

广东南洋电缆集团股份有限公司

Guangdong Nanyang Cable Group Holding Co.,Ltd



二〇一一年年度报告

二〇一二年四月二十六日

重 要 提 示

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

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

公司全体董事亲自出席了本次审议年度报告的董事会。

广东正中珠江会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长郑钟南先生、主管会计工作的财务总监李科辉先生及会计机构负责人李伟琪先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

目 录

第一节	公司基本情况.....	4
第二节	会计数据和业务数据摘要.....	7
第三节	股本变动及股东情况.....	8
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	13
第五节	公司治理结构.....	20
第六节	内部控制.....	28
第七节	股东大会情况简介.....	37
第八节	董事会报告.....	39
第九节	监事会报告.....	69
第十节	重要事项.....	73
第十一节	财务报告.....	83
第十二节	备查文件目录.....	136

第一节 公司基本情况

- 一、公司中文名称：广东南洋电缆集团股份有限公司
 中文简称：南洋股份
 公司英文名称：GUANGDONG NANYANG CABLE GROUP HOLDING CO.,LTD
 英文简称：NANYANG HOLDING
- 二、公司法定代表人：郑钟南
- 三、公司董事会秘书及证券事务代表联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	曾理	黄丹旎
联系地址	汕头市珠津工业区珠津二街 1 号	汕头市珠津工业区珠津二街 1 号
电话	0754-86332188	0754-86332188
传真	0754-86332188	0754-86332188
电子信箱	z11949@21cn.com	dnmeme@qq.com

- 四、公司注册及办公地址：汕头市珠津工业区珠津二街 1 号
 邮政编码：515041
 国际互联网网址：<http://www.nanyangcable.com>
 电子信箱：z11949@21cn.com
- 五、公司信息披露报纸：《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》
 登载年度报告网址：<http://www.cninfo.com.cn>
 年度报告备置办公地点：公司办公地址
- 六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所
 股票简称：南洋股份
 股票代码：002212
- 七、其他有关资料：
 公司首次注册登记日期：1985 年 8 月 30 日

公司首次注册登记地址： 汕头市长厦村二巷 4 号
公司最近一次变更注册登记时间： 2011 年 7 月 12 日
公司最近一次变更注册登记地址： 汕头市珠津工业区珠津二街 1 号
企业法人营业执照注册号： 440000000035814
公司税务登记号码： 440507192935811
公司组织机构代码： 19293581-1
公司聘请的会计师事务所： 广东正中珠江会计师事务所有限公司
公司聘请的会计师事务所办公地址： 广东省广州市东风东路 555 号粤海集团大厦 10 楼
保荐机构名称： 广发证券股份有限公司
保荐机构办公地址： 广州市天河北路 183 号大都会广场 19 楼
保荐代表人姓名： 赫涛、叶勇

八、公司历史沿革

公司上市后历次注册变更情况：

（一）经中国证券监督管理委员会“证监许可[2008]72号”文核准，公司首次公开发行人民币普通股3,800万股。根据2008年第一次临时股东大会决议，公司修订了《公司章程》并申请办理工商变更登记手续。2008年4月8日，公司完成相关工商变更登记手续并取得广东省工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，公司注册资本由11,300万元增至15,100万元，公司类型由股份有限公司变更为股份有限公司（上市），注册号变更为440000000035814。

（二）2009年6月3日，公司实施2008年度权益分派方案，公司总股本由15,100万股增至22,650万股，根据2009年第一次临时股东大会决议，公司修订了《公司章程》并申请办理工商变更登记手续。2009年8月19日，公司完成相关工商变更登记手续并取得广东省工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，公司注册资本由15,100万元增至22,650万元。注册号不变。

（三）非公开发行股票：经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]865号文核准，公司于2010年9月2日向特定9家投资者非公开发行A股2,863万股，2010年10月12日在深圳证券交易所中小企业板上市。发行上市后公司总股本由22,650万元增至25,513万股。根据2010年第二次临时股东大会决议，公司修订了《公司章程》并申请办理工商变更登记手续。2010年11月13日，公司完成相关工商变更登记手续并取得汕头市工商行政管理局核发的《企业

法人营业执照》，公司注册资本由22,650万元增至25,513万元。注册号不变。

（四）2011年5月18日，公司实施2010年度权益分派方案，公司总股本由25,513万元增至51,026万元，根据2011年第三次临时股东大会决议，公司修订了《公司章程》并申请办理工商变更登记手续。2011年7月12日，公司完成相关工商变更登记手续并取得汕头市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，公司注册资本由25,513万元增至51,026万元。注册号不变。

在历次变更中，公司税务登记证号码：440507192935811、组织机构代码：19293581-1、均未发生变化。

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、 主要会计数据

单位：元

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	2,087,177,702.74	1,856,637,971.95	12.42%	1,262,525,992.50
营业利润	206,085,004.72	206,630,448.42	-0.26%	185,785,454.70
利润总额	205,682,927.61	205,379,918.17	0.15%	187,718,575.97
归属于上市公司股东的净利润	131,843,649.10	131,229,703.52	0.47%	127,974,300.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	132,174,413.02	132,291,451.45	-0.09%	126,546,184.24
经营活动产生的现金流量净额	164,332,872.19	-116,675,112.13	240.85%	-51,685,414.21
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
总资产	1,939,733,481.24	1,867,898,267.25	3.85%	1,406,208,198.30
负债总额	204,873,386.73	232,115,753.03	-11.74%	308,719,887.47
归属于上市公司股东的所有者权益	1,637,563,413.08	1,536,335,363.98	6.59%	1,007,768,890.46
股本	510,260,000.00	255,130,000.00	100.00%	226,500,000.00

二、 主要财务指标

单位：元

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.26	0.28	-7.14%	0.27
稀释每股收益 (元/股)	0.26	0.28	-7.14%	0.27
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.26	0.28	-7.14%	0.26
加权平均净资产收益率 (%)	8.33%	11.19%	-2.86%	12.43%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	8.36%	11.28%	-2.92%	12.29%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.32	-0.46	169.57%	-0.23

	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)	3.21	6.02	-46.68%	4.45
资产负债率 (%)	10.56%	12.43%	-1.87%	21.95%

三、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	31,900.82		-246,387.76	-80,249.97
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	2,751,555.63		496,578.90	4,435,378.80
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,185,533.56		-1,500,721.39	-2,422,007.56
少数股东权益影响额	94,092.97		-44,098.06	-60,321.98
所得税影响额	-22,779.78		232,880.38	-444,682.87
合计	-330,763.92	-	-1,061,747.93	1,428,116.42

第三节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	197,949,906	77.59%			197,949,906	-156,352,236	41,597,670	239,547,576	46.95%
1、国家持股									
2、国有法人持股	5,967,000	2.34%			5,967,000	-11,934,000	-5,967,000	0	
3、其他内资持股	191,824,000	75.19%			191,824,000	-377,922,000	-186,098,000	5,726,000	1.12%
其中：境内非国有法人持股	16,800,000	6.58%			16,800,000	-33,600,000	-16,800,000	0	
境内自然人持股	175,024,000	68.60%			175,024,000	-344,322,000	-169,298,000	5,726,000	1.12%
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	158,906	0.06%			158,906	233,503,764	233,662,670	233,821,576	45.82%
二、无限售条件股份	57,180,094	22.41%			57,180,094	156,352,236	213,532,330	270,712,424	53.05%
1、人民币普通股	57,180,094	22.41%			57,180,094	156,352,236	213,532,330	270,712,424	53.05%
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	255,130,000	100.00%			255,130,000		255,130,000	510,260,000	100.00%

二、限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
郑钟南	159,391,165	39,847,791	119,543,374	239,086,748	高管锁定股；非公开发行承诺限售	2011-2-1； 2013-10-12
郑巧娇	8,225,835	8,225,835	0	0	首次公开发行承诺限售	2011-2-1
许贝娜	4,237,500	4,237,500	0	0	首次公开发行承诺限售	2011-2-1
章先杰	169,500	42,375	127,125	254,250	高管锁定股	2011-2-1
李先飞	95,344	23,836	71,508	143,016	高管锁定股	2011-1-1
陈琼辉	63,562	31,781	31,781	63,562	高管离职锁定股	2011-3-10
常州投资集团有限公司	4,000,000	8,000,000	4,000,000	0	非公开发行承诺限售	2011-10-12
上海淳阳顺投资发展中心(有限合伙)	3,000,000	6,000,000	3,000,000	0	非公开发行承诺限售	2011-10-12
国华人寿保险股份有限公司	4,800,000	9,600,000	4,800,000	0	非公开发行承诺限售	2011-10-12
西安国际信托有限公司	3,000,000	6,000,000	3,000,000	0	非公开发行承诺限售	2011-10-12
杭州博泰信息技术服务有限公司	3,000,000	6,000,000	3,000,000	0	非公开发行承诺限售	2011-10-12
湖北益龙创业投资有限公司	3,000,000	6,000,000	3,000,000	0	非公开发行承诺限售	2011-10-12
中信建投证券有限责任公司	1,967,000	3,934,000	1,967,000	0	非公开发行承诺限售	2011-10-12
陈炳基	3,000,000	6,000,000	3,000,000	0	非公开发行承诺限售	2011-10-12
合计	197,949,906	103,943,118	145,540,788	239,547,576	—	—

三、股票发行和上市情况

(一) 经中国证券监督管理委员会“证监许可[2008]72号”文核准，公司首次公开发行人民币普通股3,800万股。首次公开发行采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，其中，网下配售760万股，网上发行3,040万股，发行价格为15.12元/股。于2008年2月1日在深圳证券交易所中小企业板上市。网下配售的股票自网上发行的股票上市之日（2008年2月1日）起锁定3个月后（2008年5月5日）上市流通。

(二) 2009年5月16日, 公司2008年度股东大会审议通过了2008年度权益分派方案: 以公司2008年12月31日总股本151,000,000股为基数, 向全体股东每10股派5.5元人民币现金(含税, 扣税后个人股东、投资基金、合格境外机构投资者, 实际每10股派4.95元); 同时, 以资本公积金向全体股东每10股转增5股。2009年6月3日, 2008年度权益分派方案实施完毕, 公司总股本由15,100万股增至22,650万股。无限售条件股份增加为57,148,313股, 占股份总数25.23%。本次增资业经广东正中珠江会计师事务所有限公司出具的广会所验字【2009】第09003990010号验资报告验证。

(三) 非公开发行股票情况: 经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]865号文核准, 公司于2010年9月2日向特定9家投资者非公开发行A股2,863万股。其中, 公司控股股东郑钟南先生认购股票数量为286.3万股, 限售期为36个月, 可上市流通时间为2013年10月12日; 其余八家投资者认购的股票数量为2576.7万股, 限售期为12个月, 可上市流通时间为2011年10月12日。本次非公开发行股票于2010年10月12日在深圳证券交易所中小企业板上市。公司非公开发行股份前股本为22,650万股, 发行上市后公司总股本为25,513万股。本次增资业经广东正中珠江会计师事务所有限公司出具的广会所验字[2010]第09005220020号验资报告验证。

(四) 2011年4月27日, 公司2010年度股东大会审议通过了2010年度权益分派方案: 以公司现有总股本255,130,000股为基数, 向全体股东每10股派1.2元人民币现金(含税, 扣税后, 个人、证券投资基金、合格境外机构投资者实际每10股派1.08元); 同时, 以资本公积金向全体股东每10股转增10股。2011年5月18日, 2010年度权益分派方案实施完毕, 公司总股本由25,513万股增至51,026万股。本次增资业经广东正中珠江会计师事务所有限公司出具的广会所验字【2011】第10005330069号验资报告验证。

(五) 公司无内部职工股。

四、股东和实际控制人情况

(一)前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位: 股

2011 年末股东总数	37,088	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	36,771		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股 份数量	质押或冻结的股份 数量
郑钟南	境内自然人	62.47%	318,782,330	239,086,748	0

国华人寿保险股份有限公司—自有资金	境内非国有法人	1.39%	7,109,492		0
杭州博泰信息技术服务有限公司	境内非国有法人	1.18%	6,000,000		0
湖北益龙创业投资有限公司	境内非国有法人	1.18%	6,000,000		0
上海淳阳顺投资发展中心(有限合伙)	境内非国有法人	1.18%	6,000,000		0
陈炳基	境内自然人	0.89%	4,522,940		3,000,000
薛晖	境内自然人	0.30%	1,550,492		0
北京六建美高建筑装饰工程有限责任公司	境内非国有法人	0.19%	962,040		0
成都和其科技有限公司	境内非国有法人	0.16%	823,053		0
姜凤伶	境内自然人	0.16%	802,164		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	
郑钟南		79,695,582		人民币普通股	
国华人寿保险股份有限公司—自有资金		7,109,492		人民币普通股	
杭州博泰信息技术服务有限公司		6,000,000		人民币普通股	
湖北益龙创业投资有限公司		6,000,000		人民币普通股	
上海淳阳顺投资发展中心(有限合伙)		6,000,000		人民币普通股	
陈炳基		4,522,940		人民币普通股	
薛晖		1,550,492		人民币普通股	
北京六建美高建筑装饰工程有限责任公司		962,040		人民币普通股	
成都和其科技有限公司		823,053		人民币普通股	
姜凤伶		802,164		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中郑钟南先生是本公司的控股股东,公司未知前十名无限售条件股东是否存在关联关系,也未知其他无限售条件股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

(二) 公司控股股东及实际控制人情况介绍

1、公司控股股东情况

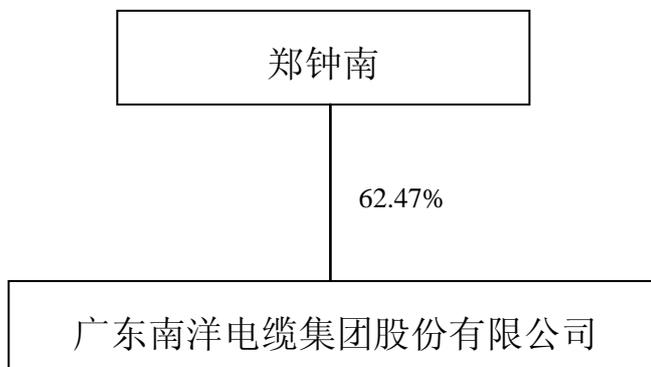
报告期内,公司控股股东未发生变更。公司的控股股东仍为郑钟南先生。

郑钟南,本公司董事长,大专学历,工程师。荣获汕头市科技先进工作者、广东省劳动模范称号、广东省优秀民营企业家称号、中国优秀民营科技企业家称号、优秀中国特色社会主义事业建设者称号;现兼任:广州南洋电缆有限公司董事、南洋电缆(天津)有限公司董事长。中国人民政治协商会议广东省第九届、第十届委员会委员、中国人民政治协

商会议广东省汕头市第九届、第十届委员会委员。

2、公司实际控制人情况

报告期内，公司的实际控制人未发生变更。公司的实际控制人仍为郑钟南先生。公司与实际控制人之间的产权关系和控制关系：



第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 基本情况

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
郑钟南	董事长	男	62	2011年07月21日	2014年07月20日	159,391,165	318,782,330	2011年5月实施资本公积金转增股本，每10股转增10股
郑汉武	副董事长、 总经理	男	39	2011年07月21日 2011年08月06日	2014年07月20日 2014年08月05日			
章先杰	董事	男	43	2011年07月21日	2014年07月20日	169,500	254,250	2011年2月卖出解限股份的25%，即42375股；2011年5月实施资本公积金转增股本，每10股转增10股
杨茵	董事	女	30	2011年07月21日	2014年07月20日			
王志辉	董事	男	41	2011年07月21日	2014年07月20日			
李科辉	董事、 财务总监	男	33	2011年07月21日 2011年08月06日	2014年07月20日 2014年08月05日			
何文标	独立董事	男	53	2011年07月21日	2013年04月19日			
谢继突	独立董事	男	55	2011年07月21日	2013年04月19日			
杨宜民	独立董事	男	66	2011年07月21日	2014年07月20日			
李先飞	前董事	男	62	2008年07月21日	2011年07月21日	95,344	143,016	2011年1月卖出解限股份的25%，即23836股；2011年5月实施资本公积金转增股本，每10股转增10股。
许守泽	前独立董事	男	66	2008年07月21日	2011年07月21日			
马炳怀	监事会主席	男	49	2011年07月21日	2014年07月20日			
李平	监事	女	47	2011年07月21日	2014年07月20日			
彭小燕	监事	女	35	2011年07月21日	2014年07月20日			
张贝妮	前监事	女	29	2009年07月25日	2011年07月21日			
郑燕珠	常务副总经理	女	36	2011年08月06日	2014年08月05日			
方慎非	总工程师	男	66	2011年08月06日	2014年08月05日			

曾钦武	副总经理	男	42	2011年08月06日	2014年08月05日			
彭韶敏	副总经理	女	39	2011年08月06日	2014年08月05日			
曾理	董事会秘书、 副总经理	男	35	2011年08月06日	2014年08月05日			
李兰芬	副总经理	男	48	2011年08月06日	2014年08月05日			
合计	-	-	-	-	-	159,656,009	319,179,596	-

【注】上述董事、高级管理人员所持有公司股份均为发起人股份。

(二) 现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历及兼职情况

郑钟南，本公司董事长，大专学历，工程师。荣获汕头市科技先进工作者、广东省劳动模范称号、广东省优秀民营企业企业家称号、中国优秀民营科技企业企业家称号、优秀中国特色社会主义事业建设者称号；现兼任：广州南洋电缆有限公司董事、南洋电缆（天津）有限公司董事长。中国人民政治协商会议广东省第九届、第十届委员会委员、中国人民政治协商会议广东省汕头市第九届、第十届委员会委员。

郑汉武，本公司副董事长、总经理，大专学历。2005 年 7 月至今任本公司副董事长、2005 年 7 月至 2011 年 8 月任本公司副总经理、2011 年 8 月任本公司总经理。现兼任广州南洋电缆有限公司董事长、总经理，广东南洋超高压电缆有限公司董事长；中国人民政治协商会议广州市第十一届委员会委员。

章先杰，本公司董事，大专学历。2005 年 7 月至 2008 年 7 月任本公司监事会主席；2008 年 7 月至今任本公司董事。兼任广州南洋电缆有限公司常务副总经理、广东南洋超高压电缆有限公司副董事长、总经理。

杨茵，本公司董事，研究生学历。2004 年 7 月进入本公司，负责市场调查与海外市场拓展工作。2005 年 7 月至今任本公司董事，2009 年 6 月至 2012 年 1 月兼任广州南洋超高压电缆有限公司副总经理，2011 年 2 月兼任南洋电缆（天津）有限公司副总经理。

李科辉，本公司董事、财务总监，本科学历，会计师职称。2004 年 5 月至 2010 年 10 月担任广州南洋电缆有限公司财务总监。2010 年 10 月至今担任本公司财务总监，2011 年 7 月至今任本公司董事。

