、强化滑移装载机和叉车的市场竞争力、培育路面机械和起重机械、提前布局通用航空设备制造。

立足国内，不断拓展海外业务：持续推进网络建设、品牌建设，提升国际营销水平；在国际新兴市场建立海外工厂，实现当地化制造与服务。

公司将根据上述发展战略，着力推进各项关键策略和举措：围绕产品持续创新，提高质量管理、供应链协同、服务支持等环节的能力建设，提升市场竞争优势；打造高效管理组织团队和优秀的企业文化，加速人才队伍建设；积极利用资本运作，获取竞争能力，推动企业跨越式发展。

4、公司 2011 年经营计划及目标

2011 年，是公司“十二五”规划的开局之年。公司将继续坚持以提高经济效益为中心，立足自主创新、差异化发展模式，以狠抓服务、成本、培训为主线，完善集团管控体系建设，强化目标绩效考核，加快基础设施建设，全面提升集团管理水平，实现健康的跨越式发展。2011 年度公司经营目标：实现销售收入 42.50 亿元，实现净利润 2.87 亿元，分别同比 2010 年增长 49.76%和 41.22%。

2011 年计划做好以下工作：

（1）深化改革，提升集团化运作水平

①建立符合集团自身实际的管控体系。公司将利用半年时间建立一套符合集团自身实际的管控制度体系：总部职能部门要树立服务意识，切实为经营实体做好服务、指导、协调、监管等工作，经营实体无条件地执行集团的统一部署，服从集团的指令，在授权范围内开展经营活动，努力实现经集团批准的经营目标和年度计划。

②强化战略决策和宏观管控能力。2011年是“十二五”规划开局之年，为适应管控模式的变化，公司要大力推进战略规划能力建设，在认清宏观经济形势、行业发展态势的前提下，分析和研究竞争对手和标杆企业的发展案例，制订集团“十二五”整体战略，明晰各经营单元的经营目标，明确战略实施路径，提出有效措施，确保管控体系运行在中长期规划基础之上。

③以领导班子建设为重点，提升协同作战的执行力。大力关注新管控模式下各经营单元领导的管理能力提升，切实加强领导班子成员的责任心和执行力，在领导班子成员之间建立有效的沟通交流机制，强化领导班子成员的经营意识。要在领导班子的带动下，强化务实精神，真正贯彻《山河基本法》的核心要求：“参与基层活动、参与市场运作；改善管理、改善产品；市场、研发、制造、管理人员四结合”，提高公司的执行力。积极构建公平公正的人才环境，制定人才队伍规划，做好人才梯队建设，优先从基层选拔管理干部，建立岗位胜任能力测评模块，切实组织开展绩效管理，督促各层级员工不断提高工作业绩和个人能力。

④强化财务管控、ERP、监察审计体系建设。建立统一的财务制度与政策，建立全面预算体系，并借助于ERP平台这个技术手段来保证实施。2011年要确保完成无锡、安徽、天津以及挖机和基础装备事业部ERP上线工作，打通研发、工艺、商务、生产、存货、BOM、销售、财务、融资之间的联系，以此来强化内部控制、降低风险、提高效率，实现集团的“协同运营、集中管理”。集团将向有条件的经营实体派出财务总监，作为班子一员，代表集团总部全方位参与经营实体的经营活动，对财务管理工作进行指导、监督，接受经营实体和集团本部的双重领导，对集团总部负责。2011年，监察审计工作的重点是紧紧围绕防范集团经营风险、提升集团经营效能、建设公正廉洁的高素质队伍，开展对工程项目、采购与付款、销售与回款等关键业务的制度完善、流程梳理、执行监察。

（2）狠抓服务、成本和培训，促集团管理效能的提升

①完善售后服务体系建设，创高效优质的服务品牌。2011年，公司将启动400呼叫系统的规划和建设，培养一支作风正、技术精、反应快、能打硬仗的售后服务队伍，优化备品配件管理，将备品配件计划纳入月度采购和生产计划，严格对保内故障件的分析，完善售后与研发、制造的月度联席会议制度，加强对产品改善进度的跟踪和目标考核，真正落实“为客户创造价值才能为自身创造价值”的集团服务理念。

②全面加强集团成本管理，力求经营质量指标有显著提升。强化研发设计的成本意识，关注标准选用率、通用化率和成本控制；严肃整顿库存管理、推行计划考核，防止无序采购和库存积压，加强库存盘点，积极推进无效库存和呆滞物料的清理工作，确保仓库账物相符率达标；通过对标杆企业的同类产品成本和

市场价格的深入调查、分析、比对，制订降低自制成本、外协成本、采购成本的目标值；积极推广新工艺、新技术，改善工装，加强工时、用料、损耗、折旧的成本控制；加强过程检查，减少质量成本损失；强化预算管理，用制度和流程来控制隐性成本。

③狠抓培训，有效提高员工队伍素质。依据公司“十二五”产业规划对人才队伍的需求，制定集团的年度培训规划，内容包括企业文化、基本技能、制度宣贯、管理知识、形势任务等。逐步建立全方位的培训体系，有效提高员工的能力和素养。2011年计划开办各种培训班378个，培训人数达36236人次。进一步规范培训师的选聘、评定工作，针对不同需求培养一批集团自身的工作经验丰富的专职和兼职培训师，并加强与社会培训机构的联系与合作，请进来、走出去，不断探索企业培训的新路子，来开展集团培训。

（3）营销、研发和国际化工作全面提升

①大力推动营销网络体系建设。2011年，公司将在全国市场进行调研，在此基础上，合理区分，依托重点城市的4S店（初步规划4~10家），基本构建一个覆盖国内重点区域的营销网络；加强直销队伍建设和代理商队伍建设，提升销售人员的专业素质。面对国际市场，在优化优势市场布局的同时，要加大对印度、巴西等新兴市场的渗透，建设海外配件仓库，达成售后服务本地化，提高市场竞争力。在条件成熟的情况下，争取在海外重点地区设立制造工厂，实现当地制造、当地销售、当地服务。

②坚持创新发展。公司将依托国家级企业技术中心、国家博士后科研工作站、国家级国际科技合作基地等机构，充分发挥自身的技术优势，坚持自主创新与集成创新相结合，加大对市场上适销对路的产品研发力度，实施精品名牌战略。持续改进已投入市场的产品，力争在性能、成本方面达到极致，通过集成新技术提升产品价值；对于新进领域的产品，要保持对先进产品的跟踪与了解，研发具有差异化竞争优势的产品。

5、公司为未来发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金来源情况

公司为保障正常生产经营，加快新品开发及产业化，以及对外项目投资等对资金的需求，除从产品利润中支出外，还将积极拓宽融资渠道。2011年公司计划投资12亿元，该部分资金需求主要依靠银行信贷来满足。

6、影响公司未来发展战略和经营目标的风险因素

（1）宏观政策调整的风险

2011年，为抑制通胀上行和经济走向过热，预料国家将持续出台紧缩政策，并继续保持对房地产的高压态势，这将在一定程度上降低全社会固定资产投资规模，进而影响工程机械行业的景气度。

对策：公司将密切关注国家宏观政策及市场环境的变化对行业及市场的影响，适时做出战略决策，通过构建全系列产品线，向交通、基建、能源采掘等领域倾斜，分散经营风险，并加大海外营销市场网络布局，大力开拓俄罗斯、印度等新兴市场，逐步提高小型工程机械在欧美市场的出口量。

(2) 原材料价格上涨的风险

公司生产所需的原材料主要为钢材，国际铁矿石价格不断攀升，推动国内钢材价格持续上涨，同时，产业链上游的板材、结构件、铸件的价格随之上涨。原材料价格上涨对公司成本控制带来很大的压力。

对策：强化研发设计的成本意识，积极开展各类产品的结构优化工作；推广新工艺，改善工装，加强物料控制，降低损耗；推行全面预算管理，实施成本目标管理，严格执行费用控制措施，优化资金结构，提高资金使用效益；建立健全集中采购制度，提高议价能力，争取供方的最大优惠。

二、公司投资情况

(一) 募集资金的使用及收益情况

1、募集资金基本情况

(1) IPO 募集资金情况：经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]142 号文核准，公司于 2006 年 12 月向社会公众公开发行人民币股票（A 股）3320 万股，股票面值为人民币 1.00 元，股票发行价格为每股人民币 10.00 元，应募集资金为人民币 332,000,000.00 元，扣除发行费用 15,692,575.00 元后，实际募集资金净额 316,307,425.00 元，上述注册资本变更事项业经天职孜信会计师事务所有限公司于 2006 年 12 月 15 日出具的天职深验字[2006]第 225 号验资报告验证。以前年度已使用金额 311,972,026.28 元、本年度使用金额 5,355,212.90 元，至 2010 年 12 月 31 日首发募集资金已全部投入使用（包括利息收入 1,019,814.18 元），募集资金专项账户存储为 0 元。

(2) 增发新股募集资金情况：经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]509 号文核准，公司于 2008 年 1 月 9 日公开增发新股 915 万股，每股发行价人民币 54.62 元，应募集资金为人民币 499,773,000.00 元，扣除发行费用 17,812,340.00 元后，实际募集资金净额 481,960,660.00 元，上述注册资本变更事项业经深圳南方民和会计师事务所有限责任公司于 2008 年 01 月 15 日出具的深南验字（2008）第 YA1-002 号验资报告验证。以前年度已使用金额 249,606,353.83 元，本年度使用金额 109,127,076.38 元，尚未使用的募集资金 135,484,001.96 元，至 2010 年 12 月 31 日止募集资金专项账户存储 87,484,001.96 元（包括利息收入 12,256,772.17 元），用闲置募集资金暂时补充流动资金 48,000,000.00 元。

2、募集资金管理情况

(1) 为了规范募集资金的管理和使用，保护中小投资者的利益，公司制定了《募集资金管理办法》。根据该《办法》规定，公司对募集资金采用专户存储制度，首发（IPO）募集资金在中国工商银行长沙市金鹏支行、交通银行长沙市黄兴路支行、光大银行长沙华泰支行设立募集资金专用账户，专款专用，公司与保荐人华泰证券股份有限公司（原名华泰证券有限责任公司）及募集资金储存银行签订了募集资金三方监管协议，并授权保荐代表人可以随时向募集资金开户银行查询募集资金专用账户资料，以便对募集资金的管理和使用情况进行监督。增发募集资金在长沙银行股份有限公司（原名长沙商业银行）汇丰支行，中国建设银行股份有限公司淮北高岳支行设立募集资金专用账户，专款专用，公司与保荐机构财富里昂证券有限责任公司（原名华欧国际证券有限责任公司）及增发募集资金储存银行签订了募集资金三方监管协议，并授权保荐代表人可以随时向募集资金开户银行查询募集资金专用账户资料，以便对募集资金的管理和使用情况进行监督。

(2) 募集资金专户存储情况

① 首发（IPO）募集资金专户存储情况：截止 2010 年 12 月 31 日，公司首发（IPO）募集资金已全部投入使用，募集资金专户的存储金额为 0 元。

② 增发募集资金的存储情况：截止 2010 年 12 月 31 日，增发募集资金在银行专户的存储金额为 87,484,001.96 元，存储情况如下：

单位：（人民币）元

开户银行	类别	账号	金额
长沙银行汇丰支行	募股资金专户	800048760801029	87,483,930.22
中国建设银行淮北高岳支行	募股资金专户	34001645208059666888	71.74
合 计			87,484,001.96

3、本年度募集资金的实际使用情况

(1) 首发(IPO)募集资金使用情况对照表

单位金额：万元

募集资金总额		31,630.74		报告期内投入募集资金总额				535.52				
变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额				31,732.72				
变更用途的募集资金总额比例		0.00										
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	报告期内投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	报告期内实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
小型工程机械重大	否	16,000.00	16,000.00	16,000.00	0.00	16,082.66	82.66	100	07-09-30	5,498.90	是	否

技改项目													
露天液压钻孔设备产业化项目	否	7,500.00	7,500.00	7,500.00	0.00	7,500.81	0.81	100	08-12-31	3,010.40	是	否	
计算机集成制造系统(CIMS)项目	否	1,500.00	1,500.00	1,500.00	535.52	1,518.51	18.51	100				否	
补充流动资金	否	6,630.74	6,630.74	6,630.74		6,630.74	0.00	100				否	
合计		31,630.74	31,630.74	31,630.74	535.52	31,732.72	101.98	100					
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无												
项目可行性发生重大变化的情况说明	无												
募集资金投资项目实施地点变更情况	无												
募集资金投资项目实施方式调整情况	无												
募集资金投资项目先期投入及置换情况	募集资金到位前先期投入 6,879.72 万元,经天职孜信会计师事务所有限公司天职深专审字[2007]第 003 号专项审计报告审核,保荐人华泰证券有限责任公司核查确认,2007 年 1 月 13 日第二届董事会第十次会议审议通过募集资金 6,879.72 万元置换先期投入募投项目的自筹资金。												
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无												
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无												
尚未使用的募集资金用途及去向	无												
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无												

(2) 增发募集资金使用情况对照表

单位金额：万元

募集资金总额		48,196.066		报告期内投入募集资金总额		10,912.71						
变更用途的募集资金总额		9,600.00		已累计投入募集资金总额		35,873.34						
变更用途的募集资金总额比例		19.92%										
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	报告期内投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金	截至期未投入进度(%)	项目达到预定可使用状态日期	报告期内实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变

	更)						额的差额 (3)=(2)-(1)	(4)= (2)/(1)				化
小型工程机械增产 5000台重大技改项目	是	48,196.066	38,596.066	27,000.00	10,646.25	26,262.72	-737.28	97.27	11-2-10	5,320. 37	否	否
安徽山河矿业装备股份有限公司投资项目	否	0	7,000	7,000	266.46	7,010.62	10.62	100.15	10-10-22			否
补充流动资金	-	0	2,600	2,600		2,600	0	100	08-12-31			
合计		48,196.066	48,196.066	36,600.00	10,912.71	35,873.34	-726.66	98.01				
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	小型工程机械其中很大的出口市场在欧洲,受金融危机的影响,欧洲市场销售急剧下滑,加之国内进行四万亿投资拉动,小型工程机械的市场被中大型工程机械压缩了,公司目前达到预计销售的三分之一,故收益与预计存在一定的差距。											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无											
募集资金投资项目实施地点变更情况	2008年第二次临时股东大会审议通过《关于变更公开增发股票部分募集资金投向的议案》,将增发募集资金预计节余部分9,600万元变更为设立安徽山河矿业装备股份有限公司的出资资金7,000万元和补充公开增发股票募投小型工程机械增产5000台重大技改项目的流动资金2,600万元。											
募集资金投资项目实施方式调整情况	2008年度股东大会审议通过《关于调整募集资金项目建设周期的议案》,同意将小型工程机械增产5,000台重大技改项目的建设周期完成时间由2009年8月调整至2011年2月,项目实施内容不做调整。											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	募集资金到位前先期投入3,993.18万元,经深圳南方民和会计师事务所深南专审字(2008)第ZA1-001号专项审计报告审核,保荐人华欧国际证券有限责任公司核查确认,2008年1月21日第三届董事会第六次会议审议通过募集资金3,993.18万元置换先期投入募投项目的自筹资金。											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	2009年12月10日第三届董事会第十九次会议审议通过《关于继续使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》,同意公司继续使用闲置募集资金4,800万元用于补充流动资金,使用期不超过2010年6月10日。使用到期后,公司已将4,800万元资金全部归还并存入公司募集资金专用账户。 山河智能第四届董事会第二次会议于2010年6月24日召开,审议通过《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司继续使用闲置募集资金4,800万元暂时补充流动资金,使用期限6个月,使用期不超过2010年12月24日,2010年12月16日,公司已将4,800万元资金全部归还并存入公司募集资金专用账户。 山河智能2010年12月21日召开的第四届董事会第八次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司继续使用4,800万元闲置募集资金暂时补充流动资金,使用期不超过2011年2月21日。											
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	小型工程机械增产5,000台重大技改项目,原投资项目中固定资产投资部分采用进口设备改为国内采购和部分原计划自产的半成品改为外部采购(外协加工)可节约使用募集资金,根据财务部门对募集资金投资项目重新测算,预计会资金节余9,600万元。											
尚未使用的募集资金用途及去向	小型工程机械增产5,000台重大技改项目尚未使用的募集资金余额为135,483,930.22元,存放于长沙银行汇丰分支行的募集资金专户87,483,930.22元,闲置募集资金暂时补充流动资金4,800万元。											
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无											

4、变更募集资金投资项目的资金使用情况

(1) 首发(IPO)募集资金变更使用情况: 无

(2) 增发变更募集资金投资项目情况表

单位: (人民币) 万元

变更后的项目	对应的原项目	变更后项目	截至期末计	本年度实	实际累计	投资进度(%)	项目达到	本年度实	是否达到	变更后的项
--------	--------	-------	-------	------	------	---------	------	------	------	-------

		拟投入募集资金总额	划累计投资金额(1)	际投入金额	投入金额(2)	(3)=(2)/(1)	预定可使用状态日期	现的效益	预计效益	目可行性是否发生重大变化
安徽山河矿业装备股份有限公司投资项目	小型工程机械增产 5000 台重大技改项目	7,000	7,000	266.46	7,010.62	100.15	10-10-22			否
补充流动资金	小型工程机械增产 5000 台重大技改项目	2,600	2,600		2,600	100				否
合计		9,600	9,600	266.46	9,610.62	100.11				
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体项目）	小型工程机械增产 5,000 台重大技改项目，原投资项目中固定资产投资部分采用进口设备改为国内采购和部分原计划自产的半成品改为外部采购（外协加工）可节约使用募集资金，根据财务部门对募集资金投资项目重新测算，预计会资金节余 9,600 万元。经 2008 年第二次临时股东大会审议通过《关于变更公开增发股票部分募集资金投向的议案》，将增发募集资金预计节余部分 9,600 万元变更为设立安徽山河矿业装备股份有限公司的出资资金 7,000 万元和补充公开增发股票募投小型工程机械增产 5,000 台重大技改项目的流动资金 2,600 万元，保荐机构华欧国际证券有限责任公司出具明确同意意见，并进行了公告。									
未达到计划进度的情况和原因（分具体项目）	无									
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	无									

（二）报告期内非募集资金的重大项目

1、天津山河装备技术有限公司

该项目拟定首期注册资本 6 亿元，出资将分两年到位，第一年到位 3 亿元，第二年到位 3 亿元，法定代表人何清华，经营本公司已有的部分重量大，运输费用高的产品的生产、销售以及公司目前还没有的工程机械门类产品的研究、设计、生产和销售。该公司在天津市北辰科技园区分两期购地约 1850 亩，并分两期工程开发，总建设期 6 年，建成天津山河工业园，其中一期工程开发 1000 亩，建设期 3 年，二期工程开发 850 亩。

2、山河工业城

公司在湖南省长沙县星沙产业基地分三期购地约 2670 亩开发建设“山河工业城”，用于已有产品产能的提升及新产品的产业化，项目将分三期开发，总建设期 6 年，其中第一期开发 1000 亩，建设期 2 年，计划投资 10.7 亿元。

3、湖南山河航空动力机械股份有限公司

报告期内，公司与株洲市国有资产投资控股集团有限公司、长沙高新技术创业投资管理有限公司、Deltahawk Engines. Inc（美国）、Frank Chin-Tai Yang（美国籍）、汤寅辉共同以现金出资 2740 万元人民币发起设立湖南山河航空动力机械股份有限公司（以下简称“山河动力”），其中本公司以现金出资

1397.4 万元人民币，占山河动力注册资本的 51%。经营范围：航空发动机的技术研发、制造、销售，以及包括产品维修和保养、培训、咨询等业务在内的服务。

4、湖南山河天恒通用电机股份有限公司

报告期内，公司与邹晨光、陕西天恒通用机电技术有限公司、刘佩军、长沙众力商品物流有限责任公司共同出资 1,000 万元（首期到位资本金 500 万元）发起设立湖南山河天恒通用机电股份有限公司（名称以工商行政管理部门核准为准，以下简称“湖南天恒”），其中本公司以现金出资 97.5 万元，占湖南天恒注册资本的 19.5%。

三、董事会日常工作情况

1、报告期内董事会会议情况及决议内容

报告期内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 次董事会会议，会议的通知、召开、表决程序均符合《公司法》、《公司章程》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：

序	会议	召开时间	决议内容
1	第三届董事会第二十次会议	2010 年 4 月 7 日	1、审议通过《子公司管理办法》； 2、审议通过《外部信息使用人管理制度》； 3、审议通过《年报信息披露重大差错责任追究制度》； 4、审议通过《董事和高级管理人员薪酬管理办法》； 5、审议通过《董事会战略委员会实施细则》； 6、审议通过《董事会提名委员会实施细则》； 7、审议通过《董事会审计委员会实施细则》； 8、审议通过《董事会薪酬与考核委员会实施细则》。
2	第三届董事会第二十一次会议	2010 年 4 月 16 日	1、审议通过《2009 年度董事会工作报告》； 2、审议通过《2009 年度经营工作报告》； 3、审议通过《2009 年年度报告及报告摘要》； 4、审议通过《2009 年度财务决算报告》； 5、审议通过《2010 年度财务预算报告》； 6、审议通过《关于 2009 年度利润分配和资本公积金转增股本的预案》； 7、审议通过《关于提名第四届董事会董事候选人的议案》； 8、审议通过《关于向商业银行申请综合授信额度的议案》； 9、审议通过《关于与华融金融租赁股份有限公司开展融资租赁销售业务的议案》； 10、审议通过《关于出资设立天津山河装备技术有限公司（暂定名）的议案》； 11、审议通过《关于出资设立湖南山河天恒通用机电股份有限公司的议案》； 12、审议通过《关于聘请公司 2010 年度审计机构的议案》； 13、审议通过《关于调整独立董事津贴的议案》； 14、审议通过《2009 年度社会责任报告》；

