

证券简称：长高集团

证券代码：002452

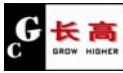
湖南长高高压开关集团股份有限公司

HunanChanggaoHighvoltageSwitchgearGroupCo., LTD.



2011 年年度报告

2012 年 4 月 19 日



目 录

第一节 重要提示.....	3
第二节 公司基本情况简介.....	4
第三节 会计数据和业务数据摘要.....	6
第四节 股本变动及股东情况.....	8
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	14
第六节 股东大会情况简介.....	36
第七节 董事会报告.....	38
第八节 监事会报告.....	60
第九节 重要事项.....	63
第十节 财务报告.....	70
第十一节 备查文件.....	66

第一节 重要提示

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

没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

公司独立董事叶德隆先生因个人原因未亲自出席本次审议年度报告的董事会，书面授权委托独立董事刘雄武先生代为表决审议本次年度报告的议案。公司其他董事、监事及高级管理人员均亲自出席了本次董事会。

中审国际会计师事务所有限公司审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人马孝武、主管会计工作负责人林林及会计机构负责人(会计主管人员)刘云强声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

湖南长高高压开关集团股份公司

董事长：马孝武

2012 年 4 月 17 日

第二节 公司基本情况简介

一、中文名称：湖南长高高压开关集团股份公司

英文名称：Hunan Changgao High voltage Switchgear Group Co., LTD.

中文简称：长高集团

二、法定代表人：马孝武

三、董事会秘书、证券事务代表

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	马晓	陈志刚
联系地址	湖南省高科技食品工业基地金星大道西侧	湖南省高科技食品工业基地金星大道西侧
电话	0731-88585000	0731-88585095
传真	0731-88585000	0731-88585006
电子信箱	cgjtmx@yahoo.com.cn	czg7236@163.com

四、注册地址：湖南省高科技食品工业基地金星大道西侧

办公地址：湖南省高科技食品工业基地金星大道西侧

邮政编码：410219

国际互联网网址：<http://www.gykg.cn/>

电子信箱：csgykg@163.com

五、公司选定的信息披露报纸：证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报

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

公司年度报告备置地点：公司证券投资部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：长高集团

股票代码：002452

七、 其他相关资料

最新注册登记日期： 2010 年 9 月 20 日

注册登记地点： 湖南省工商行政管理局

企业法人营业执照注册号： 430000000017539

税务登记号码： 430122183965525

组织机构代码： 18396552-5

公司聘请的会计师事务所名称： 中审国际会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址： 北京海淀区阜成路 73 号裕惠大厦 C 座 8 层

签字会计师： 李启有、周俊杰

保荐机构： 联合证券有限责任公司

保荐机构办公地址： 深圳市福田区深南大道 4011 号港中旅大厦 25 楼

保荐代表人： 李俊旭、黎海祥

八： 公司历史沿革：

2010 年 6 月 4 日，中国证券监督管理委员会以《关于核准湖南长高高压开关集团股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2010]789 号），核准本公司公开发行人民币普通股股票不超过 2,500 万股。并于 2010 年 7 月 20 日在深圳证券交易所挂牌交易，本次发行后公司总股本 10,000 万股。2010 年 9 月 20 日，公司完成工商变更登记，取得湖南省工商行政管理局换发的注册号为 430000000017539 的《企业法人营业执照》，注册资本由原来的 7,500 万元，变更为 10,000 万元，公司类型由非上市股份有限公司变更为上市股份有限公司。

公司税务登记号码、组织机构代码等其他登记事项未发生变更。

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

1、主要会计数据

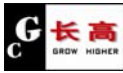
单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	349,489,865.45	304,281,502.61	14.86%	393,432,906.08
营业利润 (元)	55,096,580.19	52,515,542.22	4.91%	85,487,636.23
利润总额 (元)	56,083,565.00	54,048,602.81	3.77%	86,914,688.76
归属于上市公司股东的净利润 (元)	49,756,576.19	45,689,613.58	8.90%	74,527,502.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	53,010,310.47	44,387,511.46	19.43%	73,314,851.22
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-2,802,691.37	34,431,199.52	-108.14%	71,016,250.76
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	1,279,684,043.03	1,147,878,204.80	11.48%	545,105,488.36
负债总额 (元)	260,712,767.87	168,133,162.13	55.06%	224,125,164.21
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	997,070,843.72	957,110,576.21	4.18%	317,071,762.63
总股本 (股)	100,000,000.00	100,000,000.00	0.00%	75,000,000.00

2、主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.498	0.535	-6.92%	0.994
稀释每股收益 (元/股)	0.498	0.535	-6.92%	0.994
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.53	0.52	1.92%	0.98



加权平均净资产收益率 (%)	5.10%	7.69%	-2.59%	26.47%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	5.43%	7.48%	-2.05%	26.04%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.028	0.34	-108.24%	0.95
	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)	9.97	9.57	4.18%	4.23
资产负债率 (%)	20.37%	14.65%	5.72%	41.12%

3、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注 (如适用)	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	0.00	处置固定资产	-27,344.75	-348.47
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,245,482.00	见审计报告附注五、35 营业外收入	1,173,000.00	1,429,691.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-258,497.19		387,405.34	-2,290.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-4,498,309.14		0.00	0.00
所得税影响额	-176,283.30		-233,618.72	-214,401.38
少数股东权益影响额	433,873.35		2,660.25	0.00
合计	-3,253,734.28	-	1,302,102.12	1,212,651.15

第四节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况表

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	75,000,000	75.00%				-8,801,946	-8,801,946	66,198,054	66.20%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	75,000,000	75.00%				-8,801,946	-8,801,946	66,198,054	66.20%
其中：境内非国有法人持股	2,500,000	2.50%				-2,500,000	-2,500,000	0	0.00%
境内自然人持股	72,500,000	72.50%				-6,301,946	-6,301,946	66,198,054	66.20%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	25,000,000	25.00%				8,801,946	8,801,946	33,801,946	33.80%
1、人民币普通股	25,000,000	25.00%				8,801,946	8,801,946	33,801,946	33.80%
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	100,000,000	100.00%				0	0	100,000,000	100.00%

(二) 限售股份变动情况表

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
马孝武	24,353,700	0	0	24,353,700	首发承诺、高管	2013年7月20日起，每年解锁所持股份的15%



					持股	
廖俊德	8,400,000	0	0	8,400,000	首发承诺、高管持股	2013 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
林林	8,400,000	0	0	8,400,000	首发承诺、高管持股	2013 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
马晓	3,500,000	0	0	3,500,000	首发承诺、高管持股	2013 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
黄荫湘	2,154,600	323,190		1,831,410	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
陈益智	1,795,500	269,325		1,526,175	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
张常武	1,795,500	269,325		1,526,175	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
上海幸华	1,500,000	1,500,000		0	首发承诺	2011 年 7 月 20 日
蒋静	1,500,000	1,500,000		0	首发承诺	2011 年 7 月 20 日
吴小毛	1,256,850	188,528		1,068,322	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
刘家钰	1,256,850	188,528		1,068,322	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
唐福军	1,217,000	182,550		1,034,450	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
湖南恒盛	1,000,000	1,000,000		0	首发承诺	2011 年 7 月 20 日
翟慎春	1,000,000	1,000,000		0	首发承诺	2011 年 7 月 20 日
袁建武	905,000	135,750		769,250	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
彭强	814,000	122,100		691,900	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
陈志刚	804,000	120,600		683,400	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
肖世威	763,000	114,450		648,550	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
欧腊梅	724,000	108,600		615,400	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
黄展先	642,000	96,300		545,700	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
文伟	602,000	90,300		511,700	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%



李卫星	553,000	82,950		470,050	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
汪旭	553,000	82,950		470,050	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
李建华	553,000	82,950		470,050	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
陈松林	553,000	82,950		470,050	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
宋长静	553,000	82,950		470,050	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
李平	553,000	82,950		470,050	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
邓文华	542,000	81,300		460,700	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
朱静宜	462,000	69,300		392,700	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
唐建设	422,000	63,300		358,700	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
刘云强	402,000	60,300		341,700	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
杨欣强	402,000	60,300		341,700	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
汪运辉	402,000	60,300		341,700	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
黄艳珍	402,000	60,300		341,700	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
高振安	402,000	60,300		341,700	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
陈敬国	402,000	60,300		341,700	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
李德	402,000	60,300		341,700	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
何立四	402,000	60,300		341,700	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
杨家宏	402,000	60,300		341,700	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
朱建辉	402,000	60,300		341,700	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%

刘建阳	402,000	60,300		341,700	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
张婵裕	200,000	30,000		170,000	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
张天明	150,000	22,500		127,500	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
蒋海军	150,000	22,500		127,500	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
杨静	130,000	19,500		110,500	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
李皓	120,000	18,000		102,000	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
欧献军	120,000	18,000		102,000	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
余文放	120,000	18,000		102,000	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
丁铁坚	120,000	18,000		102,000	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
吕莎	100,000	15,000		85,000	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
郭文强	100,000	15,000		85,000	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
刘晓庆	70,000	10,500		59,500	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
贺舜利	70,000	10,500		59,500	首发承诺	2011 年 7 月 20 日起, 每年解锁所持股份的 15%
合计	75,000,000	8,801,946		66,198,054	—	—

二、证券发行与上市情况

(一) 中国证券监督管理委员会以《关于核准湖南长高高压开关集团股份公司首次公开发行股票批复》(证监许可[2010]789 号), 核准本公司公开发行人民币普通股股票不超过 2,500 万股。本次发行采用网下向配售对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式, 其中网下配售 500 万股, 网上定价发行 2,000 万股, 本次发行后公司总股本 10,000 万股。

根据深圳证券交易所下发的《关于湖南长高高压开关集团股份公司人民币普通股股票上市的通知》(深证上[2010]232) 文件之规定, 本公司股票于 2010 年 7 月 20 日在深圳证券交

易所上市交易，每股发行价格 25.88 元。公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市股票简称“长高集团”，股票代码“002452”，其中本次公开发行中网上发行的 2,000 万股股票已于 2010 年 7 月 20 日上市交易，网下发行 500 万股锁定三个月后于 2010 年 10 月 20 日上市流通。

（二）股份总数及结构变动情况

报告期内，未因送股、转增股本、配股、增发新股、非公开发行股票等引起公司股份总数及结构发生变动。

（三）公司无内部职工股

三、股东情况

股东数量和持股情况

（一）2011 年 12 月 31 日，公司股东情况

单位：

股

报告期末股东总数	10691	2012 年 3 月 30 日股东总数	11856		
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
马孝武	境内自然人	24.35%	24,353,700	24,353,700	
林林	境内自然人	8.40%	8,400,000	8,400,000	
廖俊德	境内自然人	8.40%	8,400,000	8,400,000	
马晓	境内自然人	3.50%	3,500,000	3,500,000	
黄荫湘	境内自然人	1.83%	1,831,410	1,831,410	
张常武	境内自然人	1.8%	1,795,500	1,526,175	
中国银行-金鹰行业优势股票型证券投资基金	基金、理财产品	1.69%	1,687,901	0	
陈益智	境内自然人	1.53%	1,526,175	1,526,175	
上海幸华投资管理有限公司	境内一般法人	1.50%	1,500,000	0	质押 1,500,000
蒋静	境内自然人	1.49%	1,489,900	0	
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	

中国银行-金鹰行业优势股票型证券投资基金	1,687,901	人民币普通股
上海幸华投资管理有限公司	1,500,000	人民币普通股
蒋静	1,489,900	人民币普通股
中国工商银行-金鹰主题优势股票型证券投资基金	1,050,000	人民币普通股
湖南省恒盛企业集团有限公司	858,250	人民币普通股
广东粤财投资控股有限公司	328,340	人民币普通股
陕西省国际信托股份有限公司-财富 2 号	272,099	人民币普通股
张常武	269,325	人民币普通股
朱金先	242,740	人民币普通股
彭晓明	234,519	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述公司股东马孝武与马晓为父子关系，除此之外未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。	

四、公司控股股东、实际控制人情况

(一) 本公司实际控制人为马孝武先生，中国国籍，未取得其他国家和地区居留权，其持有本公司 24.35% 股权。马孝武先生近五年来一直担任本公司董事长、总经理及法定代表人，对本公司的经营决策存在重大影响。马孝武先生近三年一直为本公司第一大股东，其对本公司的持股及其演变情况如下：

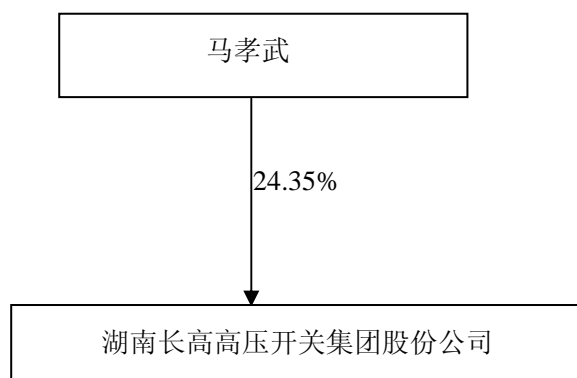
2006 年 1 月 本公司成立时，马孝武先生持有本公司股权比例为 43.228%。

2007 年 12 月 本公司转增股本后，马孝武先生因转让部分股权，持股比例降至 34.791%。

2008 年 3 月 本公司增发股份后，马孝武先生持有本公司股权比例 32.472%。

2010 年 7 月 20 日 本公司对外公开发行 2,500 万股票后，马孝武先生持有本公司股权比例 24.35% 。

(二) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



第五节 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) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
马孝武	董事长, 总经理	男	71	2009年04月19日	2012年04月18日	24,353,700	24,353,700		25.2	否
廖俊德	董事, 常务副总经理	男	46	2009年04月19日	2012年04月18日	8,400,000	8,400,000		12.6	否
林林	董事, 常务副总经理	男	45	2009年04月19日	2012年04月18日	8,400,000	8,400,000		12.6	否
马晓	董事, 副总经理, 董事会秘书	男	32	2009年04月19日	2012年04月18日	3,500,000	3,500,000		7	否
吴小毛	董事	男	58	2009年04月19日	2012年04月18日	1,256,850	1,068,322	个人减持	6	否
刘家钰	董事	女	50	2009年04月19日	2012年04月18日	1,256,850	1,068,322	个人减持	5	否
刘雄武	独立董事	男	42	2009年04月19日	2012年04月18日	0	0		5	否
叶德隆	独立董事	男	77	2009年04月19日	2012年04月18日	0	0		5	否
林莘	独立董事	女	51	2009年04月19日	2012年04月18日	0	0		5	否
陈益智	监事	男	62	2009年04月19日	2012年04月18日	1,795,500	1,526,175	个人减持	4.46	否
肖世威	监事	男	42	2009年04月19日	2012年04月18日	763,000	648,550	个人减持	3.2	否
陈志刚	监事	男	40	2009年04月19日	2012年04月18日	804,000	683,400	个人减持	3.2	否
合计	-	-	-	-	-	50,529,900	49,648,469	-	94.26	-

注：公司 2011 年 9 月 29 日在巨潮咨询网公布的《2011 年度董事、监事及高级管理人员管理方案》中监事长陈益智先生 2011 年的薪酬为 8.1 万元，因其已办理退休手续，除监事长职务外，不再在公司担任其他管理职务，2011 年实际从公司领取的薪酬为 4.46 万元，其他薪酬部分为社保局发放的养老金。

（二）董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

1、董事主要工作经历

马孝武先生，1941年9月出生，本科学历，高级工程师，1965年参加工作。曾任长沙市电动风机厂技术科股长、湖南电动工具厂技术科科长、长沙市日用电器厂技术科科长、长沙市高压开关厂厂长、长沙高压开关有限公司董事长兼总经理。现任本公司董事长兼总经理。

廖俊德先生，1966年12月出生，硕士学历，高级工程师，1987年7月参加工作。曾任长沙市高压开关厂技术员、设计科副科长、科长、长沙高压开关有限公司常务副总经理兼总工程师。现任本公司常务副总经理兼总工程师。

林林先生，1967年7月出生，本科学历，高级会计师，1988年7月参加工作。曾任长沙高压开关有限公司董事、总经理助理、副总经理兼财务科科长、常务副总经理。现任本公司常务副总经理兼财务负责人。

马晓先生，1980年2月出生，硕士学历，2003年参加工作，曾任职于长沙市电业局、本公司总经理助理，现任本公司副总经理、董事会秘书。

吴小毛先生，1954年9月出生，初中学历，工程师，1972年参加工作。曾任长沙市高压开关厂、长沙高压开关有限公司班长、检验员、设计员、质量科科长、总经理助理。现任本公司副总工程师。

刘家钰女士，1962年6月出生，高中学历，1980年参加工作。曾任长沙市高压开关厂、长沙高压开关有限公司办公室副主任、主任。现任本公司行政后勤处处长。

刘雄武先生，独立董事，1970年12月出生，本科学历，注册会计师，高级会计师，先后任职于湖南金融管理干部学院、中国工商银行湖南省分行资金计划部财务会计处科长、中国华融资产管理公司长沙办事处资金财务部、综合管理部高级副经理、高级经理。现任湖南省农村信用社联合社财务处处长。

叶德隆先生，独立董事，1935年3月出生，本科学历，高级工程师，曾获西安市劳动模范、机械部标准化先进工作者等荣誉称号，曾先后任职于西安高压电器研究所组长、科长、副总工程师、全国高压开关行业协会秘书长、全国高压开关标准化技术委员会秘书长，中国国际经济文化研究中心研究员、中国科技研究交流中心研究员、中国企业文化促进会研究员。

林莘女士，独立董事，1961年7月出生，博士学历，教授，博士生导师，现任沈阳工

业大学教授、博士生导师，一直从事电机与电器有关基础理论和应用技术等科研和教学工作，同时兼任中国电工技术学会输变电设备专业委员会副主任委员、全国互感器标准化技术委员会委员、《高压电器》编辑委员会委员、全国高压开关设备标准化技术委员会（SAC/TC65）委员、中国电工技术学会电气智能化系统及应用专业委员会委员等。

2、监事主要工作经历

陈益智先生，1950年8月出生，初中学历，经济师，1974年参加工作，曾任长沙市高压开关厂科长、副厂长、常务副厂长、长沙高压开关有限公司副总经理。现除监事长职务外，未担任公司其他管理职务。

肖世威先生，1970年4月出生，MBA在读，1993年7月参加工作，曾任长沙市高压开关厂车工、生产试制组组长、长沙高压开关有限公司车间主任、生产科长。现任本公司总经理助理、湖南长高高压电器有限公司总经理。

陈志刚先生，1972年3月出生，本科学历，曾任长沙市高压开关厂、长沙高压开关有限公司办公室文员、办公室副主任。现任本公司办公室主任、证券事务代表、工会主席。

3、高级管理人员主要工作经历

本公司高级管理人员包括：

董事长兼总经理马孝武先生，其工作经历详见董事主要工作经历。

副总经理、总工程师廖俊德先生，其工作经历详见董事主要工作经历。

副总经理、财务负责人林林先生，其工作经历详见董事主要工作经历。

副总经理、董事会秘书马晓先生，其工作经历详见董事主要工作经历。

（三）报告期内董事、监事被选举或离任，及聘任或解聘高级管理人员情况

报告期内，无董事、监事被选举或离任，公司不存在其他聘任或解聘高级管理人员情况。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位的任职情况

1、在股东单位任职或兼职情况

姓名	兼职单位	兼任职务	任职时间
马孝武	湖南长高高压电器有限公司	董事长	2006年1月
	湖南长高房地产开发有限公司		2006年1月
	长沙长高物业管理有限公司		2006年1月

	湖南长高智能电器有限公司		2009年12月
	湖南长高矿山机电设备有限公司		2010年8月
	湖南长高新材料股份有限公司		2010年8月
	湖南长高开关电气有限公司(原湖南天鹰高压开关电器有限公司)		2011年10月
	湖南长高一品重机股份有限公司		2011年2月
廖俊德	湖南长高智能电器有限公司	董事、副总经理	2009年12月
	湖南长高开关电气有限公司(原湖南天鹰高压开关电器有限公司)	董事、总经理	2011年10月
林林	湖南长高房地产开发有限公司	总经理	2006年1月
	长沙长高物业管理有限公司		2006年1月
	湖南长高新材料股份有限公司	董事	2010年8月
	湖南长高开关电气有限公司(原湖南天鹰高压开关电器有限公司)	董事	2011年10月
	湖南长高一品重机股份有限公司	董事	2011年2月
马晓	湖南长高智能电器有限公司	董事	2009年12月
	湖南长高矿山机电设备有限公司	总经理	2010年8月
	湖南长高新材料股份有限公司	副董事长	2010年8月
	湖南长高一品重机股份有限公司	副董事长	2011年2月
	湖南长高开关电气有限公司	董事	2011年10月
肖世威	湖南长高高压电器有限公司	总经理	2006年1月

2、在股东单位外的任职兼职情况

姓名	任职单位	职务
刘雄武	湖南省农村信用社联合社	财务处处长
林莘	沈阳工业大学	教授、博士生导师

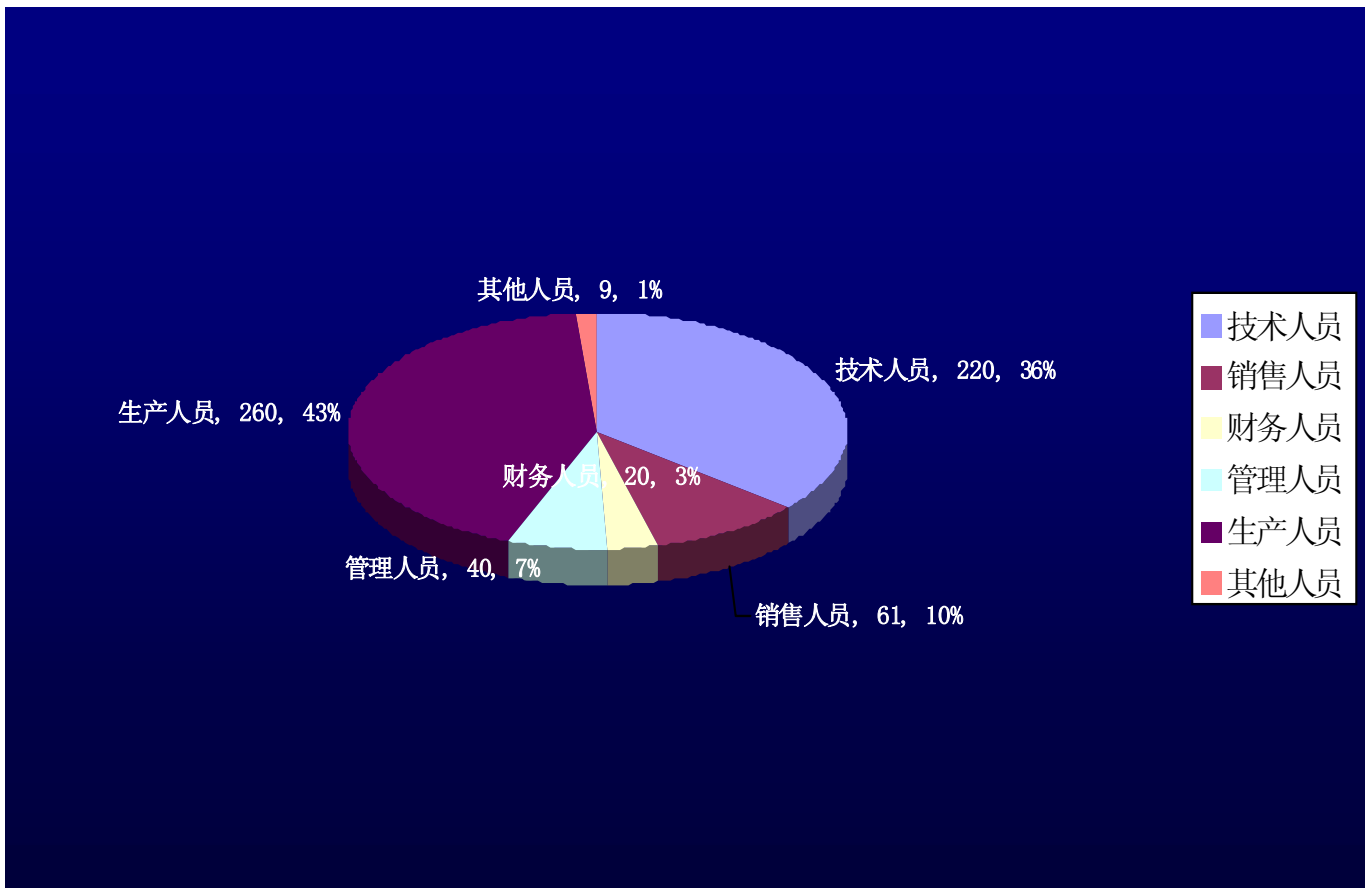
公司其他董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情形。

