

杭州中恒电气股份有限公司

HANGZHOU ZHONGHENG ELECTRIC CO., LTD.

2011 年年度报告



ZHONHEN 中恒

二〇一二年二月

目 录

第一节	重要提示.....	1
第二节	公司基本情况简介.....	2
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	4
第四节	股份变动及股东情况.....	6
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	11
第六节	公司治理.....	16
第七节	内部控制.....	26
第八节	股东大会情况简介.....	38
第九节	董事会报告.....	40
第十节	监事会报告.....	61
第十一节	重要事项.....	65
第十二节	财务报告.....	70
第十三节	备查文件目录.....	122

第一节 重要提示

一、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。

二、没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

三、除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
刘罕	董事	所任职公司主持重要会议	赵大春

四、公司年度财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

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

六、公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

七、公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

第二节 公司基本情况简介

一、公司名称

中文名称：杭州中恒电气股份有限公司

英文名称：HANGZHOU ZHONGHENG ELECTRIC Co., Ltd

二、公司法定代表人：朱国锭

三、公司联系人和联系方式

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

四、注册地址：杭州市高新区之江科技工业园东信大道 69 号

办公地址：杭州市高新区之江科技工业园东信大道 69 号

邮政编码：310053

网址：www.hzzh.com

电子信箱：zhengquan@hzzh.com

五、公司选定的信息披露报刊名称：《证券时报》、《中国证券报》

登载年报的指定网站（网址）：巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

公司年报备置地点：公司董事会办公室

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：中恒电气

股票代码：002364

七、其他有关资料

公司注册登记日期：2001 年 7 月 11 日

公司最近一次变更注册日期：2011 年 6 月 22 日

公司注册登记地址：浙江省工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：330000000036983

税务登记号码：330195253916340

组织机构代码：25391634-0

公司聘请的会计师事务所名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

公司聘请的会计师事务所办公地址：浙江省杭州市西溪路 128 号

公司聘请的会计师事务所签字会计师：吴懿忻、江娟

公司聘请的正履行持续督导职责的保荐机构：华泰联合证券有限责任公司

公司聘请的正履行持续督导职责的保荐机构办公地址：上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 47 楼

公司聘请的正履行持续督导职责的保荐机构保荐代表人：赵远军、邹晓东

八、公司历史沿革：

（一）公司历次变更注册登记情况：

公司于 2010 年 3 月 5 日上市后，于 2010 年 3 月 17 日进行了第一次工商变更注册登记，企业法人营业执照注册号为：330000000036983，税务登记号码为：330195253916340，组织机构代码为：25391634-0；

2011 年 5 月 10 日，公司 2010 年度股东大会审议通过《公司 2010 年度利润分配方案》，以 2010 年 12 月 31 日总股本 66,800,000 股为基数，每 10 股派发现金股利 2 元（含税），计 13,360,000.00 元（含税），剩余未分配利润留存以后年度分配；以资本公积金转增股本每 10 股转增 5 股，计 33,400,000 股，每股面值 1 元，计 33,400,000 元，转增后公司总股本由目前的 66,800,000 股变更为 100,200,000 股。公司于 2011 年 6 月 22 日完成了工商变更注册登记，企业法人营业执照注册号为：330000000036983，税务登记号码为：330195253916340，组织机构代码为：25391634-0。

（二）公司子公司的设立情况：

公司全资子公司杭州中恒节能科技有限公司于 2011 年 6 月 20 日在杭州高新（滨江）工商分局注册登记成立，企业法人营业执照注册号为：330108000076988，税务登记号码为：330100577304797，组织机构代码为：57730479-7。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	282,652,462.62	233,288,841.67	21.16%	2,578,635,630.65
营业利润 (元)	50,539,448.92	41,261,622.74	22.49%	47,146,370.92
利润总额 (元)	56,492,205.20	41,783,499.43	35.20%	47,937,897.04
归属于上市公司股东的净利润 (元)	47,811,682.18	35,495,716.35	34.70%	41,076,888.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	42,669,099.95	33,664,893.22	26.75%	40,379,438.38
经营活动产生的现金流量净额 (元)	46,572,482.05	19,322,155.39	141.03%	-10,755,765.46
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	690,626,122.02	637,763,099.51	8.29%	303,251,759.68
负债总额 (元)	94,453,830.44	76,042,490.11	24.21%	114,522,957.66
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	596,172,291.58	561,720,609.40	6.13%	188,728,802.02
总股本 (股)	100,200,000.00	66,800,000.00	50.00%	50,000,000.00

二、主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.48	0.39	23.08%	0.82
稀释每股收益 (元/股)	0.48	0.39	23.08%	0.82
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.43	0.37	16.22%	0.81
加权平均净资产收益率 (%)	8.27%	7.18%	1.09%	24.42%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	7.38%	6.81%	0.57%	24.01%

每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.46	0.29	58.62%	-0.22
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	5.95	8.41	-29.25%	3.77
资产负债率 (%)	13.68%	11.92%	1.76%	37.76%

非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注 (如适用)	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-2,405.47		1,587,789.56	804,912.08
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	6,046,500.00		566,000.00	249,500.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,002.21		120.00	-198,587.91
所得税影响额	-907,514.51		-323,086.43	-158,373.63
合计	5,142,582.23	-	1,830,823.13	697,450.54

第四节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况表

(一) 股份变动情况如下:

单位: 股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	50,000,000	74.85%			25,000,000	-12,627,375	12,372,625	62,372,625	62.25%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	50,000,000	74.85%			25,000,000	-13,964,700	11,035,300	61,035,300	60.91%
其中: 境内非国有法人持股	32,450,000	48.58%			16,225,000	-7,500,000	8,725,000	41,175,000	41.09%
境内自然人持股	17,550,000	26.27%			8,775,000	-6,464,700	2,310,300	19,860,300	19.82%
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						1,337,325	1,337,325	1,337,325	1.33%
二、无限售条件股份	16,800,000	25.15%			8,400,000	12,627,375	21,027,375	37,827,375	37.75%
1、人民币普通股	16,800,000	25.15%			8,400,000	12,627,375	21,027,375	37,827,375	37.75%
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	66,800,000	100.00%			33,400,000	0	33,400,000	100,200,000	100.00%

(二) 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
杭州中恒科技投资有限公司	27,450,000	0	13,725,000	41,175,000	首发承诺,2010年度公积金转增股本	2013年3月5日
朱国锭	10,000,000	0	5,000,000	15,000,000	首发承诺,2010年度公积金转增股本	2013年3月5日
包晓茹	2,500,000	0	1,250,000	3,750,000	首发承诺,2010年度公积金转增股本	2013年3月5日
朱益波	390,000	0	195,000	585,000	首发承诺,2010年度公积金转增股本	2013年3月5日
赵大春	400,000	400,000	450,000	450,000	高管锁定股,2010年度公积金转增股本	2011年3月7日
徐益军	400,000	400,000	450,000	450,000	高管锁定股,2010年度公积金转增股本	2011年3月7日
廖利荣	300,000	300,000	337,500	337,500	高管锁定股,2010年度公积金转增股本	2011年3月7日
钱滔	150,000	150,000	99,825	99,825	高管锁定股,2010年度公积金转增股本	2011年3月7日
袁明祥	250,000	166,500	41,750	125,250	首发承诺,2010年度公积金转增股本	2011年3月7日
宋大洋	400,000	133,300	133,350	400,050	首发承诺,2010年度公积金转增股本	2011年3月7日
上海紫江创业投资有限公司	4,250,000	4,250,000	0	0	首发承诺	2011年3月7日
上海朗程财务咨询有限公司	750,000	750,000	0	0	首发承诺	2011年3月7日
陶凯毅	1,000,000	1,000,000	0	0	首发承诺	2011年3月7日
刘涛	1,000,000	1,000,000	0	0	首发承诺	2011年3月7日
孙丹	460,000	460,000	0	0	首发承诺	2011年3月7日
王建国	200,000	200,000	0	0	首发承诺	2011年3月7日
杨柳芳	100,000	100,000	0	0	首发承诺	2011年3月7日

合计	50,000,000	9,309,800	21,682,425	62,372,625	—	—
----	------------	-----------	------------	------------	---	---

二、证券发行与上市情况

(一) 前三年公司证券发行情况

2010 年公司首次公开发行情况：经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]161 号文核准，公司首次公开发行人民币普通股（A 股）1,680 万股。其中网下向股票配售对象配售 336 万股，网上定价发行 1,344 万股，发行价格为 22.35 元/股。经深圳证券交易所《关于杭州中恒电气股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》（深证上[2010]75 号）同意，公司发行的人民币普通股股票于 2010 年 3 月 5 日在深圳证券交易所上市。首次公开发行后，公司总股本变更为 6,680 万元。

(二) 公司股份总数及结构的变动及所导致的公司资产负债结构的变动情况

2011 年 5 月 10 日，公司 2010 年度股东大会审议通过《公司 2010 年度利润分配方案》，以 2010 年 12 月 31 日总股本 66,800,000 股为基数，每 10 股派发现金股利 2 元（含税），计 13,360,000.00 元（含税），剩余未分配利润留存以后年度分配；以资本公积金转增股本每 10 股转增 5 股，计 33,400,000 股，每股面值 1 元，计 33,400,000 元，转增后公司总股本由目前的 66,800,000 股变更为 100,200,000 股。本方案实施未造成公司资产负债结构的变动。

(三) 公司无内部职工股

三、股东和实际控制人情况：

(一) 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	11,481		本年度报告公布日前一个月末 股东总数	10,678	
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股 份数量	质押或冻结的股份 数量
杭州中恒科技投资有限 公司	境内非国有 法人	41.09%	41,175,000	41,175,000	0
朱国锭	境内自然人	14.97%	15,000,000	15,000,000	0
包晓茹	境内自然人	3.74%	3,750,000	3,750,000	0
广东明珠物流配送有限 公司	境内非国有 法人	1.50%	1,500,000	0	0
华宝信托有限责任公司	境内非国有	0.63%	628,000	0	0

一单一类资金信托 R2007ZX085	法人				
泰康人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-019L-FH002 深	境内非国有法人	0.60%	599,929	0	0
朱益波	境内自然人	0.58%	585,000	585,000	0
徐益军	境内自然人	0.54%	540,000	450,000	0
赵大春	境内自然人	0.49%	489,500	450,000	0
宋大洋	境内自然人	0.44%	445,050	400,050	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	
广东明珠物流配送有限公司		1,500,000		人民币普通股	
华宝信托有限责任公司一单一类资金信托 R2007ZX085		628,000		人民币普通股	
泰康人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-019L-FH002 深		599,929		人民币普通股	
光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户		380,000		人民币普通股	
泰康人寿保险股份有限公司一万能一个险万能		319,907		人民币普通股	
孙丹		300,000		人民币普通股	
南京天元市政设计有限公司		300,000		人民币普通股	
山东国窖酒业销售有限公司		260,500		人民币普通股	
赵永良		197,050		人民币普通股	
南京天源工程监理有限公司		176,000		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中，第一名杭州中恒科技投资有限公司与第二名朱国锭先生以及第三名包晓茹女士和第七名朱益波先生为一致行动人。 未知公司前十名流通股之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。				

(二) 控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人情况变化：

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

控股股东杭州中恒科技投资有限公司情况：

营业执照注册号：330108000007364；

注册资本：1,500 万元；

法定代表人：包晓茹；

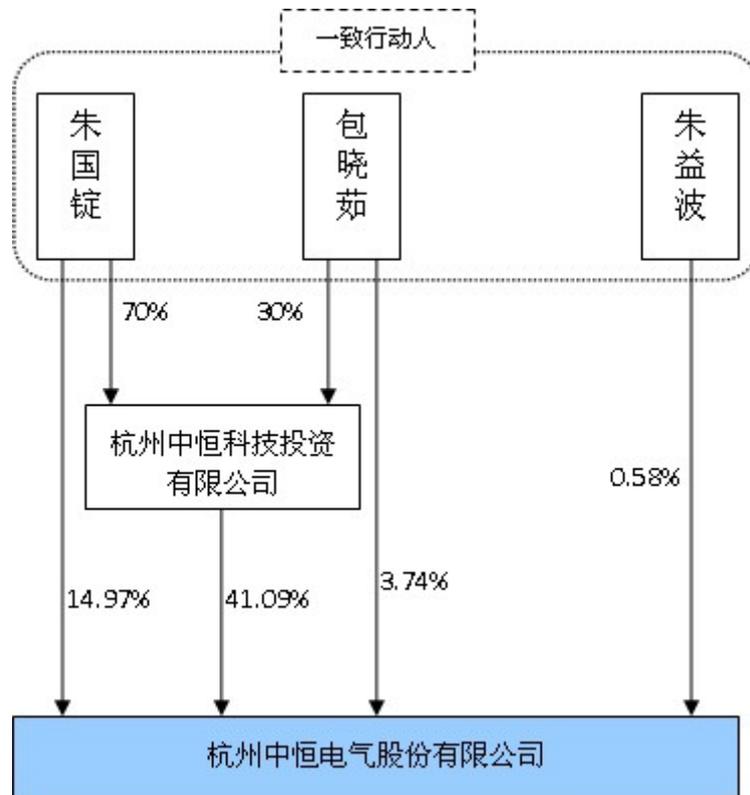
经营范围为技术开发、技术服务；计算机软、硬件；高新技术产品的投资（限自有资金）。

股权结构为：朱国锭持股 70%，包晓茹持股 30%。

目前，杭州中恒科技投资有限公司持有中恒电气股份 41,175,000 股，占公司总股本 41.09%。

实际控制人朱国锭先生，1965 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。曾任杭州侨兴电讯设备厂经营厂长；杭州侨兴电子设备有限公司总经理；中恒电讯董事长兼总经理；中恒科技执行董事兼董事长；弘机公司董事长；电力科技的执行董事、董事长兼总经理；美邦冷焰董事长；中恒博瑞董事长兼总经理等职务。现任本公司董事长。持有中恒电气股份 1500 万股，占总股本 14.97%，是实际控制人，目前未在其他公司兼职。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图：



(3) 公司无其他持股在 10%以上（含 10%）法人股东。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员情况

1、董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
朱国锭	董事长、总经理	男	47	2010年05月27日	2013年05月26日	10,000,000	15,000,000	公积金转增股本	30.00	否
赵大春	副董事长、副总经理	男	41	2010年05月27日	2013年05月26日	400,000	489,500	公积金转增股本, 二级市场买卖	23.00	否
徐益军	董事、副总经理	男	46	2010年05月27日	2013年05月26日	400,000	540,000	公积金转增股本, 二级市场买卖	20.00	否
易国华	董事、副总经理	男	56	2011年05月10日	2013年05月26日	0	0		20.99	否
周庆捷	董事	男	47	2010年05月27日	2013年05月26日	0	0		0.00	是
刘罕	董事	男	41	2010年05月27日	2013年05月26日	0	0		0.00	是
徐德鸿	独立董事	男	51	2010年05月27日	2013年05月26日	0	0		5.00	否
徐泓	独立董事	女	58	2010年05月27日	2013年05月26日	0	0		5.00	否
赵燕士	独立董事	男	60	2010年05月27日	2013年05月26日	0	0		5.00	否
岑央群	监事	女	43	2010年05月27日	2013年05月26日	0	0		12.00	否
张继东	监事	男	35	2010年05月27日	2013年05月26日	0	0		0.00	是
吴淼	监事	男	40	2011年05月10日	2013年05月26日	0	0		5.16	否
廖利荣	副总经理	男	55	2010年05月	2013年05月	300,000	430,000	公积金转增	14.40	否

				27 日	26 日			股本，二级市场买卖		
陈志云	财务总监、 董事会秘书	男	37	2010 年 05 月 27 日	2013 年 05 月 26 日	0	0		17.10	否
钱滔	前董事	女	42	2010 年 05 月 27 日	2011 年 04 月 06 日	150,000	199,650	公积金转增 股本，二级市场买卖	0.00	否
徐增新	前监事	男	41	2010 年 05 月 27 日	2011 年 05 月 10 日	0	0		18.92	否
合计	-	-	-	-	-	11,250,000	16,659,150	-	176.57	-

注：董事、监事、高级管理人员报告期内未被授予股权激励。

2、现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历：

(1) 董事会成员

朱国锭先生，1965 年出生，大专学历。自本公司成立至报告期末任公司董事长、总经理，现任公司董事长；为公司子公司杭州中恒节能科技有限公司法定代表人。

赵大春先生，1971 年出生，本科学历。曾任职于杭州南都电源有限公司，曾任中恒电讯通信事业部经理、大区经理、中恒电气通信事业部总经理等职务，现任本公司副董事长、总经理，担任杭州中恒节能科技有限公司总经理。

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

易国华先生，1956 年出生，硕士。1992 年毕业于华中科技大学电力电子专业，具有 20 多年的电源产品设计研发与设计管理经验。曾任蛇口华德电子有限公司研发工程师；蛇口斯诺科技有限公司总工；深圳华为电气有限公司技术工程部经理、产品线总监；艾默生网络能源公司电力电源产品线总监等职务。现任本公司副总经理，经公司第四届董事会第七次会议提名为公司第四届董事会董事，并于 2011 年 5 月 10 日经公司 2010 年度股东大会选举通过。

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

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

钱滔女士，1970 年出生，硕士学历。曾任浙江农业大学管理学院讲师、浙江大学团委委员、浙江大学出国留学服务中心副主任、中恒电气监事会主席、中恒电气第四届董事会董事、董事会秘书，其已于 2011 年 4 月 2 日离职。

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

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

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

（2）监事会成员

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

徐增新，1971 年出生，硕士学历。曾任职于四康电子公司、浙江航天金穗科技有限公司，曾任优能通信科技有限公司运营总监、副总经理等职务，2010 年 6 月进入公司，其于 2011 年 4 月 2 日因工作原因辞去公司监事一职，现任公司供应链总监一职。

张继东先生，1977 年出生，本科学历。曾任长江证券上海番禺路营业部市场部经理、上海朗程财务咨询有限公司董事长等职，现任上海朗程财务咨询有限公司财务总监。

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

吴淼先生，1972 年出生，中专学历，技师。曾就职于中国石化第三建设公

司，2001 年 11 月进入本公司基建办工作，现任本公司综合行政部经理助理，于 2011 年 5 月 10 经公司 2010 年度股东大会被选举为公司监事。

(3) 高级管理人员

公司高级管理人员总经理赵大春先生、副总经理徐益军先生和易国华先生的具体介绍请参见公司董事会成员情况。

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

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

3、现任董事、监事、高级管理人员在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

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

4、董事、监事及高级管理人员持股变动及薪酬情况

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

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

5、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

(1) 2011 年 4 月 2 日，公司董事钱滔女士向公司董事会递交了辞职报告，因个人原因申请辞去公司第四届董事会董事职务，辞职后不再担任公司任何职

务。公司监事徐增新先生向公司监事会递交辞职报告，因工作原因申请辞去公司第四届监事会监事职务，辞职后，其继续担任公司供应链总监。

(2) 2011 年 4 月 15 日，公司第四届董事会第七次会议审议通过了关于提名易国华先生为公司第四届董事会董事的议案；公司第四届监事会第五次会议审议通过了关于提名吴淼先生为公司第四届监事会监事的议案。

(3) 2011 年 5 月 10 日，公司 2010 年度股东大会分别选举易国华先生和吴淼先生为公司董事、监事。

二、员工情况

截至报告期末，公司在职员工为 523 人，没有需承担费用的离退休职工。员工的结构如下：

专业类别	人数	占比	教育类别	人数	占比
管理人员	40	7.65%	本科及以上	127	24.67%
生产人员	266	50.86%	大专	160	26.96%
技术人员	169	32.31%	中专及高中	232	47.61%
销售人员	48	9.18%	其他	4	0.76%
其他人员	0	0.00%	——	0	0.00%
合计	523	100.00%	合计	523	100.00%