			15、审议通过《2009 年度内部控制的自我评价报告》； 16、审议通过《关于募集资金年度存放与使用情况报告》； 17、审议通过《2010 年第一季度报告及报告摘要》； 18、审议通过《关于召开 2009 年度股东大会的议案》。
3	第四届董事会 第一次会议	2010 年 5 月 21 日	1、审议通过《关于选举第四届董事会董事长和副董事长的议案》； 2、审议通过《关于聘任高级管理人员的议案》； 3、审议通过《关于选举第四届董事会四个专门委员会成员及主任委员的议案》； 4、审议通过《关于聘任监察审计中心主任的议案》。
4	第四届董事会 第二次会议	2010 年 6 月 24 日	审议通过《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》
5	第四届董事会 第三次会议	2010 年 7 月 28 日	1、审议通过《限制性股票股权激励计划（草案）》； 2、审议通过《限制性股票股权激励计划实施考核办法》； 3、审议通过《关于修改公司章程部分条款的议案》； 4、审议通过《关于出资设立湖南山河航空动力机械股份有限公司的议案》； 5、审议通过《关于投资建设山河工业城的议案》； 6、审议通过《关于聘任张云龙先生为公司副总经理的议案》； 7、审议通过《关于修改对外投资管理办法部分条款的议案》； 8、审议通过《关于召开 2010 年第一次临时股东大会的议案》。
6	第四届董事会 第四次会议	2010 年 8 月 18 日	审议通过《2010 年半年度报告及报告摘要》
7	第四届董事会 第五次会议	2010 年 10 月 26 日	1、审议通过《2010 年第三季度报告及报告摘要》； 2、审议通过《关于为下属控股子公司安徽山河矿业装备股份有限公司提供贷款担保的议案》； 3、审议通过《关于聘任高级管理人员的议案》。
8	第四届董事会 第六次会议	2010 年 11 月 16 日	1、审议通过《关于〈湖南山河智能机械股份有限公司限制性股票股权激励计划（修订稿）〉的议案》； 2、审议通过《关于提请股东大会授权董事会办理限制性股票股权激励计划相关事宜的议案》； 3、审议通过《关于召开 2010 年第二次临时股东大会的议案》。
9	第四届董事会 第七次会议	2010 年 12 月 17 日	审议通过《关于股票股权激励计划授予相关事项的议案》
10	第四届董事会 第八次会议	2010 年 12 月 21 日	1、审议通过《关于继续使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》； 2、审议通过《关于修改公司章程部分条款的议案》。

2、本年度内董事会对股东大会决议的执行情况

本年度内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的规定，恪尽职守，依法、诚信地执行了股东大会通过的各项决议。

根据公司 2009 年度股东大会决议，公司于 2010 年 7 月 3 日发布了《公司 2009 年度权益分派实施公告》：以公司现有总股本 274,300,000 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 2 股，派 1.00 元人民币现金（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。该项方案已于 2010 年 7 月 12 日执行完毕。

2010 年 12 月 3 日，公司 2010 年第二次临时股东大会审议通过《关于湖南山河智能机械股份有限公司

限制性股票股权激励计划（修订稿）的议案》，以定向发行新股的方式，向激励对象授予 1,000 万股限制性股票股权，授予数量占山河智能股本总额的 2.43%，其中预留部分为 100 万股，占本计划授予的限制性股票股权总量的 10%。该项方案已于 2010 年 12 月 17 日执行完毕。

3、董事会下设的审计委员会的履职情况

报告期内，审计委员会按照《审计委员会工作细则》和《审计委员会年度报告工作规程》的要求，认真履行职责，对审计工作安排、定期财务报告、利润分配方案、会计师事务所选聘、会计事务所管理意见书、减值准备计提和核销、担保事项、内部控制建设等事项进行审议，并多次与审计师进行沟通。

审计委员会积极推进 2010 年审计工作的开展。报告期末以来，审计委员会又召开工作会议和沟通会，督促年审会计师严格按照审计计划安排审计工作，确保审计工作顺利完成。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况

薪酬与考核委员会，负责对在公司领取薪酬的董事、监事及高级管理人员进行考核，审查公司董事、监事及高级管理人员的薪酬政策与方案。薪酬与考核委员会对公司董事、监事及高级管理人员所披露的薪酬进行了仔细的审核，认为公司董事、监事和高级管理人员报酬决策程序符合相关规定；公司 2010 年年度报告中所披露的公司董事、监事和高级管理人员的薪酬真实、准确。

四、报告期内公司无会计政策、会计估计变更和差错更正

五、本次利润分配预案或资本公积金转增股本预案

经中审国际会计师事务所有限公司审计：本公司（指母公司）2010 年度实现净利润 210,911,520.65 元，按净利润的 10%提取法定盈余公积 21,091,152.06 元，加 2009 年度利润分配后结转的未分配利润，2010 年本公司可用于股东分配的利润为 433,606,531.00 元。

为兼顾公司发展需要和股东的利益，公司拟定 2010 年度利润分配和资本公积金转增股本方案为：

1、以 2010 年 12 月 31 日全部股本 420450000 为基数，每 10 股派发现金红利 0.3 元（含税），共计分派现金红利 1,261.35 万元（含税），剩余未分配利润结转下年度；

2、公司将在本预案通过股东大会决议之日起二个月内实施上述方案。

六、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	27,430,000.00	105,604,551.82	25.97%	433,606,531.00
2008 年	0.00	51,874,070.01	0.00%	227,870,369.83
2007 年	3,977,250.00	147,362,997.72	2.70%	177,249,369.95
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				30.91%

第八节 监事会报告

2010年，公司监事会全体成员严格按照《公司法》、《监事会议事规则》、《公司章程》和有关法律法规的规定，从维护公司利益和广大股东特别是中小股东权益出发依法履行职责，开展了包括参与及审核公司的重大决策事项、重要经济活动，并发表意见或提出建议；监督公司董事、经理层等执行职务行为；不定期检查公司经营和财务状况等方面的工作，取得良好成效。现将2010年度监事会工作具体报告如下：

一、监事会会议召开情况

报告期内，公司监事会共召开了8次会议，会议召开情况如下：

1、公司于2010年4月16日召开第三届监事会第十二次会议，会议审议通过如下决议：

- (1) 2009年度监事会工作报告；
- (2) 关于提名第四届监事会监事候选人的议案；
- (3) 2009年年度报告及报告摘要；
- (4) 2009年度财务决算报告；
- (5) 公司2010年度财务预算报告；
- (6) 关于2009年度利润分配和资本公积转增股本的预案；
- (7) 2009年度内部控制的自我评价报告
- (8) 2010年第一季度报告及报告摘要。

2、公司于2010年5月21日召开第四届监事会第一次会议，会议审议通过如下决议：关于选举第四届监事会主席的议案。

3、公司于2010年7月28日召开第四届监事会第二次会议，会议审议通过如下决议：

- (1) 限制性股票股权激励计划（草案）；
- (2) 关于核查公司限制性股票股权激励计划（草案）激励对象名单的议案。

4、公司于2010年8月18日召开第四届监事会第三次会议，会议审议通过如下决议：2010年半年度报告及报告摘要。

5、公司于2010年10月26日召开第四届监事会第四次会议，会议审议通过如下决议：2010年第三季度报告及报告摘要。

6、公司于2010年11月16日召开第四届监事会第五次会议，会议审议通过如下决议：关于《湖南山

河智能机械股份有限公司限制性股票股权激励计划（修订稿）的议案。

7、公司于2010年12月17日召开第四届监事会第六次会议，会议审议通过如下决议：关于核实公司限制性股票激励计划激励对象名单的议案。

8、公司于2010年12月21日召开第四届监事会第七次会议，会议审议通过如下决议：关于继续使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案。

二、监事会履行职责情况

1、经营活动监督

监事会成员列席了公司股东大会、董事会各次会议，并对公司董事会执行股东大会决议、经营层执行董事会决议进行了有效监督。

2、财务活动监督

监事会对公司财务管理制度和内控制度的完善情况以及财务活动进行了监督，并对公司财务活动状况开展了不定期检查。

3、遵纪守法监督

监事会对公司董事和经营层依法依规履行职务进行日常监督，并加大相关法律法规宣讲，不断提高董事、经营层的守法意识。

三、监事会发表独立意见

1、公司依法运作方面

公司监事会成员列席了报告期内公司董事会、股东大会等会议，积极参与公司对重大经营决策事项的讨论，并对公司资产运作、经营管理、财务状况以及高级管理人员的履行职责等方面进行了全面监督。为此，监事会认为：公司严格按照《公司法》、《公司章程》及其他有关法规制度进行规范运作，决策合法；公司董事、高级管理人员在履行公司职务时，均勤勉尽职，遵守国家法律、法规和公司章程、制度，维护公司和股东利益，未发现违法、违规及损害公司和股东利益的行为。

2、公司财务管理方面

公司的财务制度健全、内控制度完善，财务运作规范，2010年财务报告客观、真实、完整的反映了公司的财务状况和经营成果；深圳南方民和会计师事务所有限责任公司审计程序运用适当，证据充分，出具的审计意见和对有关事项作出的评价客观公正。

3、募集资金及使用方面

(1) 公司首次公开发行股票所募集资金实际投入项目和承诺投入项目一致，实际投资项目没有变更，符合招股说明书披露的募投项目计划，无违规占用募集资金的行为。

(2) 公司使用部分公开增发闲置募集资金暂时补充流动资金，有利于缓解公司流动资金压力，提高募集资金的使用效率，降低财务成本，维护公司和投资者的利益，符合《公司章程》和公司《募集资金管理办法》的有关规定，没有与募集资金投资项目实施计划相抵触，没有影响募集资金投资项目的正常进行。

4、公司收购、出售资产情况

报告期内公司未发生收购资产情况。公司于 2010 年 1 月 1 日出售北京山河工程机械有限公司 100% 股权，监事会对交易进行了监督，未发现损害公司及股东的利益的行为。

5、关联交易情况

报告期内公司发生的关联交易遵循了市场公允原则，严格按照有关规章制度执行，交易公平合理，且金额很小，未损害公司及股东的权益。

6、控股股东及其它关联方非经营性资金占用情况

公司不存在控股股东及其它关联方非经营性占用公司资金的情况。

7、内部控制情况

公司已建立健全内部控制制度并有效执行，符合国家有关法律法规和证券监管部门的要求，符合公司生产经营实际需要，对公司管理各个过程、环节，以及风险的控制与防范等方面发挥了作用。

第九节 重要事项

一、收购资产

1、报告期内公司未发生收购及资产重组事项。

2、出售资产

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）
湛志勋	北京山河工程机械有限公司	2010年01月01日	100.00	0.00	-73.90	否	市场定价	是	是	不适用

本次交易对公司财务状况和经营成果的不够成直接影响。

二、重大担保

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0.00		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0.00		
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		0.00		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0.00		
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
安徽山河矿业装备股份有限公司	2010-10-28,2010-038	5,000.00	2010年10月26日	5,000.00	连带责任担保	一年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		5,000.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		5,000.00		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		5,000.00		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		5,000.00		
公司担保总额（即前两大项的合计）								

报告期内审批担保额度合计 (A1+B1)	5,000.00	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)	5,000.00
报告期末已审批的担保额度合 计 (A3+B3)	5,000.00	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)	5,000.00
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例		3.23%	
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	0.00		
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保 金额 (D)	0.00		
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)	0.00		
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	5,000.00		
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	不适用		

三、重大关联交易

- (1) 报告期内无需披露的购销商品和接受劳务的关联交易;
- (2) 报告期内无需披露的关联托管情况;
- (3) 报告期内无需披露的关联承包情况;
- (4) 报告期内无需披露的关联租赁情况;
- (5) 报告期内无需披露的关联担保情况;
- (6) 报告期内无需披露的关联方资金拆借;
- (7) 报告期内无需披露的关联方资产转让、债务重组情况;
- (8) 报告期内无需披露的关联方应收应付款项。

四、重大诉讼仲裁事项

2010 年 4 月 22 日, 本公司收到瑞士卢加诺 Ticino 商会仲裁庭关于 Lamport Ltd (以下简称“Lamport 公司”) 向本公司转让 EDN Italy SpA (前身为 HPM Europe SpA, 以下简称“目标公司”) 股权纠纷一案的《仲裁通知》(第 500018-2008 号)。2007 年 9 月 11 日, Lamport 公司与本公司签订《股份转让框架协议》, 拟以 218.8 万欧元向本公司转让其持有的目标公司 51% 的股权, 其中包含目标公司 2007 财政年度全部预计净利润的 51%。在签订《股份转让框架协议》后, 由于目标公司截止 2007 年 12 月的销售情况与 Lamport 公司的承诺存在较大差异, 为此, 本公司向 Lamport 公司提出暂缓股份转让事宜, 并且未向 Lamport 公司支付转让价款。Lamport 公司以本公司未履行协议为由提起仲裁, 要求终止《股份转让框架协议》并支付违约赔偿金 250 万欧元。本公司按照谨慎型原则, 全额确认损失 250 万欧元, 折合人民币 24,506,250.00 元。本期公司根据仲裁判决确认应支付 Lamport 公司法律及相关费用 4,179,141.97 元。2010 年 11 月 5 日公司

与 Lamport 公司达成和解协议以应收货款抵消 3,907,395.00 元，支付 195 万欧元后余款不用支付。

报告期内公司无未结重大诉讼、仲裁事项。

五、委托理财

报告期内公司无委托理财事项。

六、可供出售金融资产

报告期内公司无可供出售金融资产。

七、持有至到期投资

1、持有至到期投资情况

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
三角鹰发动机有限公司 (DELTAHAWK ENGINES, INC.)	13,525,104.04	0.00
合计	13,525,104.04	0.00

2、持有至到期投资的说明

公司子公司湖南山河航空动力机械股份有限公司出资 200 万美元用于三角鹰发动机有限公司 V-4 发动机的 FAA 认证，期限 3 年，年利率 8%。该贷款本金和利息可以根据协议约定全部或部分转换为三角鹰发动机有限公司股权。本期确认投资收益 164,104.04 元。

八、投资性房地产

报告期内公司无投资性房地产。

九、股权激励

经 2010 年第二次临时股东大会审议通过，公司于 2010 年 12 月 17 日向部分高级管理人员及核心技术人员实施股权交易

姓名	职务	拟授予限制性股票 股权数量 (万股)	占本计划拟授予限制性股票 股权总量的比例	占公司总股本的比例 (%)
何清华	董事长、总经理	200	20%	0.486%
龚进	董事、副总经理	150	15%	0.365%
邓国旗	董事、副总经理、财务总监	130	13%	0.316%
陈欠根	董事、专家委员会副主任	40	4%	0.097%

姓名	职务	拟授予限制性股票 股权数量（万股）	占本计划拟授予限制性股票 股权总量的比例	占公司总股本的比例（%）
唐彪	副总经理	130	13%	0.316%
陈家元	副总经理	40	4%	0.097%
蔡光云	副总经理、董事会秘书	35	3.5%	0.085%
刘绍宏	副总经理	15	1.5%	0.036%
张云龙	副总经理、技术中心常务副 主任	40	4%	0.097%
郭勇	副总工程师、专家委员会委 员	70	7%	0.170%
黄志雄	专家委员会委员	10	1%	0.024%
孙东来	专家委员会委员	10	1%	0.024%
张大庆	专家委员会委员	10	1%	0.024%
张世猷	核心技术人员	10	1%	0.024%
陶海军	核心技术人员	10	1%	0.024%
	预留部分	100	10%	0.243%
	合计	1,000	100%	2.43%

本激励计划中，公司授予激励对象的限制性股票自授予之日起 24 个月为禁售期；禁售期后 36 个月为解锁期，在解锁期内，在满足本激励计划规定的解锁条件时，激励对象可分三次申请标的股票解锁，分别自授予日起 24 个月后、36 个月后及 48 个月后分别申请解锁所获授限制性股票总量的 35%、35% 和 30%。

十、重大合同及其履行情况

1、2010 年 11 月 1 日公司与兴业银行股份有限公司长沙分行签订短期借款合同，借款金额 5000 万元，借款期限自 2010 年 11 月 1 日至 2011 年 10 月 31 日止，借款年利率为中国人民银行同期同档次国家基准利率下浮 10%；

2、2010 年 12 月 28 日公司与兴业银行股份有限公司长沙分行签订短期借款合同，借款金额 5000 万元，借款期限自 2010 年 12 月 28 日至 2011 年 12 月 27 日止，借款年利率为中国人民银行同期同档次国家基准利率下浮 10%；

3、2010 年 5 月 27 日公司与中国工商银行股份有限公司长沙金鹏支行签订短期借款合同，借款金额 7000 万元；借款人可根据实际用款需求于 2010 年 5 月 27 日之前提取，分别于 2011 年 3 月 24 日，2011 年 5 月 24 日还款；借款年利率为中国人民银行同期同档次国家基准利率下浮 10%；

4、2010 年 5 月 11 日公司与中国银行股份有限公司湖南省分行星沙支行签订借款合同，借款 10000 万元，借款期限自 2010 年 5 月 12 日至 2011 年 5 月 11 日止，以 4.7790% 为固定年利率；

5、2010 年 6 月 29 日公司与中国进出口银行湖南省分行签订合同编号为（2010）进出银（湘信合）字

第 010 号借款合同，合同适用利率执行中国人民银行规定的出口卖方信贷利率，每季度确定一次；2008 年 6 月 20 日签订合同编号为（2008）进出银（湘信抵）字第 010 号，担保最高债权额为 5000 万元的房地产最高抵押额合同（期限为 2008.6.20-2011.6.20）以公司位于星沙镇漓湘路与金华路交汇处东南面的总面积为 54394 平方米的土地及总建筑面积为 23805.86 平方米的地上房产（长房权证星沙字第 00015659 号、第 00015658 号、第 00015660、第 00015661）作价 7208.57 万元，抵押借款 5000 万元，借款期限自 2010 年 6 月 29 日至 2011 年 6 月 20 日止；

6、2010 年 9 月 20 日公司与中国进出口银行湖南省分行签订合同编号为（2010）进出银（湘进信合）字第 019 号借款合同，借款 14000 万元，合同适用利率参照中国人民银行发布的同档次金融机构人民币商业贷款基准利率下浮 10% 确定，贷款利率每季度确定一次；截止至 2010.12.31 公司已提前归还 8000 万元；借款期限自 2010 年 9 月 20 日至 2011 年 9 月 20 日止；

7、2010 年 6 月 3 日公司与上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行、湖南省信托有限责任公司签订三方融资框架总协议；同时，与湖南省信托有限责任公司签订信托贷款合同，借款 8000 万；借款期限自 2010 年 7 月 29 日至 2011 年 4 月 28 日止，借款年利率 4.7790%；

8、2010 年 1 月 11 日公司与中国建设银行股份有限公司长沙天心支行签订借款合同，借款 5000 万元，借款期限自 2010 年 1 月 11 日至 2011 年 1 月 10 日止，以 4.7790% 为固定年利率；

9、2010 年 2 月 8 日公司与中国建设银行股份有限公司长沙天心支行签订借款合同，借款 5000 万元，借款期限自 2010 年 2 月 8 日至 2011 年 2 月 7 日止，以 4.7790% 为固定年利率；

10、2010 年 3 月 24 日公司与中国建设银行股份有限公司长沙天心支行签订借款合同，借款 5000 万元，借款期限自 2010 年 3 月 24 日至 2011 年 3 月 23 日止，借款利率以起息日基准利率下浮 10% 为固定年利率；

11、2010 年 9 月 25 日公司与中国建设银行股份有限公司长沙天心支行签订借款合同，借款 5000 万元，借款期限自 2010 年 9 月 25 日至 2011 年 9 月 25 日止，以 4.7790% 为固定年利率；

12、2010 年 12 月 14 日公司与中国光大银行长沙分行签订借款合同，借款 10000 万元，借款期限自 2010 年 12 月 14 日至 2011 年 12 月 14 日止，以 5.5600% 为固定年利率；

13、2010 年 7 月 26 日公司与深圳发展银行股份有限公司振华支行签订短期借款合同，借款 5000 万元，借款期限自 2010 年 7 月 29 日至 2011 年 7 月 28 日止，借款年利率以贷款发放日的中国人民银行同档次贷款基准利率下浮 10% 为浮动利率，按季浮动；

14、2010 年 6 月 7 日公司与法国兴业银行（中国）有限公司广州分行签订编号为 BHFMCZ100601 号

授信函，同意借款人民币 8000 万元，到期一次还本付息（总利息金额：3876300 元），借款期限自 2010 年 6 月 21 日至 2011 年 6 月 21 日止；