王志辉，本公司董事，大专学历，工程师。从事电缆行业工作 20 年。2008 年 7 月至今任本公司董事。2006 年 10 月至今在广州南洋电缆有限公司工作，担任副总经理职务，负责生产、技术管理工作。2009 年 10 月至今任广东南洋超高压电缆有限公司副总经理。

何文标，本公司独立董事，研究生学历，硕士学位，中国注册会计师、正高级会计师。现担任汕头大学党政办公室主任，汕头大学商学院教授。2007 年 4 月至今任本公司独立董

事。

谢继奕，本公司独立董事，本科学历，高级讲师、会计师、国际商务师。现担任汕头市外语外贸职业技术学校教导处主任。政协汕头市第十届、十一届、十二届委员会委员，汕头市会计学会理事，2007 年 4 月至今任本公司独立董事。

杨宜民，本公司独立董事，本科学历，教授、博导。现担任广东工业大学自动化学院教授、博士生导师，兼任中国人工智能学会理事，中国自动化学会机器人竞赛委员会副主任，《控制理论与应用》、《机器人》和《广东工业大学学报》等杂志编委。国家自然科学基金委员会信息科学部第九、十届专家评审组成员。中国政治协商会议广东省第八届委员会委员。2011 年 7 月至今任本公司独立董事。

马炳怀，本公司监事会主席，大专学历。1998 年 12 月进入本公司工作。2005 年 7 月至今任本公司职工代表监事，2009 年 7 月至今任本公司监事会主席。

李平，本公司监事，大专学历，中级职称。1985 年 7 月至 1997 年 12 月在湖南湘潭电缆厂工作，历任技工学校教师、厂团委书记、分厂党总支书记、副总经理等职。1997 年 12 月至今分别在广东南洋电缆集团股份有限公司、广州南洋电缆有限公司从事管理及销售工作。2008 年 7 月至今任本公司监事。

彭小燕，本公司监事，大专学历。1997 年 10 月至今在本公司营销部工作，现担任营销部主管职务，兼任本公司工会组织委员。2011 年 7 月至今任本公司监事。

郑燕珠，本公司常务副总经理，大专学历。1995 年至今在广东南洋电缆集团股份有限公司工作，分别在财务部、供应部、总经理办公室工作，曾担任供应部经理、总经理办公室副主任等职务。2009 年 4 月至今任本公司常务副总经理。

方慎非，本公司总工程师，本科学历，高级工程师。2007 年 3 月进入本公司工作至今，主管产品研究开发、认证体系管理、技术谈判、售后服务等工作。2009 年 5 月 16 日至今任本公司总工程师。

曾钦武，本公司副总经理，本科学历，在职研究生，经济师。2005 年 3 月至今在广东南洋电缆集团股份有限公司工作，负责生产、内部管理、销售管理等工作。2008 年 8 月至今任本公司副总经理。

彭韶敏，本公司副总经理，本科学历，中级职称，获得“企业人力资源管理师”、“劳动关系协调师”资格。从事新闻工作多年，2008 年 2 月至今在广东南洋电缆集团股份有限公司工作。2008 年 7 月当选为公司第二届监事会股东代表监事，2008 年 8 月至 2009 年 6 月担任公司第二届监事会主席。2009 年 7 月至今任本公司副总经理，2009 年 11 月至 2011

年 8 月兼任南洋电缆（天津）有限公司董事。

曾理，本公司副总经理、董事会秘书，本科学历，学士学位。2002 年 6 月至 2008 年 4 月，在海通证券股份有限公司汕头营业部，担任客户经理、投资咨询部主管、投资咨询部经理，期间被聘为海通证券股份有限公司第二届投资顾问。2008 年 4 月至今在广东南洋电缆集团股份有限公司工作。2008 年 8 月 7 日被公司聘为证券事务代表、证券投资部经理，2010 年 10 月至今任本公司副总经理、董事会秘书。

李兰芬，本公司副总经理，本科学历，高级工程师。在电线电缆行业工作二十多年，2008 年 9 月在广东南洋电缆集团股份有限公司工作，负责生产、技术、设备、质量管理等工作。2008 年 10 月至今任本公司副总经理。

（三）报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	本公司职务	任职单位	职务	任职单位与本公司关联关系
郑钟南	董事长	广州南洋电缆有限公司	董事	本公司控股子公司
		南洋电缆（天津）有限公司	董事长	本公司全资子公司
郑汉武	副董事长、 总经理	广州南洋电缆有限公司	董事长 总经理	本公司控股子公司
		广东南洋超高压电缆有限公司	董事长	本公司全资子公司
何文标	独立董事	汕头大学	党政办主任	无关联关系
杨宜民	独立董事	广东工业大学	教授、博导	无关联关系
谢继奕	独立董事	汕头市外语外贸职业技术学校	教导处主任	无关联关系
章先杰	董事	广州南洋电缆有限公司	常务副总经理	本公司控股子公司
		广东南洋超高压电缆有限公司	副董事长 总经理	本公司全资子公司
杨茵	董事	南洋电缆（天津）有限公司	副总经理	本公司全资子公司
		广东南洋超高压电缆有限公司		
王志辉	董事	广州南洋电缆有限公司	副总经理	本公司控股子公司
		广东南洋超高压电缆有限公司	副总经理	本公司全资子公司
李平	监事	广州南洋电缆有限公司	副总经理	本公司控股子公司
彭韶敏	副总经理	南洋电缆（天津）有限公司	董事 (2011.1-8月)	本公司全资子公司

(四) 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

单位:万元

姓名	职务	2011 年度从公司获得报酬总额 (万元) (税前)	2010 年度从公司获得报酬总额 (万元) (税前)	薪酬总额同比增减 (%)	公司净利润同比增减 (%)
郑钟南	董事长	49.94	33.83	47.62%	0.47
郑汉武	副董事长兼总经理	43.08	20.67	108.42%	同上
章先杰	董事	42.73	13.75	210.76%	同上
杨茵	董事	19.11	16.98	12.54%	同上
王志辉	董事	20.95	12.25	71.02%	同上
李科辉	董事、财务总监	24.52	11.79	107.97%	同上
李先飞	前董事	5.4	12.51	-56.83%	同上
许守泽	前独立董事	2.7	4.76	-43.28%	同上
何文标	独立董事	4.8	4.76	0.84%	同上
谢继奕	独立董事	4.8	4.76	0.84%	同上
杨宜民	独立董事	2.1	—	—	同上
马炳怀	监事会主席	7.03	5.87	19.76%	同上
李平	监事	19.06	5.91	222.50%	同上
彭小燕	监事	4.49	—	—	同上
张贝妮	前监事	3.24	3.82	-15.18%	同上
郑燕珠	常务副总经理	26.42	11.75	124.85%	同上
方慎非	总工程师	16.98	9.70	75.05%	同上
曾钦武	副总经理	19.10	11.75	62.55%	同上
曾理	副总经理、董事会秘书	18.73	7.61	146.12%	同上
彭韶敏	副总经理	19.10	11.75	62.55%	同上
李兰芬	副总经理	14.18	11.75	20.68%	同上
合计		368.46	224.95	63.80%	同上

【注】1、以上董事、监事和高级管理人员未在控股股东或股东关联单位领取薪酬。

- 2、前董事李先飞于 2011 年 7 月 21 日任期届满，不再担任董事职务。计薪期为 2011 年 1-7 月。
- 3、前独立董事许守泽于 2011 年 7 月 21 日任期届满，不再担任独立董事职务。计薪期为 2011 年 1-7 月。
- 4、前监事张贝妮于 2011 年 7 月 21 日任期届满，不再担任监事职务。2011 年 9 月 15 日离职，离职后无需发放薪酬。计薪期为 2011 年 1-9 月。
- 5、杨宜民、彭小燕于 2011 年 7 月 21 日分别担任独立董事、监事职务。计薪期分别为 2011 年 7-12 月、2011 年全年。
- 6、部分人员 2011 年薪酬较 2010 年增幅较大的原因：
 - (1) 公司自 2008 年上市以来，整体薪酬基数水平偏低，结合近几年公司经营规模不断扩大及物价水平上涨等综合因素，部分岗位薪酬水平相应提升；
 - (2) 2011 年起，非独立董事、监事增加职位津贴；
 - (3) 郑汉武于 2011 年 8 月起任公司总经理；
 - (4) 李科辉、曾理、李平因升职；
 - (5) 章先杰、郑燕珠因增加工作职责范围。

(五) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变动情况

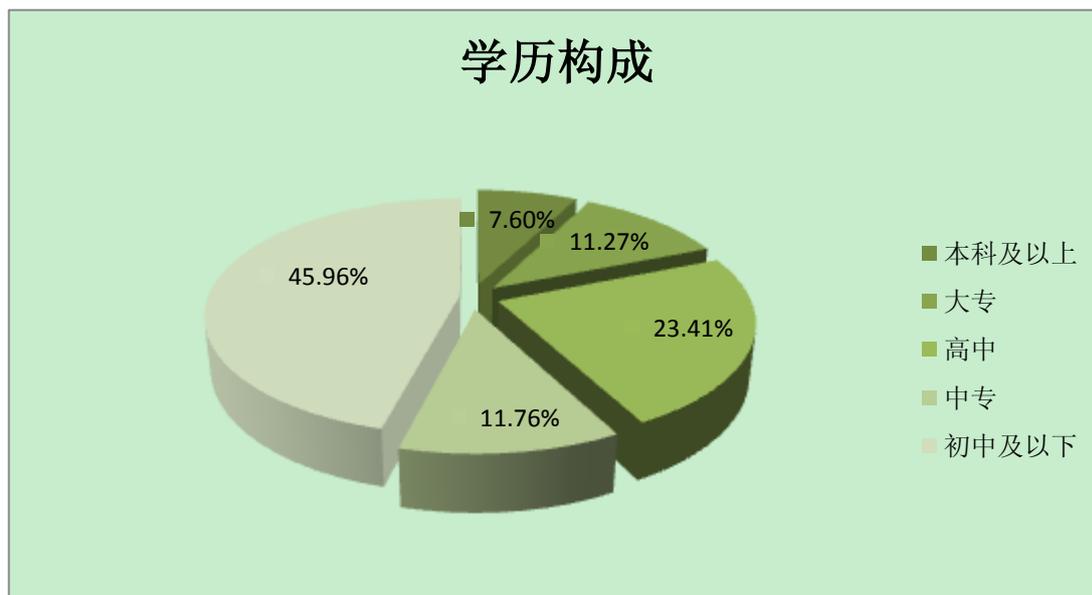
序号	姓名	职务	任职或离职时间	任职或离职原因	税前报酬总额
1	李先飞	董事	2011 年 7 月 21 日离职	换届离职	见上表
2	许守泽	独立董事	2011 年 7 月 21 日离职	换届离职	见上表
3	张贝妮	监事	2011 年 7 月 21 日离职	换届离职	见上表
4	李科辉	董事	2011 年 7 月 21 日任职	增选	见上表
5	杨宜民	独立董事	2011 年 7 月 21 日任职	增选	见上表
6	彭小燕	监事	2011 年 7 月 21 日任职	增选	见上表
7	郑钟南	总经理	2011 年 8 月 6 日离职	换届离职	见上表
8	郑汉武	总经理	2011 年 8 月 6 日任职	增选	见上表

二、公司员工情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司员工人数为 816 人，其专业构成、教育程度、年龄构成情况如下：

分类类别	类别项目	人数（合并）	占公司总人数的比例（%）	人数（母公司）	占母公司人数比例（%）
年龄构成	30 岁及以下	303	37.13%	48	29.81%
	31 至 40 岁	263	32.23%	56	34.78%
	41 至 50 岁	205	25.12%	44	27.33%
	51 岁及以上	45	5.51%	13	8.07%
学历构成	本科及以上	62	7.60%	14	8.70%
	大专	92	11.27%	15	9.32%
	高中	191	23.41%	20	12.42%
	中专	96	11.76%	23	14.29%
	初中及以下	375	45.96%	89	55.28%
专业构成	管理人员	134	16.42%	25	15.53%
	销售人员	85	10.42%	18	11.18%
	技术人员	165	20.22%	18	11.18%
	财务人员	27	3.31%	8	4.97%
	生产人员	405	49.63%	92	57.14%
合计		816	100.00%	161	100.00%





第五节 公司治理结构

一、公司治理结构

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司章程指引》和其他有关法律法规的要求，不断改进和完善公司的法人治理结构，建立健全内部管理和控制制度体系，持续深入开展公司治理活动，

不断加强信息披露工作，积极开展投资者关系管理工作，公司的法人治理结构更加完善，公司的规范运作、治理水平也进一步得到提升。

截至报告期末，公司治理结构的实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求。

自公司上市以来截至报告期末，公司已建立的各项制度的名称和公开信息披露情况：

	制度名称	最新披露时间
1	内幕信息知情人登记备案制度	2011-12-24
2	公司章程（第十二次修订）	2011-6-14
3	董事、监事和高级管理人员薪酬管理制度	2011-4-28
4	董事、监事和高级管理人员内部问责制度	2010-12-21
5	对外担保管理制度	2010-12-21
6	对外投资管理制度	2010-12-21
7	社会责任制度	2010-10-19
8	信息披露管理制度	2010-2-9
9	投资者关系工作制度	2010-2-9
10	经理工作细则	2010-2-9
11	总经理会议制度	2010-2-9
12	防范控股股东及其他关联方资金占用管理制度	2010-2-9
13	对外信息报送与使用管理制度	2010-2-9
14	子公司管理制度	2009-7-7
15	董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度	2009-4-27
16	保密制度	2009-3-3
17	募集资金管理制度	2008-10-7
18	董事会议事规则	2008-10-7

19	独立董事年度报告工作制度	2008-4-23
20	审计委员会年报工作制度	2008-4-23
21	监事会议事规则	2008-2-27
22	股东大会议事规则	2008-2-27
23	内部审计管理制度	2008-2-27

（一）关于股东和股东大会

公司能够严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等的规定和要求，规范股东大会召集、召开、表决程序，并聘请律师对股东大会的合法性出具法律意见书，确保所有股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。报告期内，公司共召开七次股东大会，会议对公司的年度报告、董事监事换届、募集资金相关事项及章程修订等事项进行审议并作出决议。

（二）关于公司与控股股东

控股股东行为规范，能依法行使其权利，并承担相应义务，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为，未损害公司及其他股东的合法公司权益。公司具有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东。公司董事会、监事会和各内部机构能够独立运作，重大决策均由股东大会和董事会依法作出，内部各项决策均由管理层集体决策。

（三）关于董事与董事会

报告期内，公司全体董事能依照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事议事规则》、《中小企业板块上市公司董事行为指引》等工作，勤勉尽责，认真出席董事会会议和股东大会，积极参加对相关知识的培训，提高业务知识。公司严格按照《公司法》和《公司章程》等规定的董事选聘程序选举董事，董事会成员的构成符合法律、法规的要求，公司董事会现有成员 9 名，其中独立董事 3 名，占全体董事比例的三分之一。公司董事会已下设的战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，充分发挥专业职能作用。

报告期内，公司董事会召开了 10 次会议，审议并通过了定期报告、董事换届、高管聘用、章程修订等重要议案，为公司经营发展做出正确的决策。

（四）关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生监事，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求，公司监事会现有成员 3 名，其中职工代表监事 1 名。本着对全体股东负责的态度，公司监事能够按照《监事会议事规则》等的要求，独立有效地对公司财务及董事、高级管理人员履行职责的合法合规性行使监督和检查，维护公司及股东的合法权益。

报告期内，公司监事会共召开了七次会议，检查了公司财务状况并对董事会编制的公司定期报告进行审核并对相关事项提出独立意见。

（五）关于绩效评价和激励约束机制

公司对高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。报告期内，公司高级管理人员的激励主要为薪酬激励，公司未来还将探索更多渠道的激励方式，形成多层次的综合激励机制，建立和完善绩效评价标准，以有效调动管理人员的工作积极性，吸引和稳定优秀管理人才和技术、业务骨干。

（六）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，实现社会、股东、公司、员工等各方利益的协调平衡，积极与相关利益者沟通与交流，并主动承担更多社会责任，共同推动公司稳健发展。

（七）关于信息披露与透明度

公司指定董事长为公司信息披露事务、投资者关系管理工作第一责任人，严格按照监管部门颁布的制度法规和公司制定的《信息披露事务管理制度》、《投资者关系工作制度》等有关规定，加强信息披露事务管理，认真履行信息披露义务，报告期内，公司董事会、监事会及审计部均能按规定对公司信息披露事务管理进行自查或检查。公司指定《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、完整、公平、及时地披露有关信息，确保所有股东有公平的机会获得信息。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责的情况

报告期内，公司所有董事均能严格按照《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》及其他法律法规和规范性文件的规定和要求，恪尽职守、勤勉尽责，按时参加公司的董事会和股东大会，依靠自己的专业知识、经验和能力作出决策，切实维护了公司的整体利益和全体股东的合法权益。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，提高保护公司和股东权益的能力。

公司董事长严格按照《公司法》、《中小企业板块上市公司董事行为指引》和《公司章程》等有关规定，依法行使权力，认真履行其职责，主持召开董事会与股东大会，督促有关人员落实董事会决议，检查决议的实施情况，并在董事会会议上通报已经形成的决议的执行情况。保证独立董事和董事会秘书的知情权，及时将董事会工作运行情况通报所有董事。积极推动公司治理工作和内部控制建设。同时，督促其他董事、高级管理人员积极参加监管机构组织的培训，认真学习相关法律法规，提高依法履职意识。

公司 3 名独立董事均能按照《公司章程》、《公司独立董事工作制度》的规定，依法履行职责，积极出席公司召开的董事会和股东大会会议，定期了解和听取公司经营情况的汇报，对公司的重大经营决策提供专业性意见，提高了公司决策的科学性与合理性。同时，对公司财务及生产经营活动、信息披露工作进行了有效监督，为维护公司和全体股东的合法权益发挥了重要作用。报告期内，没有独立董事对公司董事会审议事项及其他相关事项提出异议。各位独立董事履行职责情况如下：

(一) 独立董事何文标履行职责情况

1、出席董事会及股东大会情况

会议类型	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
董事会	10	10	0	0	0	否
股东大会	7	7	0	0	0	否

2、到公司现场办公和了解、检查情况

2011 年度，何文标先生利用自己的专业优势，密切关注公司的财务状况和内部控制等制度的建设及执行情况。同时，利用召开股东大会或董事会时间，到公司现场深入了解公司生产经营情况，现场参观了解募投项目的进展情况。积极与公司董、监、高开展交流与沟通，及时掌握公司的经营动态。

3、专门委员会任职情况

报告期内，何文标先生担任审计委员会主任委员、薪酬与考核委员会委员，2011 年主要工作是定期牵头召开公司审计委员会工作会议，审议公司内审部提交的相关审计报告，审核公司的定期财务报告及其财务信息，审查公司内控制度等。参与薪酬与考核委员会工作会议，审核公司董事及高级管理人员的薪酬方案和考核标准，对公司薪酬制度执行情况进行监督并提出可行性意见。

(二) 独立董事谢继奕履行职责情况

1、出席董事会及股东大会情况

会议类型	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
董事会	10	10	0	0	0	否
股东大会	7	6	0	1	0	否