二、员工情况

截至本报告期末，公司员工总数为610人，人员结构具体情况如下；

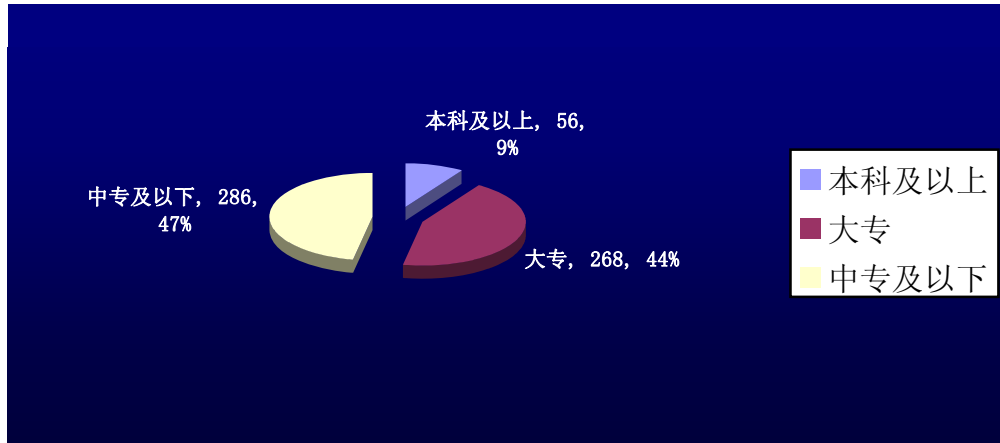
（一）专业结构

类别	人数	占总人数的比例
技术人员	220	36.1%
销售人员	61	10%
财务人员	20	3.3%
管理人员	40	6.6%
生产人员	260	42.6%
其他人员	9	1.5%
合计	610	100%



（二）教育程度

类别	人数	占总人数的比例
本科及以上	56	9.1%
大专	268	44%
中专及以下	286	46.9%
合计	610	100%



第六节 公司治理结构

一、公司治理结构现状

报告期内，公司作为上市公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司规范运作指引》及其他相关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全内部管理和控制制度，不断加强信息披露工作，积极开展投资者关系管理工作，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。

截至报告期末，公司治理实际情况符合中国证监会、深圳证券交易所有关上市公司治理的规范性文件要求，不存在尚未解决的治理问题。

公司已建立的各项制度的名称及公开信息披露情况：

制度名称	披露时间
公司财务内控制度	上市前制定
公司章程（2011 年 9 月修订）	2011 年 9 月 29 日
股东大会议事规则（2011 年 8 月修订）	2011 年 8 月 24 日
董事会议事规则（2011 年 8 月修订）	2011 年 8 月 24 日
监事会议事规则	上市前制定
总经理工作细则	上市前制定
审计委员会工作制度	上市前制定
战略与发展委员会工作制度	上市前制定
提名委员会工作制度	上市前制定
薪酬与考核委员会工作制度	上市前制定
董事、监事及高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度	2010 年 10 月 27 日
董事会秘书工作细则	2010 年 10 月 27 日
对外担保管理制度（2010 年 10 月修订）	2010 年 10 月 27 日
对外投资管理制度（2010 年 10 月修订）	2010 年 10 月 27 日
机构调研接待工作管理办法	2010 年 10 月 27 日
内部审计制度	2010 年 10 月 27 日
年报信息披露重大差错责任追究制度	2010 年 10 月 27 日

投资者关系管理制度	2010 年 10 月 27 日
重大信息内部报告制度	2010 年 10 月 27 日
信息披露管理制度（2010 年 10 月修订）	2010 年 10 月 27 日
关联交易管理制度（2010 年 10 月修订）	2010 年 10 月 27 日
募集资金管理办法（2010 年 10 月修订）	2010 年 10 月 27 日
外部信息使用人管理制度	2011 年 8 月 24 日
内幕交易防控工作业绩考核评价办法	2011 年 8 月 24 日
风险投资管理制度（2011 年 11 月修订）	2011 年 11 月 24 日
内幕信息知情人登记管理制度（2011 年 11 月修订）	2011 年 11 月 24 日
期货套期保值管理制度	2011 年 10 月 26 日

（一）关于股东与股东大会

公司严格遵守法律法规，按程序召集、召开股东大会。股东大会的召集、召开程序、出席股东大会的人员资格及股东大会的表决程序均符合《公司法》、《股东大会议事规则》及其他法律法规的规定，能够确保全体股东尤其是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。

（二）关于公司与控股股东

公司拥有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司董事会、监事会和内部机构独立运作，公司的重大决策由股东大会依法做出，控股股东依法行使股东权利，没有超越公司股东大会直接或者间接干预公司的决策和经营活动的行为。

（三）关于董事与董事会

公司严格按照法律法规和《公司章程》规定的选聘程序选举董事；公司目前有董事九名，其中独立董事三名，占全体董事的三分之一，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。公司董事会设立了审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略与发展委员会四个专业委员会，并制定了相关工作制度，为董事会的决策提供专业的意见和参考。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事议事制度》等制度开展工作，以认真负责的态度按时出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规。

报告期内公司共计召开 6 次董事会会议。

(四) 关于监事与监事会

报告期内，公司监事会按照《监事会议事规则》和有关法律、法规的规定履行职责，本着对股东负责的态度，对公司经营运作、财务状况以及公司董事、经理和其他管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护了公司及股东的合法权益。报告期内召开监事会会议 4 次，监事会成员列席了全部的董事会及股东大会。

(五) 关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，在企业创造利润最大化的同时，实现社会、股东、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳健发展。

(六) 关于绩效评价与激励约束机制

公司逐步建立和完善公正、透明的董事、监事和高级管理人员绩效评价标准和激励约束机制，公司高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

(七) 关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规的规定和《湖南长高高压开关集团股份公司信息披露管理制度》的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，上市后在交易所指定报纸和网站上真实、准确、及时、完整进行信息披露，确保所有投资者公平获取公司信息。

(八) 内部审计制度

公司修订了《内部审计制度》，设置内部审计部门，聘任了审计部门负责人，对公司日常运行、内控制度和公司重大关联交易等进行有效控制。

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，公司全体董事均能严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及《中小企业板块上市公司董事行为指引》等法律、法规及规章制度等规定和要求，诚实守信，发挥各自的专业特长、技能和经验，积极地履行职责，切实维护公司及股东特别是社会公众股股东的权益。

(一) 报告期内，董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议

马孝武	董事长, 总经理	6	3	3	0	0	否
廖俊德	董事, 常务副总经理, 总工程师	6	3	3	0	0	否
林林	董事, 常务副总经理, 财务负责人	6	3	3	0	0	否
马晓	董事, 副总经理, 董事会秘书	6	3	3	0	0	否
吴小毛	董事, 副总工程师	6	3	3	0	0	否
刘家钰	董事, 行政后勤处处长	6	3	3	0	0	否
刘雄武	独立董事	6	3	3	0	0	否
叶德隆	独立董事	6	3	3	0	0	否
林莘	独立董事	6	2	3	1	0	否
年内召开董事会会议次数		6					
其中: 现场会议次数		3					
通讯方式召开会议次数		3					
现场结合通讯方式召开会议次数		0					

(二) 董事长的履职情况

公司董事长严格按照《中小企业板块上市公司董事行为指引》、《公司章程》、《董事会议事规则》以及其他法律法规和规范性文件的规定和要求, 诚信、积极的履行其职责, 积极推进董事会建设, 严格执行董事会集体决策机制, 积极推动公司治理工作和内部控制建设, 督促执行股东大会和董事会的决议, 确保公司董事会依法正常运作。

(三) 非独立董事履职情况

报告期内, 公司非独立董事依照《中小企业板块上市公司董事行为指引》、《公司章程》、《董事会议事规则》以及其他法律法规和规范性文件的规定和要求, 认真履行其职责, 勤勉尽责, 按时参加公司的董事会和股东大会, 在维护公司整体利益和中小股东的合法权益方面发挥了积极的作用, 同时公司所有董事积极参加培训和学习, 提高自身履职水平, 加强维护公司及股东权益的能力。

(四) 独立董事履职情况

公司独立董事均能按照《公司章程》、《公司独立董事工作制度》积极、勤勉地履行其职

责，积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，并依靠自己的专业知识和能力作出客观、公正、独立的判断，对公司相关事项发表独立意见，切实维护了公司和股东尤其是社会公众股股东的利益。报告期内，公司独立董事未对公司董事会审议的各项议案及其他相关事项提出异议。

1、独立董事林莘的履职情况

(1) 出席会议情况

报告期内，公司召开董事会会议 6 次，独立董事林莘因个人原因未参加公司第二届董事会第九次会议，授权委托独立董事刘雄武对此次会议议案进行表决，其余 5 次董事会均亲自参与表决。报告期内公司召开 2 次股东大会，均亲自参加。

(2) 发表独立意见情况

时间	会议	事项	意见类型
2011 年 4 月 13 日	第二届董事会第九次会议	1、关于公司关联方占用资金情况及对外担保情况	赞成
		2、关于公司 2010 年度日常关联交易	赞成
		3、关于 2010 年度募集资金管理和使用情况	赞成
		4、关于公司续聘 2011 年度审计机构事项	赞成
		5、关于董事会提出的 2010 年度利润分配预案	赞成
		6、关于 2010 年度内部控制自我评价报告	赞成
2011 年 8 月 22 日	第二届董事会第十一次会议	7、关于变更募集资金投资项目的事项	赞成
		8、关于增资并收购湖南天鹰高压开关电器有限公司股权的事项	赞成
		9、关于湖南长高房地产开发有限公司为购买“长高·圆梦佳苑一期”按揭贷款客户个人住房按揭贷款提供阶段性连带责任担保	赞成
		10、关于 2011 年上半年公司关联方资金占用和对外担保情况	赞成
2011 年 9 月 28 日	第二届董事会第十二次会议	11、关于全资子公司开发“长高·圆梦佳苑”二期工程的事项	赞成
		12、关于 2011 年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案	赞成
2011 年 10 月 24 日	第二届董事会第十三次会议	13、关于公司开展期货套期保值业务	赞成

(3) 现场办公情况

独立董事林莘女士在报告期内对公司进行现场调查的累计天数为 10 天，分别了解公司的经营和财务状况；并通过电话和邮件等方式和公司其他董事、高级管理人员及相关工作人

员保持密切联系，时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，关注传媒、网络对公司的相关报道，对公司的重大事项进展能够做到及时了解和掌握。

(4) 年报编制沟通情况

林莘女士在公司 2011 年年报的编制和披露过程中认真听取公司管理层对全年经营情况和重大事项进展情况的汇报，了解掌握 2011 年年报审计工作安排及审计工作进展情况，仔细审阅相关资料并与年审会计师见面，就审计过程中发现的问题进行有效沟通，以确保审计报告全面反映公司真实情况。

(5) 董事会专门委员会工作情况

独立董事林莘女士是公司提名委员会主任委员和审计委员会委员。报告期内，公司董事会审计委员会共召开 6 次会议，包括关于公司 2010 年度报告工作及沟通会议 3 次；审计委员会日常工作会议对公司内部审计部门的审计工作及公司的经营情况和重大事项进行审议，林莘女士参与全部会议并发表审核意见。

(6) 其他事项

报告期内未有提议召开董事会、提议解聘会计师事务所或独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

2、独立董事叶德隆的履职情况

(1) 出席会议情况

报告期内，公司召开董事会会议 6 次，6 次董事会叶德隆先生均亲自参与表决。报告期内公司召开 2 次股东大会，因在外出差缺席 2010 年度股东大会，亲自出席了 2011 年第一次临时股东大会。

(2) 发表独立意见情况

时间	会议	事项	意见类型
2011 年 4 月 13 日	第二届董事会第九次会议	1、关于公司关联方占用资金情况及对外担保情况	赞成
		2、关于公司 2010 年度日常关联交易	赞成
		3、关于 2010 年度募集资金管理和使用情况	赞成
		4、关于公司续聘 2011 年度审计机构事项	赞成
		5、关于董事会提出的 2010 年度利润分配预案	赞成
		6、关于 2010 年度内部控制自我评价报告	赞成
2011 年 8 月 22 日	第二届董事会第十一次会议	7、关于变更募集资金投资项目的有关事项	赞成

		8、关于增资并收购湖南天鹰高压开关电器有限公司股权的事项	赞成
		9、关于湖南长高房地产开发有限公司为购买“长高·圆梦佳苑一期”按揭贷款客户个人住房按揭贷款提供阶段性连带责任担保	赞成
		10、关于 2011 年上半年公司关联方资金占用和对外担保情况	赞成
2011 年 9 月 28 日	第二届董事会第十二次会议	11、关于全资子公司开发“长高·圆梦佳苑”二期工程的事项	赞成
		12、关于 2011 年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案	赞成
2011 年 10 月 24 日	第二届董事会第十三次会议	13、关于公司开展期货套期保值业务	赞成

(3) 现场办公情况

独立董事叶德隆先生在报告期内对公司进行现场调查的累计天数为 10 天,分别了解公司的经营和财务状况;并通过电话和邮件等方式和公司其他董事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系,时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响,关注传媒、网络对公司的相关报道,对公司的重大事项进展能够做到及时了解和掌握。

(4) 年报编制沟通情况

叶德隆在公司 2011 年年报的编制和披露过程中认真听取公司管理层对全年经营情况和重大事项进展情况的汇报,了解掌握 2011 年年报审计工作安排及审计工作进展情况,仔细审阅相关资料并与年审会计师见面,就审计过程中发现的问题进行有效沟通,以确保审计报告全面反映公司真实情况。

(5) 董事会专门委员会工作情况

叶德隆先生是公司薪酬与考核委员会主任委员以及战略与发展委员会和提名委员会委员。报告期内,主持召开薪酬与考核委员会会议 1 次,通过了关于公司 2011 年董事、监事及高级管理人员薪酬方案,并提交公司董事会和股东大会审议通过。报告期内参与战略与发展委员会会议 2 次,审议了公司关于变更部分募集资金项目暨增资并收购湖南天鹰高压开关电器有限公司股权的事项以及全资子公司湖南长高房地产开发有限公司“长高·圆梦佳苑”二期工程投资计划的议案。

(6) 其他事项

报告期内未有提议召开董事会、提议解聘会计师事务所或独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

3、独立董事刘雄武的履职情况

(1) 出席会议情况

报告期内，公司召开董事会会议 6 次，6 次董事会刘雄武先生均亲自参与表决。报告期内公司召开 2 次股东大会，亲自出席了全部股东大会。

(2) 发表独立意见情况

时间	会议	事项	意见类型
2011 年 4 月 13 日	第二届董事会第九次会议	1、关于公司关联方占用资金情况及对外担保情况	赞成
		2、关于公司 2010 年度日常关联交易	赞成
		3、关于 2010 年度募集资金管理和使用情况	赞成
		4、关于公司续聘 2011 年度审计机构事项	赞成
		5、关于董事会提出的 2010 年度利润分配预案	赞成
		6、关于 2010 年度内部控制自我评价报告	赞成
2011 年 8 月 22 日	第二届董事会第十一次会议	7、关于变更募集资金投资项目的事项	赞成
		8、关于增资并收购湖南天鹰高压开关电器有限公司股权的事项	赞成
		9、关于湖南长高房地产开发有限公司为购买“长高·圆梦佳苑一期”按揭贷款客户个人住房按揭贷款提供阶段性连带责任担保	赞成
		10、关于 2011 年上半年公司关联方资金占用和对外担保情况	赞成
2011 年 9 月 28 日	第二届董事会第十二次会议	11、关于全资子公司开发“长高·圆梦佳苑”二期工程的事项	赞成
		12、关于 2011 年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案	赞成
2011 年 10 月 24 日	第二届董事会第十三次会议	13、关于公司开展期货套期保值业务	赞成

(3) 现场办公情况

刘雄武先生在报告期内对公司进行现场调查的累计天数为 14 天，分别了解公司的经营和财务状况；并通过电话和邮件等方式和公司其他董事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系，时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，关注传媒、网络对公司的相关报道，对公司的重大事项进展能够做到及时了解和掌握。

(4) 年报编制沟通情况

刘雄武先生在公司 2011 年年报的编制和披露过程中认真听取公司管理层对全年经营情况和重大事项进展情况的汇报，了解掌握 2011 年年报审计工作安排及审计工作进展情况，

仔细审阅相关资料并与年审会计师见面，就审计过程中发现的问题进行有效沟通，以确保审计报告全面反映公司真实情况。

（5）董事会专门委员会工作情况

刘雄武先生是公司审计委员会的主任委员以及薪酬与考核委员会委员。报告期内，主持召开审计委员会会议 6 次，作为公司独立董事的会计专业人士，刘雄武先生认证审核了公司 2010 年度财务报告，积极与公司财务处和公司年审会计机构进行沟通，报告期内召开 2010 年报工作会议 3 次；主持召开日常审计委员会工作会议 3 次，对公司内部审计部门的审计工作及公司的经营情况和重大事项进行审议，并对审计部门提交的工作报告和重要事项发表审核意见。报告期内，参与薪酬与考核委员会工作会议 1 次，会议通过了公司 2011 年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案。

（6）其他事项

报告期内未有提议召开董事会、提议解聘会计师事务所或独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立的情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。公司控股股东为董事长马孝武先生，为公司实际控制人，除持有本公司 24.35% 股权外，未控制或参股其他企业。

（一）业务独立情况

公司业务独立于控股股东，拥有独立完整的供应、生产、销售系统，独立开展业务，不依赖于股东或其它任何关联方。

（二）资产完整情况

公司与控股股东产权关系明晰，具有完整独立的法人财产，公司对所有的资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立情况

公司人员、劳动、人事、工资完全独立；公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，未在控股股东及其下属企业担任除董事、监

事以外的任何职务和领取报酬，也未在控股股东及其下属企业领薪。

（四）财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和规范的财务管理制度，独立进行财务决策。公司自设立以来，在银行独立开立账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与股东共用银行账户或混合纳税现象。

（五）机构独立情况

公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等各方面均完全独立，不存在受股东及其他任何单位或个人干预公司机构设置的情形。

四、公司高级管理人员的考评及激励机制

公司对高级管理人员的聘任公开、透明，符合《公司法》、《公司章程》等有关法律规定。根据公司的经营状况和个人的经营业绩对董事、监事、高级管理人员进行定期考评，并按照考核情况确定其年薪、绩效和报酬总额。

第七节 内部控制

一、公司内部控制的建立和健全情况

公司依据《公司法》、《会计法》等有关法律法规的规定，按照建立现代企业制度的要求，从内控环境、会计系统、控制程序等方面建章立制、严格管理，初步建立起一套完整、严密、合理、有效的内部控制管理制度。公司对内控制度执行情况进行定期或不定期的检查与评价，对于发现的内控制度缺陷和未得到遵循的现象实行逐级负责并报告，各级人员严格执行公司的内控制度，对于未遵守内控制度的情况及发现的问题，分别向上级作出解释并采取相应的措施。

（一）公司内部控制框架

公司已逐步建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度，建立了比较科学和规范的法人治理结构。各项制度在具体运行过程中，根据监管规则的变化作了相应的调整。目前公司在治理方面的规章制度主要有：《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事议事制度》、《董事会提名委员会工作制度》、《董事会战略与发展委员会工作制度》、《董事会审计委员会工作制度》、《董事会薪酬与考核委员会工作制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《募集资金使用管理办法》、《信息披露管理制度》、《董事、监事及高级管理人员所持本公司股份及变动管理制度》、《董事会秘书工作细则》、《投资者关系管理制度》、《机构调研接待工作管理办法》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《内部审计制度》、《内幕信息知情人报备制度》、《重大信息内部报告制度》等。2011 年公司修订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《风险投资管理制度》，制定了《内幕交易防控工作业绩考核评价办法》、《外部信息使用人管理制度》、《期货套期保值管理制度》等制度，修订了《公司章程》部分条款。

（二）内部控制的建设和实施

1、公司治理方面

公司根据《公司法》等法律法规及《公司章程》的相关规定，建立了较为完善的法人治理结构。公司设有股东大会、董事会、监事会，根据法律法规要求和公司自身特点制定三会制度，保障公司的规范运行和各项生产经营活动的有序进行。股东大会为公司最高权力机构，

董事会为公司内部控制的最高领导和监督机构，负责制订公司的各项内部控制制度，监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督。公司管理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。各个组织和部门之间权责分明、各司其职、相互制衡、和谐运作。

2、日常经营管理控制

公司为保证生产经营各个环节合理、合规、合法的有序进行，制定了一系列的管理制度，涵盖了从采购、生产、质量至营销等贯穿于公司生产经营活动各环节的内控制度，确保各项工作有章可循。公司制定了员工管理制度、劳动合同管理制度，财务会计制度等优化公司管理结构，保证公司管理规范化，有利于公司更好的经营和运作。

3、财务管理控制

按照《公司法》、《会计法》及税收等有关法律法规的规定，编制了公司《财务会计制度》、《会计电算化制度》、《会计稽核控制制度》、《会计档案管理制度》等，公司建立了较为完善的财务管理和内部控制体系，有效保证了公司资产的完整、安全、效率。通过严格的内部控制体系，控制财务风险和成本费用，规范财务行为，实现公司资产效益的最大化。

4、信息披露控制

根据《公司法》、《证券法》以及证监局和深交所各项规则与指引的要求，严格按照《信息披露管理制度》进行信息披露，按照法律、法规和公司章程规定的信息披露的内容和格式要求，真实、准确、完整、及时的报送及披露信息。

（三）重点控制

1、对控股子公司的管理控制

公司通过向全资、控股子公司委派高级管理人员管理子公司，对子公司的运作、人事、财务、资金等作了明确的规定和权限范围。制定了对控股子公司的控制政策和程序，并定期召开公司经营分析会议，了解、检查、讨论各控股子公司经营、财务等情况，以有效监控公司整体经营风险，确保控股子公司经营目标的顺利实现。

公司内部审计部门在报告期内开展了对控股子公司财务、内部控制、重大项目等方面的专项审计或例行检查，积极开展内部稽核，确保内控制度落到实处。

2、对外担保的内部控制

公司制定了《对外担保管理制度》，在公司发生对外担保行为时对担保对象、审批权限

和决策程序、安全措施等作了详细规定。

报告期内公司全资子公司湖南长高房地产开发有限公司为购买其开发项目“长高·圆梦佳苑一期”按揭贷款客户个人住房按揭贷款提供阶段性连带责任担保。担保审核程序符合法律法规和公司制度的要求，不存在违规担保及损害中小股东利益的情形。

3、募集资金的内部控制

公司制定了《募集资金管理办法》，对募集资金进行专户存储，并与银行、保荐人签署《募集资金三方监管协议》；按计划推进募集资金项目的建设；资金使用严格履行申请和审批手续。报告期内，公司发生变更部分募集资金项目事项，变更事项经公司董事会和股东大会审议通过，变更程序符合相关法律法规的规定。