15、2010 年 12 月公司与交通银行黄兴路支行签订编号为：4711102010M100001300 长期借款合同，借款 10000 万元，借款期限自 2010 年 12 月 22 日至 2012 年 12 月 20 日止，借款利率以贷款实际发放日 1 至 3 年期利率为基准，随中国人民银行调整后利率浮动；

16、2010 年 3 月 26 日公司与广东发展银行股份有限公司长沙分行签订编号为（2010）长银综授字第 06102 号综合授信额度合同，提供 20000 万元授信额度敞口最高限额（不含保证金），同意借款 5000 万元，借款期限自 2010 年 3 月 20 日至 2012 年 3 月 29 日，借款利率以实际放款日适用的中国人民银行公布施行的相应档次的贷款基准利率下浮 5% 计息，随中国人民银行调整后利率浮动；

17、2010 年 3 月 30 日公司与中国进出口银行湖南省分行签订合同编号为（2010）进出银（湘进信合）字第 005 号借款合同，合同适用利率参照中国人民银行发布的同档次金融机构人民币商业贷款基准利率下浮 10% 确定，贷款利率每季度确定一次；2009 年 3 月 31 日签订合同编号为（2009）进出银（湘最信抵）字第 003 号，担保最高债权额为 5000 万元的房地产最高抵押额合同（期限为 2009.3.31-2012.3.31）以公司位于星沙镇漓湘路 2 号总面积为 79265 平方米的土地及总建筑面积为 25214.93 平方米的地上房产（长房权证星沙字第 00022447 号、第 00022448 号、长国用（2002）第 1280 号）作价 7487.46 万元，抵押借款 5000 万元，借款期限自 2010 年 3 月 31 日至 2012 年 3 月 30 日止。

18、2010 年 9 月 20 日公司与中国进出口银行湖南省分行签订合同编号为（2010）进出银（湘信合）字第 018 号借款合同，借款 6000 万元，合同适用利率执行中国人民银行规定的出口卖方信贷利率，每季度确定一次；；借款期限自 2010 年 9 月 20 日至 2012 年 3 月 20 日止；

19、2010 年 11 月 12 日公司与中国建设银行股份有限公司长沙天心支行签订借款合同，借款 10000 万元，借款期限自 2010 年 11 月 12 日至 2013 年 5 月 11 日止，借款利率以起息日基准利率下浮 10% 为浮动利率，截止至该借款本息全部清偿之日止，每 12 个月根据利率调整日当日的基准利率及下浮比例进行调整；

20、2006 年 9 月 25 日，公司与长沙经济技术开发区管理委员会签订建设项目利用国债转贷资金协议，将省财政厅转贷开发区的国债资金 360 万元，再转贷本公司，用于公司“年产 200 台大型桩工机械”重大技改项目建设，期限 15 年，年利率 2.55%。

21、2010-11-16 公司与交通银行黄兴路支行签订押汇合同，押汇 JPY 61,360,000.00，期限 2010-11-16

到 2011-2-14，押汇年利率 2.49438%；

22、2010-11-25 公司与中国银行星沙支行签订日元押汇合同，押汇 JPY 57,898,000.00，期限 2010-11-25 到 2011-2-23，押汇年利率 3.19063%；

23、2010-12-10 公司与招商银行白沙支行签订日元押汇合同，押汇 JPY 9,738,400.00，期限 2010-12-10 到 2011-3-10，押汇年利率 2.68125%；

24、2010-12-13 公司与招商银行白沙支行签订日元押汇合同，押汇 JPY 34,000,000.00，期限 2010-12-10 到 2011-3-13，押汇年利率 2.6825%；

25、2010-11-1 公司与招商银行白沙支行签订日元押汇合同，押汇 JPY 40,036,000.00，期限 2010-11-1 到 2011-2-1，押汇年利率 2.68125%；

26、2010-12-27 公司与建行银行香樟路支行签订日元押汇合同，押汇 JPY 32,240,000.00，期限 2010-12-27 到 2011-3-10，押汇年利率 2.5869%；

十一、 短期融资券发行情况

经公司 2009 年第一次临时股东大会批准，公司在全国银行间债券市场发行 4 亿元人民币的短期融资券。公司第一期短期融资券于 2010 年 7 月 13 日发行，债券简称 10 山河 CP01，债券代码 1081224。此次短期融资券的发行总额为 2 亿元人民币，债券期限为 365 日，票面年利率为 3.72%，计息方式利随本清。

十二、 承诺事项履行情况

（一） 公司承诺事项

1、 按揭承诺

本公司选择信誉良好的客户采取按揭销售模式，按揭贷款合同规定客户支付二成或三成货款后，将所购设备抵押给银行作为按揭担保，期限一至三年，按揭期内，本公司承诺向银行存入 10%的按揭保证金，如果客户无法按合同向银行支付按揭款，本公司承诺为客户垫付违约款，如客户连续三个月拖欠银行贷款本息，本公司履行回购担保责任，将回购款项划汇至按揭银行指定账户，代为清偿借款人所欠贷款本息，债权转移到本公司。截至 2010 年 12 月 31 日止，本公司直接办理按揭承担有担保责任的客户借款余额 66,436.41 万元，累计垫款余额 11,013.92 万元，公司已将垫付款转入应收款按收入确认时的账龄计提坏账准备。

截至 2010 年 12 月 31 日止本公司通过代理销售商与银行办理挖掘机械的按揭业务，代理销售商与本

公司共同承担有担保责任的客户借款余额为 27,713.32 万元，累计垫款余额为 123.43 万元。

2、租赁承诺

本公司（乙方）与华融租赁股份有限公司（甲方）签订合作协议，对于有融资租赁意向购买乙方所生产的设备的客户，推荐给甲方；甲方按照承租人融资租赁申请上的选择和指定，从乙方购买承租人指定的产品并出租给承租人使用；甲方按约定向承租人收保证金、服务费和租金。乙方承诺按租赁货物价款的 20% 向甲方支付厂商保证金，并对租赁货物提供连带责任担保，至 2010 年 12 月 31 日止租赁余额 1,500.52 万元，客户逾期欠款 11.10 万元。

（二）持股 5%以上股东承诺事项

公司控股股东何清华先生追加承诺，将其持有的于 2010 年 12 月 22 日限售到期的公司 109,058,760 股尚未解除限售的股份在原承诺基础上延期锁定一年，即上述股份延期锁定至 2011 年 12 月 21 日解除限售。

十三、会计师事务所聘任

本报告期公司聘任中审国际会计师事务所有限公司（原深圳南方民和会计师事务所有限责任公司）为审计机构，年度审计费用 35 万元。鉴于中审国际会计师事务所有限公司已连续多年为公司提供良好审计服务，为保持审计工作连贯性，公司拟续聘中审国际会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构。

十四、公司、公司董事会及董事和高级管理人员受处罚情况

报告期内，公司、公司董事会及董事和高级管理人员没有受到中国证监会稽查、行政处罚、通报批评和深圳证券交易所公开谴责的情形。公司董事、高级管理人员没有被采取司法强制措施的情况。

十四、公司投资者关系管理工作

1、报告期内，公司严格按照《投资者关系管理制度》的要求，认真作好投资者关系管理工作

(1) 公司指定董事会秘书作为投资者关系管理负责人，负责投资者来访接待等工作。

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 01 月 18 日	公司	实地调研	荷实投资管理集团林经经	公司运营情况
2010 年 01 月 20 日	公司	实地调研	瑞银证券洗全强	公司运营情况
2010 年 01 月 21 日	公司	实地调研	广发证券王磊、广发基金程琨、易方达基金陈皓、天相投资侯瑞、民生加银林材、诺安基金吕磊、嘉实基金董理、东方证券张中心、汇添富基金严云飞	公司运营情况
2010 年 01 月 27 日	公司	实地调研	光大证券俞忠华、民生人寿张伟、中欧基金袁争光、国	公司运营情况

			泰君安杨坤、中邮基金王宝娟、海通证券詹文辉、世诚投资何天峰、大摩华鑫黄皓、人保资产卓冰、天平资产吴健、金鹰基金陶经理、日信证券杨金、浙商证券许光辉、富国基金许达、泰达荷银孙志勇、长城基金蒋劲刚、海通证券李经理、、龙华、友邦华泰基金、长盛基金梁婷、马可波罗基金夏志全、国泰基金唐珂、华泰资产、太平资产毛强、建信基金毛应宏、海通证券叶文超、申万资产孟铁柱、友邦华泰杨景涵、长盛基金丁骏、海通证券高涛、贵阳海通、任泽松、海通证券申林英、安邦保险杨里亚、易红石、光大证券易俊丰、光大保德信徐国桥、浦银安盛基金陈蓉、南方基金欧阳凡、中再资产叶本茂	
2010年03月04日	公司	实地调研	摩根士丹利周洁、罗磊、石大维、ETON PARK、DUPONT CAPITAL、NBIM、MS RENEOND	公司运营情况
2010年03月10日	公司	实地调研	高盛麦恺茵、Stephane Andre、Dane Rosinson、Andrea Weirbey、Dovia K、V.ckey Binns	公司运营情况
2010年03月17日	公司	实地调研	南方基金陈虎、中银国际史祺	公司运营情况
2010年03月18日	公司	实地调研	高盛王腾杰、二本柳庆	公司运营情况
2010年03月30日	公司	实地调研	日本美林证券福原捷、水罗英之、全森飞、前日正吾、藤井洋子、北京安通投资罗洁	公司运营情况
2010年04月08日	公司	实地调研	长城证券谭伟民、光大证券吴华	公司运营情况
2010年05月06日	公司	实地调研	美林证券刘小璐、ATHERT HU、FIC、HERMES、HOEHITY、HERRICC CLOVCH、HERRILL LYUCL、DODGE COX、TNVESTEC、NIKG JIN、SHLERAL SHARMA、DANIEL JOHANSON、招商基金吴昊	公司运营情况
2010年09月07日	公司	实地调研	东亚联丰投资管理有限公司陈子栋、光大证券恽敏	公司运营情况
2010年09月08日	公司	实地调研	中金公司吴慧敏、泰康资产王世宏、国都证券王朋德、魏静	公司运营情况
2010年09月09日	公司	实地调研	里昂证券陈经理、YANG CHARIE、ERIC LII、SAMMY LEE、CATARINE GETAER、JSABEL SATRA、MATTHEW FONG、PRASAD DATCAN、MANOP SANGIANOUT、WINSON TAI、ECANE TSE、BINAY GHANDGOTHIA、ROTENT BRUCE、BILL GRANT、MICHAEL WAJING、MICHELIE LAN	公司运营情况
2010年09月21日	公司	实地调研	巴黎证券陈邱萍、李婷婷、HERMAN WOO、KAREN CHEN、RITA CAO、SHEN XIAOMIN、LINDA ZHOU、光大资产 JASMINE KAG	公司运营情况
2010年11月03日	公司	实地调研	中国人寿韩文强、华宝兴业林燕、北京高华证券姜朗霆、郎媛琳、TOM KIM、ANVWDI、GOBCIEL RIBEICO、BEN STAWWAY、WENLIN LI、DOND WAANG	公司运营情况
2010年12月13日	公司	实地调研	麦格理吴家信、TLAA LILIAN LI、AMY HATTA、东海证券刘俊、光大证券李剑铭、中海基金陈星	公司运营情况

(2) 通过公司网站、投资者关系管理电话、电子信箱、传真、巨潮资讯网站等多种渠道与投资者加强

沟通，并尽可能解答投资者的疑问；

(3) 2010年4月30日下午15:00-17:00，公司在深圳证券信息有限公司提供的网上平台举行2009年年度报告网上说明会，公司董事长、总经理何清华先生，董事、副总经理、财务总监邓国旗先生，董事、董事会秘书陈欠根先生，独立董事王义高先生等人出席了本次网上说明会，并在线回答了投资者的咨询，与广大投资者进行坦诚的沟通和交流，使广大投资者更深入的了解公司的经营情况。

2、公司信息披露

报告期内已披露的重要信息索引

序	披露日期	主要内容	披露媒体
1	1月8日	关于股份持有人出售股份情况的公告；简式权益变动报告书	注1
2	2月26日	2009年度业绩快报	
3	4月8日	第三届董事会第二十次会议决议公告；关于选举林宏武先生为公司职工代表监事的公告；外部信息使用人管理制度（2010年4月）；子公司管理办法（2010年4月）；董事会审计委员会实施细则（2010年4月）；年报信息披露重大差错责任追究制度（2010年4月）；董事会战略委员会实施细则（2010年4月）；董事会提名委员会实施细则（2010年4月）；董事及高级管理人员薪酬管理办法（2010年4月）；董事会薪酬与考核委员会实施细则（2010年4月）	
4	4月20日	2009年年度报告摘要；2009年年度报告；2009年年度审计报告；第三届董事会第二十一次会议决议公告；关于召开2009年度股东大会的通知；第三届监事会第十二次会议决议公告；2009年度社会责任报告；2009年度内部控制的自我评价报告；内部控制鉴证报告；关于募集资金年度存放与使用情况说明；关于公司募集资金存储与使用情况鉴证报告；独立董事对相关事项的独立意见；2010年第一季度报告正文；2010年第一季度报告全文；关于出资设立全资子公司的公告；关于参股设立子公司暨关联交易的公告；独立董事候选人声明（唐红）；独立董事候选人声明（彭剑锋）；独立董事候选人声明（王义高）；独立董事候选人声明（陶涛）；独立董事提名人声明；独立董事2009年度述职报告（邓小洋）；独立董事2009年度述职报告（王义高）；独立董事2009年度述职报告（陶涛）；财富里昂证券有限责任公司关于公司2009年度持续督导期相关事项的保荐意见；控股股东及其他关联方占用资金情况说明	
5	4月23日	仲裁进展公告	
6	4月24日	关于举行2009年年度报告网上说明会的公告	
7	4月28日	关于注册编入中国人民解放军装备承制单位名录的公告	
8	5月22日	2009年度股东大会决议公告；第四届董事会第一次会议决议公告；第四届监事会第一次会议决议公告；2009年度股东大会法律意见书；独立董事的独立意见	
9	6月18日	关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金到期还款的公告	
10	6月22日	高管辞职公告	
11	6月25日	财富里昂证券有限责任公司关于公司继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金发表的意见；关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告；第四届董事会第二次会议决议公告；独立董事的独立意见	

12	7月3日	2009年度权益分派实施公告
13	7月14日	2010年度(1-6)业绩预告的修正公告
14	7月16日	关于2010年度第一期短期融资券发行的公告
15	7月29日	公司章程(2010年7月);关于出资设立子公司的公告;关于召开2010年第一次临时股东大会的通知;关于投资建设山河工业城的公告;第四届董事会第三次会议决议公告;第四届监事会第二次会议决议公告;对外投资管理办法(2010年7月);独立董事的独立意见;限制性股票股权激励计划(草案)摘要;限制性股票股权激励计划实施考核办法;限制性股票股权激励计划激励对象名单;限制性股票股权激励计划(草案)
16	7月30日	2010年半年度业绩快报
17	8月19日	2010年第一次临时股东大会决议公告;2010年第一次临时股东大会法律意见书
18	8月20日	2010年半年度财务报告;2010年半年度报告摘要;2010年半年度报告;第四届董事会第四次会议决议公告;第四届监事会第三次会议决议公告;独立董事对公司关联方资金占用和对外担保情况的独立意见
19	10月13日	关于聘任证券事务代表的公告
20	10月28日	2010年第三季度报告正文;2010年第三季度报告全文;关于为下属控股子公司安徽山河矿业装备股份有限公司提供担保的公告;第四届董事会第五次会议决议公告;独立董事对相关事项的独立意见
21	11月18日	关于召开2010年第二次临时股东大会的通知;第四届监事会第五次会议决议公告;第四届董事会第六次会议决议公告;关于公司限制性股票股权激励计划(修订稿)的法律意见书;独立董事公开征集委托投票权报告书;独立董事关于《限制性股票股权激励计划(修订稿)》的独立意见;限制性股票股权激励计划(修订稿)摘要;限制性股票股权激励计划激励对象名单;限制性股票股权激励计划(修订稿)
22	11月30日	关于召开2010年第二次临时股东大会的通知
23	12月4日	2010年第二次临时股东大会决议公告;2010年第二次临时股东大会法律意见书
24	12月17日	关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金到期还款的公告
25	12月18日	关于股票股权激励计划授予相关事项的公告;第四届董事会第七次会议决议公告;第四届监事会第六次会议决议公告;关于公司2010年限制性股票授予相关事项的法律意见书;独立董事关于向激励对象授予限制性股票的独立意见
26	12月22日	保荐人关于公司继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金发表的已经;公司章程(2010年12月);关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告;第四届监事会第七次会议决议公告;第四届董事会第八次会议决议公告;控股股东追加承诺的公告;独立董事的独立意见
27	12月30日	关于控股股东及实际控制人持股比例发生变化的公告;关于限制性股票授予完成的公告

注1:上述重要信息刊登于“巨潮资讯”网站(www.cninfo.com.cn)或同时披露于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》。

十五、其他事项

报告期内,公司选定的信息披露报纸为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》,选定的信息披露网站为巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn),2011年公司信息披露媒体不变。

第十节 财务报告

第一部分 审计报告

中审国际 审字【2011】第 01020092 号

湖南山河智能机械股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的湖南山河智能机械股份有限公司财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日公司及合并的资产负债表，2010 年度公司及合并的利润表、现金流量表和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湖南山河智能机械股份有限公司管理层的责任。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，湖南山河智能机械股份有限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湖南山河智能机械股份有限公司 2010 年 12 月 31 日公司及合并的财务状况以及 2010 年度

公司及合并的经营成果和现金流量。

中审国际会计师事务所

有限公司

中国 北京

中国注册会计师

张乾明

中国注册会计师

周红宇

二〇一一年四月一十五日

第二部分 财务报表

一、合并财务报表

合并资产负债表

编制单位：湖南山河智能机械股份有限公司

单位：元 币种：人民币

资 产	附注五	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资产：			
货币资金	1	1,040,758,582.23	482,967,532.49
交易性金融资产			
应收票据	2	47,164,670.62	15,529,137.98
应收账款	3	1,060,903,428.08	487,716,708.79
预付款项	4	318,383,597.98	134,976,049.20
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5	22,687,784.20	97,789,169.93
存 货	6	1,177,688,033.98	908,895,062.00
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	7		447,380.18
流动资产合计		3,667,586,097.09	2,128,321,040.57
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资	8	13,525,104.04	
长期应收款			
长期股权投资	9	10,556,951.07	4,201,106.07
投资性房地产			
固定资产	10	465,250,048.77	310,712,935.23
在建工程	11	32,944,345.66	110,445,712.94
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	12	134,324,956.63	140,890,801.24
开发支出			
商誉	13	2,532,675.23	2,532,675.23
长期待摊费用	14	250,000.00	
递延所得税资产	15	13,956,353.07	10,728,201.08
其他非流动资产			
非流动资产合计		673,340,434.47	579,511,431.79
资产总计		4,340,926,531.56	2,707,832,472.36

公司法定代表人：何清华

主管会计工作负责人：邓国旗

会计机构负责人：杨洁

合并资产负债表（续）

编制单位：湖南山河智能机械股份有限公司

单位：元 币种：人民币

负债和所有者权益	附注五	2010年12月31日	2009年12月31日
流动负债：			
短期借款	17	966,590,524.53	545,660,846.29
交易性金融负债			
应付票据	18	323,292,600.00	195,659,753.33
应付账款	19	565,498,229.17	323,230,922.62
预收款项	20	71,622,808.00	58,871,914.86
应付职工薪酬	21	12,857,319.60	2,725,277.26
应交税费	22	72,263,514.25	19,253,883.49
应付利息	23	7,565,102.50	1,093,622.50
应付股利			
其他应付款	24	147,798,812.73	97,447,538.63
一年内到期的非流动负债	25		95,000,000.00
其他流动负债	26	200,032,891.05	
流动负债合计		2,367,521,801.83	1,338,943,758.98
非流动负债：			
长期借款	27	363,600,000.00	3,600,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债	28		24,506,250.00
递延所得税负债			
其他非流动负债	29	37,778,975.25	22,388,220.74
非流动负债合计		401,378,975.25	50,494,470.74
负债合计		2,768,900,777.08	1,389,438,229.72
所有者权益：			
股本	30	420,450,000.00	274,300,000.00
资本公积	31	631,363,831.50	655,759,231.50
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	32	76,734,700.36	55,643,548.30
未分配利润	33	417,108,957.73	317,525,142.21
外币报表折算差额		-14,457.22	-2,874.14
归属于母公司所有者权益合计		1,545,643,032.37	1,303,225,047.87
少数股东权益		26,382,722.11	15,169,194.77
所有者权益合计		1,572,025,754.48	1,318,394,242.64
负债和所有者权益总计		4,340,926,531.56	2,707,832,472.36

