



上海安科瑞电气股份有限公司

SHANGHAI ACREL CO., LTD.

# 2011 年年度报告

股票代码：300286

股票简称：安科瑞

披露日期：2012 年 3 月 29 日

## 目 录

第一节 重要提示.....	1
第二节 公司基本情况简介.....	1
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	3
第四节 董事会报告.....	4
第五节 重要事项.....	57
第六节 股本变动及股东情况.....	61
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	64
第八节 公司治理.....	70
第九节 监事会报告.....	76
第十节 财务报告.....	77
第十一节 备查文件目录.....	129

## 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、本年度报告经公司第一届董事会第十四次会议审议通过，公司董事会成员均亲自出席了本次董事会。

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、公司负责人周中、主管会计工作负责人罗叶兰及会计机构负责人石蔚声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

## 第二节 公司基本情况简介

### 一、公司法定中、英文名称及缩写

中文名称：上海安科瑞电气股份有限公司

英文名称：SHANGHAI ACREL CO., LTD.

中文简称：安科瑞

英文简称：ACREL

### 二、公司法定代表人

公司法定代表人：周中先生

### 三、公司董事会秘书及证券事务代表的联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	罗叶兰	姜振香
联系地址	上海市嘉定区育绿路 253 号	上海市嘉定区育绿路 253 号
电话	021-69158331	021-69158331
传真	021-69158331	021-69158331
电子信箱	acrel@acrel.cn	jiangzx@acrel.cn

#### 四、公司注册地址、办公地址、邮政编码、互联网网址、电子邮箱

注册地址：上海市嘉定区育绿路 253 号

办公地址：上海市嘉定区育绿路 253 号

邮政编码：201801

互联网网址：<http://www.acrel.cn>

电子邮箱：[acrel@acrel.cn](mailto:acrel@acrel.cn)

#### 五、选定信息披露报纸、登载年度报告的网址、年度报告备置地点

选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》。

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：巨潮资讯网  
<http://www.cninfo.com.cn>。

年度报告备置地点：公司证券部。

#### 六、公司股票上市交易所、股票简称和股票代码

股票上市交易所：深圳证券交易所。

股票简称：安科瑞

股票代码：300286

#### 七、其他有关资料

(一) 公司最新注册登记日期：2012 年 2 月 27 日

公司最新注册登记地点：上海市工商行政管理局

(二) 企业法人营业执照注册号：310114000740050

(三) 税务登记号码：310114751864205

(四) 组织机构代码：751864205

(五) 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）

(六) 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 4 楼

#### 八、公司上市以来的历史沿革

报告期内，公司尚未完成发行上市。

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、主要会计数据

单位：人民币元

	2011 年	2010 年	本年比上年增 减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	150,507,767.16	123,265,646.84	22.10%	86,832,229.57
营业利润 (元)	38,115,338.57	34,717,676.24	9.79%	22,459,086.54
利润总额 (元)	47,064,554.44	43,348,435.83	8.57%	27,166,223.13
归属于上市公司股东的净利润 (元)	40,394,178.06	38,648,669.11	4.52%	25,000,339.54
归属于上市公司股东的扣除非经常 性损益的净利润 (元)	39,387,092.67	31,536,145.66	24.90%	24,040,720.89
经营活动产生的 现金流量净额 (元)	15,007,341.28	15,938,595.61	-5.84%	33,899,599.20
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	164,916,101.62	139,440,612.87	18.27%	95,936,423.98
负债总额 (元)	20,702,099.87	35,620,789.18	-41.88%	24,705,016.57
归属于上市公司 股东的所有者权 益 (元)	144,214,001.75	103,819,823.69	38.91%	71,231,407.41
总股本 (股)	26,000,000.00	26,000,000.00	0.00%	22,000,000.00

#### 二、主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增 减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	1.55	1.71	-9.36%	1.14
稀释每股收益 (元/股)	1.55	1.71	-9.36%	1.14
用最新股本计算的每股 收益 (元/股)	1.17	-	-	-
扣除非经常性损益后的 基本每股收益 (元/股)	1.51	1.39	8.63%	1.09
加权平均净资产收益率 (%)	32.57%	46.94%	-14.37%	42.57%
扣除非经常性损益后的	31.76%	38.30%	-6.54%	40.93%

加权平均净资产收益率 (%)				
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.58	0.61	-4.92%	1.54
	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)	5.55	3.99	39.10%	3.24
资产负债率 (%)	12.55%	25.55%	-13.00%	25.75%

### 三、非经常性损益项目

单位：人民币元

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	697.56		4,013,222.97	-3,449.53
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	1,141,305.00	2010 年度中小企业专利项目补助资金 26 万元, 2010 年上海市专利工作示范企业奖励 10 万元, 嘉定区 2011 年专利产业化项目 10 万元等政府补助	3,826,885.00	1,078,055.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	43,168.89		-161,897.96	17,165.85
所得税影响额	-178,086.06		-565,686.56	-132,152.67
合计	1,007,085.39	-	7,112,523.45	959,618.65

## 第四节 董事会报告

### 一、报告期内公司经营情况回顾

#### (一) 公司报告期内总体经营情况

报告期内, 公司紧紧抓住资本市场蓬勃发展历史机遇, 向中国证券监督管理委员会提出股票发行上市申请, 经过严格审核, 最终获得了审批通过。

报告期内, 公司在董事会的正确领导和全体员工的不懈努力下, 继续秉承“自主创新、科技强国”的使命, 走专业化、市场化、规模化道路, 在“立足中国、放眼世界, 争做一流智能配电供应商”的战略目标指引下, 紧紧围绕公司的经营目标, 不断完善技术创新体系, 紧跟市场需求, 对产品结构进行优化

和调整，并通过强化销售服务一体化、狠抓成本管控、提高质量保障、提升研发产品质量和效率等多项措施打造企业核心竞争力，提升公司的整体盈利能力和行业地位。

报告期内，公司共销售各类仪表 29.79 万套，比去年同期增长 16.92 %；实现营业收入 15050.78 万元，比去年同期增长 22.10%；实现营业利润 3811.53 万元，比去年同期增长 9.79 %；实现净利润 4039.42 万元，比去年同期增长 4.52 %；基本每股收益为 1.55 元（按报告期加权平均股份数计算），加权平均净资产收益率为 32.57 %。截止报告期末，公司资产总额为 16491.61 万元，负债总额为 2070.21 万元，股东权益总额为 14421.40 万元，资产负债率为 12.55 %。

报告期内，公司在市场开拓、技术研发、质量保障、员工队伍建设等方面采取了如下切实可行的措施，保证了公司年度经营计划的顺利完成和净利润的增长：

#### 1、销售方面

2011 年的销售方面，营销中心取得了显著成果：

（1）建设好了很强的销售团队，明确了销售模式，细分了市场。营销中心销售队伍快速成长，销售队伍风气很正，从经理到销售员大部分素质很高，有共同的目标和核心价值观：做好业绩、维护好安科瑞品牌、服务好客户。

（2）不断加大新产品推广，积极开拓新的应用领域。营销中心加大了新产品的推广，确保了公司产品毛利率的稳中提高。同时加大了公司产品在光伏发电、通讯机房（数据中心）、医疗洁净公司等新行业、新客户的拓展，新产品、系统集成增幅较大。

（3）销售系统加强内部管理，提高服务质量。销售系统分工明确、考核到位。客户服务部是营销中心的的枢纽，部门内部事务比较繁杂，各位员工均能出色地完成任务，及时解答客户问题或对其他销售部门提供配合，对公司客户满意度的提升、销售部门内部配合起了很大作用。

（4）重视销售模式创新，成立网络销售。网络销售已越来越被各企业所重视，网络销售有比传统销售模式不可替代的优点：快速、便捷、成本低。

（5）积极拓展系统集成业务，由产品供应商向服务商转变。系统集成部门同公司所有其它部门不同，工作需要独立开展，涉及的工作范围较广，没有可

模仿的对象，但却取得了可喜的成绩，销售业绩增长较快，完成了成都东客站和重庆广达生活服务区、东莞虎门港、浙江宝达物流、江西惠昌电力、内江天科化工电力监控系统、中粮粮油电能管理系统、重庆富川电力监控系统、哈飞复合材料制造中心电力监控系统、佳木斯 63778 部队电力监控系统等项目。2011 年系统集成部岗位职责明确、各岗位人力资源正逐步配置到位，项目管理系统已投入运行，提高了日常管理效率。系统集成部门还按相关国家标准开发了：电能管理系统集成柜、光伏电站电力监控系统软件、电气火灾监控装置。产品也逐步标准化、模式化，缩短了项目施工进度。

## 2、研发方面

(1) 做好研发人员培训，为研发打下坚实基础。产品研发是一项严谨的科技活动，只有先进技术设备和高素质的科技人才才能完成高质量、高效率的产品研发工作。研发中心先后对开发人员进行程序文件、研发流程、知识产权、PDM 研发管理系统、硬件工程师培训、嵌入式 C 编程、新产品知识和产品标准等方面学习培训，提升了开发人员的专业技能。

(2) 细化智能电网用户需求的需求，加大新产品立项和新品开发。针对用户需求多样性特点，研发中心一方面对现有的电力监控、电能管理和电气安全的产品进行系列化开发并完善产品线，同时针对数据中心、能耗监测、电气节能和新能源方面监控等领域的需求进行了产品研发和部门筹建，将项目开发任务一一落实到各个开发部，开发部经理根据项目开发需求自行配置资源，促使各开发部项目组充分了解市场需求，组织策划设计方案、并按系列产品实施项目开发，为客户提供系统解决方案。

(3) 培养专业人才，研发任务按期完成。通过完善部门配置，促使项目经理逐步成长为精于项目管理、熟悉产品标准和应用推广、熟悉知识产权和项目申报的综合型研发管理人才，不断提高开发人员的积极性和责任心。

## 3、生产方面

公司在生产主要由子公司江苏安科瑞电器制造有限责任公司完成。

(1) 立足基础管理，狠抓工艺改进。2011 年，子公司围绕年初确定的各项工作目标，强化服务意识，大力推进工艺改进。全年产品一次交收合格率分别为 98.9%和 99.6%，材料利用率一直控制在 98%以上。同时大力推进各项产品



工艺改进，生产效率大幅提升。

(2) 多管齐下，确保产品质量提升。首先，一方面进一步明确质量责任、加强考核，使责、权、利挂钩，激励各岗位员工的上进心和责任心。另一方面加强基础质量管理，规范工作流程，注重骨干的专业知识和管理流程培训，公司质量管理水平稳步提升。其次，继续推进供方整合，确保降本同时原材料质量稳定。这些都保证了全年公司产品质量稳定可控。

(3) 严控进度，确保按时交货。在生产进度方面：依托 ERP 合理组织采购计划，加强供应商供货考核管理；定期召开生产协调会改进生产瓶颈，强化生产责任，生产能力不断提升；MES 制造执行系统投入使用，生产信息完全透明化，减少了产品生产的记录时间，全年产品交货达成率提高到 96%以上，市场对生产交货基本满意。

#### 4、在员工队伍建设方面

公司不断完善并发展人力资源管理体系建设。根据公司发展需要，公司优化了选人和用人机制，搭建了人才培养体系，建立并完善了相关培训制度与流程，开展了一系列技能与素质类的员工提升课程，加强了新员工入职培训及试用期管理，建立了完善的大学生培养机制。

在薪酬绩效方面，公司在加强绩效考核管理的同时，大幅提升了员工的整体薪酬福利水平，有效地吸引和保留了高素质人才。截至 2011 年 12 月 31 日，公司员工总数 510 人，较年初增长了 9.91%。2011 年度，公司计入成本费用的应付职工薪酬总额为 3677.65 万元，比去年同期增长 62.48%，全体员工的人均职工薪酬得到了大幅提升。

#### 5、其他重要事项

公司高新技术企业证书的颁发时间为 2008 年 12 月 25 日，有效期三年，于 2011 年 12 月 24 日到期；公司已按照相关规定向上海市高新技术企业认定办公室提出复审申请。2011 年 10 月 20 日，公司已被列入上海市科学技术委员会公布的《上海市 2011 年第二批复审拟认定高新技术企业名单》。目前，公司已经获得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合颁布的《高新技术企业证书》（证书编号：GF201131000781），公司被认定为高新技术企业，发证时间 2011 年 10 月 20 日，有效期三年。

2011 年 12 月 25 日公司获得 ISO:14001:2004 环境管理体系认证证书，公司环境管理更加规范。

## （二）公司主营业务及经营情况

公司经营范围为：网络电力仪表、工业智能控制系统、电动机控制器、继电器保护装置的研发、制造、销售，计算机信息网络系统集成，从事货物和技术的进出口业务。

公司的主营业务为用户端智能电力仪表的研发、生产和销售。用户端智能电力仪表主要用于较为复杂的用电场合，如建筑楼宇、工矿企业和基础设施等。电能接入用户使用前，一般先经收费电能表计量以实现电费的结算，然后再进入用户端用电内部管理环节。用户根据需要，可以在每个楼层、每个房间，甚至在用电设备和线路的重要部位安装用户端智能电力仪表。用户端智能电力仪表通过测量相关电力参数，跟踪用电设备或线路的运行状况，实现电力监控、电能管理和电气安全的功能。用户将用户端智能电力仪表组成网络系统，将每台仪表测量的数据即时传输到计算机管理系统。汇总分析采集的数据后，管理员可以在人机交互界面一目了然的掌握整个用电系统的运行情况，便于发现和解决用电故障，找出高耗能的原因，实现可靠用电、安全用电和节约用电。

### 1、主营业务分产品情况

单位：人民币万元

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(%)
电力监控产品	7,931.39	3,045.79	61.60%	32.21%	17.02%	4.99%
电能管理产品	5,301.19	1,430.70	73.01%	4.46%	16.43%	-2.78%
电气安全产品	405.46	120.93	70.17%	264.02%	323.93%	-4.21%
电量传感器	1,270.44	530.64	58.23%	38.00%	8.00%	11.71%
其他	140.48	62.94	55.20%	-30.17%	-23.35%	-3.98%

#### （1）公司产品销售收入的确认原则

公司主要产品交付给客户即完成合同规定的义务，并进行收入的确认。根据公司业务流程，公司将用户端智能电力仪表及电量传感器交付给客户即完成合同规定的义务，即已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给对方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，并且收入金额能够可靠计量，相关的经济利益很可能流入企业，因此公司发货后开票并确认收入的收入确认方式与时点符合企业会计准则规定。对于占比较

低的系统集成项目收入，由于单个系统集成项目合同金额较小，工期较短，公司于项目完工并取得客户验收单后确认收入。综上，公司收入确认方式与时点符合企业会计准则的相关规定。

#### (2) 公司产品结构的变化情况

公司主营业务收入主要来自于电力监控和电能管理产品的销售。2011 年度公司电力监控、电能管理产品的销售收入占主营业务收入的比例分别为 52.70%、35.22%。此外，随着公司研发投入的持续加大，公司在电气安全类产品方面取得了较大的突破，生产技术已逐渐成熟，并已陆续投入市场并实现销售，在 2011 年度销售收入占主营业务收入的比例已达到 2.69%，未来该类产品占公司产品结构比重将逐步加大，成为公司利润来源的重要组成部分之一。

#### (3) 公司系统产品增长情况说明

单位：人民币万元

项目	2011 年度		2010 年度	
	金额	占比	金额	占比
用户端智能电力仪表及电量传感器产品	14504.74	96.38%	11,890.21	96.61%
系统集成项目	544.22	3.62%	416.77	3.39%
主营业务收入	15048.96	100.00%	12,306.98	100.00%

公司目前系统集成项目占主营业务收入的比重较低，但随着公司研发投入的持续加大，公司已逐步研发出用户端智能电能管理系统、用户端智能电力监控系统、剩余电流式电气火灾监控系统、大型公建能耗监测系统等系统集成软件，通过相关系统集成项目的实施，积累了较为丰富的项目经验。2011 年度系统集成项目销售规模逐步上升，系统集成项目占主营业务收入的比重为 3.62%，未来该类产品占主营业务收入的比重将逐步加大，对公司利润的贡献也将逐步加大。

#### (4) 公司产品毛利率分析

单位：人民币万元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电力监控产品	7,931.39	3,045.79	61.60%	4.99%
电能管理产品	5,301.19	1,430.70	73.01%	-2.78%
电气安全产品	405.46	120.93	70.17%	-4.21%

电量传感器	1,270.44	530.64	58.23%	11.71%
其他	140.48	62.94	55.20%	-3.98%

2011 年度，公司主营业务毛利率 65.51%，主营业务毛利率较高，总体呈上升趋势。公司持续保持较高的主营业务毛利率主要是由于持续加大产品研发投入，不断推出附加值较高的产品，进一步丰富和改善产品结构，同时公司利用模块化设计与生产相结合的模式，最大程度的降低了产品的采购成本和生产成本。2011 年度，公司电力监控产品毛利率为 61.60%，比去年同期增长 4.99%，总体呈上升趋势；电能管理产品毛利率为 73.01%，始终保持了很高的毛利率水平。电气安全产品系公司 2010 年新研发成功并投入市场的产品，由于公司该类产品目前销售数量较少，因此产品毛利率随产品销售品种构成的变化波动较大，2011 年由于其中毛利率较低的产品销售占比有所上升，因此该产品毛利率有所降低。

## 2、主营业务分地区情况

单位：人民币万

元

地区	2011 年主营业务收入	占主营业务收入比重	2010 年主营业务收入	主营业务收入比上年增减 (%)
华东	7852.99	52.18%	6,358.36	23.51%
华北	2,609.46	17.34%	1,762.98	48.01%
东北	789.34	5.25%	981.83	-19.61%
西南	1,100.58	7.31%	900.57	22.21%
华中	1,051.67	6.99%	814.36	29.14%
华南	812.02	5.40%	747.63	8.61%
西北	832.90	5.53%	741.25	12.36%

目前，公司在国内设立了 7 个大区，分别管理全国 32 个省、直辖市、自治区的产品销售。从上表可以看出，公司业务已经覆盖了全国，为公司下一步的快速发展、将现有客户做深做透奠定了良好的基础。

2011 年度公司产品华东、华北、西南地区销售收入占比较大，为主要销售区域。2011 年三个区域销售收入占主营业务收入的比重分别为 52.18%、17.34% 和 7.31%，合计占比为 76.83%。

## 3、公司主要客户及供应商情况

(1) 2011 年度前五大客户及销售情况

单位：人民币万元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
上海闪鑫机电设备有限公司	1213.64	8.06
扬中市亚西电器配件有限公司	936.00	6.22
北京市北方森源电气有限责任公司	522.37	3.47
众业达电气股份有限公司	478.00	3.18
苏州富士特电气有限公司	396.04	2.63
小 计	3546.06	23.56

由于用户端智能电力仪表应用领域广泛，产品销售呈现“小批量、多品种”特点，公司客户数量较多且分散。前 5 名客户主要为公司经销商。2011 年度，公司未出现单一客户的营业收入超过总营业收入 30%的情况，不存在依赖单一客户的情形。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在公司前五名销售客户中未占有任何权益。

(2) 2011 年度前五大客户应收账款余额情况

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
苏州开关二厂有限公司	非关联方	557,920.00	1 年以内	10.97
上海申鸿电器有限公司	非关联方	500,988.10	1 年以内	9.85
重庆创达电器有限公司	非关联方	415,575.00	1 年以内	8.17
中国新时代国际工程公司	非关联方	406,000.00	1 年以内	7.98
无锡市佳择电器有限公司	非关联方	405,135.73	1 年以内	7.97
小 计		2,285,618.83		44.94

4、报告期内采购金额前五名供应商的情况

单位：人民币万元

供应商名称	采购金额	占全年总采购比例
利尔达科技有限公司	414.82	8.35%
江苏时讯捷通讯有限公司	370.43	7.46%
上海银晓电器有限公司	360.93	7.27%
昆山万正电路板有限公司	269.68	5.43%
江阴市星火电子科技有限公司	201.07	4.05%

合计	1,616.92	32.55%
----	----------	--------

用户端智能电力仪表集数据采集、监控管理、网络通讯等功能于一体，其信号处理数字化、功能集成化、信号传输网络化等功能的实现依赖于主测量芯片、通讯接口等集成电路。集成电路占直接材料成本的比例较高，因此，报告期内前五大供应商中以向公司供应集成电路的供应商居多。2011 年度，公司未出现向单一供应商采购金额占比超过 30%的情况，不存在过度依赖单一供应商的情形。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在公司前五名供应商中未占有任何权益。

### (三) 公司报告期内主要财务数据分析

#### 1、资产项目分析

单位：人民币元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	40,610,619.35	39,602,582.43	43,891,932.57	41,592,101.05
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	45,089,310.17	43,210,201.73	25,611,807.02	25,065,226.82
应收账款	4,649,529.88	4,623,948.53	2,713,538.43	2,239,662.51
预付款项	2,334,688.19	10,406,542.83	2,402,734.07	12,948,000.10
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	2,838,800.87	2,783,212.00	545,003.61	472,344.55
买入返售金融资产				
存货	18,792,598.93	7,232,251.40	16,676,514.17	6,589,354.42
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	114,315,547.39	107,858,738.92	91,841,529.87	88,906,689.45
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				

持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		10,183,033.00		10,183,033.00
投资性房地产				
固定资产	36,587,674.63	19,943,665.63	38,041,369.30	21,105,750.43
在建工程	119,000.00	47,000.00		
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	11,699,146.37	8,068,235.06	7,362,527.39	4,073,087.69
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	1,627,664.23	384,813.33	1,616,095.84	
递延所得税资产	567,069.00	574,465.94	579,090.47	574,699.24
其他非流动资产				
非流动资产合计	50,600,554.23	39,201,212.96	47,599,083.00	35,936,570.36
资产总计	164,916,101.62	147,059,951.88	139,440,612.87	124,843,259.81

2011 年末资产总额为 16491.61 万元，比年初余额增加 2547.55 万元，增幅达 18.27%。其中流动资产为 11431.55 万元，比年初增长 24.47%；非流动资产为 5060.06 万元，比年初增长 6.31%。具体各项资产增减变动的原因如下：

(1) 应收票据 2011 年期末余额为 4508.93 万元，全部为银行承兑汇票，占总资产的比重为 27.34%，比年初余额增长 76.05%，主要原因是公司规模不断扩大，销售额增加；部分客户改将银行承兑汇票作为主要结算方式。

(2) 应收账款 2011 年期末账面净值为 464.95 万元，占总资产的比重为 2.82%，比年初账面净值增长 71.35%，主要原因是为了有利于促进销售，灵活给予部分客户一定的信用期，导致应收账款期末数较期初数增加。

(3) 其他应收款 2011 年期末余额为 283.88 万元，占总资产的比重为 1.72%，比年初余额增长 420.88%，主要系支付上市中介费用增加。

(4) 无形资产 2011 年期末数为 1169.91 万元，较上年增长 58.90%，主要系本期新取得上海嘉定区地块的土地使用权。

## 2、负债项目分析

单位：人民币元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司

流动负债：				
短期借款				
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据			10,360,000.00	7,010,000.00
应付账款	9,613,609.23	3,031,135.52	9,210,091.56	3,230,542.32
预收款项	5,299,399.57	5,147,707.59	2,496,504.60	2,203,883.93
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	3,752,232.19	3,045,000.00	4,101,579.88	3,413,050.20
应交税费	1,402,985.78	850,259.49	3,684,711.51	3,218,696.33
应付利息				
应付股利			4,680,000.00	4,680,000.00
其他应付款	633,873.10	209,766.44	1,087,901.63	805,824.26
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	20,702,099.87	12,283,869.04	35,620,789.18	24,561,997.04
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计	20,702,099.87	12,283,869.04	35,620,789.18	24,561,997.04

2011 年末负债总额为 2070.21 万元，比年初余额减少 1491.87 万元，减幅为 41.88%。其中流动负债为 2071.21 万元，比年初减少 41.88%。具体各项负债增减变动的原因如下：

(1) 应付账款 2011 年期末余额为 961.36 万元，占总负债的比重为 46.44%，比年初余额增长 4.38%，与上年基本持平。



(2)预收款项 2011 年期末余额为 529.94 万元,占总负债的比重为 25.60%,比年初余额增长 112.27%,主要原因是随着销售规模的扩大,经营性预收款项相应增加。