(备注: 因工作需要出差未能出席2011年第六次临时股东大会, 委托何文标先生出席并行使相关权利。)

2、到公司现场办公和了解、检查情况

2011 年度, 谢继奕先生利用召开股东大会或董事会时间, 到公司现场深入了解公司生产经营情况, 利用自己的专业优势, 为公司未来经营和发展提出合理化的意见和建议。深入了解募投项目的进展情况。与公司董、监、高保持密切交流与沟通, 及时掌握公司的经营动态。参与公司 2010 年度报告网上说明会, 与广大投资者进行了热烈而愉快的网络沟通和交流。

3、专门委员会任职情况

报告期内, 谢继奕先生担任薪酬与考核委员会主任委员、审计委员会委员、提名委员会委员, 2011 年主要工作是牵头召开公司薪酬与考核委员会工作会议, 审核公司董事及高级管理人员的薪酬方案和考核标准, 对公司薪酬制度执行情况进行监督并提出可行性意见。参与提名委员会工作会议, 对建议董事会提名公司第三届董事候选人, 聘任总经理、副总经理的候选人等事项进行探讨沟通, 做到客观、公正, 有效规范公司董事、高级管理人员的换届工作, 提高董事会的决策能力, 提高公司经营管理效率。参与审计委员会工作会议, 审议公司内审部提交的相关审计报告, 审核公司的定期财务报告及其财务信息, 审查公司内控制度等。

(三) 独立董事杨宜民履行职责情况

1、出席董事会及股东大会情况 (2011 年 7 月 21 日任职)

会议类型	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
董事会	6	6	0	0	0	否
股东大会	2	2	0	0	0	否

2、到公司现场办公和了解、检查情况

杨宜民先生于 2011 年 7 月起担任公司独立董事职务, 任职后, 杨宜民先生利用召开

股东大会或董事会时间，到公司现场积极了解公司基本情况和生产经营情况，深入了解募投项目的进展情况。与公司董、监、高保持密切交流与沟通，及时掌握公司的经营动态。

3、专门委员会任职情况

报告期内，杨宜民先生担任提名委员会主任委员、战略委员会委员，2011 年主要工作是参与公司战略委员会工作会议，为公司 2012 年的工作计划和整体发展战略出谋献策。

(四) 年报编制沟通情况

在公司 2011 年年报及相关资料的编制过程中，独立董事认真听取了公司管理层对公司本年度的生产经营情况和重大事项的进展情况的汇报，与公司财务总监就本年度审计工作安排进行充分的沟通，关注本次年报审计工作的安排及进展情况，重视解决在审计过程中发现的有关问题，充分发挥了独立董事在年报中的监督作用。

(五) 独立董事发表独立意见情况

- 1、2011 年 4 月 2 日，对 2010 年度相关事项发表独立意见。
- 2、2011 年 4 月 28 日，对公司继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项发表独立意见。
- 3、2011 年 7 月 5 日，对董事会换届发表独立意见。
- 4、2011 年 8 月 6 日，对聘任高级管理人员发表独立意见。
- 5、2011 年 8 月 25 日，对公司关联方资金占用、对外担保情况的专项说明发表独立意见。
- 6、2011 年 11 月 9 日，对公司继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项发表独立意见。

(六) 履行独立董事职责的其他情况

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

三、报告期内，全体董事出席会议情况：

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
郑钟南	董事长	10	10	0	0	0	否
郑汉武	副董事长	10	10	0	0	0	否
章先杰	董事	10	10	0	0	0	否
李科辉	董事	6	6	0	0	0	否
杨茵	董事	10	10	0	0	0	否

王志辉	董事	10	10	0	0	0	否
杨宜民	独立董事	6	6	0	0	0	否
何文标	独立董事	10	10	0	0	0	否
谢继奕	独立董事	10	10	0	0	0	否
李先飞	前董事	4	4	0	0	0	否
许守泽	前独立董事	4	4	0	0	0	否

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	10
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	0

报告期内，公司共召开十次董事会会议，分别为第二届董事会第三十一次至第三十四次会议、第三届第一次至第六次会议。

2011年7月5日，公司召开第二届董事会第三十四次会议，换届选举第三届董事会成员，选举李科辉任第三届董事会董事，杨宜民任第三届董事会独立董事，其余5名董事及2名独立董事连任。

四、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

自公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面独立于控股股东，具有独立、完整的资产和面向市场自主经营的能力，能够独立承担责任和风险。

（一）业务方面：公司业务结构完整，拥有完整的产品研发、采购、生产、销售及售后服务系统，能够自主制定产品营销策略，具有面向市场独立开展业务的能力，与股东之间不存在竞争关系，或业务上依赖其他股东的情况。

（二）人员方面：公司设有独立的人力资源部门，在劳动、人事及工资管理上完全独立。公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人、总工程师等高级管理人员的产生符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，上述人员均在公司工作并领取薪酬，未在控股股东或股东关联单位担任除董事、监事以外的任何职务和领取报酬。公司财务人员也不存在在控股股东或股东关联单位兼职的情况。公司员工独立、薪酬、社会保障等独立管理，具有完善的管理制度和体系。

（三）资产方面：公司为依法整体变更设立的股份有限公司，拥有独立完整的资产。公司整体变更为股份有限公司后，依法办理了相关资产、股权的变更登记。公司拥有独立的办公场所，拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套系统，拥有独立的商标、专利和技术等无形资产。公司没有以其资产、权益或信誉为股东的债务提供担保，公司对其所有

资产具有完全的控制支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（四）机构方面：公司设立了健全的组织体系，股东大会、董事会、监事会及各职能部门均能独立运作，依法独立行使各自职权。公司的生产经营和办公机构完全独立，不存在与股东混合经营的情形。

（五）财务方面：公司拥有独立的财务会计部门和内部审计部门，并配备了相应的财务人员和内部审计人员，拥有独立规范的财务管理制度和内部审计管理制度，并建立了独立的会计核算体系，公司具有独立的银行账户并依法独立纳税，独立对外签订合同，不存在资金或资产被股东或其他企业任意占用的情况。

五、公司对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，符合法律法规的规定。报告期内，公司制定了《董事、监事和高级管理人员薪酬管理制度》，进一步完善公司董事、监事和高级管理人员的薪酬管理，建立科学有效的激励和约束机制，有效调动董事、监事和高级管理人员的积极性，确保公司发展战略目标的实现，明确了董事、监事和高级管理人员的绩效薪酬考核方式。

第六节 内部控制

一、内部控制制度的健全与完善、执行

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》有关法律法规的规定以及证监会、深交所的有关规则、指引的要求，通过公司治理专项活动，结合公司实际情况，进一步健全和完善内部控制制度，确保公司生产经营管理等各项工作都有章可循。通过对公司的业务流程和管理制度的全面梳理和检查，使公司运作更加规范，公司治理水平不断提高。

（一）内部控制制度建立健全情况

1、主要内部控制制度

目前公司已建立较为健全的内部控制制度，主要包括《公司章程》、“三会”议事规则、《董事会审计委员会实施细则》、《董事会战略委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》、《董事会提名委员会工作实施细则》、《董事会独立董事工作细则》、《独立董事年报工作制度》、《审计委员会年报工作制度》、《内部审计管理制度》、《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》、《关联交易管理办法》、《募集资金管

理制度》、《子公司管理制度》、《董事会秘书工作制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系工作制度》、《保密制度》、《内部控制制度》等各体系管理制度。根据公司发展情况，公司在报告期内对相关管理制度进行完善，制定了《董事、监事和高级管理人员薪酬管理制度》，修订了《内幕信息知情人登记备案制度》。形成了以《公司章程》为基础，规范三会运作为重点，信息披露、内控机制、投资决策、股权管理、投资者关系管理、内幕信息知情人管理等方面为主要内容的制度体系。公司各项管理制度建立之后均能得到有效地贯彻执行。

2、财务内部控制

(1) 公司根据《企业会计准则》、《内部会计控制规范》及有关规定，建立了统一的财务管理与会计核算体系，规范公司的会计核算，实现对集团公司和子公司的财务监控，在财务核算方面设置了较为合理的岗位，并配备了相应的财务人员，以保证会计核算工作的顺利进行。公司根据会计制度、税法、经济法等相关规定，明确了授权及签章等内部控制环节，符合《企业会计准则》、《企业会计制度》及相关法律法规的规定。在实际经营过程中，公司进一步明确各级审批权限及审批流程，并制定《印章管理制度》，确保授权、签章等内部控制环节得到有效执行。

(2) 公司根据《企业会计准则》、《内部会计控制规范》及有关规定，建立了完备的会计核算体系，并建立健全了关于财务会计核算方面的内部控制制度，主要包括以下方面：

1)、为了保护货币资金的安全，提高货币资金的使用效率。公司已形成一整套货币收支管理流程，包括币资金业务的岗位分工和授权批准，收付款的业务流程以及现金、银行存款的管理程序。公司严格执行《货币资金管理制度》，严禁员工设立小金库，出现公私款不分等现象等违法违规行为。

2)、为了保护存货的安全、完整，提高存活运营效率。公司已制定了《存货管理制度》，规范了存货管理行为，有效防范了存货业务中的差错和舞弊行为。

3)、为了规范销售管理过程，提高销售效率，防范销售过程中的差错和舞弊现象。公司已建立了全面的销售管理体系，包括销售发货及退货管理相关制度，规定了不相容岗位严格分离，业务归口办理的划分，建立客户信用管理，对客户信用进行动态管理，有效降低坏账风险，另外还严格规定了赊销控制、发货、退货业务流程等。

4)、为了保护固定资产的安全、完整，提高固定资产使用效率，提高资金使用效益，公司已建立了较科学的固定资产管理程序及工程项目决策程序。对固定资产实行“定号、

定人、定户、定卡”管理，把固定资产的报关责任落实到具体人或单位上，有效保护固定资产。对工程项目的审批权限进行严格规定，并建立决策控制程序，对工程项目的概算、预算、审核、决算、工程质量监督等环节控制较强。

5)、为了控制筹资风险，降低筹资成本，公司已形成了《筹资管理制度》，建立了筹资业务流程，明确规定筹资决策控制程序，较严格地控制财务风险，以降低资金成本。

6)、为降低成本费用开支，提高资金使用效益，减少坏账损失。公司已建立了《成本费用管理制度》及《坏账损失审批管理制度》，确定成本、费用开支范围和开支标准，能做好成本费用管理等工作；对于坏账损失制定了坏账损失核销审批程序，并规定了审批要求，规范了坏账损失的操作程序。

3、对控股子公司的管理控制

根据有关法律、法规的规定，公司制定并完善了《子公司管理制度》，并推动其执行公司统一的内部控制制度，督促、指导子公司逐步完善“三会”的规范运作。在确保子公司自主经营、自负盈亏的前提下，保障和推进子公司董事会和监事会的规范化有效运作，向子公司推举合格的董事和监事候选人，同时还规定公司推举的子公司董事、监事、高级管理人员要切实维护集团公司在子公司中的利益不受侵犯，定期或应集团公司要求向集团公司汇报任职子公司的生产经营情况，对列入子公司董事会或股东大会审议的事项，事先与集团公司沟通，涉及重大事项的须按规定程序提请集团公司的董事会或股东大会审议。公司对子公司实行内部审计监督，对经审计，需要改进的问题，向集团公司审计委员会、董事长递交整改计划，报告整改结果。公司已经形成对控股子公司实行有效管理和控制，控制风险的制度。

4、关联交易的内部控制

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》、《企业会计准则——关联方关系及其交易的披露》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，公司已制定了《关联交易管理办法》和《防范控股股东及其他关联方资金占用管理制度》，对关联方、关联关系、关联交易价格的含义、关联交易的批准权限、关联交易的回避与决策程序以及关联交易的信息披露做出明确的规定。保证了公司关联交易的公平和公允性，有效地维护股东和公司的利益。报告期内，公

司没有发生关联交易事项。

5、对外担保的内部控制

根据有关法律、行政法规、部门规章以及《上市规则》等有关规定，在《公司章程》中明确股东大会、董事会关于对外担保事项的审批权限，以及违反审批权限和审议程序的责任追究机制。公司对外担保的内部控制遵循合法、审慎、互利、安全的原则，严格控制担保风险。报告期内，除了公司对控股子公司广州南洋电缆有限公司提供担保外，公司不存在其他对外担保事项。（具体详见第十节“重要事项”第八项“报告期内重大合同”之“（二）重大担保”）

6、募集资金使用的内部控制

为规范募集资金管理，保护中小投资者的权益，提高募集资金使用效率，根据有关法律法规及深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》的规定，制订了《募集资金管理制度》，按规定签订了《募集资金三方监管协议》，按照发行申请文件中承诺的募集资金投资计划使用募集资金，并按规定存放募集资金。

报告期内，公司审计部根据《内部审计管理制度》、《募集资金管理制度》的规定，每季度对募集资金的存放与使用情况进行审计，并对募集资金使用的真实性和合规性发表意见。

公司的募投项目按计划稳步推进，募集资金严格遵循公司《募集资金管理制度》按计划使用，无占用、挪用现象。

7、重大投资的内部控制

为加强对重大投资的控制管理，公司在《公司章程》和《对外投资控制制度》中均明确股东大会、董事会、董事长、总经理对重大投资的审批范围和权限，并规定了各自的审议程序。重大投资的内部控制遵循合法、审慎、安全、有效的原则，控制投资风险、注重投资效益。公司指定内部相关部门负责对重大投资项目的可行性、投资风险、投资回报等事宜进行专门研究和评估，监督重大投资项目的执行进展，如发现投资项目出现异常情况，及时向公司董事会报告。此外，公司严格执行《期货套期保值业务操作管理制度》，以规范期货投资业务的决策、审批和报告制度，规避经营风险。

报告期内，公司没有发生重大投资事项。

8、信息披露的内部控制

根据有关法律、法规的规定，制定并完善了《信息披露事务管理制度》、《投资者关系工作制度》、《内部信息保密制度》、《对外信息报送和使用管理制度》和《内幕信息知情人登记备案制度》，公司的信息披露工作由董事会统一领导和管理，董事长为公司信息披露的第一责任人。同时，《子公司管理制度》规定，子公司董事长为信息披露事务管理和报告的第一责任人，子公司按要求，指派专人负责相关信息披露文件、资料的管理，并及时向集团公司董事会秘书办报告。董事会秘书负责具体的协调和组织信息披露事宜。目前，公司已按照《信息披露事务管理制度》的规定，与内幕信息知情人签订了保密协议。内幕信息知情人按有关要求，自获悉内幕信息之日起填写《内幕信息知情人登记表》，交公司董事会秘书办备案。公司董事会秘书办为信息披露事务管理部门，董事会秘书是投资者关系活动的负责人，具体负责策划、安排和组织投资者关系管理事务。通过上述制度，公司对各内部机构、控股子公司以及具有重大影响的参股公司的信息披露事务管理和报告，重大信息的范围和内容、以及重大信息的传递、审核、披露流程，未公开重大信息的保密措施，明确内幕信息知情人的范围和保密责任等进行了明确规定，并严格按照相关规定履行信息披露义务。

报告期内，董事会、监事会、审计部均按规定对公司的信息披露事务管理工作进行自查或检查。

（二）对内部控制的评价及审核意见

1、公司董事会对内部控制的自我评价

本公司董事会认为：本公司确认本公司于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面有效地保持了按照财政部颁发的《内部会计控制规范—基本规范（试行）》及具体规范标准与财务报表相关的内部控制。

详见刊登在 2012 年 4 月 26 日巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的公司《2011 年度董事会内部控制自我评价报告》

2、公司监事会对公司内部控制自我评价报告的意见

公司已建立较完善的内部组织结构，内部审计部门对公司及子公司的内部控制活动进行检查，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。公司不存在违反深交所《上

市公司内部控制指引》及公司《内部控制制度》的情形。

监事会认为，公司内部控制自我评价报告全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

详见刊登在2012年4月26日《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《第三届监事会第五次会议决议公告》

3、公司独立董事对公司内部控制自我评价报告的独立意见

公司内部控制管理体系已建立，内部控制活动基本涵盖了所有营运环节，内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的要求，对控股子公司、关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露等重点活动的控制充分、有效，保证了公司经营管理的正常进行，符合公司的实际情况，对控制和防范经营管理风险、保护投资者的合法权益、促使公司规范运作和健康发展起到了积极的促进作用。我们认为公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制的实际情况。

详见刊登在2012年4月26日巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《独立董事对2011年度相关事项发表的独立意见》

4、保荐机构对公司内部控制自我评价报告的核查意见

公司保荐机构广发证券股份有限公司为《公司2011年年度内部控制自我评价报告》出具的保荐意见认为：“根据自身特点，结合运作经验，南洋股份已经建立、健全了完整、合理的内部控制制度，并能够认真执行。本次持续督导报告期内，南洋股份治理符合中国证监会和深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件要求，内部控制总体而言体现了合规性、有效性和完整性。”

详见刊登在2012年4月26日巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的广发证券出具的《关于公司2011年度内部控制自我评价报告的保荐意见》。

5、会计师事务所对公司内部控制自我评价报告的意见

公司审计机构广东正中珠江会计师事务所有限公司出具的广会所专字【2012】第11006420040号《内部控制鉴证报告》认为：“南洋股份按照《内部会计控制规范—基本规范》以及其他控制标准于截至2011年12月31日止在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制”。

详见刊登在2012年4月26日巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《内部控制鉴证报告》。

二、内部审计制度的建立和执行

1、董事会下设审计委员会，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。审计委员会下设审计部作为日常办事机构，负责日常工作联络和会议组织等工作。

审计部在审计委员会的授权范围内，行使审计监督权，依法检查公司会计账目及其相关资产，对财务收支的真实性、合法性、有效性进行监督和评价，对公司的资金运作、资产利用情况及其他财务运作情况进行分析评价，保证公司资产的真实和完整。达到规避公司经营风险、提高公司经济效益的目的。

2、2011 年内部控制相关情况表

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鉴证报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具无保留结论鉴证报告。如出具非无保留结论鉴证报告，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
审计委员会主要工作内容： 报告期内，审计委员会参观、了解了广州南洋、超高压公司生产及经营情况以及天津公司项目建设进展情况，审阅 2011 年度合并会计报表、与会计师事务所沟通、了解并测试公司内部控制、检查募集资金使用情况等。每季度召开会议，向董事会报告审计部工作的进展和执行情况。 1、听取并审议审计部对公司信息披露事务进行检查的审计报告、2010 年的审计工作总结、2010 年内部控制评价报告以及 2011 年审计工作计划； 2、听取并审议审计部关于南洋电缆（天津）有限公司使用募集资金情况的审计报告以及 2011 年半年度业绩快报的审核情况报告； 3、听取并审议审计部对公司及广州南洋电缆有限公司的商品调拨单专项审计报告；		