4、重大投资的内部控制

公司重大投资事项均按照《公司章程》、《对外投资管理制度》、《董事会议事规则》和《总经理工作细则》的相关规定，严格履行相应的审批程序及信息披露义务，也严格按照《内部审计制度》的要求，对投资事项进行审计。

5、内部监督

公司制定了《董事会专门委员会工作制度》、《内部审计制度》等内部控制规章制度，董事会下设审计委员会，公司内审部在董事会审计委员会的直接领导下依法独立开展公司内部审计、督查工作。内部审计处聘负责人一名，设三名专职人员，负责审核公司的经营、财务状况及对外披露的财务信息、审查内部控制的执行情况和外部审计的沟通、监督和核查工作。2011 年度，内部审计处在董事会审计委员会的领导下，以财务原始资料为基础，以公司内部控制制度为标准，以防范公司经营风险、改善公司内部控制制度和提高经营管理水平为目的，对公司 2011 年度业绩快报、年报经营数据的真实、准确性进行审核；对根据募集资金管理使用管理办法，对募集资金专项审计每季不少于一次；每季度向审计委员会提交工作报告；2011 年，对湖南长高新材料股份有限公司、湖南长高高压电器有限公司展开了包括经营情况、财务状况及内控情况进行了审计检查。

二、财务报告内部控制制定依据

公司根据《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》和监管部门的相关法律法规建立了财

务报告内控体系，主要对“不相容职位分离、授权审批、会计系统与权限、财产保护、预算决算、独立稽核、运营分析”等关键控制点进行了控制。公司 2011 年度财务报告在内部控制等方面不存在重大缺陷。

三、年度报告披露重大差错责任追究制度的建立与执行情况

- 1、公司已经制定《年报信息披露重大差错责任追究制度》。
- 2、报告期内公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等情况。
- 3、公司于 2011 年 7 月 8 日在巨潮网上公布了《公司关于 2011 年上半年度业绩预告修正公告》。由于公司 2011 年第二季度销售合同额有较大增长，主导产品的销售收入下降幅度低于预期，产品盈利水平有所提高，公司上半年业绩下降幅度小于公司在第一季度报告中对半年度业绩的预告范围。

四、公司内部审计制度的建立和执行情况

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说	是	

明		
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
<p>报告期内，公司共召开审计委员会会议共 6 次，包括关于 2010 年报工作会议 3 次；日常审计委员会工作会议 3 次，对公司内部审计部门的审计工作及公司的经营情况和重大事项进行审议，对审计部门提交的工作报告和重要事项发表审核意见。</p> <p>2011 年，公司审计处严格按照《企业内部控制规范》和公司《内部审计制度》的要求，每季度对募集资金的存放与使用情况进行一次审计，并对募集资金使用的真实性和合规性发表意见；在业绩快报对外披露前，对业绩快报进行审计；对公司对外投资、对外担保等重要事项进行审计。2011 年，公司审计处对湖南长高新材料股份有限公司、湖南长高高压电器有限公司的经营情况、财务情况和内控实施情况进行了全面的审计检查。</p>		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无		

三、内部控制责任声明

1、公司董事会对内部控制的自我评价：

公司现行的内部控制体系较为健全，涵盖了公司经营管理的各个层面和环节，在关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等关键环节发挥了较好的管控作用，能够预防并及时纠正公司运营过程中可能出现的重要错误和舞弊现象，确保了公司资产的安全与完整，能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证，公司内部控制制度是有效的。在公司未来经营发展中，公司将不断深化管理，进一步完善内部控制体系建设，使之适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求。

《2011 年度内部控制自我评价报告》已同时刊登于巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上。

2、公司监事会关于《2011 年度内部控制自我评价报告》的审核意见：

公司监事会认为：公司已建立了较为完善的内部控制体系，符合国家相关法律法规要求，以及公司生产经营管理的实际需要，并能得到有效执行。公司的组织架构和内部控制措施对企业管理全过程和各环节的控制发挥了较好的作用，能够有效预防风险，保证公司各项业务活动健康稳定运行。公司《内部控制自我评价报告》真实地反映了公司内部控制情况，不存在明显的薄弱环节和重大缺陷。随着公司未来经营发展，公司需不断深化管理，进一步完善

内部控制制度，使之更好地适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求。

3、公司独立董事关于《2011 年度内部控制自我评价报告》的独立意见：

公司现有内部控制体系符合有关法律法规及监管部门的要求，也适合当前公司实际的生产经营情况需要；公司的内部控制措施对企业管理各个过程、各个环节的控制发挥了较好的作用。公司《2011 年度内部控制自我评价报告》客观、真实、全面地反映了公司内部控制体系的建设及运行的真实情况。

4、保荐机构的核查意见：

华泰联合证券有限公司进行核查后，认为：长高集团现有的内部控制制度符合有关法规和证券监管部门的要求，在所有重大方面保持了与企业业务及管理相关的有效的内部控制；长高集团的内部控制自我评价报告基本反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

华泰联合证券对公司《2011年度内部控制自我评价报告》的核查意见同时刊登于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了两次股东大会，包括2010年年度股东大会和2011年第一次临时股东大会。会议的通知、召集、召开与表决程序均符合有关法律法规和《公司章程》的规定，具体情况如下：

（一）公司于2011年5月6日召开了公司2010年度股东大会，审议并通过了如下事项：

- 1、《湖南长高高压开关集团股份公司关于<2010年度董事会报告>的议案》；
- 2、《湖南长高高压开关集团股份公司关于<2010年度监事会报告>的议案》；
- 3、《湖南长高高压开关集团股份公司关于<2010年度报告及其摘要>的议案》；
- 4、《湖南长高高压开关集团股份公司关于<2010年度财务决算报告>的议案》；
- 5、《湖南长高高压开关集团股份公司关于<2010年度利润分配预案>的议案》；
- 6、《湖南长高高压开关集团股份公司关于续聘会计师事务所的议案》；
- 7、《湖南长高高压开关集团股份公司<关于高压电器公司迁扩建项目变更实施主体>的议案》；
- 8、《湖南长高高压开关集团股份公司<关于审议对外投资管理制度>（修订）的议案》；
- 9、《湖南长高高压开关集团股份公司<关于审议对外担保管理制度（修订）>的议案》；
- 10、《湖南长高高压开关集团股份公司<关于审议关联交易管理制度（修订）>的议案》。
- 11、《湖南长高高压开关集团股份公司<关于审议募集资金使用管理办法（修订）>的议案》。
- 12、《湖南长高高压开关集团股份公司<关于投资参股湖南湘能特钢股份有限公司>的议案》。

以上议案均以69,770,000股赞成，占出席会议有表决股份总数的100%，0股反对，占出席会议有表决股份总数的0%，0股弃权，占出席会议有表决股份总数的0%的表决通过。

该次会议决议公告刊登在2011年5月7日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

（二）公司于2011年10月23日召开了公司2011年第一次临时股东大会，审议并通过了如下事项：

- 1、《湖南长高高压开关集团股份公司关于变更募集资金投资项目的议案》；
- 2、《湖南长高高压开关集团股份公司关于增资并收购湖南天鹰高压开关电器有限公司股权的议案》；
- 3、《湖南长高高压开关集团股份公司关于审议<湖南长高高压开关集团股份公司股东大会会议事规则>（修订）的议案》；
- 4、《湖南长高高压开关集团股份公司关于审议<湖南长高高压开关集团股份公司董事会议事规则>（修订）的议案》；
- 5、《湖南长高高压开关集团股份公司关于审议修改<公司章程>部分条款的议案》；
- 6、《湖南长高高压开关集团股份公司全资子公司湖南长高房地产开发有限公司“长高·圆梦佳苑”二期工程投资计划的议案》；
- 7、《湖南长高高压开关集团股份公司关于<湖南长高高压开关集团股份公司2011年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案>的议案》；

以上议案均以63,309,119 股赞成，占出席会议有表决股份总数的100%；0 股反对，占出席会议有表决股份总数的 0%，0 股弃权，占出席会议有表决股份总数的 0%的表决通过。

该次会议决议公告刊登在2011年10月25日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

第七节 董事会报告

一、管理层的分析与讨论

(一) 报告期内公司经营情况回顾

1、公司总体经营情况

2011年，国家电力十二五规划开始启动实施，相对于整体萎缩的2010年度，高压开关行业开始逐步走出低谷，产品价格逐渐回升，但由于宏观经济形势复杂，通货膨胀和宏观调控并存，公司主要客户国家电网和南方电网的投资步伐相对较缓，行业竞争激烈。报告期内，公司在面对强大的市场竞争压力下，加大市场开拓力度，加强内部管理，在继续巩固产品市场份额的基础上，进一步加大在产品设计、生产、质量、采购管理等方面的提升力度，改善生产工艺，降低制造成本，加强采购招标及核价体系建设，降低材料成本，加大产品开发力度，提升产品技术含量。报告期内，公司实现“晋南东（长治）—南阳—荆门1000kV特高压交流示范工程” 1100kV特高压隔离开关交货。

报告期内，公司成功收购湖南天鹰高压开关电器有限公司82%股权。湖南天鹰高压开关电器有限公司在断路器和GIS的生产和研发上具有成熟的技术条件，其生产的产品 LW46-252/Y4000-50型、LW46-126/145/T3150-40型、LW42-40.5/T2000-31.5型断路器和 ZF29-145/T2500-40型高压封闭式组合电器，均通过国家电网公司和南方电网公司评审，是其合格的供应商。公司通过其参与国家电网和南方电网对断路器及 GIS 产品的招标，丰富了公司产品门类，改变了公司以隔离开关和接地开关为主的单一产品局面。

2011年，公司实现营业收入 34,948.99 万元，同比增长 14.86%；归属于上市公司股东的净利润 4,975.66 万元，同比增长 8.90%。

2、近三年主要财务数据及财务指标的变动情况及原因分析

单位：万元

主要财务数据	2011 年度	2010 年度	本年比上年 增减幅度	2009 年度
营业收入	34,948.99	30,428.15	14.86%	39,343.29
营业利润	5,509.66	5,251.55	4.91%	8,548.76

利润总额	5,608.36	5,404.86	3.77%	8,691.47
归属于上市公司股东的净利润	4,975.66	4,568.96	8.90%	7,452.75
经营活动产生的现金流量净额	-280.27	3,443.12	-108.14%	7,101.63
每股收益（元/股）	0.498	0.535	-6.92%	0.994
加权平均净资产收益率（%）	5.10	7.69	-2.59%	26.47
	2011 年末	2010 年末	本年比上年 增减幅度	2009 年末
总资产	127,968.40	114,787.82	11.48	54,510.55
归属于上市公司股东权益	99,707.08	95,711.06	4.18%	31,707.18
每股净资产（元/股）	9.97	9.57	4.18%	4.23

2011 年度公司实现营业收入 34,948.99 万元，比上年增加 4,520.84 万元，增幅 14.86%，主要是母公司营业收入有所增长、全资子公司电器公司营业收入增长，以及长高房产公司及控股子公司长高矿机在报告期内实现了营业收入。

2011 年度公司经营活动产生的现金流量净额-280.27 万元，同比减少 3,723.39 万元，主要原因是购买商品、接受劳务支付的现金同比增加 11,334.45 万元，其中母公司因采购量增大而增加现金支付 3,813.98 万元，子公司增加现金支付 7,520.47 万元。

截止 2011 年 12 月 31 日，公司资产总额 127,968.40 万元，较上年末增加 13,180.58 万元，增幅 11.48%。其中：流动资产增加 2,393.66 万元，主要是本年度存货增加 7,815.71 万元，存货增加主要是母公司订单增加而增加采购，房地产公司开发成本增加，长高新材发出商品增加，增加合并子公司所致；非流动资产增加 10,786.93 万元，主要是本年度固定资产增加 1,640 万元，在建工程增加 5,397.1 万元，收购湖南天鹰高压开关电器有限公司股权合并形成商誉增加商誉 3,500 万元。

3、公司主营业务的范围

公司主要生产、销售 110KV 及以下高压开关等高压电器及高低压成套设备与配电箱；销售机电产品；电气产业投资；房地产及物业管理投资。公司也涉及耐磨材料和工程机械等领域。

报告期内，公司主营业务范围未发生重大变化。

(1) 主营业务分行业、产品情况

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
隔离开关	29,398.46	18,676.92	36.47%	5.62%	6.61%	-0.59%
房地产	2,008.28	1,226.43	38.93%	-	-	-
耐磨材料	1,923.43	1,421.73	26.08%	-21.63%	-5.77%	-12.44%
机电设备	1,250.97	964.16	22.93%	-	-	-
主营业务分产品情况						
550KV 及以上高压开关	2,111.66	1,286.31	39.09%	-49.03%	-50.14%	1.36%
363KV 高压开关	424.17	272.15	35.84%	-59.74%	-59.69%	-0.08%
252KV 高压开关	10,278.64	6,554.27	36.23%	1.41%	0.42%	0.62%
126KV 高压开关	10,138.71	6,497.38	35.92%	19.36%	16.26%	1.71%
72.5KV 及以下	5,861.26	3,556.9	39.32%	46.31%	65.62%	-7.07%
断路器	584.02	509.91	12.69%	-	-	-
房产	2,008.28	1,226.43	38.93%	-	-	-
耐磨材料	1,923.43	1,421.73	26.08%	-21.63%	-5.77%	-12.44%
钻机、矿机	1,250.97	964.16	22.93%	-	-	-

主营业务分行业变动情况说明：

报告期内，全资子公司长高房产公司销售长高圆梦佳苑 1 号栋部分商品房，实现主营业务收入 2,008.28 万元，上年度无房地产营业收入。控股子公司长高新材耐磨材料营业收入同比下降 21.63%，主要原因为电力衬板产品市场需求下滑。机电设备实现营业收入 1,250.97 万元，系控股子公司长高矿机在报告期内实现营业收入，上年度无营业收入，以及新纳入合并报表范围长高一品报告期内实现营业收入。

主营业务分产品变动情况说明：

报告期内，由于市场需求变化，550KV、363KV 高压隔离开关市场需求下滑，致使 550KV

高压隔离开关营业收入同比下降 49.03%，营业成本相应减少 50.14%；363KV 高压隔离开关营业收入同比下降 59.74%，营业成本相应减少 59.69%。随着城市配电网和农村电网投资改造力度加大，126KV 和 72.5KV 及以下高压隔离开关的市场需求上升，同时，公司在 126KV 及以下高压开关的市场占有率上升，使得 126KV 高压开关营业收入增长 19.36%，营业成本相应增加 16.26%，72.5KV 及以下高压开关营业收入增长 46.13%，营业成本增加 65.62%。

(2) 毛利率变动情况

	2011 年销售毛利率	2010 年销售毛利率	本年比上年增减幅度 (%)	2009 年销售毛利率
隔离开关	36.47%	37.06%	-0.59%	36.62%
其中：① 252kV 高压开关	36.23%	35.61%	0.62%	36.93%
② 126kV 及以下高压开关	35.92%	34.21%	1.71%	34.51%
(3) 72.5KV 及以下	39.32%	46.39%	-7.07%	35.25%
主营业务综合毛利率	35.55%	37.18%	-1.63%	36.64%

报告期内，主营业务综合毛利率同比下降 1.63%，主要是 72.5KV 及以下高压开关毛利率下降了 7.07%，耐磨产品由于原材料价格上涨毛利率下降了 12.44%，以及新实现营业收入的断路器、钻机等产品毛利率较低。

(3) 主营业务分地区情况

单位：万元

地区	2011 年主营业务收入	2010 年主营业务收入	营业收入比上年增减 (%)
华北地区	2,598.69	1,283.38	102.49%
华东地区	5,431.46	3,683.25	47.46%
华中地区	5,760.93	10,552.01	-45.40%
华南地区	11,411.39	1,955.48	483.56%
西南地区	4,833.16	7,727.47	-37.45%
其他地区	4,545.5	5,085.52	-10.62%

合计	34,581.14	30,287.11	14.18%
----	------------------	------------------	--------

(4) 主要客户和供应商情况

单位：万元

前五名客户销售金额合计	占公司全部营业收入的比例	前五名供应商采购金额合计	占公司采购总金额的比例
10,188.40	29.16%	5,089.65	20.42%

4、财务状况分析

(1) 公司合并资产情况

单位：万元

资产构成	期末	期初	变动幅度
流动资产	102,490.49	100,096.83	2.39%
货币资金	60,597.63	67,775.88	-10.59%
应收账款	20,622.16	20,444.56	0.87%
存货	13,484.04	5,668.33	137.88%
预付款项	4,263.69	3,402.21	25.32%
应收票据	763.4	807.00	-5.40%
非流动资产	25,477.92	14,690.99	73.43%
固定资产	8,460.02	6,820.16	24.04%
在建工程	7,495.25	2,098.16	257.23%
无形资产	5,509.97	5,282.89	4.30%
商誉	3,683.25	195.45	1784.50%
长期待摊费用	32.74	19.74	65.86%
递延所得税资产	258.37	274.26	-5.79%
资产总额	127,968.4	114,787.82	11.48%

存货增加 137.88%，主要是母公司订单增加而增加采购，房地产公司开发成本增加，长高新材发出商品增加，增加合并子公司所致；预付账款增加 25.32%，主要是募投项目厂房及设备预付款增加，预付投资定金增加；非流动资产增加 73.43%，主要是本年度固定资产增加 1,640 万元，增长 24.04%，在建工程增加 5,397.1 万元，增长 257.23%。商誉增加主要是因为收购湖南天鹰高压开关电器有限公司股权合并形成商誉增加商誉 3,500 万元。

(2) 存货占用情况

单位：元

项目	期末			期初		
	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	45,992,306.99		45,992,306.99	16,926,731.55	53,983.86	16,872,747.69
库存商品	24,507,271.50	374,923.95	24,132,347.55	7,517,809.37		7,517,809.37
开发产品				295,998.43		295,998.43
在产品	13,309,154.91		13,309,154.91	2,094,873.63		2,094,873.63
委托加工物资	324,617.46		324,617.46	515,282.64		515,282.64
开发成本	31,089,403.31		31,089,403.31	24,186,114.24		24,186,114.24
发出商品	20,860,504.77	1,187,778.04	19,672,726.73	4,901,812.44		4,901,812.44
外购商品				298,696.87		298,696.87
低值易耗品	319,850.53		319,850.53			
合计	136,403,109.47	1,562,701.99	134,840,407.48	56,737,319.17	53,983.86	56,683,335.31

存货比期初增加 7,815.71 万元，主要是母公司订单增加而增加采购量，以及房地产公司开发成本增加存货，长高新材发出商品等增加存货，增加合并子公司长高一品、天鹰开关电器增加存货。

(3) 主要负债情况及偿债能力分析

a 主要负债情况

单位：万元

项目	2011 年末	2010 年末	变动幅度	
	金额	金额	金额	变动率
短期借款	5,000	0	5,000	-
应付账款	13,356.97	12,042.30	1,314.67	10.92%
预收账款	765.99	353.6	412.39	116.63%
其他应付款	4,220.19	855.22	3,364.97	393.46%
流动负债合计	24,033.9	14,968.16	9,065.74	60.57%
长期借款	316	316	0.00	0.00%
非流动负债合计	2,037.37	1,845.15	192.22	10.42%
合计	26,071.28	16,813.32	9,257.96	55.06%

短期借款5,000万元系母公司报告期内新增流动资金贷款4,800万元，长高一品新增流动资金贷款200万元。预收账款增加116.63%，系销售预收款增加。其他应付款增加393.46%，系母公司工程质保金增加，增加合并子公司所增加。

b 偿债能力分析

指标	2011 年	2010 年	增减变动 (%)
流动比率	4.26	6.69	-2.43
速动比率	3.70	6.31	-2.61
资产负债率 (母公司)	18.06	13.89	4.17

截止 2011 年末，公司流动比率为 4.26 倍，速动比率为 3.7 倍，短期偿债能力良好；流动比率和速动比率同比分别减少 2.43 和 2.61，主要是存货增加，银行借款增加、其他应付款增加使流动负债增加所致。

本年末母公司资产负债率 18.06%，负债率处于较低水平。

c 资产营运能力分析

	2011 年度	2010 年度	2009 年度
应收账款周转率 (次)	1.70	1.56	2.15
存货周转率 (次)	2.34	3.53	5.13

本年度应收账款周转率为 1.7 次，同比增加 0.24 次，主要是母公司回款加快应收账款减少；存货周转率同比减少 1.19 次，主要是存货增加。

(4) 期间费用和所得税费用情况

单位：万元

项目	2011 年		2010 年		增长率
	金额	占营业收入 (%)	金额	占营业收入 (%)	
营业收入合计	34,948.99		30428.15		14.86%
销售费用	3,052.60	8.73%	1652.93	5.43%	84.68%
管理费用	4,264.54	12.20%	4209.40	13.83%	1.31%
财务费用	-1,017.66	-2.91%	-254.03	-0.83%	-300.61%
所得税费用	1,091.43	3.12%	868.15	2.85%	25.72%

本年度销售费用 3,052.60 万元，同比增加 1,399.67 万元。原因为由于母公司加大市场开拓，增加差旅费、中标金额增加而增加了中标费、油价上涨增加运输费用等使母公司销售费用增加，合并子公司增加销售费用。

本年度财务费用-1,017.66 万元，同比减少 763.63 万元，降低 300.61%，主要是公司将部分资金定期存款增加利息收入所致。

(5) 现金流情况分析

单位：万元

项目	2011年	2010年	同比增减(%)
一、经营活动产生的现金流量净额	-280.27	3,443.12	-108.14%
经营活动现金流入量	40,589.26	32,214.79	26.00%
经营活动现金流出量	40,869.53	28,771.67	42.05%
二、投资活动产生的现金流量净额	-10,886.73	-4,113.25	164.67%
投资活动现金流入量	225.79	4.45	4973.93%
投资活动现金流出量	11,112.52	4,117.70	169.87%
三、筹资活动产生的现金流量净额	4,674.66	52,599.63	-91.11%
筹资活动现金流入量	5,735.91	61,450.00	-90.67%
筹资活动现金流出量	1,061.25	8,850.37	-88.01%
四、现金及现金等价物净额增加	-6,492.34	51,929.50	-112.50%
现金流入总计	46,550.96	93,669.24	-50.30%
现金流出总计	53,043.3	41,739.74	27.08%

2011 年度公司经营活动产生的现金流量净额-280.27 万元，同比减少 3,723.39 万元，减少 108.14%，主要是母公司及子公司购买商品、接受劳务支付的现金同比增加 11,334.45 万元。

本年度投资活动产生的现金流量净额-10,886.71 万元，主要是固定资产投资增加支出增加 6,994.82 万元，同比增加 169.87%。

本年度筹资活动产生的现金流量净额 4,674.66 万元，同比减少 91.11%，主要是上年度首次上市募集资金。

5、研发情况

研发费用投入情况

报告期内，公司投入研发费用1,196.04万元，研发费用占营业收入比重3.42%。

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减	2009 年度
研发费用	11,960,372.46	12,892,526.50	-932,151.04	13,152,221.24
营业收入	349,489,865.45	304,281,502.61	45,208362.84	393,432,906.08
研发费用占营业收入比重(%)	3.42%	4.24%	-0.82%	3.34%