(3)应交税费 2011 年期末余额为 140.30 万元,占总负债的比重为 6.78%,比年初余额减少 61.92%,主要系 2011 年预缴的增值税增加。

(4)其他应付款 2011 年期末余额为 63.39 万元,占总负债的比重为 3.06%,比年初余额下降 41.73%,主要系厂区工程款保证金等款项到期支付。

### 3、利润表项目分析

单位:人民币元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	150,507,767.16	203,310,705.52	123,265,646.84	149,160,366.36
其中:营业收入	150,507,767.16	203,310,705.52	123,265,646.84	149,160,366.36
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	112,392,428.59	172,022,370.95	92,578,223.43	125,782,584.49
其中:营业成本	51,920,975.91	121,521,277.35	44,509,504.12	86,289,316.35
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	1,306,278.75	1,001,485.52	651,492.63	471,948.71
销售费用	31,982,119.78	30,888,209.05	24,283,366.50	23,462,891.02
管理费用	27,035,802.36	18,368,361.27	22,885,771.16	15,359,044.23
财务费用	-319,071.15	-296,508.24	-137,674.17	-169,162.16
资产减值损失	466,322.94	539,546.00	385,763.19	368,546.34
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)			4,030,252.83	5,779,677.76
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)	38,115,338.57	31,288,334.57	34,717,676.24	29,157,459.63
加:营业外收入	9,304,184.71	9,186,537.12	9,073,924.62	8,928,833.47
减:营业外支出	354,968.84	52,068.95	443,165.03	110,761.01
其中:非流动资产处置损失			17,029.86	5,261.01
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	47,064,554.44	40,422,802.74	43,348,435.83	37,975,532.09
减:所得税费用	6,670,376.38	5,927,982.67	4,699,766.72	4,205,873.72
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	40,394,178.06	34,494,820.07	38,648,669.11	33,769,658.37
归属于母公司所有者的净利润	40,394,178.06	34,494,820.07	38,648,669.11	33,769,658.37
少数股东损益				
六、每股收益:				
(一)基本每股收益	1.55		1.71	
(二)稀释每股收益	1.55		1.71	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	40,394,178.06	34,494,820.07	38,648,669.11	33,769,658.37
归属于母公司所有者的综合收益总额	40,394,178.06	34,494,820.07	38,648,669.11	33,769,658.37
归属于少数股东的综合收益总额				

2011 年度净利润为 4039.42 万元，较上年增长 4.52%，具体增减变动的原因如下：

(1) 本期实现营业收入 15050.78 万元，较上年增长 22.10%，主要系销售规模逐年扩大，营业收入相应增加。

(2) 营业成本本期发生额 5192.10 万元，较上年增长 16.65%，主要系销售规模逐年扩大，营业成本相应增加。

(3) 营业税金及附加本期发生额 130.63 万元，较上年增长 100.51%，主要系公司营业收入增加，应缴流转税税额增加，对应的营业税金及附加相应增加；公司本期地方教育费附加按应缴流转税税额的 2% 计缴，上年同期无需缴纳。

(4) 销售费用本期发生额 3198.21 万元，较上年增长 31.70%，主要系加大销售投入开拓销售市场，销售人员工资及其他相关费用相应增加所致。

(5) 本期无投资收益，2010 年度的投资收益为公司全资子公司上海苏佳电子科技有限公司于 2010 年注销，将原计入资本公积的 4,030,252.83 元转入投资收益。

(6) 所得税费用本期发生额较上年同期上升 41.93%，主要原因是本期净利润较上年增加，且上年度净利润中包含免税投资收益。

#### 4、现金流量情况分析

单位：人民币万元

项目	2011 年	2010 年	同比增减
经营活动产生的现金流量净额	1,500.73	1,593.86	-5.84%
投资活动产生的现金流量净额	-838.07	-1,303.76	-35.72%
筹资活动产生的现金流量净额	-638.00	35.46	-1899.21%
现金及现金等价物净增加额	24.67	325.56	-92.42%
期末现金及现金等价物余额	4060.51	4035.84	0.61%

(1) 公司经营活动现金流入主要来源于主营业务，2011 年度经营活动产生的现金流量净额为 1500.73 万元，经营活动现金流量净额与同期净利润之比为 37.15%，2011 年度公司经营活动现金流量净额与同期净利润之比有所降低，主要系 2011 年度客户以银行承兑汇票结算贷款的占比增加，导致期末公司应收票据增幅较大，而货币资金减少。

(2) 2011 年公司投资活动支出 838.07 万元主要为公司购买机器设备等固定资产及土地。2011 年公司投资活动支出较 2010 年减少较多，主要系公司于 2010 年购买了三套产权房屋及全资子公司江苏安科瑞购买相关机器设备用于扩大产能。公司一贯采取谨慎的投资策略，在确保生产经营活动顺利进行的前提下，每年安排一定的资本性支出。公司投资活动现金支出主要是购建与生产相

关的固定资产，如厂房、设备等。这些活动对公司增强后续发展能力，提高盈利水平有重大促进作用。

(3) 2011 年筹资活动现金流出主要是分配股利、利润支付的现金，共支付股利 468 万元。

#### (四) 公司无形资产情况

报告期内，公司所拥有的无形资产主要有土地使用权、商标权、专利权、著作权。无形资产的原值、摊销、净值情况详见会计报表附注。

##### 1、土地使用权

截至 2011 年 12 月 31 日，公司及全资子公司拥有土地使用权 3 宗，具体情况如下：

序号	使用人	产权证号	用途	取得方式	剩余期限	面积 (平方米)	账面价值 (万元)	是否抵押
1	公司	沪房地嘉字(2009)第 009623 号	工业	出让	46 年	7,927.00	336.90	否
2	江苏安科瑞	澄土国用(2010)第 6826 号	工业	出让	44 年	22,858.70	325.22	是
3	公司	暂无	工业	出让	50 年	7884.70	383.79	否

注：2011 年 7 月 1 日，公司与上海市嘉定区规划和土地管理局签订了编号为沪嘉规土(2011)出让合同第 61 号的《国有建设用地使用权出让合同》，公司受让嘉定区马 0902 号工业地块的国有建设用地使用权，出让宗地面积 7884.70 平方米，出让价款为 331.00 万元。2011 年 7 月 4 日，公司已支付完毕上述全部土地出让金。

##### 2、商标权

截至 2011 年 12 月 31 日，公司拥有商标权 5 项，具体情况如下：

注册商标	核定使用商品	注册号	有效期	所有权人
	电测量仪器；电度表；计量仪表；传感器；电开关；低压电源；电涌保护器；继电器；电动调节设备；感应器	第 3649374 号	2005.02.28 至 2015.02.27	公司
安科瑞	电测量仪器；电开关；低压	第 3793081 号	2005.11.07	公司

	电源；避雷器；继电器；电涌保护器；电动调节器；传感器；感应器		至 2015. 11. 06	
<b>Acrel-2000</b>	已录制的计算机程序（程序）；已录制的计算机操作程序；计算机软件（已录制）；电脑软件（录制好的）	第 5349183 号	2009. 05. 21 至 2019. 05. 20	公司
<b>Acrel</b> 安科瑞	电测量仪表；电度表；互感器；传感器；电开关；继电器（电的）；电站自动化装置	第 5725279 号	2009. 12. 21 至 2019. 12. 20	公司
<b>Acrel</b>	配电箱（电）；起动机；电站自动化装置；信号遥控电力设备；互感器；工业操作遥控电力装置；火灾报警器；烟雾探测器	第 5949252 号	2010. 04. 28 至 2020. 04. 27	公司

#### 4、专利权

##### (1) 已获得授权的专利

截至 2011 年 12 月 31 日，公司及全资子公司有发明专利 3 项、实用新型专利 46 项、外观设计专利 48 项。

发明专利具体情况如下：

序号	专利名称	专利权人	专利号	专利申请日	专利权类型	授权公告日
1	一种四遥单元装置	公司	ZL200710036534.X	2007-1-17	发明	2009-12-9
2	一种电能表精度的调节方法	公司	ZL200610027220.9	2006-6-1	发明	2009-12-23
3	一种32回路模拟信号遥测装置	全资子公司	ZL200810123009.6	2008-7-6	发明	2009-12-30

实用新型专利具体情况如下：

序号	专利名称	专利权人	专利号	专利申请日	专利权类型	授权公告日
1	电测仪表	全资子公司	ZL200320108219.0	2003-11-21	实用新型	2004-12-1

2	小型三相电测仪表	公司	ZL2003201 08561.0	2003-12-2	实用新型	2004-12-22
3	可嵌入式安装的三相电能表	公司	ZL2005200 39584.X	2005-2-6	实用新型	2006-9-6
4	电源保护电测仪表电路	公司	ZL2005200 46493.9	2005-11-14	实用新型	2006-11-8
5	可嵌入式安装的三相电流电度表	公司	ZL2005200 48294.1	2005-12-30	实用新型	2007-1-3
6	带双通讯接口多功能电力仪表	公司	ZL2006200 40861.3	2006-4-7	实用新型	2007-4-11
7	嵌入式安装的有功/无功组合电能表	公司	ZL2006200 41487.9	2006-4-29	实用新型	2007-4-11
8	电流隔离传感器滑块机构	公司	ZL2006200 44193.1	2006-7-24	实用新型	2007-7-25
9	低压断路器智能控制仪表	公司	ZL2006200 46969.3	2006-10-20	实用新型	2007-12-12
10	一种翻盖式的低压电流互感器	公司、全资子公司	ZL2006200 48132.2	2006-11-24	实用新型	2007-12-12
11	一种通用型电测仪表衬框外壳	公司	ZL2007200 66352.2	2007-1-16	实用新型	2008-3-12
12	一种低压配电领域多回路电能计量装置	公司	ZL2007200 68729.8	2007-4-6	实用新型	2008-4-30
13	一种小体积的网络电力仪表	公司	ZL2007200 71534.9	2007-6-25	实用新型	2008-4-30
14	一种模块标准化的多功能网络电力仪表	公司	ZL2007200 75855.6	2007-11-22	实用新型	2008-10-29
15	导轨式安装电能表	全资子公司	ZL2008200 31969.5	2008-3-6	实用新型	2008-12-24
16	有两组信号输出的低压电流互感器	全资子公司	ZL2008200 38345.6	2008-7-1	实用新型	2009-3-25
17	带双色指示灯的模拟信号采集装置	全资子公司	ZL2008200 38344.1	2008-7-1	实用新型	2009-3-25

18	32回路模拟信号遥测装置	全资子公司	ZL200820038343.7	2008-7-1	实用新型	2009-3-25
19	电流互感器的新型安装结构	全资子公司	ZL200820041849.3	2008-7-17	实用新型	2009-7-29
20	一种微型化可编程单相/三相电测仪表	公司	ZL200820157116.6	2008-12-15	实用新型	2009-9-16
21	一种电动机保护器	公司	ZL200920067827.9	2009-2-18	实用新型	2009-12-23
22	智能电动机保护器	公司	ZL200920067828.3	2009-2-18	实用新型	2009-12-23
23	一种抗震型液晶显示仪表	公司	ZL200920068699.X	2009-3-11	实用新型	2010-1-13
24	可编程的LCD/LED显示兼容电测仪表	公司	ZL200920067628.8	2009-2-11	实用新型	2010-2-17
25	一种低压双绕组电流互感器	公司	ZL200920069543.3	2009-3-27	实用新型	2010-2-17
26	用于开关柜综合指示装置的新型人体感应器	公司	ZL200920075999.0	2009-8-7	实用新型	2010-5-12
27	一种数字式电量继电器	公司	ZL200920213029.2	2009-12-14	实用新型	2010-8-18
28	一种电气火灾综合监控装置	公司	ZL200920286487.9	2009-12-28	实用新型	2010-9-1
29	一种纯硬件电路实现的开关柜综合指示装置	公司	ZL201020230654.0	2010-6-18	实用新型	2011-1-5
30	一种剩余电流与温度的组合式电气火灾监控装置	公司	ZL201020230668.2	2010-6-18	实用新型	2011-1-12
31	低压双绕组电流传感器	全资子公司	Z1201020233160.8	2010-6-18	实用新型	2011-1-26
32	多用途剩余电流继电器	全资子公司	ZL201020235328.9	2010-6-21	实用新型	2011-1-26
33	综合信号智能温度变送器	全资子公司	ZL201020235341.4	2010-6-21	实用新型	2011-2-16

34	一种基于 TFT-LCD 显示电力质量分析仪表	公司	ZL200920213028.8	2009-12-14	实用新型	2011-3-16
35	一种通用信号输入数显控制仪表	全资子公司	ZL201020250763.9	2010-7-1	实用新型	2011-3-16
36	抽屉柜智能马达管理单元温度模块	公司、全资子公司	ZL201020294134.6	2010-8-16	实用新型	2011-3-23
37	抽屉柜智能马达管理单元测量模块	公司、全资子公司	ZL201020294147.3	2010-8-16	实用新型	2011-3-23
38	抽屉柜智能马达管理单元模拟量模块	公司、全资子公司	ZL201020294160.9	2010-8-16	实用新型	2011-3-23
39	电力产品新式安装结构	公司、全资子公司	ZL201020294177.4	2010-8-16	实用新型	2011-3-23
40	一种微型导轨式安装单相电能表	公司	ZL201020507010.1	2010-8-25	实用新型	2011-4-13
41	抽屉柜智能马达管理单元	公司、全资子公司	ZL201020294173.6	2010-8-16	实用新型	2011-5-4
42	一种低压开口式电流互感器	全资子公司	ZL201020233175.4	2010-6-18	实用新型	2011-5-11
43	一种配电线路过负荷监控装置	公司	ZL201020565434.3	2010-10-18	实用新型	2011-5-18
44	一种基于导轨式安装的三相多功能电能表	公司	ZL201020507016.9	2010-8-25	实用新型	2011-6-22
45	一种用于光伏系统的多功能直流电表	公司	ZL201020656832.6	2010-12-13	实用新型	2011-7-20
46	一种多功能电力综合数据测量采集装置	公司	ZL201120102173.6	2011-4-10	实用新型	2011-11-23



外观专利具体如下：

序号	专利名称	专利权人	专利号	专利申请日	专利权类型	授权公告日
1	电能表（可嵌入安装的三）	公司	ZL200530034484.3	2005-2-24	外观设计	2006-1-11
2	电能表面板（二）	公司	ZL200530034040.X	2005-1-31	外观设计	2006-2-22
3	可编程电测表	公司	ZL200530042970.X	2005-9-5	外观设计	2006-3-22
4	网络电力仪表LCD显示面板	公司	ZL200530043259.6	2005-9-16	外观设计	2006-10-4
5	三相电流电度表面板（嵌入式）	公司	ZL200530047202.3	2005-12-30	外观设计	2006-11-15
6	液晶多功能电力仪表	公司	ZL200630035262.8	2006-4-7	外观设计	2007-1-17
7	嵌入式双计度器组合电度表	公司	ZL200630037652.9	2006-6-13	外观设计	2007-4-18
8	电流隔离传感器	公司	ZL200630039203.8	2006-7-25	外观设计	2007-5-23
9	液晶多功能电力仪表（ACR220）	公司	ZL200630195815.6	2006-12-28	外观设计	2007-12-26
10	AMC三相多回路监测装置	公司	ZL200730072354.8	2007-1-17	外观设计	2008-1-9
11	监测装置（AMC单相多回路）	公司	ZL200730072353.3	2007-1-27	外观设计	2008-1-16
12	电流互感器过压保护器（ACTB）	全资子公司	ZL200730076657.7	2007-6-12	外观设计	2008-4-9
13	三相电能表（导轨式）	公司	ZL200830063093.8	2009-6-3	外观设计	2008-5-28
14	网络多功能表LCD液晶显示面板	公司	ZL200630195811.8	2006-12-28	外观设计	2008-8-20
15	三相液晶多功能表	公司	ZL200630195813.7	2006-12-28	外观设计	2008-9-17
16	四遥单元装置（ARTU）	公司	ZL200630195814.1	2006-12-28	外观设计	2008-9-17
17	仪表面板（ARTM8）	公司	ZL200730081147.9	2007-9-27	外观设计	2008-9-17

18	仪表面板 (ARTM16)	公司	ZL2007300 81146.4	2007-9-27	外观设计	2008-9-27
19	LCD液晶显示面 板(可编程智能 表96型)	公司	ZL2007300 82421.4	2007-11-7	外观设计	2008-11-26
20	微机综合保护测 控装置面板	公司	ZL2007300 82422.9	2007-11-7	外观设计	2008-12-24
21	双绕组电流互感 器(新型一)	全资子公 司	ZL2008300 60096.6	2008-2-21	外观设计	2009-3-25
22	电能质量分析仪 表液晶显示面板	公司	ZL2008300 60356.X	2008-2-28	外观设计	2009-4-8
23	可编程智能表 LCD液晶显示面 板(80型)	公司	ZL2007300 82423.3	2007-11-7	外观设计	2009-5-6
24	单相电能表(导 轨式)	公司	ZL2008300 61792.9	2008-4-9	外观设计	2009-5-6
25	电力监控仪表 (单相全参量液 晶显示72型、80 型)	公司	ZL2008302 74863.3	2008-12-16	外观设计	2010-1-20
26	电动机保护器液 晶显示单元	公司	ZL2009300 93483.4	2009-1-23	外观设计	2010-1-20
27	小信号输出电流 互感器	公司	ZL2009300 93482.X	2009-1-23	外观设计	2010-1-27
28	低压计量用电流 互感器	公司	ZL2009300 95110.0	2009-3-27	外观设计	2010-2-3
29	LED三相仪表(小 型)	公司	ZL2009301 00476.2	2009-8-7	外观设计	2010-5-12
30	矿用电流互感器	公司	ZL2009302 28732.6	2009-10-15	外观设计	2010-6-23
31	剩余电流保护器	公司	ZL2009302 30342.2	2009-11-16	外观设计	2010-6-23
32	数字式剩余电流 保护器	公司	ZL2009303 57162.0	2009-12-28	外观设计	2010-8-4
33	电气火灾监控装 置	公司	ZL2009303 57161.6	2009-12-28	外观设计	2010-8-11
34	数字式量度继电 器	公司	ZL2009303 55401.9	2009-12-14	外观设计	2010-10-20

35	互感器	全资子公司	ZL2010302 11914.5	2010-6-19	外观设计	2010-12-15
36	微型导轨式安装 单相电能表	公司	ZL2010302 96417.X	2010-8-25	外观设计	2011-1-26
37	传感器	全资子公司	ZL2010302 11904.1	2010-6-28	外观设计	2011-1-26
38	高压开关状态指 示仪	公司	ZL2009301 00477.7	2009-8-7	外观设计	2011-3-16
39	主体模块（抽屉 柜智能马达管理 单元）	公司、全资 子公司	ZL2010302 76270.8	2010-8-16	外观设计	2011-3-23
40	电压模块（抽屉 柜智能马达管理 单元）	公司、全资 子公司	ZL2010302 75964.X	2010-8-16	外观设计	2011-3-23
41	综合模块（抽屉 柜智能马达管理 单元）	公司、全资 子公司	ZL2010302 76279.9	2010-8-16	外观设计	2011-3-23
42	测量模块（抽屉 柜智能马达管理 单元）	公司、全资 子公司	ZL2010302 75953.1	2010-8-16	外观设计	2011-3-23
43	通讯模块（抽屉 柜智能马达管理 单元）	公司、全资 子公司	ZL2010302 75976.2	2010-8-16	外观设计	2011-3-23
44	液晶模块（抽屉 柜智能马达管理 单元）	公司、全资 子公司	ZL2010302 75979.6	2010-8-16	外观设计	2011-3-23
45	洁净手术室隔离 电源柜	公司	ZL2011300 81603.6	2011-4-19	外观设计	2011-8-10
46	重症监护室隔离 电源柜	公司	ZL2011300 81604.0	2011-4-19	外观设计	2011-8-10
47	光伏采集装置	全资子公 司	ZL2011302 01853.9	2011-6-30	外观设计	2011-12-14
48	直流稳压电源	公司	ZL2011301 64842.8	2011-6-9	外观设计	2011-10-19

(2) 已受理尚未获得授权的专利

截至 2011 年 12 月 31 日，公司及全资子公司已受理的发明专利 13 项、实用新型专利 12 项、外观设计专利 11 项（不含已撤回或者驳回等情形）。

已受理的发明专利 13 项，具体如下：

序号	专利名称	专利权人	申请日	专利申请号
1	基于 SOC 技术的单相导轨式电能表及电能计量实现方法	公司	2008. 8. 1	200810041281. X
2	一种基于 ZIGBEE 技术单相导轨式安装电能表	公司	2009. 11. 16	200910198829. 6
3	一种基于 ZIGBEE 技术的三相导轨式安装电能表	公司	2009. 11. 16	200910198828. 1
4	低压双绕组电流传感器	全资子公司	2010. 6. 18	201010206958. 8
5	抽屉柜智能马达管理单元	公司；全资子公司	2010. 8. 16	201010254872. 2
6	一种微型导轨式安装单相电能表	公司	2010. 8. 25	201010265147. 5
7	一种配电线路过负荷监控方法及装置	公司	2010. 10. 18	201010510501. 6
8	一种用于光伏系统的多功能直流电表	公司	2010. 12. 13	201010585708. X
9	一种消息驱动人机界面的方法	公司	2011. 10. 17	201110315331. 0
10	用于现场电力仪表电流接线接反的校正方法及装置	公司；全资子公司	2011. 12. 19	201110427791. 2
11	基于多台有源电力滤波器并联运行的控制装置	公司	2011. 4. 10	201110088556. 7
12	一种模块化光伏汇流采集装置	全资子公司	2011. 7. 29	201110213916. 1
13	一种医疗隔离电源系统用的绝缘监测装置	公司	2011. 8. 10	201110228989. 8

已受理的实用新型专利 12 项，具体如下：

序号	专利名称	专利权人	申请日	专利申请号
----	------	------	-----	-------

1	基于多台有源电力滤波器并联运行的控制装置	公司	2011. 4. 10	201120104908. 9
2	一种模块化光伏汇流采集装置	全资子公司	2011. 7. 29	201120271208. 9
3	一种医疗场所绝缘监测用的报警与指示装置	公司	2011. 8. 10	201120289900. 4
4	用于医疗隔离电源系统的绝缘监测仪	公司	2011. 8. 10	201120289910. 8
5	一种两模数单相导轨式电能表	公司	2011. 8. 15	201120296235. 1
6	一种模块化光伏汇流采集装置	全资子公司	2011. 10. 14	201120388502. 8
7	一种风力发电测量保护装置	公司	2011. 10. 17	201120395557. 1
8	低压组合式三相电流互感器	全资子公司;公司	2011. 11. 18	201120458873. 9
9	智能节能控制器	全资子公司	2011. 11. 21	201120460656. 3
10	一种模块化光伏汇流采集装置	全资子公司;公司	2011. 11. 28	201120480845. 7
11	一种基于罗氏线圈的电流传感器	全资子公司;公司	2011. 12. 13	201120521190. 3
12	用于现场电力仪表电流接线接反的校正装置	公司;全资子公司	2011. 12. 19	201120535199. X

已受理的外观专利 11 项，具体如下：

序号	专利名称	专利权人	申请日	专利申请号
1	报警指示仪	公司	2011. 06. 09	201130164850. 2
2	绝缘监测仪	公司	2011. 06. 09	201130164840. 9
3	多回路监控装置	公司	2011. 07. 21	201130233954. 4
4	电力质量分析仪	公司	2011. 07. 21	201130233952. 5
5	罗氏线圈变送器	全资子公司	2011. 08. 10	201130266021. 5
6	电流互感器（通讯机房专用开口式低压）	全资子公司;公司	2011. 08. 26	201130292928. 9
7	一种开口式电流互感器	全资子公司;公司	2011. 11. 14	201130416856. 4
8	电流互感器（低压保护用）	全资子公司;公司	2011. 11. 21	201130429225. 6
9	电流互感器（开口式 I）	全资子公司;公司	2011. 11. 21	201130429224. 1

10	电流互感器	全资子公司;公司	2011. 11. 21	201130429219. 0
11	风力发电测量保护模块	公司	2011. 12. 15	201130480337. 4

### 5、软件著作权

截至 2011 年 12 月 31 日，公司及全资子公司拥有软件著作权 72 项，公司拥有的软件著作权具体情况如下：

序号	著作权登记号	软件名称	著作权人	发证日期
1	2005SR08367	安科瑞 PZ-COS $\Phi$ / $\Phi$ /Hz 嵌入式功率因数/相位角/频率测控软件（简称：安科瑞 PZ-COS $\Phi$ / $\Phi$ /Hz 软件）V1.0	公司	2005-7-27
2	2005SR08368	安科瑞 ACR 网络电力仪表测试校验软件（简称：安科瑞 ACRR 网络电力仪表校表软件）V1.0	公司	2005-7-27
3	2005SR08369	安科瑞 PZ-3AV 嵌入式三相电流电压测控软件（简称：安科瑞 PZ-3AV 软件）V1.0	公司	2005-7-27
4	2005SR08370	安科瑞 ACR-x20e 嵌入式多电量采集系统（简称：安科瑞 ACR-x20e 系统）V1.0	公司	2005-7-27
5	2005SR08371	安科瑞 PZ-3PQ 嵌入式三相功率测控软件（简称：安科瑞 PZ-3PQ 软件）V1.0	公司	2005-7-27
6	2005SR08372	安科瑞 PZ-AV 嵌入式单相电流电压测控软件（简称：安科瑞 PZ-AV 软件）V1.0	公司	2005-7-27
7	2005SR10295	安科瑞 BD-Z 综合变送采集模块软件（简称：安科瑞 BD-Z 模块）V1.0	公司	2005-9-7
8	2005SR10296	安科瑞 ACR-x10e 三相电流电度采集模块软件（简称：安科瑞 ACR-x10e 模块）V1.0	公司	2005-9-7
9	2005SR10297	安科瑞 ACR-x00e 四象限电度采集模块软件（简称：安科瑞 ACR-x00e 模块）V1.0	公司	2005-9-7
10	2005SR10298	安科瑞 CL 型数显测量模块软件（简称：安科瑞 CL 型数显模块）V1.0	公司	2005-9-7
11	2005SR15576	安科瑞 DTXX-3E/4EA 嵌入式安装电表采集软件（简称：安科瑞 DTxx-3E/4EA 电表）V1.0	公司	2005-12-23