4、听取并审议审计部对公司三会运作情况的审计报告以及对外担保及关联交易等重大事项的检查报告；
5、审议审计部提交的 2012 年审计工作计划。

审计部主要工作内容：

- 1、每季度向审计委员会报告内部审计计划的执行情况以及工作中发现的问题；
- 2、按照内审指引及相关规定要求对对外担保、关联交易及对外投资等重大事项、募集资金使用、三会运作、信息披露等事项进行审计并出具审计报告；
- 3、对公司及子公司的调拨单内控审计，业绩快报等进行审计。
- 4、未发现内部控制存在重大缺陷或重大风险，出具了内部控制自我评价报告。

四、公司认为需要说明的其他情况（如有）

- 1、内部审计部已出具 2011 年度业绩快报内部审计报告；
- 2、内部审计部已向审计委员会提交 2011 年度审计工作总结及 2012 年度审计工作计划。

3、审计部的履职情况

审计部根据《中小企业板上市公司内部审计工作指引》和公司《内部审计管理制度》的要求履行职责，配备三名专职审计人员。报告期内，分别对公司及控股子公司的生产经营、信息披露、募集资金使用、三会运作等进行审计，对审计事项及时出具审计报告，发现内部控制缺陷提出改进和处理意见。每季度向审计委员会汇报工作，并向审计委员会提交 2012 年度内部审计工作计划。

未发现公司内部控制存在重大问题。

三、关于年度报告信息披露重大差错责任追究制度建立与执行情况

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

四、公司其它内部问责机制的建立和执行情况

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

五、公司内控规则落实专项活动

根据深圳证券交易所《关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的通知》的文件要求，公司自接到通知之日起开展了内控规则落实专项活动，并于 2011 年 9 月 29 日将核查情况与整改计划提交公司第三届董事会第三次会议审议，根据自查表的相关要求，公司进行了认真的自查，形成整改方案，并在规定时间内完成整改工作。

1、公司内部审计部每季度对关联交易、对外担保、证券投资、风险投资、对外提供财务资助、购买或出售资产、对外投资等重大事项实施情况、公司大额资金往来以及关联方资金往来情况均有进行检查，均未发现违规情况，但未出具检查报告提交董事会。

整改措施：2011 年第三季度起每季度继续进行检查并出具检查报告提交董事会

整改时间：2011 年 11 月 30 日前

整改责任人：董事长、审计委员会委员、内部审计部负责人、董事会秘书

整改结果：内部审计部已于 2011 年 11 月 28 日出具第三季度的检查报告并提交董事会。

2、上市后 6 个月内未与具有从事代办股份转让券商业务资格的证券公司签署《委托代办股份转让协议》

整改措施：与保荐机构广发证券股份有限公司签署《委托代办股份转让协议》

整改时间：2011 年 11 月 30 日前

整改责任人：董事长、董事会秘书

整改结果：2011 年 11 月 3 日与保荐机构广发证券股份有限公司签署《委托代办股份转让协议》

第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司共计召开7次股东大会，其中1次年度股东大会，6次临时股东大会，会议具体情况如下：

一、2011 年第一次临时股东大会

2011年1月8日，公司召开2011年第一次临时股东大会，会议审议通过以下事项：

- 1、审议《关于制定对外担保管理制度》的议案；
- 2、审议《关于制定对外投资管理制度》的议案。

该会议决议公告刊登在2011年1月11日的《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》以及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

二、2010 年年度股东大会

2011年4月27日，公司召开2010年年度股东大会，会议审议通过以下事项：

- 1、审议《2010 年度董事会工作报告》的议案；
- 2、审议《2010 年度监事会工作报告》的议案；
- 3、审议《2010 年度财务决算报告》的议案；
- 4、审议《2010 年年度报告摘要》的议案；
- 5、审议《2010 年年度报告全文》的议案；
- 6、审议《2010 年度利润分配方案》的议案；
- 7、审议《续聘 2011 年度审计机构及审计费用》的议案；
- 8、审议《2010、2011 年度董事薪酬》的议案；
- 9、审议《2010、2011 年度监事薪酬》的议案；
- 10、审议《关于制定董事、监事和高级管理人员薪酬管理制度》的议案。

该会议决议公告刊登在2011年4月28日的《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》以及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

三、2011 年第二次临时股东大会

2011年5月16日，公司召开2011年第二次临时股东大会，会议审议通过以下事项：

审议《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金》的议案。

该会议决议公告刊登在2011年5月17日的《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》以及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

四、2011年第三次临时股东大会

2011年6月29日，公司召开2011年第三次临时股东大会，会议审议通过以下事项：
审议关于修订《公司章程》的议案。

该会议决议公告刊登在2011年6月30日的《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》以及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

五、2011年第四次临时股东大会

2011年7月21日，公司召开2011年第四次临时股东大会，会议审议通过以下事项：

- 1、审议《关于选举公司第三届董事会非独立董事的议案》
- 2、审议《关于选举公司第三届董事会独立董事的议案》
- 3、审议《关于选举公司第三届监事会监事的议案》

该会议决议公告刊登在2011年7月22日的《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》以及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

六、2011年第五次临时股东大会

2011年10月15日，公司召开2011年第五次临时股东大会，会议审议通过以下事项：

审议《关于向交通银行股份有限公司汕头分行申请不超过 2.2 亿元授信额度》的议案。

该会议决议公告刊登在2011年10月18日的《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》以及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

七、2011年第六次临时股东大会

2011年11月25日，公司召开2011年第六次临时股东大会，会议审议通过以下事项：

- 1、《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金》的议案
- 2、《关于向南洋商业银行（中国）有限公司汕头分行申请不超过 2.5 亿元综合授信额度》的议案。

该会议决议公告刊登在2011年11月26日的《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》以及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

第八节 董事会报告

一、公司经营情况

(一)报告期内公司经营情况的回顾

1、公司总体经营情况

2011 年以来，全球经济形势依然复杂多变，国内经济面临通胀等多方面压力，大宗原材料价格大幅波动。公司在 2011 年，继续贯彻“以市场为导向、以质量为生命”的企业宗旨，通过“外抓市场、内抓管理”，基本形成了“南北呼应”的战略发展格局。公司通过不断努力，在报告期内，克服了国内外经济大环境复杂多变的影响，实现营业收入 208717.77 万元，同比增长 12.42%；利润总额 20568.29 万元，同比增长 0.15%；归属于上市公司净利润 13184.36 万元，同比增长 0.47%。

2、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品及分地区情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电力电缆行业	208,686.82	179,206.36	14.13%	12.40%	14.05%	-1.24%
主营业务分产品情况						
电力电缆	174,533.39	151,392.14	13.26%	12.08%	13.23%	-0.88%
电气装备用电线电缆	30,741.36	25,407.49	17.35%	16.61%	22.05%	-3.68%
其他	3,412.06	2,406.72	29.46%	-4.42%	-7.80%	2.58%
合计	208,686.82	179,206.36	14.13%	12.40%	14.05%	-1.24%
主营业务分地区情况						
广东	141,259.35			9.04%		
福建	12,405.06			11.34%		
广西	6,346.40			17.92%		
江西	5,246.32			75.06%		
重庆	4,931.36			1,275.70%		
湖北	4,275.59			92.95%		
四川	3,815.76			49.87%		
天津	3,785.90			-53.69%		
陕西	3,469.11			111.41%		

北京	3,394.25			-64.24%		
出口	4,080.22			172.29%		
河北	1,549.49			114.75%		
海南	1,189.69			8.93%		
山东	1,172.57			179.18%		
江苏	1,028.70			-70.71%		
其他	10,737.04			118.18%		
合计	208,686.82			12.40%		

—公司本期主营业务收入较去年同期增加 23,026.65 万元，增幅为 12.40%，其中江西、重庆、湖北、陕西及海外市场的销售额均有较大比例提升；天津、北京由于受到运输成本的制约，销售额有所下降；广东销售额占销售总额的 67.69%，较上年同期增长 9.04%。

(2) 报告期内，公司主营业务及其结构未发生重大变化。

(3) 报告期内，公司主营业务市场、主营业务成本构成未发生显著变化。

(4) 主要供应商、客户情况

单位：（人民币）万元

	2011年度	2010年度	本年比上年 增减幅度(%)	2009年度
前5名供应商采购金额(万元)	109548.29	128646.38	-14.85%	78750
占年度采购总金额的比例(%)	58.89	63.98	-5.09%	70.36
前5名客户销售金额(万元)	26208.7	21344.67	22.79%	18208.71
占年度销售总金额的比例(%)	12.56	11.50	1.06%	14.43
前5名客户应收帐款的余额(万元)	8259.27	9177.83	-10.01%	8404.53
占公司应收账款总余额的比例(%)	13.62	17.33	-3.71%	19.49

报告期内公司前五名供应商未发生重大变化，也没有单个供应商采购额超过采购总额达30%的情形。公司前五名客户未发生重大变化，也没有单个客户销售收入超过销售收入总额达30%的情形，目前应收账款不能收回的风险较小。公司不存在过度依赖单一客户或供应商的情形。

报告期内公司与前五名供应商、客户之间不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方没有在前述供应商、客户中直接或间接拥有权益等。

3、近三年毛利率变动情况

项目	2011年度	2010年度	2009年度
综合毛利率(%)	14.13	15.37	17.30

本年度销售综合毛利率14.13%，比上年同期减少1.24%，主要是由于主要原材料铜杆

价格的上涨带动售价的提升，而公司赚取单位毛利额相对稳定，从而摊薄了销售毛利率。

4、主要费用情况

单位：（人民币）万元

项目	2011 年度		2010 年度		2009 年度
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额
销售费用	3854.35	1.85%	3,025.51	1.63%	1,878.05
管理费用	4157.15	1.99%	3,260.13	1.76%	1,996.77
财务费用	206.85	0.10%	911.71	0.49%	-901.21
所得税费用	5023.72	2.41%	4,588.79	2.47%	3,817.58

—公司本期销售费用较去年同期增加 828.84 万元，增幅为 27.40%，主要系由于公司为了促进销售增加了广告费及销售人员的薪金。

—公司本期管理费用较去年同期增加 897.02 万元，增幅为 27.51%，主要系随“新能源、船用及变频节能特种电缆”项目的实施发生的筹建费和管理人员薪酬的增加。

—公司本期财务费用较去年同期减少 704.86 万元，减幅为 77.31%。主要是由于公司本期利息支出随短期借款使用的减少而相应减少，以及公司根据募投项目进展情况将暂未投入使用的募集资金存放于银行，相关定期存款利息收入大幅增加所致。

5、主要会计政策、会计估计及核算方法变更情况和重大前期会计差错情况

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

6、公司报告期财务数据状况分析

(1) 主要资产构成情况分析

单位：（人民币）万元

项目	2011 年		2010 年		比重增减 %	同期变动 %
	期末数	占总资产比重%	期末数	占总资产比重%		
货币资金	31,521.82	16.25%	39,147.59	20.96%	-4.71%	-19.48%
应收票据	9,122.14	4.70%	2,368.80	1.27%	3.43%	285.10%
应收账款	58,653.87	30.24%	49,546.85	26.53%	3.71%	18.38%
其他应收款	1,864.78	0.96%	1,235.87	0.66%	0.30%	50.89%
存货	33,161.41	17.10%	47,587.06	25.48%	-8.38%	-30.31%
固定资产合计	29,664.62	15.29%	31,842.22	17.05%	-1.75%	-6.84%

在建工程	17,786.59	9.17%	2,075.18	1.11%	8.06%	757.11%
短期借款	5,000.00	2.58%	7,000.00	3.75%	-1.17%	-28.57%
其他应付款	571.43	0.29%	107.80	0.06%	0.24%	430.08%
总资产	193,973.35	95.62%	186,789.93	96.19%	-0.57%	3.85%

—应收票据期末余额较期初余额增加 6,753.34 万元，增幅为 285.10%，主要系应收货款增加了以银行票据结算所致。

—其他应收款期末余额较期初余额增加 628.91 万元，增幅为 50.89%，主要系随新能源、船用及变频节能特种电缆项目开展，公司交付的项目实施保证金相应增加所致。

—存货期末余额较期初余额减少 14,425.65 万元，减幅为 30.31%，主要系由于公司加快存货周转，压缩存货量所致。

—其他应付款期末余额较期初余额增加 463.63 万元，增幅为 430.08%，主要系收取“新能源、船用及变频节能特种电缆项目”厂房建设的履约保证金。

(2) 报告期内有关财务数据变动情况

单位：(人民币)万元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	208,717.77	185,663.80	12.42%	126,252.60
营业利润	20,608.50	20,663.04	-0.26%	18,578.55
利润总额	20,568.29	20,537.99	0.15%	18,771.86
归属于上市公司股东的净利润	13,184.36	13,122.97	0.47%	12,797.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,217.44	13,229.14	-0.09%	12,654.62
经营活动产生的现金流量净额	16,433.29	-11,667.51	240.85%	-5,168.54
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
总资产	193,973.35	186,789.83	3.85%	140,620.82
负债总额	20,487.34	23,211.58	-11.74%	30,871.99
归属于上市公司股东的所有者权益	163,756.34	153,633.54	6.59%	100,776.89
股本	51026.00	25,513.00	100.00%	22,650.00

	2011 年	2010 年	本年比上年增减(%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.26	0.28	-7.14%	0.27
稀释每股收益 (元/股)	0.26	0.28	-7.14%	0.27
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.26	0.28	-7.14%	0.26
加权平均净资产收益率 (%)	8.33%	11.19%	-2.86%	12.43%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	8.36%	11.28%	-2.92%	12.29%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.32	-0.46	169.57%	-0.23
	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)	3.21	6.02	-46.68%	4.45
资产负债率 (%)	10.56%	12.43%	-1.87%	21.95%

(3) 公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量的构成情况

单位：人民币（万元）

项目	2011 年	2010 年	同比增减	2009 年度
一、经营活动产生的现金流量净额	16,433.29	-11,667.51	240.85%	-5,168.54
经营活动现金流入量	226,145.11	213,675.58	5.84%	137,816.02
经营活动现金流出量	209,711.82	225,343.09	-6.94%	142,984.56
二、投资活动产生的现金流量净额	-15,878.00	-7,635.04	-107.96%	-14,254.3
投资活动现金流入量	355.50	3,367.28	-89.44%	3.61
投资活动现金流出量	16,233.50	11,002.32	47.55%	14,257.91
三、筹资活动产生的现金流量净额	-8,243.76	25,949.15	-131.77%	-701.46
筹资活动现金流入量	23,000.00	55,560.54	-58.60%	18,000
筹资活动现金流出量	31,243.76	29,611.40	5.51%	18,701.46
四、现金及现金等价物净增加额	-7,721.06	6,641.14	-216.36%	-20,124.4
现金流入总计	249,500.61	272,603.40	-8.47%	155,819.63
现金流出总计	257,189.08	265,956.81	-3.29%	175,943.93
汇率变动影响	-32.59	-5.46	496.89%	-0.1

—本报告期内经营活动产生的现金流量净额增加 240.85%，主要是加大了货款催收回笼所致。

—本报告期内投资活动产生的现金流量净流出增加 107.96%，主要是由于天津“新能源、船用及变频节能特种电缆项目”厂房的建设及设备的购买。

—本报告期内筹资活动产生的现金流量净流出增加 131.77%，主要是由于偿还短期借款及子公司支付给少数股东利润所致。

(4) 公司最近三年的财务比率情况

	项目	2011 年	2010 年	2009 年
偿债能力	流动比率	815.16%	712.69%	333.30%
	速动比率	615.75%	473.61%	252.25%
	资产负债率	10.56%	12.43%	21.95%
	利息保障倍数	34.87	22.87	105.47
营运能力	应收账款周转率	3.86	4.08	3.31
	存货周转率	4.44	4.33	5.19
	资产周转率	1.10	1.13	0.95

—公司最近三年应收账款周转率分别为：3.86 次、4.08 次、3.31 次，应收账款周转率 2011 年比 2010 年降低 5.39%，主要是由于市场资金紧张，为了扩大销售延长的货款回笼期。

—公司最近三年存货周转率分别为：4.44 次、4.33 次、5.19 次，2011 年周转次数比上年增长 2.54%，主要系由于公司压缩了存货量所致。

7、存货情况

单位：人民币（万元）

项目	期末余额		期初余额	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	13847.05	41.87	25195.17	-
在产品	6535.23	43.09	5751.40	-
产成品	13057.65	193.57	16640.49	-
合计	33439.94	278.53	47587.06	-

—计提的存货跌价准备及其增减变动情况如下：

类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
原材料	-	41.87	-	41.87

在产品	-	43.09	-	43.09
产成品	-	193.57	-	193.57
合计	-	278.53	-	278.53

—2011 年下半年原材料铜材价格有所下跌，公司以存货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，按存货期末库存可变现净值低于账面成本的差额 278.53 万元计提了相应的存货跌价准备。

8、报告期内，公司不存在证券投资等金融资产，委托理财等财务性投资

9、主要资产的计量

报告期内公司主要资产采用实际成本计量；主要资产计量属性在报告期内未发生重大变化。

10、公司不存在PE 投资的情况。

11、债务变动

单位：人民币（万元）

项目	2011 年末	2010 年末	同比增减（%）	2009 年末
应付账款	4176.32	3466.63	20.47%	7493.98
应收账款	58653.87	49546.85	18.38%	41485.99

12、近三年研发支出

单位：人民币（万元）

项目	2011 年	2010 年	2009 年
研发支出总额	156.46	156.57	117.25
研发支出总额占营业收入比重（%）	0.07%	0.08%	0.09%

13、报告期内，公司没有发生并购重组事项。

14、报告期内，公司不存在期货套期保值业务。

15、公司主要控股子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

(1) 控股子公司的经营情况

1) 广州南洋电缆有限公司（以下简称“广州南洋”），注册资本为港币 23,388.00 万元。属于中外合作企业，公司占其注册资本的 75%，经营范围包括：开发、生产电线、电力电缆，低压电器及元件，加工塑料制品，销售公司产品，提供售后服务。

截止至 2011 年 12 月 31 日,该公司总资产为 895,065,838.34 元,总负债为 506,008,905.07 元,净资产 389,056,933.27 元,报告期内,累计实现营业收入 1,743,941,961.64 元,实现净利润 94,408,089.58 元。

2) 广东南洋超高压电缆有限公司(以下简称“超高压公司”),为首发募集资金投资项目实施单位,2008 年 3 月 6 日注册设立,注册资本 48,680.40 万元,2010 年 8 月,由双方股东按原持股比例增加注册资本至 48,680.40 万元。2010 年 11 月,广州南洋电缆有限公司将所持 5.99%股权转让给广东南洋电缆集团股份有限公司,超高压公司成为广东南洋电缆集团股份有限公司之全资子公司。经营范围包括:环保型特种中、高压交联电力电缆及其配件的研究、开发、生产、销售。货物进出口、技术进出口。

截止至 2011 年 12 月 31 日,该公司总资产为 694,428,180.93 元,总负债为 149,763,823.01 元,净资产 544,664,357.92 元,报告期内,累计实现营业收入 855,675,256.21 元,实现净利润 38,852,769.35 元。