6、子公司经营情况说明

单位:万元

单位名称	注册资本 (万元)	经营范围	本企业持股比例	2011年营业收入总额	2011年净利润
湖南长高高压电器有限公司	2,600	550kV、363kV、252kV 及以下高压开关、断路器、高压电器及高低压成套设备与配电箱的生产、销售；机电产品的销售。	100%	3,043.06	302.57
湖南长高房地产开发有限公司	1,900	筹建房地产开发项目	100%	2,010.57	325.79
长沙长高物业管理有限公司	51	物业管理	100%	8.21	-0.45
湖南长高智能电气有限公司	1,000	智能电网和数字化变电站相关的电力设备及有关硬件和软件高科技产品的研发、生产和销售	60%	9.73	-271.48
湖南长高矿山机电设备有限公司	1,000	矿山机电设备制造及冶金机电设备制造、销售；自动化控制系统及程序软件开发	75%	518.33	18.01
湖南长高新材料股份有限公司	4,391.92	特种钢铸造、机械产品加工、电力设备制造、检修；废旧物资回收、加工（需专项审批的除外）、金属材料的技术培训、信息咨询服务	79.24%	1,979.16	-723.27
湖南长高一品重机股份有限公司	1,338	工程机械、农业机械、林业机械等机械产品的研发、生产和经营	62.63%	806.96	-268.28
湖南长高开关电气有限公司(原湖南天鹰高压开关电器有限公司)	5,000	货物及技术进出口业务（国家禁止和限制的除外）；高、中、低压电器、输变电设备、继电保护装置、隔离开关、电线电缆的生产、销售。	82%	365.75	-113.03

上述子公司均列入公司合并报表范围。

（二）对公司未来发展的展望

1、行业发展趋势与面临的市场格局

根据国家电网十二五规划纲要，“十二五”期间，我国工业化、城镇化深入推进，国民经济平稳较快发展将带动电力需求持续增长，全国发电装机容量预计增加近5亿千瓦，全社会用电量增加2万亿千瓦时。加快转变经济发展方式，必须加快转变能源发展方式，着力解决过度依赖输煤的能源配置方式；转变能源发展方式，必须加快转变电力发展方式，着力解决就地平衡的电力发展方式；转变电力发展方式，必须加快转变电网发展方式，着力实施“一特四大”战略，加快建设坚强智能电网，尽快形成交直流协调发展、结构布局合理的特高压骨干网架，适应大型能源基地建设和大量清洁能源外送消纳的要求，满足经济社会发展和人民群众生活的用电需求，解决煤电运紧张矛盾，保障能源与经济社会协调发展。

2、经营目标及发展战略

（1）全年经营目标：2012年，公司经营目标为实现营业收入40,500万元，增长15%；归属于上市公司股东的净利润5,500万元，增长10%。

（2）经营思路：

以市场为龙头，整合营销资源，加大营销队伍和营销网络建设，提升市场份额。加快GIS组合电器和SF6断路器的市场推广进度，形成新的盈利增长点；

以巩固、提升产品质量和客户满意度为中心，对生产场地和管理体系进行提质改造，组建自动装配生产线，提高生产效率；

加强对控股子公司的管理和加大支持力度，力争主要控股子公司实现盈利。

（3）资金需求及使用计划：

完成高压开关改扩建项目和高压电器公司迁扩建项目建设。该两个募投项目承诺总投资29,502万元（其中固定资产投资21,869万元，铺底流动资金7,633万元），截止2011年12月31日，已累计完成固定资产投资15,500.23万元。2012年预计使用募集资金5,000万元；

增资及收购天鹰股权项目，承诺投资5,066万元，其中4,400万元作为股权收购款，已经支付2,200万元，余款2,200万元根据股权收购协议预计于2012年三季度使用募集资金支付。其余666万元暂未作安排；

全资子公司长高房产公司的长高圆梦佳苑二期项目建设,达到预售条件预计2012年度需使用资金6,000万元,资金来源为自筹。

3、风险及应对措施

(1) 行业风险及效益风险

本公司所处输变电设备行业,与国家对电网投资政策及投资额度息息相关,如果国家支持电力行业发展的产业政策及投资规模发生变化,则将影响高压开关行业的发展,进而影响公司经济效益。

对策:公司将继续坚持高压隔离开关、断路器、GIS等输变电产品的主业发展方向。稳固隔离开关市场份额的同时,通过整合营销与技术资源,构建生产能力,加强质量保障体系,加速拓展断路器和GIS产品市场。积极寻求途径尽快进入10千伏配电领域。成为国内高压开关领域的一流企业。

(2) 管理风险:随着募集资金项目的逐步投产,公司产能将迅速扩大。公司也将面临因生产规模扩大而带来的管理风险。

措施:公司将加大对公司管理人才的培养,积极组织各职能部门、关键岗位人员的培训,同时完善公司内部管理制度和流程,协调采购、生产及销售等各个环节。

(3) 控股子公司管理风险:目前公司旗下各控股公司成立时间不长,尚处于培育和孵化阶段,存在盈利能力不强,抗风险能力不足等困难和风险。

措施:全力支持各控股子公司克服困难,开拓市场,加强管理,控制成本。进一步推进内部控制建设,在完善控股子公司内部管理体系的基础上,坚决执行母公司的各项规范管理要求。

二、对外投资情况

(一) 募集资金项目投资情况

1、实际募集资金金额、资金到账情况

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2010〕789号文核准,本公司2010年7月20日首次向社会公开发行人民币普通股(A股)股票2500万股,其中,网下向询价对象配售500万股,网上申购定价发行2000万股。本次发行价格为25.88元/股,共募集资金

647,000,000.00 元，扣除发行费用 45,270,000.00 元后，实际募集资金净额为 601,730,000.00 元。上述资金到位情况已经中审国际会计师事务所有限公司验证，并由其出具中审国际验字（2010）第 01020014 号《验资报告》。根据“财政部关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好 2010 年年报工作的通知（财会[2010]25 号）”中的规定，公司因上述发行普通股过程中发生的广告费、路演费、上市酒会费等已计入发行费用的共计人民币 7,619,200.00 元费用应当计入 2010 年损益，由此经调整后增加募集资金净额人民币 7,619,200.00 元，实际募集资金净额最终确定为人民币 609,349,200.00 元。

2、募集资金使用及结余情况

（1）2010 年募集资金使用情况

2010 年度公司募集资金实际使用情况为：以募集资金置换先期投入募集资金项目的自筹资金 7,799.68 万元；利用超募资金归还银行借款 5,000 万元；利用超募资金补充流动资金 5,000 万元；募集资金项目直接投入 1,443.01 万元。2010 年度募集资金使用总额为 19,242.69 万元，截至 2010 年 12 月 31 日，募集资金余额为 41,692.23 万元。

（2）本年度募集资金使用情况

经公司第二届董事会第十一次会议及公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更募集资金投资项目的议案》，同意终止有色金属特种铸造项目投向并将此项目的部分募集资金 4,400 万元变更投向用于新项目“增资并收购湖南天鹰高压开关电器有限公司股权”，其余 666 万元，暂不作安排，2011 年使用募集资金 2,200 万元增资并收购湖南天鹰高压开关电器有限公司股权；募集资金项目直接投入 6,257.54 万元。2011 年募集资金使用总额为 8,457.54 万元，截止至 2011 年 12 月 31 日，募集资金余额为 33,234.69 万元。

（3）截止 2011 年 12 月 31 日，公司第一次公开发行股票募集资金使用总额为 27,700.23 万元，应有余额为 33,234.69 万元，募集资金专户实际余额为 33,869.24 万元，余额相差 634.55 万元，系银行利息收入 634.55 万元。

3、募集资金管理情况

为规范募集资金的存放、使用和管理，保证募集资金的安全，最大限度地保障投资者的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规和规



范性文件的规定，结合公司实际情况，本公司制定了《募集资金使用管理办法》，并经公司第二届董事会第八次会议审议通过。在募集资金到位后，本公司同保荐机构华泰联合证券有限责任公司及两家开户行分别签订了《募集资金三方监管协议》。



募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额		60,934.92		本年度投入募集资金总额				8,457.54		
报告期内变更用途的募集资金总额		5,066.00		已累计投入募集资金总额				27,700.23		
累计变更用途的募集资金总额		5,066.00		累计变更用途的募集资金总额比例		8.31%				
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
高压开关改扩建项目	是	24,079.00	24,079.00	6,196.78	14,604.17	60.65%	2012年6月30日	0.00	注(1)	否
高压电器公司迁扩建项目	是	5,423.00	5,423.00	60.76	896.06	16.52%	2012年6月30日	0.00	注(2)	否
有色金属特种铸造项目	是	5,066.00	0	0	0	0	不适用	不适用	不适用	是
增资及收购天鹰股权项目	否	0.00	4,400.00	2,200.00	2,200.00	50.00%	2011年10月23日	-113.03	不适用	否
承诺投资项目小计	-	34,568.00	33,902.00	8,457.54	17,700.23	-	-	-113.03		-
超募资金投向										
归还银行贷款(如有)	-	0.00	5,000.00	00.00	5,000.00	100.00%	-	-	-	-
补充流动资金(如有)	-	0.00	5,000.00	00.00	5,000.00	100.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	0.00	10,000.00	00.00	10,000.00	-	-	0.00	-	-
合计	-	34,568.00	43,902.00	8,457.54	27,700.23	-	-	-113.03	-	-



未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	注（1）高压开关改扩建项目受客观因素的影响，项目厂房建设工期进度延后，募集资金项目的实施进度较原计划有所延误。 注（2）高压电器迁扩建项目期间因项目实施主体变更的影响，导致项目投产时间有所调整。 公司的募投项目尚未达到预定可用状态，未形成收益。
项目可行性发生重大变化的情况说明	1) 国内有色金属压铸企业近年来已开始提升其生产能力，扩大其生产规模，已涌现出一批大规模的专业生产高压开关铸铝件的厂家，已可满足公司季节性采购的需求。 2) 公司借助上游市场竞争加剧而形成对公司采购铸铝件议价能力提升的契机，适时同周边规模较大的铸铝件厂家发展战略合作关系，以保证公司铸件产品的质量及供货的及时性，以此来解决公司产品交货的季节性所带来的配套件供应的局限，保证了公司的生产进度。 3) 公司就部分重要部件产品与少量具有较强专业生产能力的铸铝件厂家签订保密协议，减小了新产品被仿制的风险，对公司新产品知识产权不利影响较小，同时，公司专注于高压开关产品的研制开发和生产，有利于公司高压开关产品业务的发展。
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 经公司第二届董事会第六次会议决议批准，用募集资金超额部分归还银行贷款 5000 万元和补充流动资金 5000 万元。
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用 经公司第二届董事会第六次会议决议批准，湖南省发改委以湘发改工[2010]474 号同意本公司高压开关异地改扩建项目建设地点由湖南省宁乡经济开发区金洲新区变更为湖南省宁乡经开区金洲新区、湖南省望城经济开发区
募集资金投资项目实施方式调整情况	经公司第二届董事会第六次会议及公司 2010 年度股东大会审议通过，将高压电器公司迁扩建项目的实施主体由高压电器公司变更由公司实施。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 经公司第二届董事会第六次会议审议通过，2010 年 8 月 12 日以 7799.68 万元募集资金置换出《招股说明书》已披露的拟以募集资金置换预先投入投资项目的自筹资金。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用



尚未使用的募集资金用途及去向	存放在募集资金专户中
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

变更募集资金投资项目情况表

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额 (1)	本年度实际投入金额	截至期末实际累计投入金额 (2)	截至期末投资进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
增资及收购天鹰项目	有色金属特种铸造项目	4,400.00	2,200.00	2,200.00	50.00%	2011 年 10 月 23 日	-113.03	不适用	否-
合计		4,400.00	2,200.00	2,200.00	50.00%		-113.03		
变更原因、决策程序及信息披露情况说明 (分具体项目)	本次变更部分募集资金投向用于增资并收购湖南天鹰高压开关电器有限公司股权，可进一步丰富公司产品品种，改善公司的产品结构，加快公司断路器、GIS 产品进入市场的步伐。此次变更经公司第二届董事会第十一次会议和 2011 年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更募集资金投资项目的议案》和《关于增资并收购湖南天鹰电器有限公司股权的议案》，2011 年 8 月 24 日《关于变更募集资金项目》的公告和《第二届董事会第十一次会议决议公告》；2011 年 10 月 25 日《2011 年第一次临时股东大会决议公告》公布在指定媒体巨潮网、中国证券部、证券时报、上海证券报。								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	本项目的预计效益由 2012 年的经营业绩体现								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用								

（二）投资项目情况

2011年1月，经总经理批准，本公司以现金640万元参股投资湖南一品重机股份有限公司，按1.2857元/股价格，折股498万股；以货币资金340万元收购一品重机原股东刘运君、边边、周晓杭三人共340万股。此次投资共计980万元，投资完成后，公司持有一品重机股份838万股，占比62.63%。项目进展：一品重机2011年度实现净利润-268.28万元，其中归属于母公司股东的净利润-168.02万元。

经公司第二届董事会第十一次会议及公司2011年度第一次临时股东大会审议通过了《关于增资并收购湖南天鹰高压开关电器有限公司股权的议案》，同意公司以每股1元的价格认购湖南天鹰高压开关电器有限公司注册资本1,100万元；同意本公司在完成增资扩股满一年时（预计于2012年8月31日前）受让湖南天鹰投资集团有限公司和刘格持有目标公司的全部股权，受让价格合计为人民币4,400万元，湖南天鹰投资集团有限公司和刘格放弃优先购买权。本次收购全部完成，共需资金约5,500万元，资金来源为变更有色金属特种铸造项目投向后的部分募集资金4,400万元和自有资金1,100万元。天鹰电器2011年度实现净利润-113.03万元。

单位：万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况（归属于上市公司股东净利润）
收购一品重机股权项目	980	已完成收购，已使用自有资金支付股权转让款980万元	-168.02
增资并收购湖南天鹰高压开关电器有限公司股权	8,500	已完成收购，已使用募集资金支付股权转让款2,200万元，并已使用自有资金增资4,100万元	-113.03
合计	9,480	-	-

三、董事会日常工作情况

（一）董事会会议情况及决议内容

报告期内，公司共计召开6次董事会会议，具体情况如下：

1、公司于2011年4月13日在公司会议室召开了第二届董事会第九次会议，审议并通过如下议案：

- （1）《湖南长高高压开关集团股份公司关于<2010年度总经理工作报告>的议案》；
- （2）《湖南长高高压开关集团股份公司关于<2010年度董事会报告>的议案》；

- (3) 《湖南长高高压开关集团股份有限公司关于<2010年度报告及其摘要>的议案》；
- (4) 《湖南长高高压开关集团股份有限公司关于<2010年度财务决算报告>的议案》；
- (5) 《湖南长高高压开关集团股份有限公司关于<2010年度利润分配预案>的议案》；
- (6) 《湖南长高高压开关集团股份有限公司关于<2010年度募集资金存放及使用情况的专项报告>的议案》；
- (7) 《湖南长高高压开关集团股份有限公司关于<2010年度内部控制自我评价报告>的议案》；
- (8) 《湖南长高高压开关集团股份有限公司关于续聘会计师事务所的议案》；
- (9) 《湖南长高高压开关集团股份有限公司关于<独立董事述职报告>的议案》；
- (10) 《湖南长高高压开关集团股份有限公司关于申请贷款及开立银行承兑汇票或其他授信业务的议案》；
- (11) 《湖南长高高压开关集团股份有限公司关于更换董事会审计委员会委员的议案》；
- (12) 《湖南长高高压开关集团股份有限公司关于提请召开2010年度股东大会的议案》。

本次会议决议刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上，披露日期为2011年4月15日。

2、公司于2011年4月25日以通讯表决的方式召开湖南长高高压开关集团股份有限公司第二届董事会第十次会议。审议并通过《公司2011年第一季度季度报告》；

3、公司于2011年8月22日在公司会议室召开了湖南长高高压开关集团股份有限公司第二届董事会第十一次会议。审议通过了以下议案：

- (1) 《2011年半年度报告》及其摘要；
- (2) 关于变更募集资金投资项目的议案
- (3) 关于增资并收购湖南天鹰高压开关电器有限公司股权的议案
- (4) 关于公司全资子公司为购买“长高·圆梦佳苑一期”按揭贷款客户个人住房按揭贷款提供阶段性连带责任担保的议案
- (5) 关于《湖南长高高压开关集团股份有限公司内幕交易防控考核管理办法》的议案；
- (6) 关于审议《湖南长高高压开关集团股份有限公司外部信息使用人管理制度》的议案；
- (7) 关于《湖南长高高压开关集团股份有限公司股东大会议事规则》（修订）的议案；

(8) 关于《湖南长高高压开关集团股份有限公司董事会议事规则》（修订）的议案；

本次会议决议刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《上海证券报》《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上，披露日期为2011年8月24日。

4、公司于2011年9月28日以通讯表决的方式召开湖南长高高压开关集团股份有限公司第二届董事会第十二次会议。审议通过了以下议案：

(1) 关于审议《湖南长高高压开关集团股份有限公司内部控制规则落实情况自查表》的议案；

(2) 审议关于修改《公司章程》部分条款的议案；

(3) 关于审议全资子公司湖南长高房地产开发有限公司“长高·圆梦佳苑”二期工程投资计划的议案；

(4) 审议关于《湖南长高高压开关集团股份有限公司2011年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案》的议案；

(5) 关于提请召开“公司2011年第一次临时股东大会”议案。

本次会议决议刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上，披露日期为2011年9月29日。

5、公司于2011年10月24日在公司会议室召开湖南长高高压开关集团股份有限公司第二届董事会第十三次会议。审议通过了以下议案：

(1) 审议《公司2011年第三季度季度报告》的议案；

(2) 审议关于《湖南长高高压开关集团股份有限公司期货套期保值管理制度》的议案；

(3) 审议关于公司开展期货套期保值业务的议案；

(4) 审议关于对湖南天鹰高压开关电器有限公司增资的议案；

本次会议决议刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上，披露日期为2011年10月26日。

6、公司于2011年11月23日以通讯表决的方式召开湖南长高高压开关集团股份有限公司第二届董事会十四次会议。审议通过了以下议案：

(1) 关于审议《公司内幕信息知情人登记管理制度》（修订）的议案；

(2) 关于审议《公司风险投资管理制度》（修订）的议案；

本次会议决议刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时

报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上, 披露日期为2011年11月24日。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关法律法规的要求履行职责, 严格按照股东大会决议和授权, 认真执行股东大会通过的各项决议内容。

(三) 董事会各专门委员会履职情况

1、董事会审计委员会履职情况报告

(1) 日常工作情况

报告期内, 公司共召开审计委员会会议共 6 次, 包括关于 2010 年报工作会议 3 次; 日常审计委员会工作会议 3 次, 对公司内部审计部门的审计工作及公司的经营情况和重大事项进行审议, 对审计部门提交的工作报告和重要事项发表审核意见。

(2) 2011 年报审核工作情况

审计委员会认真审议了公司编制的2011年度财务报表, 审议认为公司的财务报表符合新会计准则和《企业会计制度》的相关规定, 能够如实反映企业的生产经营状况, 财务数据准确无误, 不存在重大遗漏或篡改财务数据的情况。

(3) 在会计师事务所对公司2011年度财务状况的审计过程中, 审计委员会按照《审计委员会年度财务报告审议工作规则》的要求, 在审计前审阅了公司编制的财务报表, 并出具了审阅意见。审计委员与会计师事务所的审计人员就审计计划和工作安排进行了沟通, 确定了审计报告的出具日期。在审计过程中, 审计委员会根据审计计划, 督促会计师事务所在约定的时间内提交审计报告, 并在审计会计师出具初步审计意见后和董事会审议年报前, 与注册会计师沟通, 了解到在审计过程中未发现重大问题。通过审阅经会计师审计的公司财务报表, 审计委员会认为公司在审计前编制的财务报表与审计后的财务报表没有重大出入, 经审计的财务报表如实反映了公司的财务状况。

(4) 审计委员会就审计师事务所的审计工作出具了总结报告, 认为审计人员认真、尽责的完成了年度审计工作, 并向董事会提议, 在2012年度续聘中审国际会计师事务所有限公司作为我公司的审计机构。

2、战略与发展委员会的履职情况

报告期内，公司召开战略与发展委员会会议2次，审议了公司关于变更部分募集资金项目暨增资并收购湖南天鹰高压开关电器有限公司股权的事项以及全资子公司湖南长高房地产开发有限公司“长高·圆梦佳苑”二期工程投资计划的议案。

3、董事会薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，公司召开薪酬与考核委员会会议一次，通过了关于公司2011年董事、监事及高级管理人员薪酬方案，并提交公司董事会和股东大会审议通过。

本年度薪酬委员会对公司董事、监事和高级管理人员所披露的薪酬情况进行了审核，经审核认为，所披露的薪酬数据真实，公司为董事、独立董事、监事所发放的津贴,为高级管理人员所发放的年薪，符合董事会和股东大会的决议内容。

四、利润分配预案

2011年度利润分配和资本公积金转增股本预案：

经中审国际会计师事务所有限公司审计，2011年度公司实现合并报表归属于上市公司股东的净利润49,756,576.19元。母公司实现税后净利润52,925,984.74元，根据《公司法》和《公司章程》的有关规定提取10%的法定公积金5,292,598.47元，公司本年度可供股东分配的净利润为47,633,386.27元，加上以前年度滚存的未分配利润182,811,512.24元，本年末可供分配的未分配利润为230,444,898.51元，公司资本公积金年末余额为630,800,218.10元。

公司拟以2011年12月31日总股本100,000,000股为基数，以未分配利润向全体股东每10股派发现金红利1.5元（含税）。以总股本100,000,000股为基数，向全体股东每10股转增3股，合计转增股本30,000,000股。

预案实施后，公司总股本由100,000,000股增至130,000,000股。

公司最近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010 年度	10,000,000.00	45,689,613.58	21.89%	192,811,512.24
2009 年	15,000,000.00	74,527,502.37	20.13%	172,353,182.81



2008 年	5,250,000.00	71,108,344.09	7.38%	110,353,635.86
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%)				47.43%

五、公司内幕信息管理制度执行情况

公司根据中国证监会文件《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》要求，修订了《公司内幕信息知情人登记管理制度》，并及时组织公司董事、监事、高级管理人员及其他相关人员进行学习交流，要求相关部门严格按照制度的规定进行内幕信息知情人的登记和报备，保证内幕信息流转中的保密性，保证信息披露的公平、公开和公正原则。

报告期内，公司未出现内幕信息知情人买卖本公司股票及其衍生品种的情况。

2011年8月22日，经公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《外部信息使用人管理制度》，在公司2011年度报告工作期间，结合《内幕信息知情人登记管理制度》的要求，在对外报送年报相关信息时，向相关工作人员出示《禁止内幕信息交易告知书》，同时按照要求进行内幕信息知情人登记。

第八节 监事会报告

一、监事会工作情况

报告期内，公司监事会共召开了4次会议。

(一) 2011年4月13日，在公司会议室召开了第二届监事会第六次会议，会议审议了以下议案

- 1、《湖南长高高压开关集团股份有限公司关于<2010年度监事会报告>的议案》；
- 2、《湖南长高高压开关集团股份有限公司关于<2010年度财务决算报告>的议案》；
- 3、《湖南长高高压开关集团股份有限公司关于<2010年度利润分配预案>的议案》；
- 4、《湖南长高高压开关集团股份有限公司关于<2010年年度报告及其摘要>的议案》；
- 5、《湖南长高高压开关集团股份有限公司关于<2010年度募集资金存放及使用情况的专项报告>的议案》；

6、《湖南长高高压开关集团股份有限公司关于<2010年度内部控制自我评价报告>的议案》；

以上议案均以3票赞成，0票反对，0票弃权的表决结果形成会议决议。

本次会议决议公告刊登在2011年4月15日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

(二) 2011年4月25日，在公司会议室召开了第二届监事会第七次会议，会议审议了《公司2011年第一季度季度报告》，议案表决结果：3票赞成，0票反对，0票弃权。

(三) 2011年8月22日，在公司会议室召开了第二届监事会第八次会议，会议审议了以下议案

- 1、审议《2011年半年度报告》及其摘要的议案；
- 2、关于变更募集资金投资项目议案；
- 3、关于增资并收购湖南天鹰高压开关电器有限公司股权的议案；
- 4、关于审议公司全资子公司为购买“长高·圆梦佳苑一期”按揭贷款客户个人住房按揭贷款提供阶段性连带责任担保的议案；