公司法定代表人：何清华

主管会计工作负责人：邓国旗

会计机构负责人：杨洁

合并利润表

编制单位：湖南山河智能机械股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注五	2010 年度	2009 年度
一、营业收入	34	2,838,137,748.93	1,451,673,751.72
减：营业成本	34	2,136,050,350.43	1,065,191,424.63
营业税金及附加	35	7,038,759.73	4,602,871.73
销售费用	36	194,131,667.50	119,627,737.58
管理费用	37	188,176,280.24	118,513,856.46
财务费用	38	46,467,373.02	28,255,983.73
资产减值损失	39	44,218,217.83	21,510,553.42
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）	40	452,832.81	
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）		222,507,932.99	93,971,324.17
加：营业外收入	41	21,761,895.90	24,331,974.08
减：营业外支出	42	4,769,821.43	868,252.76
其中：非流动资产处置损失		4,520.65	69,628.05
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		239,500,007.46	117,435,045.49
减：所得税费用	43	39,071,201.19	12,439,009.71
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		200,428,806.27	104,996,035.78
归属于母公司所有者的净利润		202,964,967.58	105,604,551.82
少数股东损益		-2,536,161.31	-608,516.04
五、每股收益			
（一）基本每股收益	44	0.4933	0.3850
（二）稀释每股收益	44	0.4933	0.3850
六、其他综合收益		-11,583.08	-2,874.14
七、综合收益总额		200,417,223.19	104,993,161.64
归属于母公司所有者的综合收益总额		202,953,384.50	105,601,677.68
归属于少数股东的综合收益总额		-2,536,161.31	-608,516.04

公司法定代表人：何清华

主管会计工作负责人：邓国旗

会计机构负责人：杨洁

合并现金流量表

编制单位：湖南山河智能机械股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注五	2010 年度	2009 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,169,848,210.19	1,084,430,039.79
收到的税费返还		16,428,651.82	7,964,002.43
收到其他与经营活动有关的现金	46	48,155,416.81	39,165,885.00
经营活动现金流入小计		2,234,432,278.82	1,131,559,927.22
购买商品、接受劳务支付的现金		2,203,365,132.49	1,029,412,362.75
支付给职工以及为职工支付的现金		165,632,269.88	100,177,084.66
支付的各项税费		59,265,888.58	48,051,893.40
支付其他与经营活动有关的现金	46	130,318,574.23	60,276,676.70
经营活动现金流出小计		2,558,581,865.18	1,237,918,017.51
经营活动产生的现金流量净额		-324,149,586.36	-106,358,090.29
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		60,300.00	68,700.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	
收到其他与投资活动有关的现金			1,000,000.00
投资活动现金流入小计		60,300.00	1,068,700.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		174,584,138.03	153,200,292.27
投资支付的现金		19,716,845.00	4,561,663.64
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	46	326,096.94	
投资活动现金流出小计		194,627,079.97	157,761,955.91
投资活动产生的现金流量净额		-194,566,779.97	-156,693,255.91
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		77,326,000.00	6,300,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		13,426,000.00	6,300,000.00
取得借款收到的现金		1,699,683,733.94	593,480,365.56
发行债券收到的现金		200,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,977,009,733.94	599,780,365.56
偿还债务支付的现金		1,011,429,560.43	450,819,519.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		73,792,286.54	28,287,255.73
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			

支付其他与筹资活动有关的现金		36,819,680.00	22,218,591.81
筹资活动现金流出小计		1,122,041,526.97	501,325,366.81
筹资活动产生的现金流量净额		854,968,206.97	98,454,998.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,188,734.16	-328,449.68
五、现金及现金等价物净增加额		333,063,106.48	-164,924,797.13
加：期初现金及现金等价物余额		389,231,359.50	554,156,156.63
六、期末现金及现金等价物余额		722,294,465.98	389,231,359.50

公司法定代表人：何清华

主管会计工作负责人：邓国旗

会计机构负责人：杨洁

合并股东权益表

编制单位：湖南山河智能机械股份有限公司

2010 年度

单位：人民币元

项 目	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润			其他
一、上年末余额	274,300,000.00	655,759,231.50	-	-	55,643,548.30	317,525,142.21	-2,874.14	15,169,194.77	1,318,394,242.64
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	274,300,000.00	655,759,231.50	-	-	55,643,548.30	317,525,142.21	-2,874.14	15,169,194.77	1,318,394,242.64
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	146,150,000.00	-24,395,400.00			21,091,152.06	99,583,815.52	-11,583.08	11,213,527.34	253,631,511.84
（一）净利润						202,964,967.58		-2,212,472.66	200,752,494.92
（二）其他综合收益							-11,583.08		-11,583.08
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	202,964,967.58	-11,583.08	-2,212,472.66	200,740,911.84
（三）所有者投入和减少资本	9,000,000.00	57,894,600.00						13,426,000.00	80,320,600.00
1、股东投入资本	9,000,000.00	54,900,000.00						13,426,000.00	77,326,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额		2,994,600.00							2,994,600.00
3、其他									
（四）利润分配	54,860,000.00				21,091,152.06	-103,381,152.06	-		-27,430,000.00
1、提取盈余公积					21,091,152.06	-21,091,152.06			-
2、提取一般风险准备									-
3、对股东的分配	54,860,000.00					-82,290,000.00			-27,430,000.00
4、其他									-
（五）股东权益内部结转	82,290,000.00	-82,290,000.00							-
1、资本公积转增股本	82,290,000.00	-82,290,000.00							-
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、本年提取									-
2、本年使用									
2、本年使用									-
四、本年年末余额	420,450,000.00	631,363,831.50	-	-	76,734,700.36	417,108,957.73	-14,457.22	26,382,722.11	1,572,025,754.48

公司法定代表人：何清华

主管会计工作负责人：邓国旗

会计机构负责人：杨洁

合并股东权益变动表

编制单位：湖南山河智能机械股份有限公司

2009 年度

单位：人民币元

项 目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年末余额	274,300,000.00	655,759,231.50			44,731,793.57	222,832,345.12		9,477,710.81	1,207,101,081.00
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	274,300,000.00	655,759,231.50	-	-	4,731,793.57	222,832,345.12	-	9,477,710.81	1,207,101,081.00
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	-	-		-	10,911,754.73	94,692,797.09	-2,874.14	5,691,483.96	111,293,161.64
（一）净利润						105,604,551.82	-	-608,516.04	104,996,035.78
（二）其他综合收益							-2,874.14		-2,874.14
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	105,604,551.82	-2,874.14	-608,516.04	104,993,161.64
（三）所有者投入和减少资本	-	-						6,300,000.00	6,300,000.00
1、股东投入资本								6,300,000.00	6,300,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额									
3、其他									
（四）利润分配					10,911,754.73	-10,911,754.73	-		-
1、提取盈余公积					10,911,754.73	-10,911,754.73			
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									-
4、其他									
（五）股东权益内部结转									
1、资本公积转增股本									
2、盈余公积转增股本									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
（六）专项储备									-
1、本年提取									-
2、本年使用									-
四、本年年末余额	274,300,000.00	655,759,231.50	-	-	55,643,548.30	317,525,142.21	-2,874.14	15,169,194.77	1,318,394,242.64

公司法定代表人：何清华

主管会计工作负责人：邓国旗

会计机构负责人：杨洁

二、母公司财务报表

资产负债表

编制单位：湖南山河智能机械股份有限公司

单位：元 币种：人民币

资 产	附注十一	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资产：			
货币资金		1,010,455,109.27	455,502,248.22
交易性金融资产			
应收票据		43,926,745.74	15,529,137.98
应收账款	1	1,057,950,823.26	484,650,330.85
预付款项		293,573,265.60	122,600,561.17
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2	66,913,846.16	99,911,742.65
存 货		1,107,214,738.18	891,728,624.97
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		3,580,034,528.21	2,069,922,645.84
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	457,918,551.57	139,088,706.57
投资性房地产			
固定资产		384,446,838.53	298,247,816.46
在建工程		27,805,835.18	65,067,815.63
工程物资			
固定资产清理			
无形资产		76,042,640.79	76,876,983.72
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		250,000.00	
递延所得税资产		14,339,631.54	10,753,995.73
其他非流动资产			
非流动资产合计		960,803,497.61	590,035,318.11
资产总计		4,540,838,025.82	2,659,957,963.95

公司法定代表人：何清华

主管会计工作负责人：邓国旗

会计机构负责人：杨洁

资产负债表（续）

编制单位：湖南山河智能机械股份有限公司

单位：元 币种：人民币

负债和所有者权益	附注十一	2010年12月31日	2009年12月31日
流动负债：			
短期借款		966,590,524.53	545,660,846.29
交易性金融负债			
应付票据		323,292,600.00	188,098,300.33
应付账款		531,069,070.62	316,118,646.23
预收款项		70,550,917.47	57,759,407.66
应付职工薪酬		12,674,921.01	2,123,916.20
应交税费		78,950,718.31	20,096,253.60
应付利息		7,565,102.50	1,093,622.50
应付股利			
其他应付款		418,097,508.52	91,681,778.93
一年内到期的非流动负债			95,000,000.00
其他流动负债		200,000,000.00	
流动负债合计		2,608,791,362.96	1,317,632,771.74
非流动负债：			
长期借款		363,600,000.00	3,600,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			24,506,250.00
递延所得税负债			
其他非流动负债		6,291,600.00	2,440,000.00
非流动负债合计		369,891,600.00	30,546,250.00
负债合计		2,978,682,962.96	1,348,179,021.74
所有者权益：			
股本		420,450,000.00	274,300,000.00
资本公积		631,363,831.50	655,759,231.50
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		76,734,700.36	55,643,548.30
未分配利润		433,606,531.00	326,076,162.41
所有者权益合计		1,562,155,062.86	1,311,778,942.21
负债和所有者权益总计		4,540,838,025.82	2,659,957,963.95

公司法定代表人：何清华

主管会计工作负责人：邓国旗

会计机构负责人：杨洁

利润表

编制单位：湖南山河智能机械股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注十一	2010 年度	2009 年度
一、营业收入			
减：营业成本	4	2,828,809,624.57	1,441,855,854.05
营业税金及附加		6,712,164.45	4,476,261.41
销售费用		188,795,428.17	116,652,840.83
管理费用		163,834,249.65	103,218,769.49
财务费用		46,604,814.48	28,609,040.38
资产减值损失		46,295,068.17	21,706,068.92
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）	5	-500,000.00	
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）		233,106,231.37	100,919,289.26
加：营业外收入		21,011,212.17	21,236,204.57
减：营业外支出		4,744,585.14	821,196.32
其中：非流动资产处置损失		4,520.65	27,434.13
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		249,372,858.40	121,334,297.51
减：所得税费用		38,461,337.75	12,216,750.20
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		210,911,520.65	109,117,547.31
五、其他综合收益			
六、综合收益总额		210,911,520.65	109,117,547.31

公司法定代表人：何清华

主管会计工作负责人：邓国旗

会计机构负责人：杨洁

现金流量表

编制单位：湖南山河智能机械股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注十一	2010 年度	2009 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,159,669,613.05	1,058,630,269.38
收到的税费返还		15,952,755.69	7,629,923.17
收到其他与经营活动有关的现金		26,236,651.39	15,755,045.45
经营活动现金流入小计		2,201,859,020.13	1,082,015,238.00
购买商品、接受劳务支付的现金		2,189,774,379.28	1,004,582,265.36
支付给职工以及为职工支付的现金		149,183,071.99	96,480,851.79
支付的各项税费		55,950,904.17	46,989,244.63
支付其他与经营活动有关的现金		134,432,246.72	56,012,010.77
经营活动现金流出小计		2,529,340,602.16	1,204,064,372.55
经营活动产生的现金流量净额		-327,481,582.03	-122,049,134.55
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		60,300.00	30,700.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		60,300.00	30,700.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		140,412,640.13	70,804,849.87
投资所支付的现金		320,329,845.00	55,551,788.64
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		460,742,485.13	126,356,638.51
投资活动产生的现金流量净额		-460,682,185.13	-126,325,938.51
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		63,900,000.00	
取得借款收到的现金		1,979,683,733.94	593,480,365.56
发行债券收到的现金		200,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,243,583,733.94	593,480,365.56
偿还债务支付的现金		1,011,429,560.43	450,819,519.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		73,792,286.54	28,287,255.73
支付其他与筹资活动有关的现金		36,819,680.00	22,218,591.81
筹资活动现金流出小计		1,122,041,526.97	501,325,366.81
筹资活动产生的现金流量净额		1,121,542,206.97	92,154,998.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,153,522.02	-328,449.68
五、现金及现金等价物净增加额		330,224,917.79	-156,548,523.99

加：期初现金及现金等价物余额		361,766,075.23	518,314,599.22
六、期末现金及现金等价物余额		691,990,993.02	361,766,075.23

公司法定代表人：何清华

主管会计工作负责人：邓国旗

会计机构负责人：杨洁

股东权益变动表

编制单位：湖南山河智能机械股份有限公司

2010 年度

单位：人民币元

项 目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年末余额	274,300,000.00	655,759,231.50	-	-	55,643,548.30	326,076,162.41	1,311,778,942.21
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	274,300,000.00	655,759,231.50	-	-	55,643,548.30	326,076,162.41	1,311,778,942.21
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	146,150,000.00	-24,395,400.00			21,091,152.06	107,530,368.59	250,376,120.65
（一）净利润						210,911,520.65	210,911,520.65
（二）其他综合收益							-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	210,911,520.65	210,911,520.65
（三）股东投入和减少资本	9,000,000.00	57,894,600.00					66,894,600.00
1、股东投入资本	9,000,000.00	54,900,000.00					63,900,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额		2,994,600.00					2,994,600.00
3、其他							
（四）利润分配	54,860,000.00				21,091,152.06	-103,381,152.06	-27,430,000.00
1、提取盈余公积					21,091,152.06	-21,091,152.06	
2、提取一般风险准备							
3、对股东的分配	54,860,000.00					-82,290,000.00	-27,430,000.00
4、其他							
（五）股东权益内部结转	82,290,000.00	-82,290,000.00					
1、资本公积转增股本	82,290,000.00	-82,290,000.00					
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、本年提取							
2、本年使用							
四、本年年末余额	420,450,000.00	631,363,831.50	-	-	76,734,700.36	433,606,531.00	1,562,155,062.86

公司法定代表人：何清华

主管会计工作负责人：邓国旗

会计机构负责人：杨洁

股东权益变动表

编制单位：湖南山河智能机械股份有限公司

2009 年度

单位：人民币元

项 目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年末余额	274,300,000.00	655,759,231.50			44,731,793.57	227,870,369.83	1,202,661,394.90
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	274,300,000.00	655,759,231.50	-	-	44,731,793.57	227,870,369.83	1,202,661,394.90
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	-	-			10,911,754.73	98,205,792.58	109,117,547.31
（一）净利润						109,117,547.31	109,117,547.31
（二）其他综合收益							-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	109,117,547.31	109,117,547.31
（三）股东投入和减少资本	-	-					-
1、股东投入资本							-
2、股份支付计入股东权益的金额							
3、其他							
（四）利润分配					10,911,754.73	-10,911,754.73	
1、提取盈余公积					10,911,754.73	-10,911,754.73	
2、提取一般风险准备							
3、对股东的分配							
4、其他							
（五）股东权益内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
（六）专项储备							
1、本年提取							
2、本年使用							
四、本年年末余额	274,300,000.00	655,759,231.50	-	-	55,643,548.30	326,076,162.41	1,311,778,942.21

公司法定代表人：何清华

主管会计工作负责人：邓国旗

会计机构负责人：杨洁

第三部分 财务报表附注

财务报表附注

截至 2010 年 12 月 31 日止会计年度 单位：元 币种：人民币

附注一、公司基本情况

（一） 公司简介

湖南山河智能机械股份有限公司（以下简称本公司）是经湖南省地方金融证券领导小组办公室湘金证[2001]01 号文批准，由长沙山河工程机械有限公司的原股东以发起方式设立。上述发起人分别以其持有的长沙山河工程机械有限公司的股权，按长沙山河工程机械有限公司 2000 年 12 月 31 日止经审计的净资产 2,400 万元 1: 1 比例折股变更为湖南山河智能机械股份有限公司。公司在湖南省工商行政管理局登记注册，注册号为 430000000013283。股份公司设立时的注册资本为人民币 2,400 万元，2002 年 11 月公司用未分配利润每 10 股送红股 3 股，注册资本变更为人民币 3120 万元；2004 年 2 月公司用未分配利润每 10 股送红股 3 股，同时天和时代投资有限公司向公司增资 1,244 万元，注册资本变更为人民币 5,300 万元；2004 年 9 月公司以 2004 年 7 月 20 日在册股东为基数用资本公积每 10 股转增 2.5 股，注册资本增至人民币 6,625 万元；2006 年 6 月 6 日以 2006 年 3 月 30 日在册股东为基数用未分配利润每 10 股送 5 股，注册资本增至 9,937.5 万元；2006 年 12 月，公司首次公开发行股票 3,320 万股新股，在深圳证券交易所上市，注册资本增至 13,257.50 万元；2007 年度增加注册资本人民币 13,257.50 万元，其中资本公积转增 10,606.00 万元，未分配利润转增 2,651.50 万元。至 2007 年 12 月 31 日止公司注册资本为 26,515 万元。2008 年 1 月 15 日增发新股 915 万股，注册资本变更为 27,430 万元。本公司 2010 年度以公司总股本 274,300,000 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 2 股，增加 54,860,000 股；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股增加 82,290,000 股。实行股票股权激励计划增加股本 9,000,000 股。至 2010 年 12 月 31 日公司股本为 42,045 万元。公司注册地址为长沙市经济技术开发区漓湘路 2 号。

公司经营范围：研究、设计、生产销售建设机械、工程机械、农业机械、林业机械、矿山机械、起重机械、厂内机动车辆和其他高技术机电一体化产品及其与主机配套的动力、液压、电控系统产品和配件；提供机械设备的租赁、售后服务及相关技术咨询服务；经营商品和技术的进出口业务（国家法律法规禁止和限制的除外）。

（二） 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报告由本公司董事会 2011 年 4 月 15 日批准报出。

附注二、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

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照权责发生制编制财务报表。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的2010年度财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则(2006)的要求，真实、完整地反映了本公司财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

本公司的2010年度财务报表同时符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—年度报告的一般规定》(2010年修订)和《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)有关财务报表及其附注的披露要求。

（三）会计期间

会计年度为公历1月1日至12月31日。

（四）记账本位币

以人民币为记账本位币。

境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并包括同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并两种类型。

1. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业合并前后均受同一方或相同多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价（或资本溢价）；资本公积中的股本溢价（或资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

2. 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下企业合并。购买方支

付的合并成本为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券等在购买日的公允价值以及企业合并中发生的各项直接相关的费用之和。支付的非现金资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额时，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买日为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。

业务合并按相同的方法处理。

（六）合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司的子公司。控制是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围。因此本公司在编制合并当期财务报表时，将被合并子公司的经营成果自本公司最终控制方开始实施控制时起纳入本公司合并利润表中，并对合并财务报表的年初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被购买子公司的资产、负债及经营成果纳入本公司合并财务报表中，并不调整合并财务报表年初数以及前期比较报表。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

如果归属少数股东的亏损超过少数股东在该子公司所有者权益中所享有的份额，除公司章程或协议规定少数股东有义务承担并且少数股东有能力予以弥补的部分外，其余部分冲减本集团权益（即本财务报表中的归属于母公司股东权益）。如果子公司以后期间实现利润，在弥补了由本集团权益所承担的属于少数股东的损失之前，所有利润全部归属于本集团权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有公司内重大交易，包括内部实现利润及往来余额均已抵销。

（七）现金及现金等价物的确定标准

现金是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指公司持有的期限短、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。

（八）外币业务和外币报表折算

1. 外币交易

外币交易按交易发生当日的即期汇率折合为人民币入帐。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的汇兑差额除与购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按借款费用的原则处理外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，以资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

2. 外币财务报表的折算

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

（九）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产和金融负债在初始确认时划分为以下几类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；贷款及应收款项；可供出售金融资产；其它金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认

金融资产的确认是指将符合金融资产定义和金融资产确认条件的项目记入资产负债表的过程。金融负债的确认是指将符合金融负债定义和金融负债确认条件的项目记入资产负债表的过程。

3. 金融资产和金融负债的计量

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

除贷款和应收款项、持有至到期投资和其他金融负债外，金融资产和金融负债均以公允价值进行后续计量，其他金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的损益计入当期损益。

可供出售的金融资产公允价值变动形成的得利或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑

差额外，直接计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售外币货币性金融资产形成的汇兑差额，计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

以摊余成本计量的金融资产或金融负债，在发生减值、摊销或终止确认时产生的利得和或损失计入当期损益。

4. 金融资产和金融负债的终止

金融资产终止确认，是指将金融资产从企业的账户和资产负债表内予以转销。当收取金融资产现金流量的合同权利终止，或金融资产已经转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件的，终止确认该金融资产。

金融负债终止确认，是指将金融负债从企业的账户和资产负债表内予以转销。当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分

5. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

(1) 存在活跃市场的金融资产和金融负债，活跃市场中的报价用于确定其公允价值；

(2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值；

(3) 初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；

(4) 采用未来现金流量折现法确定金融工具公允价值的，使用合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。没有表明利率的短期应收款项和应付款项的现值与实际交易价格相差很小的，按照实际交易价格计量。