12	2006SR03445	安科瑞 ACR 多电量测控管理系统(简称:安科瑞 ACR 多电量系统)V1.0	公司	2006-3-22
13	2006SR04695	安科瑞 PZ 单电量测控管理系统[简称:安科瑞 PZ 单电量系统]V1.0	公司	2006-4-17
14	2006SR12064	安科瑞 WHD 温湿度测控管理系统 V1.0	公司	2006-9-4
15	2006SR17165	安科瑞 ACR-x20e 嵌入式多电量采集系统(简称:安科瑞 ACR-x20e 系统) V2.0	公司	2006-12-12
16	2006SR17166	安科瑞 ACR-x20e 嵌入式多电量采集系统(简称:安科瑞 ACR-x20e 系统) V3.0	公司	2006-12-12
17	2007SR06228	安科瑞 AMC16 单相多回路监控装置测控软件(简称:安科瑞 AMC16 单相测控软件) V1.0	公司	2007-4-27
18	2007SR06229	安科瑞 AMC16 三相多回路监控装置测控软件(简称:安科瑞 AMC16 三相测控软件) V1.0	公司	2007-4-27
19	2007SR15810	Acrel-2000 型 0.4kV 智能配电系统管理软件(简称:Acrel-2000 配电系统管理软件) V1.0	公司	2007-10-15
20	2007SR20026	安科瑞 Acrel-3000 型 10kV 及以下变配电监控系统管理软件(简称:Acrel-3000 变配电监控系统管理软件) V1.0	公司	2007-12-13
21	2008SR03054	安科瑞 ACRxxxE 综合测控软件(简称:ACRxxxE 软件) V1.0	公司	2008-2-14
22	2008SR03057	安科瑞 ACRxxxEL 综合测控软件(简称:ACRxxxEL 软件) V1.0	公司	2008-2-14
23	2008SR09502	安科瑞 ARD3 智能电动机保护器软件(简称:安科瑞 ARD3 软件) V1.0	全资子公司	2008-5-21
24	2008SR09503	安科瑞 WHD 智能温湿度测控软件 V1.0	全资子公司	2008-5-21
25	2008SR11348	安科瑞 ARTU 测控装置软件(简称:安科瑞 ARTU 测控软件) V2.0	全资子公司	2008-6-17
26	2008SR18301	安科瑞 PZ 单电量测控模块软件 V1.0	全资子公司	2008-9-5
27	2008SR18302	安科瑞 ACR 综合测控模块软件 V1.0	全资子公司	2008-9-5

28	2008SR18885	安科瑞 Acrel 微机保护测控软件（简称：安科瑞 Acrel 微保软件）V1.0	公司	2008-9-10
29	2008SR18886	安科瑞 PZ-AI/V 测控软件（简称：PZ-AI/V 软件）V1.0	公司	2008-9-10
30	2008SR19525	安科瑞 ADL-300 三相电表软件（简称：安科瑞 ADL-300 软件）V1.0	公司	2008-9-17
31	2008SR19527	安科瑞 PZ-E 单相电能测控软件（简称：PZ-E 软件）V1.0	公司	2008-9-17
32	2008SR19528	安科瑞 PZ-E3/E4 测控软件（简称：安科瑞 PZ-E3/E4 软件）V1.0	公司	2008-9-17
33	2008SR19535	安科瑞 ADL-100 单相电表软件（简称：安科瑞 ADL-100 软件）V1.0	公司	2008-9-17
34	2008SR23337	安科瑞 ARTU-M32 多回路测控装置软件（简称：安科瑞 ARTU-M32 测控软件）V1.0	全资子公司	2008-10-10
35	2008SR36920	安科瑞 PZ 三相电流电压表软件 V1.0	全资子公司	2008-12-23
36	2008SR36921	安科瑞 BD 组合变送器软件 V1.0	全资子公司	2008-12-23
37	2008SR36922	安科瑞 CL 三相电流电压表软件 V1.0	全资子公司	2008-12-23
38	2009SR048154	安科瑞 ARD2 智能电动机保护器软件（简称：安科瑞 ARD2 软件）V1.0	公司	2009-10-22
39	2009SR048155	安科瑞 ACR230ELH 电能质量分析仪软件（简称：安科瑞 ACR230ELH 软件）V1.0	公司	2009-10-22
40	2009SR048156	安科瑞 ACR10EN 测控软件 V1.0	公司	2009-10-22
41	2010SR015084	苏佳 ARTM8 八路温度巡检仪软件（简称：苏佳 ARTM8 温度巡检仪软件）V1.0	公司	2007-8-1
42	2010SR015086	苏佳 ARTU-P32 遥脉装置软件（简称：苏佳 ARTU-P32 软件）V1.0	公司	2007-8-2
43	2010SR015087	苏佳 ARTU-J16 遥控装置软件（简称：苏佳 ARTU-J16 软件）V1.0	公司	2007-8-2
44	2010SR015092	苏佳 ARTU-K32 遥信装置软件（简称：苏佳 ARTU-K32 软件）V1.0	公司	2007-8-2



45	2010SR015123	苏佳 ARD2 电动机保护器校表软件（简称：苏佳 ARD2 校表软件）V1.0	公司	2009-10-12
46	2010SR015124	苏佳 ADL100 单相电能表校表软件（简称：苏佳 ADL100 校表软件）V1.0	公司	2009-10-12
47	2010SR015127	苏佳 ARTM16 十六路温度巡检仪软件（简称：苏佳 ARTM16 温度巡检仪软件）V1.0	公司	2007-8-1
48	2010SR033575	安科瑞 ARD3 智能电动机保护器软件（简称：安科瑞 ARD3 软件）V1.0	公司	2010-7-9
49	2010SR033576	安科瑞 ARCM100 电气火灾监控软件（简称：安科瑞 ARCM100 软件）V1.0	公司	2010-7-9
50	2010SR033604	安科瑞 ASD300 测控软件 V1.0	公司	2010-7-10
51	2010SR033708	安科瑞 ADL3000 三相多功能电表测控软件（简称：安科瑞 ADL3000 测控软件）V1.0	公司	2010-7-10
52	2010SR033715	安科瑞 ASJ 数字式量度继电器电流型软件（简称：安科瑞 ASJ 电流型软件）V1.0	公司	2010-7-10
53	2010SR040512	安科瑞 ADL10 单相电能表软件 V1.0	公司	2010-8-11
54	2010SR059147	安科瑞 ARD2F 智能电动机保护器（简称：安科瑞 ARD2F 软件）V1.0	公司	2010-11-5
55	2010SR059148	安科瑞 ARD2F-90FL 显示单元软件（简称：安科瑞 ARD2F-90FL 软件）V1.0	公司	2010-11-5
56	2010SR065998	安科瑞 ARCM200 剩余电流式电气火灾探测器软件（简称：安科瑞 ARCM200 软件）V1.0	公司	2010-12-7
57	2010SR073116	安科瑞 PZ 直流多功能表测控软件（简称：安科瑞 PZ 直流软件）V1.0	公司	2010-12-27
58	2011SR013916	安科瑞 AGF-M16 智能光伏汇流采集装置测控软件（简称：安科瑞 AGF-M16 光伏汇流软件）V1.0	公司	2011-3-19
59	2011SR023398	安科瑞 ACM3-90L 显示单元软件（简称：安科瑞 ACM3-90L 软件）V1.0	公司	2011-4-26
60	2011SR023396	安科瑞 ACM3 配电线路过负荷监控装置主体软件（简称：安科瑞 ACM3 主体软件）V1.0	公司	2011-4-26
61	2011SR039552	安科瑞 1/4 抽屉柜智能马达管理单元配置软件（简称：安科瑞 1/4 柜马达配置软件）V1.0	公司	2011-6-22

62	2011SR039614	安科瑞 1/4 抽屉柜智能马达管理单元软件（简称：安科瑞 1/4 柜马达软件）V1.0	公司	2011-6-22
63	2011SR039556	安科瑞 WHD 智能温湿度控制器测控软件（简称：安科瑞 WHD 测控软件）V1.0	公司	2011-6-22
64	2011SR039554	安科瑞 PZ 综合装置校表软件 V1.0	公司	2011-6-22
65	2011SR068157	安科瑞 ACR 电力质量分析仪校表软件 V1.0	公司	2011-9-22
66	2011SR070738	安科瑞 Profibus 模块软件 V1.0	全资子公司	2011-9-28
67	2011SR070741	安科瑞 BD 单相数字式变送器控制软件（简称：安科瑞 BD 单相软件）V1.0	全资子公司	2011-9-28
68	2011SR072723	安科瑞 ASJ 剩余电流动作继电器软件[简称：安科瑞 ASJ 软件]	全资子公司	2011-10-11
69	2011SR071974	安科瑞 PZ 单电量测控模块软件 V2.0	全资子公司	2011-10-9
70	2011SR072713	安科瑞 ACR 综合测控模块软件 V2.0	全资子公司	2011-10-11
71	2011SR097583	安科瑞 CL 三相电流电压表软件 V2.0	全资子公司	2011-12-19
72	2011SR104128	安科瑞 Acrel-6000 电气火灾监控软件（简称：安科瑞 Acrel-6000 监控软件）V1.0	公司	2011-12-31

## 6、经营资质

截止 2011 年 12 月 31 日，公司已经取得的必要经营资质如下表：

证书名称	证书编号	许可产品情况	批准/认证机构	有效期
制造计量器具许可证	(苏)制 02000355 号 -1	电流互感器 AKH-0.66 系列	江苏省无锡质量技术监督局	2013 年 10 月 26 日
制造计量器具许可证	(苏)制 02000355 号 -2	电流互感器 AKH-0.66 系列	江苏省无锡质量技术监督局	2014 年 8 月 1 日
制造计量器具许可证	(苏)制 00000566 号	三相四线电子式复费率电能表 DTSF1352 系列和单相电子式复	江苏省质量技术监督局	2012 年 7 月 22 日

	-1	费率电能表 DDSF1352 系列		
制造计量器具许可证	(苏)制 00000566 号 -2	单相电子式电能表 DDS1352 系列 和三相多功能电能表 DTSD1352 系列	江苏省质量技术监督局	2014 年 5 月 26 日
3C 国家强制性产品认证证书	20070103092 40022	ARD 系列智能电动机保护器	中国质量认证中心	2015 年 6 月 4 日
3C 国家强制性产品认证证书	20110103094 91485	ARD2 系列智能电动机保护器	中国质量认证中心	2016 年 8 月 10 日
3C 国家强制性产品认证证书	20110103064 90081	ASJ 系列智能剩余电流继电器	中国质量认证中心	2016 年 8 月 10 日

### (五) 公司核心竞争力分析

公司是国内既熟悉终端用户用电运行状况又掌握核心技术的用户端智能电力仪表主要供应商之一，相比同行业竞争对手，公司的核心竞争优势主要体现在：技术和研发、业务模式和销售网络、生产模式和资产运营效率、规模和品牌、管理和研发团队等方面，具体如下：

#### 1、技术和研发优势

公司自成立以来始终坚持以“科技创新”作为立企之本，专注于用户端智能电力仪表的技术创新与产品开发，通过自主研发、技术引进、科技成果转化、产学研合作等途径，形成了国内领先的技术研发能力和自主创新能力。

##### (1) 技术创新能力优势

公司在用户端智能电力仪表技术领域拥有较强的自主创新能力。以公司控股股东、实际控制人周中先生为核心的研发团队在用户端智能电力仪表技术领域有着多年的从业经历。公司重视技术人才的引进和培养，建立了一支技术覆盖面全、核心力量突出的研发技术人才梯队。

##### (2) 持续技术创新优势

公司是上海市高新技术企业、软件企业，江苏安科瑞也是江苏省高新技术企业。公司一贯坚持科技创新、自主研发，先后荣获上海市嘉定区科技小巨人企业、上海市专利工作试点企业、上海市品牌企业、上海市专利工作示范企业、上海市智能电网产业重点企业、年度创新软件企业等荣誉或称号。公司研制出

多项科研成果，其中智能电力监控仪表被评为上海市名牌产品；ACR320E 网络电力仪表被列为“国家重点新产品”、“上海市重点新产品”和“上海市品牌产品”；“用户端导轨式安装智能管理表计”被列入“国家火炬计划项目”，安科瑞 ACR-x20e 嵌入式多电量采集系统被列入“中国软件业协会 2005 年度优秀软件产品”、“上海市高转化项目”；安科瑞 ACREL-2000 智能配电监控系统被评为 2008 年度“上海市优秀软件产品”；PZ 可编程智能电测表及其测控管理系统被列入“上海市火炬计划项目”、“上海市重点新产品”；ARD3 智能电动机保护器被列入“上海市高转化项目”；ARTU 多回路四遥装置被列入“上海市火炬计划项目”、“上海市重点新产品”；AMC 多回路监控装置被列入“上海市重点新产品”。

公司和上海电器科学研究所（集团）有限公司、东南大学等科研院所建立了产学研战略合作关系，研发实力得以进一步增强。公司建立了完备的鼓励新技术开发、新产品研制的激励机制，使公司产品技术创新与研发人员切身经济利益紧密结合，激发了研发人员的创新潜能。

公司重视新产品、新工艺的研发。最近三年公司研发费用支出分别为 771.71 万元、1,178.93 万元和 1601.72 万元，占当期营业收入的比重分别为 8.89%、9.56% 和 10.64%，最近三年研发费用平均占营业收入的比重约为 10%，有力支撑了新产品的持续研发。公司的研发投入有效地转化为经济效益，同期营业收入和净利润水平平稳增长。

## 2、业务模式和销售网络优势

### (1) 以研发和销售为导向的业务模式

用户端智能电力仪表是多学科技术综合运用的结晶，是典型的硬件和软件相结合的高科技产品，其高附加值主要在研究开发和技术服务环节实现，其中研究开发环节附加值主要体现在所嵌入软件的技术含量和仪表结构设计的合理性。在长期运营过程中，公司形成了以研发和销售为导向、创造高附加值的业务模式，建立了技术研发平台与产品销售平台互为依托的公司架构，采取了经销和直销相结合的销售模式。公司利用经销商的区域资源优势，扩大与终端客户的沟通范围，不断挖掘潜在客户；同时，公司凭借掌握的市场信息，与终端用户及下游厂商开展项目合作及技术交流，利用自身研发优势及时为客户提供用户端智能电力仪表及相关系统集成产品，引导客户的预期需求，形成了经销与直销互为依托的销售网络体系，增强了产品市场推广能力。

## (2) 完善的销售服务网络和优质的售后服务

用户端智能电力仪表应用领域广泛，因此建立完善的销售网络是实现销售目标的重要因素。公司在主要省、直辖市及重点城市发展了超过 90 家的经销商，部分经销商在当地电气成套厂商中颇具影响力，使公司与国内多家知名电气成套厂商建立了长期稳定的合作关系；同时，公司拥有超过 120 名专业销售代表在华东、华南、华中、华北、西北、西南、东北等 7 大销售区域进行产品市场推广，并积极着手建立海外销售体系，形成了较为完善的销售网络。

用户端智能电力仪表行业的售后服务专业化要求较高，提高售后服务的质量对稳定客户、开拓市场具有重要意义。公司设置了客户服务部，主要负责售后服务，对产品技术咨询、质量投诉进行记录，并在 12 小时内给予回复，24 小时内提供可能的解决方案；需现场服务的，在 2 个工作日内派遣售后服务人员前往解决，每月汇总产品质量投诉报表，对客户需要及时需求，并利用与客户直接沟通的机会，引导客户的预期需求。

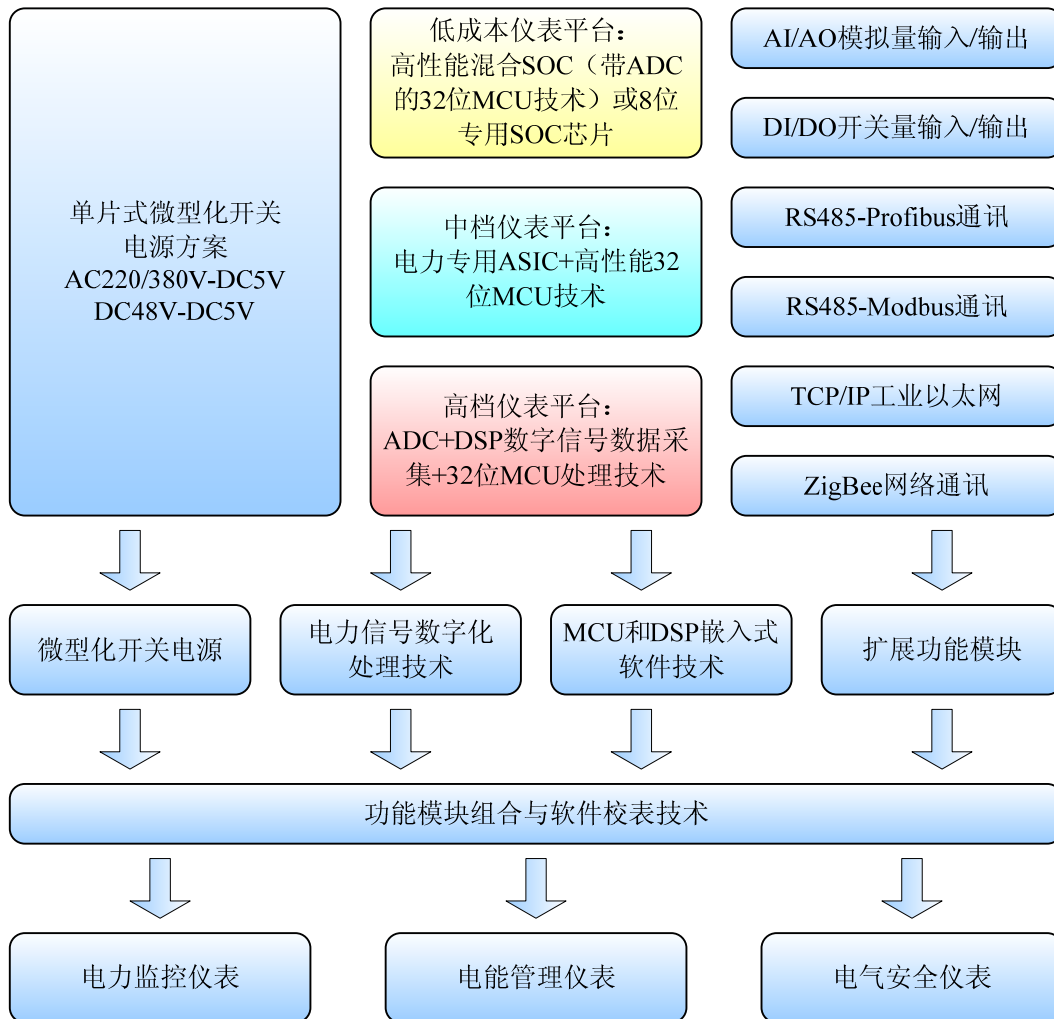
## 3、生产模式和资产运营效率优势

为适应用户端智能电力仪表“小批量、多品种”的行业特点，以满足广大用户的不同产品性能需求，公司逐步建立了三个技术成熟、层次分明、拓展性强的技术研发平台——基于 SOC 单芯片技术的低成本仪表设计平台；基于电能 ASIC+MCU 微处理器的电力仪表设计平台；基于高精度 ADC+高速 DSP 自主核心算法+32 位 MCU 的高档电力仪表设计平台。通过上述三个研发设计平台可以形成电力信号数字处理技术、MCU 和 DSP 嵌入式软件技术两个核心功能模块，然后与微型化开关电源功能模块和扩展功能模块进行搭配融合，生产出三大类智能电力仪表——电力监控、电能管理和电气安全仪表。

用户端智能电力仪表“小批量、多品种”的行业特点使企业难以实现批量生产，导致产品生产成本高、生产周期长、管理难度大，不利于企业做大做强。公司模块化的产品设计和生产模式解决了用户端智能电力仪表难以规模化量产的难题，并通过 ERP 系统实现了产品生产的精细化管理，提高了产品生产效率，降低了原材料采购成本，进而降低了产品生产制造成本。

在公司独特的生产模式下，公司产品保持着较高的毛利率水平。公司近三年主营业务毛利率分别为 62.05%、63.97%和 65.51%，扣除非经常性损益后加权

平均净资产收益率分别为 40.93%、38.30%和 31.76%，公司盈利能力和资产运营效率较高。



#### 4、规模和品牌优势

公司是为数不多的具有自主创新能力的集低压电力信号采集、测量、监控、保护以及系统集成为一体，具备为客户提供智能化电力监控、电能管理、电气安全系统解决方案能力的国内领先企业之一。公司先后被上海市中小企业品牌建设推进委员会评定为“品牌企业”，被上海市工业经济联合会评定为“装备制造业与高新技术产业自主创新品牌”企业；“**Acrel**”商标是上海市工商行政管理局认定的著名商标，“Acrel 网络电力仪表”产品被上海市中小企业品牌建设推进委员会认定为“品牌产品”，在用户端智能电力仪表行业市场美誉度较高。公司在新产品开发、产品质量、技术服务方面均处于国内行业领先水平。

2007 年以来，公司先后参与了 100 余项国内外大中型用户端智能用电系统集成项目，如“上海世博村 A 块 VIP 生活楼工程”、“广州亚运会开幕式电力监

测系统”、“援哥斯达黎加国家体育场电力监测系统”等项目。这些系统集成项目具备较强的影响和示范作用，可以迅速提高公司的品牌影响力。公司所参与的主要系统集成项目情况如下：

序号	项目名称	项目内容
1	上海世博村 A 块 VIP 生活楼	电力监控/电能管理
2	广州亚运会开幕式电力监测系统	电力监控/火灾监控
3	援哥斯达黎加国家体育场电力监测系统	电力监控/电能管理
4	印度 50 万吨焦化项目	电力监控/电能管理
5	中国石油大厦（武汉）电力监测	电力监控/电能管理
6	上海东方电视台、广播大厦电力监测系统	电力监控
7	上海浦东图书馆电力监控系统	电力监控/能耗监测
8	新建铁路成都至绵阳至乐山专线电力监测	电力监控/电能管理
9	成都东客站能源管理系统	电能管理
10	海拉尔飞机场电力监控系统	电力监控
11	北京华麟科技大厦电力监控系统	电力监控
12	中粮油工业（重庆）10KV 电力监控系统	电力监控
13	上海夏普电器有限公司电能管理系统	电能管理

#### 5、管理和研发团队优势

公司管理和研发团队稳定性较高。公司大多数高级管理人员和核心技术人员长期在公司工作，跟随企业一起成长，目前已成为公司股东，具有很强的团队凝聚力。截至报告期末，公司董事、监事、高级管理人员、各主要职能部门负责人、主要技术人员以及核心销售团队成员直接或通过前航投资间接合计持有公司股份 2,500 万股，占公司总股本的比例为 96.15%。上述所有人员均承诺，自公司股票上市之日起三十六个月内，不出售其直接或通过前航投资间接持有的公司股份。因此，在以核心技术为生存之本的客户端智能电力仪表行业，公司核心团队成员与公司利益密切相关，有着很强的凝聚力和稳定性，核心技术泄密或重要人才流失所导致公司利益遭受损失的风险大大降低。

#### （六）公司研发情况

##### 1、近三年公司的研发投入情况

作为技术密集型企业，技术研发能力是保持企业竞争优势的首要因素，

公司一贯高度重视技术研发，不断提升自身研发实力，近几年研发支出占公司营业收入的比例持续攀升。持续增长的研发投入巩固并进一步增强了公司的核心竞争力。最近三年公司研发费用支出分别为 771.71 万元、1,178.93 万元和 1601.72 万元，占当期营业收入的比重分别为 8.89%、9.56%和 10.64%

## 2、正在研发的主要项目情况

公司本着“生产一代、储备一代、开发一代、规划一代”的原则，将前瞻性技术研究和前瞻性技术研究和应用性产品研发有机结合。截至 2011 年 12 月 31 日，公司及子公司本报告期从事的研发项目情况如下表：