以上议案均以3票赞成，0票反对，0票弃权的表决结果形成会议决议。

该次会议决议公告刊登在2011年8月24日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

(四) 2011年10月24日, 在公司会议室召开了第二届监事会第九次会议, 会议审议了《公司2011年第三季度季度报告》, 议案表决结果: 3票赞成, 0票反对, 0票弃权。

该次会议决议公告刊登在2011年10月26日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

二、监事会对2011年度有关事项的意见

报告期内, 公司监事会成员认真履行职责, 积极开展工作, 列席了历次董事会, 并对公司规范运作、财务状况、对外担保、对外投资等有关方面进行了一系列监督、审核活动。公司监事会经过认真研究, 形成以下意见:

1、公司依法运作情况

报告期内, 董事会能够严格按照《公司法》的有关法规和制度, 并遵循《证券法》的要求进行规范化运作。本着审慎经营、有效防范、化解财产损失风险的原则, 工作认真负责, 决策科学合理, 程序规范合法, 公司的内控制度继续完善并得到切实执行。监事会在监督公司董事及高级管理人员履行职责的情况时, 未发现任何违法违规的行为, 亦未发现任何损害股东权益的问题。

2、检查公司财务情况

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

3、内部控制自我评价报告

公司已建立了较为完善的内部控制体系, 符合国家相关法律法规要求, 以及公司生产经营管理的实际需要, 并能得到有效执行。公司的组织架构和内部控制措施对企业管理全过程和各环节的控制发挥了较好的作用, 能够有效预防风险, 保证公司各项业务活动健康稳定运行。公司《内部控制自我评价报告》真实地反映了公司内部控制情况, 不存在明显的薄弱环节和重大缺陷。随着公司未来经营发展, 公司需不断深化管理, 进一步完善内部控制制度, 使之更好地

适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求。

4、公司募集资金存放与使用情况

公司根据深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》的规定，对募集资金设立了专户进行存储和管理，募集资金不存在被控股股东（实际控制人）占用或委托理财等情形。报告期内，公司变更了部分募集资金项目，变更理由充分，变更程序符合相关法律法规的规定。公司募集资金使用情况的披露与实际使用情况基本相符，所披露的情况及时、真实、准确、完整，不存在募集资金违规使用的情况。

5、公司收购、出售资产情况

报告期内公司未有重大收购、出售资产，没有发现公司内幕交易及损害股东权益或造成公司资产流失的情况。

6、关联交易情况

监事会经检查确认后，认为公司2011年度未发生关联交易，公司现行的《关联交易管理制度》及《公司章程》中有关关联交易的规定符合国家有关法律法规要求。

三、公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

2011年11月公司董事会根据中国证监会文件《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》要求，修订了《公司内幕信息知情人登记管理制度》，并积极组织公司董事、监事、高级管理人员及相关领导干部进行学习，同时将制度要求落实到相关部门的工作当中。

报告期内，各项制度执行情况良好，未发生违规现象。

第九节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司未发生及以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

二、控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

报告期内，公司未发生控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

三、破产重整相关事项

报告期内，公司不存在破产重整相关事项。

四、持有其他上市公司股权、参股金融企业股权事项

所持对象名称	初始投资金额 (元)	持有数量(股)	占该公司股 权比例	期末账面值 (元)	报告期损 益	报告期所有 者权益变动	会计核算科 目	股份来源
长沙银行股份 有限公司	3,200.00	3,200	0.00%	3,200.00	0.00	0.00	长期股权投资	系本公司 于1998年 7月10日 购买的长 沙银行股 份有限公 司人民币 普通股 3,200股
合计	3,200.00	3,200	-	3,200.00	0.00	0.00	-	-

五、重大收购及出售资产、吸收合并事项

报告期内，公司未发生重大收购及出售资产、吸收合并事项。

六、股权激励计划实施情况

报告期内，公司未实施股权激励计划。

七、关联交易事项

报告期内，公司未发生重大关联交易及日常关联交易事项。

八、重大合同及其履行情况

(一)、报告期内，公司未发生或以前期间发生但延续到报告期的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的重大事项。

(二)、关联方资金占用以及对外担保情况

1、报告期内，公司未发生控股股东及其他关联方占用公司资金的情况，也不存在以前期间发生并延续到报告期的控股股东及其他关联方占用公司资金的情况。

2、2011年8月22日公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于审议公司全资子公司

为购买“长高·圆梦佳苑一期”按揭贷款客户个人住房按揭贷款提供阶段性连带责任担保的议案》，同意湖南长高房地产开发有限公司为购买“长高·圆梦佳苑一期”按揭贷款客户个人住房按揭贷款提供阶段性连带责任担保，担保金额累计不超过人民币1,500万元。担保期间自按揭贷款银行与借款人签订的《借款合同》生效之日起，至房屋抵押登记手续办妥时止。

截至报告期末。公司累计和当期对外担保金额(含对控股子公司担保)为1500万元。

3、报告期内，公司未发生或以前期间发生但延续到报告期的重大委托他人进行现金资产管理的事项。

4、日常经营重大合同的签署和履行情况

湖南长高高压开关集团股份有限公司于2011年5月14日在《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网公告了《关于重大合同的中标公告》。在国家电网公司集中规模招标采购2011年第二批输变电项目变电设备（含电缆）一次设备（招标编号：0711-11OTL-003）的招标活动中，公司在第9分标（编号：0711-11OTL003-09）中中标，中标的隔离开关（含接地开关）总数量为1289组，中标总金额为5,205.27万元。公司本次中标的合同签订采取与国家电网公司旗下各省局电力公司分批签订的方式进行，截至2011年9月8日，公司已完成本次中标合同的全部签订工作。本次中标合同交货时间为2011年7月-2012年5月，截止至报告期末，公司已完成交货的合同金额为2,499.93万元。

九、承诺事项履行情况

（一）发行前股东就所持股份均作出了自愿锁定股份的承诺，承诺的具体内容如下：

1、公司主要股东马孝武、廖俊德、林林、马晓承诺：自本公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的本公司股份，也不由本公司回购其持有的股份；除前述锁定期外，每年转让本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过15%。

2、股东上海幸华投资管理有限公司、湖南省恒盛企业集团有限公司、蒋静、翟慎春承诺：自本公司股票上市之日起12个月内不转让。

3、其他股东承诺：自本公司股票上市之日起12个月内不转让；除前述锁定期外，每年转让本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过15%。

4、股东马孝武、廖俊德、林林、马晓、吴小毛、刘家钰、陈益智、肖世威、陈志刚作为

公司董事、监事和高级管理人员还承诺：除前述锁定期外，离职后半年内不转让其所持股份。

承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

目前未发生违反以上承诺的事项。

(二) 为避免同业竞争，本公司的实际控制人马孝武先生及其儿子马晓先生，以及持股5%以上的廖俊德先生、林林先生分别向本公司出具了关于避免同业竞争的承诺函，

具体承诺如下：

1、本人将尽职、勤勉地履行《公司法》、《公司章程》所规定的股东、董事、高级管理人员的职权，不利用在发行人的股东、董事或高级管理人员的地位或身份损害发行人及发行人其他股东、债权人的正当权益。

2、本人目前除持有发行人股份外，不存在其他股权投资的情形。

3、本人目前没有、将来也不会以任何方式在中国境内、境外直接或间接从事与发行人相同、相似或相近的，对发行人业务在任何方面构成或可能构成直接或间接竞争的任何业务及活动。

4、本人不以任何方式直接或间接投资于业务与发行人相同、相似或相近的或对发行人业务在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织。

5、本人不会向其他业务与发行人相同、相似或相近的或对发行人业务在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织、个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

6、与本人有直接及间接控制关系的任何除发行人（含其子公司）以外的其他公司亦不在中国境内、境外直接或间接地从事或参与任何在商业上对发行人业务有竞争或可能构成竞争的任何业务及活动。

7、本人保证本人关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母等，也遵守以上承诺。

8、本人承诺在本人作为股份公司实际控制人（或持股5%以上）期间内持续有效，且是不可撤销的。

9、如未履行上述承诺给发行人造成损失的，本人将赔偿发行人因此而遭受的一切损失。

目前未发生违反以上承诺的事项。

（三）承担补缴社会保险及住房公积金的承诺

本公司主要股东马孝武、廖俊德、林林、马晓作出承诺，承诺如应有权部门要求或决定，公司需要为员工补缴社会保险，以及公司因未足额缴纳社会保险而需承担任何罚款或损失，马孝武、廖俊德、林林、马晓承诺按持股比例承担补缴社会保险及住房公积金的承诺。

目前未发生违反以上承诺的事项。

（四）承担补缴股份转让个人所得税承诺

2007 年12 月，朱建辉等30 名股东将所持有的公司部分股份以每股0.01 元的价格分别转让给林林等19 名员工，主要股东廖俊德、林林、马晓就该次股权转让作出承诺，其作为当时受让股份的股东，应缴个人所得税税款由本人自行申报缴纳。若国家税务主管部门要求公司缴纳应代扣代缴的有关个人所得税，则其本人及当时受让股份的其他股东将以连带责任方式，无条件全额承担公司应代扣代缴的上述个人所得税税款及/或因此产生的所有相关费用或支出。

目前未发生违反以上承诺的事项。

（五）承担补缴所得税款承诺

对于公司可能需按照高于15%的所得税税率补缴2006-2007 年度企业所得税差额的风险，公司现有股东（2008 年3 月认购增发股份的四名股东上海幸华、湖南恒盛、蒋静、翟慎春除外）承诺，如果发生国家有关税务主管部门认定发行人享受15%所得税税率条件不成立，且需按高于15%的所得税税率补交2006-2007 年所得税差额的情况，其愿意按2007 年末持股比例承担需补缴的所得税税款及相关费用。

目前未发生违反以上承诺的事项。

十、公司聘任会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所。根据公司2010年度股东大会决议，聘请中审国际会计师事务所有限公司为公司2011年度审计机构。2011年度审计费用30万元。

公司从2007年开始与深圳南方民和会计师事务所有限责任公司签订审计业务约定书。2009年中审国际会计师事务所有限公司和深圳南方民和会计师事务所有限责任公司合并成立中审国际会计师事务所，公司继续与中审国际会计师事务所有限公司签订审计业务约定书，截至本

报告期该会计师事务所为公司提供连续6年的审计服务,签字会计师李启有已连续5年为公司提供审计服务,签字会计师周俊杰第1年为公司提供审计服务。

十一、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责等情况

报告期内,公司及公司董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人没有受到有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、中国证监会的稽查、中国证监会的行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选,也没有被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

十二、报告期内公司信息披露索引

下列公告的信息披露报纸为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》,信息披露网站网址为巨潮资讯网www.cninfo.com.cn

披露日期	披露内容
2011-2-22	对外投资公告
2011-2-25	2010年度业绩快报
2011-4-15	2010年年度报告摘要
2011-4-15	第二届董事会第九次会议会议决议
2011-4-15	第二届监事会第六次会议决议
2011-4-15	关于召开2010年年度股东大会的通知
2011-4-15	关于募集资金年度存放及使用情况的专项报告
2011-04-18	关于召开2010年年度股东大会通知的补充公告
2011-04-18	关于举行2010年度网上业绩说明会的通知
2011-04-27	2011年第一季度报告正文
2011-05-07	2010年年度股东大会决议公告
2011-05-13-	2010年度权益分派实施公告
2011-05-14	关于重大经营合同中标的公告
2011-07-08	2011年上半年度业绩预告修正公告
2011-07-15	首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告
2011-8-20	关于签订湖南天鹰高压开关电器有限公司增资扩股暨股权转让协议的公告
2011-08-24	关于公司全资子公司为购买“长高·圆梦佳苑一期”按揭贷款客户个人住房按揭贷款提供阶段性连带责任担保的公告
2011-08-24	关于变更募集资金投资项目的公告

2011-08-24	第二届监事会第八次会议决议公告
2011-08-24	第二届董事会第十一次会议会议决议公告
2011-08-24	2011年半年度报告摘要
2011-9-10	关于签订重大合同的公告
2011-9-29	关于全资子公司开发“长高·圆梦佳苑”二期工程的事项公告
2011-9-29	关于召开2011年第一次临时股东大会的通知
2011-9-29	第二届董事会第十二次会议会议决议公告
2011-10-25	2011年第一次临时股东大会决议公告
2011-10-26	第二届监事会第九次会议决议公告
2011-10-26	关于开展期货套期保值业务的公告
2011-10-26	关于对控股子公司湖南天鹰高压开关电器有限公司增资的公告
2011-10-26	2011年第三季度报告正文
2011-10-26	第二届董事会第十三次会议会议决议公告
2011-11-24	第二届董事会第十四次会议会议决议公告
2011-12-24	关于控股子公司完成工商变更登记的公告

十一、接待调研、沟通、采访等活动登记表

(一) 报告期内

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年02月16日	证券部办公室 车间	实地调研	李化松	了解公司基本现状，公司产品情况、市场情况以及公司未来的发展方向和计划
2011年03月07日	证券部办公室 车间	实地调研	王睿	了解公司光电互感器研发情况以及其他产品市场情况，公司发展目标以及公司管理情况
2011年04月01日	证券部办公室 车间	实地调研	陈寿云	了解公司管理层对公司优势的分析和行业趋势的分析，公司2011年预计情况，国网招标情况
2011年05月13日	证券部办公室 车间	实地调研	何本虎	了解公司基本现状及各控股子公司的情况。公司对今年经营情况的整体预计。
2011年05月16日	证券部办公室 车间	实地调研	孟洁	对公司各控股子公司的基本介绍，公司新产品开发情况，2011年订单情况。
2011年05月16日	证券部办公室 车间	实地调研	罗林	
2011年05月16日	证券部办公室 车间	实地调研	周小明	
2011年05月16日	证券部办公室 车间	实地调研	李佳	
2011年08月25日	车间、证券投资部办公室	实地调研	高艳娟	了解公司今年基本情况；访问公司领导对于高压开关主业的发展策略和发展思路；了解公司产品成本情况和公司产品价格情况；访问公司领导对智能电网建设的看法和公司对于智能电网方向的发展思路；了解公司变更募集资金项目的原因和目的，目前公司子公司的发展情况，和对子公司未来发展的期望了解公司今年基本情况，以及
2011年08月25日	车间、证券投资部办公室	实地调研	牛品	
2011年08月25日	车间、证券投资部办公室	实地调研	杨伟	
2011年08月25日	车间、证券投资部办公室	实地调研	潘亚舒	

2011 年 08 月 25 日	车间、证券投资部办公室	实地调研	徐雄辉	公司所处行业的基
2011 年 08 月 25 日	车间、证券投资部办公室	实地调研	李权胜	
2011 年 08 月 25 日	车间、证券投资部办公室	实地调研	杜洪涛	
2011 年 09 月 14 日	车间、证券投资部办公室	实地调研	王睿	了解公司今年产品情况，销售情况和收购天鹰电器有限公司的目的。
2011 年 10 月 26 日	车间、证券投资部办公室	实地调研	袁斌	了解公司光电互感器研发情况以及其他产品市场情况，主要竞争厂家情况，了解公司基本情况
2011 年 10 月 26 日	车间、证券投资部办公室	实地调研	杨焯	同上
2011 年 10 月 26 日	车间、证券投资部办公室	实地调研	刑达	同上
2011 年 10 月 26 日	车间、证券投资部办公室	实地调研	冯舜	同上
2011 年 11 月 2 日	车间、证券投资部办公室	实地调研	齐琦	
2011 年 12 月 2 日	车间、证券投资部办公室	实地调研	张戈	了解公司基本情况，主要竞争厂家情况，领导对所处行业趋势分析，光电互感器研发情况，子公司基本情况
2011 年 12 月 2 日	车间、证券投资部办公室	实地调研	钱建	同上
2011 年 12 月 2 日	车间、证券投资部办公室	实地调研	薛瑞琪	同上
2011 年 12 月 2 日	车间、证券投资部办公室	实地调研	王胜	同上
2011 年 12 月 2 日	车间、证券投资部办公室	实地调研	徐小勇	同上
2011 年 12 月 2 日	车间、证券投资部办公室	实地调研	李文杰	同上
2011 年 12 月 2 日	车间、证券投资部办公室	实地调研	刘远信	同上
2011 年 12 月 2 日	车间、证券投资部办公室	实地调研	陈昌荣	同上
2011 年 12 月 16 日	车间、证券投资部办公室	实地调研	陈龙	了解公司基本情况，了解公司对外投资情况，公司主要产品情况，了解及公司情况
2011 年 12 月 16 日	车间、证券投资部办公室	实地调研	钟贇	同上

(二) 2012年第一季度

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2012 年 01 月 10 日	证券部办公室 车间	实地调研	周应龙	了解公司基本情况，了解公司战略发展方向，子公司的基本情况。
2012 年 02 月 20 日	证券部办公室 车间	实地调研	杨伟	了解公司基本情况，了解公司主要产品情况，子公司基本情况。
2012 年 02 月 24 日	证券部办公室 车间	实地调研	侯建峰	了解公司基本情况。

第十节 财务报告

一、本报告已经中审国际会计师事务所出具标准无保留意见的审计报告

湖南长高高压开关集团股份有限公司 2011 年度 审计报告

目 录	页 码
一、审计报告	1-2
二、已审财务报表	
1、合并资产负债表	3-4
2、合并利润表	5
3、合并现金流量表	6
4、合并股东权益变动表	7-8
5、资产负债表	9-10
6、利润表	11
7、现金流量表	12
8、股东权益变动表	13-14
9、财务报表附注	15-67
三、附件	
1、审计机构营业执照及执业许可证复印件	
2、审计机构证券、期货相关业务许可证复印件	



机密

审计报告

中审国际 审字[2012]01020116 号

湖南长高高压开关集团股份公司全体股东：

我们审计了后附的湖南长高高压开关集团股份公司（以下简称长高集团）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2011 年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量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长高集团股份管理层的责任，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，长高集团上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了长高集团 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。



中审国际会计师事务所

有限公司

中国 北京

中国注册会计师

李启有

中国注册会计师

周俊杰

二〇一二年四月十七日

资产负债表

编制单位：湖南长高高压开关集团股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：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	605,976,312.54	470,123,503.22	677,758,843.35	637,800,437.75
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	7,634,026.00	5,338,760.00	8,070,030.00	8,070,030.00
应收账款	206,221,610.31	162,547,045.75	204,445,611.51	173,564,512.41
预付款项	42,636,869.30	24,041,355.77	34,022,113.25	29,359,517.46
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	3,987,396.73	3,987,396.73	897,555.00	897,555.00
应收股利				
其他应收款	23,608,237.42	112,301,427.94	19,090,808.01	27,163,094.42
买入返售金融资产				
存货	134,840,407.48	47,546,107.91	56,683,335.31	20,371,908.06
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,024,904,859.78	825,885,597.32	1,000,968,296.43	897,227,055.10
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	3,200.00	206,023,896.99	3,200.00	90,223,896.99
投资性房地产				
固定资产	84,600,160.02	63,790,651.90	68,201,571.72	58,924,040.41
在建工程	74,952,454.87	74,631,028.39	20,981,613.73	14,842,858.64
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	55,099,727.24	40,415,736.22	52,828,938.63	41,294,302.57
开发支出	380,000.00			
商誉	36,832,470.74		1,954,525.28	
长期待摊费用	327,447.24		197,442.52	
递延所得税资产	2,583,723.14	2,508,492.89	2,742,616.49	2,114,960.96
其他非流动资产				
非流动资产合计	254,779,183.25	387,369,806.39	146,909,908.37	207,400,059.57
资产总计	1,279,684,043.03	1,213,255,403.71	1,147,878,204.80	1,104,627,114.67

公司法定代表人：马孝武

主管会计工作负责人：林林

会计机构负责人：刘云强

资产负债表（续）

编制单位：湖南长高高压开关集团股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：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	50,000,000.00	48,000,000.00		
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	2,000,000.00	2,000,000.00	6,162,500.00	6,162,500.00
应付账款	133,569,731.04	107,768,773.55	120,423,019.75	114,102,044.85
预收款项	7,659,879.04	2,381,448.15	3,535,983.98	2,755,533.68
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	1,421,560.57	382,065.43	1,257,417.80	570,136.33
应交税费	2,744,823.12	4,625,670.38	8,958,862.18	5,919,865.05
应付利息	161,160.00	161,160.00	80,580.00	80,580.00
应付股利	580,000.00		711,090.00	
其他应付款	42,201,897.10	34,511,975.31	8,552,174.42	5,410,311.61
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	240,339,050.87	199,831,092.82	149,681,628.13	135,000,971.52
非流动负债：				
长期借款	3,160,000.00	3,160,000.00	3,160,000.00	3,160,000.00
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	17,213,717.00	16,163,717.00	15,291,534.00	15,291,534.00
非流动负债合计	20,373,717.00	19,323,717.00	18,451,534.00	18,451,534.00
负债合计	260,712,767.87	219,154,809.82	168,133,162.13	153,452,505.52
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	631,003,909.42	630,800,218.10	630,800,218.10	630,800,218.10
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	32,855,477.28	32,855,477.28	27,562,878.81	27,562,878.81
一般风险准备				
未分配利润	233,211,457.02	230,444,898.51	198,747,479.30	192,811,512.24
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	997,070,843.72	994,100,593.89	957,110,576.21	951,174,609.15
少数股东权益	21,900,431.44		22,634,466.46	
所有者权益合计	1,018,971,275.16	994,100,593.89	979,745,042.67	951,174,609.15
负债和所有者权益总计	1,279,684,043.03	1,213,255,403.71	1,147,878,204.80	1,104,627,114.67

公司法定代表人：马孝武

主管会计工作负责人：林林

会计机构负责人：刘云强

利润表

编制单位：湖南长高高压开关集团股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：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	349,489,865.45	281,284,597.13	304,281,502.61	275,793,864.24
其中：营业收入	349,489,865.45	281,284,597.13	304,281,502.61	275,793,864.24
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	294,394,928.41	220,926,599.53	251,765,960.39	227,603,678.61
其中：营业成本	224,218,538.39	180,068,487.87	191,093,102.31	178,586,549.65
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				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	2,767,008.26	924,857.10	2,217,277.87	1,795,051.72
销售费用	30,525,959.33	22,618,676.54	16,529,262.93	13,569,797.64
管理费用	42,645,439.72	26,646,726.53	42,094,019.63	34,950,716.25
财务费用	-10,176,553.35	-11,968,650.43	-2,540,323.42	-2,484,696.05
资产减值损失	4,414,536.06	2,636,501.92	2,372,621.07	1,186,259.40
加：公允价值变动收益（损失				
投资收益（损失以“-”号	1,643.15	1,643.15		
其中：对联营企业和合				
汇兑收益（损失以“-”号填				
三、营业利润（亏损以“-”号填	55,096,580.19	60,359,640.75	52,515,542.22	48,190,185.63
加：营业外收入	1,245,652.00	1,205,482.00	1,877,721.73	1,822,499.73
减：营业外支出	258,667.19	30,259.98	344,661.14	326,035.47
其中：非流动资产处置损失	529.98	529.98	27,344.75	24,194.47
四、利润总额（亏损总额以“-”	56,083,565.00	61,534,862.77	54,048,602.81	49,686,649.89
减：所得税费用	10,914,293.78	8,608,878.03	8,681,534.35	6,733,479.00
五、净利润（净亏损以“-”号填	45,169,271.22	52,925,984.74	45,367,068.46	42,953,170.89
归属于母公司所有者的净	49,756,576.19	52,925,984.74	45,689,613.58	42,953,170.89
少数股东损益	-4,587,304.97		-322,545.12	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.498		0.535	
（二）稀释每股收益	0.498		0.535	
七、其他综合收益	203,691.32			
八、综合收益总额	45,372,962.54	52,925,984.74	45,367,068.46	42,953,170.89
归属于母公司所有者的综	49,960,267.51	52,925,984.74	45,689,613.58	42,953,170.89
归属于少数股东的综合收	-4,587,304.97		-322,545.12	0.00