6. 金融资产的减值

资产负债表日对以公允价值计量且变动计入当期损益金融资产以外的的金融资产的帐面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产其发生了减值的，计提减值准备。

(1) 持有至到期投资

资产负债表日有客观证据表明其发生了减值，根据期账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。

(2) 可供出售金融资产

资产负债表日，公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则按其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提减值准备。

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的的累计损失一并转

出，确认减值损失，计提减值准备。

(十) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

应收账款坏账的确认标准、坏账损失的核算方法以及坏账准备的计提方法和计提比例：

1、坏账的确认标准

对有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等，根据本公司的管理权限，经股东大会或董事会批准确认为坏账，冲销提取坏账准备。

2、坏账损失核算办法

对公司的坏账损失，采用备抵法核算。

3、坏账准备的计提方法及计提比例

(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	期末金额为 100 万元以上的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
账龄分析法组合	对单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。
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

(3) 本公司采用账龄分析法计提坏账准备时，账龄按以下标准计提：

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)	5%	5%
1 至 2 年	10%	10%
2 至 3 年	15%	15%
3 至 4 年	35%	35%
4 至 5 年	50%	50%
5 年以上	100%	100%

(4) 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	应收款项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

(十一) 存货的核算方法

1. 存货的分类

存货是指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，包括原材料、在产品、产成品、周转材料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货按加权平均法。

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

存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产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。

存货跌价准备的计提方法：资产负债表日，按单个存货可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。确定存货的可变现净值时，以资产负债表日取得最可靠的证据估计的售价为基础并考虑持有存货的目的，资产负债表日至财务报告批准报出日之间存货售价发生波动的，如有确凿证据表明其对资产负债表日存货已经存在的情况提供了新的或进一步的证据，作为调整事项进行处理；否则，作为非调整事项。

4. 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存法。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物领用时一次转销。

(十二) 长期股权投资核算方法

1. 长期股权投资分类

长期股权投资分为：对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资、对被投资单位不具有共同控制、重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资（以下简称“其他股权投资”）。

2. 长期股权投资的投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本，长期股权投资的投资成本与支付对价的账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价（或资本溢价）；资本公积中股本溢价（或资本溢价）不足冲减时，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益；

非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为长期股权投资的投资成本，为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入投资成本。

（2）其他方式取得的长期投资

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

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

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

以非货币资产交换方式取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为投资成本。

以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为投资成本，投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

3. 长期股权投资的后续计量

本公司对子公司长期股权投资和其他股权投资采用成本法核算。在编制合并报表时按照权益法对子公司长期股权投资进行调整。对合营企业、联营企业长期股权投资采用权益法核算。

4. 长期股权投资损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础调整后实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

5. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动共有的控制。在合营企业设立时，合营各方在投资合同或协议中约定在所设立合营企业的重要财务和生产经营决策制定过程中，必须由合营各方均同意才能通过。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。一般情况下本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权股份时认为对被投资单位具有重大影响。

6. 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若对子公司、对合营企业、对联营企业的长期股权投资存在减值迹象，估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回。

(十三) 投资性房地产的核算方法

1. 投资性房地产的种类

投资性房地产分为：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、已出租的建筑物。

2. 投资性房地产的计量模式

投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。其中建筑物的折旧方法和减值准备的确定方法与固定资产的核算方法一致，土地使用权的摊销方法和减值准备的确定方法与无形资产的核算方法一致。

(十四) 固定资产

1. 固定资产的确认条件

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

2. 固定资产的分类

公司的固定资产分为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他设备。

3. 各类固定资产的折旧方法

固定资产在使用寿命内按年限平均法计提折旧，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30年	3%-5%	3.17%-3.23%
机器设备	10年	3%-5%	9.70%-9.50%
运输设备	5-6年	3%-5%	15.83%-19.40%
电子设备及其他设备	4-5年	3%-5%	19.00%-24.25%

4. 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，固定资产存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额按固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值之间的较高者确定。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

5. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，本公司将其认定为融资租入固定资产：

- （1）在租赁期届满时，租赁固定资产的所有权转移给承租人。
- （2）承租人有购买租赁固定资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁固定资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。
- （3）即使固定资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- （4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值。
- （5）租赁固定资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

在租赁期开始日，将租赁固定资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的可归属于租赁固定资产的初始直接费用计入租入固定资产的价值。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人的租赁内含利率的，采用出租人的租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率，采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认的融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

对租赁固定资产采用与自有应折旧固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期满时取得租赁固定资产所有权的，在租赁固定资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期满时取得租赁固定资产所有权的，在租赁期与租赁固定资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。或有租金在实际发生时计入当期损益。

6. 固定资产后续支出

固定资产的后续支出是指固定资产使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。后续支出的处理原则为：符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；不符合固定资产确认条件的，计入当期损益。

（十五） 在建工程

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造、大修理工程等，并按实际发生的支出确定工程成本。在建工程完工达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

资产负债表日，对长期停建并计划在3年内不会重新开工等预计发生减值的在建工程，对可收回金额低于账面价值的部分计提在建工程减值准备。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

（十六） 借款费用的会计处理方法

借款费用包括借款账面发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

1. 资本化的条件

在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

- （1）资产支出已经发生；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用状态或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。

2. 资本化金额的确定

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

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

3. 暂停资本化

若固定资产的购建活动发生非正常中断，且时间连续超过3个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。如果中断是该资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，借款费用不暂停资本化。

4. 停止资本化

当所购建的固定资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认费用。

（十七） 无形资产计价和摊销方法

无形资产包括使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

1. 无形资产计价

无形资产按实际成本进行初始计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足一定条件后至达到预定用途前所发生的支出总额。

2. 无形资产摊销

（1）使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用与该无形资产有关经济利益的预期实现方式一致的方法摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；

（2）使用寿命不确定的无形资产不摊销。

3. 无形资产减值准备

对使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产，于资产负债表日进行减值测试。

对使用寿命有限的无形资产，于资产负债表日，存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

4. 研究与开发费用的核算方法

公司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。

企业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） 从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性；
- （2） 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3） 无形资产产生未来经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；无形资产将在内部使用时，应证明其有用性；
- （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计量。

（十八） 长期待摊费用

长期待摊费用能确定受益期限的，按受益期限分期平均摊销，不能确定受益期限的按不超过十年的期限平均摊销。

（十九） 预计负债

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：

- （1）该义务是企业承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，企业清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司亏损合同产生的义务和因重组而承担的重组义务同时符合上述条件的，确认为预计负债。只有在承诺出售部分业务（即签订约束性出售协议）时，才能确认因重组而承担了重组义务。

（二十） 股份支付及权益工具

1. 股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

权益工具的公允价值，按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）股份支付的实施

a. 以权益结算的股份支付换取职工提供服务的

以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。对于可行权条件为规定服务期间的股份支付，等待期为授予日至可行权日的期间；对于可行权条件为规定业绩的股份支付，在授予日根据最可能的业绩结果预计等待期的长度。企业在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

b. 以权益结算的股份支付换取其他方服务的，分别下列情况处理：

其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

在行权日，企业根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入实收资本或股本的金额，将其转入实收资本或股本。

c. 以现金结算的股份支付

按照企业承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在资产负债表日，后续信息表明企业当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。企业在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）股份支付的修改

a. 修改增加了所授予的权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。修改发生在可行权日之后，立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

b. 修改增加了所授予的权益工具的数量，将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

c. 如果按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

d. 修改减少了所授予的权益工具的公允价值，继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少。

e. 修改减少了授予的权益工具的数量，将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理。

f. 以不利于职工的方式修改了可行权条件，如延长等待期、增加或变更业绩条件（而非市场条件），

在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

（3）股份支付的终止

a. 将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额。

b. 在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

c. 如果向职工授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，企业应以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。企业如果回购其职工已可行权的权益工具，借记所有者权益，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

（二十一） 收入

1. 销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

（1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

（2）公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

（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企业；

（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，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

公司采用已完工作的测量（已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，或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。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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；已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3. 让渡资产使用权，相关的经济利益很可能流入企业，且收入的金额能够可靠地计量的，确认收入。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二十二） 政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。本公司政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用

寿命内平均分配，分次计入以后各期的营业外收入。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的营业外收入。

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

（二十三） 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司的所得税费用采用资产负债表债务法核算。递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与账面价值的差额（暂时性差异），于资产负债表日按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量确认递延所得税资产和递延所得税负债。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异确认相应的递延所得税负债，但能够控制暂时性差异转回时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

递延所得税资产的确认以本公司未来期间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。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异同时满足暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额时确认相应的递延所得税资产。

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

（二十四） 主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本报告期内无会计政策变更。

2. 会计估计变更

本报告期内无会计估计变更。

（二十五） 前期会计差错更正

本报告期内无前期会计差错更正。

附注三、税项

（一） 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	营业收入	17%

城市维护建设税	流转税应纳税额	5%
教育费附加	流转税应纳税额	4.5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

注、本公司所得税税率 15%，本公司子公司所得税税率为 25%。

（二）税收优惠及批文

本公司经湖南科学技术厅等部门认定为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》和《国家税务总局关于高新技术企业 2008 年度缴纳企业所得税问题的通知》（国税函[2008]第 985 号）规定，本公司实行 15%的企业所得税税率。

附注四、企业合并及合并财务报表

（一）子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	期末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
安徽山河矿业装备股份有限公司	有限责任公司	淮北	设备制造	8530 万元	7000 万元	82.06%	82.06%	是
长沙山河液压附件有限公司	有限责任公司	长沙	机械制造	100 万元	65 万元	65%	65%	是
山河国际控股有限责任公司	有限责任公司	荷兰	投资	5 万欧元	5 万欧元	100%	100%	是
山河国际（意大利）有限责任公司	有限责任公司	意大利	售后服务	1 万欧元	1 万欧元	100%	100%	是
天津山河装备开发有限公司	有限责任公司	天津	机械制造	60000 万元	30050 万元	100%	100%	是
湖南山河航空动力机械股份有限公司	股份有限公司	株洲	机械制造	2740 万元	1397.4 万元	51%	51%	是

2. 非同一控制下企业合并取得子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
无锡河山液压机械制造有限公司	有限责任公司	无锡	机械制造	2934.6 万元	机械制造	6224.7 万元	100%	100%	是

（二）子公司少数股东权益情况

子公司名称	少数股东权益	少数股东权益中冲减少数股东损益的金额	母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
安徽山河矿业装备股份有限公司	11,980,296.90	3,319,703.10	

长沙山河液压附件有限公司	906,348.32	
湖南山河航空动力机械股份有限公司	13,496,076.89	
合计	26,382,722.11	3,319,703.10

（三）合并范围发生变更的说明

本公司本年度与上年同期相比新增合并单位两家子公司，分别为新设立的天津山河装备开发有限公司、湖南山河航空动力机械股份有限公司。

本年度由于转让股权减少合并北京山河工程机械有限公司。

（四）本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

1. 本期新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
天津山河装备开发有限公司	297,084,835.01	-3,415,164.99
湖南山河航空动力机械股份有限公司	27,543,014.07	143,014.07

2. 本期不再纳入合并范围的主体

北京山河工程机械有限公司由于对外转让，本年度不再纳入合并范围。

（五）境外经营实体主要报表项目的折算汇率

境外公司 SUNWARD INTERNATIONAL HOLDING COOPERATIEF U.A. 及 SUNWARD INTERNATIONAL (ITALY) SRL 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，按照年平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

附注五、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	2010-12-31			2009-12-31		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	--	--	126,977.38	--	--	15,582.68
人民币	--	--	126,977.38	--	--	15,582.68
银行存款：	--	--	682,609,650.22	--	--	343,016,192.55
人民币	--	--	649,342,149.44	--	--	326,186,438.57
美元	4,834,439.62	6.5789	31,805,294.78	774,114.44	6.813	5,274,144.04
欧元	95,290.42	8.7691	835,611.20	309,007.66	9.8025	3,029,047.57
日元	7,764,495.66	0.0807	626,594.80	115,736,651.00	0.07367	8,526,562.13

澳元				0.04	6.00	0.24
其他货币资金：	--	--	358,021,954.63	--	--	139,935,757.26
人民币	--	--	358,021,954.63	--	--	139,935,757.26
其中：承兑保证金			97,265,618.38			67,265,568.93
按揭保证金			260,521,336.25			71,936,872.99
保函保证金			235,000.00			733,315.34
合计	--	--	1,040,758,582.23	--	--	482,967,532.49

(1) 其中受限制的货币资金明细

项目	2010-12-31	2009-12-31
银行承兑保证金	97,265,618.38	67,265,568.93
按揭保证金	260,521,336.25	71,936,872.99
其他保证金	235,000.00	733,315.34
合计	358,021,954.63	139,935,757.26

2. 应收票据

(1) 分类

种类	2010-12-31	2009-12-31
银行承兑汇票	47,164,670.62	14,529,137.98
商业承兑汇票		1,000,000.00
合计	47,164,670.62	15,529,137.98

(2) 期末公司无已质押的应收票据。

(3) 期末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

(4) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
重庆天亿能工程机械有限公司	2010-7-13 至 2010-12-13	2011-1-13 至 2011-6-13	22,780,000.00	票据共 109 张
济南嘉日隆工程机械有限公司	2010-7-13 至 2010-10-13	2011-1-13 至 2011-6-13	16,463,058.00	票据共 10 张
太原市金辰俞物资有限公司	2010-7-6 至 2010-10-27	2011-1-6 至 2011-4-27	9,285,700.00	票据共 10 张
重庆平克贸易有限公司	2010-7-29 至 2010-11-30	2011-1-29 至 2011-5-30	8,580,000.00	票据共 16 张
宁夏天帝贸易有限公司	2010-7-30 至 2010-11-12	2011-1-30 至 2011-5-12	8,050,000.00	票据共 11 张
其他	2010-7-2 至 2010-12-31	2011-1-1 至 2011-6-23	69,180,887.27	票据共 200 张
合计	--	--	134,339,645.27	--

3. 应收账款

(1) 按种类披露

项目	2010-12-31	2009-12-31
----	------------	------------

	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					440,020,472.06	84.46	24,421,416.12	5.55
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	1,150,897,956.80	100.00	89,994,528.72	7.82	78,809,644.20	15.13	6,691,991.35	8.49
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					2,158,870.99	0.41	2,158,870.99	100.00
合计	1,150,897,956.80	100.00	89,994,528.72	7.82	520,988,987.25	100.00	33,272,278.46	6.39

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的应收款项

账龄	2010-12-31				2009-12-31			
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内	813,875,211.48	70.72%	40,693,760.54	5%	474,735,184.78	91.12%	23,473,116.59	5%
1-2年	281,128,150.54	24.43%	28,112,815.06	10%	22,238,202.15	4.27%	2,223,820.22	10%
2-3年	20,823,803.34	1.81%	3,123,570.50	15%	14,636,253.18	2.81%	2,195,437.98	15%
3-4年	18,459,216.79	1.60%	6,460,725.87	35%	2,594,702.65	0.50%	908,145.93	35%
4-5年	10,015,835.81	0.87%	5,007,917.91	50%	4,625,773.50	0.89%	2,312,886.75	50%
5年以上	6,595,738.84	0.57%	6,595,738.84	100%	2,158,870.99	0.41%	2,158,870.99	100%
合计	1,150,897,956.80	100.00%	89,994,528.72	7.82%	520,988,987.25	100.00%	33,272,278.46	6.39%

(3) 无本报告期前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回情况。

(4) 本期无通过重组等其他方式收回的应收款项金额、重组前累计已计提的坏账准备。

(5) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
姜书山等 24 户	货款尾款	1,405,611.06	回收成本过高	否
合计	--	1,405,611.06	--	--

(6) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(7) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
合肥宝虎工程技术有限公司	(代理商) 非关联方	80,319,362.53	1年以内、1-2年	6.98
湖南山河工程机械销售有限公司	(代理商) 非关联方	66,092,060.07	1年以内、1-2年	5.74
河南美格机械有限公司	(代理商) 非关联方	45,138,087.42	1年以内、1-2年	3.92
宁波中成建设机械设备有限公司	(代理商) 非关联方	33,264,551.76	1年以内、1-2年	2.89
徐州金达工程机械有限公司	(代理商) 非关联方	30,704,534.05	1年以内、1-2年	2.67
合计	--	255,518,595.83	--	22.20

(8) 应收账款期末余额中无应收关联方款项。

(9) 外币应收账款明细

单位名称	2010-12-31			2009-12-31		
	原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
应收美元户	3,619,134.21	6.5789	23,809,922.02	1,575,223.68	6.813	10,731,841.41
应收欧元户	1,042,528.09	8.7691	9,142,033.07	514,305.91	9.8025	5,041,483.69
合计			32,951,955.09		--	15,773,325.10

4. 预付款项

(1) 按账龄分类

账龄	2010-12-31		2009-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	292,175,955.85	91.77%	106,027,706.03	78.55%
1至2年	7,156,368.08	2.25%	23,799,337.84	17.63%
2至3年	13,981,336.03	4.39%	1,656,268.79	1.23%
3年以上	5,069,938.02	1.59%	3,492,736.54	2.59%
合计	318,383,597.98	100.00%	134,976,049.20	100.00%

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	金额	比例	与本公司关系	预付时间	未结算原因
湖南和昌机械制造有限公司	76,638,024.20	24.07%	非关联供应商	一年以内	正常预付款
长沙经济技术开发区星沙产业基地开发有限公司	52,000,000.00	16.33%	土地预付款	一年以内	正常预付款
上海博世力士乐液压及自动化有限公司	24,437,549.65	7.68%	非关联供应商	一年以内	正常预付款
丸红科技系统株式会社	20,194,779.68	6.34%	非关联供应商	一年以内	正常预付款
上海和工贸易有限公司	9,962,604.28	3.13%	非关联供应商	一年以内	正常预付款
合计	183,232,957.81	57.55%		--	--

(3) 外币预付账款明细

单位名称	2010-12-31			2009-12-31		
	原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
预付美元户	4,422,510.03	6.5789	29,095,251.25	3,696,032.05	6.813	25,180,682.15
预付欧元户	1,968,467.44	8.7691	17,261,687.83	1,549,123.26	9.8025	15,185,280.77
预付日元户	365,458,189.80	0.080708	29,495,582.32	83,724,600.00	0.07367	6,168,167.11
合计			75,852,521.40		--	46,534,130.03

(4) 本报告期预付款项中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 本报告期预付款项中无预付关联方款项。

(6) 账龄一年以上预付款主要为预付进口备件采购款。

5. 其他应收款

(1) 按种类披露

项目	2010-12-31				2009-12-31			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					50,928,734.92	44.85	7,468,808.65	14.67
按账龄分析法计提坏账准备的应收款项	24,513,660.42	100.00	1,825,876.22	7.45	61,403,051.27	54.08	7,073,807.61	11.52
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项					1,217,514.63	1.07	1,217,514.63	100.00
合计	24,513,660.42	100.00	1,825,876.22	7.45	113,549,300.82	100.00	15,760,130.89	13.88

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的应收款项

账龄	2010-12-31				2009-12-31			
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内	19,923,195.45	81.27%	996,159.77	5%	38,840,460.38	34.21%	1,939,570.23	5%
1-2年	2,256,827.71	9.21%	225,682.77	10%	33,852,644.57	29.81%	3,385,264.46	10%
2-3年	2,011,971.13	8.21%	301,795.67	15%	24,317,517.69	21.42%	3,647,627.65	15%
3-4年	29,889.42	0.12%	10,461.30	35%	13,936,185.67	12.27%	4,877,664.98	35%
4-5年	-	-	-	50%	1,384,977.88	1.22%	692,488.94	50%
5年以上	291,776.71	1.19%	291,776.71	100%	1,217,514.63	1.07%	1,217,514.63	100%
合计	24,513,660.42	100.00%	1,825,876.22	7.45%	113,549,300.82	100.00%	15,760,130.89	13.88%

(3) 无本报告期前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的情况。

(4) 本报告期实际核销的其他应收款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
杨得庆等	应收款尾款	24,611.18	回收成本过高	否
合计	--	24,611.18	--	--

(5) 本报告期其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况。

(6) 期末其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	性质或内容	金额	年限	占其他应收款总额的比例
三角鹰发动机有限公司	往来款	6,760,002.99	1年以内	27.58%
孙东来	往来款	980,000.00	2-3年	4.00%
湖南纳菲尔新材料科技股份有限公司	往来款	918,595.00	1年以内	3.75%
王明志	往来款	563,734.06	1年以内	2.30%
刘凤龙	往来款	420,000.00	2-3年	1.71%

合计	--	9,642,332.05	--	39.34%
----	----	--------------	----	--------

(7) 期末无其他应收关联方账款。

(8) 期末无终止确认的其他应收款项情况。

6. 存货

(1) 存货分类

项目	2010-12-31			2009-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	482,654,280.03		482,654,280.03	353,015,966.62		353,015,966.62
周转材料	12,232,381.80		12,232,381.80	7,476,734.20		7,476,734.20
产成品	497,533,164.03		497,533,164.03	435,786,666.70		435,786,666.70
在产品	185,268,208.12		185,268,208.12	112,615,694.48		112,615,694.48
合计	1,177,688,033.98		1,177,688,033.98	908,895,062.00		908,895,062.00