开发项目名称	2011 年投入金额(账面)	项目起止时间	项目进度	备案地点
1/4 抽屉柜智能马达管理单元的研发与产业化	1,188,610.36	2009 年 6 月-2011 年 6 月	批量生产	嘉定科委
基于电测仪表的无功混补控制仪	896,128.03	2009 年 5 月-2011 年 5 月	批量生产	嘉定科委
智能电网用户端能源管理表计系统	1,693,413.05	2009 年 10 月-2011 年 12 月	批量生产	嘉定科委
DDSF1352 单相电子式复费率电能表	686,412.71	2009 年 6 月-2011 年 5 月	批量生产	嘉定科委
IT 配电系统绝缘监测装置	731,627.68	2010 年 6 月-2012 年 12 月	小批量生产	嘉定科委
ACM 配电线路过负荷监控装置	898,909.73	2010 年 5 月-2011 年 8 月	批量生产	嘉定科委
数字式量度继电器	477,637.00	2010 年 5 月-2011 年 12 月	批量生产	嘉定科委
载波通讯与 Zigbee (物联网) 无线模块	506,985.11	2010 年 5 月-2011 年 4 月	小批量生产	嘉定科委
基于 Profibus 协议的用户端电能管理及电力监控	489,361.62	2010 年 5 月-2011 年 6 月	批量生产	嘉定科委
医用隔离电源系统	507,697.45	2011 年 2 月-2012 年 1 月	小批量试制	嘉定科委
导轨式安装预付费电能表	230,490.87	2011 年 1 月-2012 年 6 月	样机试制	嘉定科委
APF 有源滤波装置	442,544.78	2011 年 1 月-2012 年 8 月	小批量试制	嘉定科委
10KV\35KV 用户微机保护装置及系统	368,628.51	2011 年 3 月-2014 年 4 月	样机试制	嘉定科委
现场总线式剩余电流监控探测器	910,988.13	2011 年 1 月-2012 年 7 月	样机试制	嘉定科委
MODBUS 转 PROFIBUS 网桥	1,118,368.41	2009 年 1 月-2011 年 12 月	已完成	江阴市科技局
多功能直流信号表	1,126,274.77	2009 年 1 月-2011 年 12 月	已完成	江阴市科技局



光伏电站多回路汇流采集装置	1,404,129.85	2010年6月-2012年12月	小批量试制	江阴市科技局
基于 ZigBee 无线网络的智能空调节能控制器	963,936.24	2011年1月-2012年12月	样机试制	江阴市科技局
模块式智能马达管理单元	244,325.12	2011年1月-2013年12月	样机试制	江阴市科技局
新型可编程网络电力仪表	504,266.33	2011年1月-2013年12月	样机试制	江阴市科技局
基于物联网技术的智能光伏汇流箱	521,909.62	2010年12月-2013年4月	样机试制	江阴市科技局

### (七) 公司子公司情况

公司目前仅有一家全资子公司：江苏安科瑞电器制造有限公司，具体情况如下：

<b>成立时间</b>	2004年12月14日	<b>注册资本</b>	1,000万元	<b>实收资本</b>	1,000万元
<b>法定代表人</b>	周中	<b>注册地</b>	江苏省 江阴市	<b>主要生产 经营地</b>	江苏省 江阴市
<b>股东构成及 控制情况</b>	公司持股 100%	<b>主营业务</b>	智能配电开关、电机保护装置、继电器、开关电源、电流传感器、I/O 模块、通讯适配器、配电系统软件、高低压开关柜、低压电器元件以及相关配件、网络电力仪表、多功能电能表、四遥单元、微机保护装置的制造、销售		
<b>2010 年的主要财务数据</b>			<b>总资产 (万元)</b>	3,922.67	
			<b>净资产 (万元)</b>	1,378.23	
			<b>净利润 (万元)</b>	382.69	
<b>2011 年主要财务数据</b>			<b>总资产 (万元)</b>	3718.28	
			<b>净资产 (万元)</b>	1987.17	
			<b>净利润 (万元)</b>	608.94	

## 二、对公司未来发展的展望

### (一) 公司所处行业的发展前景

随着科学技术的发展和人们生活水平的提高，用户对用电系统运行的可靠性及其智能化管理提出了更高的要求，而芯片技术的广泛应用及计算机系统可靠性的大幅度提高，使智能化电器元件得到快速发展。用户端是节能减排的重

点领域之一，只有对电能进行精确采集、测量与实时监控、分析，并对电力负荷进行控制，才能达到良好的节能减排效果，因此，电工仪器仪表尤其是智能化、网络化、可靠性强的智能电力仪表及用户端用电自动化管理系统产品面临着较大的发展机遇。

### 1、建筑楼宇与工矿企业的节能减排政策提升内部管理智能电力仪表市场需求

国务院各部委以及地方政府都把节能减排作为重点工作进行推进和落实，并要求高能耗企业通过建立能源管理体系，采取降低能耗的技术措施，提高能源利用效率。根据《中华人民共和国节约能源法》、国发（2006）28 号文、国发（2007）15 号文以及建科[2008]114 号文等相关政府法律法规，政府机关和大型公建应实施能耗监测，工矿企业需要实施合同能源管理，而电能节能管理和监测需要以建立电能测量体系为前提。

根据清华大学建筑节能研究中心的测算，1996 年至 2008 年，国内总建筑商品能耗从 2.59 亿吨标煤增长到 6.55 亿吨标煤，增加了 1.5 倍，其中 2007 年的建筑电力消耗为 7,150 亿度，约占当年社会总电耗的 22%，所占比重较大。电力测量、电力监控、电力节能分析设备与系统是建筑绿色设计和建筑节能管理的基础，随着建筑节能理念深入人心，电力监控、电力节能设备及系统集成的市场需求更加旺盛。

根据 2009 年中国仪器仪表行业协会电工仪器仪表分会对 87 家企业三相电表销量数据统计结果，用于建筑楼宇、工矿企业等用户端收费与管理的三相电表共计 1,785.6 万只。由于收费电表采用壁挂式安装，不方便安装在配电开关柜中，且通讯模式不兼容，不方便用于内部电能管理；用户端智能电力仪表采用嵌入式或导轨式安装，可以方便的安装于配电开关柜中，具有明显优势。根据行业经验，大型公建及高能耗企业安装的收费表占三相电能表总数的 3~5%，每台收费表下安装的内部管理仪表一般在 35 台~50 台之间，因此，随着用电管理意识的加强，用户端智能电力仪表在建筑楼宇、工矿企业领域的应用未来市场可期。

随着人们对用电安全的日益重视，电气安全仪表的市场需求也将逐步扩大。根据 JGJ16-2008：《民用建筑电气设计规范》、GB50016-2006：《建筑设计防火

规范》和 GB50333—2002：《医院洁净手术部建筑设计规范》，剧院、商场、展览馆、医院、电信楼、广播台、高层建筑等人员密集或重要场所应安装剩余电流式火灾监控装置，防止漏电引起的火灾。根据行业经验，一幢 2 万平方米的公共建筑需要加装约 60 个漏电监测仪表，截至 2008 年，我国公共建筑总面积约 78 亿平方米，若上述公共建筑全部安装漏电检测仪表，共需要漏电监测仪表约 2,340 万台。

2、新能源、新兴行业的发展使得电力监控和电能管理仪表市场需求迅速扩大

随着社会的发展，人类对核电、水电、光能、风能等新能源的需求逐步扩大，以减少对不可再生能源的依赖。光伏电池板或者风机发电后并入电网前，需要经过电能汇集、直流电变成交流电、升压等环节，电路较为复杂并且涉及汇流箱、逆变器等重要设备，用户端智能电力仪表也有用武之地。

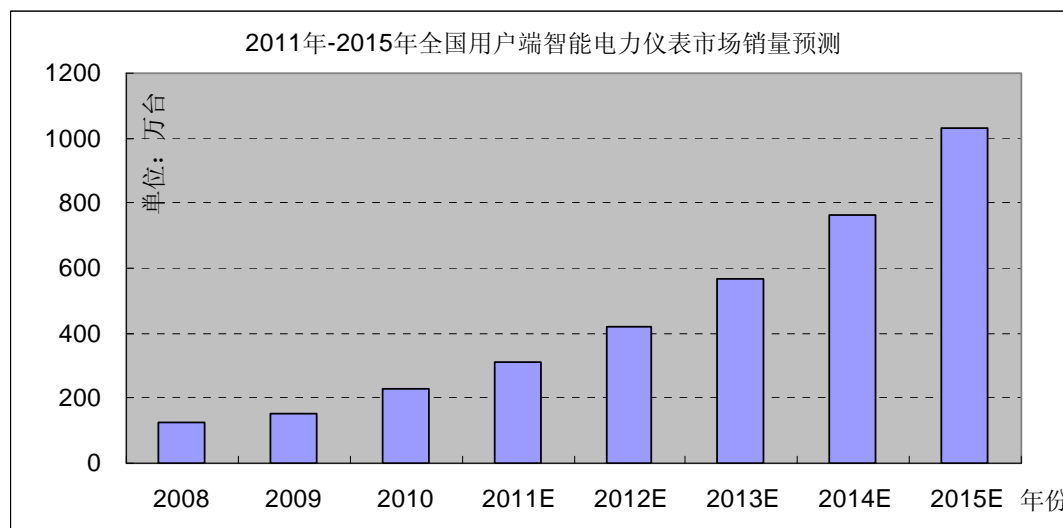
新能源的发展，也给电力仪表带来了发展机遇。以光伏电站为例，一般需要配备汇流箱、多路直流检测装置、直流多功能电表、谐波表等多种仪表。据统计，甘肃敦煌、宁夏宁远两个 10 兆瓦光伏电站，各安装有约 1,200 台电力监控仪表。根据中国产业发展研究中心光伏行业发展预测与投资分析报告，预计到 2020 年，我国光伏发电累计装机容量将达 28,550 兆瓦，因此智能电力仪表在光伏发电领域也具有广阔的应用前景。

### 3、用户端智能电力仪表未来市场容量预测

安装式数字仪表主要是指用来测量电压、电流、功率、频率等基本电参量，安装于电气开关柜的数显仪表。目前，安装式数字仪表除少量用于发、输、变等环节外，大部分用于用户端用电环节，因此，安装式数字仪表是用户端智能电力仪表的重要组成部分。此外，用户端智能电力仪表还包括智能电动机保护器、电气火灾监控器等智能电力仪表。随着国民经济发展和用户要求的提高，用户端智能电力仪表的功能将会进一步扩展。

近几年，受益于国家政策对机关办公建筑和大型公共建筑的能耗分项计量等能源管理工作提出的强制性要求和工矿企业等用户对可靠用电、安全用电和节约用电等内在需求的推动，用户端智能电力仪表的市场容量增长较快，最近三年复合增长率约为 35%。由于用户端智能电力仪表市场正处于成长起步阶段，

考虑到国家对智能电网建设的加速推进，用户端智能电力仪表未来市场成长空间将进一步扩大。预计到 2015 年，用户端智能电力仪表年市场容量将达到 1,000 万台~1,200 万台。2011 年至 2015 年用户端智能电力仪表的市场容量预测如下：



在国家鼓励电工仪器仪表行业政策的推动下，国内用户端智能电力仪表行业的技术水平得到了长足发展，近年来行业内居于领先地位的骨干企业加大了核心技术的研发力度，注重新产品的研发和知识产权的申请与保护，加强了自动化生产设备的投入，在技术研发方面取得了显著的进步。但是，在高端产品领域与国外企业尚存在一定差距。主要表现在：国内企业在核心技术方面自主开发能力不足，缺少具有自主知识产权的创新能力；在制造技术方面，自动化生产设备投资不足，生产制造水平不高，产品性能难以保证高度一致性。

未来国内用户端智能电表行业将主要呈现以下发展趋势：第一，产品向数字化、多功能集成化、网络化发展，以更好的满足下游客户高层次、智能化、系统化的电力监控、电能管理要求，并与智能电网的推进相配套；第二，模块化的产品设计和生产，以满足不同客户对产品功能提出的新要求，并尽可能降低产品的单位设计和制造成本；第三，电力监控、电能管理、电气安全三类主要功能有机结合形成用户端用电系统集成化解决方案，以满足用户端客户差异化、系统化的管理需求；第四，加强用户端智能电力仪表核心技术的研发，逐步根据客户提出的新的功能要求，设计出性能优越的新产品，实现高档产品的进口替代。

## （二）行业总体竞争格局

我国电工仪器仪表行业企业地区分布相对不平衡，多分布于华东和华南地区。用户端智能电力仪表产业正处于成长起步阶段，生产企业数量增长较快，市场集中度较低，行业中未出现处于绝对领先地位的企业。法国施耐德电气集团公司、法国索克曼溯高美电气集团公司凭借其长期的产品设计、制造、品牌建设等经验的积累，深入了解客户的产品需求，产品门类齐全，尤其是在高端产品领域具有较大市场竞争优势。近年来，国内骨干生产企业注重用户端智能电力仪表行业的新产品和新技术的研发创新，知识产权保护意识不断增强，“产学研”等技术合作开发不断推进，抓住国家节能减排政策的推进和智能电网建设的加快的契机，新产品开发能力、更新换代能力、生产工艺技术、售后服务能力等诸多方面显著提高。

目前，用户端智能电力仪表的生产企业主要有法国施耐德电气集团公司、法国索克曼溯高美电气集团公司、江苏斯菲尔电气股份有限公司、河南许继智能控制技术有限公司、德力西集团仪器仪表有限公司、浙江正泰仪器仪表有限责任公司以及本公司等。

与行业内主要竞争对手相比，公司进入电工仪器仪表行业时间相对较晚，但在稳定而富于进取精神的管理团队的带领下，不断推进技术研发，采取了模块化的产品设计和生产模式，公司的产销规模快速增长。公司现已成长为国内规模较大、技术领先并具有自主创新能力的集低压电力信号采集、测量、监控、保护以及系统集成为一体，具备为客户提供智能化电力监控、电能管理、电气安全等系统性解决方案的国内少数几家领先企业之一。

## （三）公司面临的主要风险及应对

### 1、新产品升级换代较快的风险

本公司所处的用户端智能电力仪表行业为知识密集型行业。近年来，行业发展迅速，客户不断增多。若公司的新产品设计和开发能力不能够持续满足用户的需求，就不能够在行业中持续保持竞争优势。如果公司在技术开发和创新上投入不足、产品升级跟不上用户需求不断升级的步伐，公司的竞争力将有可能下降，公司未来持续发展将受到不利影响。

解决方案：目前公司具有较强的产品技术开发能力，配合用户需求多元化的需求作为发展方向，不断提升自身多品种、个性化的快速设计及开发能

力，因此公司能够持续快速设计、生产出持续满足客户需求的产品，将继续在本行业竞争中取得明显的竞争优势。

## 2、市场风险

由于用户端智能电力仪表应用领域相对广泛，需要企业投入较多的销售人员，并设置较为广泛的销售网络以及建立专业化的售后服务体系，市场开发和销售管理难度较大。公司在用户端智能电力仪表领域虽然具有较强的销售开发能力，目前已与国内多家知名电气设备企业建立了长期互利共赢的合作关系，但是本次募集资金投资项目之一——用户端智能电力仪表产业化项目达产后，将新增产能 60 万台/年，新增产能较大，公司的市场销售能力能否完全消化新增产能尚存一定的不确定性。如果未来市场情况发生不可预见的变化，或者公司销售渠道和销售团队出现不稳定等其他不利因素导致市场持续开发能力不足，公司产品销售规模不能随着产能增长而相应扩大，将会造成新增生产能力不能完全被市场消化，因而存在一定的市场开发风险。

解决方案一：建立重点客户。完善销售网络的建设，同时积极开发大客户资源。公司产品在电力监控、电能管理和电气安全产品领域曾取得了骄人的业绩，其用户端智能电力仪表市场上的份额上升很快。经过公司近年来的探索，公司确定了加大在既定行业中标杆客户、关键客户的攻关和开发力度，将大客户开发纳入销售考核，引进大客户战略可以给公司带来稳定的收入和利润，提高公司的核心竞争力。

解决方案二：提供整体解决方案。公司是行业内少数既从事用户端用电系统自动化设备研发、生产和销售，同时又具备为用户端供用电系统提供系统性解决方案的少数几家企业之一，先后参与了 100 余项国内外标志性系统工程项目。公司将逐步扩大系统集成业务，为国内外重点项目提供整体解决方案，提供高档次的服务的同时也将获得较高的收益率。

## 3、技术开发风险

用户端智能电力仪表行业对研发能力和自主创新能力要求较高，公司始终以技术创新为基础，经过近几年的发展已形成强大的研发和管理团队，并拥有大量具有自主知识产权的国际、国内领先产品技术，主要经营产品大多来自于自主研发的核心技术。目前公司已经处于技术领先地位，形成了“功能化、模块化”的先进设计生产理念，能够满足产品不断升级的市场需求，

实现产品和技术的领先。为适应技术发展迅速的要求，公司需要投入较大的研发资金，用于研发设备采购、样品试制、测试、推广、培训以及研发人员的薪酬等。但是技术产业化与市场化存在着不确定性，存在着研发投入不能获得预期效果从而影响公司盈利能力和成长性的风险。

解决方案：加大研发投入和制度创新：公司一方面将积极跟踪国内外最新技术的发展状况，做好新技术的自主研发和“产学研用”合作开发；另一方面继续立足现有技术优势，增加对研发的投入，通过创新激励机制实现产品和技术的领先。同时，公司将进一步拓展先进的“功能化、模块化”的设计生产理念，优化其“产品+技术+服务”的独特销售模式，摸索出一整套的产品设计、生产和销售的企业管理制度。

#### 4、对核心技术人员的依赖风险

本公司所处的用户端智能电力仪表行业为知识密集型行业。该行业对研发人员专业素质和业务能力的要求较高，核心技术人员为本公司技术进步、产品性能提升做出了重大贡献。目前，公司不断摸索形成了适合自身情况的研发模式与机制，逐步建立并完善了绩效考核和激励机制。公司将一如既往的贯彻培养、激励核心技术人员的政策，营造育人、留人的良好企业文化氛围。但随着公司所处行业竞争的加剧，公司核心技术人员存在离职的风险，进而给公司未来生产经营带来不利影响。

解决方案：完善人力资源政策，建立人才竞争优势。在未来三年，公司将进一步完善人力资源政策，坚持“以人为本”的企业人才观，健全各类岗位人员的引进、培养、考评、激励机制，完善经营管理、技术研发、生产销售人员的人才结构，吸引和留住优秀人才为企业长期服务。

#### 5、毛利率下降的风险

近三年公司产品主营业务毛利率分别为 62.05%、63.97%和 65.51%，主营业务毛利率水平较高。公司主营业务毛利率较高的主要原因系公司产品更新换代能力较强，通过持续的新产品、新技术的研究开发，不断推出较高技术含量和较高附加值的产品进而将主营业务毛利率保持在较高水平；同时公司采用模块化的产品设计和生产模式，有效降低了原材料采购成本和产品生产成本，也是保持较高主营业务毛利率的重要因素。由于用户端智能电力仪表产品更新换代速度较快，如果未来公司产品更新换代能力和产品成本控制

水平下降,或者用户端智能电力仪表市场需求发生不利变动以及集成电路等主要原材料价格显著上涨等情况发生,都将降低公司的主营业务毛利率,进而对公司经营业绩产生不利影响。

解决方案:产品升级换代战略。公司掌握了用户端智能电力仪表硬件和控制软件设计方面的核心技术,开发出 ACR 系列网络电力仪表、ADL 系列终端电能计量表计、ARD3 系列电动机保护器、ARTU 系列四遥装置、AMC16 系列多回路监控装置、ARCM 系列剩余电流式电气火灾监控装置等技术先进、功能全面的产品,逐步减少 CL 系列数显电测仪表、PZ 系列可编程智能电测表等技术成熟的产品比重,并对仪表中的控制软件进行了升级换代。产品的升级换代能够满足客户提出的新要求,同时也使得公司在市场上保持优势竞争地位,保持较高的产品毛利率水平。

#### 6、机器设备成新率较低的风险

截至 2011 年 12 月 31 日,公司拥有的通用设备和专用设备的成新率分别为 51.66%和 62.76%,成新率较低。公司机器设备的成新率与目前的生产能力基本相适应,但固定资产成新率对公司创新能力和成长性有一定的影响,公司若要维持高成长性和强大的技术研发能力,对具有国际先进水平的生产设备和研发设备的需求十分迫切。如果公司不能持续增添机器设备完成技术改造,则公司存在不能满足行业技术进步和产业升级要求的风险。

解决方案:尽快使募投项目开始投产,根据募投可行性分析中所列设备清单进行相应采购,以解决上述问题。

### (四) 公司未来的发展战略以及 2012 年经营计划

#### 1、公司未来的发展战略

根据行业发展趋势,公司制订了如下战略规划:

以用户端智能电力仪表业务为主导,坚持“为客户创造价值”的经营理念,采取产品升级换代、提供整体解决方案和建立重点客户的战略,以提升公司核心竞争能力和可持续发展能力为目标,通过自主研发与“产学研用”相结合,不断提升产品技术含量;通过锁定发展迅猛的细分市场,不断扩展产品市场占有率;通过完善生产工艺、改进产品模块化设计,提高生产效率,实现规模化生产,进一步降低成本;提升公司管理水平和运营能力,以人为本,科学管理,建立适应行业特点的销售理念,逐步建立海外销售网络,努



力实现公司“立足中国、放眼世界，争做一流智能用电供应商”的战略目标，为客户提供可靠用电、安全用电、节约用电的完整解决方案。

## 2、2012 年经营计划

2012 年是公司正式登陆资本市场的第一年，公司将一如既往地秉承“自主创新、科技强国”的使命，走专业化、市场化、规模化道路，在“立足中国、放眼世界，争做一流智能配电供应商”的战略目标指引下，坚持为客户创造价值，实现企业和客户的双赢。2012 年具体的经营目标为：营业收入 2 亿元，增长 32.88%；营业成本 7400 万元，增长 42.53%；营业利润 4600 万元，增长 20.67%。

**特别提示：**公司上述经营目标不代表对 2012 年度的盈利预测，能否顺利实现取决于市场状况变化、经营团队的努力等多种因素，存在一定不确定性敬请广大投资者和本年度报告阅读人特别留意。

在确保 2012 年度销售收入、净利润较 2011 年度稳定增长的基础上，围绕企业发展战略重点抓好以下各方面的工作：

### （1）技术开发和技术创新

研发和技术创新能力是市场经济条件下企业赖以生存和发展的基础，是企业核心竞争力的集中体现，公司一向将技术研发和技术创新作为公司发展的首要战略。公司在加强技术开发和技术创新方面的具体措施如下：

加大科研开发投入。公司通过本次募集资金，引进一批进口的高端的实验仪器、研发软件和生产设备，继续加强与高等院校、科研院所的“产、学、研、用”合作交流，并强化公司技术中心的建设，围绕智能电网用户端能源管理开展研发，培养更多的自主研发人才，保持公司技术领先优势。

完善公司创新激励机制。随着公司技术中心的扩大建设，公司将加大对科研成果和创新奖励力度，加强知识产权的保护和登记工作，建立完整、严格、系统的知识产权规范流程和保护体系。

优化现有产品系列。积极推进智能电力仪表各系统产品技术方案的整合、优化，提高元器件通用性，不断降低成本，提高产品竞争力；加大各种主流通讯模块和无线通讯模块在仪表上的组网应用、开拓新的应用领域。

制定详细的产品开发计划。公司结合现有技术、产品的研发和销售情况，结合市场的发展趋势，提出了详细的产品开发计划。

### （2）市场开发和销售体系建设计划

销售团队建设。用户端客户分布广泛，需要强大销售队伍与客户进行产品、技术、推广和交流，公司将继续不断招聘销售人员，做好产品技术、应用和沟通技巧方面的专业培训，充实国内七大销售区域和海外市场的发展。完善 CRM 客户关系管理系统，为客户在技术、报价、合同、售后等各个环节提供专业、优质服务。

销售渠道建设与发展。公司业务一方面加强在一线发达城市的市场开拓，另一方面，一些重要二线、三线城市也纳入开发，进一步细分市场。

开拓新市场领域。抓住新能源、新行业迅速发展带来的契机，把电力仪表应用推广到光伏电站，电信通信基站、银行数据中心等领域。公司新近研发的光伏汇流装置针对太阳能光伏电站防雷汇流箱研发，有较好的性价比，完全可替代国外同类产品。作为高端用户的电信、银行，其通讯机房和数据中心均要求智能监控和能效管理，导轨式安装电表有大量应用需求。