3) 南洋电缆(天津)有限公司(以下简称“南洋天津”),为公司非公开发行股票募集资金“新能源、船用及变频节能特种电缆”项目实施单位。2009 年 11 月 23 日注册设立,注册资本 8000 万元,2010 年 10 月 12 日,公司非公开发行股票在深交所上市,项目募集资金净额为 39,733.677 万元,发行上市后,南洋天津注册资本由 8000 万元变更为 39,733.677 万元,公司占其注册资本 100%,为公司全资子公司。经营范围包括:电力电缆、光电复合电缆、风能电缆、核电电缆、船用电缆、特种电缆生产、研发、销售;铜材、塑料制品加工、销售。截止 2011 年年末,南洋天津已完成办公楼和大部分生产厂房的建设,部分设备已到厂,并正处于安装调试阶段。项目按计划推进,预计将在 2012 年 6 月底前投入生产。

截止至 2011 年 12 月 31 日,该公司总资产为 443,741,958.60 元,净资产 396,687,251.75 元,报告期内,实现净利润 176,189.26 元。

(2) 截止报告期末,公司没有其他参股子公司。

(二) 公司未来发展的展望

1、公司所处的行业发展现状及趋势

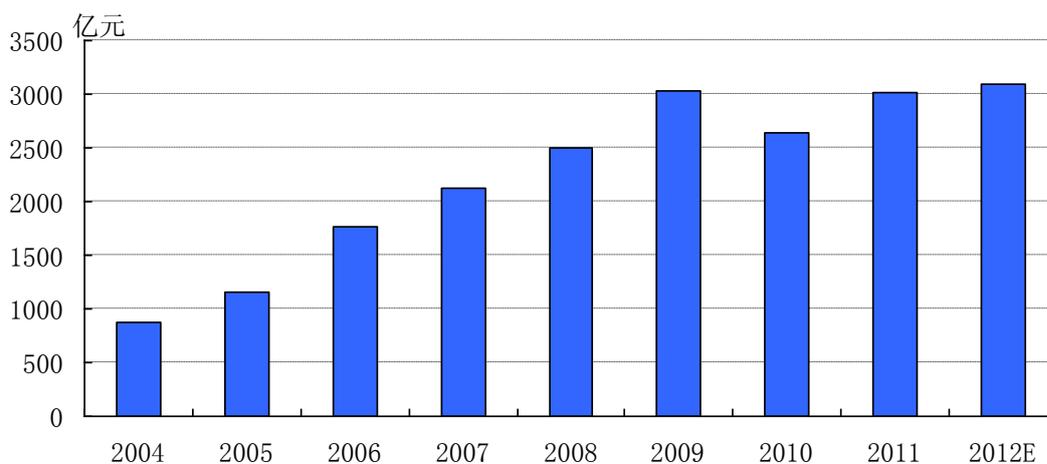
(1) 公司所属行业面临的外部环境

1) 电网投资处于历史高位,配网投资加大

2012 年 1 月 5 日,国家电网公司第二届职工代表大会第二次会议暨 2012 年工作会议

在北京召开，会议对 2011 年电网建设进行了回顾，并对 2012 年电网投资作出了安排，计划 2012 年完成固定资产投资 3303 亿元，其中电网投资约 3097 亿元；2012 年 1 月 16 日，南方电网公司 2012 年工作会议暨一届五次职工代表大会在广州召开，对公司 2011 年取得的各项业绩进行了回顾，并对 2012 年电网建设作出了安排，计划 2012 年完成固定资产投资 867 亿元，其中电网基建项目投资约 656 亿元。两网公司的投资计划均处于历史高位，将为电线电缆全行业的发展提供支撑。

图：国家电网公司近年来电网投资额



数据来源：根据国家电网公司统计数据整理

无论是国家电网还是南方电网公司在其工作任务中都提出了要加强配电网的建设，其中国家电网公司“十二五”期间计划投资约 4500 亿元，而南方电网公司投资额则在 1000 亿元左右，配电环节用的高压、超高压电线电缆将获得快速的发展。

2) 新能源发电装机容量仍将保持较快发展

随着化石能源的不断减少和新兴能源技术的不断成熟，在公众对环保要求越来越高和政府支持力度加大的情况下，新能源行业发展迅速。2011 年我国新能源装机继续保持较快发展态势，其中光伏新增装机容量约 200 万千瓦，累计装机容量达到 290 万千瓦；核电新增装机容量约 109 万千瓦，累计装机容量达到 1191 万千瓦；并网风电新增装机容量约 1600 万千瓦，累计装机容量达到 4700 万千瓦。

由于风电、核电以及光伏发电用的电缆工作环境特殊，普通电缆会影响到整个系统的使用寿命，所以必须使用相应的特种电缆。按照国家发改委 2007 年 9 月颁布的《可再生能源中长期发展规划》要求，2015 年我国的可再生能源消费总量要达到能源消费总量的 15% 左右，未来风电、光伏、核电还有相当大的提升空间，新能源用电缆行业将面临较大

的发展机遇。

3) 铁路及城市轨道交通建设稳步推进

随着我国经济的发展，当前我国的铁路轨道交通技术已经处于世界领先地位，铁路运营里程数也已经达到世界前三，但综合考虑国土面积以及人均里程数，我国的铁路建设还有较大的发展空间。2011 年 12 月 23 日，全国铁路工作会议在北京召开，总结了 2011 年铁路工作，部署了 2012 年重点任务，2012 年安排铁路固定资产投资额约 5000 亿元，其中铁路基础建设投资约 4000 亿元，新线投产约 6366 公里。此外，当前我国已有 31 个城市城市轨道交通规划获得国家批准，总投资额近万亿元。综合来看，我国铁路及城市轨道交通未来几年都将是稳步发展期，将带来铁路及轨道通用电缆的巨大需求；同时，由于该新型电缆阻燃、无卤环保、机械性能好，跟传统电缆比具备较大的优势，传统铁路电缆的更新需求也很迫切，产品更新换代的需求也很巨大。

(2) 我国电线电缆行业的发展现状

1) 我国经济快速发展，电线电缆行业快速发展，但增速放缓明显

电线电缆担负着电力和通信的配套职能，下游广泛分布于国民经济的各个环节，近年来国家不断加大对电力、通信等领域的基础投资，使得我国的电线电缆行业发展迅速。以电力电缆为例，2011 年我国电力电缆产量达到 3079 万公里，而 2005 年我国电力电缆产量仅为 812 万公里，近六年复合增长率在 25%左右，增长非常迅速，但从季度累计数据来看，增速放缓态势明显，特别是 2011 年前三季度以及全年增速仅为 17.32%、13.82%。预计未来几年电线电缆行业的增长态势将逐步趋于平稳，更多的将呈现结构性的增长机会。

2) 市场集中度不高，行业竞争激烈

根据国家统计局数据，当前我国电线电缆生产企业约有 7000 多家，上规模的生产企业也有 2000 多家，大部分企业规模都很小。市场集中度很低，领军企业市场占有率仅在 1%~2%之间，排名前十位的企业市场占有率合计不到 15%。而国外电缆经过近百年的发展，市场集中度相对较高：美国前十名电缆企业市场占有率接近 2/3，日本前六名市场占有率达到 65%，法国前五名市场占有率达到 90%。

由于行业集中度不高，且生产能力过剩，行业内的厂商竞争激烈。特别是近年来，国际厂商 Nexans（耐克森）、Prysmann（普瑞斯曼）、Sumitomo（住友）、Furukawa（古河）等纷纷在国内设立独资或合资企业。外资的进入，加剧了国内电线电缆行业的市场竞争。

3) 产品结构以低端为主，进口替代仍在缓慢进行

从产品结构来看,国内 90%左右的电线电缆企业主要从事中低压电线电缆产品的生产,其生产设备工艺简单,价格竞争激烈。而高端产品如 220kV~500kV 交联电缆附件、核电特种电缆、船舰电缆等领域主要都是依靠进口,2011 年我国电缆进口量约 53.25 亿美元。

(3) 电线电缆行业的发展趋势

1) 行业整合是大势所趋

我国是一个电线电缆生产大国,但不是一个生产强国。当前我国电线电缆企业中 90%以上的企业为中小型企业,在生产规模、产品质量、技术水平、产品研发等方面跟国外比还有很大差距,在原材料价格不断上升、国际厂商加大国内市场开拓力度的情况下,国内的电线电缆行业亟待通过行业整合来扩大生产规模、提高生产效率、提升研发实力、促进产品结构升级,最终达到将我国电线电缆行业做大做强的目的。

2) 高压、超高压电缆需求确定

随着我国经济的不断发展,城市化不断推进,小城市向中等城市、中等城市向大城市、大城市向超大城市演化的趋势愈来愈加明显。在城市规模不断扩大的同时,必然带来城市用电负荷的不断增加,考虑到经济性和变电容量等因素,必然要求建设更高电压等级的电网。

当前我国大、中城市电网电压等级普遍为 220kV/110kV,小城市电压等级普遍为 110kV/10kV,随着城市规模的不断扩大,对更高一级 500kV、220kV 电压等级电网的建设迫切性将愈加明显,对应电压等级的高压、超高压电缆的需求将非常确定。跟 110kV 以下电压等级的市场情况不同,当前国内具备 220kV 以上特别是 500kV 电压等级电缆生产能力的厂商相对较少,呈现寡头垄断态势,外资厂商占有较大市场份额,市场竞争相对缓和,部分产品甚至供不应求。

3) 特种电缆面临较大发展机遇

我国经济稳步发展,新能源发电、船舰制造、石油平台、轨道交通等产业蓬勃发展,由于这些行业用的电缆使用环境特殊,对电缆的质量及技术指标有着特别的要求,其制造需要新材料、新结构、新工艺和新的设计计算,因此其技术含量较高,产品附加值也很高。根据中国电器工业网的预计,特种电缆预计占到国内电线电缆总销售市场的 30%左右,市场规模预计在 400 亿元左右,当前这部分市场主要被国外厂商占据,随着国内厂商技术和经验的积累,特种电缆有望成为国内企业新的利润增长点。

2、公司的发展战略及自身优势、面临的挑战

（1）公司的发展战略

结合国内外电线电缆行业的发展现状及发展趋势、市场竞争状况和公司综合实力的系统分析，公司的战略定位是：成为具有技术领先和核心竞争优势的国际化线缆企业之一，在不远的将来成为国内电缆行业的龙头企业之一。

公司总体发展战略目标依然是：利用品牌、服务、技术优势，做强高压电缆，做优特种电缆；利用集约化、规模化优势做大中压电缆；不断巩固华南市场，持续开拓并占领北方市场，最终形成“南北呼应”的市场格局。

（2）公司的优势及面临的挑战

1) 公司的竞争优势

公司经过 26 年的不懈努力，不断积累并巩固了：品牌、经验与规模、客户、区域、营销及成本控制等多方面优势。公司将继续依托这些优势，借助资本市场平台做强、做大电线电缆主业。

2) 公司面临的挑战

①公司营销力度需要加强。由于公司在北方市场的销售渠道仍在完善中，公司在北方的市场份额同比出现下降；亚运会后，广东地区电缆需求量有所下降，公司在广东地区销售量增速放缓，公司需要不断加强销售力度和深度。

②劳动力成本不断提升。随着公司规模不断扩大及国内通货膨胀的压力，公司的劳动力成本将面临持续提升的压力。

③公司需要加强人才引进和培养。随着公司“南北呼应”的市场格局逐步建立，公司在管理、技术、销售等方面的人才需要引进和培养。

3、公司 2012 年的经营目标及经营计划

（1）公司 2012 年的经营目标

2012 年是国家“十二五”规划的第二年，也是公司的“巩固年、拓展年”。公司首发募集资金项目中的 220kV 等级产品将全面推向市场，进一步发挥效益；公司再融资项目将在 2012 年下半年投产。公司将以 2012 年为新的契机，扩充销售队伍，加大市场销售力度，加强生产技术管理，继续保证产品质量和交货期，创出更好的业绩。2012 年公司通过努力力争实现销售收入 23 亿元。

上述经营计划仅为公司内部经营目标，并不代表公司对 2012 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，

请投资者特别注意。

2011 年公司内部经营目标位确保销售收入 22 亿元，力争 25 亿元。2011 年度，一方面由于公司北方销售网络还在完善中；另一方面由于亚运会后广州地区城市建设的电缆需求量有所下降。公司经过不懈努力，实现销售收入 20.87 亿元，同比增长 12.42%，已接近完成 22 亿元的销售目标。

(2) 公司 2012 年的经营计划

为实现公司的经营目标，公司将做好以下几方面工作计划：

1) 积极开拓市场及完善营销网络建设计划

第一方面，发挥品牌、服务优势，加大重点客户开拓力度。公司凭借以往突出的销售业绩及客户良好的口碑，抓住国家对电网、高铁、地铁、机场等大项目及各地标志性工程的机遇，充分发挥公司的品牌优势、售后服务优势，积极开展差异化营销工作。第二方面，继续丰富渠道体系，适时采用多种销售模式。对于一般性用户工程，公司将本着公平平等、互惠互利、优势互补的原则，适时通过合作、代理等方式，大力发展业务同盟，加大销售体系建设的广度和深度，稳定市场份额。第三方面，公司将持续优化、扩充超高压销售团队，针对超高压产品特点重点营销超高压产品，提升超高压产品的销售收入。公司将针对新能源、船用及变频节能特种电缆项目成立专门的销售团队，进行针对性销售，积极开拓市场。第四方面，公司计划持续加大广告宣传力度，通过立体宣传方式，进一步提升品牌知名度，紧跟市场努力扩大销售收入。第五方面，不断加强营销团队的建设。公司通过“引进和培养”两种方式扩大销售队伍，同时加强营销队伍内部交流、培训，充分挖掘营销人员自身潜能，提高其市场应变能力和开拓能力。公司将继续发挥自身的技术优势和良好的售后服务优势，以优质的产品质量和售后服务赢得客户、赢得市场。

2) 充分发挥新产品优势，带动传统产品计划

第一方面，公司下属全资子公司广东南洋超高压电缆有限公司生产的YJLW03 127/220kV 1*2500mm²交联聚乙烯绝缘电力电缆经挂网运行一年，于2012年3月份成功地通过电力工业电气设备质量检验测试中心的预鉴定试验，这将有利于公司220kV超高压交联电缆进入国家电网及南方电网超高压电缆市场，开辟了新的市场空间。第二方面，该220kV 电缆系统还通过了IEC（国际电工委员会）62067:2001+A1:2006标准要求的全部项目检验，并获得了欧洲荷兰KEMA认证机构颁发的“220kV 1*2500mm²交联聚乙烯绝缘电力电缆系统型式试验获得通过的认证证书”。公司2011年度出口销售收入为4080.22万元，同比增长

172.30%，多年来，公司已经向澳洲、非洲及东南亚等国家及地区提供过电线、电缆，凭借产品质量稳定、售后服务高效等优势积累了一些长期客户，公司获得KEMA认证将有利于公司的产品出口到欧洲、美国等国家，更进一步开拓海外市场，增加海外销售业绩。第三方面，公司的再融资项目——新能源、船用及变频节能特种电缆项目将于2012年上半年建设完毕并投产，下半年，该项目将逐步释放产能并发挥效益，届时公司的产品链将更加完整，竞争能力得到进一步提升。公司将通过“新产品带动老产品”的形式不断提升竞争力，扩大销售收入。

3) 加强精细化管理计划

随着公司“南北呼应”格局的初步形成，公司将根据各生产基地的特色与定位，优化产品结构，提高资金使用效率，降低库存。公司将依靠信息化管理的优势，继续以 ERP 软件系统为基础，理顺、优化业务流程，完善公司范围内集中的信息管理平台，实现销售管理、生产管理、库存管理、采购管理、财务管理的统一优化、全面升级，降低各环节的成本。公司一方面对现有设备进行改良、提升设备的效率；另一方面根据生产情况引进更为高效的设备，提高生产效率。公司还将继续贯彻 ISO9001 和 ISO14001 等管理体系，加大体系的执行力度，实现产品质量、生产工艺的持续改进，继续发挥公司管理优势，实现管理水平再上新台阶，提升竞争力。

4) 加强人力资源管理计划

随着市场竞争日益激烈，“以人为本”的理念显得更加重要。目前，公司正处于快速发展期：规模不断扩大、超高压电缆产品全面推广、新兴市场不断开拓，再融资项目投产，公司仍需要增加一定销售、管理、技术人员，以及相当数量的熟练技术工人。

公司于 2011 年制定了《董事、监事和高级管理人员薪酬管理制度》较好的完善了岗位考核与激励制度，对关键岗位、关键人员进行较为系统、较为全面的考核与激励。公司计划于 2012 年加大人力资源方面的投入，不断完善培训机制，提高关键岗位、关键人才的专业技能，努力构建人才梯队；同时，公司将发挥品牌效应，加大招聘力度引进技术、销售高级人才加盟，吸引关键岗位、优秀人才。公司在 2011 年较好的发挥了“工会”职能，深化企业文化，为公司员工营造一个良好的工作氛围，增强了员工的团队凝聚力和归属感。2012 年，公司将继续发挥、深化“工会”职能，为员工搭建一个良好的施展才华的平台，努力实现企业价值和个人价值的有机结合。

5) 同行业收购兼并计划

虽然电线电缆行业是国内仅次于汽车行业的第二大行业，但仍面临产业集中度不高、区域性明显、部分产品产能过剩且产品结构不合理的情况，伴随着行业充分的竞争，必将会带来国内电线电缆行业的收购兼并热潮，电缆行业的洗牌在所难免。公司将充分利用自身的实力和优势，紧紧围绕做大做强主营业务的战略目标，抓住有利时机，计划通过收购、兼并方式，达到优化企业资源配置，加快产品结构调整，完善产品的覆盖度，进一步丰富产品链，提高服务客户水平，不断扩大企业规模和实力，实现低成本扩张，为公司可持续发展打下基础。

4、2012 年公司发展可能面临的风险因素及应对措施

在国内经济增速放缓的大背景下，伴随着公司业务不断拓展，公司规模不断扩大，在经营中面临着一些困难和压力，表现如下：

(1) 原材料价格变动所带来的风险

公司原材料成本占生产成本的比重在 95%左右，其中，铜杆占原材料的比重在 70%以上。若铜价大幅下跌，电缆产品的销售价格将相应下跌，公司将面临总体销售收入下降的风险。

全球经济增长依然缓慢且仍然有较大的通货膨胀压力，受多方面因素影响，预计 2012 年大宗商品价格将可能持续出现较大幅度的波动，受此影响国内铜价波动也较为剧烈。若在原材料采购风险把控能力不强，将对经营带来一定风险。

对策：为应对原材料波动带来的风险，公司已集中优势资源，依靠多年丰富的市场实战经验以及信息渠道广的优势，研究分析铜价的走势，及时调整铜材采购模式，包括套期保值、现货采购等。公司将充分利用长期以来在市场经营中树立的良好市场形象，跟主要铜材供应商达成多种定价议价方式，最大限度地降低铜价波动的风险。