(2) 公司无需计提存货跌价准备

7. 其它流动资产

项目	2010-12-31	2009-12-31
装修费用	0.00	42,710.48
门面租金	0.00	229,325.25
模具	0.00	169,084.82
其他	0.00	6,259.63
合计	0.00	447,380.18

8. 持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

项目	2010-12-31	2009-12-31
三角鹰发动机有限公司 (DELTAHAWK ENGINES, INC.)	13,525,104.04	
合计	13,525,104.04	

(2) 公司子公司湖南山河航空动力机械股份有限公司出资 200 万美元用于三角鹰发动机有限公司 V-4 发动机的 FAA 认证, 期限 3 年, 年利率 8%。该贷款本金和利息可以根据协议约定全部或部分转换为三角鹰发动机有限公司股权。

9. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位名称	核算方法	投资成本	2009-12-31	增减变动	2010-12-31
湖南山河科技股份有限公司	成本	4,001,106.07	4,001,106.07		4,001,106.07

湖南纳菲尔新材料科技股份有限公司	成本	5,580,845.00	200,000.00	5,380,845.00	5,580,845.00
湖南山河天恒通用机电股份有限公司	成本	975,000.00		975,000.00	975,000.00
合计	—	10,556,951.07	4,201,106.07	6,355,845.00	10,556,951.07

续上表

被投资单位名称	在被投资单位 持股比例(%)	在被投资单位 表决权比例(%)	减值准备	本期计提 减值准备	本期现 金红利
湖南山河科技股份有限公司	7.8%	7.8%			
湖南纳菲尔新材料科技股份有限公司	19.05%	19.05%			
湖南山河天恒通用机电股份有限公司	19.5%	19.5%			
合计	--	--			

(2) 湖南山河天恒通用机电股份有限公司注册资本 1,000.00 万元，公司持股比例 19.5%，公司首期出资 97.5 万元，实收资本 500 万元业经深圳南方民和会计师事务所深南验字[2010]第 YA1-004 号验资报告验证。

(3) 湖南纳菲尔新材料科技股份有限公司注册资本 4,200.00 万元，公司出资比例为 19.05%，前期出资业经深中审国际会计师事务所湖南分所[2009]第 YA1-005 号验资报告验证，至 2010 年 12 月 31 日公司累计出资 558.0845 万元。

(4) 无向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况。

10. 固定资产及累计折旧

(1) 固定资产情况

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
一、账面原值合计：	388,244,590.74	190,458,643.19	1,117,920.96	577,585,312.97
其中：房屋及建筑物	158,374,226.56	148,530,179.41		306,904,405.97
机器设备	202,452,008.65	22,753,578.09	198,290.60	225,007,296.14
运输工具	12,079,608.60	13,977,882.35	772,272.86	25,285,218.09
电子及其他设备	15,338,746.93	5,197,003.34	147,357.50	20,388,392.77
二、累计折旧合计：	77,531,655.51	35,163,255.41	359,646.72	112,335,264.20
其中：房屋及建筑物	15,346,527.04	7,148,096.25		22,494,623.29
机器设备	50,653,888.80	22,124,135.13	6,495.70	72,771,528.23
运输工具	5,375,006.29	3,303,498.66	320,945.80	8,357,559.15
电子及其他设备	6,156,233.38	2,587,525.37	32,205.22	8,711,553.53
三、固定资产账面净值合计	310,712,935.23			465,250,048.77
其中：房屋及建筑物	143,027,699.52			284,409,782.68
机器设备	151,798,119.85			152,235,767.91
运输工具	6,704,602.31			16,927,658.94

电子及其他设备	9,182,513.55			11,676,839.24
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子及其他设备				
五、固定资产账面价值合计	310,712,935.23			465,250,048.77
其中：房屋及建筑物	143,027,699.52			284,409,782.68
机器设备	151,798,119.85			152,235,767.91
运输工具	6,704,602.31			16,927,658.94
电子及其他设备	9,182,513.55			11,676,839.24

本期折旧额 35,163,255.41 元。

本期在建工程完工转入固定资产 151,783,180.47 元。

本期无须计提减值准备。

(2) 公司无暂时闲置的固定资产

(3) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年初帐面价值	本期增加额	本期减少额	年末帐面价值
房屋及建筑物	28,474,081.82		1,144,402.92	27,329,678.90
机器设备	8,448,867.41		8,448,867.41	0.00
合计	36,922,949.23		9,593,270.33	27,329,678.90

注、公司所有权受限制的资产均系为公司银行借款提供担保，本期减少系本期计提折旧额和到期解除担保。

11. 在建工程

项目	2010-12-31			2009-12-31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
山河工业城	290,000.00		290,000.00			
软件网络预付款				124,500.00		124,500.00
购房预付款	1,838,238.00		1,838,238.00	1,838,238.00		1,838,238.00
土地预付款	520,977.00		520,977.00	520,977.00		520,977.00
第二产业园	2,553,638.55		2,553,638.55	13,572,413.95		13,572,413.95
设备投资	19,045,535.28		19,045,535.28	11,129,387.03		11,129,387.03
第三产业园	2,304,374.85		2,304,374.85	38,827,303.78		38,827,303.78
全球服务中心	83,286.50		83,286.50	83,286.50		83,286.50
安徽工业园				40,516,478.18		40,516,478.18
无锡工业园				2,763,128.50		2,763,128.50

零星工程	1,169,785.00		1,169,785.00	1,070,000.00		1,070,000.00
天津项目	5,138,510.48		5,138,510.48			
合计	32,944,345.66		32,944,345.66	110,445,712.94		110,445,712.94

(1) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2009-12-31	本期增加	转入固定资产	其他减少	2010-12-31
第二产业园	6000 万	13,572,413.95		11,018,775.40		2,553,638.55
第三产业园	8800 万	38,827,303.78	20,411,474.54	56,934,403.47		2,304,374.85
安徽工业园	9700 万	40,516,478.18	13,166,595.63	53,683,073.81		0.00
合计		92,916,195.91	33,578,070.17	121,636,252.68		4,858,013.40

续上表

项目名称	累计利息资本化金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
第二产业园	无	无	无	募股、自筹
第三产业园	无	无	无	自筹
安徽工业园	无	无	无	募股、自筹
合计			--	

12. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
一、账面原值合计	158,937,275.34	1,659,907.50		160,597,182.84
专利、技术	27,972,891.64	16,000.00		27,988,891.64
软件	4,963,213.25	-		4,963,213.25
土地使用权	125,296,229.20	1,062,240.00		126,358,469.20
商标使用权	704,941.25	581,667.50		1,286,608.75
二、累计摊销合计	18,046,474.10	8,225,752.11	-	26,272,226.21
专利、技术	12,627,827.74	5,109,914.06	-	17,737,741.80
软件	789,169.84	384,610.09	-	1,173,779.93
土地使用权	4,160,806.42	2,549,383.20	-	6,710,189.62
商标使用权	468,670.10	181,844.76	-	650,514.86
三、无形资产账面净值合计	140,890,801.24			134,324,956.63
专利、技术	15,345,063.90			10,251,149.84
软件	4,174,043.41			3,789,433.32
土地使用权	121,135,422.78			119,648,279.58
商标使用权	236,271.15			636,093.89
四、减值准备合计				
专利、技术				

软件				
土地使用权				
商标使用权				
五、无形资产账面价值合计	140,890,801.24			134,324,956.63
专利、技术	15,345,063.90			10,251,149.84
软件	4,174,043.41			3,789,433.32
土地使用权	121,135,422.78			119,648,279.58
商标使用权	236,271.15			636,093.89

本期摊销额 8,225,752.11 元。

本期无须计提减值准备。

(2) 未办妥产权证书的无形资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
第二产业园 24 亩土地	长沙经开区未过户	2011 年
湘粮 19 亩土地	长沙经开区未过户	2011 年

(3) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年初账面价值	本期增加额	本期减少额	年末账面价值
土地	19,919,999.92		470,000.04	19,449,999.88
合计	19,919,999.92		470,000.04	19,449,999.88

注、公司所有权受限制的资产系为公司银行借款提供担保，本期减少系本期摊销。

13. 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31	期末减值准备
无锡河山液压机械制造有限公司	2,532,675.23			2,532,675.23	
合计	2,532,675.23			2,532,675.23	

14. 长期待摊费用

项目	2009-12-31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2010-12-31
专利数据订阅服务费		300,000.00	50,000.00		250,000.00
合计		300,000.00	50,000.00		250,000.00

15. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2010-12-31	2009-12-31
递延所得税资产：		
资产减值准备	12,821,587.69	6,888,220.20

开办费		
可抵扣亏损		
预计负债		3,675,937.50
应付利息	1,134,765.38	164,043.38
小计	13,956,353.07	10,728,201.08
递延所得税负债：		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动		
负债产生的应纳税暂时性差异		
小计		

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2010-12-31	2009-12-31
可抵扣亏损	5,818,414.97	2,580,720.09
合计	5,818,414.97	2,580,720.09

注：由于公司部分子公司未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有确认为递延所得税资产的可抵扣亏损。

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2010-12-31	2009-12-31	备注
2013	177,204.36	5,662,490.51	
2014	3,177,440.60	4,660,389.85	
2015	19,919,014.91		
合计	23,273,659.87	10,322,880.36	

(4) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额
资产账面价值小于计税基础产生的暂时性差异	85,216,946.92
负债账面价值大于计税基础产生的暂时性差异	7,565,102.50
其中：预计负债	
应付利息	7,565,102.50
合计	92,782,049.42

16. 资产减值准备

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少		2010-12-31
			转回	转销	
坏账准备	49,032,409.35	44,218,217.83		1,430,222.24	91,820,404.94
存货跌价准备					

可供出售金融资产减值准备					
持有至到期投资减值准备					
长期股权投资减值准备					
投资性房地产减值准备					
固定资产减值准备					
工程物资减值准备					
在建工程减值准备					
生产性生物资产减值准备					
无形资产减值准备					
商誉减值准备					
其他					
合计	49,032,409.35	44,218,217.83		1,430,222.24	91,820,404.94

17. 短期借款

(1) 短期借款的分类

项目	2010-12-31	2009-12-31
质押借款		
抵押借款	50,000,000.00	100,000,000.00
保证借款		
信用借款	916,590,524.53	445,660,846.29
合计	966,590,524.53	545,660,846.29

(2) 无已到期未偿还的短期借款。

(3) 资产负债表日后已偿还短期人民币借款金额 205,000,000.00 元，偿还短期日元借款 267,512,400.00 日元。

(4) 短期借款中外币借款

种类	原币	汇率	折合人民币
日元借款	267,512,400.00	0.0807085	21,590,524.53

18. 应付票据

种类	2010-12-31	2009-12-31
银行承兑汇票	323,292,600.00	195,659,753.33
商业承兑汇票		
合计	323,292,600.00	195,659,753.33

(1) 应付票据中无持本公司 5%以上（含 5%）股份的股东单位的款项；

(2) 截止 2010 年 12 月 31 日，公司在广东发展银行长沙分行未结清的银行承兑汇票余额为

10,000,000.00 元，保证金为 30%；

(3) 截止 2010 年 12 月 31 日，公司在中国建设银行长沙香樟路支行未结清的银行承兑汇票余额为 192,260,000.00 元，保证金为 30%；

(4) 截止 2010 年 12 月 31 日，公司在中信实业银行长沙经开区支行未结清的银行承兑汇票余额为 96,462,600.00 元，保证金为 30%；

(5) 截止 2010 年 12 月 31 日，公司在兴业银行股份有限公司长沙万家丽路支行未结清的银行承兑汇票余额为 24,570,000.00 元，保证金为 30%；

(6) 应付票据全部为 6 个月内到期。

19. 应付账款

账龄	2010-12-31	2009-12-31
1 年以内	446,764,181.63	300,735,096.90
1-2 年	102,518,941.64	19,817,626.28
2-3 年	13,543,633.91	1,116,397.38
3 年以上	2,671,471.99	1,561,802.06
合计	565,498,229.17	323,230,922.62

(1) 应付账款期末余额中无欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(2) 期末外币应付账款

单位名称	原币金额	汇率	折合人民币
应付美元户	2,924,039.96	6.5789	19,236,966.49
应付欧元户	883,881.44	8.7691	7,750,844.74
应付日元户	646,925,084.10	0.0807085	52,212,353.15
合计		--	79,200,164.38

(3) 应付账款期末余额中无应付关联公司款项。

20. 预收款项

账龄	2010-12-31	2009-12-31
1 年以内	65,986,200.24	54,199,349.99
1-2 年	2,626,228.46	2,837,798.07
2-3 年	1,727,797.50	1,520,140.30
3 年以上	1,282,581.80	314,626.50
合计	71,622,808.00	58,871,914.86

(1) 本报告期预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(2) 预收账款期末余额中无预收关联公司款项。

(3) 期末外币预收账款

单位名称	原币金额	汇率	折合人民币
美元户	1,654,569.40	6.5789	10,885,246.64
欧元户	96,997.97	8.7691	850,584.90
合计		--	11,735,831.54

(4) 一年以上预收账款主要系客户预付定金。

21. 应付职工薪酬

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	584,568.50	153,642,887.29	143,982,976.35	10,244,479.44
二、职工福利费		1,015,399.62	1,015,399.62	-
三、社会保险费	84.73	13,881,585.46	13,899,252.19	-17,582.00
其中：养老保险	84.73	8,752,234.83	8,752,210.65	108.91
医疗保险		3,619,987.58	3,637,678.49	-17,690.91
失业保险		238,855.83	238,855.83	
工伤保险		870,101.88	870,101.88	-
生育保险		400,405.34	400,405.34	-
四、住房公积金	8,700.00	4,795,480.00	4,786,780.00	17,400.00
五、工会经费和职工教育经费	2,131,924.03	3,108,695.95	2,627,597.82	2,613,022.16
六、非货币性福利				
七、辞退福利				
八、其他				
合计	2,725,277.26	176,444,048.32	166,312,005.98	12,857,319.60

(1) 应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

22. 应交税费

项目	2010-12-31	2009-12-31
增值税	6,106,900.46	-7,536,435.82
营业税	507.00	5,203.50
城市维护建设税	990,622.65	135,520.03
企业所得税	56,202,059.43	24,815,592.72
个人所得税	4,196,087.61	784,825.76
房产税	861,848.05	330,608.40
印花税	693,609.30	282,042.11
教育费附加	1,108,961.07	118,751.79

土地使用税	2,102,918.68	317,775.00
合计	72,263,514.25	19,253,883.49

23. 应付利息

项目	2010-12-31	2009-12-31
分期付息到期还本的长期借款利息	499,601.11	192,915.10
短期融资券利息	3,410,000.00	
短期借款应付利息	3,655,501.39	900,707.40
合计	7,565,102.50	1,093,622.50

24. 其他应付款

账龄	2010-12-31	2009-12-31
1 年以内	100,930,302.29	68,069,343.87
1-2 年	37,385,991.43	25,599,652.26
2-3 年	8,149,333.78	3,627,504.39
3 年以上	1,333,185.23	151,038.11
合计	147,798,812.73	97,447,538.63

- (1) 其他应付款期末余额中无欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。
- (2) 其他应付款期末余额中无应付关联公司款项。
- (3) 期末金额较大的其他应付款主要系暂收客户银行按揭保证金。

25. 一年内到期的非流动负债

项目	2010-12-31	2009-12-31
一年内到期的长期借款		95,000,000.00
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款		
合计		95,000,000.00

(1) 一年内到期的长期借款

项目	2010-12-31	2009-12-31
质押借款		
抵押借款		5,000,000.00
保证借款		
信用借款		90,000,000.00
合计		95,000,000.00

(2) 一年内到期的长期借款明细

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	2010-12-31	2009-12-31
------	-------	-------	----	--------	------------	------------

					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
交通银行长沙黄兴路支行	2008-5-28	2010-5-27	人民币	5.40%				40,000,000.00
招商银行长沙白沙支行	2008-8-5	2010-8-5	人民币	4.86%				50,000,000.00
长沙市技术进步投资担保有限公司	2008.1.16	2010-1-15	人民币	2.50%				5,000,000.00
合计	--			--	--		--	95,000,000.00

26. 其他流动负债

项目	2010-12-31	2009-12-31
短期融资债券	200,000,000.00	
其他	32,891.05	
合计	200,032,891.05	

(1) 主要流动负债明细

项目	起息日	到期日	币种	利率 (%)	2010-12-31		2009-12-31	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
短期融资券	2010.7.14	2011.7.14	人民币	3.72%		200,000,000.00		
合计	--			--	--	200,000,000.00	--	

注、经公司 2009 年第一次临时股东大会批准，公司拟在全国银行间债券市场发行 4 亿元人民币的短期融资券。公司第一期短期融资券于 2010 年 7 月 13 日发行，债券简称 10 山河 CP01，债券代码 1081224。此次短期融资券的发行总额为 2 亿元人民币，债券期限为 365 日，票面年利率为 3.72%，计息方式利随本清。

27. 长期借款

(1) 分类

项目	2010-12-31	2009-12-31
质押借款		
抵押借款	50,000,000.00	
保证借款		
信用借款	313,600,000.00	3,600,000.00
合计	363,600,000.00	3,600,000.00

(2) 长期借款明细

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	2010-12-31		2009-12-31	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
长沙经开区财政局	2006.9.25	2021.9.21	人民币	2.55%		3,600,000.00		3,600,000.00

交通银行长沙黄兴路支行	2010.12.22	2012.12.20	人民币	5.60%		100,000,000.00		
广东发展银行长沙分行	2010.3.20	2012.3.29	人民币	5.32%		50,000,000.00		
中国进出口银行湖南省分行	2010.3.31	2012.3.30	人民币	4.86%		50,000,000.00		
中国进出口银行湖南省分行	2010.9.20	2012.3.20	人民币	4.48%		60,000,000.00		
中国建设银行香樟路支行	2010.11.12	2013.5.11	人民币	5.06%		100,000,000.00		
合计	--			--	--	363,600,000.00	--	3,600,000.00

28. 预计负债

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
对外提供担保				
未决诉讼	24,506,250.00	4,179,141.97	28,685,391.97	0.00
产品质量保证				
重组义务				
辞退福利				
待执行的亏损合同				
其他				
合计	24,506,250.00	4,179,141.97	28,685,391.97	0.00

注、本公司收到瑞士卢加诺 Ticino 商会仲裁庭关于 Lampport Ltd（以下简称“Lampport 公司”）向本公司转让 EDN Italy SpA（前身为 HPM Europe SpA，以下简称“目标公司”）股权纠纷一案的《仲裁通知》（第 500018-2008 号）。2007 年 9 月 11 日，Lampport 公司与本公司签订《股份转让框架协议》，拟以 218.8 万欧元向本公司转让其持有的目标公司 51% 的股权，其中包含目标公司 2007 财政年度全部预计净利润的 51%。在签订《股份转让框架协议》后，由于目标公司截止 2007 年 12 月的销售情况与 Lampport 公司的承诺存在较大差异，为此，本公司向 Lampport 公司提出暂缓股份转让事宜，并且未向 Lampport 公司支付转让价款。Lampport 公司以本公司未履行协议为由提起仲裁，要求终止《股份转让框架协议》并支付违约赔偿金 250 万欧元。本公司按照谨慎型原则，全额确认损失 250 万欧元，折合人民币 24,506,250.00 元。本期公司根据仲裁判决确认应支付 Lampport 公司法律及相关费用 4,179,141.97 元。2010 年 11 月 5 日公司与 Lampport 公司达成和解协议以应收货款抵消 3,907,395.00 元，支付 195 万欧元后余款不用支付。

29. 其他非流动负债

项目	2010-12-31	2009-12-31
长沙经开区财政局高性能旋挖钻专项资金	750,000.00	
市经委重大工业产业项目工业发展资金贴息	2,500,000.00	
安徽山河产业园土地返还款	24,487,375.25	19,948,220.74
小型挖掘机柴油机关键技术与产品开发	1,950,000.00	2,440,000.00
长沙市科技局 10 年科技发展公共平台建设专项资金	916,600.00	
创新方法在工程机械领域应用示范资金	175,000.00	

安徽矿业装备工业园一期项目补助资金	6,000,000.00	
淮北市产业结构调整重大项目补助资金	1,000,000.00	
合 计	37,778,975.25	22,388,220.74

(1) 本期根据长沙市财政局、长沙市科技局长财企指[2009]130号文件，收到高性能旋挖钻专项补助资金 150 万元，项目期两年，本期摊销 75 万元，期末余额 75 万元。

(2) 本期根据市政府湘阅[2009]号办公会议纪要，收到重大工业产业项目工业发展资金贴息 500 万元，项目期两年，本年摊销 250 万元，期末余额 250 万元。

(3) 本期根据安徽山河矿业装备股份有限公司与淮北市杜集区人民政府协议收到土地返还款 500 万元，本期摊销 460,845.49 元，期末余额 24,487,375.25 元。

(4) 本期根据科学技术部文件，国科发高[2010]107 号收到小型挖掘机柴油机关键技术与产品开发补助资金 146 万元，本期摊销 105 万元，支付给合作单位减少 90 万元，期末余额 195 万元。