第六节 公司治理

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和中国证监会、深圳证券交易所颁布的相关法律法规的要求，完善公司治理结构，建立健全内部管理和控制制度，不断提高公司的治理水平。公司治理的实际状况符合中国证监会关于上市公司治理的相关规范性文件。目前公司经过股东大会或董事会审议通过正在执行的制度及最新披露时间表如下：

序号	制度名称	最后披露时间
1	子公司管理制度	2011年9月22日
2	公司章程	2011年6月8日
3	远期外汇交易业务内部控制制度	2011年4月28日
4	内幕信息知情人管理制度	2011年4月19日
5	募集资金管理制度	2011年4月19日
6	关联交易决策制度	2011年4月19日
7	股东大会议事规则	2011年4月19日
8	对外担保制度	2011年4月19日
9	独立董事工作制度	2011年4月19日
10	董事会薪酬与考核委员会议事规则	2011年4月19日
11	董事会议事规则	2011年4月19日
12	董事会审计委员会议事规则	2011年4月19日
13	监事会议事规则	2011年4月19日
14	总经理工作细则	2011年1月25日
15	内部审计工作制度	2011年1月25日
16	控股股东、实际控制人行为规范及信息问询制度	2010年9月21日
17	突发事件处理制度	2010年9月21日

18	投资决策管理制度	2010年7月6日
19	年报信息披露重大差错责任追究制度	2010年5月12日
20	机构调研接待工作管理办法	2010年5月12日
21	信息披露管理制度	2010年3月24日
22	投资者关系管理	2010年3月24日
23	董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度	2010年3月24日
24	董事会提名委员会议事规则	2010年3月24日
25	董事会战略为原始实施细则	2010年3月24日
26	董事会秘书工作规则	2010年3月24日
27	重大信息内部报告制度	2010年3月24日

公司严格按照公司治理准则的要求运作“三会”，股东大会是公司的最高权力机构，决定公司的经营方针和投资计划，并对法律、法规及公司章程赋予股东大会的权力事项负责。董事会是公司的常设决策机构，负责执行股东大会的决议及在股东大会授权范围内对公司经营活动中的重大事项进行审议并做出决定。监事会是公司的监督机构，负责对公司的财务及公司董事、高级管理人员的日常经营管理行为进行监督。“三会”的良好运作，保证了公司治理工作的有序开展，为公司健康发展把握了方向。公司治理的实际情况符合中国证监会对上市公司规范治理的要求，主要内容如下：

（一）关于股东与股东大会

本公司严格按照有关规定召开股东大会，确保股东能够依法行使表决权。本公司信息披露及时、充分，控股股东没有利用其控股地位在商业交易中损害公司及中小股东利益。本公司的公司治理结构确保所有股东，特别是中小股东享有平等的权利，并承担相应的义务。报告期内，公司共召开过三次股东大会，均经律师现场见证并对其合法性出具了法律意见书，各次会议均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定。

（二）关于控股股东与上市公司

公司控股股东行为规范，依法通过股东大会行使股东权利，未曾直接干涉公

公司的决策和经营活动。公司具备完整的生产经营系统，拥有自主决策能力，在人员、资产、财务、机构和业务上与控股股东完全独立；公司不存在控股股东违规占用上市公司资产侵害公司权益的情形，未发生控股股东超越公司股东大会或董事会直接或间接干预公司经营和决策的情形。2011年年度报告编制期间，公司不存在向大股东、实际控制人提供未公开信息等公司治理非规范情况。

（三）关于董事与董事会

本公司董事严格遵守其公开做出的承诺，忠实、诚信、勤勉地履行职责。本公司董事会的人数及人员构成符合有关法律、法规的要求。本公司董事会向股东大会负责，按照法定程序召开定期会议和临时会议，并严格按照法律、法规及《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》的规定行使职权，注重维护公司和全体股东的利益。公司董事会战略、审计、提名、薪酬与考核委员会充分发挥专业优势，利用各自的专长在重大事项方面提出科学合理建议，加强了董事会集体决策的民主性、科学性、正确性，确保了公司的健康发展。

（四）关于监事和监事会

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

（五）关于绩效评价与激励约束机制

公司建立绩效考核制度，并于 2011 年通过了公司 2011 年限制性股票激励计划（修订稿），使经营者的收入与公司的经营业绩相挂钩，公司董事、监事和高级管理人员的薪酬，根据其岗位及职务类别、按照基本年薪加年度绩效考核奖励的办法计算，形成以岗位、绩效、薪酬“三位一体”的激励体系。公司《章程》明确规定了高级管理人员的履职行为、权限和职责，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。对报告期内高级管理人员按照年度经营计划制定的

目标进行绩效考核，高级管理人员均认真履行了工作职责，较好地完成了年初董事会下达的经营管理任务。公司治理的实际情况与中国证监会有关上市公司治理的规范性文件要求相符合。

（六）利益相关者

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

（七）关于信息披露与透明度

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

二、公司治理专项情况

根据深圳证券交易所《关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的通知》的要求，在“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动中，公司董事会对有关内部控制的相关规则，依据公司实际情况，认真核查公司内部控制制度的制定和运行情况，经公司第四届董事会第十一次会议审议通过了《公司内部控制规则落实情况自查表》并进行了相应的整改和信息披露。整改情况：1、公司第四届董事会第十一次会议审议通过了公司《子公司管理制度》；2、与华泰联合证券有限责任公司签署了《委托代办股份转让协议》。

三、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

（一）董事履行职责情况

报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所上市规则》、《中小企业板块上市公司董事行为指引》等有关法律法规和《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，认真履行董事的职责，持续关注公司经营状况，积极参与有关政策法规、证券市场发展状况的培训，有效地发挥了董事会在公司规范运作中的作用，保护了公司及广大中小股东的合法权益。报告期内，公司董

事出席董事会会议的情况如下：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
朱国锭	董事长	9	9	0	0	0	否
赵大春	副董事长	9	9	0	0	0	否
徐益军	董事	9	9	0	0	0	否
钱滔	前任董事	1	1	0	0	0	否
周庆捷	董事	9	3	6	0	0	否
刘罕	董事	9	3	6	0	0	否
赵燕士	独立董事	9	3	6	0	0	否
徐德鸿	独立董事	9	9	0	0	0	否
徐泓	独立董事	9	3	6	0	0	否
易国华	董事	8	8	0	0	0	否

(二) 报告期内，董事会会议召开方式情况如下所示：

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	6

(三) 董事长履行职责情况

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

(四) 独立董事履行职责情况

报告期内，公司独立董事严格按照有关法律法规、《公司章程》及《独立董事工作制度》的规定履行职责，主动询问公司的日常生产经营和财务运行情况，积极出席相关会议，认真审议各项议案，利用自己的专业知识做出独立、客观的判断；并对公司内部控制自我评价报告、续聘会计师事务所、使用部分超募资金补充流动资金等事项发表了独立意见；并对公司发展战略、经营管理出谋策划，为公司的持续、健康发展发挥了积极作用。2011 年年报编制及财务报表审计过

程中，独立董事认真听取管理层对公司 2011 年度生产经营情况及重大事项进展情况的全面汇报，实地考察生产经营情况，并与年审注册会计师见面沟通，恪尽职守、诚实守信地履行独立董事的职责。报告期内，公司现任三名独立董事对公司董事会议案及公司其他事项没有提出异议。各位独立董事履行职责情况如下：

1、独立董事徐德鸿先生履职情况

(1) 出席董事会情况

会议类型	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
董事会	9	9	0	0	0	0

(2) 到公司现场办公和了解、检查情况

2011 年度，徐德鸿先生利用自己的专业优势，密切关注公司的经营情况和公司发展方向，同时，利用召开股东大会或董事会时间，到公司现场深入了解公司生产经营情况，积极与公司董、监、高开展交流与沟通，及时掌握公司的经营动态。

(3) 专门委员会任职情况

报告期内，徐德鸿先生担任公司董事会提名委员会的主任委员和战略投资委员会委员，2011 年度主要工作一是定期牵头召开公司提名委员会工作会议，提名易国华先生为公司董事候选人；二是从专业的角度对公司的发展战略和方向提出指导性意见。

(4) 2011 年年报工作情况

在公司 2011 年年报及相关资料的编制过程中，徐德鸿先生认真听取了公司管理层对今年行业发展趋势、经营状况、投融资活动等方面的情况汇报，与公司财务负责人、年审注册会计师进行了充分、有效沟通，关注本次年报审计工作的安排及进展情况，重视解决在审计过程中发现的有关问题。

(5) 履行独立董事职责的其他情况

- ①未提议召开董事会；
- ②未提议聘用或解聘会计师事务所；
- ③未独立聘请外部审计机构和咨询机构。

2、独立董事徐泓女士的履职情况

(1) 出席董事会情况

会议类型	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
董事会	9	3	6	0	0	0

(2) 到公司现场办公和了解、检查情况

2011 年度，徐泓女士利用自己的专业优势，密切关注公司的经营情况和财务状况，同时，利用召开股东大会或董事会时间，到公司现场深入了解公司生产经营情况，积极与公司董、监、高开展交流与沟通，及时掌握公司的经营动态。

(3) 专门委员会任职情况

报告期内，徐泓女士担任公司董事会审计委员会的主任委员和薪酬与考核委员会委员，2011 年度主要工作一是定期牵头召开公司审计委员会工作会议，审议公司内审部提交的相关审计报告；二是对公司的定期财务报告进行分析，根据分析结果及时提醒企业关注有关经营事项。

(4) 2011 年年报工作情况

在公司 2011 年年报及相关资料的编制过程中，徐泓女士认真听取了高管层对今年行业发展趋势、经营状况、投融资活动等方面的情况汇报，与公司财务总监、年审注册会计师进行了充分、有效沟通，并对年报审计工作提出了许多建设性意见，积极督促会计师按时完成审计工作。

(5) 履行独立董事职责的其他情况

- ①未提议召开董事会；
- ②通过审计委员会提议继续聘用天健会计师事务所（特殊普通合伙）；
- ③未独立聘请外部审计机构和咨询机构。

3、独立董事赵燕士先生的履职情况

(1) 出席董事会情况

会议类型	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
董事会	9	3	6	0	0	0

(2) 到公司现场办公和了解、检查情况

2011 年度，赵燕士先生利用参加董事会、股东大会的机会以及其他时间对公司进行现场检查，深入募投项目进展情况，与董事、监事、高级管理层共同分

析公司所面临的经济形势、行业发展趋势等信息，并积极献计献策。

（3）专门委员会任职情况

报告期内，赵燕士先生担任董事会薪酬与考核委员会主任委员及审计委员会、提名委员会委员。根据公司实际情况，积极提出高管薪酬体系设计思路和公司发展规划等建议，在公司 2011 年限制性股票激励计划的起草和审议过程中起到了重要作用。

（4）2011 年年报工作情况

在公司 2011 年年报及相关资料的编制过程中，赵燕士先生与公司高管层、内审部门、会计师进行了深入交流，积极了解公司经营状况，听取了相关人员的情况汇报，并积极关注本次年报审计工作的整体安排及具体进展情况，与另外两位独立董事相互配合，督促会计师事务所及时提交审计报告。

（5）履行独立董事职责的其他情况

- ①未提议召开董事会；
- ②通过审计委员会提议继续聘用天健会计师事务所（特殊普通合伙）；
- ③未独立聘请外部审计机构和咨询机构。

（五）独立董事发表独立意见情况

1、对公司四届六次董事会审议的关于聘请陈志云先生担任公司董事会秘书的议案发表了独立意见；

2、对公司四届七次董事会审议的以下事项发表了独立意见：

- （1）关于公司 2010 年度募集资金存放与使用；
- （2）公司 2010 年度内部控制自我评价报告；
- （3）公司 2010 年度对外担保情况和关联方资金占用的专项说明；
- （4）公司续聘 2011 年度审计机构；
- （5）补选易国华先生为公司董事；
- （6）公司 2010 年度董事、监事、高级管理人员薪酬。

3、对公司四届九次董事会会议审议的以下事项发表了独立意见：

- （1）关于公司实施限制性股票激励计划（草案）；
- （2）公司使用部分募集资金永久补充流动资金。

4、在公司四届十次董事会上发表了对公司关联方资金占用和对外担保的专

项说明和独立意见。

5、在公司四届十四次董事会上发表了关于公司《2011 年限制性股票激励计划（草案修订稿）》的独立意见。

四、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

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

1、业务独立

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

2、资产独立

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

3、人员独立

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

4、机构独立

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

5、财务独立

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

第七节 内部控制

一、公司内部控制制度的建立和健全情况

（一）内部控制制度建立和健全情况

在董事会、管理层及公司员工的共同努力下，公司已经建立起一套较为有效的内部控制体系，从公司治理层面到各业务流程层面均建立了内部控制制度及必要的内部监督机制，为公司经营管理的合法合规、资产安全、财务报告及相关信息的真实完整提供了合理、有效的保障。2011 年度，公司参照财政部《企业内部控制基本规范》及深交所《上市公司内部控制指引》等相关规定。继续对公司的内控体系进行持续的改进及优化，以适应不断变化的外部环境及内部管理的要求，公司的内部控制基本达到以下目标：

1、建立和完善符合现代管理要求的法人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，保证公司经营管理合法合规和公司经营管理目标的实现；

2、建立行之有效的多级风险控制系统，强化风险管理，保证公司各项业务活动的健康运行；

3、堵塞漏洞、消除隐患，防止并及时纠正可能出现的各种错误、舞弊行为，保护公司财产的安全、完整；

4、规范公司会计行为，保证会计资料真实、准确、完整，提高会计信息质量。

（二）公司内部控制框架

1、内部控制环境

（1）公司治理与组织结构

公司按照《公司法》、《证券法》等法律、法规、公司章程的要求，建立了规范的公司治理结构和议事规则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，行成了科学有效的职责分工和制衡机制。公司建立了股东会、董事会、监事会为主要框架的公司治理结构，股东大会是公司的权力机构，享有法律法规和公司章程规

定的合法权利，依法行使公司经营方针、筹资、投资、利润分配等重大事项的表决权。董事会是股东大会的执行机构，对股东大会负责，依法行使企业的经营决策权，董事会建立了战略、审计、提名、薪酬与考核四个专业委员会，提高董事会运作效率。监事会是公司的内部监督机构。总经理负责公司的日常经营管理工作。通过《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等相关规定，明确了各机构在决策、执行、监督等方面的职责权限。公司内部下设董事会办公室、内部审计部、综合行政办公室、财务部、人力资源部、研发中心、企管生产部、环资部、生产技术部、工程部、营销部、供应部等职能部门。根据公司的战略规划，公司职能部门，均有明确的职责与并制订了中长期规划与年度规划。

公司与控股股东及其关联企业在业务、人员、机构及财务等方面始终完全分开，保证了公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

（2）内部审计

公司制定了《内部审计制度》，内部审计部在董事会审计委员会领导下，依照国家法律法规和该制度的要求，负责审核公司的经营、财务状况及对外披露的财务信息、审查内部控制的执行情况和外部审计的沟通、监督和核查工作。其负责人由董事会任命，保证了审计部机构设置、人员配置和工作的独立性。内部审计部独立行使内部审计职权，对审计委员会负责并报告工作。

审计部通过执行综合审计或专项审计业务，对公司内部控制设计及运行的有效性进行监督检查。对在审计中发现的内部控制缺陷，依据缺陷性质按照既定的汇报程序向管理层或审计委员会及监事会报告。

（3）人力资源政策与企业文化

公司秉承“以人为本”的理念，公司股东大会通过 2011 年限制性股票激励计划对公司核心人员进行股权激励，实行分配激励和绩效考核相结合的人力资源制度，制订了《员工手册》等，通过建立与公司战略、经营目标相一致的组织和个人绩效目标计划，完善了与业绩考核挂钩的薪酬制度，并建立和实施了较科学的聘用、培训、轮岗、奖惩、晋升和淘汰等人事管理制度，充分调动了全体员工的积极性，为公司的健康发展提供了良好保证。公司管理层高度重视特定工作岗

位所需的人员能力水平的设定，以及对达到该水平所必需的知识能力的要求，针对不同岗位展开各种形式的后期培训教育，使员工都能胜任目前所处的工作岗位。

公司通过十多年发展的沉淀和积累，秉承“服务客户、信守承诺、中正恒久”的企业理念，诚实守信、合法经营，在不断地自我创新与追求卓越中快速发展。

2、风险评估

为促进公司持续、健康、稳定发展、实现经营目标，以及在生产经营活动中所面临的各种风险，公司在制订战略规划与经营计划时，对公司所面临的行业系统风险、技术风险、经营风险、财务风险等均进行充分的评估，并制订相应的风险管理措施。对重要的经营活动，公司的重大项目，在事前、事中与事后，公司均对风险进行识别、评估与分析，采取积极有效的应对措施，保证公司稳定健康发展。公司对人力资源、经济法律环境、技术进步、经营方针及投资计划、重大的资产购置、关联交易、募集资金等重要事项中存在的内部和外部风险建立了识别、收集与分析机制。

3、控制活动

结合风险评估，公司通过手工控制与自动控制、预防性控制与发现性控制相结合的方法，运用相应的控制措施，将风险控制在可承受度之内。公司的主要控制措施包括：

（1）不相容职位分离

公司在各业务领域均对不相容职位进行识别与梳理，通过制度，组织结构与岗位职责等的规定，保证业务审批与业务实施的职位相分离、业务实施与相关信息记录相分离。对业务实施中的各个环节中的不相容职务，如销售政策制订与销售、销售与收款、采购询价与采购实施等，公司进行识别，并通过流程规定和岗位设置与职责明确保证不相容职位相分离。

（2）授权审批控制

公司有完善的授权审批控制体系。《公司章程》、《关联交易决策规则》、《独立董事制度》、《募集资金管理管理制度》等规定了股东会、董事会、独立董事、监事会及总经理在经营方针及投资计划、重大的资产购置、募集资金使用、关联交易、财务预决算、利润分配、聘用会计师事务所等公司重要事务的审批权限；

《财务授权表及人事审批授权表》规定了日常经营管理中各种事项的审批权限，公司有专门的部门和岗位保证经过授权审批的业务方能进行办理。

（3）会计系统控制

公司执行《企业会计准则》，在公司的《财务会计管理制度》中，对公司会计基础工作、财务机构设置、会计电算化内部管理制度、会计凭证、会计账簿和财务会计报告的处理程序进行了详细的规定，公司的会计事务按照相关规定执行，保证会计资料真实完整。

（4）财产保护控制

公司《财务会计管理制度》规定了存货、固定资产、在建工程等实物资产日常管理和定期清查要求，并对货币资金、应收账款、存货、固定资产等公司的主要资产建立了管理制度和相关管理程序，通过上述制度的执行，保证公司的各项资产有确定的管理部门、完善的记录、公司的各项资产通过定期盘点与清查、与往来单位进行核对与函证等账实核对措施，合理保证公司资产安全。

（5）预算控制

公司实施全面预算管理，根据公司章程和《公司财务授权审批表》对公司年度预算与季度与月度分解进行审定后下达实施，公司每季度对预算执行情况进行回顾，并根据回顾情况进行预算执行偏差管理。