开展期刊杂志和网络推广。针对公司产品在用户端不同行业的应用，撰写应用方案论文，刊登专业电气杂志和网站，扩大宣传和推广力度，提升公司品牌知名度。

### （3）人力资源发展规划

公司将坚持“以人为本”的企业人才观，完善各类岗位人员的考评、考核机制，公司资源向关键骨干倾斜，建立长期激励计划，吸引和鼓励优秀人才为企业长期服务。

建立和完善培训体系，分层次开展对管理人员、技术人员、市场销售人员和员工的培训，提高整体素质。努力提高经营团队的国际视野和现代化管理能力、创新能力、决策能力；加强对管理人员、技术人员知识更新培训，提高管理能力和产品开发能力；加强对销售人员产品知识和业务知识培训，使之成为“专家型”销售人员；通过对员工不间断的岗位培训，提高一般员工的业务操作技能。公司不断引进优秀人才，优化人才结构，使公司保持持续发展的活力。

### （4）法人治理结构完善计划

依据《公司法》、《证券法》的要求，在公司章程规定范围内，引进国内外先进管理理念和经验，根据实际情况进一步完善科学决策机制、投资管理机制、技术开发与创新机制、生产管理制度、财务审核和监督等内控制度，加强对董

事、监事、管理层、内部审计人员的培训，使之承担起应有的责任。公司将进一步完善独立董事制度，使独立董事能够更加充分发挥作用。公司将加强各部门、各分支机构的管理，推行扁平化、制度化管理体系，增强员工的法律意识和责任感，最大限度地提高工作效率。

### 3、公司未来发展战略所需的资金及使用计划情况

2012 年，公司首次公开发行 A 股并上市，募集资金净额 230,510,837.86 元，超募资金 126,802,237.86 元。

公司近期发展资金比较充足，能满足现有业务的需求。2012 年，公司将结合业务发展目标和未来发展战略，合理安排使用资金，积极推进募投项目建设，严格按照中国证监会和深圳证券交易所的各项规定，规范、科学的使用募集资金和超募资金，努力提高募集资金使用效率，为股东创造最大效益。同时，公司将尽快对超募资金投资项目进行详细规划和严格论证，根据相关规定制定出科学的超募资金使用计划。

为实现未来的发展战略，公司将采取以下有效措施保证资金供应和融资渠道畅通：

(1) 继续与银行等金融机构保持良好的合作关系，稳定间接融资渠道。

(2) 加强应收账款和存货管理，提高经营活动产生的净现金流量以增强公司运营和存货管理，提高经营活动产生的净现金流量以增强公司运营能力。

## 三、报告期内公司投资情况

(一) 报告期内，公司无募集资金。

(二) 报告期内，公司无非募集资金投的重大项目。

(三) 报告期内，公司未持有其他上市股权、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，也不存在参股拟上市公司、信托和期货等投资情况。

(四) 报告期内，公司未持有以公允价值计量的境外基金、债券、信托产品、期货、金融衍生工具等金融资产。

(五) 报告期内，公司未开展委托理财、贷款等对外投资事项。

四、报告期内，公司没有发行在外的可转换为股份的各种金融工具、以公允价值计量的负债。

## 五、公司财务会计报告审计情况及会计政策、会计估计变更

### （一）公司财务会计报告审计情况

天健会计师事务所(普通特殊合伙)对公司 2011 年度财务报告进行了审计，认为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，公允反映了公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。并出具了标准无保留意见的审计报告。

### （二）公司会计政策、会计估计变更情况

报告期未发生会计政策和会计估计的变更。

## 六、报告期内董事会日常工作情况

### （一）董事会召开情况

报告期内，董事会忠实履行职责，共召开 4 次董事会会议，会议的通知、召开及表决程序符合法律规定，信息披露符合相关规则的要求。

1、第一届董事会第八次会议于 2011 年 1 月 25 日在上海市嘉定区育绿路 253 号公司会议室召开，会议形成了如下决议：

通过《关于公司首次公开发行股票并在创业板上市方案的议案》；

通过《关于首次公开发行股票募集资金投资项目及其可行性的议案》；

通过《关于制定上海安科瑞电气股份有限公司章程（草案）的议案》；

通过《关于上海安科瑞电气股份有限公司过往重大关联交易公允性的议案》；

通过《关于制定上海安科瑞电气股份有限公司募集资金使用管理办法的议案》；

通过《关于制定上海安科瑞电气股份有限公司信息披露管理制度的议案》；

通过《关于制定上海安科瑞电气有限公司投资者关系管理制度的议案》；

通过《关于召开上海安科瑞电气股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会的议案》。

2、第一届董事会第九次会议于 2011 年 4 月 15 日在上海市嘉定区育绿路 253 号公司会议室召开，会议形成了如下决议：

通过《公司 2010 年度董事会工作报告》；  
通过《公司 2010 年度独立董事述职报告》；  
通过《公司 2010 年度总经理工作报告》；  
通过《公司 2010 年度财务决算报告》；  
通过《公司 2011 年度财务预算方案》；  
通过《公司 2010 年度利润分配议案》；  
通过《关于续聘天健会计师事务所有限公司为审计机构的议案》；  
通过《关于公司 2011 年度董事报酬的议案》；  
通过《关于公司 2011 年度高级管理人员报酬的议案》；  
通过《关于召开上海安科瑞电气股份有限公司 2010 年度股东大会的议案》。

3、第一届董事会第十次会议于 2011 年 7 月 22 日在上海市嘉定区育绿路 253 号公司会议室召开，会议形成了如下决议：

通过《上海安科瑞电气股份有限公司 2011 年上半年度主要经营情况及下半年工作重点》报告；

通过《上海安科瑞电气股份有限公司 2011 年上半年度主要财务指标及各项费用支出》报告；

通过《关于上海安科瑞电气股份有限公司购买土地新建厂房的议案》。

4、第一届董事会第十一次会议于 2011 年 11 月 17 日在上海市嘉定区育绿路 253 号公司会议室召开，会议形成了如下决议：

通过《关于修正上海安科瑞电气股份有限公司章程（草案）的议案》报告。

#### （二）公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规和《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，勤勉尽责地履行董事的职责，持续关注公司经营状况，遵守董事行为规范，积极参加相关培训，提高规范运作水平，发挥各自的专业特长，积极的履行职责。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循公司董事会议事规则的有关审议规定，审慎决策，切实保护公司和股东特别是社会公众股股东的利益。

报告期内，公司董事长严格按照法律法规和《公司章程》的要求，依法行

使权力，履行职责。加强董事会建设，依法召集、主持董事会会议并督促董事亲自出席，严格执行董事会集体决策机制，保证了独立董事的知情权，并为独立董事履行职责创造良好条件；积极推动公司治理工作和内控建设，督促执行股东大会和董事会各项决议，确保董事会依法正常运作。

报告期内，公司独立董事严格按照有关法律法规、《公司章程》、《总经理工作细则》等规定，忠实履行职责，积极出席相关会议，认真审议各项议案，客观地发表自己的看法及观点，深入了解公司运营状况、内部控制的建设及董事会决议、股东会决议的执行情况，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断。在报告期内，对公司发生的需要独立董事发表意见的事项均独立、审慎地发表了意见，不受公司和控股股东的影响，切实维护了公司的整体利益及中小股东的利益。

报告期内，公司共召开了 4 次董事会，公司 7 名董事均全部出席了董事会。

### （三）董事会下设各专业委员会工作情况总结

公司董事会下设战略与投资委员会、提名委员会、审计委员会以及薪酬与考核委员会。各专门委员会依据公司董事制定的专门委员会实施细则规范运作，履行公司章程、股东大会赋予的职责。

#### 1、战略与投资委员会工作情况：

公司战略与决策委员会勤勉尽责地履行职责，对公司的总体发展战略、未来三年公司发展目标以及具体计划进行了研究讨论并提出指导意见。

#### 2、提名委员会工作情况：

公司提名委员会持续研究与关注高级管理人员选拔制度，认真审核与评价公司高级管理人员候选人。

#### 3、审计委员会工作情况：

在公司 2011 年年度、半年度等各项财务报告编制及审计过程中，公司董事会审计委员会勤勉尽责，根据证监会、深交所有关规定及《董事会审计委员会工作细则》等要求，认真履行了监督、核查职责。

认真阅读了公司 2011 年度、半年度等各项审计工作计划及相关资料，认为 2011 年度审计工作计划表的时间安排合理、适当；

在注册会计师进场前审阅公司编制的财务会计报表，认为财务会计报表能

够反映出公司的财务状况和经营成果，并出具了审议意见，同意提交给年审注册会计师进行审计；

年审注册会计师进场后，与会计师事务所协商确定了公司本年度审计报告提交的时间，并就审计过程中发现的问题不断加强与年审会计师的沟通和交流；

天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具 2011 年度审计报告后，召开会议对本年度审计工作进行了总结，听取了会计师事务所的年度审计工作总结报告和公司审计部对会计师事务所年度审计工作的评价总结。认为天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具的审计报告客观、公正地反映了公司各期的财务状况、经营成果和现金流量。

对公司内部控制制度检查评估后发表专项意见：公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效执行。审阅了会计师出具的内部控制的鉴证报告，认为其真实客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

向董事会提交了天健会计师事务所（特殊普通合伙）从事上年度公司审计工作的总结报告以及对下年度续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）的决议书。

#### 4、薪酬与考核委员会工作情况：

公司薪酬与考核委员会对公司 2011 年度董事、监事、高级管理人员的薪酬情况进行了审核，认为公司董事、监事、高级管理人员 2011 年度薪酬符合公司股东大会、董事会制定的相关制度和方案，符合公司的经营业绩和个人绩效。公司已经建立健全有效的董事、监事、高级管理人员考评和激励制度，该项制度已经得到了完全执行。

## 七、利润分配情况

### （一）2011 年度利润及资本公积金转增股预案

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）对我公司 2011 年度财务报告的审计，2011 年度母公司实现净利润 34494820.07 元，依照会计制度规定母公司提取法定盈余公积 3449482.01 元后，2011 年年底母公司累计可供股东分配利润为 62077860.54 元。

公司按以上标准提取法定盈余公积后，可供股东分配的利润（母公司）为 31045338.06 元，加上上年结存的未分配利润（母公司）31032522.48 元，合计共有未分配利润（母公司）62077860.54 元。

根据公司实际情况，考虑到公司处于高速发展期，经营规模不断扩大，但公司目前总股本规模较小，在实际开展业务时受到注册资本规模方面的资质限制，影响了公司业务开拓进展。因此，为了使公司股本规模和经营规模相匹配，满足公司顺利开拓经营业务的需要，同时为了更好地保障广大中小投资者的利益、与全体股东分享公司快速发展的经营成果，根据证监会鼓励企业现金分红，给予投资者稳定、合理回报的指导意见，在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，更好地兼顾股东的即期利益和长远利益，根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，现拟定如下分配预案：

以截至 2012 年 2 月 28 日止公司总股本 3467 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 8 元人民币（含税），同时进行资本公积金转增股本，以 3467 万股为基数每 10 股转增 10 股，共计转增 3467 万股，转增后公司总股本将增加至 6934 万股。

## （二）公司近三年股利分配情况

2009 年，公司未进行现金分红或者送股也没有使用资本公积转增。

2010 年 5 月 31 日，公司召开股东会议审议通过了 2009 年度利润分配方案：2009 年末累计可股东分配的利润（母公司）16869829.95 元，以 2009 年 12 月 31 日总股本 2200 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5.25 元（含税）。本次分配派发现金红利 11550000 元，分配利润总额为 1155 万元，尚余未分配利润 5319829.95 元。2009 年度资本公积金不进行转增股本。

2010 年 12 月 30 日公司召开第三次临时股东大会对公司 2010 年留存 2009 年度利润分配做出如下分配方案决议：以 2010 年 12 月 1 日总股本 2600 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.8 元（含税）。本次分配派发现金红利 4680000 元，分配利润总额为 4680000 元。

2011 年，公司未进行现金分红或者送股也没有使用资本公积转增。

最近三年现金分红情况表：

单位：人民币万元



分红年度	分红金额	应税金额	应缴税金	已缴税金
2010 年	1623.00	1179.30	235.86	235.86

### （三）发行后的股利分配政策

公司最新的《章程》（2012 年 2 月）中第一百五十五条规定：“公司利润分配政策如下：（一）股利分配原则：公司实行同股同利的股利分配政策，股东依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配。公司重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的可持续发展。公司可以采取现金或股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。（二）股利的分配方式：公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利。在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之十五。公司在实施上述现金分配股利的同时，可以派发红股。公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分配。重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5,000 万元；（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的 30%。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。（三）股利分配政策的变更：公司应保持股利分配政策的连续性、稳定性，如果变更股利分配政策，必须经过董事会、股东大会表决通过。公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见制定或调整股东分红回报规划。但公司保证现行及未来的股东分红回报规划不得违反以下原则：即如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之十五。”

根据中国证监会关于进一步明确与细化上市公司利润分配政策的指导性意

见，公司将结合实际情况和投资者意愿，不断完善公司利润分配政策保持的稳定性，使投资者对未来分红有更加明确与合理的预期切实提升公司回报。

**八、报告期内，公司不存在重大环保或其他重大社会安全问题。**

**九、报告期内，内幕信息知情人管理制度的建立和执行情况**

（一）内幕信息知情人管理制度的制定情况

为规范公司内幕信息管理，加强保密工作维护披露的公开、公平、公正原则，保护广大投资者的合法权益，上市后公司专门制订了《内幕信息知情人登记管理度》并经 2012 年 1 月 31 日召开的公司第一届董事会十二次会议审议通过。

（二）内幕信息知情人管理制度的执行(不适用)

1、本次定期报告披露间的信息保密工作

公司上市以后，严格执行内幕信息保密制度，规范传递流程。在本次定期报告披露期间，对于未公开信息司董事会办公室都严格控制知情人范围并组织相关内幕信息知情人填写《内幕信息知情人登记表》，如实、完整地记录上述信息在公开前的所有内幕信息知情人名单，以及获悉内幕信息的时间等。经公司证券部核实无误后按照相关法规规定在向深交所和证监局报送本次定期报告相关资料的同时备案内幕信息知情人登记情况。

2、其他重大事件的信息保密工作

在其他重大事项未披露前，公司及相关信息披露义务人采取保密措施并充分履行了信息保密的告知义务，以保证信息处于可控范围。

## 第五节 重要事项

**一、重大诉讼、仲裁事项**

报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁事项，也无以前期间发生但持续到报告期的诉讼、仲裁事项。

**二、破产相关事项**

报告期内，公司未发生破产、重组等相关事项。

### 三、收购及出售资产、企业合并事项

报告期内，公司未发生资产收购、出售及企业合并等事项。

### 四、控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

报告期内，公司控股股东周中自公司领用备用金 5.06 万元，截至 2011 年 12 月 31 日，上述备用金已经归还。

报告期内，领用备用金系周中作为公司董事长、总经理履行职责、开展工作所必需，其发生具有必要性，周中领取备用金符合公司相关管理制度，亦履行了必要的决策程序，不存在违规占用公司资金的情形。

除上述情形外，公司不存在控股股东及其他关联方违规占用公司资金的情况。

### 五、股权激励事项

公司尚未实施股权激励计划，报告期内不存在应当披露的方案执行情况。

### 六、重大关联交易事项

报告期内，公司未发生重大关联交易事项。

### 七、报告期内重大合同及其履行情况

#### （一）重大托管、承包、租赁事项

报告期内公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产的事项。

#### （二）重大担保

报告期内公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的重大担保事项。

#### （三）其他重大合同

报告期内公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的重大合同。

### 八、公司或持有公司股份 5%以上（含 5%）的股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期的承诺事项

#### （一）避免同业竞争承诺

为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，控股股东、实际控制人周中承诺如下：“本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心人员。本人（包括本人所控制的公司）在今后的任何时间不会以任何方式经营或从事与安科瑞及其所控制的公司构成直接或间接竞争的业务或活动。凡本人（包括本人所控制的公司）有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与上海安科瑞及其所控制的公司生产经营构成竞争的业务，本人（包括本人所控制的公司）会将上述商业机会让予上海安科瑞电气股份有限公司。截至本承诺函签署日，本人（包括本人控制的公司）未经营或从事任何在商业上对上海安科瑞电气股份有限公司及其所控制的公司构成直接或间接同业竞争的业务或活动；如果本人（包括本人所控制的公司）违反上述声明、保证与承诺，并造成上海安科瑞电气股份有限公司经济损失的，本人同意赔偿相应损失。本声明、承诺与保证将持续有效，直至本人不再作为公司的实际控制人。”

截止报告期末，周中先生均遵守以上承诺，未有违反上述承诺的情况。

### （二）关联交易承诺

公司控股股东、实际控制人周中先生承诺如下：“在本承诺函签署之前，本人及本人控制的其他企业与安科瑞之前不存在显失公允的关联交易。在本承诺函签署之日起至本人作为安科瑞实际控制人期间，本人及本人控制的其他企业自本承诺函签署之日起尽量避免与安科瑞之间的关联交易，并承诺不与安科瑞发生显失公允的关联交易。”

截止报告期末，周中先生均遵守以上承诺，未有违反上述承诺的情况。

### （三）股份锁定承诺

公司控股股东及实际控制人以及作为董事、监事、高级管理人员的股东周中、吴建明、朱芳、汤建军和姜龙承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该股份；除前述锁定期外，在本人任职期间，每年

转让的公司股份不超过本人直接或间接所持有公司股份数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让本人直接或间接所持有的公司股份。

上海前航投资有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该股份。

通过上海前航投资有限公司间接持有公司股份的公司监事刘寿宝、副总经理兼董事会秘书罗叶兰承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该股份；除前述锁定期外，在本人任职期间，每年转让的公司股份不超过本人直接或间接所持有公司股份数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让本人直接或间接所持有的公司股份。

截止报告期末，公司上述股东、董事、监事和高管均遵守以上承诺，未有违反上述承诺的情况。

#### （四）其他承诺：

公司控股股东、实际控制人周中于 2011 年 6 月出具《承诺函》，承诺在公司上市后，若由于公司在上市前的经营活动中存在应缴未缴的社会保险和住房公积金，而被有关政府部门要求补缴或者处罚，将赔偿公司及其控股子公司由此产生的损失。

公司控股股东、实际控制人周中及其他自然人股东吴建明、朱芳、汤建军于 2011 年 6 月出具承诺：若国家和地方税务机关对公司前身 2005 年分红事项追缴个人所得税，本人将按照税务机关的要求以个人自有资金自行履行纳税义务，保证不因上述纳税义务的履行致使公司遭受任何损失。

报告期内，公司上述人员均遵守以上承诺，未有违反承诺的情况。

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司聘任的会计师事务所没有发生变更，2011 年度公司给天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计报酬为 45 万元，天健会计师事务所（特殊普通合伙）已连续为公司提供审计服务 3 年。

## 十、受监管部门处罚情况

报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员、实际控制人未发生受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选，被其他管理部门及证券交易所公开谴责的情形。

十一、报告期内，公司没有未披露的《证券法》第六十七条、《上市公司信息披露管理办法》第三十条所列的重大事件，以及公司董事会判断为重大事件的事项。

## 第六节 股本变动及股东情况

### 一、股份变动情况

(一) 股份变动情况表 (截至 2011 年 12 月 31 日)

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	26,000,000	100.00%						26,000,000	100.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	7,150,000	27.50%						7,150,000	27.50%
其中：境内非国有法人持股	7,150,000	27.50%						7,150,000	27.50%
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	18,850,000	72.50%						18,850,000	72.50%
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股									
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	26,000,000	100.00%						26,000,000	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
周中	7,861,098	0	0	7,861,098	发行前承诺	2014-1-13
上海前航投资有限公司	6,150,000	0	0	6,150,000	发行前承诺	2014-1-13
吴建明	3,428,708	0	0	3,428,708	发行前承诺	2014-1-13
朱芳	2,704,617	0	0	2,704,617	发行前承诺	2014-1-13
汤建军	2,583,966	0	0	2,583,966	发行前承诺	2014-1-13
姜龙	2,271,611	0	0	2,271,611	发行前承诺	2014-1-13
上海科星创业投资有限公司	1,000,000	0	0	1,000,000	发行前承诺	2014-1-13
合计	26,000,000	0	0	26,000,000	—	—

(三) 证券发行与上市情况

本公司经中国证券监督管理委员会“证监许可[2011]2028号”《关于核准上海安科瑞电气股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》核准，并经深圳证券交易所同意，公司由主承销商日信证券有限责任公司采用网下向询价机构（配售对象）询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的发行方式公开发行人民币普通股 867 万股（A 股）。

报告期内公司尚未开始发行。

二、前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	7	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	3,714		
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

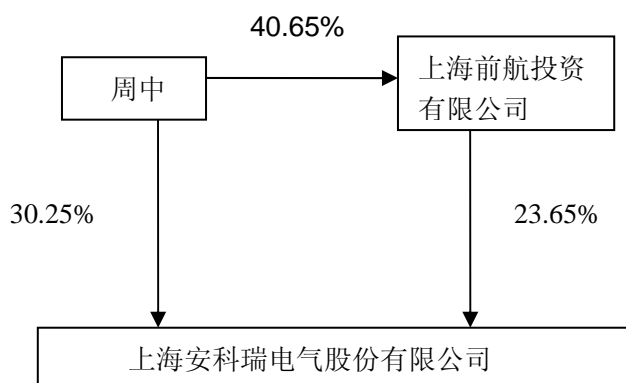
周中	境内自然人	30.23%	7,861,098	7,861,098	
上海前航投资有限公司	境内非国有法人	23.65%	6,150,000	6,150,000	
吴建明	境内自然人	13.19%	3,428,708	3,428,708	
朱芳	境内自然人	10.40%	2,704,617	2,704,617	
汤建军	境内自然人	9.94%	2,583,966	2,583,966	
姜龙	境内自然人	8.74%	2,271,611	2,271,611	
上海科星投资有限公司	境内非国有法人	3.85%	1,000,000	1,000,000	
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
上述股东关联关系或一致行动的说明		股东无关联关系，也未有一致行动协议。			

### 三、控股股东及实际控制人情况介绍

截至 2011 年 12 月 31 日，公司的控股股东和实际控制人为周中先生，其直接持有本公司 786.1098 万股，占公司股份总数的 30.23%；并通过持有前航投资 250 万元股权（出资比例 40.65%）间接控制本公司 23.65% 的股份，合计控制本公司 53.88% 的股份。报告期内，公司实际控制人未发生变化。

周中先生为中国籍，未取得其他国家或地区居留权，简历请见本报告“第七节董事、监事、高级管理人员和员工情况”之“现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历”。

公司与实际控制人之间的产权及关系方框图如下：





#### 四、持股在 10%以上的法人股东情况

截至 2011 年 12 月 31 日，上海前航投资有限公司持有公司 23.65%的股份，基本情况如下：

成立时间	2008 年 9 月 8 日	注册 资本	615 万元	实收资本	615 万元
法定代表人	周中	注册地	上海市嘉定区 马陆镇	主要生产 经营地	上海市嘉定 区马陆镇
股东构成及 控制情况	股东由周中等发行人管理、 销售和技术骨干 39 名自然 人组成；其中，周中持有 40.65%股权，为控股股东		主营业务	实业投资、投资管理咨询(除 金融、证券)，商务咨询，为 企业解散提供清算服务，企 业管理咨询。	

### 第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

#### 一、董事、监事、高级管理人员情况

##### (一) 公司董事、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 (股)	年末持股数 (股)	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
周中	董事长、总 经理	男	45	2009 年 02 月 28 日	2012 年 02 月 28 日	7,861,098	7,861,098		24.96	否
朱芳	董事、副总 经理	女	39	2009 年 02 月 28 日	2012 年 02 月 28 日	2,704,617	2,704,617		21.20	否
汤建军	董事、副总 经理	男	41	2009 年 02 月 28 日	2012 年 02 月 28 日	2,583,966	2,583,966		21.05	否
王佳芬	董事	女	61	2009 年 02 月 28 日	2012 年 02 月 28 日	0	0		0.00	否
李国宾	独立董事	男	68	2009 年 02 月 28 日	2012 年 02 月 28 日	0	0		3.00	否
袁永军	独立董事	男	38	2009 年 02 月 28 日	2012 年 02 月 28 日	0	0		3.00	否
洪瑜	独立董事	男	34	2009 年 02 月 28 日	2012 年 02 月 28 日	0	0		1.50	否
姜龙	副总经理	男	36	2009 年 04 月 25 日	2012 年 04 月 25 日	2,271,611	2,271,611		20.45	否

罗叶兰	副总经理、 董事会秘书	女	35	2009年04 月25日	2012年04 月25日	0	0	14.36	否
周湘荣	财务总监	男	49	2009年04 月25日	2012年02 月14日	0	0	17.29	否
吴建明	监事	男	41	2009年02 月28日	2012年02 月28日	3,428,708	3,428,708	21.08	否
刘寿宝	监事	男	40	2009年02 月28日	2012年02 月28日	0	0	14.16	否
陈维	监事	女	32	2009年02 月28日	2012年02 月28日	0	0	5.99	否
合计	-	-	-	-	-	18,850,000	18,850,000	-	168.04