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元。

公司法定代表人：马孝武

主管会计工作负责人：林林

会计机构负责人：刘云强

现金流量表

编制单位：湖南长高高压开关集团股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	386,811,591.42	311,331,388.25	309,568,910.72	299,222,000.08
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	19,081,037.81	11,268,358.76	12,578,981.64	11,649,434.37
经营活动现金流入小计	405,892,629.23	322,599,747.01	322,147,892.36	310,871,434.45
购买商品、接受劳务支付的现金	300,545,329.26	214,230,595.74	187,200,854.57	176,090,774.05
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	25,526,948.27	13,481,397.44	16,807,372.72	12,419,298.56
支付的各项税费	31,009,985.97	22,476,271.34	38,285,026.96	34,401,896.04
支付其他与经营活动有关的现金	51,613,057.10	121,996,999.60	45,423,438.59	39,508,161.09
经营活动现金流出小计	408,695,320.60	372,185,264.12	287,716,692.84	262,420,129.74
经营活动产生的现金流量净额	-2,802,691.37	-49,585,517.11	34,431,199.52	48,451,304.71
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	1,643.15	1,643.15		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	700.00	700.00	44,500.00	25,600.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	2,255,565.50	2,025,705.00		
投资活动现金流入小计	2,257,908.65	2,028,048.15	44,500.00	25,600.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	85,725,212.95	64,204,009.57	39,126,140.78	33,081,255.47
投资支付的现金	25,400,000.00	93,800,000.00		38,700,000.00
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			2,050,853.22	
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	111,125,212.95	158,004,009.57	41,176,994.00	71,781,255.47
投资活动产生的现金流量净额	-108,867,304.30	-155,975,961.42	-41,132,494.00	-71,755,655.47
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	500,000.00		601,930,000.00	601,730,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	500,000.00			
取得借款收到的现金	50,000,000.00	48,000,000.00		
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	6,859,095.00	6,859,095.00	12,570,000.00	12,570,000.00
筹资活动现金流入小计	57,359,095.00	54,859,095.00	614,500,000.00	614,300,000.00
偿还债务支付的现金			55,000,000.00	55,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,612,535.14	10,115,456.00	16,909,566.50	16,909,566.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金			16,594,125.00	12,844,125.00
筹资活动现金流出小计	10,612,535.14	10,115,456.00	88,503,691.50	84,753,691.50
筹资活动产生的现金流量净额	46,746,559.86	44,743,639.00	525,996,308.50	529,546,308.50
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	-64,923,435.81	-160,817,839.53	519,295,014.02	506,241,957.74
加：期初现金及现金等价物余额	670,899,748.35	630,941,342.75	151,604,734.33	124,699,385.01
六、期末现金及现金等价物余额	605,976,312.54	470,123,503.22	670,899,748.35	630,941,342.75

公司法定代表人：马孝武

主管会计工作负责人：林林

会计机构负责人：刘云强

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									3,153,269.95	3,153,269.95
四、本期期末余额	100,000,000.00	631,003,909.42			32,874,239.37		233,192,694.93		21,900,431.44	1,018,971,275.16

公司法定代表人：马孝武

主管会计工作负责人：林林

会计机构负责人：刘云强

3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	100,000,000.00	630,800,218.10		0.00	27,562,878.81		198,747,479.30		22,634,466.46	979,745,042.67

公司法定代表人：马孝武

主管会计工作负责人：林林

会计机构负责人：刘云强

4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	100,000,000.00	630,800,218.10			32,855,477.28		230,444,898.51	994,100,593.89

公司法定代表人：马孝武

主管会计工作负责人：林林

会计机构负责人：刘云强

4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	100,000,000.00	630,800,218.10			27,562,878.81		192,811,512.24	951,174,609.15

公司法定代表人：马孝武

主管会计工作负责人：林林

会计机构负责人：刘云强

湖南长高高压开关集团股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

单位：元 币种：人民币

附注一、公司的基本情况

（一） 历史沿革

湖南长高高压开关集团股份有限公司（简称本公司或公司）系由长沙高压开关有限公司整体变更设立，于 2006 年 1 月 17 日经湖南省工商行政管理局登记注册，取得 430000000017539 号企业法人营业执照。公司设立时注册资本人民币 5000 万元。2007 年 10 月 28 日，以截止 2006 年 12 月 31 日的总股本 5000 万元为基数，向全体股东每 10 股送红股 4 股，共送股 2000 万股，增加股本 2000 万元。2008 年 3 月 24 日，根据公司 2008 年第 1 次临时股东大会决议，公司增加注册资本人民币 500 万元，由上海幸华投资管理有限公司、湖南省恒盛企业集团有限公司、蒋静、翟慎春对公司增资，增资后注册资本人民币为 7500 万元。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]789 号文核准，公司于 2010 年 7 月 7 日通过深圳证券交易所，采用网下向股票配售对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，公开发行 2,500 万股，发行后总股本 10,000 万元，已于 2010 年 7 月 20 日在深圳证券交易所上市流通。

公司住所：湖南省高科技食品工业基地金星大道西侧；法定代表人：马孝武。

本公司于 2001 年 12 月 29 日经湖南省科学技术厅认定为高新技术企业，2008 年 11 月 27 日经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局重新认定为高新技术企业，2011 年 11 月 4 日经复审认定为高新技术企业，证书编号：GF201143000165。

（二） 行业性质

本公司属于输配电设备制造行业。

（三） 经营范围

生产、销售 1100KV 及以下高压开关等高压电器及高低压成套设备与配电箱；销售机电产品；电气产业投资；房地产及物业管理投资。

（四） 主要产品或提供的劳务

本公司主要产品为 126KV、252KV、550KV 高压开关。

附注二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一） 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则，以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释、及其他规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计编制。

（二）遵循企业会计准则的声明

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

（三）会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

（四）记账本位币

以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

1. 同一控制下的企业合并

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

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

2. 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券等在购买日的公允价值以及企业合并中发生的各项直接相关的费用之和。支付的非现金资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额时，对取得的被购买方各项可辨认资产、负

债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

业务合并按相同的方法处理。

（六）合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

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

（七）现金及现金等价物的确定标准

现金是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务

1. 外币交易

外币交易按交易发生当日的即期汇率折合为人民币入帐。

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

2. 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益中除未分

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

（九）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

2. 金融资产和金融负债的确认

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

3. 金融资产和金融负债的计量

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

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

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

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

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

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

4. 金融资产和金融负债的终止

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

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

5. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

- (1) 存在活跃市场的金融资产和金融负债，活跃市场中的报价用于确定其公允价值；
- (2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值；
- (3) 初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；
- (4) 采用未来现金流量折现法确定金融工具公允价值的，使用合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。没有表明利率的短期应收款项和应付款项的现值与实际交易价格相差很小的，按照实际交易价格计量。

6. 金融资产的减值

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

(1) 持有至到期投资

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

(2) 可供出售金融资产

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

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

(十) 应收款项

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	单项金额重大的应收账款为期末余额大于等于 500 万元的应收账款，单项金额重大的其他应收款为期末余额大于等于 100 万元的其他应收款。
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，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益；单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险组合计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	
组合名称	依据
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征

按组合计提坏账准备的计提方法	
组合名称	计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—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	有客观证据表明该债务人资不抵债、濒临破产、债务重组、兼并收购及其他财务状况恶化的情形。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计提坏账准备。

本公司对与集团成员企业之间及公司内部形成的应收款项的坏账准备计提原则同上

（十一）存货

1. 存货的分类

存货包括原材料、在产品、库存商品、包装物、开发产品、开发成本和低值易耗品等等。

2. 存货发出的计价方法

存货发出按加权平均法。资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

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，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

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

存货跌价准备的计提方法：资产负债表日，按单个存货可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益，以后期间存货价值恢复的，在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物的摊销方法：领用时一次转销法。

（十二）长期股权投资

1. 长期股权投资分类

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

2. 长期股权投资的投资成本

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资的初始投资成本与支付对价的帐面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价（或资本溢价）；资本公积中股本溢价（或资本溢价）不足冲减时，调整留存收益。为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等交易费用于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为长期股权投资的初始投资成本，为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等交易费用及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

（2）其他方式取得的长期投资

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

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

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

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

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

3. 长期股权投资的后续计量

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

4. 长期股权投资损益确认方法

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

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

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

5. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据

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

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据

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

6. 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

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

(十三) 投资性房地产

1. 投资性房地产的种类

投资性房地产分为：已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

2. 投资性房地产的计量模式

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

(十四) 固定资产

1. 固定资产的确认条件

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

2. 固定资产的分类

本公司的固定资产分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输工具、其他。

3. 各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.5
电子设备	5	5	19
运输工具	6	5	15.83
其他	6	5	15.83

4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额按固定资产的公允价值减去处臵费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值之间的较高者确定。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

5. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，本公司将其认定为融资租入固定资产：

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

人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值。

(5) 租赁固定资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

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

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

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

6. 固定资产后续支出

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

(十五) 在建工程

在建工程包括基建、技改及满足固定资产准则规定的固定资产确认条件的相关固定资产后续支出，包括固定资产修理支出、更新改造支出、房屋的装修费用等。按实际发生的支出确定工程成本。在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

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

(十六) 借款费用

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

1. 资本化的条件

在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

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

2. 资本化金额的确定

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

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

3. 暂停资本化

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

4. 停止资本化

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

(十七) 无形资产

无形资产包括使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

1. 无形资产计价

无形资产按实际成本进行初始计量。

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

2. 无形资产摊销

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

(2) 使用寿命不确定的无形资产不摊销。

3. 无形资产减值准备

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

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

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

4. 研究与开发费用的核算方法

公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

企业内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

(1) 从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生未来经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；无形资产将在内部使用时，应证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

(十八) 长期待摊费用

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

(十九) 预计负债

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：

(1) 该义务是企业承担的现时义务；

(2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

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

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

(二十) 股份支付及权益工具

1. 股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

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

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

计可行权的权益工具数量。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 股份支付的实施

a. 以权益结算的股份支付换取职工提供服务的

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

b. 以权益结算的股份支付换取其他方服务的，分别下列情况处理：

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

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

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

c. 以现金结算的股份支付

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

(2) 股份支付的修改

a. 修改增加了所授予的权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。修改发生

在可行权日之后，立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

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

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

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

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

f. 以不利于职工的方式修改了可行权条件，如延长等待期、增加或变更业绩条件（而非市场条件），在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

（3）股份支付的终止

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

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

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

（二十一）收入

1. 销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- （1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- （3）收入的金额能够可靠地计量；
- （4）相关的经济利益很可能流入企业；
- （5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；交易的完工程度能够可靠地确定；交易中已发生和将要发生的成本能够可靠地计量。提供劳务的

完工进度采用已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例或已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

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

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

4. 在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- (1) 合同总收入能够可靠地计量；
- (2) 与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- (3) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- (4) 合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- (1) 与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

公司采用累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

建造合同的结果不能可靠估计的，合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

(二十二) 政府补助

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

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。按照固定的定额标准取得的政府补助，应当按照应收金额计量，确认为营业外收入，否则应当按照实际收到的金额计量。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。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益，用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

递延所得税资产的确认以本公司未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

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

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

（二十四）经营租赁、融资租赁

1. **经营租赁：**对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益，发生的初始直接费用计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. **融资租赁：**

(1)承租人：在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的可归属于租赁项目的初始直接费用计入租入资产价值。

未确认的融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。或有租金在实际发生时计入当期损益

(2)出租人：在租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入帐价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分配。

每年年度终了，对未担保余值进行复核。未担保余值增加的，不作调整。有证据表明未担保余值已经减少的，重新计算租赁内含利率，由此引起的租赁投资净额的减少计入当期损益；以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确认融资收入。租赁投资净额是融资租赁中最低租赁收款额及未担保余值之和与未实现融资收益之间的差额。

已确认损失的未担保余值得以恢复的，在原已确认的损失金额内转回，并重新计算租赁内含利率，以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确认融资收入。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

（二十五）持有待售资产

同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售：一是企业已经就处置该非流动资产作出决议；二是

企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让将在一年内完成。

对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

持有待售的固定资产不计提折旧，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

某项资产被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

(1) 该资产被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

(2) 决定不再出售之日的再收回金额。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理，其他非流动资产不包括递延所得税资产、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利。

(二十六) 主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本公司报告期无会计政策变更事项。

2. 会计估计变更

本公司报告期无会计估计变更事项。

(二十八) 前期会计差错更正

本公司报告期无前期差错更正事项。

附注三、税项

(一) 主要税种及税率：

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售收入	17%
城建税	应缴流转税额	5%、7%
教育费附加	应缴流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

注：城建税：本公司母公司按 5%，子公司湖南长高高压电器有限公司按 7%，其他子公司按 5% 交纳。

(二) 税收优惠及批文

2011 年 11 月 4 日经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局复审认定为高新技术企业，2011-2013 年度按 15% 的税率缴纳企业所得税。子公司按 25 缴纳企业所得税。

附注四、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围
湖南长高高压电器有限公司	全资	长沙市雨花区井奎路 69 号	生产销售	2,600	550kv、363kv、252kv 及以下高压开关、断路器、高压电器及高低压成套设备与配电箱的生产、销售；机电产品的销售。
湖南长高房地产开发有限公司	全资	望城县星城镇桑梓村 0814509 栋	房地产开发	1,900	房地产开发经营
长沙长高物业管理有限公司	全资	望城县星城镇桑梓村 0814514 栋	物业管理	51	物业管理
湖南长高智能电气有限公司	控股	湖南省长沙市金洲新区金洲大道东 018 号	研发生产销售	1,000	智能电网和数字化变电站相关的电力设备及有关硬件和软件高科技产品的研发、生产和销售
湖南长高矿山机电设备有限公司	控股	宁乡县金州新区金州大道 018 号	生产销售	1,000	矿山机电设备制造及冶金机电设备制造、销售；自动化控制系统及程序软件开发

续上表

子公司全称	本公司期末对其实际投资额(元)	实质上构成对子公司的净投资的余额	持股比例	表决权比例	是否合并
湖南长高高压电器有限公司	26,014,118.20		100%	100%	是
湖南长高房地产开发有限公司	18,996,871.88		100%	100%	是
长沙长高物业管理有限公司	509,706.91		100%	100%	是
湖南长高智能电气有限公司	6,000,000.00		60%	60%	是
湖南长高矿山机电设备有限公司	7,500,000.00		75%	75%	是

2. 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围
湖南长高新材料股份有限公司	控股	湖南省株洲市石峰区红旗北路 473 号	生产销售	4,520.6587	特种钢铸造、机械产品加工、电力设备制造、检修；废旧物资回收、加工（需专项审批的除外）、金属材料的技术培训、信息咨询服务
株洲湘能特钢铸造有限责任公司	控股	石峰区红旗北路 52 号	生产销售	650	特种钢铸造、机械零部件加工。电力设备制造及检修（需专项审批的除外）；生产性废旧金属收购（加工）；信息咨询服务

湖南湘能特钢矿山设备股份有限公司	控股	湘潭市九华经济区狮山村新塘组	生产销售	777	矿山用磨辊、磨环、锤头等耐磨产品的生产、销售；特种钢铸造、机械产品加工；生产性废旧金属回收、加工
湖南长高一品重机股份有限公司	控股	长沙经济技术开发区盼盼路8号国阳科技园A栋	生产销售	1338	各类工程机械、建设机械、冶金机械、农业机械、林业机械、矿山机械、超重机械、厂内机动车辆和其他高技术机电一体化产品和配件的研究、设计、生产和经营；提供机械设备的租赁、售后服务及相关的技术咨询服务平台经营商品及技术的进出口服务。
湖南天鹰高压开关电器有限公司	控股	长沙市岳麓区麓谷产业园高新路C11.12号	生产销售	5000	货物及技术进出口业务（国家禁止和限制的除外）；高、中、低压电器、输变电设备、继电保护装置、隔离开关、电线电缆的生产、销售

续上表

子公司全称	本公司期末对其实际投资额(元)	实质上构成对子公司的净投资的余额	持股比例	表决权比例	是否合并
湖南长高新材料股份有限公司	52,200,000.00		79.24%	79.24%	是
株洲湘能特钢铸造有限责任公司	5,735,400.00		91.68%	91.68%	是
湖南湘能特钢矿山设备股份有限公司	4,000,000.00		51.48%	51.48%	是
湖南长高一品重机股份有限公司	9,800,000.00		62.63%	62.63%	是
湖南天鹰高压开关电器有限公司	85,000,000.00		82%	100%	是

（二）合并范围发生变更的说明

1、2011年2月11日，湖南一品重机股份有限公司之股东边边将其持有的50万股、股东周晓杭将其持有的30万股、股东刘运君将其持有的260万股转让给本公司，本公司共计受让340万股，支付股权转让款340万元。

2011年2月25日，湖南一品重机股份有限公司增加注册资本498万元，由本公司按每股1.285元增加投入640万元，其变更后的注册资本和实收资本均为1338万元，本公司持有838万股，持股62.63%，本公司取得控制权的同时将其纳入合并范围。

2011年6月20日，湖南一品重机股份有限公司名称变更为湖南长高一品重机股份有限公司，法定代表人变更为马孝武。

2、2011年8月18日，本公司与湖南天鹰投资集团有限公司及刘格签订增资扩股暨股权转让协议，由本公司出资对湖南天鹰高压开关电器有限公司进行增资，并约定在增资满一年后以4400万元受让湖南天鹰投资集团有限公司及刘格持有的湖南天鹰高压开关电器有限公司900万元股权。2011年8月23日，本公司对湖南天鹰高压开关电器有限公司增资1100万元，并向湖南天鹰投资集团有限公司支付了转让股权定金2200万元，本公司实际上取得了湖南天鹰高压开关电器有限公司100%的收益权、收益分配权以及其他股东权利。2011

年 11 月 14 日，本公司再次对其增资 3000 万元，其实收资本变更为 5000 万元，本公司的出资额为 4100 万元，持有其股权 82%，表决权 100%。本公司取得控制权的同时将其纳入合并范围。由于按国家规定，本公司受让湖南天鹰高压开关电器有限公司 900 万元股权需 2012 年 8 月过户，但本公司实际拥有其 100% 权益。

（三）本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

1. 本期新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
湖南长高一品重机股份有限公司	6,300,424.21	-2,682,806.03
湖南天鹰高压开关电器有限公司	48,869,746.40	-1,130,253.60

注：净利润为合并基准日后实现的净利润。

（四）本期发生的同一控制下企业合并

公司本期未发生同一控制下的企业合并。

（五）本期发生的非同一控制下企业合并

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
湖南长高一品重机股份有限公司	4,173,802.90	投资成本高于投资后享有被投资单位权益份额
湖南天鹰高压开关电器有限公司	35,000,000.00	投资成本高于投资后享有被投资单位权益份额

附注五、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	2011-12-31			2010-12-31		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：						
人民币			75,891.31			141,641.72
银行存款：						
人民币			599,439,886.43			663,366,399.95
其他货币资金：						
人民币			6,460,534.80			14,250,801.68
合计			605,976,312.54			677,758,843.35

(1) 其他货币资金期末余额为银行承兑汇票保证金及利息 2,102,936.46，保函保证金及其产生的利息 4,357,598.34 元；

(2) 期末货币资金不存在抵押、质押或其他使用受限的情形。

2. 应收票据

(1) 分类

种类	2011-12-31	2010-12-31
银行承兑汇票	7,634,026.00	8,070,030.00
商业承兑汇票		
合计	7,634,026.00	8,070,030.00

(2) 公司期末无已质押的应收票据。

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据：无				
公司已经背书给其他方但尚未到期的票据金额为 13,534,759.05；其中前五名明细如下：				
湖南省电力公司	2011.07.08	2012.01.08	700,000.00	
四川省电力公司自贡电业局	2011.08.09	2012.02.09	500,000.00	
贵州鸭溪发电有限公司	2011.07.14	2012.01.14	500,000.00	
益阳金沙重型机械制造有限公司	2011.11.01	2012.05.01	500,000.00	
荣信电力电子股份公司	2011.12.22	2012.06.22	500,000.00	
合计			2,700,000.00	

(4) 期末公司已贴现但尚未到期的票据金额为 738,400.00 元。

3. 应收账款

(1) 按种类披露

种类	2011-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	216,735,299.90	98.22	13,849,705.97	6.39
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	3,924,725.15	1.78	588,708.77	15
合计	220,660,025.05	100.00	14,438,414.74	6.54

续上表

种类	2010-12-31
----	------------

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	219,850,615.14	100.00	15,405,003.63	7.01
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	219,850,615.14	100.00	15,405,003.63	7.01

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2011-12-31			2010-12-31		
	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	183,837,768.16	84.82	8,745,766.87	186,263,231.49	84.72	9,304,161.57
1 至 2 年	29,888,281.50	13.79	2,988,828.15	29,388,990.73	13.37	2,938,899.08
2 至 3 年	1,788,278.58	0.83	894,139.29	2,072,899.88	0.94	1,036,449.94
3 年以上	1,220,971.66	0.56	1,220,971.66	2,125,493.04	0.97	2,125,493.04
合计	216,735,299.90	100.00	13,849,705.97	219,850,615.14	100.00	15,405,003.63

(2) 公司本报告期核销应收账款 12,955.75 元。

(3) 应收账款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
湖南省电力公司	客户	20,940,476.59	2 年内	9.49
四川省电力公司	客户	15,103,863.27	1 年内	6.84
湖北省电力公司	客户	10,320,764.89	1 年内	4.68
福建电力有限公司	客户	9,516,500.01	1 年内	4.31
江苏省电力公司	客户	7,605,103.18	2 年内	3.45
合计		63,486,707.94		28.77

(5) 应收账款期末余额中无应收关联方款项。

4. 预付款项

(1) 按账龄分类

账龄	2011-12-31		2010-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

1 年以内	37,252,476.45	87.37	32,891,745.25	96.68
1 至 2 年	4,247,945.85	9.97	1,130,368.00	3.32
2-3 年	120,407.00	0.28		
3 年以上	1,016,040.00	2.38		
合计	42,636,869.30	100.00	34,022,113.25	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	金额	比例(%)	与本公司关系	预付时间	未结算原因
望城县开发区管委会	13,440,000.00	31.52	工程建设方	2011 年	工程尚未完工
湖南省机械设备进出口公司	9,049,254.19	21.22	设备供应商	2011 年	设备款
湖南斗山机床有限公司	2,580,000.00	6.05	设备供应商	2011 年	设备款
湖南中柱制冷机电设备安装工程有限公司	1,959,600.00	4.60	工程建设方	2011 年	工程尚未完工
长沙金工科技发展有限公司	1,918,800.00	4.50	设备供应商	2011 年	设备款
合计	28,947,654.19	67.89	****	*****	*****

(3) 预付账款期末余额中无预付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 预付账款期末余额中无预付关联方款项。

5. 应收利息

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
定期存款利息	897,555.00	5,115,546.73	2,025,705.00	3,987,396.73
合计	897,555.00	5,115,546.73	2,025,705.00	3,987,396.73

6. 其他应收款

(1) 按种类披露

种类	2011-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	25,296,426.79	100	1,688,189.37	6.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	25,296,426.79	100	1,688,189.37	6.67

续上表

种类	2010-12-31
----	------------

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	20,176,288.73	100.00	1,085,480.72	5.37
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	20,176,288.73	100.00	1,085,480.72	5.37

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2011-12-31			2010-12-31		
	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	18,607,003.93	73.56	930,350.18	19,737,739.23	97.83	986,886.97
1 至 2 年	6,509,444.36	25.73	650,944.43	329,430.00	1.63	32,943.00
2 至 3 年	146,167.50	0.58	73,083.75	86,937.50	0.43	43,468.75
3 年以上	33,811.00	0.13	33,811.01	22,182.00	0.11	22,182.00
合计	25,296,426.79	100.00	1,688,189.37	20,176,288.73	100.00	1,085,480.72