（6）运营分析控制

公司有专门的部门和岗位，对公司运营中产生的生产、购销、投资、财务等方面的信息进行收集、统计与分析，公司每个季度对公司的运营情况进行较为全面的分析，对发现的问题和运营执行偏差综合分析相关原因，提出解决或改进办法。公司制定了《总经理工作细则》，规定了总经理办公会制度，定期讨论有关公司日常经营管理中的重要事项，公司还定期和不定期的召开产销协调、重大项目跟踪与回顾等专题会议，及时解决运营过程中存在的问题。

（7）绩效考评控制

公司制定了《绩效管理办法》、《晋升和调动管理办法》及《员工奖惩管理办法》，根据上述办法，公司对全体员工的业绩进行定期考核和评价，帮助员工改善绩效，并将考评结果作为确定员工薪酬以及职务晋升、评优、降级、调岗、辞退等的依据。

（8）危机管理控制

公司制定了《突发事件处理办法》对可能发生的重大风险或突发事件，明确了部门责任、工作程序，提高了公司的应急处理能力。

（9）经营分析

控制公司建立了经营例会机制，并通过经营例会平台，实现了对公司经营信息的管理和沟通。定期开展运营情况分析，及时发现存在问题，及时调整经营策略。

（10）独立稽核

公司设审计部对发生的经济业务及其产生的信息和数据进行稽核，包括通常在企业采用的凭证审核、账目的核对等，对分公司的账目、销售价格、存货、应收账款进行有效核查。

4、信息与沟通

依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》的规定，公司制定了《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》，规范公司与投资者和潜在投资者之间信息沟通的事项，按照法律法规与公司制度的规定，公开、公平、及时、准确、真实、完整的披露公司信息。董事会办公室是公司信息披露事务的日常工作部门，在董事会秘书直接领导下，统一负责公司的信息披露事务。公司建立了反舞弊机制，规定了对舞弊案件的举报、调查、处理与报告和补救程序。公司规定了各部门、总经理、工会、员工在信息收集、传递、沟通等方面的职责和权限。对公司高级管理人员、各部门负责人签署了《保密责任书》，明确了信息保密责任。在信息化建设方面，OA 体系等信息系统，加强了公司基础业务信息和财务信息的及时传递，公司通过内部刊物、内网和邮件系统，保证公司的制度更新、重大业务信息、企业文化信息等及时、有效传递，帮助提高公司管理效率。

5、内部监督

公司不断完善法人治理结构，确保监事会、独立董事行使董事、高级管理人员的监督职权。公司制定了《内部审计制度》，公司内部审计部在董事会审计委员会直接领导下，依据法律法规和公司制度规章开展内部审计工作，定期、不定期对公司的财务收支、生产经营活动进行审计、核查，对公司及控股子公司内部

控制的有效性进行评价。公司监事会、独立董事履行对公司管理层的监督职责，对公司的内部控制有效性进行独立评价，并提出改进意见。

（三）公司内部控制的具体实施

1、销售与收款

公司的销售需求预测、客户信用管理、收款、发票开具等业务按照公司的《应收账款管理制度》等制度与流程进行，为降低销售业务中的决策风险，公司的客户信用管理由财务部负责，信用审批需要通过财务部复核和授权审批人批准。根据经济环境的变化，公司还通过应收账款分客户、分合同账龄分析等风险预警机制，对应收账款的回收风险进行管理。

2、采购、付款与存货管理

公司制订了《物资招标采购管理实施细则》、《物资入库管理实施细则》、《出入库单填写办法》、《流动资产报损制度》、《物资储存保管及发放管理细则》等，对公司供应商的评估与选择、供应商后续管理、采购需求预测与采购计划、采购申请与审批、采购合同订立、到货验收入库、采购付款、存货领用、存货保管、存货记录、存货报废与处置等流程和授权审批事宜进行了明确的规定。公司的供应商评估、采购、货物验收和存货仓储保管由不同的部门进行，保证了不相容岗位相分离。公司内部审计部定期或不定期对上述制度的有效性和执行情况进行审查与评估。

3、生产管理

公司规范生产管理制订了《生产管理程序》并完成标准成本制订、成本归集、成本计算、成本分析等工作，并将安全生产、生产效率和成本管理目标纳入相关管理层的年度考核目标。

4、固定资产管理

公司制订了《固定资产管理制度》，规范公司固定资产的申购、购置、验收、使用与维护保养及固定资产处置。公司的固定资产购置需要经过严格的论证和分析，固定资产采购询价与采购岗位相分离，大额固定资产的购置需要经过招标。公司每年至少组织一次全面的固定资产盘点，在盘点过程中不仅核对固定资产的账实相符情况，同时对固定资产的使用效率、保养维护情况均进行检查核实，并对盘点中发现的问题及时进行处理。

5、货币资金管理

公司制订了《货币资金管理办法》，公司的货币资金管理工作，包括货币资金管理职责分工、银行帐户管理、现金管理、票据管理、银行印鉴管理、收付款程序均严格按照该制度执行。公司制订了《员工因公借款实施细则》、《公司费用报销实施细则》、《公司对外支付款项实施细则》、《财务授权表》等，对公司的费用预算、授权审批、借支与报销程序等进行了明确规定，公司财务部在办理货币资金收付时，同时遵守上述规章制度。2011 年度，公司不断加强网上银行安全措施，有效防范了货币资金管理风险。

6、对外担保管理

公司对外担保的内部控制遵循合法、审慎、互利、安全的原则，严格控制担保风险。公司按照有关法律、行政法规、部门规章以及《深圳证券交易所股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）等有关规定，在《公司章程》、《财务管理制度》中明确股东大会、董事会关于对外担保事项的审批权限。在确定审批权限时，公司执行《上市规则》关于对外担保累计计算的相关规定。

7、关联交易管理

公司关联交易的内部控制遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允的原则，不存在损害公司和其他股东的利益。并按照有关法律、行政法规、部门规章以及《上市规则》等有关规定，明确划分公司股东大会、董事会对关联交易事项的审批权限，规定关联交易事项的审议程序和回避表决的要求。公司参照《上市规则》及其他有关规定，确定公司关联方的名单，并及时予以更新，确保关联方名单真实、准确、完整。公司在与其他关联公司发生交易活动时，相关责任人通过仔细查阅关联方名单，审慎判断是否构成关联交易。如果构成关联交易，会在各自权限内履行审批、报告义务。公司审议需独立董事事前认可的关联交易事项时，相关人员第一时间通过董事会秘书将相关材料提交独立董事进行事前认可。公司在召开董事会审议关联交易事项时，会议召集人在会议表决前提醒关联董事须回避表决。公司股东大会在审议关联交易事项时，公司董事会及见证律师在股东投票前，提醒关联股东须回避表决。

8、投资管理

公司通过《公司章程》、《财务管理制度》、《募集资金管理制度》等规范公司

的项目投资和对外投资行为，相关制度对公司的投资决策程序、投资决策权限、投资后续管理等有明确的规定。

9、募集资金使用管理

公司募集资金使用的内部控制遵循规范、安全、高效、透明的原则，遵守承诺，注重使用效益。公司建立《募集资金管理制度》，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明确规定。公司对募集资金进行专户存储管理，与开户银行签订募集资金专用帐户管理协议，掌握募集资金专用帐户的资金动态，制定严格的募集资金使用审批程序和管理流程，保证募集资金按照招股说明书所列资金用途使用，按项目预算投入募集资金投资项目。并跟踪项目进度和募集资金的使用情况，确保投资项目按公司承诺计划实施。

公司内部审计部密切跟踪监督募集资金使用情况并每季度向董事会报告。公司主动配合保荐人的督导工作，向保荐人通报其募集资金的使用情况，授权保荐代表人到有关银行查询募集资金支取情况以及提供其他必要的配合和资料。公司调整募集资金投资项目实施方式，经公司董事会审议、通知保荐机构及保荐代表人，并依法提交股东大会审批。

10、研发管理

公司通过相关制度和程序，规范公司研发立项、项目预算、项目实施和研发项目效益的评估，并对研发资料的保管、相关的保密和知识产权申请与保护等作出了详尽的规定。

11、人事管理

公司制订了《招聘与录用管理办法》、《绩效管理办法》、《培训管理程序》、《考勤与休假管理规定》、《保密制度》、《员工手册》、《员工职业道德准则》。对员工招聘、录用、培训、考核与奖惩、员工的行为准则以及企业文化建设作出了明确规定。

12、信息披露管理

依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》的规定，公司制订了《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》，公司董事会秘书负责对监管部门披露要求的及时获取及时跟踪，在履行法定审批程序后加以披露。公司选择《证券时报》、《上海证券报》、巨潮资

讯网站等媒体作为公司信息披露的指定媒体。公司董事会设专人负责回答投资者所提的各种问题，相关人员以公开披露的信息作为回答投资者提问的依据。公司相关制度规定，信息披露相关当事人对所披露的信息负有保密义务，在未对外公开披露前不得以任何方式向外界透露相关内容。公司对所披露信息的解释由董事会秘书执行，其它当事人在得到董事会授权后方可对所披露信息的实际情况进行说明。董事会办公室根据信息披露需要在全公司范围内收集相关信息，在该等信息未公开披露前，所有相关人员均应履行保密职责，凡违反信息披露要求，对相关责任人给予批评、警告处罚，情节严重的给予行政和经济处分，并视情形追究法律责任。公司规范信息披露和投资者关系管理行为，依法履行信息披露义务，严格遵守公平、公正、公开的原则，真实、准确、完整地进行信息披露，维护公司和投资者的合法权益。

13、控股子公司管理

公司制定了《子公司管理制度》，规范了公司子公司的重大信息内部报告工作，明确子公司重大信息内部报告的职责和程序，加强对子公司的管理，控制子公司的经营风险。

14、财务管理

为进一步提高公司及其分公司的规范运作水平，增强财务信息披露的及时性、准确性、真实性和完整性。结合公司实际情况制定了《财务责任追究制度》。

（四）财务报告内部控制制定依据

公司以《会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》、监管部门的相关规范性文件为依据，建立了财务报告内部控制，本年度的财务报告内部控制不存在重大缺陷。

（五）年度报告披露重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司已建立了年度报告披露重大差错责任追究制度，报告期执行情况良好，不存在发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等情况。

（六）公司其它内部问责机制的建立和执行情况

公司在生产、销售等环节都建立了相应的问责制度，报告期内执行情况良好。不存在重大生产、销售等环节的责任事故。

（七）内部控制检查监督部门设置情况及工作开展情况

公司制定了《董事会专门委员会工作细则》、《内部审计制度》等内控制度，在董事会下设审计委员会，公司审计部在审计委员会的直接领导下，独立于管理层，独立地开展内部审计、督查工作。公司监事会、董事会审计委员会、审计部负责公司内部监督工作。监事会对董事会及经理层建立与实施内部控制进行监督；董事会审计委员会负责审查企业的内部控制，监督内部控制的有效实施并对内部控制情况进行自我评价，协调内部控制审计及其他相关事宜，审计部负责审计工作的具体实施。2011 年公司各监督部门积极、勤勉地履行其职责。监事会对公司定期报告、关联交易等事项进行了核查并发表了意见；董事会审计委员会通过听取汇报、实地调研等方式对公司内部控制情况尤其是财务控制情况进行了核查；公司审计部负责对全公司经济活动进行审计、监督。报告期内，公司审计部通过对公司现金、账户等不定期抽查和对设备、原材料等定期盘查及对重大事项跟踪核查等方式，履行了审计职责。内控执行情况披露表如下：

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事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		

1、审计委员会和内部审计部门每季度对公司财务报告、募集资金使用情况进行审核；
2、内部审计部门对公司的内部控制的有效性进行了抽查，为公司内部控制的有效执行提供了保证
3、配合会计师事务所做好年度审计工作；
4、内部审计部门严格按照工作计划对公司及子公司进行定期检查，对公司资产进行审核；
5、内部审计部门已向审计委员会提交了 2011 年内部审计工作报告和 2012 年内部审计工作计划。
四、公司认为需要说明的其他情况
无

二、对公司内部控制情况的自我评价意见

（一）公司董事会对内部控制评价意见

公司董事会认为：公司在所有重大方面已建立了健全、合理的内部控制制度，并已得到有效执行，从而保证了公司经营管理的正常进行，对经营风险可以起到有效的控制作用。这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，使之始终适应公司发展的需要。

（二）公司监事会的审核意见

监事会对《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，监事会认为：公司已建立了较为健全的内部控制体系，制订了较为完善、合理的内部控制制度，公司的内控制度符合国家有关法规和证券监管部门的要求，各项内部控制在生产经营等公司营运的各个环节中得到了持续和严格的执行。董事会出具的《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》客观地反映了公司的内部控制状况。

（三）公司独立董事对内部控制评价意见

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

（四）保荐机构的核查意见

通过对中恒电气内部控制制度的建立和实施情况的核查，华泰联合证券认为：中恒电气现有的内部控制制度符合有关法规和证券监管部门的要求，在所有重大方面保持了与公司业务及管理相关的有效的内部控制；中恒电气的《2011

年度内部控制自我评价报告》真实、客观地反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

三、公司对高级管理人员的考评及考核机制

公司高级管理人员和核心骨干人员实施绩效考核，对其年薪采取“年薪+绩效”的方式。根据公司的经营状况和个人的经营业绩对董事、监事、高级管理人员进行定期考评，并按照考核情况确定其年薪、绩效和报酬总额。

第八节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了一次年度股东大会和二次临时股东大会。股东大会的通知、召集、召开均严格按照《公司法》和《公司章程》规定的程序和要求进行。具体情况如下：

一、2010 年度股东大会

2011 年 5 月 10 日，公司召开了 2010 年度股东大会，会议审议并通过了以下议案：

- 1、《2010 年度董事会工作报告》；
- 2、《2010 年度监事会工作报告》；
- 3、《2010 年年度报告及摘要》；
- 4、《2010 年度财务决算报告》；
- 5、《2010 年度利润分配方案》；
- 6、《关于续聘天健会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构的议案》；
- 7、《关于审议〈2010 年度内部控制自我评价报告〉的议案》；
- 8、《关于 2010 年度董事、监事和高级管理人员薪酬的议案》；
- 9、《关于补选易国华先生为公司董事的议案》；
- 10、《关于补选吴淼先生为公司监事的议案》；
- 11、《关于修订〈股东大会议事规则〉的议案》；
- 12、《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》；
- 13、《关于修订〈独立董事工作制度〉的议案》；
- 14、《关于修订〈对外担保管理制度〉的议案》；
- 15、《关于修订〈关联交易决策制度〉的议案》；
- 16、《关于修订〈募集资金管理制度〉的议案》；
- 17、《关于修改〈监事会议事规则〉的议案》。

二、2011 年第一次临时股东大会

2011 年 6 月 28 日，公司召开了 2011 年第一次临时股东大会，会议审议并通过了以下议案：

- 1、《关于使用超募资金永久补充流动资金的议案》；
- 2、《关于修改公司章程的议案》。

三、2011 年第二次临时股东大会

2011 年 12 月 29 日，公司召开了 2011 年第二次临时股东大会，会议审议并通过了以下议案：

1、《关于审议〈杭州中恒电气股份有限公司 2011 年限制性股票激励计划（草案修订稿）〉及其摘要的议案》；

- 1.1 激励对象的确定依据和范围
- 1.2 限制性股票的种类、来源、数量
- 1.3 激励对象被授予的限制性股票数额和确定依据
- 1.4 激励计划的有效期、限制性股票的禁售期和解锁器
- 1.5 限制性股票的授予价格和授予价格的确定方法
- 1.6 限制性股票的授予条件和程序
- 1.7 限制性股票的解锁条件和程序
- 1.8 公司与激励对象的权利和义务
- 1.9 激励计划的变更和终止
- 1.10 激励计划的调整和程序
- 1.11 激励计划的会计处理及对各期经营业绩的影响

2、《关于审议〈杭州中恒电气股份有限公司限制性股票股权激励计划实施考核办法〉的议案》；

3、《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2011 年限制性股票股权激励计划相关事宜的议案

第九节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

(一) 报告期内公司总体经营情况

1、公司总体经营情况概述

2011 年是国内外形势错综复杂的一年，也是公司上下克难攻坚、奋力推进转型发展的一年。面对经济形势中的新情况新问题，公司管理层切实把握工作主动权，在公司发展战略和经营思路中，公司继续专注于电力电子领域，致力于高频开关电源产品的研发、生成和销售，继续在通信、电力、冶金、电商、交通等多个产业领域开拓市场，提高公司产品市场占有率。为了应对日益激烈的市场竞争，公司继续加大研发投入，推出新产品以扩大产品线，在市场推广中，除了继续保持原有优势产品市场份额的同时，加大力度推广新产品，抢占新生市场。经过公司管理层和全体员工的共同努力，报告期内，公司经营情况良好，业绩稳中有升，2011 年度公司共实现营业收入 28,265 万元，比上一年度增长 21.16%，实现净利润 4,781 万元，比上年同期增长 34.70%。

报告期内，公司认真总结 2010 年度中业绩下滑的经验教训，结合公司实际情况，根据市场特点和变化，进一步完善经营思路，继续巩固 2010 年度开拓的新市场，完善服务体系。公司在保持通信市场产品销售稳步增长的同时，继续调整对电力市场产品的市场策略，积极开拓用户变市场，并取得了良好的成效。

报告期内，公司已提高创新能力为导向，增强研发能力，坚持自主创新，坚持高质量、高性能的产品研发方向以及全方位、快速的服务优势，造就了研发队伍的责任心、突出的钻研意识和奋发向上的品格，拥有一个稳定的产品开发平台，完善的研发体系，在此基础上，公司已成功完成对自主研发的高压直流电源(HVDC)模块的升级换代，新一代的模块性能更加稳定。同时，公司一直注重知识产权的保护工作，截至 2011 年 12 月 31 日，公司共拥有专利 43 项，其中发明专利 2 项。

为进一步完善公司法人治理结构，建立健全激励与约束相结合的中长期激励

机制，充分调动、提高公司高级管理人员及核心技术（业务）人员的积极性和创造性，将股东利益、公司利益和员工个人利益有效地结合在一起，促进公司业绩持续增长，并使员工分享公司发展成果，实现公司与员工的共同发展，公司制定了股权激励计划，经中国证券监督管理委员会备案无异议后于 2011 年 12 月 29 日召开的公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过了《2011 年限制性股票激励计划（草案修订稿）》及相关事宜，这将进一步调动员工积极性，提高公司运营效率。

2、公司主营业务及经营情况

报告期内，公司依旧专注于高频开关电源的研发、生产和销售，主导产品有电力用高频开关整流模块，电力用直流/交流变换模块，模块控制器，系统监控器，电力操作电源，通信用高频开关电源，电力自动化系列设备，交直流配电屏等。

（1）报告期内公司主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
通信	21,700.10	14,579.26	32.81%	22.69%	30.75%	-4.14%
电力	6,478.42	4,436.35	31.52%	23.00%	32.76%	-5.03%
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
通信电源系统	20,527.24	13,969.58	31.95%	26.14%	35.56%	-4.73%
电力操作电源系统	6,478.42	4,436.35	31.52%	23.00%	32.76%	-5.03%
技术服务维护	1,172.86	609.68	48.02%	-17.06%	-27.95%	7.86%

说明：报告期内公司产品毛利率下降主要系通信运营商集采价格下降和原材料价格上涨等原因造成。

（2）主营业务分地区情况

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
华东地区	23,142.91	27.98%
华中地区	2,511.19	23.97%