(5) 本期根据长沙市财政局、长沙市科技局长财企指[2010]32 号文件，收到 10 年科技发展公共平台建设专项资金 100 万元，本期摊销 8.34 万元，期末余额 91.66 万元。

(6) 本期根据湖南省工业设计协会湘工协[2010]002 号文件，收到创新方法在工程机械领域应用示范资金 20 万元，本期摊销 2.5 万元，期末余额 17.5 万元。

(7) 根据淮北市经济和信息化委员会关于 2010 年淮北市新兴项目补助的通知，本公司矿业装备工业园一期项目获得 600 万的项目补助。

(8) 根据淮北市工业经济发展领导小组文件淮工经发(2009)5 号文件，关于下达 2009 年度产业结构调整重大项目补助资金的通知，获得补助资金 100 万元。

(9) 根据长沙经济技术开发区管理委员会文件长管发[2010]5 号文件收到经开区科技扶助资金 588 万元，已于本期摊销。

30. 股本

项目	2009-12-31	本次变动增减(+、-)					2010-12-31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件股份	72,705,840	9,000,000	14,541,168	21,811,752		45,352,920	118,058,760
1、国家持股							
2、国有法人持股							
3、其他内资持股		1,200,000				1,200,000	1,200,000
其中：境内非国有法人持股							
境内自然人持股							
4、外资持股							
其中：境外法人持股							
境外自然人持股							
5、高管持股	72,705,840	7,800,000	14,541,168	21,811,752		44,152,920	116,858,760

二、无限售条件股份	201,594,160		40,318,832	60,478,248		100,797,080	302,391,240
1、人民币普通股	201,594,160		40,318,832	60,478,248		100,797,080	302,391,240
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	274,300,000	9,000,000	54,860,000	82,290,000		146,150,000	420,450,000

(1) 本公司 2009 年度权益分派：以公司总股本 274,300,000 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 2 股，增加 54,860,000 股；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股增加 82,290,000 股，2010 年 8 月 18 日中审国际会计师事务所中审验字【2010】第 01020016 号审验。

(2) 实行股票股权激励计划增加股本 9,000,000 股，2010 年 12 月 24 日中审国际会计师事务所中审国际验字【2010】第 01020112 号审验。

31. 资本公积

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
股本溢价	654,397,285.00	54,900,000.00	82,290,000.00	627,007,285.00
其他资本公积	1,361,946.50	2,994,600.00		4,356,546.50
合计	655,759,231.50	57,894,600.00	82,290,000.00	631,363,831.50

(1) 公司实行股票股权激励计划增加 54,900,000.00 元，实施本次激励计划对公司本期业绩的影响增加 2,994,600.00 元，影响其他资本公积增加 2,994,600.00 元。

(2) 本公司 2009 年度权益分派：以公司总股本 274,300,000 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 2 股减少资本公积 82,290,000.00 元。

32. 盈余公积

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
法定盈余公积	55,643,548.30	21,091,152.06		76,734,700.36
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	55,643,548.30	21,091,152.06		76,734,700.36

33. 未分配利润

项目	2010 年度	2009 年度
调整前上年末未分配利润	317,525,142.21	222,832,345.12
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	317,525,142.21	222,832,345.12

加：本期归属于母公司所有者的净利润	202,964,967.58	105,604,551.82
减：提取法定盈余公积	21,091,152.06	10,911,754.73
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	27,430,000.00	
转作股本的普通股股利	54,860,000.00	
期末未分配利润	417,108,957.73	317,525,142.21

注、公司 2010 年 5 月 21 日股东大会决定以公司期初总股本 27,430 万股为基数，向全体股东每 10 股送红股 2 股，派 1 元现金。

34. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	2010 年度	2009 年度
主营业务收入	2,825,652,519.20	1,438,098,411.59
其他业务收入	12,485,229.73	13,575,340.13
营业收入合计	2,838,137,748.93	1,451,673,751.72
主营业务成本	2,126,458,153.21	1,053,771,072.77
其他业务支出	9,592,197.22	11,420,351.86
营业成本合计	2,136,050,350.43	1,065,191,424.63

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
机械	2,825,652,519.20	2,126,458,153.21	1,438,098,411.59	1,053,771,072.77
合计	2,825,652,519.20	2,126,458,153.21	1,438,098,411.59	1,053,771,072.77

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
桩工机械	1,341,100,463.18	997,687,398.74	646,253,119.91	458,305,534.80
挖掘机械	1,227,942,966.18	951,864,361.70	605,670,588.85	452,163,064.65
凿岩机械	118,999,076.46	74,923,889.63	70,162,883.15	42,813,916.14
其他设备	91,446,764.51	70,469,296.94	46,035,783.55	43,437,202.96
配件	46,163,248.87	31,513,206.20	69,976,036.13	57,051,354.22
合计	2,825,652,519.20	2,126,458,153.21	1,438,098,411.59	1,053,771,072.77

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华北地区	390,119,317.96	302,038,004.66	258,949,027.99	178,793,854.06
华东地区	425,406,296.80	340,023,970.28	301,437,994.86	216,307,613.79
华南地区	643,444,998.08	487,558,710.05	261,180,822.28	188,826,348.28
华中地区	625,356,152.24	476,832,355.68	304,818,105.95	229,775,243.02
国际市场	277,986,891.91	209,048,265.03	110,898,695.02	91,792,863.76
其他	463,338,862.21	310,956,847.51	200,813,765.49	148,275,149.86
合计	2,825,652,519.20	2,126,458,153.21	1,438,098,411.59	1,053,771,072.77

(5) 公司前五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%
湖南山河工程机械销售有限公司	126,117,749.12	4.44
河南美格机械有限公司	85,273,266.48	3.00
宁波中成建设机械设备有限公司	70,259,824.45	2.48
合肥宝虎工程技术有限公司	67,180,217.71	2.37
济南蓝瑞宸工程机械有限公司	61,417,653.38	2.16
合计	410,248,711.14	14.45

35. 营业税金及附加

项目	2010 年度	2009 年度
城市维护建设税	3,607,360.26	2,401,961.52
教育费附加	3,241,631.98	2,157,664.70
营业税		550.00
其他规费	189,767.49	42,695.51
合计	7,038,759.73	4,602,871.73

营业税金及附加的计缴标准见附注三。

36. 销售费用

项目	2010 年度	2009 年度
办公费	2,789,686.32	1,166,752.99
业务招待费	3,617,863.87	3,016,569.94
差旅费	20,733,947.40	17,006,253.05
三包服务费	55,086,044.15	44,331,014.35
运费	15,825,759.09	9,860,231.97
广告费	7,003,073.17	3,689,429.68
业务宣传费	5,061,833.31	5,383,305.82

审计认证咨询费	1,137,225.14	893,333.00
法律诉讼执行费	1,005,439.54	1,981,876.00
电话费	2,064,616.07	1,687,153.67
办事处费用	3,809,390.42	1,969,414.47
薪酬	32,982,340.21	19,247,683.64
汽车费用	4,592,224.51	2,480,176.51
折旧费	1,569,186.30	1,200,884.78
其他费用	36,853,038.00	5,713,657.71
合计	194,131,667.50	119,627,737.58

37. 管理费用

项目	2010 年度	2009 年度
办公费	1,702,345.50	1,946,178.18
业务招待费	1,231,058.59	908,794.90
差旅费	2,173,731.81	1,979,313.85
水电气费	1,320,205.32	853,657.08
电话费	464,032.62	360,781.87
汽车费用	1,890,146.52	1,583,813.00
职工薪酬	49,904,429.92	27,532,028.70
科研费	100,965,728.91	60,130,830.40
折旧费	4,356,616.29	2,119,073.60
低值易耗品摊销	3,038,925.45	1,412,370.61
维修费	340,898.12	1,218,880.86
无形资产摊销	8,225,752.11	7,712,594.59
网络维护费用	205,653.90	271,329.56
招聘费	458,690.11	161,096.85
工商费用	819,966.77	402,173.80
税费	6,626,443.54	3,497,098.11
审计认证咨询费	830,043.00	500,264.00
卫生环保费	217,288.53	133,311.77
其他费用	3,404,323.23	5,790,264.73
合计	188,176,280.24	118,513,856.46

38. 财务费用

项目	2010 年度	2009 年度
利息支出	52,190,275.36	28,742,811.95
减：利息收入	6,619,208.75	5,211,227.46

汇兑损失		2,828,429.16
减：汇兑收益	3,555,520.57	
其他	4,451,826.98	1,895,970.08
合计	46,467,373.02	28,255,983.73

39. 资产减值损失

项目	2010 年度	2009 年度
坏账损失	44,218,217.83	21,510,553.42
存货跌价损失		
可供出售金融资产减值损失		
持有至到期投资减值损失		
长期股权投资减值损失		
投资性房地产减值损失		
固定资产减值损失		
工程物资减值损失		
在建工程减值损失		
生产性生物资产减值损失		
无形资产减值损失		
商誉减值损失		
其他		
合计	44,218,217.83	21,510,553.42

40. 投资收益

项目	2010 年度	2009 年度
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	612,417.42	
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	164,104.04	
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他	-323,688.65	
合计	452,832.81	

(1) 本公司持有北京山河工程机械有限公司 100% 股权，公司原投资成本 1,000,000.00 元，北京山河工程机械有限公司累计亏损 1,112,417.42 元，本期公司以 500,000.00 元处置，确认投资收益 612,417.42 元。

(2) 公司子公司湖南山河航空动力机械股份有限公司出资 200 万美元用于三角鹰发动机有限公司 V-4 发动机的 FAA 认证, 期限 3 年, 年利率 8%, 本期确认投资收益 164,104.04 元。

(3) 公司对子公司安徽矿业装备股份有限公司原持股比例为 70%, 根据修改后章程和协议规定现持股比例变为 82.06%, 原少数股东承担的亏损 323,688.65 由公司承担。

41. 营业外收入

项目	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置利得合计	6,495.70	50,624.57
其中: 固定资产处置利得	6,495.70	50,624.57
无形资产处置利得		
债务重组利得	5,364,269.21	
非货币性资产交换利得		
接受捐赠		
政府补助	14,783,045.49	23,387,754.59
其他	1,608,085.50	893,594.92
合计	21,761,895.90	24,331,974.08

(1) 政府补助明细

项目	2010 年度	2009 年度	说明
财政贴息		4,000,000.00	
递延收益摊销	10,749,245.49	15,162,579.26	
无锡产业园奖励		2,600,000.00	
其他政府奖励	4,033,800.00	1,625,175.33	
合计	14,783,045.49	23,387,754.59	—

(2) 债务重组收益

2010 年 11 月 5 日公司与 Lamport 公司达成和解协议后余款 5,364,269.21 元不用支付。

42. 营业外支出

项目	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置损失合计	4,520.65	33,580.17
其中: 固定资产处置损失	4,520.65	33,580.17
无形资产处置损失		
债务重组损失		
非货币性资产交换损失		
对外捐赠	335,000.00	784,657.73

其它	4,430,300.78	50,014.86
合计	4,769,821.43	868,252.76

注、本期公司根据仲裁判决确认应支付 Lamport 公司法律及相关费用 4,179,141.97 元。

43. 所得税费用

项目	2010 年度	2009 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	42,299,353.18	15,369,564.11
递延所得税调整	-3,228,151.99	-2,930,554.40
合计	39,071,201.19	12,439,009.71

所得税税率详见附注三。

44. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

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

项目	2010 年度	2009 年度
归属于母公司普通股股东的净利润	202,964,967.58	105,604,551.82
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	14,522,276.79	19,617,366.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	188,442,690.79	85,987,185.70
发行在外普通股的加权平均数	411,450,000.00	274,300,000.00
基本每股收益	0.4933	0.3850
扣除非经常性损益后的每股收益	0.4580	0.3135

(2) 稀释每股收益

截止 2010 年 12 月 31 日，本公司无具有稀释性的潜在普通股。

45. 其他综合收益

项目	2010 年度	2009 年度
一、可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
二、按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
三、现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		

前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小计		
四、外币财务报表折算差额	-11,583.08	-2,874.14
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
五、其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	-11,583.08	-2,874.14

46. 现金流量表

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2010 年度	2009 年度
政府奖励资金	31,073,800.00	30,713,975.33
存款利息收入	6,619,208.75	5,211,227.46
投标保证金	8,550,000.00	
其他	1,912,408.06	3,240,682.21
合 计	48,155,416.81	39,165,885.00

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2010 年度	2009 年度
广告费	5,861,007.61	3,689,429.68
科研费	39,137,170.71	10,203,903.38
差旅费	25,346,174.75	18,783,332.72
办公费	4,746,264.67	3,062,717.27
招待费	5,014,768.91	3,959,185.24
三包服务费	16,744,655.44	10,206,415.35
运输费	11,197,656.65	9,860,231.97
仲裁赔款及费用	19,550,358.99	
其他	2,720,516.50	511,461.09
合 计	130,318,574.23	60,276,676.70

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2010 年度	2009 年度
银行借款筹资费用	676,200.00	
评估及财务顾问费		419,291.81

支付的承兑保证金	36,143,480.00	21,799,300.00
合计	36,819,680.00	22,218,591.81

47. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2010 年度	2009 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	200,428,806.27	104,996,035.78
加：资产减值准备	44,218,217.83	21,510,553.42
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	35,163,255.41	28,431,792.67
无形资产摊销	8,225,752.11	7,712,594.59
长期待摊费用摊销	50,000.00	
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）	-1,975.05	-17,044.40
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）	50,790,841.92	28,742,811.95
投资损失（收益以“-”号填列）	-452,832.81	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,228,151.99	-2,930,554.40
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-2,259,300.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	-268,792,971.98	-222,526,123.63
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,119,242,378.57	-313,583,218.16
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	728,691,850.50	243,288,217.64
其他		276,144.25
经营活动产生的现金流量净额	-324,149,586.36	-106,358,090.29
二、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		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	722,294,465.98	389,231,359.50
减：现金的期初余额	389,231,359.50	554,156,156.63
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	333,063,106.48	-164,924,797.13

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2010 年度	2009 年度
一、现金	722,294,465.98	389,231,359.50
其中：库存现金	126,977.38	15,582.68
可随时用于支付的银行存款	682,609,650.22	343,016,192.55
可随时用于支付的其他货币资金	39,557,838.38	46,199,584.27
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	722,294,465.98	389,231,359.50

附注六、关联方及关联交易

1. 关联方认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2. 本企业的控制方情况

名称	关联关系	经济性质或类型	对本企业的持股比例(%)	对本企业的表决权比例(%)
何清华	本公司第一大股东	自然人	26.41%	26.41%

3. 本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
长沙山河液压附件有限公司	控股	有限责任	长沙	何清华	机械制造	100 万	65	65	77675211-1
无锡河山液压机械制造有限公司	全资	有限责任	江阴	何清华	机械制造	2934.6 万	100	100	73571216-4
安徽山河矿业装备股份有限公司	控股	有限责任	淮北	何清华	机械制造	8530 万	82.06	82.06	68082501-3
天津山河装备开发有限公司	全资	有限公司	天津	何清华	机械制造	60000 万	100	100	55652501-3
湖南山河航空动力机械股份有限公司	控股	股份公司	株洲	何清华	机械制造	2740 万	51	51	55951373-9
山河国际控股有限公司	全资	有限责任	荷兰	Orangefield Trust (Netherlands) B.V	投资	5 万欧元	100	100	
山河国际(意大利)有限责任公司	全资	有限责任	意大利	汤寅辉	投资	1 万欧元	100	100	

注、山河国际（意大利）有限责任公司由山河国际控股有限公司持股 100%。

4. 本企业的联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)
湖南山河科技股份有限公司	股份有限公司	长沙	何清华	游艇及其发动机、零部件的研发、生产、销售和进出口	5,105 万元	7.84	7.84
湖南纳菲尔新材料科技股份有限公司	股份有限公司	长沙	高晖	合金电镀及相关材料、电子产品、机械产品的销售	4,200 万元	19.05%	19.05%
湖南山河天恒通用机电股份有限公司	股份有限公司	长沙	邹希圣	电动机节能降耗减排高新技术产品	1,000 万元	19.5	19.5

续上表

被投资单位名称	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	关联关系	组织机构代码
湖南山河科技股份有限公司	5,245 万元	136 万元	5,109 万元	120 万元	3 万元	参股公司	67078086-X
湖南纳菲尔新材料科技股份有限公司	2,449 万元	790 万元	1,659 万元	352 万元	-254 万元	参股公司	68950458-2
湖南山河天恒通用机电股份有限公司	413 万元	12 万元	401 万元	51 万元	-99 万元	参股公司	55492893-5

5. 本企业的其他关联方情况

公司无需披露的其他关联方。

6. 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

公司无需披露的购销商品和接受劳务的关联交易。

(2) 关联托管情况

公司无需披露的关联托管情况。

(3) 关联承包情况

公司无需披露的关联承包情况。

(4) 关联租赁情况

公司无需披露的关联租赁情况。

(5) 关联担保情况

公司无需披露的关联担保情况。

(6) 关联方资金拆借

公司无需披露的关联方资金拆借。

(7) 关联方资产转让、债务重组情况

公司无需披露的关联方资产转让、债务重组情况。

7. 公司无需披露的关联方应收应付款项

附注七、或有事项

1. 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

公司无未决诉讼形成的或有负债。

2. 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

公司无为其他单位提供债务担保形成的或有负债。

3. 其他或有负债及其财务影响：

公司无需披露的其他或有负债。

附注八、承诺事项

1、按揭承诺

本公司选择信誉良好的客户采取按揭销售模式，按揭贷款合同规定客户支付二成或三成货款后，将所购设备抵押给银行作为按揭担保，期限一至三年，按揭期内，本公司承诺向银行存入 10% 的按揭保证金，如果客户无法按合同向银行支付按揭款，本公司承诺为客户垫付违约金，如客户连续三个月拖欠银行贷款本息，本公司履行回购担保责任，将回购款项划汇至按揭银行指定账户，代为清偿借款人所欠贷款本息，债权转移到本公司。截至 2010 年 12 月 31 日止，本公司直接办理按揭承担有担保责任的客户借款余额 66,436.41 万元，累计垫款余额 11,013.92 万元，公司已将垫付款转入应收款按收入确认时的账龄计提坏账准备。

截至 2010 年 12 月 31 日止本公司通过代理销售商与银行办理挖掘机械的按揭业务，代理销售商与本公司共同承担有担保责任的客户借款余额为 27,713.32 万元，累计垫款余额为 123.43 万元。

2、租赁承诺

本公司（乙方）与华融租赁股份有限公司（甲方）签订合作协议，对于有融资租赁意向购买乙方所生产的设备的客户，推荐给甲方；甲方按照承租人融资租赁申请上的选择和指定，从乙方购买承租人指定的产品并出租给承租人使用；甲方按约定向承租人收保证金、服务费和租金。乙方承诺按租赁货物价款的 20% 向甲方支付厂商保证金，并对租赁货物提供连带责任担保，至 2010 年 12 月 31 日止租赁余额 1,500.52 万

元，客户逾期欠款 11.10 万元。

附注九、资产负债表日后事项

1. 重要的资产负债表日后事项说明

公司无需披露的重要的资产负债表日后事项。

2. 资产负债表日后利润分配情况说明

经公司第四届董事会第九次会议审议通过，本公司 2010 年度分配预案为：以公司现有总股本 42,045 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.30 元（含税），共计 1,261.35 万元。该利润分配预案尚需公司股东大会审议批准。

附注十、其它重要事项

（一）非货币性资产交换

公司无需披露的非货币性资产交换。

（二）债务重组

公司无需披露的债务重组事项。

（三）企业合并

详见附注四。

（四）租赁

公司无需披露的租赁事项。

（五）抵押担保

1、2008 年 6 月 20 日公司与中国进出口银行湖南省分行签订合同编号为（2008）进出银（湘信抵）字第 010 号，担保最高债权额为 5000 万元的房地产最高抵押额合同（期限为 2008.6.20-2011.6.20）以公司位于星沙镇漓湘路与金华路交汇处东南面的总面积为 54394 平方米的土地及总建筑面积为 23805.86 平方米的地上房产（长房权证星沙字第 00015659 号、第 00015658 号、第 00015660、第 00015661）作价 7208.57 万元，抵押借款 5000 万元，借款期限自 2010 年 6 月 20 日至 2011 年 6 月 20 日止；

2、2009 年 3 月 31 日公司与中国进出口银行湖南省分行签订合同编号为（2009）进出银（湘最信抵）字第 003 号，担保最高债权额为 5000 万元的房地产最高抵押额合同（期限为 2009.3.31-2012.3.31）以公司位于星沙镇漓湘路 2 号总面积为 79265 平方米的土地及总建筑面积为 25214.93 平方米的地上房产（长房权证星沙字第 00022447 号、第 00022448 号、长国用（2002）第 1280 号）作价 7487.46 万元，抵押借款

5000 万元，借款期限自 2010 年 3 月 31 日至 2012 年 3 月 30 日止

附注十一、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 按种类分类

项目	2010-12-31				2009-12-31			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					444,284,945.52	85.76	24,634,639.80	5.54
按账龄分析法计提坏账准备的应收款项	1,147,780,633.83	100.00	89,829,810.57	7.83	71,594,923.07	13.82	6,594,897.94	9.21
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项					2,158,870.99	0.42	2,158,870.99	100.00
合计	1,147,780,633.83	100.00	89,829,810.57	7.83	518,038,739.58	100.00	33,388,408.73	6.45