(2) 公司本报告期无核销其他应收款的情况。

(3) 其他应收款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	性质或内容	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
石浩	借支款	1,322,477.65	1 年以内	5.23
湖南卡斯頓船业公司	预付汽车吊技术购置款	1,200,000.00	1 年以内	4.74
彭强	销售借支款	1,175,931.93	1 年以内	4.65
罗勋	销售借支款	1,082,655.50	1-2 年	4.28
中国南方电网有限责任公司招标服务中心	投标保证金	1,025,000.00	1-2 年	4.05
合计		5,806,065.08		22.95

(5) 其他应收款期末余额中无应收关联方款项。

7. 存货

(1) 存货分类

项目	2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	45,992,306.99		45,992,306.99	16,926,731.55	53,983.86	16,872,747.69
库存商品	24,507,271.50	374,923.95	24,132,347.55	7,517,809.37		7,517,809.37
开发产品				295,998.43		295,998.43
在产品	13,309,154.91		13,309,154.91	2,094,873.63		2,094,873.63
委托加工物资	324,617.46		324,617.46	515,282.64		515,282.64
开发成本	31,089,403.31		31,089,403.31	24,186,114.24		24,186,114.24
发出商品	20,860,504.77	1,187,778.04	19,672,726.73	4,901,812.44		4,901,812.44
外购商品				298,696.87		298,696.87
低值易耗品	319,850.53		319,850.53			
合计	136,403,109.47	1,562,701.99	134,840,407.48	56,737,319.17	53,983.86	56,683,335.31

(2) 存货跌价准备

存货种类	201012-31	本期计提额	本期减少		2011-12-31
			转回	转销	
原材料	53,983.86		53,983.86		
发出商品		1,562,701.99			1,562,701.99
合计	53,983.86	1,562,701.99	53,983.86		1,562,701.99

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例(%)
原材料	原材料所生产的产品停止生产，原材料价格下跌	消耗	
发出商品	发出后发生质量争议，预计难以收回成本		

(4) 公司存货期末余额无借款费用资本化金额。

(5) 公司存货期末余额无用于担保或使用权受限制的情况。

8. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位名称	核算方法	初始投资成本	2010-12-31	增减变动	2011-12-31	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
长沙银行股	成本法	3,200.00	3,200.00		3,200.00					

份有限公司									
合计	3,200.00	3,200.00		3,200.00					

注：长期股权投资期末余额系本公司于 1998 年 7 月 10 日购买的长沙银行股份有限公司人民币普通股 3,200 股的成本。

9. 固定资产及累计折旧

(1) 固定资产情况

项目	2010-12-31	本期增加		本期减少	2011-12-31
一、账面原值合计：	107,610,038.93		24,878,112.31	233,831.82	132,254,319.42
其中：房屋及建筑物	57,736,981.80		11,659,999.34		69,396,981.14
机器设备	39,375,645.97		10,773,151.82	134,711.49	50,014,086.30
运输工具	6,172,787.83		661,879.60	5,200.00	6,829,467.43
电子及其他设备	4,324,623.33		1,783,081.55	93,920.33	6,013,784.55
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	39,408,467.21	110,515.35	8,247,465.13	112,288.29	47,654,159.40
其中：房屋及建筑物	18,399,940.42		3,120,665.82		21,520,606.24
机器设备	15,159,725.16	44,812.70	3,663,200.88	50,061.98	18,817,676.76
运输工具	3,427,724.49	8,906.26	946,511.25	5,200.00	4,377,942.00
电子及其他设备	2,421,077.14	56,796.39	517,087.18	57,026.31	2,937,934.40
三、固定资产账面净值合计	68,201,571.72				84,600,160.02
其中：房屋及建筑物	39,337,041.38				47,876,374.90
机器设备	24,215,920.81				31,196,409.54
运输工具	2,745,063.34				2,451,525.43
电子及其他设备	1,903,546.19				3,075,850.15
四、减值准备合计					
其中：房屋及建筑物					
机器设备					
运输工具					
电子及其他设备					
五、固定资产账面价值合计	68,201,571.72				84,600,160.02
其中：房屋及建筑物	39,337,041.38				47,876,374.90
机器设备	24,215,920.81				31,196,409.54

运输工具	2,745,063.34				2,451,525.43
电子及其他设备	1,903,546.19				3,075,850.15

本期折旧额 8,247,465.13 元。

本期在建工程完工转入固定资产 12,996,777.93 元。

(2) 资产负债表日对固定资产逐项检查, 未发现账面价值高于可收回金额的情形, 故未计提固定资产减值准备。

10. 在建工程

项目	2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
宁乡高压开关改扩建项目	64,298,492.09		64,298,492.09	11,940,887.29		11,940,887.29
宁乡二号厂房	10,332,536.30		10,332,536.30	1,305,086.18		1,305,086.18
望城四号厂房				1,596,885.17		1,596,885.17
湘能特钢厂房建筑安装工程				4,979,099.53		4,979,099.53
湘能特钢生产设备				547,200.00		547,200.00
3 吨炉安装	-		-	502,187.53		502,187.53
砂处理设备	-		-	100,000.00		100,000.00
离心机改造	-		-	10,268.03		10,268.03
轧辊模具	321,426.48		321,426.48			
合计	74,952,454.87		74,952,454.87	20,981,613.73		20,981,613.73

(1) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2010-12-31	本期增加	转入固定资产	其他减少	2011-12-31
宁乡高压开关改扩建项目	24,079 万	11,940,887.29	52,357,604.80			64,298,492.09
宁乡二号厂房	5,423 万	1,305,086.18	9,027,450.12			10,332,536.30
望城四号厂房		1,596,885.17	4,913,505.28	6,510,390.45		
湘能特钢厂房建筑安装工程		4,979,099.53		4,979,099.53		
湘能特钢生产设备		547,200.00		547,200.00		
3 吨炉安装		502,187.53	357,900.42	860,087.95		-
砂处理设备		100,000.00		100,000.00		-
离心机改造		10,268.03			10,268.03	-
轧辊模具			321,426.48			321,426.48
颚式破碎机齿板			200,000.00		200,000.00	
合计		20,981,613.73	67,177,887.10	12,996,777.93	210,268.03	74,952,454.87

续上表

项目名称	工程投入占 预算比例(%)	工程进度	累计利息资本 化金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
宁乡高压开关改扩建项目	57.95%	57.95%				募集资金
宁乡二号厂房	16.52%	16.52%				募集资金
望城四号厂房		100%				募集资金
湘能特钢厂房建筑安装工程		100%				自筹
湘能特钢生产设备		100%				自筹
3吨炉安装		100%				自筹
砂处理设备		100%				自筹
离心机改造		100%				自筹
轧辊模具						自筹
颚式破碎机齿板		100%				自筹
合计						

注：资产负债表日对在建工程逐项检查，未发现账面价值高于可收回金额的情形，故未计提减值准备。

11. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
一、账面原值合计	57,379,662.77	5,289,220.34		62,668,883.11
井湾子土地使用权	1,850,397.00			1,850,397.00
望城县星城桑梓村土地使用权(1)	8,766,848.00			8,766,848.00
望城县星城桑梓村土地使用权(2)	1,773,596.77			1,773,596.77
宁乡金洲乡土地使用权	33,506,400.00			33,506,400.00
天鹰公司专利权		5,005,154.63		5,005,154.63
混合式光电电子式互感器研制技术	4,000,000.00			4,000,000.00
变质铁剂特种耐磨材料技术	3,600,000.00			3,600,000.00
压力矿浆快速浮选装置研制技术	2,500,000.00			2,500,000.00
变质铁基特种耐磨材料（变质剂）及其制备技术	500,000.00			500,000.00
热轧铸铁轧辊技术	420,000.00			420,000.00
金蝶软件及 ERP 软件	462,421.00	284,065.71		746,486.71
二、累计摊销合计	4,550,724.14	2,814,265.01		7,364,989.15
井湾子土地使用权	302,229.94	37,008.00		339,237.94

望城县星城桑梓村土地使用权(1)	1,230,559.76	175,336.92		1,405,896.68
望城县星城桑梓村土地使用权(2)	109,794.03	25,337.04		135,131.07
宁乡金洲乡土地使用权	1,472,114.66	670,128.00		2,142,242.66
天鹰公司专利权		278,064.15		278,064.15
混合式光电电子式互感器研制技术	866,666.71	800,000.04		1,666,666.75
变质铁剂特种耐磨材料技术	150,000.00	360,000.00		510,000.00
压力矿浆快速浮选装置研制技术	104,166.65	249,999.96		354,166.61
变质铁基特种耐磨材料（变质剂）及其制备技术	45,833.32	74,999.96		120,833.28
热轧铸铁轧辊技术	3,500.00	42,000.00		45,500.00
金蝶软件及 ERP 软件	265,859.07	101,390.94		367,250.01
三、无形资产账面净值合计	52,828,938.63			55,303,893.96
井湾子土地使用权	1,548,167.06			1,511,159.06
望城县星城桑梓村土地使用权(1)	7,536,288.24			7,360,951.32
望城县星城桑梓村土地使用权(2)	1,663,802.74			1,638,465.70
宁乡金洲乡土地使用权	32,034,285.34			31,364,157.34
天鹰公司专利权				4,727,090.48
混合式光电电子式互感器研制技术	3,133,333.29			2,333,333.25
变质铁剂特种耐磨材料技术	3,450,000.00			3,090,000.00
压力矿浆快速浮选装置研制技术	2,395,833.35			2,145,833.39
变质铁基特种耐磨材料（变质剂）及其制备技术	454,166.68			379,166.72
热轧铸铁轧辊技术	416,500.00			374,500.00
金蝶软件及 ERP 软件	196,561.93			379,236.70
四、减值准备合计		204,166.72		204,166.72
井湾子土地使用权				
望城县星城桑梓村土地使用权(1)				
望城县星城桑梓村土地使用权(2)				
宁乡金洲乡土地使用权				
天鹰公司专利权				
混合式光电电子式互感器研制技术				
变质铁剂特种耐磨材料技术				
压力矿浆快速浮选装置研制技术				

变质铁基特种耐磨材料（变质剂）及其制备技术		204,166.72	204,166.72
热轧铸铁轧辊技术			
金蝶软件及 ERP 软件			
五、无形资产账面价值合计	52,828,938.63		55,099,727.24
井湾子土地使用权	1,548,167.06		1,511,159.06
望城县星城桑梓村土地使用权(1)	7,536,288.24		7,360,951.32
望城县星城桑梓村土地使用权(2)	1,663,802.74		1,638,465.70
宁乡金洲乡土地使用权	32,034,285.34		31,364,157.34
天鹰公司专利权			4,727,090.48
混合式光电电子式互感器研制技术	3,133,333.29		2,333,333.25
变质铁剂特种耐磨材料技术	3,450,000.00		3,090,000.00
压力矿浆快速浮选装置研制技术	2,395,833.35		2,145,833.39
变质铁基特种耐磨材料（变质剂）及其制备技术	454,166.68		175,000.00
热轧铸铁轧辊技术	416,500.00		374,500.00
金蝶软件及 ERP 软件	196,561.93		379,236.70

本期摊销额 2,814,265.01 元。

注 1：本期新增无形资产天鹰公司专利技术 5,005,154.63 元系因为本期合并范围变动新增的天鹰高压开关电器有限公司的专利权，专利权包括：用于高压电器的电动操作机构（第 1094868 号）、用于高压电器的电动弹簧操作机构（第 1107027 号）、用于高压电器的三位隔离接地开关（第 1107037 号）、用于高压电器的快速接地开关（第 1104106 号）。

注 2：本期计提的变质铁基特种耐磨材料（变质剂）及其制备技术的减值准备系由于子公司湖南湘能特钢矿山设备股份有限公司已经停止生产该产品，无形资产无法带来收益本期将账面净值全部计提减值。

(2) 公司开发项目支出

单位：币种：

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
鄂式破碎型齿板材料研究		380,000.00			380,000.00
合计		380,000.00			380,000.00

公司鄂式破碎型齿板材料研究项目的研发支出系委托中南大学开发，预付的研发费。

12. 商誉

被投资单位名称	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31	期末减值准备
湖南天鹰高压开关电器有限公司		35,000,000.00		35,000,000.00	
湖南长高新材料股份有限公司	1,832,470.74			1,832,470.74	
湖南湘能特钢矿山设备股份有限公司	122,054.54			122,054.54	122,054.54
湖南长高一品重机股份有限公司		4,173,731.03		4,173,731.03	4,173,731.03
合计	1,954,525.28	39,173,731.03		41,128,256.31	4,295,785.57

注：期末对商誉进行减值测试，将对湖南湘能特钢矿山设备股份有限公司和湖南长高一品重机股份有限公司投资形成的合并商誉全额计提减值准备。

湖南长高一品重机股份有限公司本年度较大亏损，且本公司预计公司未来仍难以盈利，故对其合并商誉全额计提了减值准备。

13. 长期待摊费用

项目	201012-31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2011-12-31
装修费	197,442.52		66,262.09		131,180.43
租入固定资产改良		102,145.27	8,512.11		93,633.16
活动板房		142,316.33	39,682.68		102,633.65
合计	197,442.52	244,461.60	114,456.88		327,447.24

14. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2011-12-31	2010-12-31
递延所得税资产：		
坏账准备	2,583,723.14	2,742,616.49
小计	2,583,723.14	2,742,616.49
递延所得税负债：		
对子公司投资资产评估增值		
小计		

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2011-12-31	2010-12-31
可抵扣暂时性差异	1,812,938.14	82,287.70
可抵扣亏损	4,462,745.77	1,199,266.41
合计	6,275,683.91	1,281,554.11

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2011-12-31	2010-12-31	备注
2011		20,005.62	
2012		84,016.27	
2013	2,638.31	96,929.77	
2014	2,008,620.10	58,628.58	
2015	15,839,724.70	4,537,485.38	
合计	17,850,983.11	4,797,065.62	

15. 资产减值准备

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少		2011-12-31
			转回	转销	
一、坏账准备	16,490,484.35		350,924.49	12,955.75	16,126,604.11
二、存货跌价准备	53,983.86	1,562,701.99	53,983.86		1,562,701.99
三、无形资产减值准备		204,166.72			204,166.72
四、商誉减值准备		4,295,785.57			4,295,785.57
合计	16,544,468.21	6,062,654.28	404,908.35	12,955.75	22,189,258.39

16. 短期借款

项目	2011-12-31	2010-12-31
保证借款	2,000,000.00	
信用借款	48,000,000.00	
合计	50,000,000.00	

注 1: 保证借款系公司控股子公司湖南长高一品重机股份有限公司向中信银行长沙分行贷款 200 万, 由该公司股东王晒明提供最高额信用保证, 借款期限为 2011 年 12 月 6 日—2012 年 12 月 5 日。

注 2: 信用借款系公司向中信银行长沙分行贷款 4800 万, 借款期限为 2011 年 12 月 9 日—2012 年 12 月 8 日。

17. 应付票据

种类	2011-12-31	2010-12-31
银行承兑汇票	2,000,000.00	6,162,500.00
合计	2,000,000.00	6,162,500.00

注：将于下一会计期间将到期的金额 2,000,000.00 元。

18. 应付账款

项目	2011-12-31	2010-12-31
应付账款	133,569,731.04	120,423,019.75

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

(2) 应付关联方款项详见附注六、6 应收应付关联方款项。

19. 预收款项

项目	2011-12-31	2010-12-31
预收账款	7,659,879.04	3,535,983.98

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

(2) 预收款项期末余额无预收关联方款项。

20. 应付职工薪酬

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,010,431.00	21,138,907.89	20,960,663.05	1,188,675.84
二、职工福利费	924.68	1,483,102.38	1,489,787.56	-5,760.50
三、社会保险费	41,070.08	4,889,057.74	4,789,906.22	140,221.60
其中：医疗保险		1,533,984.06	1,507,389.63	26,594.43
基本养老保险	31,067.00	2,732,935.01	2,669,372.01	94,630.00
年金缴费		144,168.76	139,058.76	5,110.00
失业保险	7,640.00	283,293.78	284,321.36	6,612.42
工伤保险	2,075.08	116,087.49	113,636.88	4,525.69
生育保险	288.00	78,588.64	76,127.58	2,749.06
四、住房公积金	104,388.46	779,480.54	834,567.00	49,302.00
五、工会经费和职工教育经费	30,847.34	262,438.35	264,009.06	29,276.63
六、非货币性福利				
七、辞退福利				
八、其他	69,756.24	171,205.00	221,116.24	19,845.00
合计	1,257,417.80	28,724,191.90	28,560,049.13	1,421,560.57

21. 应交税费

项目	2011-12-31	2010-12-31
增值税	-1,661,916.46	4,953,401.32
营业税	1,569.60	1,545.95
城市维护建设税	55,240.53	-45,082.79
企业所得税	3,738,043.85	3,237,417.03
个人所得税	56,429.85	13,782.05
房产税	57,422.63	
印花税	207,657.72	373,633.70
土地使用税	237,191.96	313,070.00
教育费附加	53,183.44	111,094.92
土地增值税		
合计	2,744,823.12	8,958,862.18

22. 应付利息

项目	2011-12-31	2010-12-31
分期付息到期还本的长期借款利息	161,160.00	80,580.00
合计	161,160.00	80,580.00

23. 应付股利

单位名称	2011-12-31	2010-12-31	超过 1 年未支付原因
子公司应付原股东股利	580,000.00	711,090.00	
合计	580,000.00	711,090.00	--

注：应付股利期末余额系湖南长高新材料股份有限公司应付原股东股利。

24. 其他应付款

项目	2011-12-31	2010-12-31
其他应付款	42,201,897.10	8,552,174.42

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

(2) 其他应付款期末余额中无应付关联公司款项。

25. 长期借款

(1) 分类

项目	2011-12-31	2010-12-31
抵押借款	3,160,000.00	3,160,000.00
合计	3,160,000.00	3,160,000.00

(2) 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	2011-12-31		2010-12-31	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
长沙市财政局 国债转贷款	2006-8-28	2021-8-1	人民币	2.25%		3,160,000.00		3,160,000.00
合计						3,160,000.00		3,160,000.00

注：本公司长期借款抵押情况详见附注八、承诺事项。

26. 其他非流动负债

项目	2011-12-31	2010-12-31
下岗职工生活补助	463,717.00	641,534.00
“两型”社会和创新型城市建设专项资金	200,000.00	200,000.00
长沙市财政异地改扩建项目资金	9,800,000.00	9,800,000.00
科技攻关资金专项	500,000.00	500,000.00
国际科技合作专项资金	5,000,000.00	4,150,000.00
科技型中小企业技术创新基金	350,000.00	
带高合高参数母线转换电流装置特高压交流隔离开关创新研制	200,000.00	
中小企业发展专项资金	700,000.00	
合计	17,213,717.00	15,291,534.00

注 1：下岗职工生活补助款系公司收到股东的应支付给出让股份职工的生活补助款，余额 463,717.00 系还未支付的款项。

注 2：“两型”社会和创新型城市建设专项资金 200,000.00 系公司根据长财企指[2008]18 号文件收到的专项资金。

注 3：长沙市财政异地改扩建项目资金 9,800,000.00 元系公司根据湘发改工【2009】815 号文件，收到财政异地改扩建项目资金。

注 4：科技攻关资金专项经费 500,000.00 系公司根据长财企指[2010]32 号文件收到的专项经费。

注 5：国际科技合作专项资金 5,000,000.00 元系公司根据科学技术部国科发财【2009】497 号文件收到的中俄科技合作专项项目资金，主要用于新一代集成式变电站智能开关键技术的合作研究。

注 6：科技型中小企业技术创新基金 350,000.00 系公司根据国家对中小企业创新基金扶持政策收到株洲市财政局拨付的科技型中小企业技术创新基金，主要用于新型变质技术在高镍铬钼铸铁热精轧的应用项目研

发。

注 7：“带高合高参数母线转换电流装置特高压交流隔离开关创新研制”项目 200,000.00 系根据长财企【2011】32 号文件，项目执行期为 2011.03.02—2013.03.01。

注 8：中小企业发展专项资金 700,000.00 系根据湘财企【2011】59 号文件收到发展专项资金，主要用于智能型非开挖水平定向钻机项目的研发。

27. 股本

项目	2010-12-31	本次变动增减(+、-)					2011-12-31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件股份	75,000,000.00				-8,801,946.00	-8,801,946.00	66,198,054.00
1.国家持股							
2.国有法人持股							
3.其他内资持股	75,000,000.00				-8,801,946.00	-8,801,946.00	66,198,054.00
其中：							
境内法人持股	2,500,000.00				-2,500,000.00	-2,500,000.00	
境内自然人持股	72,500,000.00				-6,301,946.00	-6,301,946.00	66,198,054.00
4.外资持股							
其中：							
境外法人持股							
境外自然人持股							
二、无限售条件股份	25,000,000.00				8,801,946.00	8,801,946.00	33,801,946.00
1.人民币普通股	25,000,000.00				8,801,946.00	8,801,946.00	33,801,946.00
2.境内上市外资股							
3.境外上市外资股							
4.其他							
三、股份总数	100,000,000.00						100,000,000.00

注 1：本期变化系限售股份转为无限售条件股份。

注 2：上述股本变更已经中审国际会计师事务所有限公司验证并出具中审国际验字【2010】第 01020014 号验资报告。

28. 资本公积

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
----	------------	------	------	------------

股本溢价	609,014,143.43			609,014,143.43
其他资本公积	21,786,074.67	203,691.32		21,989,765.99
合计	630,800,218.10	203,691.32		631,003,909.42

注：本期资本公积增加系本期对湖南长高新材料股份有限公司增资，所享有的权益大于出资金额的差额。

29. 盈余公积

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
法定盈余公积	27,562,878.81	5,292,598.47		32,855,477.28
合计	27,562,878.81	5,292,598.47		32,855,477.28

30. 未分配利润

项目	2011 年度	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	198,747,479.30	
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后 年初未分配利润		
加：本期归属于母公司所有者的净利润	49,756,576.19	
减：提取法定盈余公积	-5,292,598.47	按母公司的净利润的 10% 计提
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	-15,311,360.56	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	227,900,096.46	

31. 营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本

项目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	345,811,352.63	302,871,132.47
其他业务收入	3,678,512.82	1,410,370.14
合计	349,489,865.45	304,281,502.61
主营业务成本	222,892,371.56	190,268,158.45
其他业务成本	1,326,166.83	824,943.86
合计	224,218,538.39	191,093,102.31

（2）主营业务（分行业）

行业名称	2011 年度	2010 年度

	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
隔离开关	293,984,574.07	186,769,152.39	278,329,472.29	175,181,042.86
房地产	20,082,797.00	12,264,294.28		
耐磨材料	19,234,267.02	14,217,324.97	24,541,660.18	15,087,115.59
机电设备	12,509,714.54	9,641,599.92		
合计	345,811,352.63	222,892,371.56	302,871,132.47	190,268,158.45

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
550KV 及以上高压开关	21,116,581.17	12,863,116.33	41,433,196.56	25,800,841.03
363KV 高压开关	4,241,709.44	2,721,454.45	10,536,410.24	6,751,403.96
252KV 高压开关	102,786,432.97	65,542,659.02	101,354,964.41	65,265,858.42
126KV 高压开关	101,387,052.49	64,973,765.58	84,943,025.80	55,886,403.66
72.5KV 及以下	58,612,644.98	35,569,028.77	40,061,875.28	21,476,535.79
断路器	5,840,153.02	5,099,128.24		
房产	20,082,797.00	12,264,294.28		
耐磨材料	19,234,267.02	14,217,324.97	24,541,660.18	15,087,115.59
钻机	12,509,714.54	9,641,599.92		
合计	345,811,352.63	222,892,371.56	302,871,132.47	190,268,158.45