西南地区	932.79	-27.01%
华南地区	862.03	21.04%
其他	729.62	-14.71%

(3) 客户集中度

前五名供应商合计采购金额占年度采购总额的比例	55.97%
前五名客户合计销售金额占年度销售总额的比例	34.14%
前五名客户应收账款的余额占公司应收账款总余额的比例	10.07%

报告期内，公司前五名供应商、客户与上市公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户、供应商中不存在直接或间接拥有权益的情形。

报告期内，公司应收款项不存在不能收回的风险。

在公司供应商中，信瑞电子（深圳）有限公司向公司提供的产品总金额为 7324.97 万元，占公司采购金额的比例为 30.05%，主要系公司长期以来与伊顿公司的合作，且作为国际知名厂商，其产品价格都具有较好的市场竞争力，应对措施：公司长期向其采购产品模块系公司与其建立的长期合作关系，并不意味公司对其产品存在依赖性，公司在技术储备和生产能力方面能够满足公司的自身需求。

(4) 订单获取和执行情况

报告期内，公司订单获取情况一定程度增长，具体表现在：

单位：万元

部门	2010 年	2011 年	增长
通信市场部	21625.00	22977.00	6.25%
电力市场部	5685.71	10666.00	87.59%
合计	27310.71	33643.00	23.19%

电力市场方面增长幅度较大系电力市场部门 2011 年针对市场变化，积极开拓新市场，陆续中标金额较大合同，实现了销售业绩的突破。

(5) 非经常性损益情况

报告期内，非经常性损益情况

单位：元

项 目	本期数	上年同期数	说明
财政奖励	600,000.00	400,000.00	《关于对杭州中恒电气股份有限公司等十七家企业上市奖励的通知》（杭财企[2010]995号）
科技奖励		144,000.00	
专项补助	5,398,000.00		《关于下达 2011 年第二批杭州市重点产业发展资金的通知》（杭财企[2011]953号）、《关于下达 2010 年第三批杭州市发展循环经济专项资金的通知》（杭财企[2010]1132号）等
其他	48,500.00	22,000.00	《关于发放 2010 年度杭州市专利示范、试点企业资助资金的通知》（杭科知[2011]143号）等
小 计	6,046,500.00	566,000.00	

公司近两年非经常性损益情况

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-2,405.47	1,587,789.56	804,912.08
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	6,046,500.00	566,000.00	249,500.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,002.21	120.00	-198,587.91
所得税影响额	-907,514.51	-323,086.43	-158,373.63
合计	5,142,582.23	1,830,823.13	697,450.54

说明：公司报告期内获得的政府补助均基于公司对主营产品技术研发、主营产品技术等级、公司知识产权保护等方面的原因获得，与公司主营业务相辅相成，提高了公司报告期内的业绩水平。

（6）报告期内公司费用和所得税费用变动情况

单位：元

费用项目	2011 年	2010 年	本年比上一年度增减幅度（%）
销售费用	19,431,611.76	17,635,583.14	10.18%
管理费用	28,879,105.49	26,900,254.66	7.36%
财务费用	-8,362,263.72	-3,912,464.02	113.73%
所得税费用	8,680,523.02	6,287,783.08	38.05%

合计	48,628,976.55	46,911,156.86	3.66%
----	---------------	---------------	-------

变动说明：

- (1) 财务费用减少的主要原因系本期计提募集资金定期存款利息增加；
- (2) 所得税费用增加的主要原因系本期利润总额的增加。

3、2011 年度公司财务状况分析

(1) 报告期内，主要资产构成情况

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		占总资产 比重的增 减情况 (%)
	金额	占总资产 的比重 (%)	金额	占总资产 的比重 (%)	
流动资产	636,976,640.61	92.23%	596,514,857.82	93.53%	-1.30%
其中：货币资金	413,206,159.31	59.83%	362,980,908.14	56.91%	2.92%
应收账款	109,132,063.51	15.80%	133,585,162.41	20.95%	-5.15%
预付账款	3,423,701.21	0.50%	3,086,064.74	0.48%	0.02%
应收利息	3,973,510.83	0.58%	4,020,362.90	0.63%	-0.05%
存货	101,387,971.73	14.68%	87,489,067.44	13.72%	0.96%
非流动资产	53,649,481.41	7.77%	41,248,241.69	6.47%	1.30%
其中：投资性房 产	2,138,072.29	0.31%	2,410,155.61	0.38%	-0.07%
固定资产	33,802,532.72	4.89%	30,973,333.16	4.86%	0.03%
无形资产	4,476,814.48	0.65%	4,483,261.69	0.70%	-0.05%
总资产	690,626,122.02	100.00%	637,763,099.51	100%	

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

4、报告期内公司现金流量构成变动情况

项目	2011 年度 (元)	2010 年度 (元)	同比增减 (%)
一、经营活动产生的现金流量净额	46,572,482.05	19,322,155.39	141.03%
经营活动产生的现金流入量	368,973,305.81	253,681,418.57	45.45%
经营活动产生的现金流出量	322,400,823.76	234,359,263.18	37.57%
二、投资活动产生的现金流量净额	-7,743,085.31	-3,468,976.99	123.21%
投资活动产生的现金流入量	8,732,185.15	3,678,806.60	137.36%
投资活动产生的现金流出量	16,475,270.46	7,147,783.59	130.49%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-2,367,193.90	294,100,378.30	-100.80%
筹资活动产生的现金流入量	32,051,407.72	383,731,672.00	-91.65%
筹资活动产生的现金流出量	34,418,601.62	89,631,293.70	-61.60%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0	0	
五、现金及现金等价物净增加额	36,462,202.84	309,953,556.70	-88.24%

变动说明：

①经营活动现金流量净额较上期增长 141.03%，主要系通过进一步加强资金预算管理及提高公司营运的效率，使得在公司销售规模不断增长的同时，经营活动现金流量净额有更好的增长。

②投资活动产生的现金流量净额较上期增长 123.21%，主要是在建工程的投入，使投资活动产生的现金流出量较上期增加 130.49%。

③筹资活动产生的现金流量净额较上期下降 100.80%，主要系 2010 年公开发行股份募集资金所致。

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

6、公司子公司的经营情况

公司目前子公司只有一家即杭州中恒节能科技有限公司，注册资本 1000 万元，由公司 100%控股，于 2011 年 6 月 20 日注册成功。2011 年度，杭州中恒节能科技有限公司期末净资产为 9,389,728.65 元，期末净利润为-610,271.35 元。主要原因系杭州中恒节能科技有限公司尚处于初创时期，在市场开拓和公司运营方面尚需时间。

7、公司偿债能力分析

财务指标	2011 年末	2010 年末	同比增减
流动比率（倍）	6.76	7.84	-1.08
速动比率（倍）	5.69	6.69	-1.00
公司资产负债率（%）	13.68%	11.92%	1.76%
利息保障倍数	1134.68	48.9	1085.78

公司自有资金充足；信用等级已连续十一年被杭州资信评估公司评为 AAA 级。

8、公司研发投入情况

（1）近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2009	2010	2011
研发投入金额	9,709,633.63	11,554,822.95	14,522,389.40
研发投入占营业收入比例	3.77%	4.95%	5.14%

公司研发实力突出，核心技术团队、技术人员具备丰富的行业背景和深厚的知识积累，不存在主要技术人员流失情况，公司一直重视对人才的引进和培养，重视对核心技术人员的激励，积极为员工提供良好的工作氛围和工作环境。公司

在 2010 年上市以后进一步加大研发的投入。

(2) 近两年专利数情况

	已申请	已获得	截至报告期末累计获得
发明专利	7	0	2
实用新型	1	8	19
外观设计	0	1	22

公司所拥有的知识产权明细如下：

序号	专利号	专利类型	专利名称
1	ZL200710069828.2	发明专利	改进型全桥移相软开关变换器
2	ZL200710069826.3	发明专利	后备电源的均压电路
3	ZL02231454.7	实用新型	内插式铝板基座变压器
4	ZL200320109339.2	实用新型	DC/DC 全桥移相电力调压模块
5	ZL200420021505.8	实用新型	一种改进型三电平桥式电路的整流模块
6	ZL200420021921.8	实用新型	一种直流变换器
7	ZL03284457.3	实用新型	智能型蓄电池组在线监测装置
8	ZL200620141696.0	实用新型	一种空气热交换器
9	ZL200720112686.9	实用新型	三开关互锁电路
10	ZL 200720184305.8	实用新型	电力馈线标准化模块
11	ZL 200820165737.9	实用新型	塑壳断路器馈线标准化单元
12	ZL200820165738.3	实用新型	一种可插拔模块防脱离结构
13	ZL200820170505.2	实用新型	一种高效热交换器
14	ZL200920121916.7	实用新型	一种电力机柜
15	ZL200920192814.4	实用新型	一种室内微型壁挂电源系统
16	ZL200920196545.9	实用新型	一种户外小型壁挂电源系统
17	ZL200920292079.4	实用新型	电池高温充电保护控制装置
18	ZL201020133391.1	实用新型	一种高压直流系统电池充电保护电路结构
19	ZL201020552175.0	实用新型	适合于高压输入大功率输出的 DC/DC 变换器
20	ZL201020552158.7	实用新型	改进型三电平半桥移相零电压变换器
21	ZL201020552143.0	实用新型	电源转换装置的辅助电源自举电路
22	ZL200430004786.1	外观设计	监控器
23	ZL200430023804.0	外观设计	监控子功能模块
24	ZL200630161636.0	外观设计	通信电源机柜 (OBS)
25	ZL200630161061.2	外观设计	通信电源机柜
26	ZL200630161637.5	外观设计	通信电源机柜 (DXW02A)
27	ZL200730111524.9	外观设计	继电保护测试仪面板
28	ZL200730117307.0	外观设计	配电屏 (DUZ96-48V/180A)
29	ZL200730117643.5	外观设计	继电保护测试仪面板 (HL3D)

30	ZL200730128634.6	外观设计	电池柜 (DXW01-2)
31	ZL 200730117644.X	外观设计	电源模块板 (MDL2104)
32	ZL 200730355166.6	外观设计	户外电源系统 (DXW0103)
33	ZL 200730355167.0	外观设计	壁挂式电源机柜 (ZMPS)
34	ZL 200730355165.1	外观设计	户外电源系统 (DXW0102)
35	ZL 200730117431.7	外观设计	监控器面板 (ZH1200)
36	ZL 200830174059.8	外观设计	多路温度采集盒 (MTSB01)
37	ZL 200830174060.0	外观设计	温度探头 (TSP01)
38	ZL200830174062.x	外观设计	监控器外壳 (ZHM04)
39	ZL200830175157.3	外观设计	壁挂电源系统 (IMPS)
40	ZL200830175155.4	外观设计	电力机柜 (FRT)
41	ZL200830175156.9	外观设计	电力机柜 (NA)
42	ZL200830174061.5	外观设计	监控器 (ZHM02-2)
43	ZL200930154587.1	外观设计	户外型壁挂电源系统 (IMPS0021)

(二) 公司未来发展规划及展望

1、公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

2012 年是国家实施“十二五”规划承上启下的重要一年，中央经济工作会议明确提出，2012 年国家将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，加快推进经济发展方式转变和经济结构调整，着力加强自主创新和节能减排，培育和发展战略新兴产业。

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

(1) 通信市场方面：

未来较长时间内，通信行业仍然处于投资增长阶段，通信电源行业依旧面临较好的发展期。近几年，中国通信行业每年的固定资产投资均保持了适当的增长态势，有区别的只是在每个年度中投资进程不同。公司经过了 10 多年的市场开拓和培育，基本形成了稳定的客户群体，在相对成熟的通信开关电源市场竞争中

占有稳定的市场份额，这也将有助于保持公司传统优势产品在行业中竞争力。

另一方面，公司在传统通信开关电源设备领域方面面临着挑战：3G 投资的高峰已经过去，4G 投资的高潮又尚未到来；成本费用显著上升，尤其是人力成本和原材料价格上涨因素，影响到报告期内通信设备企业的毛利率水平；运营商集采价格下降以及付款期较长。

与此同时，公司自主研发的新产品高压直流电源（HVDC）依旧面临广阔的市场空间，在经过公司连续两年的重点推广之后，三大运营商已经就高压直流电源取代传统不间断电源（UPS）形成共识，中国电信经过前两年的试用和推广试用阶段之后，已与 2011 年年底开始进行全国集中采购，公司也成功中标。

（2）电力市场方面

电力工业作为国家支柱产业在国民经济中占据着重要地位。2012 年度我国经济仍将保持稳健较快发展态势，由此带来电力需求和消费的刚性增长，从而带动电力设备投资的增长。据有关预测资料，2015 年全国装机容量将达到 14.7 亿千瓦，“十二五”期间年均增长 8.9%。立足我国能源资源与生产力发展逆向分布的基本国情，适应风电、太阳能发电等清洁能源的迅猛发展及安全并网消纳，满足经济社会发展对电力的需求，国家电网公司明确了加快建设坚强智能电网，加快智能电网技术支持系统、配电自动化等项目的推广和用电信息采集系统建设，设计和建设新一代智能变电站，加快城市配电网示范工程建设和农网改造升级工程，加大中低压配电网改造力度，同时随着我国国力的提升，我国在国际市场方面开拓进一步发展，尤其能源领域的对外开拓将为公司带来新的增长点。

在电动汽车市场中，电力汽车充换电服务运营模式的优化、重点示范城市和长三角等区域网络建设的推进、电动汽车充换电站的建设等同样给公司发展带来机遇。随着《关于开展节能与新能源汽车示范推广试点工作的通知》和《关于扩大公共服务领域节能与新能源汽车示范推广有关工作的通知》的出台，确定了 25 个城市为新能源汽车示范推广城市。从实施效果来看，这些城市 2011 年新能源汽车销量实现了较快的增长，同时，这些城市制定的新能源汽车市场推广规划来看，新能源汽车市场将得到进一步扩大。

2、公司未来发展战略及经营目标

（1）公司未来的发展战略

公司将继续秉承“服务客户，信守承诺，中正恒久”的经营理念，抓住契机，进一步做精做强高频开关电源系统，充分发挥研发、品牌、营销网络等优势，保持市场优势地位，加大技术投入，继续深入研究开发一体化电源系统，不断创新，重视新产品的开发和推广，提高产品的科技含量，提升产品档次，以进一步满足国家智能电网建设的需求。公司将持续关注新能源领域的发展，加强在新能源电动汽车充电设备的投入，同时积极关注、涉入关于储能、光伏行业的产品研究。在不断提高现有业务经营管理水平的同事，纵深延伸产业链，培育新的利润增长点，实施“‘产品+服务’组合出击、以产品带动服务、以服务促进产品”的经营战略和产品多元化战略，协调发展，巩固公司在高频开关电源设备制造业的领先地位，确保持续、快速发展，继续将“稳定可靠”的品牌理念恒久地保持下去，以实际行动继续向“立足华东，面向全国，走向世界”的目标迈进。

（2）2012 年公司的经营计划

公司上市后已经基本适应了资本市场的运作模式，步上良性发展轨道，项目建设和生产经营都得到了提升。因此 2012 年是收获与发展并举的一年，公司必须继续做好现有产业经营活动，实现利润最大化，同时认清发展方向，牢牢把握发展机遇，积极做好产业与产业、产业链与产业链、产业群与产业群的竞争，以达到延伸相关产业，拉长产业链，提升价值链的目的。

①抓好规划引领，掌握发展制高点

充分利用国家“十二五”规划纲要及公司上市平台，分析形势、理清思路、把握机遇。要发挥外部环境优势，科学谋划促发展，依托上市平台，发挥战略性新兴产业的发展优势，提升企业核心竞争力；要抢抓机遇、统筹谋划，积极调整发展思路，做好产业链拓展的各项准备工作；要努力把握内部竞争优势，突出特色促提高，大力引进未来成长性强的项目，推进产业集群发展；要坚持以优势产业为支撑，以科技创新为动力，以后续项目为保证，充分发挥区位优势，打造具有公司特色的产业链。

②优化生产管控模式，提升运行水平

在产业结构转型升级同时，也要做好生产经营管控模式的转变及优化，紧紧围绕安全、稳定、高效生产，展开生产经营工作。通过优化生产经营管控模式、进一步深化队伍建设、加强生产成本控制管理、严格计划落实考核工作等主要措

施，形成生产设备环节的优化合理配置，进一步降低消耗、提高产能，从而提升生产运行水平，为确保业绩持续提升作保障。

③坚定不移做好资本运作工作

通过对资产运行和资本运作有效整合公司资源，使公司通过发展多元化经营模式快速地发展，实现经济效益最大化目的。适时采用增发股票、发行企业债券等形式，拓宽融资渠道，为公司做大、做强、做优提供融资保证。采用收购、兼并等多种途径优化配置；加强产业资本和金融资本的相结合，提高公司资金的使用效率，有效降低公司外部金融市场的交易成本，增加公司的收益和资本积累速度，最大限度地利用社会资源。加强公司抗风险能力，继续稳定发展主营业务作为公司发展的根本保障。谨慎投资，分散投资，重视对投资的评估和风险对策，保证公司在多元化经营，增强公司竞争力的同时，能够稳定持续的发展。

④继续加大研发投入，提升公司的研发实力。技术创新是公司的核心竞争力之一，是公司保持稳健快速发展的根本所在。2012 年公司将继续加大研发投入，以公司高频开关电源研发中心为载体，通过扩大与国内外科研机构的技术交流，加强与浙江大学等高校合作迅速提高公司核心技术水平。

3、资金需求及筹措

公司目前财务状况良好，可以满足生产经营需要，公司公开发行股票募集资金，为未来发展提供了资金保证。公司将本着审慎的原则，严格执行上市公司募集资金使用的相关规定，合规、合理的运用募集资金。

4、风险因素及应对措施

（1）行业政策风险

公司产品目前主要应用于通信行业和电力行业。公司所处行业的发展不仅取决于国民经济的实际需求，也受到国家宏观政策（如宏观经济政策、能源政策、环保政策等）的较大影响。“十二五”期间，我国国民经济将继续保持平稳快速增长，将带动行业需求的刚性增长，加大国家对行业投资规模，加快发展低碳经济，大力发展新能源、新材料、电动汽车等战略性新兴产业，随着城市化进程的加速，为企业提供了良好的发展机遇，但也带来了一定的行业风险。

对策：公司坚持走科技创新和产业发展紧密结合、内涵发展和外延扩张并重的道路，坚持技术领先策略，深化“三个转变”，把握市场和行业技术变革先机，

提高智能电网及同源技术创新能力，巩固市场竞争优势，加大核心技术应用范围拓展力度，防范行业政策风险。

（2）人才风险

作为以研发、销售为主导的高新技术企业，人才对企业的发展至关重要。目前公司已建立起一支高素质的研发人员队伍。但随着业务的快速发展，对高素质人才的需求逐步加大，招聘引进的人才需要通过培训、融合才能适应公司的经营模式和理念。人才引进与企业目标存在一定差距。如何培养和引进人才尤其是学术带头人，保持人才队伍的稳定是公司的重点工作。

对策：公司高度重视人力资源工作，将继续完善人才引进、培训和激励机制，实施股权激励政策，加强人才队伍建设。开辟多层面人才引进渠道，创新培训机制，强化培训管理，完善内部人才流动机制，通过院校培养和实践锻炼，培养一批科技领军人物和科技攻关团队。同时持续改进和提高员工薪酬、福利及保险待遇，保障人才队伍的稳定，支撑服务企业发展。

（3）产品技术创新的风险

随着市场竞争的加剧，技术更新换代周期越来越短。新技术的应用与新产品的开发是确保公司核心竞争力的关键之一，如果公司不能保持持续创新的能力，不能及时准确把握技术、产品和市场发展趋势，将削弱已有的竞争优势，从而对产品的市场份额、经济效益及发展前景造成不利风险。