(2) 市场竞争加剧、市场份额及毛利率下降的风险

2011 年以来，主营电线、电缆的上市公司及拟上市公司进一步增多，市场竞争进一步加剧。虽然我国是电线电缆制造大国，但行业集中度依然很低，产品结构性矛盾突出，电线电缆公司没有形成有规模的完整产业链，在产业的价值链上却形成了：高端缺失、中低端混战、自主高端研发创新能力不足，国产电线电缆产品同质化率居高不下，价格竞争已经成为国内线缆市场主要的手段之一。在此背景下，公司面临传统市场份额下降及产品毛利率下降的风险。

对策：公司在 2012 年将以 220kV 等级产品通过预鉴定试验为契机，运用华南地区电力电缆行业的龙头企业的品牌地位，利用 20 多年来在广东树立起的良好市场形象，通过新

产品来带动老产品，继续巩固原有老客户，力争市场的份额稳中有升。与此同时，公司还将进一步开拓北方市场，2012年下半年天津再融资项目将按计划投产，届时将有利于提升公司产品的竞争力，降低服务北方客户的综合成本。公司将积极推广成功的销售模式，加强销售队伍的建设，完善网点布局，不断挖掘新客户。

（3）再融资项目产品市场营销的风险

公司通过非公开发行A股股票所募集资金投资的项目为——新能源、船用及变频节能特种电缆，项目实施地在天津，按照计划将于2012年6月30日前完成建设并投产。公司在此领域的销售经验不足，再融资项目实施完毕后，公司的新能源、船用及变频节能特种电缆的产能将迅速提高，这将使公司在消化产能、开发销售渠道方面面临一定风险。

对策：公司在中低压电力电缆市场有较高的声誉，并且特种电缆的客户与公司传统产品市场客户也有一定重合，公司将进一步加强跟客户的沟通，针对项目的目标客户成立专门的销售小组进行重点推广、开拓。另外，根据项目实施地在天津的特点，公司将采取“就近招聘”的策略，根据项目需求招聘本土的销售人员、熟练技术工人，发挥其熟悉当地环境、贴近客户的优势，开拓销售渠道，降低风险。

（4）信贷政策所带来的风险

公司所处行业的特点决定，公司在生产经营过程中流动资金需求较大，此外，公司正处于快速发展时期，伴随着公司销售规模不断扩大、再融资项目产能逐步释放及进行技术改造等都需要较大的资金量。国家信贷政策的调整、借贷利率的波动都将直接影响到公司的流动资金及财务费用，进而对公司的盈利能力产生影响。

对策：公司上市后，资本结构进一步优化，资金充足，能够确保募投项目正常实施及正常业务运营。公司在以股东利益最大化为原则的前提条件下，将适时根据业务发展的需要，通过不同的融资渠道分阶段、低成本地筹措资金，并充分发挥债务杠杆和资本市场的融资功能，在保持稳健的资产负债结构的同时不断开拓融资渠道，适时采用发行公司债、短期融资券或向商业银行贷款等多种方式融入资金，以满足公司产能扩充、产品开发、技术改造及补充流动资金、同行业收购的需要，推动公司持续、快速、健康发展。

此外，公司把加强应收账款回收作为一项长期工作，加快现金回收，尽量缩小融资规模，提升资金使用效率。另一方面，公司在原有的ERP系统上进一步升级改造，启动“基于线缆企业库存控制与生产过程自动化管控的开发与应用”项目，旨在通过信息技术的应用和引进自动控制系统、在线监测设备，为困扰线缆企业多年的行业通病提供解决方案，

提高自动化管控水平，提高经营效率。

二、公司的投资情况

(一) 报告期内募集资金投资情况

1、募集资金基本情况

(1) 首次公开发行股票募集资金情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可【2008】72号”《关于核准广东南洋电缆集团股份有限公司首次公开发行股票的通知》的核准，广东南洋电缆集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2008年1月22日向境内投资者首次公开发行3,800万股人民币普通股【A股】股票，每股面值1元，每股发行价格15.12元，共募集资金574,560,000.00元，扣除承销费、保荐费及其他发行费用21,936,800.00元后，实际募集资金净额为552,623,200.00元。该募集资金已于2008年1月25日全部到账，业经广东正中珠江会计师事务所有限公司验证并出具“广会所验字【2008】第0702270073号”验资报告。

根据招股说明书所述的募集资金使用计划，公司首次公开发行募集资金拟投资于环保型特种高压交联电缆项目，由公司和子公司广州南洋电缆有限公司共同设立子公司负责项目的组织实施，计划使用募集资金投资41,062.40万元。募集资金到位后，公司按计划将实际募集资金量超过募集资金投资项目计划使用量的多余募集资金141,999,200.00元用于补充流动资金，并以410,624,000.00元出资投入子公司——广东南洋超高压电缆有限公司进行项目的建设。

截至2011年12月31日止，公司实际可使用募集资金总计563,932,532.25元，含募集资金净额552,623,200.00元及募集资金利息收入12,747,683.39元，并扣减了信用证保证金形成的汇兑损失1,438,351.14元。

截至2011年12月31日止，公司募集资金投资项目累计使用募集资金538,908,248.41元（其中使用超额募集资金补充流动资金141,999,200.00元，募集资金投资项目支出396,909,048.41元），并以节余募集资金用于补充公司流动资金14,779,340.12元（募集资金投资项目节余资金2,572,756.22元及截止2010年6月21日的募集资金存款利息收入及汇兑损益12,206,583.90元），募集资金账户余额合计10,244,943.72元，主要系尚需支付的资产购建尾款及质保金。

(2) 非公开发行股票募集资金情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可【2010】865号”《关于核准广东南洋电缆集

团股份有限公司非公开发行股票批复》核准，公司向特定对象非公开发行人民币普通股（A股）28,630,000股，每股面值1元，每股发行价格14.58元，募集资金总额为人民币41,742.54万元，扣除承销费、保荐费及其他上市费用人民币2,008.863万元后，募集资金净额为人民币39,733.677万元。该募集资金已于2010年9月9日全部到账，业经广东正中珠江会计师事务所有限公司验证并出具“广会所验字【2010】第09005220020号”验资报告。

根据公司2009年第三次临时股东大会和第二届董事会第二十次会议通过的非公开发行A股股票方案，本次非公开发行募集资金拟投资于新能源、船用及变频节能特种电缆项目，并由公司设立的全资子公司南洋电缆（天津）有限公司组织实施。该项目投资总额为59,745.97万元，流动资金18,000万元由公司自筹解决，其余41,745.97万元通过非公开发行A股股票方式筹集。若发行的实际募集资金量少于计划使用量，公司将通过自有资金或其他途径补充解决。

截至2011年12月31日止，公司实际可使用募集资金总计402,892,988.98元，含募集资金净额397,336,770.00元及募集资金利息收入5,556,218.98元。

募集资金到位后，公司按计划以397,336,770.00元出资设立全资子公司南洋电缆（天津）有限公司进行项目的建设。截至2011年12月31日止，公司累计使用募集资金308,207,216.28元（其中使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金100,000,000.00元，募集资金投资项目支出208,207,216.28元），募集资金账户余额合计94,685,772.70元。

2、募集资金管理情况

为规范募集资金的管理和使用，保护投资者利益，公司根据《公司法》、《证券法》以及《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规的规定和要求，结合公司的实际情况，公司制定了《广东南洋电缆集团股份有限公司募集资金管理制度》。该制度于2007年4月29日经第一届董事会第九次会议审议通过，并于2008年9月29日经公司第二届董事会第三次会议审议进行了修订。

根据公司的募集资金使用管理制度规定，为便于募集资金的管理和使用以及对其使用情况进行监督，公司对募集资金采用专户存储制度。募集资金使用依照下列程序申请和审批：（1）具体使用部门填写审批表；（2）财务总监签署意见；（3）总经理或其授权人审批；（4）财务部门执行。募集资金的存放和使用情况由公司内部审计部门定期进行检查，并将检查情况及时向审计委员会报告。

(1) 首次公开发行股票募集资金专用账户

公司及负责实施募集资金投资项目的子公司广东南洋超高压电缆有限公司于 2008 年为首次募集资金开设了三个募集资金专用户，分别为：交通银行佛山分行账号为 446267000018010029052 的专用账户、交通银行汕头分行账号为 445006110018000311268 的专用账户、中国银行汕头分行账号为 803059566108091001 的专用账户。根据 2009 年 4 月经公司第二届董事会第六次会议审议通过《调整募集资金专户》的议案，由子公司广东南洋超高压电缆有限公司在中国民生银行广州开发区支行新开设账号为 0318014170006118 的募集资金专户集中管理募集资金，并对原有募集资金专户进行调整，调整情况如下：由于原存放于交通银行汕头分行 445006110018000311268 专用账户、中国银行汕头分行 803059566108091001 专用账户的超额募集资金共计 14,199.92 万元已根据招股说明书和公司第一届董事会第十一次会议决议全部用于补充流动资金，相关账户不再作为募集资金专用账户管理。广东南洋超高压电缆有限公司、广发证券股份有限公司分别与交通银行佛山分行、中国民生银行广州开发区支行就上述募集资金专户签订了《募集资金三方监管协议》。该协议与深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》提供的三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。

截至2011年12月31日止，公司募集资金账户余额合计10,244,943.72元，存放于广东南洋超高压电缆有限公司的下列银行账户中：

项目	开户银行	银行账号	金额
银行 存款	民生银行 广州开发区支行	募集资金专户 0318014170006118 及为进口设备开设的信用证保证金等账户	5,068,345.63
	交通银行 佛山分行	募集资金专户 446267000018010029052 及为进口设备开设的信用证保证金等账户	5,176,598.09
合 计			10,244,943.72

广东南洋超高压电缆有限公司信用证保证金余额系该公司为购买募集资金投资项目设备而支付的信用证保证金，公司上述存款未为募集资金投资项目以外的任何项目提供质押担保。

(2) 非公开发行股票募集资金专用账户

公司及负责实施募集资金投资项目的子公司南洋电缆（天津）有限公司于2010年为非公开发行股票募集资金开设了两个募集资金专用户，分别为：交通银行汕头国新支行账号为445006110018010141058的专用账户、中国民生银行天津河北支行账号为2109014210000397的专用账户。南洋电缆（天津）有限公司、广发证券股份有限公司分别与交通银行汕头国新支行、中国民生银行天津河北支行就上述募集资金专户签订了《募集资金三方监管协议》。该协议与深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》提供的三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。

截至2011年12月31日止，公司募集资金账户余额合计94,685,772.70元，存放于南洋电缆（天津）有限公司的下列银行账户中：

项目	开户银行	银行账号	金额
银行 存款	交通银行 汕头国新支行	募集资金专户 445006110018010141058 及定期存款	92,502,080.94
	中国民生银行 天津河北支行	募集资金专户 2109014210000397	2,183,691.76
合 计			94,685,772.70

公司上述存款不存在提供质押。

3、本年度募集资金实际使用情况

单位：万元

募集资金总额		94,996.00		本年度投入募集资金总额		14,414.84				
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		74,711.55				
累计变更用途的募集资金总额		0.00		累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%				
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(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										
环保型特种高压交联电缆项目	否	41,062.40	41,062.40	505.99	39,690.91	96.66%	2009年12月01日	5,183.31	否	否
新能源、船用及变	否	39,733.68	39,733.68	13,908.85	20,820.72	52.40%	2012年	0.00	不适用	否

频节能特种电缆项目							06月30日			
承诺投资项目小计	-	80,796.08	80,796.08	14,414.84	60,511.63	-	-	5,183.31	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款（如有）	-						-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-	14,199.92	14,199.92	0.00	14,199.92	100.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	14,199.92	14,199.92	0.00	14,199.92	-	-	0.00	-	-
合计	-	94,996.00	94,996.00	14,414.84	74,711.55	-	-	5,183.31	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>本年度实现效益的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一致。公司环保型特种高压交联电缆项目已于 2009 年 12 月完工投产，但由于 220kV 及以上交联电缆产品在大批量投放市场前需挂网运行 1 年并通过产品预鉴定试验，故环保型特种高压交联电缆项目在竣工投产后暂主要生产和销售 110kV 交联电缆，按照招股说明书的承诺，环保型特种高压交联电缆项目在仅生产 110kV 电力电缆的情况下预计年均利润总额为 12,453.11 万元。尽管广东南洋超高压电缆有限公司已于 2010 年通过广东电网、国家电网的入网审核，并成为其合格供应商，但由于 110kV 交联电缆作为公司新产品要得到更多客户的广泛认可尚需时日，设备的产能利用率和生产效率也处于逐步上升阶段，环保型特种高压交联电缆项目目前销售实现的利润水平尚未达到以全面达产后产量为基础预计的年平均收益水平（即“承诺收益”），但随着项目产能的充分发挥，项目实现效益也将相应增加。</p>									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	<p>适用</p> <p>2010 年 8 月 25 日，公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过了《关于广东南洋电缆集团股份有限公司全资子公司南洋电缆（天津）有限公司变更天津募投项目实施地点》的议案，同意公司将本次募集资金项目用地由“天津空港物流加工区”变更至“东九道与中环东路交口”地块。本次项目用地变更未改变项目用地的土地面积、土地使用期限以及项目的实施内容。</p>									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>1、环保型特种高压交联电缆项目在募集资金到位前，由公司下属子公司广州南洋电缆有限公司以自筹资金先行投入代为支付项目建设款，截至 2008 年 2 月 2 日，广州南洋电缆有限公司已实际投入资金 30,353,469.15 元。经股份公司第一届董事会十一次会议审议通过，广东正中珠江会计师事务所出具《关于以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况鉴证报告》（广会所专字【2008】第 0702270084 号），独立董事、监事会及保荐人发表明确意见同意，实施募集资金投资项目的下属子公司广东南洋超高压电缆有限公司于 2008 年 3 月 27 日支付广州南洋电缆有限公司代垫的项目建设款 30,353,469.15 元，以募集资金置换该公司预先投入项目建设的自筹资金。</p>									

	<p>2、新能源、船用及变频节能特种电缆项目在募集资金到位前，由公司全资子公司南洋电缆（天津）有限公司以自筹资金先行投入代为支付项目建设款，截至 2010 年 10 月 25 日，南洋电缆（天津）有限公司已实际投入资金 63,559,481.22 元。经公司第二届董事会第二十九次会议审议通过，广东正中珠江会计师事务所出具《关于以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况鉴证报告》（广会所专字【2010】第 09005220031 号），独立董事、监事会及保荐人发表明确意见同意，以募集资金置换该公司预先投入项目建设的自筹资金 63,559,481.22 元。</p>
<p>用闲置募集资金暂时补充流动资金情况</p>	<p>适用</p> <p>根据公司 2010 年 11 月通过的 2010 年第二次临时股东大会决议，公司决定以 10,000 万元闲置募集资金用于暂时补充流动资金，占募集资金净额的比例为 25.17%，使用期限自 2010 年第二次临时股东大会决议通过之日起不超过六个月。公司已于补充流动资金到期日之前将该部分资金足额归还至募集资金专户。</p> <p>根据公司 2011 年 5 月通过的 2011 年第二次临时股东大会决议，公司继续以 10,000 万元闲置募集资金用于暂时补充流动资金，占募集资金净额的比例为 25.17%，使用期限自 2011 年第二次临时股东大会决议通过之日起不超过六个月。公司已于补充流动资金到期日之前将该部分资金足额归还至募集资金专户。</p> <p>根据公司 2011 年 11 月通过的 2011 年第六次临时股东大会决议，公司继续以 10,000 万元闲置募集资金用于暂时补充流动资金，占募集资金净额的比例为 25.17%，使用期限自 2011 年第六次临时股东大会决议通过之日起不超过五个月。</p>
<p>项目实施出现募集资金结余的金额及原因</p>	<p>适用</p> <p>截至 2010 年 6 月 21 日，募集资金投资项目节余资金 2,572,756.22 元，加上募集资金存款利息收入及汇兑损益 12,206,583.90 元，公司募集资金节余共计 14,779,340.12 元。经股份公司第二届董事会第二十三次会议决议审议通过，广东正中珠江会计师事务所出具《募集资金使用情况的鉴证报告》（广会所专字【2010】第 09005660073 号），及保荐人发表明确意见同意，将募集资金节余 14,779,340.12 元用于永久补充公司流动资金。</p>
<p>尚未使用的募集资金用途及去向</p>	<p>尚未使用的募集资金存放于专用账户,将继续用于募集资金项目的建设。</p>
<p>募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况</p>	<p>1、公司首次公开发行 A 股股票募集资金净额为人民币 55,262.32 万元，募集资金投资项目所需资金为人民币 41,062.40 万元，实际募集资金量超过计划使用量人民币 14,199.92 万元。根据公司首次公开发行 A 股股票招股说明书和公司第一届董事会第十一次会议决议，公司决定将多余的募集资金用于补充流动资金，且仅限于与主营业务相关的生产经营使用。</p> <p>2、环保型特种高压交联电缆项目实际投资金额与截至期末承诺投资金额的差额，扣除公司以募集资金投资项目节余资金 257.28 万元永久性补充流动资金外，主要系由于公司根据合同约定，建筑工程、设备的质保金需在相关项目通过验收后且质保期满方能支付所致。</p> <p>3、新能源、船用及变频节能特种电缆项目截至期末承诺投入募集资金金额系根据公司非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书“本项目建设期为 18 个月”，按 15 个月折算出截至 2011 年 12 月 31 日止的承诺投资额。募集资金投资进度差异主要系由于新能源、船用及变频节能特种电缆项目尚处于基建阶段，工程建设款及设备款按约尚未到付款期所致。</p>

4、会计师事务所对募集资金使用情况的专项审核报告

根据公司《募集资金管理办法》的要求，公司董事会对募集资金2011年度存放与使用情况进行了审核并出具了专项报告。公司聘请广东正中珠江会计师事务所有限公司对《公司募集资金2011年度存放与使用情况的专项报告》进行了鉴证，出具了广会所专字[2012]

第11006420039号《关于广东南洋电缆集团股份有限公司募集资金2011年度存放与使用情况的专项鉴证报告》，认为：“南洋股份募集资金年度存放与使用情况的专项报告已经按照深圳证券交易所颁布的《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司信息披露公告格式第21号：上市公司募集资金年度存放与使用情况的专项报告格式》的要求编制，在所有重大方面如实反映了南洋股份截至2011年12月31日止募集资金的存放和使用情况。”

广东正中珠江会计师事务所有限公司出具的《关于广东南洋电缆集团股份有限公司募集资金2011年度存放与使用情况的专项鉴证报告》刊登在2012年4月26日巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>上。

5、被投资公司的投资情况和生产产品

主要子公司名称	投资比例	注册资本	主要产品	进展情况
广东南洋超高压电缆有限公司	100%	48,680.40 万元	环保型特种中、高压交联电力电缆及其配件的研究、开发、生产、销售。货物进出口、技术进出口。	2009 年底已投产
南洋电缆（天津）有限公司	100%	39,733.677 万元	电力电缆、光电复合电缆、风能电缆、核电电缆、船用电缆、特种电缆生产、研发、销售；铜材、塑料制品加工、销售	设备安装调试阶段