(二) 报告期内，公司董事、监事、高级管理人员无持有股票权和被授予限制流通股票的情况。

(三) 现任董事、监事、管理人员主要工作经历

#### 1、董事会成员

本公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名。具体如下：

**周中先生：**汉族，1967 年出生，毕业于长春光学精密机械学院电子工程系应用电子专业，学士学位，高级电气工程师，中共党员。2003 年 6 月至 2006 年 3 月，任上海安科瑞电气有限公司总经理；2006 年 4 月至 2009 年 1 月，任上海安科瑞电气有限公司执行董事和总经理；2009 年 2 月至今，任上海安科瑞电气股份有限公司董事长；2009 年 4 月至今，任上海安科瑞电气股份有限公司总经理。现兼任上海前航投资有限公司执行董事，江苏安科瑞电器制造有限公司执行董事、总经理。同时周中还担任全国电工仪器仪表标准化技术委员会委员、中国机电一体化技术应用协会理事会理事、西南建筑电气工程设计情报网第一届理事会理事。

**朱芳女士：**汉族，1973 年出生，毕业于江南大学工业电气自动化专业，学士学位，中级工程师，中共党员。2003 年 11 月至 2009 年 2 月，任上海安科瑞电气有限公司销售总监；2009 年 2 月至今，任上海安科瑞电气股份有限公司董事；2009 年 4 月至今，任上海安科瑞电气股份有限公司副总经理。

**汤建军先生：**汉族，1971 年出生，毕业于南京机械专科学校电子工业技术专业，大专学历。2003 年 7 月至 2009 年 1 月，先后担任上海安科瑞电气有

限公司生产部经理、技术部经理、副总经理；2009年2月至今，任上海安科瑞电气股份有限公司董事；2009年4月至今，任上海安科瑞电气股份有限公司副总经理，并担任江苏安科瑞电器制造有限公司副总经理。

**王佳芬 女士：**汉族，1951年出生，工商管理硕士，高级经济师，全国优秀企业家，全国“五一劳动奖章”获得者，上海市劳动模范。1992年至2007年，历任上海市牛奶公司总经理、董事长，光明乳业股份有限公司董事长、总经理；2008年5月至2011年9月，担任思新格创业投资管理（上海）有限公司合伙人、纪源投资咨询（上海）有限公司合伙人；现于平安信托投资有限责任公司任副董事长，并任上海安科瑞电气股份有限公司董事、上海市女企业家协会会长。2008年5月至今，王佳芬还兼任青岛赛维电子信息服务股份有限公司董事、上海龙宇燃油股份有限公司独立董事。

**李国宾 先生：**汉族，1944年出生，大专学历，中共党员，教授级高级工程师。1965年8月至2004年12月，历任华东建筑设计研究院有限公司工程师、组长、副所长、所长、副院长。2004年12月退休后，被华东建筑设计研究院有限公司返聘为顾问总工。兼任上海市科学技术协会第八届委员会委员、上海市电气工程设计研究会副理事长兼秘书长、上海市照明学会副理事长、中国建筑学会电气专业分会常务理事、中国照明学会室外专业委员会委员等社会职务。现任上海安科瑞电气股份有限公司独立董事。

**洪瑜 先生：**汉族，1978年出生，硕士学历，中共党员。2004年8月至2008年8月，任职于上海市佩信科诺律师事务所；2008年8月至今，任上海中企泰律师事务所合伙人；2009年2月至今，任上海安科瑞电气股份有限公司独立董事。

**袁永军 先生：**汉族，1974年出生，学士学位，中国注册会计师执业会员，中国注册资产评估师非执业会员。2002年3月至2007年8月，任上海佳华会计师事务所项目经理级注册会计师；2007年9月至2008年10月，任上海均富潘陈张佳华会计师事务所副经理注册会计师；2008年11月至2009年12月，任上海佳亮会计师事务所副经理注册会计师；2010年至今，任上海汇永会计师事务所合伙人。现任上海安科瑞电气股份有限公司独立董事。

## 2、监事会成员

本公司监事会由 3 名监事组成，其中包括 1 名职工代表监事，具体如下：

**吴建明 先生：**汉族，1971 年出生，毕业于南开大学微电子专业，学士学位，中级工程师。2003 年 6 月至今，历任上海安科瑞电气有限公司生产部副经理、江苏安科瑞电器制造有限公司总工程师；2008 年 5 月至今，担任江苏安科瑞电器制造有限公司监事；2009 年 2 月至今，任上海安科瑞电气股份有限公司监事会主席；2009 年 9 月至今，兼任江苏安科瑞电器制造有限公司、上海安科瑞电气股份有限公司工会主席。

**刘寿宝 先生：**汉族，1972 年出生，毕业于浙江大学无线电技术专业，本科学历。2007 年 3 月至今，历任江苏安科瑞电器制造有限公司工程部经理、总经理助理；现任上海前航投资有限公司、上海安科瑞电气股份有限公司监事。

**陈 维 女士：**汉族，1980 年出生，毕业于上海财经大学会计学专业，大专学历，助理会计师。2005 年 2 月至 2009 年 1 月，在上海安科瑞电气有限公司从事财务工作；2009 年 2 月至今，任上海安科瑞电气股份有限公司职工监事，2010 年 12 月至今，兼任上海安科瑞电气股份有限公司审计部经理。

## 3、高级管理人员

本公司高级管理人员简历如下：

**周 中 先生：**现任公司总经理，简历请见董事介绍部分。

**朱 芳 女士：**现任公司副总经理，简历请见董事介绍部分。

**汤建军 先生：**现任公司副总经理，简历请见董事介绍部分。

**姜 龙 先生：**汉族，1976 年出生，毕业于武汉纺织工学院工业自动化专业，工学学士；东南大学微电子学与固体电子学专业研究生结业，中级工程师。2006 年 8 月至 2010 年 10 月，先后在上海安科瑞电气有限公司、上海安科瑞电气股份有限公司，从事技术研发工作；2010 年 11 月至今，任上海安科瑞电气股份有限公司副总经理。

**罗叶兰 女士：**汉族，1977 年出生，毕业于西南交通大学会计学专业，大专学历。2005 年 3 月至 2010 年 10 月，历任上海安科瑞电气有限公司、上海安

科瑞电气股份有限公司财务经理；2009 年 7 月至今任上海安科瑞电气股份有限公司董事会秘书，2010 年 9 月起兼任副总经理，2012 年 2 月起兼任财务总监。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员的变化情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未发生变化。

(五) 公司董事、监事、高级管理人员在股东单位任职情况

姓名	单位	职务	任职期间
周中	上海前航投资有限公司	执行董事	2010.8.24-2013.8.24
刘寿宝	上海前航投资有限公司	监事	2010.8.24-2013.8.24

(六) 公司董事、监事、高级管理人员在股东单位以外的其他单位任职情况

姓名	单位及职务
周中	江苏安科瑞电器制造有限公司执行董事、总经理。兼任全国电工仪器仪表标准化技术委员会委员、中国机电一体化技术应用协会理事会理事、西南建筑电气工程设计情报网第一届理事会理事
汤建军	江苏安科瑞电器制造有限公司副总经理
吴建明	江苏安科瑞电器制造有限公司工会主席
王佳芬	平安信托有限责任公司副董事长、上海市女企业家协会会长、青岛赛维电子信息服务股份有限公司董事、上海龙宇燃油股份有限公司独立董事
李国宾	华东建筑设计研究院有限公司顾问总工，兼任上海市科学技术协会第八届委员会委员、上海市电气工程设计研究会副理事长兼秘书长、上海市照明学会副理事长、中国建筑学会电气专业分会常务理事、中国照明学会室外专业委员会委员等社会职务
洪瑜	上海中企泰律师事务所合伙人
袁永军	上海汇永会计师事务所合伙人

(七) 公司董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序确定依据

1、公司董事、监事和高级管理人员的报酬按照公司《薪酬与考核委员会实施细则》的规定，结合其经营绩效、工作能力岗位职责等考核确定并发放。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：公司 2010 年第一届董事会第九次会议审议通过了《关于公司 2011 年度董事报酬的议案》以及《关于公司 2011 年度高级管理人员报酬的议案》，并经公司 2010 年度股东大会审议通过。公司对独立董事采用年度津贴的法定报酬，对董事、监事和高级管理人员采用（基本工资+绩效工资）的年薪制来确定报酬工资。绩效工资则结合公司实际完

成的生产经营业和目标综确定。

3、现任董事监事和高级管理人员的年度报酬情况（含税）请参阅本节之“（一）公司董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”的相关内容。

4、报告期内，公司董事、监事未在公司领取报酬津贴仅王佳芬女士一人，王佳芬女士未有在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴的情况。

## 二、公司核心技术团队或关键技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术团队及关键技术人员未发生变动。

## 三、公司员工情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司员工总数为 510 人，其专业构成、教育程度以及年龄结构情况如下：

### （一）员工专业结构

员工专业构成	人数	比例
管理人员	8	1.57%
行政人员	16	3.14%
销售人员	219	42.94%
财务人员	19	3.73%
研发、技术人员	96	18.82%
生产及其他人员	152	29.80%
合计	510	100.00%

### （二）员工受教育程度

文化程度	人数	比例
硕士及以上	7	1.37%
本科	241	47.26%
大专及其他	262	51.37%
合计	510	100.00%

### （三）员工年龄结构

年龄	人数	比例
30 岁以下	418	81.96%

31 - 40 岁	82	16.08%
41 - 50 岁	10	1.96%
51 岁以上	0	0%
合 计	510	100.00%

(四) 截至报告期末, 公司没有需承担费用的离退休人员。

## 第八节 公司治理

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规和中国证监会有关法律法规的要求, 确立了股东大会、董事会、监事会及经营管理层的分层治理结构, 不断完善公司法人治理结构, 建立健全公司内部控制制度, 进一步规范公司运作, 提高公司治理水平。公司治理各方面符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关上市公司规范治理的要求。

### 一、股东大会运行情况

股东大会是公司的权力机构, 决定公司经营方针和投资计划, 审批公司的年度财务预算方案和决算方案。

公司 2009 年 8 月 13 日召开 2009 年第一次临时股东大会, 审议通过了《股东大会议事规则》。《股东大会议事规则》对股东大会的召集、提案与通知、股东大会的召开等做了详细规定。报告期内, 公司共召开了 2 次股东大会。公司股东大会严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》等文件的要求, 对公司的相关事项做出了决策, 程序规范, 决策科学, 效果良好。具体情况如下:

1、2011 第一次临时股东大会于 2011 年 2 月 15 日在上海市嘉定区育绿路 253 号公司会议室召开, 会议形成了如下决议:

《关于公司首次公开发行股票并在创业板上市方案的议案》;

《关于首次公开发行股票募集资金投资项目及其可行性的议案》;

《关于制定上海安科瑞电气股份有限公司章程(草案)的议案》;

《关于上海安科瑞电气股份有限公司过往重大关联交易公允性的议案》;

《关于制定上海安科瑞电气股份有限公司募集资金使用管理办法的议案》。

2、2010 年年度股东大会于 2011 年 5 月 16 日在上海市嘉定区育绿路 253 号公司会议室召开，会议形成了如下决议：

《公司 2010 年度董事会工作报告》；

《公司 2010 年度监事会工作报告》；

《公司 2010 年度财务决算报告》；

《公司 2011 年度财务预算方案》；

《公司 2010 年度利润分配议案》；

《关于续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为审计机构的议案》。

公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会，公司历次股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。

## 二、董事会运行情况

董事会是股东大会的执行机构，决定公司的经营计划和投资方案，负责制定财务预算和决算方案。董事由股东大会选举或更换，任期 3 年。公司严格按照规定的董事选聘程序选举董事，并按照《公司章程》及相关规定设置了独立董事。本公司董事会由 7 名董事组成，其中设董事长 1 名，独立董事 3 名。

公司根据《公司法》及《公司章程》规定，制定了《董事会议事规则》，2009 年 7 月 28 日召开公司第一届董事会第三次会议通过，对董事会的召开程序、审议程序、表决程序等作了规定。董事会每年至少召开 2 次定期会议，并根据实际情况召开临时会议。

报告期内，公司全体董事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行其相应的权利、义务和责任。董事会以不断提高公司管理水平和经营业绩为经营之本，在业务发展战略、科研开发计划制定等过程中，广泛征求公司独立董事、同行业专家的意见，了解和掌握用户端智能电力仪表领域最新的行业发展情况。

报告期内，董事会及下设各专门委员会运行情况及董事长、独立董事履职情况详见“第四节 董事会报告”之“六、报告期内董事会日常工作情况”。



### 三、监事会运行情况

监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司监事会由 3 名监事组成，设监事会主席 1 名，监事由股东代表和公司职工代表担任，其中公司职工代表 1 名，占监事会成员的 1/3。

公司根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，制定了《监事会议事规则》，2009 年 7 月 27 日召开公司第一届监事会第二次会议通过，对监事会的召开程序、审议程序、表决程序等作了规定。监事会每年至少召开 2 次会议，并根据需要及时召开临时会议，监事会作出决议，必须经全体监事过半数通过。

监事会发挥对董事会和经理层的监督作用，能够充分了解公司经营情况，认真履行职责，本着对全体股东负责的精神，有效地对公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法合规性及公司财务实施监督和检查，以维护公司及股东的合法权利。公司监事会遵照《公司章程》的规定定期召开会议。

报告期内监事会召开情况详见“第九节 监事会报告”之“一、监事会议召开情况”。

### 四、公司内部控制制度的建立、健全及执行情况

#### （一）公司建立健全内部控制制度的情况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规、规范性文件要求，制订了《公司章程》、《股东大会会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作细则》、《董事会秘书工作条例》、《总经理工作细则》、《审计委员会实施细则》、《提名与薪酬委员会实施细则》等规章制度，明确了权力决策机构与经理层之间职责权限，为良好的公司治理奠定了制度基础。

在重点控制的公司活动方面，公司制定了《授权管理制度》、《内部控制制度》、《关联交易公允决策制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资管理制度》、《内部审计管理制度》等制度，对重点活动予以控制。

#### （二）内部控制监督部门的设立情况

公司董事会下设审计委员，由三名成员组，其中独立董事占半数以上，召集人为独立董事中的会计专业人士。审计委员会主要负责公司的内、外部监督

工作召集人为会计专业士。同时审计委员会下设独立于财务部门的审计部，并配备了 3 名专职人员，负责协助审计委员会具体监督审计制度实施情况。

### (三) 公司内控制度遵守情况及内控部门运行情况

1、按《公司法》、公司章程等规定，按时召开股东大会、董事会、监事会，确保三会和经理层各司其职、正常运转作规范。

2、公司注重发挥独立董事的作用，按照公司有关规定，独立董事对财务、人力资源等方面的管理进行了专题研究，对公司的发展战略、投资项目等重大事项进行了决策充分发挥外部专家资源优势，使董事会的决策更加科学、高效。

3、公司审计部自成立以来，定期对公司进行审计工作，有效地防控了企业风险。

### (四) 重点业务控制完善和执行情况

#### 1、关联交易决策制度

根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《企业会计准则第 36 号——关联方交易及其交易的披露》以及其他有关法律、法规和公司章程，公司制定了《关联交易公允决策制度》，对关联方、关联关系和关联交易的含义、关联交易的决策程序、关联交易的信息披露做了明确的规定，保证公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公正，公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。

公司 2011 年度严格执行了《关联交易公允决策制度》的相关规定。

#### 2、公司的财务管理制度

为了规范企业财务管理，加强财务监督，并根据财政部颁布的《企业会计准则》、《内部会计控制规范》，公司结合其具体情况制定了《财务管理制度》，有效规范了公司财务收支的计划、执行、控制、核算和考核工作，为投资者的合法权益提供了良好的保障。

公司 2011 年度严格执行了《财务管理者制度》，未发生任何违反上述制度的情形。

#### 3、公司的信息披露制度

为规范公司信息管理，公司制定了《信息披露管理制度》等制度，明确规定了重大信息的范围和内容，以及重大信息的传递、审核、披露流程；制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系活动中的信息披露进行了明确的规定。

为了加强信息披露管理，公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》，明确规定公司及其董事、监事、高级管理人员、股东、实际控制人等相关信息披露义务人在信息披露事务中的权利、义务和责任。信息管理制度的建立，成为确保投资者重大信息知情权的有力保障。

公司 2011 年度严格遵循了《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》及深圳证券交易所对信息披露所作的相关制度。

#### 4、对控股子公司的管理控制

为规范子公司管理，公司制定了《控股子公司管理制度》，要求子公司及时向公司分管负责人报告重大业务事项、重大财务事项以及其他可能对公司股票交易价格产生重大影响的信息。在充分考虑控股子公司业务特征等的基础上，督促其建立内部控制制度，定期向公司提供财务报表等报表。内部审计部门定期对子公司的内部控制制度执行情况及财务信息的真实性和合法性等情况进行检查监督。

公司 2011 年度控股子公司为江苏安科瑞电器制造有限公司，公司及控股子公司均严格遵循了《控股子公司管理制度》，对控股子公司实现了有效管理。

#### 5、关于绩效评价与激励约束机制

公司根据企业实际情况建立了有效的企业绩效激励与评价体系，并不断完善。公司董事会设立了薪酬与考核委员会，负责薪酬政策及方案的制定与审定。公司高级管理人员均认真履行工作职责，完成了董事会制定的经营管理任务。公司董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制公开、透明，符合法律、法规的规定。

公司 2011 年度董事会薪酬与考核委员会工作严格按照《薪酬与考核委员会实施细则》等规定履行职责，勤勉尽责，企业绩效评价与激励约束机制有效运行，取得了良好的效果。

#### 6、对外担保及资金占用情况

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。公司已在《公司章程》中明确股东大会、董事会关于对外担保事项的审批权限，以及违反审批权限和审议程序的责任追究机制。公司《对外担保制度》对担保对象、担保的审查与审批、担保的权限、担保合同的订立及风险

管理、担保的信息披露等作了详细的规定。

#### 7、“五分开”情况

公司建立了完整的业务体系，具备面向市场独立经营的能力。公司与控股股东、实际控制人在资产、人员、财务、机构和业务等方面完全分开。

### 五、对内部控制的评价及审核意见

#### 1、公司董事会对内部控制的自我评价

公司董事会对公司内部控制进行了认真的自查和分析，认为：公司在所有重大方面建立了合理的内部控制制度。内部控制制度涵盖了财务管理、子公司管理、关联交易管理、对外担保管理、信息披露管理、绩效评价和激励约束机制等环节，能够适合公司管理和发展的需要，对公司规范运作、加强管理、提高效率、防范经营风险以及公司的长远发展起到了积极作用。本年度未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司董事会认为，本年度公司内部控制制度健全并得到了有效执行。

#### 2、公司独立董事对内部控制的独立意见

通过对公司内控制度及执行情况的全面审查，公司独立董事认为：公司已按照相关规定建立健全了公司内部控制制度，能够对报告期发生的资产出售、关联交易、对外投资、对外担保、信息披露等重大方面进行有效的控制，符合公司实际情况，保证了公司的经营管理的正常进行。经认真审阅，我们认为《公司关于 2011 年度内部控制的自我评价报告》比较全面、客观、真实地反映了公司内部控制体系建设和运作的实际情况。

#### 3、公司监事会对内部控制的审核意见

详见本报告“第九节 监事会报告”之“二、（七）对内部控制自我评价报告的意见”。

#### 4、保荐机构对内部控制的核查意见

保荐机构日信证券有限责任公司认为：安科瑞的法人治理结构较为健全，三会运作规范、有效；安科瑞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，基本实现了与企业业务及管理相关的有效内部控制；安科瑞的《内部控制自我评价报告》反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

## 第九节 监事会报告

2011 年度，全体监事严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》和有关法律、法规的规定，认真履行监督职责，积极开展工作。通过依法列席公司股东大会及董事会会议，了解和掌握公司的经营决策、生产经营情况、财务状况，对公司董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司和全体股东的合法权益。

### 一、监事会会议召开情况

报告期内，公司共召开了 2 次监事会会议，具体情况如下：

（一）第一届监事会第六次会议于 2011 年 1 月 25 日在上海市嘉定区育绿路 253 号公司会议室召开。会议形成以下决议：

《关于上海安科瑞电气股份有限公司过往重大关联交易公允性的议案》

（二）第一届监事会第七次会议于 2011 年 4 月 18 日在上海市嘉定区育绿路 253 号公司会议室召开。会议形成以下决议：

审议《公司 2010 年度监事会工作报告》；

审议《公司 2010 年度财务决算报告》；

审议《公司 2011 年度财务预算方案》；

审议《公司 2010 年度利润分配议案》；

审议《关于续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为审计机构的议案》。

### 二、监事会对公司有关事项的独立意见

报告期内，公司监事会根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，从切实维护公司利益和股东权益出发，认真履行监事会的职能，对公司的资产运作、经营管理、财务状况以及高级管理人员的职责履行等方面进行全面监督，经认真审议一致认为：

（一）监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司严格遵守国家各项法律、法规和公司章程，依法运作。公司董事会、股东大会的召开以及各项决议的程序均符合《公司法》、《证券法》和《公司章程》的规定，各项决议的形成都是以实现公司利益、股东利益最大

化为目标，符合公司发展的实际需要。公司董事和高级管理人员能够认真执行各项规章制度和股东大会决议和董事会决议，恪尽职守，勤勉尽责。报告期内，公司按照证监会及深交所的要求制定并修订了相关制度，进一步完善了公司治理，有效规避和控制了公司治理和规范运作中存在的风险。

（二）监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，监事会认真检查了公司财务状况，审核了天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司出具的无保留意见的审计报告，监事会认为，2011 年度财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果，审计意见是客观、公允的。

（三）监事会关于募集资金使用和管理情况的意见

报告期内，公司无募集资金。

（四）关于收购资产事项的意见

报告期内，公司未进行收购资产事项，无损害股东合法权益或造成公司资产流失的情况。

（五）监事会关于公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司未发生重大关联交易。

（六）公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

报告期内，公司尚未上市，未制定内幕信息知情人管理制度。

（七）对于董事会出具的内部控制自我评价报告的意见

经认真审阅公司编制的 2011 年度内部控制自我评价报告，查阅公司内部控制等相关文件，监事会认为：

公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行，公司 2011 年度内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法规政策的规定，忠实履行自己的职责，进一步促进公司的规范运作。

## 第十节 财务报告

# 审计报告

天健审〔2012〕958号

上海安科瑞电气股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的上海安科瑞电气股份有限公司（以下简称安科瑞公司）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，安科瑞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，公允反映了安科瑞公司 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：吕苏阳

中国·杭州

中国注册会计师：陈瑛瑛

二〇一二年三月二十八日



合并资产负债表

上海安科瑞电气股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注释号	期末数	期初数
流动资产：			
货币资金	1	40,610,619.35	43,891,932.57
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	2	45,089,310.17	25,611,807.02
应收账款	3	4,649,529.88	2,713,538.43
预付款项	4	2,334,688.19	2,402,734.07
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5	2,838,800.87	545,003.61
买入返售金融资产			
存货	6	18,792,598.93	16,676,514.17
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		114,315,547.39	91,841,529.87
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	7	36,587,674.63	38,041,369.30
在建工程	8	119,000.00	
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	9	11,699,146.37	7,362,527.39
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	10	1,627,664.23	1,616,095.84
递延所得税资产	11	567,069.00	579,090.47
其他非流动资产			
非流动资产合计		50,600,554.23	47,599,083.00
资产总计		164,916,101.62	139,440,612.87

法定代表人：周中

主管会计机构负责人：罗叶兰

会计机构负责人：石蔚

合并资产负债表（续）

上海安科瑞电气股份有限公司

单位：人民币元

负债和所有者权益	注释号	期末数	期初数
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	13		10,360,000.00
应付账款	14	9,613,609.23	9,210,091.56
预收款项	15	5,299,399.57	2,496,504.60
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	16	3,752,232.19	4,101,579.88
应交税费	17	1,402,985.78	3,684,711.51
应付利息			
应付股利	18		4,680,000.00
其他应付款	19	633,873.10	1,087,901.63
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		20,702,099.87	35,620,789.18
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		20,702,099.87	35,620,789.18
股东权益：			
股本	20	26,000,000.00	26,000,000.00
资本公积	21	36,839,100.72	36,839,100.72
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	22	8,700,873.40	5,251,391.39
一般风险准备			
未分配利润	23	72,674,027.63	35,729,331.58
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		144,214,001.75	103,819,823.69
少数股东权益			
所有者权益合计		144,214,001.75	103,819,823.69
负债和所有者权益总计		164,916,101.62	139,440,612.87