对策：公司将关注在高频开关电源及相关同源技术的开拓，通过加大科研投入，组建研发、产业联合攻关团队等创新机制，为产品持续创新提供保障，注重研发，确保研发资金投入，不断增强科技创新能力，进一步巩固公司的行业技术领先地位，防范产品技术创新引发的经营风险。

（4）知识产权保护的风险

公司拥有多项专利，如果知识产权受到侵犯，将影响生产经营，对公司的盈利水平产生不利影响。

对策：公司积极采用向国家知识产权局申请专利和软件著作权，向主管机关申请软件产品登记等方式对公司的知识产权进行保护，规范进行科研项目的开发、归档流程管理，管控科技创新成果。

（5）公司快速发展的风险

近年来，公司业务一直保持良好的发展势头。未来我国电力行业将继续加快坚强智能电网建设，以及公司在同源技术应用和国际市场拓展的力度加大，公司未来将继续保持较快发展态势，容易出现现有管理模式、基础设施及人员构成难以满足企业快速增长的发展模式需要，产生快速发展的风险。

对策：公司积极采用先进的管理模式，强化 ERP-SAP 信息系统功能建设，优化资源配置，加强对内控实施的评价和检查，坚持技术创新，加快相关系统集成、总承包能力和资质的提升，保持公司发展活力，增强可持续发展能力，提升公司管理效率和效果，完善内部控制体系，防范企业快速发展的风险。

二、报告期内公司的对外投资情况

（一）募集资金基本情况

1、实际募集资金金额和资金到账时间

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2010〕161 号文核准，并经贵所同意，本公司由主承销商华泰联合证券有限责任公司采用网下向询价对象定价配售与网上向社会投资者定价发行相结合的方式向社会公众公开发行人民币普通股（A 股股票）1,680 万股，发行价为每股人民币 22.35 元，共计募集资金人民币 37,548 万元，坐扣承销和保荐费用 1,674.83 万元后的募集资金为人民币 35,873.17 万元，已由华泰联合证券有限责任公司于 2010 年 2 月 25 日汇入本公司募集资金监管账户。另减除上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费、评估费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用 1,176.81 万元后，公司本次募集资金净额为人民币 34,696.36 万元。以上募集资金到位情况业经天健会计师事务所有限公司审验，并出具了天健验〔2010〕41 号《验资报告》。

根据中国证监会会计部印发的《上市公司执行企业会计准则监管问题解答》及财政部财会〔2010〕25 号《关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好 2010 年年报工作的通知》的规定，公司将原已冲减资本公积的在上述股票发行及上市过程中发生的广告费、路演费等共 389.25 万元计入当期损益，相应增加了实际募集资金净额。经此调整，上述募集资金净额为 35,085.61 万元。

2、募集资金使用和结余情况

本公司以前年度已使用募集资金 1,389.84 万元，以前年度收到的银行存款利息净额 38.00 万元；2011 年度实际使用募集资金 1,385.14 万元，2011 年度收

到的银行存款利息净额 784.87 万元；累计已使用募集资金 2,774.99 万元，累计收到的银行存款利息净额 822.87 万元。

经 2010 年 5 月 10 日公司第三届董事会第十次会议批准，公司使用超额募集资金归还银行借款 4,000 万元。

经 2011 年 6 月 7 日公司第四届董事会第九次会议批准，公司使用超募资金 4,000 万元永久补充流动资金。

截至 2011 年 12 月 31 日，募集资金余额为人民币 25,133.50 万元，其中已包括累计收到的银行存款利息净额。

（二）募集资金存放和管理情况

1、募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，保护投资者权益，本公司按照法律法规的相关规定，结合公司实际情况，制定了募集资金管理制度。本公司对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专户，并连同保荐机构华泰联合证券有限责任公司与开户的杭州银行钱江支行签订了募集资金三方监管协议，明确了各方的权利和义务，并在使用募集资金时已经严格遵照履行。

2、募集资金专户存储情况

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司设有 3 个募集资金专户和 2 个定期存款账户。各账户中存放的募集资金情况如下：

单位：人民币元

开户银行	银行账号	募集资金余额	备注
杭州银行股份有 限公司钱江支行	76918100175039	1,078,093.06	
	76918100103219	7,742,046.56	
	76918100159407	30,000,000.00	定期存款
	76918100159407	120,000,000.00	定期存款
浙商银行股份有 限公司杭州分行	3310010010120100503548	2,514,840.74	
	3310010010121800110930	90,000,000.00	定期存款
合计		251,334,980.36	

（三）本年度募集资金的实际使用情况

1、募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额		35,085.61		本年度投入募集资金总额		5,385.15					
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		10,774.99					
累计变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额比例		0.00%					
承诺投资项目和超募资金投向		是否变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
智能高频开关电源(220V/110V,48V/24V)系统升级换代及一体化电源建设项目	否	10,250.00	10,250.00	848.99	1,744.72	17.02%	2012年12月 [注2]	[注1]	否	否	
通信基站运营维护增值项目	否	3,745.00	3,745.00	206.31	689.12	18.40%				[注3]	
承诺投资项目小计	-	13,995.00	13,995.00	1,055.30	2,433.84	-	-	-	-	-	
超募资金投向											
高压直流电源系统(HVDC)产业化项目	否	5,565.00	5,565.00	329.85	341.15	6.13%	2012年12月 [注2]	[注1]	否	否	
归还银行贷款(如有)	-	4,000.00	4,000.00		4,000.00	100.00%	-	-	-	-	
补充流动资金(如有)	-	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	100.00%	-	-	-	-	
超募资金投向小计	-	13,565.00	13,565.00	4,329.85	8,341.15	-	-	0.00	-	-	
合计	-	27,560.00	27,560.00	5,385.15	10,774.99	-	-	0.00	-	-	
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	因募集资金投资的厂房建设规划发生调整,建设工程规划许可证推迟及施工许可证延期取得,投资进度延后,公司募集资金实际投入金额未达到计划进度。										
项目可行性发生重大变化的情况说明	[注3]										

超募资金的金额、用途及使用进展情况	超募资金共计 21,090.61 万元。经公司第三届董事会第十三次会议批准使用超募资金 4,000.00 万元归还银行贷款。经公司第四届董事会第二次会议批准使用超募资金 5,565.00 万元实施“高压直流电源系统（HVDC）产业化项目”。经 2011 年 6 月 7 日公司第四届董事会第九次会议批准使用超募资金 4,000 万元永久补充流动资金。截至 2011 年 12 月 31 日，实际已使用超募资金归还银行贷款 4,000.00 万元，永久补充流动资金 4,000.00 万元，投入“高压直流电源系统（HVDC）产业化项目” 341.15 万元。
募集资金投资项目实施地点变更情况	未发生变更
募集资金投资项目实施方式调整情况	未发生调整
募集资金投资项目先期投入及置换情况	经 2010 年 5 月 10 日公司第三届董事会第十三次会议审议通过，公司以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金 434.45 万元。对此，保荐人华泰联合证券有限责任公司出具了专项核查意见，天健会计师事务所有限公司已予以确认，公司独立董事和监事会发表了明确同意意见。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	2011 年度未有用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	本期项目未完工
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用募集资金存放于募集资金专户，公司将按照招股说明书的承诺和监管部门有关规定使用。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

[注 1]：募集资金项目均尚在建设期，实际投入的金额尚未见效。

[注 2]：因建设规划发生调整，募集资金投资的厂房投资进度延后，投资项目达到预定可使用状态日期延期至 2012 年 12 月。

[注 3]：通信基站运营维护增值项目由于受运营商对运维项目集中化、精细化服务要求的影响，运营成本大幅度提高，致使该项目预计投资收益率下降。经 2012 年 2 月 27 日公司第四届董事会第十六次会议审议通过并提请股东大会审议停止实施该项目，该项目剩余募集资金暂时存放于募集资金专户。

2、募集资金投资项目出现异常情况的说明

在公司《招股说明书》中，公司承诺用募集资金投入“智能高频开关电源（220V/110V, 48V/24V）系统升级换代及一体化电源建设项目”（以下简称一体化项目）、“通信基站运营维护增值项目”（以下简称运维项目），在募集资金到位后第一年（即 2010 年 3 月-2011 年 2 月）分别投资 7,520 万元和 3,460 万元，在募集资金到位后第二年（即 2011 年 3 月-2012 年 2 月）分别投资 2,730 万元和 285 万元。截至 2011 年 12 月 31 日，两个项目实际投资金额分别为 1,744.72 万元和

689.12 万元，占计划投资金额的 17.02%和 18.40%。另经公司第四届董事会第二次会议批准使用超募资金 5,565 万元实施“高压直流电源系统（HVDC）产业化项目”，该项目原计划于 2011 年 12 月建成投产，截至 2011 年 12 月 31 日，该项目已投资 341.15 万元，占计划投资金额的 6.13%。主要系因募集资金投资的厂房建设规划发生调整，建设工程规划许可证推迟及施工许可证延期取得，投资进度延后。该厂房产于 2011 年 9 月建设，计划将于 2012 年 12 月全部建成。

近年来，运营商在关注核心业务发展和核心网络运营的同时，将非核心业务逐步外包，从而进一步降低运营成本，提升网络质量和服务质量，降低经营风险，提升核心竞争力的同时，对运营维护企业和运营维护服务的标准也显著提高，公司在开展通信基站运营维护项目的过程中，在市场开拓、人才和技术储备、人员培训、后勤保障等方面进行了最大程度的努力，但随着外部环境的不断变化，按照原计划项目达产时，平均 2 人加一台车年维护 140 个基站的能力已不能满足运营商对运维项目集中化、精细化的外包选择标准。根据运营商目前的服务要求，公司在人员配置上将比原计划扩张 1.5—2 倍，从而进一步扩大该项目运营的人力成本和设备成本，导致该项目的投资收益率与原计划有较大的差距。为控制募集资金投资风险，经过董事会综合分析，决定提请终止该项目程序。

3、募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

本公司不存在募集资金投资项目无法单独核算效益的情况。

（四）变更募集资金投资项目的资金使用情况

本公司不存在变更募集资金投资项目的情况。

（五）募集资金使用及披露中存在的问题

本年度，本公司募集资金使用及披露不存在重大问题。

（六）非募集资金投资情况

报告期内，公司投资 1000 万元注册成立了全资子公司杭州中恒节能科技有限公司。

三、公司董事会的日常工作情况

（一）报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内，本公司董事会认真履行工作职责，审慎行使《公司章程》和股东大会赋予的职权，结合公司经营需要，共召开 9 次会议，会议的通知、召开、表

决程序符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等各项法律、法规及监管部门的要求，会议情况及决议内容如下：

会议届次	召开时间	决议刊登的信息披露日期	备注
四届董事会第六次会议	2011 年 1 月 24 日	2011 年 1 月 25 日	公司指定的披露媒体为《上海证券报》、《证券时报》和《巨潮资讯网》 (www.cninfo.com.cn)
四届董事会第七次会议	2011 年 4 月 15 日	2011 年 4 月 19 日	
四届董事会第八次会议	2011 年 4 月 27 日	2011 年 4 月 28 日	
四届董事会第九次会议	2011 年 6 月 7 日	2011 年 6 月 8 日	
四届董事会第十次会议	2011 年 8 月 17 日	2011 年 8 月 18 日	
四届董事会第十一次会议	2011 年 9 月 21 日	2011 年 9 月 22 日	
四届董事会第十二次会议	2011 年 10 月 12 日	2011 年 10 月 14 日	
四届董事会第十三次会议	2011 年 10 月 27 日	2011 年 10 月 28 日	
四届董事会第十四次会议	2011 年 12 月 12 日	2011 年 12 月 13 日	

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

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

（三）董事会各专门委员会的履职情况

1、战略委员会

战略委员会根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》、《战略委员会议事规则》及其他有关规定，积极履行职责。报告期内，战略委员会召开了相关会议，对公司所处行业进行了深入分析研究，为公司发展战略的实施提出了合理建议。

2、薪酬与考核委员会

报告期内，薪酬与考核委员会根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》、《薪酬与考核委员会议事规则》及其他有关规定，积极履行职责。薪酬与考核委员会对公司董事、监事和高级管理人员的薪酬审核后认为，公司正逐步建立公正、有效的高级管理人员绩效评价标准和激励约束机制，公司高级管理人员实行基本年薪与年终绩效考核相结合的薪酬制度。公司董事、监事和高级管理人员报告期内薪酬真实，符合公司绩效考核指标。

3、审计委员会

报告期内，审计委员会根据《公司法》、《上市公司治理准则》及《董事会审计委员会议事规则》的有关规定，积极履行职责。审计委员会对公司 2011 年内控情况进行核查，认为公司已经建立的内控制度体系符合相关法规的规定，并能有效控制相关风险。同意将 2011 年度内部控制自我评价报告提交董事会审议。公司董事会审计委员会于 2012 年 1 月 7 日召开了会议，同意将 2011 年度未经审计的财务报表提交天健会计师事务所审计。

公司董事会审计委员会于 2012 年 1 月 16 日召开了与年审会计师见面会。天健会计师事务所年审会计师向公司董事会审计委员会通报了 2011 年度公司审计工作的情况，公司董事会审计委员会也与年审会计师交流了公司的财务情况并认为，天健会计师事务所能按照中国注册会计师审计准则的要求从事财务审计工作，公司 2011 年度的财务会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面真实公允地反映了公司 2011 年度的经营成果和 2011 年 12 月 31 日的财务状况。公司董事会审计委员会无其他不同意见。

4、提名委员会

报告期内，提名委员会对公司补选董事的事宜进行了提名，提名易国华先生为公司董事候选人。

四、公司 2011 年度利润分配方案和资本公积金转增预案

1、董事会本次利润分配预案

经天健会计师事务所审计，本公司 2011 年度实现利润总额为 56,492,205.20 元，归属于上市公司股东的净利润 47,811,682.18 元，加上年初未分配利润 140,841,663.65 元，减去 2011 年度提取的法定盈余公积金 4,842,195.35 元、分配 2010 年度股利 13,360,000.00 元，公司可供股东分配的利润为 171,061,421.83 元。

公司拟以 2011 年 12 月 31 日总股本 100,200,000 股为基数，每 10 股派发现金股利 1.5 元（含税），计 15,030,000.00 元（含税），剩余未分配利润留存以后年度分配。

2、公司最近三年现金分红情况

单位：元

分红年度	现金分红金额	分红年度合并报表	占合并报表中归属	年度可分配利润
------	--------	----------	----------	---------

	(含税)	中归属于上市公司股东的净利润	归属于上市公司股东的净利润的比率	
2010 年	26,720,000.00	35,495,716.35	75.28%	140,841,663.65
2009 年	0.00	41,076,888.92	0.00%	122,255,518.94
2008 年	0.00	31,924,718.80	0.00%	85,286,318.91
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%)				73.88%

五、投资者关系管理

1、公司董事长朱国锭先生为投资者关系工作的第一负责人，负责主持、参加重大投资者关系活动；董事会秘书陈志云先生具体负责公司投资者关系工作的统筹、协调与安排，董事会办公室则是开展投资者关系工作的归口管理部门和日常工作机构，负责投资者的来访接待工作，并做好投资者接待的资料存档工作。报告期内，公司接待媒体、证券公司、基金公司联合调研等各种方式的投资者来访 6 次，20 余人次，促成公司董事长、总经理、董事会秘书、财务总监参与接待工作，积极听取投资者的意见和建议。

报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 03 月 04 日	公司董事会办公室	实地调研	机构	兴业证券	公司基本情况、简介，公司经营情况等
2011 年 03 月 09 日	公司董事会办公室	实地调研	机构	工银瑞信、长城证券	公司基本情况、简介，公司经营情况等
2011 年 05 月 25 日	公司董事会办公室	实地调研	机构	平安证券	公司基本情况、简介，公司经营情况等
2011 年 06 月 29 日	董事长办公室	实地调研	机构	第一财经	公司经营、发展情况介绍
2011 年 09 月 06 日	董事会办公室	实地调研	机构	长江证券	公司经营发展情况
2011 年 12 月 15 日	公司会议室	实地调研	机构	璟琦投资、中银国际、万家基金	公司基本情况、简介，公司经营情况等

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

六、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司能够按照《内幕信息知情人登记制度》的要求，做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开披露前的报告、

传递、编制、审核、披露各环节所有内幕信息知情人名单。报告期内，公司制定、审议股权激励方案期间，公司进行了内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查，未发现相关人员利用内幕信息违规买卖的情形。定期报告披露期间，公司对董事、监事、高级管理人员及其他内幕信息知情人员在定期报告公告前 30 日内、业绩预告和业绩快报公告前 10 日内以及其他重大事项披露期间等敏感期内买卖公司股票的情况进行自查，没有发现相关人员利用内幕信息；重大资产重组期间，公司严格执行内幕信息相关管理制度，未发现相关人员利用内幕信息从事内幕交易。

七、其他需要披露的事项

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

第十节 监事会报告

一、监事会对 2011 年年度经营管理行为及业绩的评价

根据《公司法》、《公司章程》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的有关规定，监事会从切实维护公司利益和广大中小股东权益出发，认真履行监督职责，对 2011 年公司各方面情况进行了监督。监事会认为公司董事会成员忠于职守，全面落实了股东大会的各项决议，未出现损害股东利益的行为。同时，公司建立了较为完善的内部控制制度，高管人员勤勉尽责，经营中不存在违规操作行为。

二、监事会日常工作情况

公司监事会按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，认真地履行监察督促职能。报告期内，公司共召开七次监事会会议。

（一）2011 年 4 月 15 日，公司第四届监事会第五次会议以现场表决方式召开，会议审议通过了《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度利润分配预案》、《2010 年度报告及其摘要》、《2010 年度募集资金存放与使用情况专项报告》、《2010 年度内部控制自我评价报告》、《关于续聘天健会计师事务所有限公司为公司 2011 年度财务审计机构的议案》、《关于提名吴淼先生为公司监事候选人的议案》、《关于修改〈监事会议事规则〉的议案》；

（二）2011 年 4 月 27 日，公司第四届监事会第六次会议以现场会议加通讯表决的方式召开，会议审议通过了《关于审议 2011 年第一季度报告的议案》；

（三）2011 年 6 月 7 日，公司第四届监事会第七次会议以现场表决方式召开，会议审议通过了《关于选举岑央群女士任公司第四届监事会主席的议案》、《关于审议〈杭州中恒电气股份有限公司 2011 年限制性股票股权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于审议〈杭州中恒电气股份有限公司限制性股票股权激励计划实施考核办法〉的议案》、《关于核查公司 2011 年限制性股票股权激励计划（草案）中的激励对象名单的议案》、《关于使用超募资金永久补充流动资金的议案》；

(四) 2011 年 8 月 17 日, 公司第四届监事会第八次会议以现场会议加通讯表决的方式召开, 会议审议通过了《关于审议〈2011 年半年度报告〉及其摘要的议案》;

(五) 2011 年 10 月 12 日, 公司第四届监事会第九次会议以现场会议加通讯表决的方式召开, 会议审议通过了《关于审议变更公司募集资金专户的议案》;

(六) 2011 年 10 月 27 日, 公司第四届监事会第十次会议以现场表决的方式召开, 会议审议通过了《关于审议公司 2011 年第三季度报告的议案》;

(七) 2011 年 12 月 12 日, 公司第四届监事会第十一次会议以现场会议加通讯表决的方式召开, 会议审议通过了《关于审议〈杭州中恒电气股份有限公司 2011 年限制性股票激励计划(草案)修订稿〉及其摘要的议案》。