6、变更募集资金投资项目的资金使用情况

报告期内，公司募集资金未发生变更使用的情形。

7、募集资金使用及披露情况

公司已及时、真实、准确、完整披露了募集资金的使用及其相关信息，不存在募集资金管理违规情形。

（二）报告期内，公司非募集资金项目的投资进展情况。

2010年7月12日，公司召开第二届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于对控股子公司广东南洋超高压电缆有限公司增资投资建设轨道交通用特种电缆项目》的议案。公司经26年的发展，已形成品牌优势，生产工艺流程先进，技术力量在不断扩大，为积极响应并贯彻党中央提出的建设低碳社会的方针，丰富公司产品类型，提高公司市场竞争力，公司控股子公司——广东南洋超高压电缆有限公司（以下简称“超高压公司”）在主厂区剩余用地5,000平方米的基础上，再申请永和经济区红旗路（超高压公司厂区）对面公建配套用地11,090平方米（共2块，面积分别为3,577和7,513平方米），该项目共占地16,090

平方米，用于新项目——轨道交通用特种电缆项目的建设。本次项目投资人民币5,000万元，由股东增资解决，项目投资主要为购买土地、主要设备和建设厂房，其它配套辅助设备主要依托超高压公司原有设备。项目已按计划于2011年7月底前建设完毕并投产，并根据订单情况进行生产。

三、董事会日常工作

(一)董事会会议情况决议内容

报告期内，公司共召开了 10 次董事会会议，其中会议决议如下：

1、2011 年 4 月 2 日，公司召开了第二届董事会第三十一次会议，审议并通过了：

《2010 年度总经理工作报告》的议案

《2010 年度董事会工作报告》的议案

《2010 年度财务决算报告》的议案

《2010 年年度报告摘要》的议案

《2010 年年度报告全文》的议案

《2010 年度利润分配方案》的议案

《2010 年度董事会内部控制自我评价报告》的议案

《2010 年度募集资金使用情况的专项报告》的议案

《续聘 2011 年度审计机构及审计费用》的议案

《2010、2011 年度董事、高管薪酬》的议案

《关于制定董事、监事和高级管理人员薪酬管理制度》的议案

《召开 2010 年年度股东大会》的议案

2、2011 年 4 月 28 日，公司召开了第二届董事会第三十二次会议。审议并通过了：

《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金》的议案

《2011 年第一季度报告全文及正文》的议案

《关于召开 2011 年第二次临时股东大会》的议案

3、2011 年 6 月 11 日，公司召开了第二届董事会第三十三次会议，审议并通过了：

关于修订《公司章程》的议案；

关于《控股子公司广州南洋电缆有限公司 2010 年度利润分配方案》的议案

《关于召开 2011 年第三次临时股东大会》的议案

4、2011 年 7 月 5 日，公司召开了第二届董事会第三十四次会议，审议并通过了：

《关于提名公司第三届董事会非独立董事候选人》的议案

《关于提名公司第三届董事会独立董事候选人》的议案

关于《聘任侯伟佳为审计部经理》的议案

《关于向汕头市慈善总会捐款人民币 200 万元》的议案

关于《召开 2011 年第四次临时股东大会》的议案

5、2011 年 8 月 6 日，公司召开了第三届董事会第一次会议，审议并通过了：

《选举郑钟南为董事长》的议案；

《选举郑汉武为副董事长》的议案；

《聘任郑汉武为总经理》的议案；

《聘任郑燕珠为常务副总经理》的议案；

《聘任曾钦武为副总经理》的议案；

《聘任彭韶敏为副总经理》的议案；

《聘任李兰芬为副总经理》的议案；

《聘任曾理为副总经理》的议案；

《聘任方慎非为总工程师》的议案；

《聘任李科辉为财务总监》的议案；

《聘任曾理为董事会秘书》的议案；

《聘任曾理为证券投资部经理》的议案；

《聘任黄丹旒为证券事务代表》的议案；

《聘任侯伟佳为审计部经理》的议案；

《关于确定董事会薪酬与考核委员会委员》的议案；

《关于确定董事会审计委员会委员》的议案；

《关于确定董事会提名委员会委员》的议案；

《关于确定董事会战略委员会委员》的议案。

6、2011 年 8 月 25 日，公司召开了第三届董事会第二次会议，审议并通过了：

《2011 年半年度报告及摘要》的议案；

《关于加强财务管理信息系统建设的实施方案》的议案；

《改选南洋电缆（天津）有限公司第一届董事会董事》的议案

7、2011 年 9 月 29 日，公司召开了第三届董事会第三次会议，审议并通过了：

《关于公司内部控制规则落实情况自查报告》的议案；

《关于向交通银行股份有限公司汕头分行申请不超过 2.2 亿元授信额度》的议案

《关于召开 2011 年第五次临时股东大会》的议案

8、2011 年 10 月 23 日，公司召开了第三届董事会第四次会议，审议并通过了：

《2011 年第三季度报告全文及正文》的议案

《关于聘请广发证券股份有限公司担任公司代办股份转让主办券商》的议案

9、2011 年 11 月 9 日，公司召开了第三届董事会第五次会议，审议并通过了：

《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金》的议案

《关于向南洋商业银行（中国）有限公司汕头分行申请不超过 2.5 亿元综合授信额度》的议案

《关于召开 2011 年第六次临时股东大会》的议案

10、2011 年 12 月 23 日，公司召开了第三届董事会第六次会议，审议并通过了：

《关于修订广东南洋电缆集团股份有限公司内幕信息知情人登记备案制度》的议案。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

1、执行 2010 年度利润分配方案、公积金转增股本方案

2011 年 4 月 27 日，本公司 2010 年年度股东大会通过了 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本方案：以 2010 年末总股本 255,130,000 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 1.20 元（含税），不送红股，共派现金红利 30,615,600.00 元，公司（母公司）剩余未分配利润 175,758,196.03 元转入下一年度未分配利润。同时以资本公积金转增股本，每 10 股转增 10 股，共计转增股本 255,130,000 股。以上方案于 2011 年 5 月 18 日实施，实施后，公司总股本由 255,130,000 股增加到 510,260,000 股。报告期内，公司相关增资手续已向汕头市工商行政管理局办理完毕。

2、修订《公司章程》

根据公司 2011 年 6 月 29 日召开的 2011 年第三次临时股东大会决议，修订了《公司章程》。

公司董事会认真执行了股东大会通过的各项决议，较好地发挥了董事会的作用。

（三）董事会各委员会履职情况

1、战略委员会

报告期内，公司董事会下设的战略委员会根据《公司章程》、《对外投资管理制度》以

及《董事会战略委员会实施细则》等相关规定，2011 年 12 月 17 日召开了 2011 年第一次会议，对 2012 年的工作计划进行了讨论并发表意见。

2、审计委员会

按照广东证监[2012]2 号关于做好辖区上市公司 2011 年年度报告相关工作的通知和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式(2011 年修订)》、《审计委员会年报工作制度》的有关要求，现对审计委员会在 2011 年度审计工作中履职情况报告如下：

(1) 与公司 2011 年度财务审计机构广东正中珠江会计师事务所充分沟通后，确定了 2011 年度财务报告审计工作的进度安排；

(2) 报告期内，审计委员做到每季度认真听取审计部对募集资金的使用、公司经营审计等工作的汇报。对于公司的经营与管理提出了建议，审核了 2012 年度的内部审计工作计划。在 2011 年度结束后的两个月内听取了内部审计部门的审计报告、公司 2011 年的内部控制评价报告。公司在日常生产经营和重点控制活动已建立了合理的内部控制制度，并得到了有效遵循和实施。这些内控制度保证了公司生产经营管理的正常进行，对经营风险可以起到有效的控制作用，未发现公司有重大问题。

(3) 报告期内，审计委员会共召开了五次会议，会议情况如下：

1) 2011 年 2 月 19 日召开审计委第十四次会议，听取审计部对公司信息披露情况的汇报，审议 2010 年审计工作总结、2010 年内部控制评价报告以及 2011 年审计工作计划；

2) 2011 年 7 月 1 日召开审计委第十五次会议，就提名内部审计部门负责人进行讨论；

3) 2011 年 7 月 30 日召开审计委第十六次会议，听取并审议审计部对募集资金使用情况的审计工作报告并提出建议。审计部还汇报了 2011 年半年度业绩快报的审核情况。

4) 2011 年 10 月 31 日召开审计委第十七次会议，听取了审计部对公司调拨单专项审计工作报告、控股子公司广州南洋电缆有限公司调拨单专项审计工作报告及募集资金使用情况的审计工作报告并提出建议。

5) 2011 年 12 月 23 日召开审计委第十八次会议，听取了审计部对公司三会运作情况、关联交易及对外担保等重大事项检查情况的汇报及公司信息披露情况的汇报。同时听取并审议审计部提交的 2012 年度审计工作计划并提出建议。

3、薪酬与考核委员会

报告期内，公司董事会下设的薪酬与考核委员会根据公司《董事、监事和高级管理人

员薪酬管理制度》的要求对公司董事、高管人员薪酬进行了审核，认为公司在 2011 年年度报告中披露的董事高管人员所得薪酬，均是依据公司《董事、监事和高级管理人员薪酬管理制度》发放的相关薪酬。2011 年 12 月 16 日，薪酬与考核委员会召开了 2011 年第一次会议，会议讨论了公司 2011 年董监高薪酬相关管理制度的执行情况，并就需完善的地方发表意见。

4、提名委员会

报告期内，公司董事会下设的提名委员会根据公司《董事会提名委员会工作实施细则》的规定，共召开了 1 次会议，对建议董事会提名公司第三届董事候选人、聘任总经理、副总经理的候选人等事项进行探讨沟通，做到客观、公正，有效规范公司董事、高级管理人员的换届工作，提高董事会的决策能力，提高公司经营管理效率。

四、利润分配政策的执行情况

（一）近三年（含报告期）的利润分配情况

1、2009 年度中期利润分配方案：公司以总股本 226,500,000 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 3.00 元（含税），共派现金红利 67,950,000.00 元。

2、2010 年度利润分配及资本公积转增股本方案：公司以 2010 年末总股本 255,130,000 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 1.20 元（含税），不送红股，共派现金红利 30,615,600.00 元。同时，以资本公积金转增股本，向全体股东每 10 股转增 10 股。

3、2011 年度利润分配预案：

经广东正中珠江会计师事务所有限公司出具的“广会所审字【2012】第 11006420018 号”公司 2011 年度《审计报告》确认，公司（母公司）2011 年度实现的净利润 101,439,276.69 元，按照《公司法》和《公司章程》提取法定盈余公积金 10,143,927.67 元，加上年初未分配利润 206,373,796.03 元，及当年支付的普通股股利 30,615,600.00 元，2011 年度末公司（母公司）实际可供分配利润为 267,053,545.05 元。

公司拟以 2011 年末总股本 510,260,000 股为基数，每 10 股派现金红利 0.5 元（含税），不转增，不送红股，共派现金红利 25,513,000 元，公司（母公司）剩余未分配利润 241,540,545.05 元转入下一年度未分配利润。

该利润分配预案尚需经公司 2011 年年度股东大会审议通过。

(二) 公司前三年现金分红情况:

单位: (人民币) 元

分红年度	现金分红金额 (含税)	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2010 年	30,615,600.00	131,229,703.52	23.33%
2009 年	67,950,000.00	127,974,300.66	53.10%
2008 年	83,050,000.00	125,827,106.97	66.00%
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%)			141.51%

公司在历次的分红方案的制定中, 根据公司的业绩状况和长远发展规划, 按照公司章程有关分红规定和股东大会决议要求, 考虑中小股东意见和诉求, 充分听取和征求独立董事的意见, 充分保护中小股东的合法权益。

五、其它需要披露的事项

(一) 公司与投资者关系管理

公司董事会秘书为投资者关系管理负责人, 公司董事会秘书办公室负责投资者关系管理的日常事务。

公司向投资者提供了网络、电话、投资者见面会等多种交流方式沟通, 加强与投资者的联系。2011 年 6 月 16 日, 公司董事会秘书曾理、财务总监李科辉参加广东上市公司协会组织的 2010 年报业绩说明会暨投资者接待日活动, 认真负责解答投资者提出的问题。

公司严格按照相关法律、法规、规范性文件以及公司《投资者关系管理制度》制度的规定和要求, 认真做好投资者关系管理。设立了由专人负责的投资人咨询电话并保持畅通, 在不违反公平披露的原则下解答相关问题, 增进了投资者对公司的了解和信心; 对于到公司进行实地调研的投资者, 合理、妥善安排参观, 同时要求来访投资者按制度规定签署承诺, 建立投资者关系活动档案, 及时上报深交所备案。

(二) 内幕信息知情人管理制度执行情况

按照广东证监 (2011) 185 号——关于转发《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》的通知要求及《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》, 根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》等法律法规以及《公司章程》及《信息披露事务管理制度》的有关规定, 公司于 2011 年 12 月 23 日召开第三届董事会第六次会议审议修订了《内幕信息知情人登记备案制度》, 进一步规范了公司内幕信息管理, 加强内幕信息保密工作, 维护公司信息披露的公开、公平、公正。

报告期内，公司未发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前，利用内幕信息买卖公司股份的情况以及监管部门的查处和要求整改的情况。

（三）公司对外信息报送和使用管理

为了规范对外报送信息及外部信息使用人使用公司信息的行为，进一步加强对外部单位报送信息的管理，杜绝内幕交易，根据有关法律法规，公司制定了《对外信息报送和使用管理制度》，界定对外报送的信息内容、对外部单位报送信息的程序以及如发生信息外泄或违规操作报送信息行为的处理方法等规定，使公司对外信息报送有章可循。公司不仅严格执行对外部单位报送信息的各项管理，同时也督促外部信息使用人遵守本制度的相关条款，以保证公司信息流动的规范，保护公司利益。

报告期内，公司未发生违反《对外信息报送和使用管理制度》的情况。

（四）公司指定的信息披露媒体

公司指定信息披露报刊为《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》，指定的信息披露网站为巨潮资讯网www.cninfo.com.cn。报告期内未发生变更。

第九节 监事会报告

报告期内，公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》、《监事会议事规则》等要求，本着对公司及全体股东负责的精神，认真履行法律、法规赋予的职责，积极有效地开展工作，对公司依法运作情况以及公司董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行了监督，维护公司利益和全体股东权益。

一、报告期内监事会会议情况

2011年度公司监事会共召开7次会议，会议情况及决议内容如下：

- （一）2011年4月2日，第二届监事会第十八次会议审议通过了《2010年度监事会工作报告》、《2010年年度报告摘要》、《2010年年度报告全文》、《2010年度利润分配方案》、《2010年度董事会内部控制自我评价报告》、《2010、2011年度监事薪酬》、《关于制定董事、监事和高级管理人员薪酬管理制度》。
- （二）2011年4月28日，第二届监事会第十九次会议审议通过了《2011年第一季度报告全文及正文》、《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金》。
- （三）2011年7月5日，第二届监事会第二十次会议审议通过了《关于提名公司第三届监事会监事候选人》。
- （四）2011年8月6日，第三届监事会第一次会议审议通过了《选举马炳怀为第三届监事会主席》。
- （五）2011年8月25日，第三届监事会第二次会议审议通过了《2011年半年度报告及摘要》。
- （六）2011年10月23日，第三届监事会第三次会议审议通过了《2011年第三季度报告全文及正文》。
- （七）2011年11月9日，第三届监事会第四次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金》。

二、监事会对有关事项的独立意见

（一）公司依法运作情况

报告期内，公司监事会成员列席了公司2011年度召开的各次董事会和股东大会。对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、公司董事及高级管理人员执行职务情况等进行了监督、检查，认为公司董事会能够按照《公司

法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》及其他有关法律法规和制度的要求，依法履行职责。公司重大经营决策合理，其程序合法有效。为进一步规范运作，公司进一步建立健全了各项内部管理制度和内部控制机制；公司董事、高级管理人员，均能认真贯彻执行国家法律、法规、《公司章程》和股东大会、董事会决议，忠于职守、开拓进取，未发现公司董事、高级管理人员在履行职务时出现违反法律、法规、《公司章程》及损害公司和股东权益的行为。

（二）检查公司财务的情况

对 2011 年度公司的财务状况和财务成果进行监督、检查和审核后认为：公司财务制度健全、内控制度完善，财务运作规范。公司的《2011 年年度报告》真实地反映了公司 2011 年度的财务状况及生产经营状况，并经广东正中珠江会计师事务所有限公司出具无保留意见的审计报告。广东正中珠江会计师事务所有限公司出具的审计意见是客观、真实的。

（三）募集资金项目的情况

对公司募集资金项目的情况进行监督，监事会认为：公司首发募集资金项目根据订单情况正常生产，再融资募集资金项目按计划推进，公司使用募集资金严格遵循公司《募集资金管理制度》的要求，募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致。

2011 年 4 月 28 日，第二届董事会第三十二次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金》的议案。将闲置的 1 亿元募集资金暂时补充公司流动资金，使用期限从 2011 年 5 月 17 日起，不超过 6 个月。截至 2011 年 11 月 3 日，公司已将上述资金全部归还并转入公司募集资金专用账户。公司已将上述募集资金的归还情况于 2011 年 11 月 4 日公告，并通知了保荐机构保荐代表人。

2011 年 11 月 9 日，第三届董事会第五次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金》的议案。公司拟在不影响募集资金投资计划正常进行的前提下，继续使用部分募集资金暂时用于补充流动资金，暂时用于补充流动资金的额度为 1 亿元，使用期限从 2011 年 11 月 26 日起，时间不超过 5 个月。

监事会对上述两次使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金已发表同意意见，监事会认为，报告期内，公司做出的关于继续以部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的决定是符合公司实际的。该决定没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不影响募集资金项目的正常进行，也不存在变相改变募集资金投向、损害公司股东利益的情形，不会对项目实施造成实质性影响，有利于提高募集资金使用的效率，节约财务费用。

报告期内，公司未发生实际投资项目变更的情况，不存在募集资金被挪用、占用等情

形。

（四）检查公司信息披露的情况

根据公司《信息披露事务管理制度》的规定，监事会负责公司信息披露事务的监督，每季度对公司信息披露情况检查一次。分别以问卷调查、现场询问、查阅相关资料等方式检查。2011 年公司的信息披露工作基本符合《信息披露事务管理制度》的规定和要求，没有发生重大应披露而未披露的信息，信息披露的流程符合规定，所披露的信息均真实、准确、完整，不存在虚假性记载和误导性陈述。

董秘办作为公司信息披露事务的管理部门，能履行职责，建立健全公司信息披露的各项流程，信息披露质量逐步提高。

（五）公司收购、出售资产情况

报告期内，公司无重大资产收购和出售行为。

（六）关联交易

报告期内，公司无关联交易行为。

（七）内部控制自我评价报告

公司监事会对公司内部控制自我评价报告发表意见如下：

1、公司按照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定及国家其他相关法律法规，结合公司的所处行业、经营方式、资产结构及自身特点，建立健全了相应的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常开展和风险控制，保护了公司资产的安全和完整。

2、公司已建立完善的内部组织结构，内部审计部门及人员配备齐全到位，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