法定代表人：周中

主管会计机构负责人：罗叶兰

会计机构负责人：石蔚

母公司资产负债表

上海安科瑞电气股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注释号	期末数	期初数
流动资产：			
货币资金		39,602,582.43	41,592,101.05
交易性金融资产			
应收票据		43,210,201.73	25,065,226.82
应收账款	1	4,623,948.53	2,239,662.51
预付款项		10,406,542.83	12,948,000.10
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2	2,783,212.00	472,344.55
存货		7,232,251.40	6,589,354.42
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		107,858,738.92	88,906,689.45
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	10,183,033.00	10,183,033.00
投资性房地产			
固定资产		19,943,665.63	21,105,750.43
在建工程		47,000.00	
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		8,068,235.06	4,073,087.69
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		384,813.33	
递延所得税资产		574,465.94	574,699.24
其他非流动资产			
非流动资产合计		39,201,212.96	35,936,570.36
资产总计		147,059,951.88	124,843,259.81

法定代表人：周中

主管会计机构负责人：罗叶兰

会计机构负责人：石蔚

母公司资产负债表（续）

上海安科瑞电气股份有限公司

单位：人民币元

负债和所有者权益	注释号	期末数	期初数
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			7,010,000.00
应付账款		3,031,135.52	3,230,542.32
预收款项		5,147,707.59	2,203,883.93
应付职工薪酬		3,045,000.00	3,413,050.20
应交税费		850,259.49	3,218,696.33
应付利息			
应付股利			4,680,000.00
其他应付款		209,766.44	805,824.26
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		12,283,869.04	24,561,997.04
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		12,283,869.04	24,561,997.04
所有者权益：			
股本		26,000,000.00	26,000,000.00
资本公积		37,997,348.90	37,997,348.90
盈余公积		8,700,873.40	5,251,391.39
未分配利润		62,077,860.54	31,032,522.48
所有者权益合计		134,776,082.84	100,281,262.77
负债和所有者权益总计		147,059,951.88	124,843,259.81

法定代表人：周中

主管会计机构负责人：罗叶兰

会计机构负责人：石蔚

合并利润表

上海安科瑞电气股份有限公司

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		150,507,767.16	123,265,646.84
其中：营业收入	1	150,507,767.16	123,265,646.84
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		112,392,428.59	92,578,223.43
其中：营业成本	1	51,920,975.91	44,509,504.12
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	1,306,278.75	651,492.63
销售费用	3	31,982,119.78	24,283,366.50
管理费用	4	27,035,802.36	22,885,771.16
财务费用	5	-319,071.15	-137,674.17
资产减值损失	6	466,322.94	385,763.19
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	7		4,030,252.83
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）		38,115,338.57	34,717,676.24
加：营业外收入	8	9,304,184.71	9,073,924.62
减：营业外支出	9	354,968.84	443,165.03
其中：非流动资产处置损失			17,029.86
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		47,064,554.44	43,348,435.83
减：所得税费用	10	6,670,376.38	4,699,766.72
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		40,394,178.06	38,648,669.11
归属于母公司所有者的净利润		40,394,178.06	38,648,669.11
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		1.55	1.71
（二）稀释每股收益		1.55	1.71
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		40,394,178.06	38,648,669.11
归属于母公司所有者的综合收益总额		40,394,178.06	38,648,669.11
归属于少数股东的综合收益总额			

法定代表人：周中

主管会计机构负责人：罗叶兰

会计机构负责人：石蔚

母公司利润表

上海安科瑞电气股份有限公司

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	203,310,705.52	149,160,366.36
减：营业成本	1	121,521,277.35	86,289,316.35
营业税金及附加		1,001,485.52	471,948.71
销售费用		30,888,209.05	23,462,891.02
管理费用		18,368,361.27	15,359,044.23
财务费用		-296,508.24	-169,162.16
资产减值损失		539,546.00	368,546.34
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）	2		5,779,677.76
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）		31,288,334.57	29,157,459.63
加：营业外收入		9,186,537.12	8,928,833.47
减：营业外支出		52,068.95	110,761.01
其中：非流动资产处置净损失			5,261.01
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		40,422,802.74	37,975,532.09
减：所得税费用		5,927,982.67	4,205,873.72
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		34,494,820.07	33,769,658.37
五、其他综合收益			
六、综合收益总额		34,494,820.07	33,769,658.37

法定代表人：周中

主管会计机构负责人：罗叶兰

会计机构负责人：石蔚

合并现金流量表

上海安科瑞电气股份有限公司

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		157,240,175.48	126,046,729.70
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		8,063,944.31	5,218,779.16
收到其他与经营活动有关的现金	1	4,767,542.84	2,405,145.46
经营活动现金流入小计		170,071,662.63	133,670,654.32
购买商品、接受劳务支付的现金		68,098,741.99	55,216,105.26
处置交易性金融资产净减少额			
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		36,727,563.42	22,601,193.17
支付的各项税费		26,719,009.43	16,983,942.42
支付其他与经营活动有关的现金	2	23,519,006.51	22,930,817.86
经营活动现金流出小计		155,064,321.35	117,732,058.71
经营活动产生的现金流量净额		15,007,341.28	15,938,595.61
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		10,857.27	268,272.78
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	345,963.57	258,596.80
投资活动现金流入小计		356,820.84	526,869.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,737,475.34	13,564,463.11
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		8,737,475.34	13,564,463.11
投资活动产生的现金流量净额		-8,380,654.50	-13,037,593.53
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			14,200,000.00
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			14,200,000.00
偿还债务支付的现金			2,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,680,000.00	11,595,430.00
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	4	1,700,000.00	250,000.00
筹资活动现金流出小计		6,380,000.00	13,845,430.00
筹资活动产生的现金流量净额		-6,380,000.00	354,570.00
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		246,686.78	3,255,572.08
加：期初现金及现金等价物余额		40,358,432.57	37,102,860.49
六、期末现金及现金等价物余额		40,605,119.35	40,358,432.57

法定代表人：周中

主管会计机构负责人：罗叶兰

会计机构负责人：石蔚

## 母公司现金流量表

上海安科瑞电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	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	220,019,460.56	157,478,102.87
收到的税费返还	8,063,944.31	5,130,073.01
收到其他与经营活动有关的现金	3,224,895.25	2,348,760.46
经营活动现金流入小计	231,308,300.12	164,956,936.34
购买商品、接受劳务支付的现金	149,900,805.62	106,911,245.92
支付给职工以及为职工支付的现金	26,184,935.32	15,546,471.23
支付的各项税费	22,187,573.89	13,414,640.69
支付其他与经营活动有关的现金	20,580,997.54	19,323,272.02
经营活动现金流出小计	218,854,312.37	155,195,629.86
经营活动产生的现金流量净额	12,453,987.75	9,761,306.48
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		334,023.76
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	10,857.27	268,272.78
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	316,776.06	246,208.36
投资活动现金流入小计	327,633.33	848,504.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,288,139.70	7,266,039.02
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	6,288,139.70	7,266,039.02
投资活动产生的现金流量净额	-5,960,506.37	-6,417,534.12
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		14,200,000.00
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		14,200,000.00
偿还债务支付的现金		2,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,680,000.00	11,595,430.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,700,000.00	250,000.00
筹资活动现金流出小计	6,380,000.00	13,845,430.00
筹资活动产生的现金流量净额	-6,380,000.00	354,570.00
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	113,481.38	3,698,342.36
加：期初现金及现金等价物余额	39,483,601.05	35,785,258.69
六、期末现金及现金等价物余额	39,597,082.43	39,483,601.05

法定代表人：周中

主管会计机构负责人：罗叶兰

会计机构负责人：石蔚



合并所有者权益变动表

上海安科瑞电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数					少数股 东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益				未分配利润		
	股本	资本公积	盈余公积				
一、上年年末余额	26,000,000.00	36,839,100.72	5,251,391.39	35,729,331.58		103,819,823.69	
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	26,000,000.00	36,839,100.72	5,251,391.39	35,729,331.58		103,819,823.69	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			3,449,482.01	36,944,696.05		40,394,178.06	
（一）净利润				40,394,178.06		40,394,178.06	
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计				40,394,178.06		40,394,178.06	
（三）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配			3,449,482.01	-3,449,482.01			
1. 提取盈余公积			3,449,482.01	-3,449,482.01			
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者的分配							
4. 其他							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本							
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、本期期末余额	26,000,000.00	36,839,100.72	8,700,873.40	72,674,027.63		144,214,001.75	

法定代表人：周中

主管会计机构负责人：罗叶兰

会计机构负责人：石蔚

合并所有者权益变动表（续）

上海安科瑞电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	上年同期数					所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	22,000,000.00	30,669,353.55	1,874,425.55	16,687,628.31		71,231,407.41
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	22,000,000.00	30,669,353.55	1,874,425.55	16,687,628.31		71,231,407.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00	6,169,747.17	3,376,965.84	19,041,703.27		32,588,416.28
（一）净利润				38,648,669.11		38,648,669.11
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				38,648,669.11		38,648,669.11
（三）所有者投入和减少资本	4,000,000.00	10,200,000.00				14,200,000.00
1. 所有者投入资本	4,000,000.00	10,200,000.00				14,200,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配			3,376,965.84	-19,606,965.84		-16,230,000.00
1. 提取盈余公积			3,376,965.84	-3,376,965.84		
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者的分配				-16,230,000.00		-16,230,000.00
4. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本						
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		-4,030,252.83				-4,030,252.83
四、本期期末余额	26,000,000.00	36,839,100.72	5,251,391.39	35,729,331.58		103,819,823.69

法定代表人：周中

主管会计机构负责人：罗叶兰

会计机构负责人：石蔚

母公司所有者权益变动表

上海安科瑞电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	26,000,000.00	37,997,348.90	5,251,391.39	31,032,522.48	100,281,262.77
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	26,000,000.00	37,997,348.90	5,251,391.39	31,032,522.48	100,281,262.77
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			3,449,482.01	31,045,338.06	34,494,820.07
（一）净利润				34,494,820.07	34,494,820.07
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				34,494,820.07	34,494,820.07
（三）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配			3,449,482.01	-3,449,482.01	
1. 提取盈余公积			3,449,482.01	-3,449,482.01	
2. 对所有者的分配					
3. 其他					
（五）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本					
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、本期期末余额	26,000,000.00	37,997,348.90	8,700,873.40	62,077,860.54	134,776,082.84

法定代表人：周中

主管会计机构负责人：罗叶兰

会计机构负责人：石蔚

母公司所有者权益变动表（续）

上海安科瑞电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	上年同期数				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	22,000,000.00	31,827,601.73	1,874,425.55	16,869,829.95	72,571,857.23
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	22,000,000.00	31,827,601.73	1,874,425.55	16,869,829.95	72,571,857.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00	6,169,747.17	3,376,965.84	14,162,692.53	27,709,405.54
（一）净利润				33,769,658.37	33,769,658.37
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				33,769,658.37	33,769,658.37
（三）所有者投入和减少资本	4,000,000.00	10,200,000.00			14,200,000.00
1. 所有者投入资本	4,000,000.00	10,200,000.00			14,200,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配			3,376,965.84	-19,606,965.84	-16,230,000.00
1. 提取盈余公积			3,376,965.84	-3,376,965.84	
2. 对所有者的分配				-16,230,000.00	-16,230,000.00
3. 其他					
（五）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本					
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		-4,030,252.83			-4,030,252.83
四、本期期末余额	26,000,000.00	37,997,348.90	5,251,391.39	31,032,522.48	100,281,262.77

法定代表人：周中

主管会计机构负责人：罗叶兰

会计机构负责人：石蔚

# 上海安科瑞电气股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

上海安科瑞电气股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系上海安科瑞电气有限公司（以下简称安科瑞有限公司），安科瑞有限公司于 2003 年 6 月 23 日在上海市工商行政管理局嘉定分局登记注册，取得注册号为 3101142045929 的《企业法人营业执照》。安科瑞有限公司以 2008 年 12 月 31 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2009 年 4 月 16 日在上海市工商行政管理局嘉定分局登记注册，取得注册号为 310114000740050《企业法人营业执照》。截至 2011 年 12 月 31 日止，公司注册资本为 2,600 万元，股份总数 2,600 万股（每股面值 1 元）。经中国证券监督管理委员会《关于核准上海安科瑞电气股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》（证监许可〔2011〕2028 号）核准，公司获准向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 867 万股，每股面值 1 元。发行后，公司注册资本为 3,467 万元，股份总数 3,467 万股（每股面值 1 元），其中，有限售条件的流通股份 A 股 2,600 万股，无限售条件的流通股份 A 股 867 万股。公司股票已于 2012 年 1 月 13 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属电子仪表行业。经营范围：网络电力仪表（计量器具范围详见许可证）、工业智能控制系统、电动机控制器、继电器保护装置的研发、制造、销售，计算机信息网络系统集成，从事货物和技术的进口业务。主要产品为用户端智能电力仪表。

### 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）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

### （六）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。

### （七）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。

### （八）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的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。

### （九）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。

### (十) 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 100 万元以上（含）且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	50	50
3 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	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。	
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备	

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

(十一) 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

按照一次转销法进行摊销。

## (十二) 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	5	4.75
通用设备	3-5	5	19.00-31.67
专用设备	3-10	5	9.50-31.67
运输工具	5	5	19.00

### 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) 借款费用

##### 1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

##### 2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

##### 3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化

的利息金额。

#### (十六) 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	5

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。

#### (十七) 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，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。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%；根据财政部、国家税务总局〔2011〕100号《关于软件产品增值税政策的通知》规定，本公司软件产品增值税实际税负超过3%的部分，享受即征即退政策。
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	
城市维护建设税	应缴流转税税额	本公司税率为1%；子公司江苏安科瑞电器制造有限公司税率为5%。
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	本公司税率为2%；子公司江苏安科瑞电器制造有限公司1月份税率为1%，2-12月份税率为2%。
企业所得税	应纳税所得额	15%

#### (二) 税收优惠及批文

2011年10月20日，经上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局批准，本公司被认定为高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，减按15%的税率计缴企业所得税。

2009年9月11日，经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局批准，子公司江苏安科瑞电器制造有限公司被认定为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，减按15%的税率征收企业所得税。

### 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
江苏安科瑞电器制造有限公司	全资子公司	江阴	制造业	1,000 万元	智能配电开关、电机保护装置、继电器、开关电源、电流传感器、I/O 模块、通讯适配器、配电系统软件、高低压开关柜、低压电器元件以及相关配件、网络电力仪表、多功能电能表、四遥单元、微机保护装置的制造、销售	76739809-3

(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
江苏安科瑞电器制造有限公司	10,183,033.00		100	100	是

(续上表)

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
江苏安科瑞电器制造有限公司			

## 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

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			65,622.48			1,658.47
小 计			65,622.48			1,658.47
银行存款:						
人民币			40,539,496.87			40,356,774.10
小 计			40,539,496.87			40,356,774.10
其他货币资金:						
人民币			5,500.00			3,533,500.00
小 计			5,500.00			3,533,500.00
合 计			40,610,619.35			43,891,932.57

期末其他货币资金系保函保证金 5,500.00 元。

期初其他货币资金系银行承兑汇票保证金 3,528,000.00 元和保函保证金 5,500.00 元。

#### 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	45,089,310.17		45,089,310.17	25,611,807.02		25,611,807.02
合 计	45,089,310.17		45,089,310.17	25,611,807.02		25,611,807.02

##### (2) 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
温州宝鼎贸易有限公司	2011-10-27	2012-4-25	500,000.00	
杭州万控电器成套有限公司	2011-7-22	2012-1-22	300,000.00	

杭州万控电器成套有限公司	2011-7-22	2012-1-22	300,000.00	
郑州旗建商贸有限公司	2011-7-20	2012-1-20	200,000.00	
江西阿公食品有限公司	2011-7-26	2012-1-26	200,000.00	
小 计			1,500,000.00	

3. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合	5,085,984.76	100.00	436,454.88	8.58
小 计	5,085,984.76	100.00	436,454.88	8.58
合 计	5,085,984.76	100.00	436,454.88	8.58

(续上表)

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合	2,905,571.63	100.00	192,033.20	6.61
小 计	2,905,571.63	100.00	192,033.20	6.61
合 计	2,905,571.63	100.00	192,033.20	6.61

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	4,678,224.19	91.98	233,911.21	2,334,287.91	80.34	116,714.39
1-2 年	48,863.59	0.96	4,886.36	529,487.25	18.22	52,948.73
2-3 年	322,479.35	6.34	161,239.68	38,852.79	1.34	19,426.40
3 年以上	36,417.63	0.72	36,417.63	2,943.68	0.10	2,943.68
合 计	5,085,984.76	100.00	436,454.88	2,905,571.63	100.00	192,033.20

(2) 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(%)
苏州开关二厂有限公司	非关联方	557,920.00	1 年以内	10.97
上海申鸿电器有限公司	非关联方	500,988.10	1 年以内	9.85
重庆创达电器有限公司	非关联方	415,575.00	1 年以内	8.17
中国新时代国际工程公司	非关联方	406,000.00	1 年以内	7.98
无锡市佳择电器有限公司	非关联方	405,135.73	1 年以内	7.97
小 计		2,285,618.83		44.94

(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) 期末无其他应收关联方账款。

#### 4. 预付款项

##### (1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	2,144,780.59	91.86		2,144,780.59	2,351,746.47	97.88		2,351,746.47
1-2 年	143,038.60	6.13		143,038.60	50,987.60	2.12		50,987.60
2-3 年	46,869.00	2.01		46,869.00				
合 计	2,334,688.19	100.00		2,334,688.19	2,402,734.07	100.00		2,402,734.07

##### (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
上海润言投资咨询有限公司	非关联方	1,350,000.00	1 年以内	预付费用, 尚未结算
安徽天康集团股份有限公司	非关联方	211,500.00	1 年以内	预付材料款, 尚未结算
常州市实达干燥设备有限公司	非关联方	67,500.00	1-2 年	预付设备款, 尚未结算
江阴金拓科技有限公司	非关联方	67,450.00	1 年以内	预付软件服务费, 尚未结束
上海钧瑞自动化科技有限公司	非关联方	50,400.00	1 年以内	预付工程款, 尚未结算
小 计		1,746,850.00		

(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。

(4) 期末无其他预付关联方款项。

#### 5. 其他应收款

##### (1) 明细情况

##### 1) 类别明细情况

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合	3,063,299.55	100.00	224,498.68	7.33
小 计	3,063,299.55	100.00	224,498.68	7.33
合 计	3,063,299.55	100.00	224,498.68	7.33

(续上表)

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合	591,086.40	100.00	46,082.79	7.80
小 计	591,086.40	100.00	46,082.79	7.80
合 计	591,086.40	100.00	46,082.79	7.80

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	2,077,925.65	67.83	103,896.29	553,317.08	93.61	27,665.86
1-2 年	957,523.90	31.25	95,752.39	14,919.32	2.52	1,491.93
2-3 年	6,000.00	0.19	3,000.00	11,850.00	2.01	5,925.00
3-4 年	21,850.00	0.73	21,850.00	11,000.00	1.86	11,000.00
小 计	3,063,299.55	100.00	224,498.68	591,086.40	100.00	46,082.79

(2) 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
日信证券有限责任公司	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	32.64	上市费用
上海市嘉定区马陆镇财政事务中心	非关联方	650,490.40	1-2 年	21.23	暂付款
国浩律师集团(杭州)事务所	非关联方	350,000.00	1 年以内	16.32	上市费用
		150,000.00	1-2 年		
天健会计师事务所(特殊普通合伙)	非关联方	350,000.00	1 年以内	11.43	上市费用
上海市规划和国土资源管理局	非关联方	112,365.00	1-2 年	3.67	暂付款
小 计		2,612,855.40		85.29	

(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) 期末无其他应收关联方款项。

## 6. 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	12,335,498.21		12,335,498.21	11,023,116.91		11,023,116.91
在产品	3,424,525.66		3,424,525.66	3,366,013.32		3,366,013.32
库存商品	2,044,436.89	299,005.10	1,745,431.79	2,417,600.58	255,519.73	2,162,080.85
发出商品	1,036,780.56		1,036,780.56			
低值易耗品	250,362.71		250,362.71	125,303.09		125,303.09
合 计	19,091,604.03	299,005.10	18,792,598.93	16,932,033.90	255,519.73	16,676,514.17

(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	
库存商品	255,519.73	43,485.37			299,005.10
小 计	255,519.73	43,485.37			299,005.10

2) 本期计提存货跌价准备的依据、原因说明

期末公司部分库存商品因产品的技术更新，已难以销售，对该些库存商品，公司予以全额计提存货跌价准备；其他存货不存在可变现净值明显低于账面成本的情况，故未计提存货跌价准备。

7. 固定资产

(1) 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	48,621,627.55	3,182,952.04	54,959.67	51,749,619.92
房屋及建筑物	28,507,826.12			28,507,826.12
通用设备	3,558,507.12	1,072,083.17	54,959.67	4,575,630.62
专用设备	11,614,392.95	1,787,179.49		13,401,572.44
运输工具	4,940,901.36	323,689.38		5,264,590.74
	—	本期转入	本期计提	—
2) 累计折旧小计	10,580,258.25		44,799.96	15,161,945.29
房屋及建筑物	3,297,305.98			4,595,616.10
通用设备	1,501,544.68		44,799.96	2,211,784.36
专用设备	3,301,822.11			4,991,099.84
运输工具	2,479,585.48			3,363,444.99
3) 账面净值小计	38,041,369.30	—	—	36,587,674.63
房屋及建筑物	25,210,520.14	—	—	23,912,210.02

通用设备	2,056,962.44	—	—	2,363,846.26
专用设备	8,312,570.84	—	—	8,410,472.60
运输工具	2,461,315.88	—	—	1,901,145.75
4) 账面价值合计	38,041,369.30	—	—	36,587,674.63
房屋及建筑物	25,210,520.14	—	—	23,912,210.02
通用设备	2,056,962.44	—	—	2,363,846.26
专用设备	8,312,570.84	—	—	8,410,472.60
运输工具	2,461,315.88	—	—	1,901,145.75

本期折旧额为 4,626,487.00 元。

(2) 其他说明

期末, 已有账面价值 5,868,309.14 元的固定资产用于抵押担保, 截至 2011 年 12 月 31 日止该合同项下借款余额为零。

8. 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
新厂房建设项目	47,000.00		47,000.00			
其他	72,000.00		72,000.00			
合计	119,000.00		119,000.00			

(2) 增减变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入长期待摊费用	其他减少	工程投入占预算比例
新厂房建设项目	2,600.00 万元		47,000.00			0.18%
研发办公楼装修	41.23 万元		412,300.00	412,300.00		100.00%
其他			72,000.00			
合计			531,300.00	412,300.00		

(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	本期利息资本化率 (%)	资金来源	期末数
新厂房建设项目	0.18				自有资金	47,000.00
研发办公楼装修	100.00				自有资金	
其他					自有资金	72,000.00
合计						119,000.00

9. 无形资产

(1) 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	8,072,898.16	4,745,779.91		12,818,678.07
土地使用权	7,276,298.16	3,863,621.37		11,139,919.53
软件	796,600.00	882,158.54		1,678,758.54
2) 累计摊销小计	710,370.77	409,160.93		1,119,531.70
土地使用权	581,197.32	173,606.84		754,804.16
软件	129,173.45	235,554.09		364,727.54
3) 账面净值小计	7,362,527.39	4,745,779.91	409,160.93	11,699,146.37
土地使用权	6,695,100.84	3,863,621.37	173,606.84	10,385,115.37
软件	667,426.55	882,158.54	235,554.09	1,314,031.00
4) 账面价值合计	7,362,527.39	4,745,779.91	409,160.93	11,699,146.37
土地使用权	6,695,100.84	3,863,621.37	173,606.84	10,385,115.37
软件	667,426.55	882,158.54	235,554.09	1,314,031.00

本期摊销额 409,160.93 元。

(2) 期末无形资产中有价值为 3,214,961.82 元的土地使用权用于抵押担保，截止 2011 年 12 月 31 日该合同项下借款余额为零。

#### 10. 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
装修费	1,616,095.84	412,300.00	400,731.61		1,627,664.23
合 计	1,616,095.84	412,300.00	400,731.61		1,627,664.23

#### 11. 递延所得税资产

##### (1) 已确认的递延所得税资产

项 目	期末数	期初数
资产减值准备	110,319.00	67,132.94
尚未支付作纳税调增的工资	456,750.00	511,957.53
合 计	567,069.00	579,090.47

##### (2) 可抵扣差异项目明细

项 目	金 额
应收账款坏账准备	436,454.88
存货跌价准备	299,005.10
尚未支付作纳税调增的工资	3,045,000.00

小 计	3,780,459.98
-----	--------------

12. 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	238,115.99	422,837.57			660,953.56
存货跌价准备	255,519.73	43,485.37			299,005.10
合 计	493,635.72	466,322.94			959,958.66

13. 应付票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票		10,360,000.00
合 计		10,360,000.00

14. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1 年以内	9,328,207.05	9,085,814.75
1-2 年	178,261.98	124,276.81
2-3 年	107,140.20	
合 计	9,613,609.23	9,210,091.56