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的应收款项

账龄	2010-12-31				2009-12-31			
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
1 年以内	810,934,929.28	70.66%	40,546,746.47	5%	471,784,937.11	91.07%	23,589,246.86	5%
1-2 年	280,951,109.77	24.48%	28,095,110.98	10%	22,238,202.15	4.29%	2,223,820.22	10%
2-3 年	20,823,803.34	1.81%	3,123,570.50	15%	14,636,253.18	2.83%	2,195,437.98	15%
3-4 年	18,459,216.79	1.61%	6,460,725.87	35%	2,594,702.65	0.50%	908,145.93	35%
4-5 年	10,015,835.81	0.87%	5,007,917.91	50%	4,625,773.50	0.89%	2,312,886.75	50%
5 年以上	6,595,738.84	0.57%	6,595,738.84	100%	2,158,870.99	0.42%	2,158,870.99	100%
合计	1,147,780,633.83	100.00%	89,829,810.57	7.83%	518,038,739.58	100.00%	33,388,408.73	6.45%

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
姜书山等 24 户	货款尾款	1,405,611.06	回收成本过高	否
合计	--	1,405,611.06	--	--

(4) 本报告期应收账款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
合肥宝虎工程技术有限公司	非关联方	80,319,362.53	1 年以内、1-2 年	7.00
湖南山河工程机械销售有限公司	非关联方	66,092,060.07	1 年以内、1-2 年	5.76
河南美格机械有限公司	非关联方	45,138,087.42	1 年以内、1-2 年	3.93
宁波中成建设机械设备有限公司	非关联方	33,264,551.76	1 年以内、1-2 年	2.90

徐州金达工程机械有限公司	非关联方	30,704,534.05	1年以内、1-2年	2.68
合计	--	255,518,595.83	--	22.27

(6) 应收期末余额中无应收关联方款项。

2. 其他应收款

(1) 按种类分类

项目	2010-12-31				2009-12-31			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					50,928,734.92	43.99	7,468,808.65	14.67
按账龄分析法计提坏账准备的应收款项	71,211,437.03	100.00	4,297,590.87	6.03	63,639,639.88	54.96	7,187,823.50	11.29
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项					1,217,514.63	1.05	1,217,514.63	100.00
合计	71,211,437.03	100.00	4,297,590.87	6.03	115,785,889.43	100.00	15,874,146.78	13.71

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的应收款项

账龄	2010-12-31				2009-12-31			
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内	63,879,302.06	89.70%	3,193,965.10	5%	41,082,375.60	35.48%	2,054,118.78	5%
1-2年	5,003,651.21	7.03%	500,365.12	10%	33,847,317.96	29.23%	3,384,731.80	10%
2-3年	2,006,817.63	2.82%	301,022.64	15%	24,317,517.69	21.00%	3,647,627.65	15%
3-4年	29,889.42	0.04%	10,461.30	35%	13,936,185.67	12.04%	4,877,664.98	35%
4-5年	-	-	-	50%	1,384,977.88	1.20%	692,488.94	50%
5年以上	291,776.71	0.41%	291,776.71	100%	1,217,514.63	1.05%	1,217,514.63	100%
合计	71,211,437.03	100.00%	4,297,590.87	6.03%	115,785,889.43	100.00%	15,874,146.78	13.71%

(3) 本报告期核销的其他应收款。

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
杨得庆等	应收款尾款	24,611.18	回收成本过高	否
合计	--	24,611.18	--	--

(4) 本报告期其他应收款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	性质或内容	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
安徽山河矿业装备股份有限公司	关联方	47,344,374.60	1年以内	66.48
山河国际控股有限责任公司	关联方	8,770,599.52	1年以内	12.32
孙东来	非关联方	980,000.00	2-3年	1.38

湖南纳菲尔新材料科技股份有限公司	关联方	918,595.00	1-2 年	1.29
刘凤龙	非关联方	420,000.00	2-3 年	0.59
合计	--	58,433,569.12	--	82.06

3. 长期股权投资

被投资单位	投资成本	2009-12-31	增减变动	2010-12-31
按成本法核算：				
长沙山河液压附件有限公司	65 万	650,000.00		650,000.00
无锡河山液压机械制造有限公司	6224.7 万	62,247,475.50		62,247,475.50
安徽矿业装备股份有限公司	7000 万	70,000,000.00		70,000,000.00
湖南山河科技股份有限公司	400 万	4,001,106.07		4,001,106.07
山河国际控股有限责任公司	EUR5 万	490,125.00		490,125.00
湖南纳菲尔新材料科技股份有限公司	558 万	200,000.00	5,380,845.00	5,580,845.00
北京山河工程机械有限公司	150 万	1,500,000.00	-1,500,000.00	
天津山河装备开发有限公司	30000 万		300,000,000.00	300,000,000.00
湖南山河天恒通用电机股份有限公司	97.5 万		975,000.00	975,000.00
湖南山河航空动力机械股份有限公司	1397.4 万		13,974,000.00	13,974,000.00
合计		139,088,706.57	318,529,845.00	457,918,551.57

续上表

被投资单位	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
按成本法核算：			
长沙山河液压附件有限公司			
无锡河山液压机械制造有限公司			
安徽矿业装备股份有限公司			
湖南山河科技股份有限公司			
山河国际控股有限责任公司			
湖南纳菲尔新材料科技股份有限公司			
北京山河工程机械有限公司			
天津山河装备开发有限公司			
湖南山河天恒通用电机股份有限公司			
湖南山河航空动力机械股份有限公司			
合计			

(1)天津山河装备开发有限公司注册资本 60,000.00 万元，至 2010 年 12 月 31 日由公司出资 30,000.00 万元，无锡河山液压机械制造有限公司出资 50.00 万元，实收资本 30,050.00 万元业经天津中审联有限责任公司会计师事务所津中审联验字[2010]第 27 号验资报告验证。

(2) 湖南山河航空动力机械股份有限公司注册资本 2,740.00 万元，公司实际出资 1,397.40 万元，出资比例为 51%，注册资本业经湖南东金联合会计师事务所湘金验字[2010]外设第 021 号验资报告验证。

(3) 湖南山河天恒通用电机股份有限公司注册资本 1,000.00 万元，公司持股比例 19.5%，公司首期出资 97.5 万元，实收资本业经深圳南方民和会计师事务所深南验字[2010]第 YA1-004 号验资报告验证。

(4) 湖南纳菲尔新材料科技股份有限公司注册资本 4,200.00 万元，公司出资比例为 19.05%，前期出资业经深中审国际会计师事务所湖南分所[2009]第 YA1-005 号验资报告验证，至 2010 年 12 月 31 日公司累计出资 558.0845 万元。

4. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	2010 年度	2009 年度
主营业务收入	2,826,086,405.18	1,439,169,774.45
其他业务收入	2,723,219.39	2,686,079.60
营业收入合计	2,828,809,624.57	1,441,855,854.05
主营业务成本	2,140,809,123.42	1,063,783,843.86
其他业务支出	2,152,544.86	2,489,739.90
营业成本合计	2,142,961,668.28	1,066,273,583.76

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
机械	2,826,086,405.18	2,140,809,123.42	1,439,169,774.45	1,063,783,843.86
合计	2,826,086,405.18	2,140,809,123.42	1,439,169,774.45	1,063,783,843.86

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
桩工机械	1,341,100,463.18	997,687,398.74	646,253,119.91	458,305,534.80
挖掘机械	1,227,942,966.18	951,864,361.70	656,500,092.98	502,992,568.78
凿岩机械	118,999,076.46	74,923,889.63	70,162,883.15	42,813,916.14
其他设备	91,880,650.49	84,820,267.15	43,872,839.97	43,271,972.66
配件	46,163,248.87	31,513,206.20	22,380,838.44	16,399,851.48
小计	2,826,086,405.18	2,140,809,123.42	1,439,169,774.45	1,063,783,843.86

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	2010 年度	2009 年度
------	---------	---------

	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华北地区	390,119,317.96	302,038,004.66	257,469,845.09	179,312,384.44
华东地区	425,406,296.80	340,023,970.28	300,754,234.18	217,161,884.40
华南地区	643,444,998.08	487,558,710.05	266,789,768.22	199,417,741.99
华中地区	625,356,152.24	476,832,355.68	304,818,105.95	229,775,243.02
国际市场	277,506,393.20	208,805,283.66	108,524,055.52	89,841,440.15
其他	464,253,246.90	325,550,799.09	200,813,765.49	148,275,149.86
合计	2,826,086,405.18	2,140,809,123.42	1,439,169,774.45	1,063,783,843.86

(3) 公司前五名客户营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例%
湖南山河工程机械销售有限公司	126,117,749.12	4.46
河南美格机械有限公司	85,273,266.48	3.01
宁波中成建设机械设备有限公司	70,259,824.45	2.48
合肥宝虎工程技术有限公司	67,180,217.71	2.37
济南蓝瑞宸工程机械有限公司	61,417,653.38	2.17
合计	410,248,711.14	14.49

5. 投资收益

项目	2010 年度	2009 年度
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	-500,000.00	
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合计	-500,000.00	

6、现金流量表补充资料

补充资料	2010 年度	2009 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	210,911,520.65	109,117,547.31
加：资产减值准备	46,295,068.17	21,706,068.92
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	33,326,693.46	26,905,269.26
无形资产摊销	2,494,250.43	2,470,958.31

长期待摊费用摊销	50,000.00	
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）	4,520.65	3,865.67
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）	50,764,987.24	28,742,811.95
投资损失（收益以“-”号填列）	500,000.00	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,585,635.81	-2,983,303.03
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-2,259,300.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	-215,486,113.21	-213,312,912.86
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-835,932,838.31	-316,169,405.69
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	383,175,964.70	223,453,121.36
其他		276,144.25
经营活动产生的现金流量净额	-327,481,582.03	-122,049,134.55
二、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		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	691,990,993.02	361,766,075.23
减：现金的期初余额	361,766,075.23	518,314,599.22
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	330,224,917.79	-156,548,523.99

附注十二、 补充资料：

一、 报告期非经常性损益明细表

项目	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置损益	614,392.47	20,910.07
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	14,783,045.49	23,387,754.59
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	5,364,269.21	

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	-3,157,215.28	55,056.66
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-323,688.65	
所得税影响额	2,664,665.23	3,824,429.51
少数股东权益影响额（税后）	93,861.22	21,925.69
合计	14,522,276.79	19,617,366.12

二、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	14.4489	0.4933	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.4151	0.4580	

三、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

序号	项目	变动幅度	说明
1	货币资金	115.49%	随着经营规模的扩大导致经营所需货币资金增加。
2	应收账款	117.52%	销售增加、按揭销售放款的时间差及代垫按揭款转入应收账款核算。
3	预付账款	135.88%	采购进口零部件预付款增加及预付土地款。
4	其他应收款	-76.79%	代垫按揭款转入应收账款核算。
5	固定资产	49.74%	工程完工转入固定资产。
6	在建工程	-70.17%	工程完工转入固定资产。
7	短期借款	77.14%	生产规模增加导致所需流动资金增加。
8	应付票据	65.23%	本年度增加票据结算方式。
9	应付账款	74.95%	采购增长导致商业信用增加。
10	应交税费	275.32%	企业所得税未汇算清缴所致。

11	应付利息	591.75%	借款利息未到支付期。
12	其他应付款	51.67%	暂收客户按揭保证金增加。
13	长期借款	10000.00%	企业发展投资增加。
14	其他非流动负债	68.74%	收到政府补助增加。
15	营业收入	95.51%	市场扩大增加销售。
16	营业成本	100.53%	随着销售增加相应增加成本。
17	销售费用	62.28%	随着销售增加相应增加费用。
18	管理费用	58.78%	随着销售增加相应增加费用。
19	财务费用	64.45%	借款增加。
20	资产减值损失	105.57%	由于公司应收款项增加，相应增加计提坏帐准备。
21	营业外支出	449.36%	支付仲裁及相关费用。
22	所得税费用	214.10%	营业利润增加。

公司法定代表人：何清华
日期：2011年4月15日

主管会计工作负责人：邓国旗
日期：2011年4月15日

会计机构负责人：杨洁
日期：2011年4月15日

第十一节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有董事长签名的2010年年度报告文本原件。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

湖南山河智能机械股份有限公司

董事长：何清华

二〇一一年四月十五日

附件：

2010年度内部控制的自我评价报告

根据深圳证券交易所《关于做好上市公司2010年年度报告披露工作的通知》的要求，公司按照财政部、证监会、银监会等部门联合发布的《企业内部控制基本规范》、深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》、《中小企业板上市公司内部审计工作指引》等法律、法规和规章制度的规定，对公司内部控制制度进行了全面的检查。在查阅公司的各项管理制度，了解公司各部门和子公司在内部控制方面所做工作的基础上，对本公司内部控制建立的合理性、完整性及实施有效性进行了全面的评估，现将公司 2010年度内部控制的建立健全与实施情况报告如下：

一、公司内部控制的目标

- （一）建立和完善符合现代企业管理要求的公司治理结构及内部组织结构，形成科学的决策机制、执行机制和监督机制，保证公司经营管理目标的实现；
- （二）建立有效的风险控制系统，强化风险管理，保证公司各项业务活动正常运行；
- （三）建立良好的公司内部经济环境，防止并及时发现、纠正各种错误、舞弊行为，保护公司财产的安全完整；
- （四）确保国家有关法律法规和公司内部控制制度的贯彻执行。

二、公司内部控制的建立及实施原则

- （一）合法性原则。内部控制制度的制定应符合国家有关的法律、法规和政策；
- （二）全面性原则。内部控制制度的制定应根据公司实际情况，针对各个业务循环中的关键控制点，将制度落实到决策、执行、监督、反馈等各个环节；
- （三）制衡性原则。内部控制制度应保证公司各机构、岗位及其相关职权分工设置合理，做到不相容职务严格分离；
- （四）效益性原则。内部控制的制定兼顾考虑成本与效益的关系，尽量以合理的控制成本达到最佳的控制效果；
- （五）适应性原则。内部控制制度应随着公司经营规模、外部环境的变化、公司业务职能的调整和管理要求的提高，不断修订和完善。

三、公司内部控制环境

(一) 内部控制组织结构

1、公司治理根据国家有关法律法规和公司章程，公司构建了完备的法人治理结构，设立了股东大会、董事会、监事会，“三会”分工明确并相互制衡、各司其职、规范运作，分别行使决策权、执行权和监督权，董事会下设战略规划、审计、提名以及薪酬与考核四个专门委员会，加强对公司长期发展战略、高管任职与考核、重大投资风险控制、信息披露等方面的管理和监督，以进一步完善治理结构、促进董事会科学高效决策。

2、机构设置公司根据自身业务特点和内部控制要求设立了科学、规范的机构及岗位，包括人力资源中心、行政后勤中心、战略投资中心、监察审计中心、运营管理中心、技术中心、财务中心、工业工程中心、培训本部、法务部、市场部、商务本部、营销总公司等部门。公司明确界定各部门、各岗位的目标、职责和权限，建立相应的授权、检查和逐级问责制度，确保不相容岗位的相互分离及其在授权范围内履行职能；设立完善的控制架构，并制定各层级之间的控制程序，保证董事会及高级管理人员下达的指令能够被严格执行。

(二) 内部控制监督机构

董事会负责内部控制的建立健全和有效实施。董事会下设的审计委员会负责公司内部控制日常工作，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制的相关事宜。监事会对董事会建立与实施内部控制情况进行监督。在审计委员会指导下，公司监察审计中心等部门积极开展对公司内部控制的日常管理和监督工作。监察审计中心配备了专职审计人员，独立行使内部审计职权，不受其他部门和个人的干涉，对公司所有重大业务活动，如重大项目投资、招投标、财务管理等工作进行监督审查，对分、子公司以及其他分支机构进行监督，公司监察审计中心的设立，对强化公司管理，提高内部控制、加强内部监督，防范企业经营风险和财务风险发挥了积极作用。

(三) 内部控制制度建设

公司根据相关法律、法规和规范性文件的规定，结合公司自身具体情况，建立和完善了一套涵盖规范运作、市场销售、材料采购、资金运营、财务核算、技术开发、对外投资、信息管理、审计管理、人力资源管理、行政管理等各个管理方面的内部控制制度。报告期内，公司按照相关监管要求进一步加强了内部控制制度建设，针对公司实际情况和业务发展的需要，建立或修订了《公司通用禁令》、《事业部三位一体改革部门权责划总则》、《委派人员管理办法》、《薪酬定级及调整规定》、《分、子公司管理制度》、

《全面预算管理制度》、《ERP基础数据和业务单据考核管理办法》、《关键岗位离任审计规定》等各项规章制度，并得到有效执行。制度的制定与执行有力促进了公司规范运作，保证了公司生产经营活动有序进行。

四、公司报告期内重点内部控制活动

（一）分、子公司的内部控制

公司严格按照《上市公司内部控制指引》的规定对分、子公司进行管理，指导并督促分、子公司建立了相应内部控制制度。根据公司《分、子公司管理制度》等要求，对分、子公司实行重大事项报告制度，公司对分、子公司采取派出总经理、财务总监等方式实施有效控制，明确了分、子公司的发展战略、人事、薪酬、预算、投资、筹资、信息报送等重大事项的控制管理办法。通过定期对分、子公司经营目标进行考核，确保分、子公司经营方向和目标符合公司集团战略。

（二）募集资金的内部控制

为规范公司募集资金的管理和运用，保护投资者的权益，公司根据中国证监会《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》等有关文件精神，制定了《公司募集资金管理办法》，制定了严格的募集资金使用审批程序和管理流程，对募集资金存储、审批、使用、变更、监督和责任追究等内容进行了明确规定。公司募集资金实行专户存储、三方监管，独立董事、监事会、保荐人有权随时对募集资金的管理和使用进行监督检查，公司严格按照规定对募集资金使用情况进行公开披露。

（三）对外担保的内部控制

公司严格控制对外担保风险，按照中国证监会、深圳证券交易所关于对外担保的有关规定，在《公司章程》明确规定股东大会、董事会审议对外担保事项的审批程序、审批权限及信息披露。公司在《内部控制制度》中，对被担保人情况调查、董事会审议程序、担保资料存档保管等做了明确规定。

（四）重大投资的内部控制

为规范公司重大投资行为，防范投资风险，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》中明确规定了股东大会、董事会以及董事长的对外投资权限、授权体系及审批程序。公司重大投资的内部控制遵循合法、审慎、安全、有效的原则，在控制投资风险的同时注重投资效益。

（五）信息披露的内部控制

公司信息披露工作严格按照有关法律、法规要求，严格执行《信息披露管理办法》关于信息披露的传递、审批和披露流程的规定，把加强信息披露事务管理，保护投资者合法权益作为一项重要工作来抓，确

保公司信息披露内容的真实、准确、完整、及时、公平。

（六）内部专项监督控制

公司建立了监察审计中心，明确了机构在内部监督中的职责权限，2010年公司监察审计中心加大了内部审计力度，对公司及分、子公司财务、内部控制、重大工程建设项目及其他业务进行了专项审计和检查，并对在监督检查过程中发现的问题，及时提出控制管理建议，督促相关部门及时整改，确保内控制度的有效实施，控制整体经营风险，保障公司的稳定发展。

五、公司对内部控制的自我评估意见

本公司董事会认为：公司已经建立了比较健全的内部控制体系，制定了符合国家有关法律法规和证券监管部门的要求、符合公司生产经营活动实际需要的内部控制制度，保证了公司各项业务活动的开展，对风险的控制与防范发挥了作用，公司的内部控制是有效的。

六、公司内部控制存在的问题及改进计划

总体来看，随着公司内部控制制度的进一步修订和建立健全，公司内部控制制度建设得以不断加强，制度体系更趋健全。但随着公司业务不断发展、经营模式的不断调整，公司内控建设须审时度势、持续完善，同时新颁布的《企业内部控制配套指引》也对公司内控管理提出了更高的要求。今后，公司将主要从以下几个方面进一步健全、完善内部控制：

1、进一步加强对国家及监管机关最新出台的有关公司治理方面的法律法规、规章制度的学习，及时优化内部控制流程，完善内部控制体系；

2、进一步增强公司内部审计力量，引进高素质审计专业人才，组织内部审计人员的学习和培训，提高内部审计人员的业务水平和素质，充分发挥内部审计部门在内部控制方面的监督职能；

3、进一步强化内部控制制度的执行力度，定期和不定期地开展内部控制制度执行情况检查，加大事前、事中内控审计，紧紧围绕工程项目建设、采购成本控制、应收账款回笼、物流保证及成本控制、优化存货资源管理等重点工作开展；

4、进一步优化公司在ERP（企业资源规划）环境下内部控制体系建设，在ERP系统开发与实施过程中，将完善的内部控制体系有步骤地融入ERP环境当中，充分发挥ERP这个信息化管理工具的优势，以此来强化内部控制、降低风险、提高效率。

湖南山河智能机械股份有限公司

二〇一一年四月十五日