三、监事会对公司 2010 年度有关事项的独立意见

1、公司依法运作情况

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

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

2、检查公司财务情况

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

监事会认真审查了公司董事会准备提交股东大会审议的公司 2011 年度财务决算报告、公司 2011 年度利润分配方案、经审计的 2011 年度财务报告等有关材料。监事会认为: 公司 2011 年度的财务决算报告真实可靠, 公司财务结构合理, 财务运行状况良好; 天健会计师事务所出具的标准无保留意见的审计报告及所涉及事项是客观公正的, 真实反映了公司 2011 年度的财务状况和经营成果。

3、内部控制自我评价报告

监事会审核了董事会关于公司 2011 年内部控制自我评价报告, 认为公司建

立了较为完善的内部控制制度体系并能有效地执行，公司内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设和运行情况。

4、对公司关联交易情况的独立意见：

监事会对公司 2011 年度关联交易情况进行了核查，认为：公司 2011 年度未发生重大关联交易行为事项，不存在损害公司和中小股东利益的情形。

5、关于公司收购、出售资产情况

公司监事会成员对公司 2011 年度收购、出售资产情况进行核查，认为：公司无收购、出售资产行为。

6、关于募集资金使用情况

对公司募集资金的使用情况进行监督，认为：公司认真按照《募集资金管理制度》的要求管理和使用募集资金，公司募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，未发现募集资金使用不当的情况，没有损害股东和公司利益的情况发生。公司董事会出具了《关于 2011 年度募集资金存放与使用情况专项报告》，经核查，该报告符合《中小企业板上市公司募集资金管理细则》及相关格式指引的规定，如实反映了公司 2011 年度募集资金实际存放与使用情况。

7、关于公司 2011 年度报告的书面审核意见

根据《证券法》第 68 条的规定，监事会对公司 2011 年度报告编制的内容与格式进行了专项审核，经认真审核，监事会认为：1、公司年报编制和审议的程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的规定。2、年报的内容和格式符合中国证监会和深圳证券交易所的各项规定，所包含的信息能从各个方面真实地反映出公司当年度的经营管理情况和财务状况。3、在提出本意见前，未发现参与年报编制的人员和审议的人员有违反保密规定的行为。公司第四届监事会第五次会议审议通过年度报告。

8、公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

公司能够按照《内幕信息知情人登记制度》的要求，做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开披露前的报告、传递、编制、审核、披露各环节所有内幕信息知情人名单。定期报告披露期间，公司对董事、监事、高级管理人员及其他内幕信息知情人员在定期报告公告前 30 日内、业绩预告和业绩快报公告前 10 日内以及其他重大事项披露期间等敏感

期内买卖公司股票的情况进行自查，没有发现相关人员利用内幕信息；重大资产重组期间，公司严格执行内幕信息相关管理制度，未发现相关人员利用内幕信息从事内幕交易。

四、监事会 2012 年度工作计划

公司监事会将贯彻公司的战略方针，严格遵照国家法律法规和《公司章程》赋予监事会的职责，督促公司规范运作，完善公司法人治理结构，为维护股东和公司的利益及促进公司的可持续发展而努力工作。2012 年的主要工作计划有：

（一）抓好监事的学习

随着公司上市，公司面临着更加有利的市场竞争环境，同时也面临着更多监管和更大的挑战，公司监事会成员将加强自身的学习，适应形势需要加强对公司董事和高管人员的监督和检查，保证公司股东利益最大化。

（二）加强对公司投资、财产处置、收购兼并、关联交易等重大事项的监督

上述事项关系到公司长期经营的稳定性和持续性，对公司的经营运作可能产生重大的影响，公司监事会将加强对上述重大事项的监督，确保公司执行有效的内部监控措施，防范或有风险。

2012 年监事会成员将认真履行好监督职责，督促公司规范运作，通过公司全体员工的共同努力，圆满完成公司各项经营目标。

第十一节 重要事项

一、报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内，公司与控股股东及其他关联方之间不存在违规占用资金的情况。

三、报告期内公司无破产、重整事项。

四、报告期内，公司不存在持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权的情况。

五、报告期内公司无重大收购及吸收合并事项。

六、报告期内公司无出售资产情况。

七、报告期内公司实施股权激励情况

2011年6月7日，公司第四届董事会第九次会议和第四届监事会第七次会议审议通过了《2011年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要。2011年12月12日，公司第四届董事会第十四次会议和第四届监事会第十一次会议审议通过了《2011年限制性股票激励计划（草案修订稿）》及其摘要。2011年12月29日，公司2011年第二次临时股东大会审议通过了《2011年限制性股票激励计划（草案修订稿）》及其摘要》。

公司股权激励计划尚未实施。

八、报告期内公司无重大关联交易事项，不存在损害公司和中小股东利益的情形。

九、报告期内公司重大合同及履行情况

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

2、报告期内公司无重大担保事项。

3、在报告期内公司无委托他人进行现金资产管理事项。

4、其他重大合同。

公司与中国移动通信有限公司于2011年10月19日签署了《中国移动通信

有限公司 2011 年开关电源集中采购供货框架协议》。协议自双方代表签字盖章之日起生效，有效期至 2012 年 6 月 30 日或下一次集中采购结果公布时止。协议标的为通信开关电源，协议总金额预计为 8000 万元人民币（含税），截至报告期末，该协议已完成开票金额 1584 万元，占预计协议总金额的 19.80%。

十、公司或持股 5% 以上股东在报告期内的承诺事项

（一）股份锁定的承诺

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

股东紫江创投、郎程财务、刘涛、陶凯毅、宋大洋、徐益军、赵大春、廖利荣、孙丹、王建国、钱滔、杨柳芳承诺：自发行人股票上市之日起 12 个月内不转让或者委托让人管理发行前持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

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

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

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

（二）避免同业竞争的承诺

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

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

（三）承诺履行情况

截至目前，做出上述承诺的股东均严格遵守了承诺，没有违反承诺的情况发生。

报告期内，本公司股东、董事、监事和高级管理人员均履行了上述相关承诺。

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

十一、聘任、解聘会计师事务所情况

经2010年度股东大会批准，公司决定继续聘请天健会计师事务所有限公司为公司审计机构。2011年度，公司的审计费用为39万元。

公司拟继续聘请天健会计师事务所有限公司为公司 2012 年度审计机构。截

止 2011 年 12 月 31 日，该所为本公司提供审计服务 11 年。

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

十三、公司不存在重大环保或其他重大社会安全问题。

十四、报告期内公司公开披露的重大事项信息索引

公告编号	公告日期	公告内容	公告媒体
2011-01	2011 年 1 月 25 日	第四届董事会第六次会议决议公告	公司指定《证券时报》、《上海证券报》、巨潮资讯网为公司信息披露媒体
2011-02	2011 年 2 月 26 日	2010 年度业绩快报	
2011-03	2011 年 3 月 3 日	首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告	
2011-04	2011 年 3 月 17 日	股东减持股份的公告	
2011-05	2011 年 4 月 6 日	关于董事、监事辞职的公告	
2011-06	2011 年 4 月 19 日	第四届董事会第七次会议决议公告	
2011-07		第四届监事会第五次会议决议公告	
2011-08		2010 年年度报告摘要	
2011-09		2010 年度募集资金存放与使用情况专项报告	
2011-10		关于召开 2010 年度股东大会的通知	
2011-11		关于举行 2010 年度报告网上说明会的公告	
2011-12		第四届董事会第八次会议决议公告	
2011-13	2011 年 4 月 28 日	2011 年第一季度季度报告正文	
2011-14		关于开展远期外汇交易的公告	
2011-15	2011 年 5 月 11 日	2010 年度股东大会决议公告	
2011-16	2011 年 5 月 23 日	2010 年度利润分配及资本公积金转增股本实施公告	
2011-17	2011 年 6 月 7 日	停牌公告	
2011-18	2011 年 6 月 8 日	第四届董事会第九次会议决议公告	
2011-19		第四届监事会第七次会议决议公告	
2011-20		关于使用超募资金永久补充流动资金的公告	
2011-21		关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	
2011-22	2011 年 6 月 23 日	关于更改 2011 年第一次临时股东大会会议时间的公告	

2011-23	2011 年 7 月 1 日	2011 年第一次临时股东大会决议公告
2011-24	2011 年 7 月 5 日	关于完成工商变更登记的公告
2011-25	2011 年 7 月 28 日	2011 半年度业绩快报
2011-26	2011 年 8 月 18 日	2011 年半年度报告摘要
2011-26	2011 年 9 月 22 日	第四届董事会第十一次会议决议公告
2011-27	2011 年 10 月 14 日	第四届董事会第十二次会议决议公告
2011-28		第四届监事会第九次会议决议公告
2011-29		关于变更募集资金专项账户并签署三方监管协议的公告
2011-30	2011 年 10 月 21 日	日常经营重大合同公告
2011-31	2011 年 10 月 27 日	关于更换保荐代表人的公告
2011-32	2011 年 10 月 28 日	2011 年第三季度季度报告正文
2011-33	2011 年 12 月 2 日	首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告
2011-34	2011 年 12 月 13 日	第四届董事会第十四次会议决议公告
2011-35		第四届监事会第十一次会议决议公告
2011-36		关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知
2011-37		2011 年限制性股票激励计划（草案修订稿）摘要
2011-38		独立董事公开征集委托投票权报告书
2011-39	2011 年 12 月 27 日	关于召开 2011 年第二次临时股东大会的提示性公告
2011-40	2011 年 12 月 30 日	2011 年第二次临时股东大会决议公告

第十二节 财务报告

一、审计报告（全文附后）

天健会计师事务所有限公司对公司2011年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

二、会计报表及附注（附后）

审 计 报 告

天健审〔2012〕498号

杭州中恒电气股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的杭州中恒电气股份有限公司（以下简称中恒电气公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估

计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，中恒电气公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中恒电气公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：吴懿忻

中国·杭州

中国注册会计师：江娟

二〇一二年二月二十七日

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

会合 01 表

编制单位：杭州中恒电气股份有限公司

单位：人民币元

资产	注 释	期末数	期初数	负债和所有者权益	注 释	期末数	期初数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	413,206,159.31	362,980,908.14	短期借款	15	23,822,681.14	
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				吸收存款及同业存放			
交易性金融资产				拆入资金			
应收票据	2	100,000.00	822,900.00	交易性金融负债			
应收账款	3	109,132,063.51	133,585,162.41	应付票据			
预付款项	4	3,423,701.21	3,086,064.74	应付账款	16	53,066,500.59	67,262,988.43
应收保费				预收款项	17	6,795,599.36	2,006,738.46
应收分保账款				卖出回购金融资产款			
应收分保合同准备金				应付手续费及佣金			
应收利息	5	3,973,510.83	4,020,362.90	应付职工薪酬	18	2,091,087.60	
应收股利				应交税费	19	6,384,948.49	4,785,376.69
其他应收款	6	5,753,234.02	4,530,392.19	应付利息			
买入返售金融资产				应付股利			
存货	7	101,387,971.73	87,489,067.44	其他应付款	20	2,013,013.26	1,987,386.53
一年内到期的非流动资产				应付分保账款			
其他流动资产				保险合同准备金			
流动资产合计		636,976,640.61	596,514,857.82	代理买卖证券款			
				代理承销证券款			
				一年内到期的非流动负债			
				其他流动负债			
				流动负债合计		94,173,830.44	76,042,490.11
				非流动负债：			
非流动资产：				长期借款			
发放委托贷款及垫款				应付债券			
可供出售金融资产				长期应付款			
持有至到期投资				专项应付款			
长期应收款				预计负债			
长期股权投资				递延所得税负债			
投资性房地产	8	2,138,072.29	2,410,155.61	其他非流动负债	21	280,000.00	
固定资产	9	33,802,532.72	30,973,333.16	非流动负债合计		280,000.00	
在建工程	10	10,769,695.58	598,468.05	负债合计		94,453,830.44	76,042,490.11
工程物资				所有者权益：			
固定资产清理				实收资本	22	100,200,000.00	66,800,000.00
生产性生物资产				资本公积	23	300,659,905.55	334,059,905.55
油气资产				减：库存股			
无形资产	11	4,476,814.48	4,483,261.69	专项储备			
开发支出				盈余公积	24	24,861,235.55	20,019,040.20
商誉				一般风险准备			
长期待摊费用	12	409,805.00	833,333.26	未分配利润	25	170,451,150.48	140,841,663.65
递延所得税资产	13	2,052,561.34	1,949,689.92	外币报表折算差额			
其他非流动资产				归属于母公司所有者权益合计		596,172,291.58	561,720,609.40
非流动资产合计		53,649,481.41	41,248,241.69	少数股东权益			
				所有者权益合计		596,172,291.58	561,720,609.40
资产总计		690,626,122.02	637,763,099.51	负债和所有者权益总计		690,626,122.02	637,763,099.51

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母 公 司 资 产 负 债 表

2011 年 12 月 31 日

会企 01 表

编制单位：杭州中恒电气股份有限公司

单位：人民币元

资产	注释号	期末数	期初数	负债和所有者权益	注释号	期末数	期初数
流动资产：				流动负债：			
货币资金		404,152,633.63	362,980,908.14	短期借款		23,822,681.14	
交易性金融资产				交易性金融负债			
应收票据		100,000.00	822,900.00	应付票据			
应收账款	1	109,132,063.51	133,585,162.41	应付账款		53,053,700.59	67,262,988.43
预付款项		3,423,701.21	3,086,064.74	预收款项		6,795,599.36	2,006,738.46
应收利息		3,907,773.84	4,020,362.90	应付职工薪酬		2,004,042.99	
应收股利				应交税费		6,383,049.68	4,785,376.69
其他应收款	2	5,728,534.02	4,530,392.19	应付利息			
存货		101,387,971.73	87,489,067.44	应付股利			
一年内到期的非流动资产				其他应付款		2,006,493.26	1,987,386.53
其他流动资产				一年内到期的非流动负债			
流动资产合计		627,832,677.94	596,514,857.82	其他流动负债			
非流动资产：				流动负债合计		94,065,567.02	76,042,490.11
可供出售金融资产				非流动负债：			
持有至到期投资				长期借款			
长期应收款				应付债券			
长期股权投资	3	10,000,000.00		长期应付款			
投资性房地产		2,138,072.29	2,410,155.61	专项应付款			
固定资产		33,652,360.44	30,973,333.16	预计负债			
在建工程		10,769,695.58	598,468.05	递延所得税负债			
工程物资				其他非流动负债		280,000.00	
固定资产清理				非流动负债合计		280,000.00	
生产性生物资产				负债合计		94,345,567.02	76,042,490.11
油气资产				所有者权益(或股东权益)：			
无形资产		4,476,814.48	4,483,261.69	实收资本(或股本)		100,200,000.00	66,800,000.00
开发支出				资本公积		300,659,905.55	334,059,905.55
商誉				减：库存股			
长期待摊费用		409,805.00	833,333.26	专项储备			
递延所得税资产		1,848,704.22	1,949,689.92	盈余公积		24,861,235.55	20,019,040.20
其他非流动资产				一般风险准备			
非流动资产合计		63,295,452.01	41,248,241.69	未分配利润		171,061,421.83	140,841,663.65
资产总计		691,128,129.95	637,763,099.51	所有者权益合计		596,782,562.93	561,720,609.40
				负债和所有者权益总计		691,128,129.95	637,763,099.51

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

2011 年度

会合 02 表

编制单位：杭州中恒电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释 号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		282,652,462.62	233,288,841.67
其中：营业收入	1	282,652,462.62	233,288,841.67
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		232,113,013.70	192,027,218.93
其中：营业成本	1	190,446,192.86	146,443,504.90
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	2	2,049,019.41	2,091,743.16
销售费用	3	19,431,611.76	17,635,583.14
管理费用	4	28,879,105.49	26,900,254.66
财务费用	5	-8,362,263.72	-3,912,464.02
资产减值损失	6	-330,652.10	2,868,597.09
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		50,539,448.92	41,261,622.74
加：营业外收入	7	6,052,502.21	567,460.00
减：营业外支出	8	99,745.93	45,583.31
其中：非流动资产处置损失		2,405.47	18,044.80
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		56,492,205.20	41,783,499.43
减：所得税费用	9	8,680,523.02	6,287,783.08
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		47,811,682.18	35,495,716.35
归属于母公司所有者的净利润		47,811,682.18	35,495,716.35
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.48	0.39
（二）稀释每股收益		0.48	0.39
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		47,811,682.18	35,495,716.35
归属于母公司所有者的综合收益总额		47,811,682.18	35,495,716.35
归属于少数股东的综合收益总额			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母 公 司 利 润 表

2011 年度

会企 02 表

编制单位：杭州中恒电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注 释 号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	282,669,962.62	233,288,841.67
减：营业成本	1	190,446,192.86	146,443,504.90
营业税金及附加		2,049,019.41	2,091,743.16
销售费用		19,188,581.30	17,635,583.14
管理费用		28,243,905.60	26,900,254.66
财务费用		-8,279,361.84	-3,912,464.02
资产减值损失		-331,952.10	2,868,597.09
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		51,353,577.39	41,261,622.74
加：营业外收入		6,052,502.21	567,460.00
减：营业外支出		99,745.93	45,583.31
其中：非流动资产处置净损失		2,405.47	18,044.80
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		57,306,333.67	41,783,499.43
减：所得税费用		8,884,380.14	6,287,783.08
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		48,421,953.53	35,495,716.35
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.48	0.39
（二）稀释每股收益		0.48	0.39
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		48,421,953.53	35,495,716.35

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

2011 年度

会合 03 表

编制单位：杭州中恒电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
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		361,759,287.32	249,464,424.57
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1	7,214,018.49	4,216,994.00
经营活动现金流入小计		368,973,305.81	253,681,418.57
购买商品、接受劳务支付的现金		243,618,481.54	161,609,964.53
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		29,109,696.17	24,675,710.87
支付的各项税费		23,140,038.61	22,390,608.14
支付其他与经营活动有关的现金	2	26,532,607.44	25,682,979.64
经营活动现金流出小计		322,400,823.76	234,359,263.18
经营活动产生的现金流量净额		46,572,482.05	19,322,155.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,598.93	2,878,378.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	3	8,724,586.22	800,428.30
投资活动现金流入小计		8,732,185.15	3,678,806.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		16,475,270.46	7,147,783.59
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		16,475,270.46	7,147,783.59
投资活动产生的现金流量净额		-7,743,085.31	-3,468,976.99
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			358,731,672.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		32,051,407.72	25,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	4		
筹资活动现金流入小计		32,051,407.72	383,731,672.00
偿还债务支付的现金		8,228,726.58	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,409,875.04	14,298,637.50
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		12,780,000.00	5,332,656.20
筹资活动现金流出小计		34,418,601.62	89,631,293.70
筹资活动产生的现金流量净额		-2,367,193.90	294,100,378.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		360,678,546.14	50,724,989.44
六、期末现金及现金等价物余额		397,140,748.98	360,678,546.14