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
华北地区	25,986,949.94	16,336,457.80	12,833,786.40	8,292,700.25
华东地区	54,314,614.96	35,751,748.83	36,832,487.78	23,746,914.20
华中地区	57,609,338.58	34,363,770.49	105,520,131.53	63,036,743.51
华南地区	114,113,880.92	74,049,687.92	19,554,784.00	12,520,964.56
西南地区	48,331,594.20	31,843,651.54	77,274,719.52	50,289,926.06
其他地区	45,454,974.03	30,547,054.98	50,855,223.24	32,380,909.87
合计	345,811,352.63	222,892,371.56	302,871,132.47	190,268,158.45

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例%

河南省电力有限公司	30,012,736.47	8.59
湖北省电力有限公司	22,289,666.35	6.38
四川省电力有限公司	18,971,959.92	5.43
湖南省电力有限公司	15,734,743.90	4.50
福建电力有限公司	14,874,871.65	4.26
合计	101,883,978.29	29.16

32. 营业税金及附加

项目	2011 年度	2010 年度
营业税	1,060,639.76	17,344.61
城市维护建设税	605,058.84	1,191,520.20
教育费附加	574,526.56	1,008,413.06
土地增值税及其他	526,783.10	
合计	2,767,008.26	2,217,277.87

营业税金及附加的计缴标准见附注三、(一) 主要税种及税率

33. 销售费用

项目	2011 年度	2010 年度
办公费	529,067.95	215,605.00
工资	1,310,548.88	278,592.80
业务招待费	985,504.83	104,721.60
差旅费	6,424,782.73	2,160,048.56
销售业务费	1,273,380.10	359,371.50
业务宣传费	205,092.48	424,339.50
中标费	5,407,319.16	3,249,374.50
运输费	12,214,526.75	8,420,056.49
其他费用	2,175,736.45	1,317,152.98
合计	30,525,959.33	16,529,262.93

34. 管理费用

项目	2011 年度	2010 年度
办公费	1,748,659.72	1,743,033.36
工资及福利	6,799,633.77	2,533,776.53
差旅费	2,736,520.75	2,494,996.03
折旧费	2,942,802.87	2,613,003.36

无形资产摊销	2,788,665.01	2,178,860.85
社保费	3,148,537.27	2,803,187.32
税金	2,560,633.78	2,870,597.22
新产品开发费	11,960,372.46	12,892,526.50
上市发行费	12,000.00	7,619,200.00
其他费用	7,947,614.09	4,344,838.46
合计	42,645,439.72	42,094,019.63

35. 财务费用

项目	2011 年度	2010 年度
利息支出	229,283.51	1,883,970.50
减：利息收入	10,464,570.25	4,470,002.80
手续费	58,733.39	45,708.88
合计	-10,176,553.35	-2,540,323.42

36. 资产减值损失

项目	2011 年度	2010 年度
坏账损失	-1,219,210.41	2,372,621.07
存货跌价损失	1,133,794.18	
无形资产减值损失	204,166.72	
商誉减值损失	4,295,785.57	
合计	4,414,536.06	2,372,621.07

37. 投资收益

项目	2011 年度	2010 年度
成本法核算的被投资公司分配的 现金红利	1,643.15	
合计	1,643.15	

38. 营业外收入

项目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置利得合计		
其中：固定资产处置利得		
无形资产处置利得		
政府补助	1,245,482.00	1,173,000.00
其他	170.00	704,721.73

合计	1,245,652.00	1,877,721.73
----	--------------	--------------

2011 年度政府补助明细

项目	金额	说明
PLM 产品生命周期管理系统补助	75,000.00	望城县科学技术局根据长发改[2010]25 号文拨入
工业经济奖励资金	100,000.00	望城县财政局根据长财企指[2011]30 号文拨入
上市补助	300,000.00	根据长沙市人民政府金融证券办公室《关于 2011 年度第一批对上市企业和拟上市企业给予补助的通知》，由长沙市财政局拨入
奖励资金	20,000.00	根据长政办函[2010]182 号拨入
奖励资金	20,000.00	湖南望城经济开发区管委会奖励
中小企业发展补助资金	250,000.00	根据长财企指[2009]27 号文，由望城县财政局拨入
奖励资金	20,000.00	望城县财政局拨税收贡献奖
技术开发补助资金	360,000.00	中国电力科学研究院对公司承担特高压串补隔离开关研制的补助
奖励资金	60,482.00	长沙望城区税务局返还代扣代缴个人所得税手续费
奖励资金	20,000.00	长沙市科学技术局拨科技进步奖
奖励资金	20,000.00	长沙县工业和信息化局拨科技进步奖
合计	1,245,482.00	—

39. 营业外支出

项目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损失合计	529.98	27,344.75
其中：固定资产处置损失	529.98	27,344.75
无形资产处置损失		
债务重组损失		
非货币性资产交换损失		
其它	228,402.30	317,316.39
合计	228,932.28	344,661.14

40. 所得税费用

项目	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	10,755,400.43	9,263,868.94
递延所得税调整	192,002.91	-582,334.59
合计	10,947,403.34	8,681,534.35

所得税税率详见附注三、（二）税收优惠及批文。

41. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 本公司每股收益计算过程如下

项目	2011 年度	2010 年度
归属母公司所有者的净利润	49,756,576.19	45,689,613.58
已发行的普通股加权平均数	100,000,000.00	85,416,667
基本每股收益（每股人民币元）	0.498	0.535
稀释每股收益（每股人民币元）	0.498	0.535

(1) 计算公式:

基本每股收益的计算公式如下:

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中: P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润; S 为发行在外的普通股加权平均数; S0 为期初股份总数; S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数; Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数; Sj 为报告期因回购等减少股份数; Sk 为报告期缩股数; M0 为报告期月份数; Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数; Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数

稀释每股收益的计算公式如下:

稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中, P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润, 并考虑稀释性潜在普通股对其影响, 按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

(2) 发行在外普通股加权平均数计算过程:

2010 年度

$$\text{发行在外普通股加权平均数} = 75,000,000 + 25,000,000 \times (12 - 7) \div 12 = 85,416,667$$

本期无稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数因素。

42. 现金流量表

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
政府拨款和补贴	1,945,482.00	8,133,000.00

利息收入	11,183,892.53	3,572,447.80
收回的投标保证金		
往来及其他	5,951,663.28	873,533.84
合计	19,081,037.81	12,578,981.64

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
办公费	2,277,727.67	1,958,638.36
差旅费	9,161,303.48	4,655,044.59
研究开发费用	11,960,372.46	7,917,279.20
运输费	12,214,526.75	8,835,776.14
咨询费		1,004,034.00
销售包干费用	1,273,380.10	359,371.50
支付的投标保证金		1,836,591.20
中标费	5,407,319.16	3,249,374.50
业务招待费	985,504.83	797,863.84
广告宣传费	205,092.48	549,440.50
支付的保函保证金净额		799,230.00
售后服务费		914,596.51
往来及其他	8,127,830.17	12,546,198.25
合计	51,613,057.10	45,423,438.59

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
收回承兑汇票保证金净额	6,859,095.00	
担保公司保证金退回		
股票上市募集资金中用于咨询、信息披露及路演推介费		12,570,000.00
合计	6,859,095.00	12,570,000.00

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
支付承兑汇票保证金净额		654,125.00

股票上市募集资金中用于咨询、信息披露及路演推介费		12,570,000.00
支付个人借款		3,370,000.00
合计		16,594,125.00

43. 现金流量表补充资料

补充资料	2011 年度	2010 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	45,169,271.22	45,367,068.46
加：资产减值准备	4,414,536.06	2,372,621.07
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,204,970.61	6,694,226.36
无形资产摊销	2,814,265.01	2,091,294.21
长期待摊费用摊销	107,843.10	413,518.55
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）	529.98	27,344.75
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		17,735.03
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	218,251.80	1,916,544.32
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,643.15	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	158,893.35	-583,512.92
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-283,343.18
存货的减少（增加以“-”号填列）	-70,167,093.56	7,485,673.99
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	35,283,758.64	-3,754,109.56
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-32,875,918.95	-34,315,507.87
其他	3,869,644.52	6,981,646.31
经营活动产生的现金流量净额	-2,802,691.37	34,431,199.52
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	605,976,312.54	670,899,748.35
减：现金的期初余额	670,899,748.35	151,604,734.33
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	-64,923,435.81	519,295,014.02

44. 现金和现金等价物的构成

项目	2011-12-31	2010-12-31
一、现金	605,976,312.54	670,899,748.35
其中：库存现金	75,891.31	141,641.72
可随时用于支付的银行存款	599,439,886.43	663,366,399.95
3 个月之内可用于支付的其他货币资金	6,460,534.80	7,391,706.68
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	605,976,312.54	670,899,748.35

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

附注六、关联方及关联交易

1. 本企业的母公司情况

公司无持有本公司 50% 以上（含 50%）股份的母公司。

2. 本企业的实际控制人情况

马孝武先生持有本公司 24.35% 的股份，为本公司第一大股东，是本公司实际控制人。

3. 本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质
湖南长高高压电器有限公司	全资	有限公司	长沙市	马孝武	电器生产、销售
湖南长高房地产开发有限公司	全资	有限公司	长沙望城区	马孝武	房地产开发
长沙长高物业管理有限公司	全资	有限公司	长沙望城区	马孝武	物业管理
湖南长高智能电气有限公司	控股	有限公司	湖南宁乡县	马孝武	研发生产销售
湖南长高矿山机电设备有限公司	控股	有限公司	湖南宁乡县	马孝武	机电设备生产销售
湖南长高新材料股份有限公司	控股	股份有限公司	湖南株洲市	马孝武	制种钢铸造、机械产品加工销售
株洲湘能特钢铸造有限责任公司	控股	有限公司	湖南株洲市	肖常安	特种钢铸造、机械零部件加工销售
湖南湘能特钢矿山设备股份有限公司	控股	股份有限公司	湖南湘潭市	肖常安	矿山用磨辊、磨环、锤头等耐磨产品的生产销售
湖南长高一品重机有限公司	控股	有限公司	长沙市	马孝武	
湖南天鹰高压开关电器有限公司	控股	有限公司	长沙市	马孝武	高、中、低压电器、输变电设备、继电保护装置、隔离开关、电线电缆的生产、销售

续上表

子公司全称	注册资本(万)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
湖南长高高压电器有限公司	2,600.00	100.00	100.00	782892188
湖南长高房地产开发有限公司	1,900.00	100.00	100.00	78289217X
长沙长高物业管理有限公司	51.00	100.00	100.00	782891775
湖南长高智能电气有限公司	1,000.00	60.00	60.00	698558400
湖南长高矿山机电设备有限公司	1,000.00	75.00	75	55953010-9
湖南长高新材料股份有限公司	4,350.00	70.51	70.51	69857069-6
株洲湘能特钢铸造有限责任公司	650.00	91.68	91.68	72798413-5
湖南湘能特钢矿山设备股份有限公司	777.00	51.48	51.48	55074144-4
湖南长高一品重机有限公司	1,338.00	62.63	62.63	66632880-3
湖南天鹰高压开关电器有限公司	5,000.00	82.00	100.00	7227515-6

4. 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
林林	本公司董事，持有本公司 8.40% 的股份	
廖俊德	本公司董事，持有本公司 8.40% 的股份	
马晓	本公司实际控制人马孝武之子，持有本公司 3.5% 的股份	

5. 关键管理人员报酬

项 目	2011 年度	2010 年度
关键管理人员报酬总额	942,600.00 (12 人)	980,400.00 (12 人)
合 计	942,600.00	980,400.00

附注七、或有事项

公司本报告期无需披露的或有事项。

附注八、承诺事项

(一) 抵押担保事项

1、截止 2011 年 12 月 31 日用于抵押的资产价值

抵押合同号	抵押资产类别	账面原价	抵押权利价值
长房押字 00232635	房屋	4,309,622.32	4,581,100.00

2、抵押合同及借款情况

2006 年 8 月 28 日，本公司与长沙市财政局签订《建设项目利用国债转贷资金协议》，长沙市财政局向本公司转贷国债资金 316 万元，期限 15 年，年利率 2.25%。本公司与长沙市财政局签订了长房押字 00232635

号《长沙市房地产抵押合同》，为上述借款提供抵押。

（二）其他承诺事项

本公司无需披露的承诺事项。

附注九、资产负债表日后事项

1. 资产负债表日后利润分配情况说明

2012 年 4 月 17 日，第二届董事会第 15 次会议通过《2011 年度利润分配和资本公积金转增股本预案》，以公司 2011 年 12 月 31 日总股本 10000 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税）。

2. 其他资产负债表日后事项说明

本公司无需披露的资产负债表日后事项。

附注十、其他重要事项

（一）企业合并

1、2011 年 2 月 11 日，湖南一品重机股份有限公司之股东边边将其持有的 50 万股、股东周晓杭将其持有的 30 万股、股东刘运君将其持有的 260 万股转让给本公司，本公司共计受让 340 万股，支付股权转让款 340 万元。

2011 年 2 月 25 日，湖南一品重机股份有限公司增加注册资本 498 万元，由本公司按每股 1.285 元增加投入 640 万元，其变更后的注册资本和实收资本均为 1338 万元，本公司持有 838 万股，持股 62.63%，本公司取得控制权的同时将其纳入合并范围。

2、2011 年 8 月 18 日，本公司与湖南天鹰投资集团有限公司及刘格签订增资扩股暨股权转让协议，由本公司出资对湖南天鹰高压开关电器有限公司进行增资，并约定在增资满一年后受让湖南天鹰投资集团有限公司及刘格持有的湖南天鹰高压开关电器有限公司 900 万元股权，2011 年 8 月 23 日，本公司对湖南天鹰高压开关电器有限公司增资 1100 万元，并向湖南天鹰投资集团有限公司支付了转让股权定金 2200 万元，本公司实际上取得了湖南天鹰高压开关电器有限公司 100% 的收益权、收益分配权以及其他股东权利。本公司于 2011 年 8 月 23 日起将湖南天鹰高压开关电器有限公司纳入合并范围。

（二）其他

本公司无其他需披露的重要事项。

附注十一、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 按种类分类

种类	2011-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	173,075,376.96	100	10,528,331.21	6.08
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	173,075,376.96	100	10,528,331.21	6.08

续上表

种类	2010-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	186,163,899.39	100.00	12,599,386.98	6.77
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	186,163,899.39	100.00	12,599,386.98	

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2011-12-31			2010-12-31		
	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	148,784,749.76	85.97	7,439,237.49	156,108,550.93	83.86	7,805,427.54
1 至 2 年	23,325,037.20	13.48	2,332,503.72	27,076,254.91	14.54	2,707,625.49
2 至 3 年	418,000.00	0.23	209,000.00	1,785,519.20	0.96	892,759.60
3 年以上	547,590.00	0.32	547,590.00	1,193,574.35	0.64	1,193,574.35
合计	173,075,376.96	100.00	10,528,331.21	186,163,899.39	100.00	12,599,386.98

(2) 公司本报告期无核销应收账款的情况。

(3) 应收账款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
湖南省电力公司	客户	20,940,476.59	2 年以内	12.10
四川省电力公司	客户	15,103,863.27	1 年以内	8.73

湖北省电力公司	客户	10,320,764.89	1 年以内	5.96
福建电力有限公司	客户	9,516,500.01	1 年以内	5.50
江苏省电力公司	客户	7,605,103.18	2 年以内	4.39
合计		63,486,707.94		36.68

(5) 应收账款期末余额中无应收关联方款项。

2. 其他应收款

(1) 按种类分类

种类	2011-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	118,496,382.64	100	6,194,954.70	100
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	118,496,382.64	100	6,194,954.70	100

续上表

种类	2010-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	28,663,447.18	100.00	1,500,352.76	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	28,663,447.18	100.00	1,500,352.76	

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2011-12-31			2010-12-31		
	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	114,334,669.32	96.48	5,716,733.47	28,390,315.18	99.05	1,419,515.76
1 至 2 年	4,048,852.32	3.42	404,885.23	167,050.00	0.58	16,705.00
2 至 3 年	79,050.00	0.07	39,525.00	83,900.00	0.29	41,950.00
3 年以上	33,811.00	0.03	33,811.00	22,182.00	0.08	22,182.00
合计	118,496,382.64	100.00	6,194,954.70	28,663,447.18	100.00	1,500,352.76

(3) 公司本报告期无核销其他应收款的情况。

(4) 其他应收款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 其他应收款期末金额前五名单位情况

单位名称	性质或内容	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
湖南长高房地产开发有限公司	本公司的全资子公司	95,635,115.06	1 年以内	80.71
湖南长高一品重机股份有限公司	本公司的控股子公司	7,229,531.48	1 年以内	6.10
湖南长高智能电气有限公司	本公司的全资子公司	1,457,452.30	1 年以内	1.23
彭强	持股比例小于 5% 的股东销售借支款	1,175,931.93	1 年以内	0.99
罗勋	销售借支款	1,082,655.50	1-2 年	0.91
合计		106,580,686.27		89.94

3. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2010-12-31	增减变动	2011-12-31
湖南长高高压电器有限公司	成本法	26,014,118.20	26,014,118.20		26,014,118.20
湖南长高房地产开发有限公司	成本法	18,996,871.88	18,996,871.88		18,996,871.88
湖南长高物业官理有限公司	成本法	509,706.91	509,706.91		509,706.91
湖南长高智能电气有限公司	成本法	6,000,000.00	6,000,000.00		6,000,000.00
长沙银行股份有限公司	成本法	3,200.00	3,200.00		3,200.00
湖南长高矿山机电设备有限公司	成本法	7,500,000.00	7,500,000.00		7,500,000.00
湖南长高新材料股份有限公司	成本法	52,200,000.00	31,200,000.00	21,000,000.00	52,200,000.00
湖南长高一品重机股份有限公司	成本法	9,800,000.00	-	9,800,000.00	9,800,000.00
湖南天鹰高压开关电器有限公司	成本法	85,000,000.00	-	85,000,000.00	85,000,000.00
合计		206,023,896.99	90,223,896.99	115,800,000.00	206,023,896.99

续上表

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
湖南长高高压电器有限公司	100	100			
湖南长高房地产开发有限公司	100	100			

湖南长高物业官理有限公司	100	100			
湖南长高智能电气有限公司	60	60			
长沙银行股份有限公司					1,643.15
湖南长高矿山机电设备有限公司	75	75			
湖南长高新材料股份有限公司	79.24	79.24			
湖南长高一品重机股份有限公司	62.63%	62.63%			
湖南天鹰高压开关电器有限公司	82%	100%			
合计					1,643.15

注：有关公司本期增加长期股权投资情况详见本附注四、（二）合并范围发生变更的说明。

4. 营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本

项目	2011 度	2010 度
主营业务收入	278,419,902.58	274,696,825.69
其他业务收入	2,864,694.55	1,097,038.55
合计	281,284,597.13	275,793,864.24
主营业务成本	179,137,809.14	178,199,792.22
其他业务成本	930,678.73	386,757.43
合计	180,068,487.87	178,586,549.65

（2）主营业务（分行业）

行业名称	2011 年度		2010	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
隔离开关	278,419,902.58	179,137,809.14	274,696,825.69	178,199,792.22
合计	278,419,902.58	179,137,809.14	274,696,825.69	178,199,792.22

（3）主营业务（分产品）

产品名称	2011 年度		2010 度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
550KV 及以上高压开关	21,116,581.17	12,863,116.33	41,433,196.56	25,800,841.03
363KV 高压开关	4,241,709.44	2,721,454.45	10,536,410.24	6,751,403.96
252KV 高压开关	102,786,432.97	65,542,659.02	101,354,964.41	65,265,858.42
126KV 高压开关	101,387,052.49	64,973,765.58	84,943,025.80	55,886,403.66

72.5KV 及以下	46,559,323.08	31,194,834.76	36,429,228.68	24,495,285.15
断路器	2,328,803.43	1,841,979.00		
合计	278,419,902.58	179,137,809.14	274,696,825.69	178,199,792.22

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	2011 度		2010 度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
华北地区	25,141,206.59	15,704,136.88	12,273,906.06	7,922,688.57
华东地区	47,318,649.24	30,328,441.86	29,972,512.75	19,267,096.43
华中地区	20,221,850.46	13,336,865.25	100,947,093.91	66,171,232.02
华南地区	110,646,526.23	71,434,517.28	16,494,586.81	10,849,683.93
西南地区	43,881,107.07	28,289,459.13	66,359,691.97	43,265,857.26
其他地区	31,210,562.99	20,044,388.74	48,649,034.19	30,723,234.01
合计	278,419,902.58	179,137,809.14	274,696,825.69	178,199,792.22

(5) 公司前五名客户营业收入情况

客户名称	营业收入额	占公司全部营业收入的比例 (%)
河南省电力有限公司	30,012,736.47	10.67
湖北省电力有限公司	22,289,666.35	7.92
四川省电力有限公司	18,971,959.92	6.74
湖南省电力有限公司	15,734,743.90	5.59
福建电力有限公司	14,874,871.65	5.29
合计	101,883,978.29	36.21

5. 投资收益

项目	2011 年度	2010 年度
成本法核算的被投资公司分配的现金红利	1,643.15	
合计	1,643.15	

6. 现金流量表补充资料

补充资料	2011 年度	2010 度
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	52,925,984.74	42,953,170.89
加：资产减值准备	2,636,501.92	1,186,259.40

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,597,466.85	6,223,521.69
无形资产摊销	973,816.35	968,957.16
长期待摊费用摊销		
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)	529.98	24,194.47
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)	196,036.00	1,916,544.32
投资损失(收益以“—”号填列)	-1,643.15	
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-393,531.93	-177,938.91
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		-283,343.18
存货的减少(增加以“—”号填列)	-27,174,199.85	8,357,545.00
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-78,420,165.01	-5,704,695.47
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-5,793,430.07	-13,994,556.97
其他	-1,132,882.94	6,981,646.31
经营活动产生的现金流量净额	-49,585,517.11	48,451,304.71
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	470,123,503.22	630,941,342.75
减: 现金的期初余额	630,941,342.75	124,699,385.01
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	-160,817,839.53	506,241,957.74

附注十二、 补充资料:

一、当期非经常性损益明细表

项目	2011 年度	说明
非流动资产处置损益		处置固定资产
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,245,482.00	见本附注五、35 营业外收入

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	-258,497.19	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-4,498,309.14	
非经常性损益总额	-3,511,324.33	
所得税影响额	176,283.30	
非经常性损益净额	-3,687,607.63	
少数股东损益影响额	-433,873.35	
归属于普通股股东的非经常性损益	-3,253,734.28	

二、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.10	0.498	0.498
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.43	0.530	0.530

三、公司主要财务报表项目的异常情况及原因的说明

报表项目	期末余额/本期金额	期初余额/上期金额	变动幅度(%)	主要变动原因
预付款项	42,636,869.30	34,022,113.25	25.32	宁乡项目厂房及设备预付款增加
应收利息	3,987,396.73	897,555.00	344.25	未结息定期存单增加
存货	134,840,407.48	56,683,335.31	137.88	母公司订单增加，房地产公司开发成本增加，长高新材发出商品增加，增加合并子公司
在建工程	74,952,454.87	20,981,613.73	257.23	募投资项目投入未完工
短期借款	50,000,000.00	-		新增借款
其他应付款	42,201,897.10	8,552,174.42	393.46	母公司工程质保金增加，应付天鹰股权转让款及增加合并子公司
销售费用	30,525,959.33	16,529,262.93	84.68	差旅费、运费增加，增加合并子公司
财务费用	-10,176,553.35	-2,540,323.42	-300.6	募集资金利息收入增加
资产减值损失	4,414,536.06	2,372,621.07	86.06	商誉减值损失增加

湖南长高高压开关集团股份有限公司

二〇一二年四月十七日

第十一节 备查文件

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人前面并盖章的会计报表；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
- 三、报告期内在中国证监会报纸上披露过的所有公司文件正本及公告的原告