(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。

15. 预收款项

(1) 明细情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	5,129,888.19	2,426,372.83
1-2 年	99,380.06	29,015.75
2-3 年	29,015.30	39,320.94
3 年以上	41,116.02	1,795.08
合 计	5,299,399.57	2,496,504.60

(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。

16. 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	4,016,316.90	30,680,925.54	30,948,428.96	3,748,813.48
职工福利费		1,833,966.48	1,833,966.48	
社会保险费		3,251,442.24	3,251,442.24	
其中：医疗保险费		945,591.60	945,591.60	
基本养老保险费		1,865,354.85	1,865,354.85	
失业保险费		155,375.59	155,375.59	
工伤保险费		86,950.09	86,950.09	
生育保险费		35,129.51	35,129.51	
其他		163,040.60	163,040.60	
住房公积金		423,800.20	423,496.20	304.00
工会经费	85,262.98	34,774.50	116,922.77	3,114.71
职工教育经费		202,230.84	202,230.84	
合 计	4,101,579.88	36,427,139.80	36,776,487.49	3,752,232.19

应付职工薪酬期末数中无拖欠性质的金额。工会经费和职工教育经费金额 3,114.71 元。

(2) 应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排

工资、奖金等期末余额已于 2012 年 3 月初发放完毕。

17. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	-219,166.17	1,207,260.67
企业所得税	1,317,771.64	2,251,363.04
个人所得税	100,625.81	51,701.74
城市维护建设税	34,271.64	22,566.59
房产税	20,966.37	20,966.37
土地使用税	22,858.70	22,858.70
教育费附加	49,051.72	36,217.82
地方教育附加	32,701.14	2,623.50
印花税	3,431.97	2,819.15
河道工程修建维护管理费	11,870.31	9,449.10
江阴统一规费	28,602.65	56,884.83
合 计	1,402,985.78	3,684,711.51

18. 应付股利

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
周中		1,414,997.64	
吴建明		617,167.44	
朱芳		486,831.06	
汤建军		465,113.88	
姜龙		408,889.98	
上海前航投资有限公司		1,107,000.00	
上海科星创业投资有限公司		180,000.00	
合 计		4,680,000.00	

19. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
押金保证金	437,740.00	655,935.00
应付费用款	2,817.93	304,427.08
其他	193,315.17	127,539.55
合 计	633,873.10	1,087,901.63

(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。

20. 股本

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
周中	7,861,098.00			7,861,098.00
吴建明	3,428,708.00			3,428,708.00
朱芳	2,704,617.00			2,704,617.00
汤建军	2,583,966.00			2,583,966.00
姜龙	2,271,611.00			2,271,611.00
上海前航投资有限公司	6,150,000.00			6,150,000.00
上海科星创业投资有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00
合 计	26,000,000.00			26,000,000.00

21. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----



股本溢价	36,839,100.72			36,839,100.72
合计	36,839,100.72			36,839,100.72

22. 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	5,251,391.39	3,449,482.01		8,700,873.40
合计	5,251,391.39	3,449,482.01		8,700,873.40

(2) 增减原因及依据说明

本期增加系按母公司 2011 年度实现净利润的 10% 计提法定盈余公积。

23. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	35,729,331.58	—
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	35,729,331.58	—
加：本期归属于母公司所有者的净利润	40,394,178.06	—
减：提取法定盈余公积	3,449,482.01	母公司 2011 年度实现净利润的 10%
期末未分配利润	72,674,027.63	—

(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	150,489,645.45	123,069,794.79
其他业务收入	18,121.71	195,852.05
营业成本	51,920,975.91	44,509,504.12

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分行业）

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
电子仪表行业	150,489,645.45	51,909,973.18	123,069,794.79	44,345,831.11
小计	150,489,645.45	51,909,973.18	123,069,794.79	44,345,831.11

(3) 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
电力监控产品	79,313,947.80	30,457,889.40	59,989,328.50	26,028,210.40
电能管理产品	53,011,939.05	14,306,992.07	50,748,934.68	12,287,817.23
电气安全产品	4,054,579.98	1,209,269.04	1,113,848.19	285,250.18
电量传感器	12,704,379.76	5,306,393.83	9,206,052.42	4,923,355.89
其他	1,404,798.86	629,428.84	2,011,631.00	821,197.41
小 计	150,489,645.45	51,909,973.18	123,069,794.79	44,345,831.11

(4) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
国内销售	150,489,645.45	51,909,973.18	123,069,794.79	44,345,831.11
小 计	150,489,645.45	51,909,973.18	123,069,794.79	44,345,831.11

(5) 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 (%)
上海闪鑫机电设备有限公司	12,136,449.90	8.06
扬中市亚西电器配件有限公司	9,360,026.62	6.22
北京市北方森源电气有限责任公司	5,223,735.88	3.47
众业达电气股份有限公司	4,779,991.32	3.18
苏州富士特电气有限公司	3,960,435.49	2.63
小 计	35,460,639.21	23.56

2. 营业税金及附加

项 目	本期数	上年同期数	计缴标准
城市维护建设税	295,985.00	194,136.38	详见本附注税项之说明
教育费附加	520,957.45	343,017.17	详见本附注税项之说明
地方教育附加	346,266.95	19,949.33	详见本附注税项之说明
河道工程修建维护管理费	143,069.35	94,389.75	按应缴流转税税额的 1%
合 计	1,306,278.75	651,492.63	

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

工资奖金	17,317,122.19	11,315,833.20
差旅费	4,340,209.14	6,917,201.97
广告宣传费	2,392,221.30	2,315,449.21
运输费	1,531,763.00	944,941.21
业务招待费	1,914,953.52	734,762.61
其他	4,485,850.63	2,055,178.30
合 计	31,982,119.78	24,283,366.50

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
研发费用	16,017,216.12	11,789,339.96
职工薪酬费用	5,358,028.67	5,240,448.20
办公费	608,230.35	628,042.30
中介机构费用	871,000.00	418,000.00
税费	614,670.50	364,383.96
其他	3,566,656.72	4,445,556.74
合 计	27,035,802.36	22,885,771.16

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出		42,185.00
利息收入	-345,963.57	-258,596.80
其他	26,892.42	78,737.63
合 计	-319,071.15	-137,674.17

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	422,837.57	130,243.46
存货跌价损失	43,485.37	255,519.73
合 计	466,322.94	385,763.19

7. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
处置长期股权投资产生的投资收益		4,030,252.83
合 计		4,030,252.83

(2) 其他说明

公司 2007 年购买上海苏佳电子科技有限公司 100% 股权，系同一控制下的企业合并，购买价款 500,000.00 元小于应享有其所有者权益份额 4,530,252.83 元的差额 4,030,252.83 元计入资本公积。子公司上海苏佳电子科技有限公司于 2010 年注销，将原计入资本公积的 4,030,252.83 元转入投资收益。

8. 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合计	697.56		697.56
其中：固定资产处置利得	697.56		697.56
政府补助	9,205,249.31	9,045,664.16	1,141,305.00
罚没收入	1,604.00	10,685.00	1,604.00
其他	96,633.84	17,575.46	96,633.84
合 计	9,304,184.71	9,073,924.62	1,240,240.40

(2) 政府补助明细

项 目	本期数	上年同期数	说明
税收返还	8,063,944.31	5,218,779.16	软件集成电路增值税退税
科技奖励	1,141,305.00	3,826,885.00	明细见下表
小 计	9,205,249.31	9,045,664.16	

科技奖励明细

项 目	金 额	说 明
2010 年度中小企业专利项目补助资金	260,000.00	经上海市促进中小企业发展协调办公司确认，根据《上海市经济信息化委关于组织申报 2010 年第二批上海市发展专项资金项目的通知》（沪经信企（2010）402 号），公司申请的“企业专利申请补助项目”获得立项，由上海市国库收付中心零余额专户拨付
光伏电站电力监控装置及系统的研究及产业化	200,000.00	通过上海高新技术产业化重点项目验收，根据上海市经济和信息化委员会的相关规定，获得政府补助 20 万元
2010 年上海市专利工作示范企业奖励	100,000.00	获得上海市专利试点企业称号（小巨人奖），由上海市嘉定区马陆镇人民政府拨入奖励款
小巨人培育企业发展基金	100,000.00	公司承接的上海市科技小巨人工程-小巨人（培育）企业项目通过验收，按照合同条款收到拨款。由上海市国库收付中心零余额专户拨入

2011 年专利产业化项目	100,000.00	经上海市嘉定区科学技术委员会确认，系公司申报的 2011 年度嘉定区专利产业化项目已于 2011 年经区科委组织专家评审通过并立项，根据规程由上海市嘉定区马陆镇人民政府拨入专项支持专款资金
一星奖	67,000.00	由上海市嘉定区马陆镇人民政府拨入
2010 年度市经济转型升级专项扶持资金	50,000.00	根据澄财工贸[2011]10 号《关于拨付 2010 年度市经济转型升级专项扶持资金的通知》，由国家金库江阴市支库拨入
嘉定区科技产业化项目拨款	40,000.00	经上海市嘉定区科学技术委员会确认，系公司承担的嘉定区产业化项目“ARTU 智能监测与分布式多回路四遥装置”项目验收合格拨入
2010 年嘉定区科技产业化项目	40,000.00	根据上海市嘉定区科学技术委员会有关规定由上海市嘉定区马陆镇人民政府拨入奖励
2010 年嘉定区科学技术进步奖	40,000.00	获得 2010 年度嘉定区科技进步奖二等奖，由上海市嘉定区马陆镇人民政府拨入
技术改造补贴	40,000.00	根据澄财工贸[2011]11 号及澄经信发[2011]9 号《关于下达 2010 年江阴市中小企业发展专项引导资金的通知》，由国家金库江阴市支库拨入扶持金
专利资助费	29,760.00	按《上海市专利资助专项资金》办法申请，由上海市国库收付中心支付
专利奖励（江阴）	20,800.00	根据澄财工贸[2011]10 号《关于拨付 2010 年度市经济转型升级专项扶持资金的通知》，由南闸街道财政国库集中收入中心拨入
2010 年高新技术成果转化项目财政扶持资金	18,000.00	经上海市嘉定区财政局企会科确认，系 2010 年高新技术成果转化项目的财政扶持资金，由上海市国库收付中心零余额专户拨入
2010 年嘉定区专利发明奖	15,000.00	获得上海市嘉定区发明创造专利奖，根据发明创造专利奖有关通知由上海市嘉定区马陆镇人民政府拨入奖励
软件著作权登记资助费	9,600.00	由上海计算机软件开发技术中心拨入
2011 年中小企业资金（第二批）	8,000.00	自行申报，由上海市国库收付中心零余额专户拨入
其他零星	3,145.00	
小计	1,141,305.00	

9. 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
江阴统一规费	299,899.89	235,976.75	
对外捐赠	53,000.00	110,000.00	53,000.00
非流动资产处置损失合计		17,029.86	
其中：固定资产处置损失		17,029.86	
其他	2,068.95	80,158.42	2,068.95
合 计	354,968.84	443,165.03	55,068.95

10. 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	6,658,354.91	5,252,948.56
递延所得税调整	12,021.47	-553,181.84
合 计	6,670,376.38	4,699,766.72

11. 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	40,394,178.06
非经常性损益	B	1,007,085.39
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	39,387,092.67
期初股份总数	D	26,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
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	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	26,000,000.00
基本每股收益	M=A/L	1.55
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	1.51

(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
收回票据承兑保证金	3,528,000.00
政府补助	1,141,305.00
其他	98,237.84
合 计	4,767,542.84

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
差旅费	4,340,209.14
广告宣传招待费	3,353,591.43
研发支出	3,328,447.19
运输费	1,531,763.00
预付费账款	1,188,840.00
其他付现经营管理费用等	9,776,155.75
合 计	23,519,006.51

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	345,963.57
合 计	345,963.57

4. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数
上市中介机构费用	1,700,000.00
合 计	1,700,000.00

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	40,394,178.06	38,648,669.11
加: 资产减值准备	466,322.94	276,759.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,626,487.00	3,595,982.81
无形资产摊销	409,160.93	228,969.45

长期待摊费用摊销	400,731.61	248,630.16
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)	-697.56	17,029.86
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)	-345,963.57	-216,411.80
投资损失(收益以“-”号填列)		-4,030,252.83
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	12,021.47	-553,181.84
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)	-2,159,570.13	-8,977,167.41
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-19,943,363.05	-20,197,962.80
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-8,851,966.42	6,897,531.02
其他		
经营活动产生的现金流量净额	15,007,341.28	15,938,595.61
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	40,605,119.35	40,358,432.57
减: 现金的期初余额	40,358,432.57	37,102,860.49
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	246,686.78	3,255,572.08
(2) 现金和现金等价物的构成		
项 目	期末数	期初数
1) 现金	40,605,119.35	40,358,432.57
其中: 库存现金	65,622.48	1,658.47
可随时用于支付的银行存款	40,539,496.87	40,356,774.10
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	40,605,119.35	40,358,432.57

(3) 现金流量表补充资料的说明

期末货币资金中不属于现金和现金等价物的说明:



项 目	期末数	期初数
三个月以上的银行承兑汇票保证金		3,528,000.00
保函保证金	5,500.00	5,500.00
合 计	5,500.00	3,533,500.00

## 六、关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

#### 1. 本公司的最终控制方

名称	对本公司持股比例 (%)	对本公司表决权比例 (%)
周中	30.23	30.23

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。

#### 3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
吴建明	本公司股东	
朱芳	本公司股东	
汤建军	本公司股东	
姜龙	本公司股东	
上海前航投资有限公司	本公司股东	679365160-0
上海科星创业投资有限公司	本公司股东	717867840-0

### (二) 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付票据			
	江苏安科瑞电器制造有限公司[注]		5,660,000.00
小 计			5,660,000.00
应付股利			
	周中		1,414,997.64
	吴建明		617,167.44
	朱芳		486,831.06
	汤建军		465,113.88
	姜龙		408,889.98
	上海前航投资有限公司		1,107,000.00
	上海科星创业投资有限公司		180,000.00

小 计			4,680,000.00
-----	--	--	--------------

[注]：江苏安科瑞电器制造有限公司已将该等票据背书，故未能合并抵销。

### （三）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 168.04 万元和 158.32 万元。

## 七、或有事项

截至本财务报告报出日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

## 八、承诺事项

根据公司第一届董事会第八次会议决议和 2011 年第一次临时股东大会决议，经中国证券监督管理委员会《关于核准上海安科瑞电气股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》（证监许可〔2011〕2028 号）核准，公司获准向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 8,670,000 股，募集资金拟投资于企业技术中心建设项目和用户端智能电力仪表产业化项目。企业技术中心建设项目投资总额为 2,184.84 万元，用户端智能电力仪表产业化项目投资总额为 8,186.02 万元。

## 九、资产负债表日后事项

（一）截至 2011 年 12 月 31 日止，公司注册资本和实收资本为人民币 26,000,000.00 元。根据公司第一届董事会第八次会议决议和 2011 年第一次临时股东大会决议，公司申请通过向社会公开发行人民币普通股（A 股）增加注册资本人民币 8,670,000.00 元，变更后的注册资本为人民币 34,670,000.00 元。经中国证券监督管理委员会《关于核准上海安科瑞电气股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》（证监许可〔2011〕2028 号）核准，公司获准向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 8,670,000 股，每股面值 1 元，每股发行价格为人民币 30 元，可募集资金总额为人民币 260,100,000.00 元，减除发行费用人民币 29,589,162.14 元后，募集资金净额为 230,510,837.86 元。其中，计入实收资本人民币 8,670,000.00 元，计入资本公积（股本溢价）221,840,837.86 元。该增资事项业经天健会计师事务所审验，并由其出具《验资报告》（天健验〔2012〕5 号）。

（二）根据公司 2012 年 1 月 31 日第一届董事会第十二次会议决议，决定对子公司江苏安科瑞电器制造有限公司增加注册资本人民币 81,860,200.00 元。该增资事项业经天健会计师事务所审验，并由其出具《验资报告》（天健验〔2012〕19 号）。该事项已于 2012 年 2 月 27 日办妥工商变更登记。

（三）经 2012 年 3 月 28 日公司第一届董事会第十四次会议决议通过，公司 2011 年度利润分配预案如下：1) 按 2011 年度母公司实现净利润的 10%提取法定盈余公积金

3,449,482.01 元。2) 以截止 2012 年 2 月 28 日公司总股本 3,467 万股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金股利 8 元人民币 (含税), 同时进行资本公积转增股本, 以 3,467 万股为基数, 每 10 股转增 10 股。

## 十、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 (%)
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	5,055,554.17	100.00	431,605.64	8.54	2,402,420.85	100.00	162,758.34	6.77
小 计	5,055,554.17	100.00	431,605.64	8.54	2,402,420.85	100.00	162,758.34	6.77
合 计	5,055,554.17	100.00	431,605.64	8.54	2,402,420.85	100.00	162,758.34	6.77

##### 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	4,658,626.49	92.15	232,931.32	1,845,861.07	76.83	92,293.05
1-2 年	41,153.40	0.81	4,115.34	523,216.10	21.78	52,321.61
2-3 年	322,430.60	6.38	161,215.30	30,400.00	1.27	15,200.00
3 年以上	33,343.68	0.66	33,343.68	2,943.68	0.12	2,943.68
合 计	5,055,554.17	100.00	431,605.64	2,402,420.85	100.00	162,758.34

##### (2) 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 (%)
苏州开关二厂有限公司	非关联方	557,920.00	1 年以内	11.04
上海申鸿电器有限公司	非关联方	500,988.10	1 年以内	9.91
重庆创达电器有限公司	非关联方	415,575.00	1 年以内	8.22
中国新时代国际工程公司	非关联方	406,000.00	1 年以内	8.03
无锡市佳择电器有限公司	非关联方	405,135.73	1 年以内	8.01
小 计		2,285,618.83		45.21

(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) 期末无其他应收关联方账款。

## 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 (%)
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	2,992,908.63	100.00	209,696.63	7.01	508,990.02	100.00	36,645.47	7.20
小 计	2,992,908.63	100.00	209,696.63	7.01	508,990.02	100.00	36,645.47	7.20
合 计	2,992,908.63	100.00	209,696.63	7.01	508,990.02	100.00	36,645.47	7.20

#### 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	2,019,884.73	67.49	100,994.24	483,070.70	94.91	24,153.54
1-2 年	957,023.90	31.98	95,702.39	14,919.32	2.93	1,491.93
2-3 年	6,000.00	0.20	3,000.00			
3 年以上	10,000.00	0.33	10,000.00	11,000.00	2.16	11,000.00
合 计	2,992,908.63	100.00	209,696.63	508,990.02	100.00	36,645.47

#### (2) 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
日信证券有限责任公司	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	33.41	上市费用
上海市嘉定区马陆镇财政事务中心	非关联方	650,490.40	1-2 年	21.73	暂付款
国浩律师集团(杭州)事务所	非关联方	350,000.00	1 年以内	16.71	上市费用
		150,000.00	1-2 年		
天健会计师事务所(特殊普通合伙)	非关联方	350,000.00	1 年以内	11.69	上市费用
上海市规划和国土资源管理局	非关联方	112,365.00	1-2 年	3.75	暂付款
小 计		2,612,855.40		87.29	

(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) 期末无其他应收关联方款项。

## 3. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
江苏安科瑞电器制造有限公司	成本法	10,183,033.00	10,183,033.00		10,183,033.00
合计			10,183,033.00		10,183,033.00

(续上表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
江苏安科瑞电器制造有限公司	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	202,734,150.33	148,790,830.58
其他业务收入	576,555.19	369,535.78
营业成本	121,521,277.35	86,289,316.35

(2) 主营业务收入/主营业务成本 (分行业)

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
电子仪表行业	202,734,150.33	120,944,722.16	148,790,830.58	85,919,780.57
小计	202,734,150.33	120,944,722.16	148,790,830.58	85,919,780.57

(3) 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
电力监控产品	105,717,927.64	66,042,592.79	71,511,733.72	46,048,224.75
电能管理产品	81,189,386.99	45,955,640.12	73,450,677.47	38,344,452.91
电力安全产品	4,013,919.48	1,214,524.98	1,114,126.59	285,250.18
电量传感器	10,119,172.86	6,323,767.02	907,520.02	568,189.98
其他	1,693,743.36	1,408,197.25	1,806,772.78	673,662.75
小计	202,734,150.33	120,944,722.16	148,790,830.58	85,919,780.57

(4) 主营业务收入/主营业务成本 (分地区)

地区名称	本期数	上年同期数
------	-----	-------

	收入	成本	收入	成本
国内销售	202,734,150.33	120,944,722.16	148,790,830.58	85,919,780.57
小 计	202,734,150.33	120,944,722.16	148,790,830.58	85,919,780.57

(5) 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 (%)
江苏安科瑞电器制造有限公司	57,700,456.33	28.38
上海闪鑫机电设备有限公司	12,005,154.35	5.90
扬中市亚西电器配件有限公司	9,162,035.91	4.51
北京市北方森源电气有限责任公司	5,149,577.20	2.53
众业达电气股份有限公司	4,779,991.32	2.35
小 计	88,797,215.11	43.67

2. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益		5,779,677.76
合 计		5,779,677.76

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数
上海苏佳电子科技有限公司		5,779,677.76
小 计		5,779,677.76

根据子公司上海苏佳电子科技有限公司股东会决定，将盈余公积 1,951,080.55 元和未分配利润 3,828,597.21 元，合计 5,779,677.76 元，向股东上海安科瑞电气股份有限公司分配。公司按照其分配的金额确认投资收益。

(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	34,494,820.07	33,769,658.37
加：资产减值准备	539,546.00	259,543.03
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,369,457.16	2,048,149.57
无形资产摊销	267,224.00	154,491.57

长期待摊费用摊销	27,486.67	
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)	-697.56	5,261.01
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)	-316,776.06	-204,023.36
投资损失(收益以“-”号填列)		-5,779,677.76
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	233.30	-548,790.61
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)	-740,544.52	-2,742,542.84
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-17,712,774.97	-21,518,823.43
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-6,473,986.34	4,318,060.93
其他		
经营活动产生的现金流量净额	12,453,987.75	9,761,306.48
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	39,597,082.43	39,483,601.05
减: 现金的期初余额	39,483,601.05	35,785,258.69
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	113,481.38	3,698,342.36

## 十一、其他补充资料

### (一) 非经常性损益

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	697.56	
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)	1,141,305.00	
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	43,168.89	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	1,185,171.45	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	178,086.06	
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	1,007,085.39	

(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	32.57	1.55	1.55
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	31.76	1.51	1.51

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	40,394,178.06
非经常性损益	B	1,007,085.39
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	39,387,092.67
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	103,819,823.69
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	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	124,016,912.72
加权平均净资产收益率	M=A/L	32.57
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	31.76

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

单位：人民币万元

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
应收票据	4,508.93	2,561.18	76.05%	1) 公司规模不断扩大, 销售额增加; 2) 部分客户改将银行承兑汇票作为主要结算方式。
应收账款	464.95	271.35	71.35%	主要系为了有利于促进销售, 灵活给予部分客户一定的信用期, 导致应收账款期末数较期初数增加。
其他应收款	283.88	54.50	4.21	主要系支付上市中介费用增加
无形资产	1,169.91	736.25	58.90%	本期新取得上海嘉定区地块的土地使用权
应付票据		1,036.00	-	本期取得的应收票据足以在采购时进行背书转让支付货款, 因此公司本期未开具应付票据, 而上期应付票据于本期到期兑付。
预收账款	529.94	249.65	1.12	主要系部分客户按合同约定预先支付货款增加
应交税费	140.30	368.47	-61.92%	主要系 2011 年预缴的增值税增加
其他应付款	63.38	108.79	-41.73%	主要系厂区工程款保证金等款项到期支付

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	15,050.78	12,326.56	22.10%	公司销售规模逐年扩大, 营业收入和成本相应增加
营业成本	5,192.10	4,450.95	16.65%	公司销售规模逐年扩大, 营业收入和成本相应增加
营业税金及附加	130.63	65.15	100.51%	1) 公司营业收入增加, 应缴流转税税额增加, 对应的营业税金及附加相应增加; 2) 本公司本期地方教育费附加按应缴流转税税额的 2% 计缴, 上年同期无需缴纳。
销售费用	3,198.21	2,428.34	31.70%	主要系加大销售投入开拓销售市场, 销售人员工资及其他相关费用相应增加所致
所得税费用	667.04	469.98	41.93%	本期净利润较上年增加, 且上年度净利润中包含免税投资收益

上海安科瑞电气股份有限公司

二〇一二年三月二十八日

### 第十一节 备查文件目录

- 一、经公司法定代表人周中先生签名的 2011 年度报告文本。
- 二、载有公司法定代表人周中先生、主管会计工作负责人罗叶兰女士、会计机构负责人石蔚女士签名并盖章的财务报告文本。
- 三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 四、其他有关资料。

以上备查文件的置地点：公司证券部。

上海安科瑞电气股份有限公司

董事长：周中

2012 年 3 月 29 日