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母 公 司 现 金 流 量 表

2011 年度

会企 03 表

编制单位：杭州中恒电气股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
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		361,776,787.32	249,464,424.57
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		7,207,498.49	4,216,994.00
经营活动现金流入小计		368,984,285.81	253,681,418.57
购买商品、接受劳务支付的现金		243,629,331.54	161,609,964.53
支付给职工以及为职工支付的现金		28,816,453.11	24,675,710.87
支付的各项税费		23,135,038.61	22,390,608.14
支付其他与经营活动有关的现金		26,024,262.29	25,682,979.64
经营活动现金流出小计		321,605,085.55	234,359,263.18
经营活动产生的现金流量净额		47,379,200.26	19,322,155.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,598.93	2,878,378.30
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		8,706,992.33	800,428.30
投资活动现金流入小计		8,714,591.26	3,678,806.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		16,317,920.46	7,147,783.59
投资支付的现金		10,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		26,317,920.46	7,147,783.59
投资活动产生的现金流量净额		-17,603,329.20	-3,468,976.99
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			358,731,672.00
取得借款收到的现金		32,051,407.72	25,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		-12,780,000.00	
筹资活动现金流入小计		19,271,407.72	383,731,672.00
偿还债务支付的现金		8,228,726.58	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,409,875.04	14,298,637.50
支付其他与筹资活动有关的现金			5,332,656.20
筹资活动现金流出小计		21,638,601.62	89,631,293.70
筹资活动产生的现金流量净额		-2,367,193.90	294,100,378.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		360,678,546.14	50,724,989.44
六、期末现金及现金等价物余额			
		388,087,223.30	360,678,546.14

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

2011 年度

会合 04 表

编制单位：杭州中恒电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数										上年同期数									
	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有者 权益合计	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有者 权益合计
	实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存 股	专项 储备	盈余 公积	一般风险 准备	未分配 利润	其 他			实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存股	专项 储备	盈余 公积	一般风险 准备	未分配 利润	其 他		
一、上年年末余额	66,800,000.00	334,059,905.55			20,019,040.20		140,841,663.65		561,720,609.40	50,000,000.00	3,814.52		16,469,468.56		122,255,518.94		188,728,802.0			
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年初余额	66,800,000.00	334,059,905.55			20,019,040.20		140,841,663.65		561,720,609.40	50,000,000.00	3,814.52		16,469,468.56		122,255,518.94		188,728,802.0			
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	33,400,000.00	-33,400,000.00			4,842,195.35		29,609,486.83		34,451,682.18	16,800,000.00	334,056,091.03		3,549,571.64		18,586,144.71		372,991,807.3			
（一）净利润							47,811,682.18		47,811,682.18						35,495,716.35		35,495,716.35			
（二）其他综合收益																				
上述（一）和（二）小计							47,811,682.18		47,811,682.18						35,495,716.35		35,495,716.35			
（三）所有者投入和减少资本										16,800,000.00	334,056,091.03						350,856,091.0			
1.所有者投入资本										16,800,000.00	334,056,091.03						350,856,091.0			
2.股份支付计入所有者权益的金额																				
3.其他																				
（四）利润分配					4,842,195.35		-18,202,195.35		-13,360,000.00				3,549,571.64		-16,909,571.64		-13,360,000.0			
1.提取盈余公积					4,842,195.35		-4,842,195.35						3,549,571.64		-3,549,571.64					
2.提取一般风险准备																				
3.对所有者的分配							-13,360,000.00		-13,360,000.00						-13,360,000.00		-13,360,000.0			
4.其他																				
（五）所有者权益内部结转	33,400,000.00	-33,400,000.00																		
1.资本公积转增资本	33,400,000.00	-33,400,000.00																		
2.盈余公积转增资本																				
3.盈余公积弥补亏损																				
4.其他																				
（六）专项储备																				
1.本期提取																				
2.本期使用																				
（七）其他																				
四、本期末余额	100,200,000.00	300,659,905.55			24,861,235.55		170,451,150.48		596,172,291.58	66,800,000.00	334,059,905.55		20,019,040.20		140,841,663.65		561,720,609.4			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

2011 年度

会企 04 表

编制单位：杭州中恒电气股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期数								上年同期数							
	实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存股	专项 储备	盈余 公积	一般风 险准备	未分配 利润	所有者 权益合计	实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存股	专项 储备	盈余 公积	一般风 险准备	未分配 利润	所有者 权益合计
一、上年年末余额	66,800,000.00	334,059,905.55			20,019,040.20		140,841,663.65	561,720,609.40	50,000,000.00	3,814.52			16,469,468.56		122,255,518.94	188,728,802.02
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	66,800,000.00	334,059,905.55			20,019,040.20		140,841,663.65	561,720,609.40	50,000,000.00	3,814.52			16,469,468.56		122,255,518.94	188,728,802.02
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	33,400,000.00	-33,400,000.00			4,842,195.35		30,219,758.18	35,061,953.53	16,800,000.00	334,056,091.03			3,549,571.64		18,586,144.71	372,991,807.38
（一）净利润							48,421,953.53	48,421,953.53							35,495,716.35	35,495,716.35
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							48,421,953.53	48,421,953.53							35,495,716.35	35,495,716.35
（三）所有者投入和减少资本									16,800,000.00	334,056,091.03						350,856,091.03
1.所有者投入资本									16,800,000.00	334,056,091.03						350,856,091.03
2.股份支付计入所有者权益的金额																
3.其他																
（四）利润分配					4,842,195.35		-18,202,195.35	-13,360,000.00					3,549,571.64		-16,909,571.64	-13,360,000.00
1.提取盈余公积					4,842,195.35		-4,842,195.35						3,549,571.64		-3,549,571.64	
2.提取一般风险准备																
3.对所有者(或股东)的分配								-13,360,000.00							-13,360,000.00	-13,360,000.00
4.其他																
（五）所有者权益内部结转	33,400,000.00	-33,400,000.00														
1.资本公积转增资本(或股本)	33,400,000.00	-33,400,000.00														
2.盈余公积转增资本(或股本)																
3.盈余公积弥补亏损																
4.其他																
（六）专项储备																
1.本期提取																
2.本期使用																
（七）其他																
四、本期期末余额	100,200,000.00	300,659,905.55			24,861,235.55		171,061,421.83	596,782,562.93	66,800,000.00	334,059,905.55			20,019,040.20		140,841,663.65	561,720,609.40

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

杭州中恒电气股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

杭州中恒电气股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系杭州中恒电讯设备有限公司（以下简称中恒电讯公司）。中恒电讯公司系由董霖、傅郁、叶兰 3 位自然人共同出资组建，于 1996 年 5 月 22 日在杭州市工商行政管理局登记注册，取得注册号为 25391634-0 的《企业法人营业执照》，设立时注册资本 50 万元。经浙江省人民政府企业上市工作领导小组浙上市[2001]43 号文批准，中恒电讯公司以 2001 年 3 月 31 日为基准日，采用整体变更方式设立本公司。本公司于 2001 年 7 月 11 日在浙江省工商行政管理局登记注册，取得注册号为 330000000036983 的《企业法人营业执照》，注册资本为 5,000 万元，股份总数为 5,000 万股（每股面值 1 元）。2010 年 2 月 25 日，本公司获准向社会公开发行 A 股 1,680 万股（每股面值 1 元）。本公司股票于 2010 年 3 月 5 日在深圳证券交易所挂牌交易。2011 年公司以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股，公司现注册资本 10,020 万元，股份总数 10,020 万股（每股面值 1 元），其中有限售条件的流通股份 A 股 6,281.75 万股，无限售条件的流通股份 A 股 3,738.25 万股。

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

二、公司主要会计政策和会计估计

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状

况、经营成果和现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(六) 现金及现金等价物的确定标准

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

(七) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

(八) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和

金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有

的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源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。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。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，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(九) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

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

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

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

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 以下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	15	15
3-4 年	50	50
4 年以上	100	100

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收账款的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

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

(十) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生

产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十一) 长期股权投资

1. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、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，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

(十二) 投资性房地产

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

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

(十三) 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

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

2. 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-25	3.00	3.88-4.85

机器设备	5	3.00	19.40
办公设备	5	3.00	19.40
运输工具	5	3.00	19.40

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

(十四) 在建工程

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

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

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

(十五) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
软件	2

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

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

其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十六) 长期待摊费用

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

(十七) 股份支付及权益工具

1. 股份支付的种类

包括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

(1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

(2) 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

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，相应调整资本公积。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，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果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量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的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量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司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

才可行权的换取职工服务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，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司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；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司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；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司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；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

(十八) 收入

1. 销售商品

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

2. 提供劳务

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

3. 让渡资产使用权

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

(十九) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

3. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十一) 经营租赁

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

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

三、税项

(一) 主要税种及税率

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

(二) 税收优惠及批文

根据浙江省科学技术厅浙科发高〔2011〕263 号文，本公司通过高新技术企业复审，自 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日，企业所得税按 15% 的税率计缴。

根据浙地税政〔2011〕3287 号文，减免本公司 2010 年度水利建设专项资金 186,631.07 元。

四、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
杭州中恒节能科技有限公司	全资子公司	杭州	节能产业	1000 万	节能产品、水处理技术等	57730479-7

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
杭州中恒节能科技有限公司	10,000,000.00		100	100	是

(续上表)

子公司全称	少数股东	少数股东权益中用	从母公司所有者权益中冲减子公司
-------	------	----------	-----------------

	权益	于冲减少数股东损益的金额	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
杭州中恒节能科技有限公司			

(二) 合并范围发生变更的说明

报告期新纳入合并财务报表范围的子公司

因直接设立或投资等方式而增加子公司的情况说明

本期公司出资设立杭州中恒节能科技有限公司,于 2011 年 6 月 20 日办妥工商设立登记手续,并取得注册号为 330108000076988 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 10,000,000.00 元,公司出资 10,000,000.00 元,占其注册资本的 100%,拥有对其的实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

(三) 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
杭州中恒节能科技有限公司	9,389,728.65	-610,271.35

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
库存现金:						
人民币			36,170.48			19,070.22
小 计			36,170.48			19,070.22
银行存款:						
人民币			385,151,666.60			360,656,459.88
美元	462.14	6.3009	2,911.90	455.41	6.6227	3,016.04
小 计			385,154,578.50			360,659,475.92
其他货币资金:						

人民币			28,015,410.33			2,302,362.00
小计			28,015,410.33			2,302,362.00
合计			413,206,159.31			362,980,908.14

(2) 因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项的说明
 期末其他货币资金中 1,064,568.33 元系质量保证金、2,220,842.00 元系银行保函保证金、12,780,000.00 元系进口押汇借款保证金均已冻结或质押，使用受限。

2. 应收票据

(1) 明细情况

种类	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	100,000.00		100,000.00	822,900.00		822,900.00
合计	100,000.00		100,000.00	822,900.00		822,900.00

(2) 期末无应收票据质押的情况。

(3) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况（金额前 5 名情况）

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
常州市春光医用器材有限公司	2011-09-01	2012-03-01	350,000.00	
四川省晶源电气设备制造有限公司	2011-09-20	2012-03-20	300,000.00	
特变电工股份有限公司	2011-10-17	2012-04-13	274,264.00	
南京汽轮电力工程设计院有限公司	2011-11-15	2012-05-15	202,200.00	
国电南京自动化股份有限公司	2011-10-27	2012-04-02	200,000.00	
小计			1,326,464.00	

3. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)						

账龄分析法组合	117,601,447.65	100	8,469,384.14	7.20	143,971,725.28	100	10,386,562.87	7.21
合计	117,601,447.65	100	8,469,384.14	7.20	143,971,725.28	100	10,386,562.87	7.21

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	98,947,125.41	84.14	4,947,356.27	117,020,539.73	81.28	5,851,026.99
1-2年	12,413,388.19	10.56	1,241,338.82	21,941,957.20	15.24	2,194,195.72
2-3年	3,836,547.35	3.26	575,482.10	2,505,637.50	1.74	375,845.63
3-4年	1,398,359.50	1.19	699,179.75	1,076,192.65	0.75	538,096.33
4年以上	1,006,027.20	0.85	1,006,027.20	1,427,398.20	0.99	1,427,398.20
小计	117,601,447.65	100	8,469,384.14	143,971,725.28	100	10,386,562.87

(2) 本期实际核销的应收账款情况

本期核销应收账款共计 237,345.00 元, 核销的应收账款账龄基本系 3 年以上, 预计无法收回。

(3) 期末无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
中国移动通信集团浙江有限公司	非关联方	4,774,506.60	1年以内	4.06
中国移动通信集团湖南有限公司	非关联方	4,669,824.00	1年以内	3.97
杭州大有科技发展有限公司	非关联方	4,521,200.00	1年以内	3.85
中国移动通信集团公司湖北分公司	非关联方	3,180,234.60	1年以内	2.70
中国电信股份有限公司江苏分公司	非关联方	2,819,072.20	1年以内	2.40
小计		19,964,837.40		16.98

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	坏账	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账	账面价值

			准备				准备	
1 年以内	3,108,607.88	90.80		3,108,607.88	2,815,416.45	91.23		2,815,416.45
1-2 年	119,353.72	3.49		119,353.72	270,245.01	8.76		270,245.01
2-3 年	195,361.83	5.70		195,361.83	403.28	0.01		403.28
3 年以上	377.78	0.01		377.78				
合 计	3,423,701.21	100		3,423,701.21	3,086,064.74	100		3,086,064.74

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
上海太航仪器有限公司	非关联方	782,400.00	1 年以内	预付设备款
成都易达泰科技工程有限公司	非关联方	574,476.50	1 年以内	预付材料款
四川浩海电子工程有限公司	非关联方	505,587.60	1 年以内	预付材料款
上海煦达新能源科技有限公司	非关联方	400,000.00	1 年以内	预付材料款
浙江保德安机电有限公司	非关联方	264,268.00	1 年以内	预付房租
小 计		2,526,732.10		

(3) 期末无预付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

5. 应收利息

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
银行定期存款利息	4,020,362.90	6,704,135.83	6,750,987.90	3,973,510.83
合 计	4,020,362.90	6,704,135.83	6,750,987.90	3,973,510.83

6. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
账龄分析法组合	6,911,894.28	100	1,158,660.26	16.76	5,498,322.09	100	967,929.90	17.60
合 计	6,911,894.28	100	1,158,660.26	16.76	5,498,322.09	100	967,929.90	17.60

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	4,646,673.28	67.24	232,333.66	4,065,736.09	73.95	203,286.80
1-2 年	1,190,400.00	17.22	119,040.00	88,516.00	1.61	8,851.60
2-3 年	65,754.00	0.95	9,863.10	561,810.00	10.21	84,271.50
3-4 年	423,287.00	6.12	211,643.50	221,480.00	4.03	110,740.00
4 年以上	585,780.00	8.47	585,780.00	560,780.00	10.20	560,780.00
小 计	6,911,894.28	100	1,158,660.26	5,498,322.09	100	967,929.90

(2) 本期无实际核销的其他应收款。

(3) 期末无应收持有公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
国网国际招标有限公司	非关联方	1,322,000.00	1 年以内	19.13	投标保证金
中国移动通信集团广西有限公司	非关联方	380,000.00	1-2 年	5.50	履约保证金
中国移动通信集团南京分公司	非关联方	300,000.00	4 年以上	4.34	履约保证金
中国电信股份有限公司福建分公司	非关联方	200,000.00	3-4 年	2.89	质保金
中捷通信有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	2.89	投标保证金
小 计		2,402,000.00		34.75	

7. 存货

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	42,785,583.81	2,507,915.27	40,277,668.54	47,154,457.10	1,349,464.00	45,804,993.10
在产品	8,644,533.39		8,644,533.39	7,126,202.74		7,126,202.74
库存商品	52,347,949.21	190,035.16	52,157,914.05	34,717,384.63	293,976.01	34,423,408.62
委托加工物资	307,855.75		307,855.75	134,462.98		134,462.98

合 计	104,085,922.16	2,697,950.43	101,387,971.73	89,132,507.45	1,643,440.01	87,489,067.44
-----	----------------	--------------	----------------	---------------	--------------	---------------

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
原材料	1,349,464.00	1,158,451.27			2,507,915.27
库存商品	293,976.01			103,940.85	190,035.16
小 计	1,643,440.01	1,158,451.27		103,940.85	2,697,950.43

2) 本期计提存货跌价准备的依据、原因

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

8. 投资性房地产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	5,515,617.29			5,515,617.29
房屋及建筑物	5,515,617.29			5,515,617.29
2) 累计折旧和累计摊销小计	3,105,461.68	272,083.32		3,377,545.00
房屋及建筑物	3,105,461.68	272,083.32		3,377,545.00
3) 账面价值合计	2,410,155.61			2,138,072.29
房屋及建筑物	2,410,155.61			2,138,072.29

本期折旧和摊销额 272,083.32 元。

9. 固定资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	51,083,502.97	7,073,229.68	293,753.85	57,862,978.80
房屋及建筑物	30,524,669.79	54,932.49		30,579,602.28
机器设备	11,269,442.50	5,827,766.81	98,661.68	16,998,547.63
办公设备	5,627,222.59	1,125,945.38	195,092.17	6,558,075.80

运输工具	3,662,168.09		64,585.00		3,726,753.09
	—	本期转入	本期计提	—	—
2) 累计折旧小计	20,110,169.81		4,208,803.84	258,527.57	24,060,446.08
房屋及建筑物	8,897,407.40		1,047,479.28		9,944,886.68
机器设备	5,106,978.87		2,151,002.98	92,765.91	7,165,215.94
办公设备	3,757,109.27		521,768.70	165,761.66	4,113,116.31
运输工具	2,348,674.27		488,552.88		2,837,227.15
3) 账面价值合计	30,973,333.16		—	—	33,802,532.72
房屋及建筑物	21,627,262.39		—	—	20,634,715.60
机器设备	6,162,463.63		—	—	9,833,331.69
办公设备	1,870,113.32		—	—	2,444,959.49
运输工具	1,313,493.82		—	—	889,525.94

本期折旧额为 4,208,803.84 元。

10. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
生产大楼工程	10,769,695.58		10,769,695.58	598,468.05		598,468.05
合计	10,769,695.58		10,769,695.58	598,468.05		598,468.05

(2) 增减变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定 资产	其他减少	工程投入占预 算比例 (%)
生产大楼工程	52,845,000.00	598,468.05	10,171,227.53			20.38
合计	52,845,000.00	598,468.05	10,171,227.53			20.38

(续上表)

工程名称	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额	本期利息资本化 金额	本期利息资本化 年率 (%)	资金来源	期末数
生产大楼工程	20				募集资金	10,769,695.58
合计						10,769,695.58

(3) 重大在建工程的工程进度情况

工程名称	工程进度(%)	备注
生产大楼工程	20	地基打桩完成

11. 无形资产

明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	5,411,531.56	187,863.25		5,599,394.81
土地使用权	5,255,823.00			5,255,823.00
软 件	155,708.56	187,863.25		343,571.81
2) 累计摊销小计	928,269.87	194,310.46		1,122,580.33
土地使用权	875,714.20	107,218.80		982,933.00
软 件	52,555.67	87,091.66		139,647.33
3) 账面价值合计	4,483,261.69			4,476,814.48
土地使用权	4,380,108.80			4,272,890.00
软 件	103,152.89			203,924.48

本期摊销额 194,310.46 元。

12. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少的原因
售后及质保业务费	833,333.26		666,666.72		166,666.54	
装修费		263,400.00	20,261.54		243,138.46	
合 计	833,333.26	263,400.00	686,928.26		409,805.00	

13. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末数	期初数
递延所得税资产		
坏账准备	1,444,336.66	1,703,173.92

存货跌价准备	404,692.56	246,516.00
可弥补亏损	203,532.12	
合 计	2,052,561.34	1,949,689.92

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项 目	金 额
可抵扣差异项目	
坏账准备	9,628,044.40
存货跌价准备	2,697,950.43
可弥补亏损	814,128.47
小 计	13,140,123.30

14. 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	11,354,492.77		1,489,103.37	237,345.00	9,628,044.40
存货跌价准备	1,643,440.01	1,158,451.27		103,940.85	2,697,950.43
合 计	12,997,932.78	1,158,451.27	1,489,103.37	341,285.85	12,325,994.83

15. 短期借款

项 目	期末数	期初数
质押借款	23,822,681.14	
合 计	23,822,681.14	

16. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付材料款	52,394,650.59	66,086,741.47
应付维保分包费		1,176,246.96
设备购置款	671,850.00	

合 计	53,066,500.59	67,262,988.43
-----	---------------	---------------

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

(3) 无账龄超过 1 年的大额应付账款。

17. 预收款项

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
货款	6,795,599.36	2,006,738.46
合 计	6,795,599.36	2,006,738.46

(2) 期末无预收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

(3) 无账龄超过 1 年的大额预收款项。

18. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴		19,534,716.82	17,530,673.83	2,004,042.99
职工福利费		1,514,177.05	1,514,177.05	
社会保险费		4,944,762.82	4,857,718.21	87,044.61
住房公积金		587,145.92	587,145.92	
工会经费		83,999.76	83,999.76	
教育经费		89,020.80	89,020.80	
合 计		26,753,823.17	24,662,735.57	2,091,087.60

(2) 应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排

期末应付未付工资主要系 2011 年年终奖金，已于 2012 年 1 月发放。

19. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	1,030,594.13	878,989.75
企业所得税	5,179,857.54	3,467,496.08

个人所得税	24,250.42	195,374.95
城市维护建设税	72,064.85	68,908.68
教育费附加	30,884.93	29,532.26
地方教育附加	20,589.97	19,688.17
水利建设专项资金	23,226.05	20,738.21
其他	3,480.60	104,648.59
合 计	6,384,948.49	4,785,376.69

20. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付未付款	1,425,413.32	1,834,305.23
其他	587,599.94	153,081.30
合 计	2,013,013.26	1,987,386.53

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

(3) 无账龄超过 1 年的大额其他应付款项。

21. 其他非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
递延收益		280,000.00		280,000.00
合 计		280,000.00		280,000.00

(2) 其他说明

根据杭州市财政局、杭州市发改委文件《关于下达 2011 年杭州市高新技术产业项目资助资金的通知》(杭财企[2011]743 号), 公司本期收到项目资助资金 280,000.00 元, 建设期为 2010-2012 年。

22. 股本

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股份总数	66,800,000.00	33,400,000.00		100,200,000.00

(2) 股本变动情况说明

经 2011 年 5 月 10 日公司 2010 年度股东大会审议,公司以截至 2010 年 12 月 31 日的股本总额 66,800,000 股为基数,以资本公积转增股本,每 10 股转增 5 股,转增后股本总额为 100,200,000 股。上述资本公积转增股本已经天健会计事务所审验,并由其出具了天健验[2011]225 号《验资报告》。

23. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	334,056,091.03		33,400,000.00	300,656,091.03
其他资本公积	3,814.52			3,814.52
合 计	334,059,905.55		33,400,000.00	300,659,905.55

(2) 其他说明

资本公积本期减少详见本财务报表附注五股本之说明。

24. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	20,019,040.20	4,842,195.35		24,861,235.55
合 计	20,019,040.20	4,842,195.35		24,861,235.55

(2) 其他说明

本期增加系按本期母公司实现净利润的 10%计提法定盈余公积。

25. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	140,841,663.65	—

调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		——
调整后期初未分配利润	140,841,663.65	——
加：本期归属于母公司所有者的净利润	47,811,682.18	——
减：提取法定盈余公积	4,842,195.35	按母公司实现净利润的 10%提取
应付普通股股利	13,360,000.00	
期末未分配利润	170,451,150.48	——

(2) 其他说明

经 2011 年 5 月 10 日公司 2010 年度股东大会审议，每 10 股派发现金股利 2 元，合计分配普通股股利 13,360,000.00 元。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	281,785,316.66	229,540,965.67
其他业务收入	867,145.96	3,747,876.00
营业成本	190,446,192.86	146,443,504.90

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
通信电源系统	205,272,438.07	139,695,766.82	162,729,227.12	103,046,766.46
电力操作电源系统	64,784,246.10	44,363,477.29	52,670,250.28	33,417,368.97
技术服务维护	11,728,632.49	6,096,819.83	14,141,488.27	8,461,780.49
小 计	281,785,316.66	190,156,063.94	229,540,965.67	144,925,915.92

(3) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
中国移动通信集团浙江有限公司	35,499,529.74	12.56
中国移动通信集团浙江分公司	28,990,948.68	10.26
中国移动通信集团福建有限公司福州分公司	11,335,897.47	4.01

中国移动通信集团福建有限公司	10,383,630.74	3.67
中国移动通信集团浙江有限公司杭州分公司	10,290,897.41	3.64
小 计	96,500,904.04	34.14

2. 营业税金及附加

项 目	本期数	上年同期数	计缴标准
营业税	252,670.68	384,941.04	详见本财务报表附注税 (费)项之说明
城市维护建设税	960,657.83	932,783.26	
教育费附加	411,710.49	399,764.25	
地方教育附加	274,473.67	266,509.49	
房产税	149,506.74	107,745.12	
合 计	2,049,019.41	2,091,743.16	

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	3,634,920.59	3,319,670.05
业务费	4,136,849.18	3,451,318.77
办公费	2,365,288.69	2,993,284.57
运输费	3,691,217.03	2,828,889.76
差旅费	1,953,675.36	1,659,725.55
咨询服务费	832,179.40	1,029,438.20
招标费	726,233.73	532,269.49
折旧费	203,842.31	261,996.80
其他	1,887,405.47	1,558,989.95
合计	19,431,611.76	17,635,583.14

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	16,590,976.05	12,979,082.13
折旧费	2,311,882.90	2,056,703.64

差旅费	2,231,019.06	2,003,336.20
办公费用	1,284,308.24	933,507.71
咨询服务费	1,281,180.96	4,712,527.89
研究发展费	1,094,544.82	827,320.07
汽车、交通费	539,310.98	717,994.59
税金	504,968.26	622,454.12
业务费	548,191.40	222,007.17
其他	2,492,722.82	1,825,321.14
合计	28,879,105.49	26,900,254.66

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	49,875.04	872,262.50
利息收入	-8,677,734.15	-4,820,791.20
汇兑损益		228.86
手续费	265,595.39	35,835.82
合 计	-8,362,263.72	-3,912,464.02

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-1,489,103.37	2,390,386.51
存货跌价损失	1,158,451.27	478,210.58
合 计	-330,652.10	2,868,597.09

7. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得		1,340.00	
其中：固定资产处置利得		1,340.00	

政府补助	6,046,500.00	566,000.00	6,046,500.00
其他	6,002.21	120.00	6,002.21
合 计	6,052,502.21	567,460.00	6,052,502.21

(2) 政府补助明细

项 目	本期数	上年同期数	说明
财政奖励	600,000.00	400,000.00	《关于对杭州中恒电气股份有限公司等十七家企业上市奖励的通知》(杭财企[2010]995号)
科技奖励		144,000.00	
专项补助	5,398,000.00		《关于下达 2011 年第二批杭州市重点产业发展资金的通知》(杭财企[2011]953号)、《关于下达 2010 年第三批杭州市发展循环经济专项资金的 通知》(杭财企[2010]1132号)等
其他	48,500.00	22,000.00	《关于发放 2010 年度杭州市专利示范、试点企业资助资金的通知》(杭科知[2011]143号)等
小 计	6,046,500.00	566,000.00	

8. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	2,405.47	18,044.80	2,405.47
其中：固定资产处置损失	2,405.47	18,044.80	2,405.47
水利建设专项资金	97,340.46	27,538.51	
合 计	99,745.93	45,583.31	2,405.47

9. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	8,783,394.44	6,673,447.25
递延所得税调整	-102,871.42	-385,664.17
合 计	8,680,523.02	6,287,783.08

10. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2011 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	47,811,682.18
非经常性损益	B	5,142,582.23
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	42,669,099.95
期初股份总数	D	66,800,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	33,400,000.00
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	100,200,000.00
基本每股收益	M=A/L	0.48
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	0.43

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
房屋出租收入	855,889.55
收到政府补助	6,326,500.00

其他	31,628.94
合 计	7,214,018.49

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
付现费用	24,161,208.80
其他应收款本期增加	1,388,350.31
保函保证金本期增加	983,048.33
合 计	26,532,607.44

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数
银行存款利息收入	8,724,586.22
合 计	8,724,586.22

4. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数
押汇借款保证金	12,780,000.00
合 计	12,780,000.00

5. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	47,811,682.18	35,495,716.35
加: 资产减值准备	-330,652.10	2,868,597.09
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,480,887.16	3,573,384.67
无形资产摊销	194,310.46	150,101.69

长期待摊费用摊销	686,928.26	666,666.72
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)	2,405.47	-1,587,789.56
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)	-8,627,859.11	-3,948,528.70
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-102,871.42	-385,664.17
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-15,057,355.56	-4,637,707.53
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	23,598,197.52	-19,458,528.62
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-6,083,190.81	6,585,907.45
其他		
经营活动产生的现金流量净额	46,572,482.05	19,322,155.39
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	397,140,748.98	360,678,546.14
减: 现金的期初余额	360,678,546.14	50,724,989.44
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	36,462,202.84	309,953,556.70
(2) 现金和现金等价物的构成		
项 目	期末数	期初数
1) 现金	397,140,748.98	360,678,546.14
其中: 库存现金	36,170.48	19,070.22
可随时用于支付的银行存款	385,154,578.50	360,659,475.92

可随时用于支付的其他货币资金	11,950,000.00	
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	397,140,748.98	360,678,546.14

(3) 现金流量表补充资料的说明

期末已质押的 3 个月以上押汇借款保证金 12,780,000.00 元、保函保证金 2,220,842.00 元和质量保证金 1,064,568.33 元，使用均受限，不作为现金及现金等价物。

期初保函保证金 1,262,362.00 元和质量保证金 1,040,000.00 元，因使用均受限，不作为现金及现金等价物。

六、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

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

(续上表)

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

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

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

(二) 关键管理人员薪酬

2011 年度和 2010 年度，本公司关键管理人员报酬总额分别为 176.58 万元和 158.39 万元。

七、或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

八、承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

九、资产负债表日后事项

资产负债表日后利润分配情况说明

拟分配的利润或股利	经 2012 年 2 月 27 日公司第四届董事会第十六次会议通过的 2011 年度利润分配预案，公司以截至 2011 年 12 月 31 日的股本总额 100,200,000 股为基数，每 10 股派发现金股利 1.5 元(含税)，计 15,030,000 元。上述利润分配预案尚待股东大会审议批准。
-----------	---

十、其他重要事项

(一)本公司与杭州伊顿施威特克电源有限公司(以下简称杭州伊顿公司)于 2009 年 1 月 20 日签约，成为杭州伊顿公司在中国大陆独家(豁免客户除外)生产销往中国通信运营商(中国移动、中国电信、中国联通)及国家电网公司、南方电网公司的室内通信电源系统整机的厂商，并负责该等产品在中国大陆的销售和服务。杭州伊顿公司将不再生产上述室内通信电源系统整机，改为向本公司提供生产所需元器件。该协议初始期限为 3 年，除非任何一方在协议终期满前 60 日之内以书面形式通知对方其无意延长合同有效期，协议期满后自动连续续约，每次续约为一年。双方约定服务合同的转让自 2009 年 4 月 1 日起生效。作为对于杭州伊顿公司同意本公司从事上述服务的回报，本公司于该协议签署之日起十日内向杭州伊顿公司支付人民币 200 万元，该款项已于 2009 年支付。另从 2009 年 4 月起的五年内，每年将向杭州伊顿公司支付年度服务业务费，五年合计 940 万元，其中 2009 年 154 万元，以后每年递增 10%。2011 年公司与杭州伊顿公司签约，约定 2010 年下半年及以后的服务业务费减按 50% 支付，五年共计应付杭州伊顿公司业务服务费 5,894,427 元。公司已支付 2010 年

服务费 148.23 万元，2011 年业务服务费 67.76 万元，尚余 2011 年第 4 季度服务费 23.29 万元未支付。

(二) 2011 年 12 月 29 日公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过《2011 年限制性股票股权激励计划(草案修订稿)》，拟向公司 57 名激励对象授予不超过 330 万股的限制性股票，占目前公司股本总额的 3.29%。该股权激励计划已获得中国证券监督管理委员会批准。

(三) 外币金融资产和外币金融负债

项 目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末数
金融负债					23,822,681.14

十一、母公司财务报表项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
账龄分析法组合	117,601,447.65	100	8,469,384.14	7.20	143,971,725.28	100	10,386,562.87	7.21
合 计	117,601,447.65	100	8,469,384.14	7.20	143,971,725.28	100	10,386,562.87	7.21

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	98,947,125.41	84.14	4,947,356.27	117,020,539.73	81.28	5,851,026.99
1-2 年	12,413,388.19	10.56	1,241,338.82	21,941,957.20	15.24	2,194,195.72
2-3 年	3,836,547.35	3.26	575,482.10	2,505,637.50	1.74	375,845.63
3-4 年	1,398,359.50	1.19	699,179.75	1,076,192.65	0.75	538,096.33
4 年以上	1,006,027.20	0.85	1,006,027.20	1,427,398.20	0.99	1,427,398.20

小 计	117,601,447.65	100	8,469,384.14	143,971,725.28	100	10,386,562.87
-----	----------------	-----	--------------	----------------	-----	---------------

(2) 本期实际核销的应收账款情况

本期核销应收账款共计 237,345.00 元，核销的应收账款账龄基本系 3 年以上，预计无法收回。

(3) 期末无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
中国移动通信集团浙江有限公司	非关联方	4,774,506.60	1 年以内	4.06
中国移动通信集团湖南有限公司	非关联方	4,669,824.00	1 年以内	3.97
杭州大有科技发展有限公司	非关联方	4,521,200.00	1 年以内	3.85
中国移动通信集团公司湖北分公司	非关联方	3,180,234.60	1 年以内	2.70
中国电信股份有限公司江苏分公司	非关联方	2,819,072.20	1 年以内	2.40
小 计		19,964,837.40		16.98

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
账龄分析法组合	6,885,894.28	100	1,157,360.26	16.81	5,498,322.09	100	967,929.90	17.60
合 计	6,885,894.28	100	1,157,360.26	16.81	5,498,322.09	100	967,929.90	17.60

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	4,620,673.28	67.10	231,033.66	4,065,736.09	73.95	203,286.80
1-2 年	1,190,400.00	17.29	119,040.00	88,516.00	1.61	8,851.60
2-3 年	65,754.00	0.95	9,863.10	561,810.00	10.21	84,271.50

3-4 年	423,287.00	6.15	211,643.50	221,480.00	4.03	110,740.00
4 年以上	585,780.00	8.51	585,780.00	560,780.00	10.20	560,780.00
小 计	6,885,894.28	100	1,157,360.26	5,498,322.09	100	967,929.90

(2) 本期无实际核销的其他应收款。

(3) 期末无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
国网国际招标有限公司	非关联方	1,322,000.00	1 年以内	19.20	投标保证金
中国移动通信集团广西有限公司	非关联方	380,000.00	1-2 年	5.52	履约保证金
中国移动通信集团南京分公司	非关联方	300,000.00	4 年以上	4.36	履约保证金
中国电信股份有限公司福建分公司	非关联方	200,000.00	3-4 年	2.90	质保金
中捷通信有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	2.90	投标保证金
小 计		2,402,000.00		34.88	

3. 长期股权投资

明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
杭州中恒节能科技有限公司	成本法	10,000,000.00		10,000,000.00	10,000,000.00
合 计		10,000,000.00		10,000,000.00	10,000,000.00

(续上表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
杭州中恒节能科技有限公司	100	100				
合 计						

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	281,785,316.66	229,540,965.67
其他业务收入	884,645.96	3,747,876.00
营业成本	190,446,192.86	146,443,504.90

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
通信电源系统	205,272,438.07	139,695,766.82	162,729,227.12	103,046,766.46
电力操作电源系统	64,784,246.10	44,363,477.29	52,670,250.28	33,417,368.97
技术服务维护	11,728,632.49	6,096,819.83	14,141,488.27	8,461,780.49
小 计	281,785,316.66	190,156,063.94	229,540,965.67	144,925,915.92

(3) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
中国移动通信集团浙江有限公司	35,499,529.74	12.56
中国移动通信集团浙江分公司	28,990,948.68	10.26
中国移动通信集团福建有限公司福州分公司	11,335,897.47	4.01
中国移动通信集团福建有限公司	10,383,630.74	3.67
中国移动通信集团浙江有限公司杭州分公司	10,290,897.41	3.64
小 计	96,500,904.04	34.14

(三) 母公司现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	48,421,953.53	35,495,716.35
加: 资产减值准备	-331,952.10	2,868,597.09
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,473,709.44	3,573,384.67
无形资产摊销	194,310.46	150,101.69

长期待摊费用摊销	686,928.26	666,666.72
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)	2,405.47	-1,587,789.56
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)	-8,544,528.23	-3,948,528.70
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	100,985.70	-385,664.17
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-15,057,355.56	-4,637,707.53
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	23,624,197.52	-19,458,528.62
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-6,191,454.23	6,585,907.45
其他		
经营活动产生的现金流量净额	47,379,200.26	19,322,155.39
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	388,087,223.30	360,678,546.14
减: 现金的期初余额	360,678,546.14	50,724,989.44
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	27,408,677.16	309,953,556.70

十二、其他补充资料

(一) 非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2,405.47	

越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	6,046,500.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,002.21	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	6,050,096.74	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	907,514.51	

少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	5,142,582.23	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.27	0.48	0.48
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.38	0.43	0.43

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	47,811,682.18
非经常性损益	B	5,142,582.23
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	42,669,099.95
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	561,720,609.40
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	13,360,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	7
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K$	577,854,117.16
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	8.27%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	7.38%

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
---------	-----	-----	------	--------

在建工程	10,769,695.58	598,468.05	1699.54%	主要系生产大楼建设工程投入。
短期借款	23,822,681.14		100%	系公司本期使用进口押汇融资所致。
预收款项	6,795,599.36	2,006,738.46	238.64%	系预收电力项目的定金增多。
应付职工薪酬	2,091,087.60		100%	2011 年度年终奖未支付。
股本	100,200,000.00	66,800,000.00	50.00%	系经 2010 年股东大会决议，以资本公积转增股本，每 10 股转增 5 股。
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
营业收入	282,652,462.62	233,288,841.67	21.16%	主要系受通信运营商 3G 业务投资规模扩大，公司产销规模实现增长。
营业成本	190,446,192.86	146,443,504.90	30.05%	同上
财务费用	-8,362,263.72	-3,912,464.02	113.73%	主要系募集资金定期存款利息增加。
资产减值损失	-330,652.10	2,868,597.09	-111.53%	主要系期末应收账款较年初减少，转回坏账准备。
营业外收入	6,052,502.21	567,460.00	966.60%	主要系收到杭州市重点产业发展资金项目补助 490.8 万元。

杭州中恒电气股份有限公司

二〇一二年二月二十七日

第十三节 备查文件目录

一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

二、载有天健会计师事务所有限公司盖章、注册会计师签字并盖章的审计报告原件。

三、报告期内在《证券时报》、《上海证券报》公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、载有公司董事长朱国锭先生签名的 2011 年度报告原件。

以上文件置备地点：公司董事会办公室

杭州中恒电气股份有限公司

法定代表人：朱国锭

2011 年 2 月 29 日