3、报告期内，公司不存在违反深交所《上市公司内部控制指引》及公司《内部控制制度》的情形。

综上所述，监事会认为，公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

（八）董事会执行股东大会决议情况

监事会认为，公司董事会能够认真执行股东大会的有关决议，未发生有损股东权益的行为。

（九）公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

为规范公司的内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，维护公司信息披露的公开、公平、公正。结合公司实际情况，公司董事会于 2011 年 12 月 23 日第三届董事会第六次会议审议并通过《关于修订广东南洋电缆集团股份有限公司内幕信息知情人登记备案制度》的议案。监事会认为，此制度符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》等法律法规以及《广东南洋电缆集团股份有限公司章程》及《广东南洋电缆集团股份有限公司信息披露事务管理制度》的有关规定。

公司董事会秘书能敦促内幕信息知情人档案的送达时间，不得晚于内幕信息公开披露的时间，并按要求填写后汇总存档。

报告期内，公司未发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息，买卖公司股份的情况以及监管部门的查处和要求整改的情况。

本届监事会将继续严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》、《监事会议事规则》等相关制度，切实履行职责，以切实维护和保障公司及股东利益不受侵害为己任，忠实、勤勉地履行监督职责，扎实做好各项工作，进一步促进公司的规范运作。

第十节 重要事项

一、报告期内公司重大诉讼、仲裁事项

本公司在报告期内不存在重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内破产重整事项

本公司在报告期内不存在破产重整事项

三、报告期内持有其他上市公司股权、参股金融企业股权事项。

本公司在报告期内不存在持有其他上市公司股权、参股金融企业股权事项。

四、报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项。

本公司在报告期内不存在重大收购及出售资产、吸收合并事项。

五、报告期内实施股权激励计划相关事项

本公司在报告期内未实施股权激励计划。

六、报告期内公司重大关联交易事项

（一）报告期内，公司不存在与日常经营相关的重大关联交易事项。

（二）报告期内，公司不存在因资产收购及出售发生的关联交易事项。

（三）报告期内，公司不存在与关联方共同对外投资发生的关联交易事项。

（四）报告期内，公司与关联方不存在担保事项。

（五）报告期内，公司无重大关联交易。

七、报告期内，公司不存在控股股东及其他关联方占用资金情况，也不存在为控股股东及其他关联方提供担保的情况。

八、报告期内重大合同

（一）托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁上市公司资产事项。

报告期内，公司不存在托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁上市公司资产事项。

（二）重大担保

报告期内，除了公司对控股子公司广州南洋电缆有限公司提供担保外，公司不存在其他对外担保事项。公司于 2011 年 9 月 29 日召开第三届董事会第三次会议，审议通过了《关于向交通银行股份有限公司汕头分行申请不超过 2.2 亿元授信额度》的议案，同意

公司向交通银行股份有限公司汕头分行申请不超过 2.2 亿元的授信总额度,授信总额度在广东南洋电缆集团股份有限公司和广州南洋电缆有限公司之间调剂使用。其中广州南洋电缆有限公司最高使用额度为 1 亿元,广东南洋电缆集团股份有限公司向广州南洋电缆有限公司提供保证担保。具体担保情况如下表:

单位: 万元

公司对外担保情况 (不包括对子公司的担保)									
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保 (是或否)	
报告期内审批的对外担保额度合计 (A1)				0.00	报告期内对外担保实际发生额合计 (A2)		0.00		
报告期末已审批的对外担保额度合计 (A3)				0.00	报告期末实际对外担保余额合计 (A4)		0.00		
公司对子公司的担保情况									
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保 (是或否)	
广州南洋电缆有限公司	2011 年 9 月 30 日; 编号: 2011-041	10,000.00	2011 年 10 月 27 日	2,000.00	保证	2 年	是	否	
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)				10,000.00	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)		2,000.00		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)				10,000.00	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)		0.00		
公司担保总额 (即前两大项的合计)									
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1)				10,000.00	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)		2,000.00		
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)				10,000.00	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)		0.00		
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例									0.00
其中:									
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)									0.00
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)									0.00
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)									0.00
上述三项担保金额合计 (C+D+E)									0.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明									不适用

(三) 委托他人进行资产管理事项

报告期内,公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的委托他人进行资产管

理事项。

（四）其他重大合同

2011年8月与广东省电力物资总公司签订的南方电网公司2011年一级物资集中采购10kV配网设备材料11-6-2批项目电缆供应合同，总额为23235.95万元，除了极少部份需方仍未明确生产及交货时间，合同已基本履行完毕。

九、公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

持续到报告期内的承诺事项：

首次公开发行前已发行股票及非公开发行股票持股 5% 以上股东郑钟南先生承诺：自公司首次公开发行 A 股在证券交易所挂牌上市交易之日起（2008 年 2 月 1 日），自公司非公开发行 A 股在证券交易所挂牌上市交易之日（2010 年 10 月 12 日）起，本人所持的股份限售期 36 个月内，不转让或委托他人管理本人已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。在任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的 25%，离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票总数（包括有限售条件和无限售条件的股份）的比例不超过 50%。

十、公司聘任会计师事务所情况

报告期内，公司继续聘任广东正中珠江会计师事务所有限公司为公司的审计机构。该会计师事务所自2004年起，已为公司提供连续8年的审计服务。现为公司2011年年度审计报告提供审计服务的签字注册会计师为王韶华、郭小军。报告期内，公司支付给该会计师事务所的报酬总额为82万元。

十一、报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司控股股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

十二、报告期内公司其他重大事项

报告期内，公司不存在其他应披露而未披露的重大事项。

十三、报告期内已披露的重要信息索引

公告编号	披露日期	公告内容	披露媒体及版面
2011-001	2011 年 1 月 11 日	广东南洋电缆集团股份有限公司2011年第一次临时股东大会决议公告	证券时报 D30/中国证券报 B008/上海证券报 B39/巨潮资讯网
2011-002	2011 年 1 月 25 日	广东南洋电缆集团股份有限公司获得外观设计专利证书的公告	证券时报D11/中国证券报B016/上海证券报B1/巨潮资讯网

2011-003	2011 年 1 月 27 日	广东南洋电缆集团股份有限公司限售股份上市流通的提示性公告	证券时报 D10/中国证券报 B005/上海证券报 B39/巨潮资讯网
2011-004	2011 年 2 月 1 日	广东南洋电缆集团股份有限公司获得政府补助的公告	证券时报 D35/中国证券报 B008/上海证券报 43/巨潮资讯网
2011-005	2011 年 2 月 24 日	广东南洋电缆集团股份有限公司2010年度业绩快报及利润分配预案公告	证券时报 D37/中国证券报 A21/上海证券报 B4/巨潮资讯网
2011-006	2011 年 3 月 3 日	广东南洋电缆集团股份有限公司关于控股股东的一致行动人减持股份的公告	证券时报 D26/中国证券报 A25/上海证券报 B36/巨潮资讯网
2011-007	2011 年 3 月 10 日	广东南洋电缆集团股份有限公司关于项目中标的公告	证券时报 D4/中国证券报 B004/上海证券报 B5/巨潮资讯网
2011-008	2011 年 4 月 7 日	广东南洋电缆集团股份有限公司第二届董事会第三十一次会议决议公告	证券时报 D43、D44/中国证券报 B027、B028/上海证券报 B17、B18/巨潮资讯网
2011-009		广东南洋电缆集团股份有限公司第二届监事会第十八次会议决议公告	
2011-010		广东南洋电缆集团股份有限公司关于召开 2010 年年度股东大会的通知	
2011-011		广东南洋电缆集团股份有限公司 2010 年年度报告摘要	
2011-012		广东南洋电缆集团股份有限公司关于举行 2010 年年度报告网上说明会的通知	
2011-013	2011 年 4 月 13 日	广东南洋电缆集团股份有限公司获得实用新型专利证书的公告	证券时报 A7/中国证券报 B013/上海证券报 B47/巨潮资讯网
2011-014	2011 年 4 月 22 日	广东南洋电缆集团股份有限公司关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的归还公告	证券时报 D12/中国证券报 B219/上海证券报 B150/巨潮资讯网
2011-015	2011 年 4 月 28 日	广东南洋电缆集团股份有限公司2010年年度股东大会决议公告	证券时报 D14/中国证券报 A24/上海证券报 B148/巨潮资讯网
2011-016	2011 年 4 月 29 日	广东南洋电缆集团股份有限公司第二届董事会第三十二次会议决议公告	证券时报 D14/中国证券报 A24/上海证券报 B148/巨潮资讯网
2011-017	2011 年 4 月 29 日	广东南洋电缆集团股份有限公司 2011 年第一季度季度报告正文	
2011-018	2011 年 4 月 29 日	广东南洋电缆集团股份有限公司关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的公告	

2011-019	2011 年 4 月 29 日	广东南洋电缆集团股份有限公司关于召开2011年第二次临时股东大会的通知	证券时报 D91/中国证券报 B053/上海证券报 B78/巨潮资讯网
2011-020	2011 年 4 月 29 日	广东南洋电缆集团股份有限公司第二届监事会第十九次会议决议公告	
2011-021	2011 年 5 月 11 日	广东南洋电缆集团股份有限公司2010年度权益分派实施公告	证券时报 D39/中国证券报 B004/上海证券报 B50/巨潮资讯网
2011-022	2011 年 5 月 12 日	广东南洋电缆集团股份有限公司关于召开2011年第二次临时股东大会的提示性公告	证券时报 D22/中国证券报 B004/上海证券报 B51/巨潮资讯网
2011-023	2011 年 5 月 17 日	广东南洋电缆集团股份有限公司2011年第二次临时股东大会决议公告	证券时报 D26/中国证券报 B005/上海证券报 B21/巨潮资讯网
2011-024	2011 年 6 月 14 日	广东南洋电缆集团股份有限公司第二届董事会第三十三次会议决议公告	证券时报 D37/中国证券报 B005/上海证券报 B28/巨潮资讯网
2011-025	2011 年 6 月 14 日	广东南洋电缆集团股份有限公司关于召开2011年第三次临时股东大会的通知	证券时报 D37/中国证券报 B005/上海证券报 B28/巨潮资讯网
2011-026	2011 年 6 月 28 日	广东南洋电缆集团股份有限公司关于公司职工代表监事换届选举的公告	证券时报 D34/中国证券报 B016/上海证券报 B32/巨潮资讯网
2011-027	2011 年 6 月 29 日	广东南洋电缆集团股份有限公司关于控股股东的一致行动人减持股份的公告	证券时报 D18/中国证券报 B005/上海证券报 B42/巨潮资讯网
2011-028	2011 年 6 月 30 日	广东南洋电缆集团股份有限公司 2011 年第三次临时股东大会决议公告	证券时报 D11/中国证券报 B009/上海证券报 B35/巨潮资讯网
2011-029	2011 年 7 月 6 日	广东南洋电缆集团股份有限公司第二届董事会第三十四次会议决议公告	证券时报 D15/中国证券报 B008 上海证券报 B18/巨潮资讯网
2011-030		广东南洋电缆集团股份有限公司关于召开 2011 年第四次临时股东大会的通知	
2011-031		广东南洋电缆集团股份有限公司第二届监事会第二十次会议决议公告	
2011-032	2011 年 7 月 22 日	广东南洋电缆集团股份有限公司2011年第四次临时股东大会决议公告	证券时报 D7/中国证券报 B005 上海证券报 B1/巨潮资讯网
2011-033	2011 年 7 月 29 日	广东南洋电缆集团股份有限公司2011年半年度业绩快报	证券时报 D18/中国证券报 B005/上海证券报 B52/巨潮资讯网
2011-034	2011 年 8 月 2 日	广东南洋电缆集团股份有限公司关于项目中标的公告	证券时报 D3/中国证券报 B021/上海证券报 B1 /

			巨潮资讯网
2011-035	2011 年 8 月 9 日	广东南洋电缆集团股份有限公司第三届董事会第一次会议决议公告	证券时报 D26/中国证券报 B004/上海证券报 B55/巨潮资讯网
2011-036		广东南洋电缆集团股份有限公司第三届监事会第一次会议决议公告	
2011-037	2011 年 8 月 29 日	广东南洋电缆集团股份有限公司第三届董事会第二次会议决议公告	证券时报 C43/中国证券报 B044/上海证券报 185/巨潮资讯网
2011-038		广东南洋电缆集团股份有限公司2011年半年度报告摘要	
2011-039	2011 年 9 月 28 日	广东南洋电缆集团股份有限公司获得实用新型专利证书的公告	证券时报 D14/中国证券报 B004/上海证券报 B20/巨潮资讯网
2011-040	2011 年 9 月 30 日	广东南洋电缆集团股份有限公司关于非公开发行股票限售股份上市流通的提示性公告	证券时报 C10/中国证券报 B012 上海证券报 B47/巨潮资讯网
2011-041		广东南洋电缆集团股份有限公司第三届董事会第三次会议决议公告	
2011-042		广东南洋电缆集团股份有限公司关于召开2011年第五次临时股东大会的通知	
2011-043	2011 年 10 月 18 日	广东南洋电缆集团股份有限公司2011年第五次临时股东大会决议公告	证券时报 A7/中国证券报 A28 上海证券报 B5/巨潮资讯网
2011-044	2011 年 10 月 25 日	广东南洋电缆集团股份有限公司2011年第三季度季度报告正文	证券时报 D58/中国证券报 B049/上海证券报 B123/巨潮资讯网
2011-045		广东南洋电缆集团股份有限公司第三届董事会第四次会议决议公告	
2011-046	2011 年 11 月 2 日	广东南洋电缆集团股份有限公司关于签订重大经营合同的公告	证券时报 D16/中国证券报 B004/上海证券报 B21/巨潮资讯网
2011-047	2011 年 11 月 4 日	广东南洋电缆集团股份有限公司关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的归还公告	证券时报 D3 中国证券报 B012/上海证券报 B16/巨潮资讯网
2011-048	2011 年 11 月 10 日	广东南洋电缆集团股份有限公司第三届董事会第五次会议决议公告	证券时报 D24 中国证券报 B008/上海证券报 B21/巨潮资讯网
2011-049		广东南洋电缆集团股份有限公司关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的公告	
2011-050		广东南洋电缆集团股份有限公司第三届监事会第四次会议决议公告	

2011-051		广东南洋电缆集团股份有限公司关于召开2011年第六次临时股东大会的通知	
2011-052	2011 年 11 月 26 日	广东南洋电缆集团股份有限公司2011年第六次临时股东大会决议公告	证券时报 B1/中国证券报 B004/上海证券报 15/巨潮资讯网
2011-053	2011 年 12 月 21 日	广东南洋电缆集团股份有限公司关于220kV电缆系统通过荷兰KEMA型式试验认证的公告	证券时报 D10/中国证券报 B008/上海证券报 B35/巨潮资讯网
2011-054	2011 年 12 月 24 日	广东南洋电缆集团股份有限公司2011年第六次临时股东大会决议公告	证券时报 B3/中国证券报 B013/上海证券报 42/巨潮资讯网
	2011 年 1 月 11 日	关于广东南洋电缆集团股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会的法律意见书	巨潮资讯网
	2011 年 1 月 27 日	广发证券股份有限公司关于广东南洋电缆集团股份有限公司限售股份上市流通事项的保荐意见	巨潮资讯网
	2011 年 4 月 7 日	关于对广东南洋电缆集团股份有限公司募集资金 2010 年度使用情况的专项鉴证报告	巨潮资讯网
		广东南洋电缆集团股份有限公司监事会对《2010 年度董事会内部控制自我评价报告》的意见	
		广东南洋电缆集团股份有限公司董事会 2010 年度内部控制自我评价报告	
		2010 年年度报告	
		广东南洋电缆集团股份有限公司 2010 年度独立董事述职报告	
		2010 年年度审计报告	
		广东南洋电缆集团股份有限公司董事会关于募集资金 2010 年度使用情况的专项报告	
		广东南洋电缆集团股份有限公司独立董事对 2010 年度相关事项发表的独立意见	
		关于广东南洋电缆集团股份有限公司与控股股东及其他关联方资金往来的专项说明	
	2011 年 4 月 28 日	广东南洋电缆集团股份有限公司董事、监事和高级管理人员薪酬管理制度	巨潮资讯网
		国浩律师集团(广州)事务所关于广东南洋电缆集团股份有限公司2010年年度股东大会的法律意见书	
	2011 年 4 月 29 日	广东南洋电缆集团股份有限公司独立董事关于公司继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项的独立意见	巨潮资讯网

		广东南洋电缆集团股份有限公司 2011 年第一季度季度报告全文	
		广发证券股份有限公司关于广东南洋电缆集团股份有限公司继续使用部分闲置募集资金暂时用于补充流动资金的核查意见	
		广东南洋电缆集团股份有限公司监事会关于公司继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项的意见	
	2011 年 5 月 17 日	国浩律师集团(广州)事务所关于广东南洋电缆集团股份有限公司2011年第二次临时股东大会的法律意见书	巨潮资讯网
	2011 年 6 月 14 日	公司章程 (2011 年 6 月)	巨潮资讯网
	2011 年 6 月 30 日	国浩律师集团(广州)事务所关于广东南洋电缆集团股份有限公司 2011 年第三次临时股东大会的法律意见	巨潮资讯网
	2011 年 7 月 6 日	广东南洋电缆集团股份有限公司独立董事关于董事会换届的独立意见	巨潮资讯网
		广东南洋电缆集团股份有限公司独立董事提名人声明	
		广东南洋电缆集团股份有限公司独立董事候选人声明 (谢继奕)	
		广东南洋电缆集团股份有限公司独立董事候选人声明 (杨宜民)	
		广东南洋电缆集团股份有限公司独立董事候选人声明 (何文标)	
	2011 年 7 月 22 日	国浩律师集团(广州)事务所关于广东南洋电缆集团股份有限公司 2011年第四次临时股东大会的法律意见	巨潮资讯网
	2011 年 8 月 9 日	广东南洋电缆集团股份有限公司独立董事关于聘任高级管理人员的独立意见	巨潮资讯网
	2011 年 8 月 29 日	广东南洋电缆集团股份有限公司独立董事对公司关联方资金占用、对外担保情况的专项说明和发表的独立意见	巨潮资讯网
		2011年半年度财务报告	
		2011年半年度报告	
	2011 年 9 月 30 日	广发证券股份有限公司关于广东南洋电缆集团股份有限公司内部控制规则落实情况的自查报	巨潮资讯网

		告之核查意见	
		广发证券股份有限公司关于广东南洋电缆集团股份有限公司限售股份上市流通事项的保荐意见	
		广东南洋电缆集团股份有限公司内部控制规则落实情况的自查报告	
	2011 年 10 月 18 日	国浩律师集团(广州)事务所关于广东南洋电缆集团股份有限公司2011年第五次临时股东大会的法律意见	巨潮资讯网
	2011 年 10 月 25 日	广东南洋电缆集团股份有限公司2011年第三季度季度报告全文	巨潮资讯网
	2011 年 11 月 10 日	广东南洋电缆集团股份有限公司监事会关于公司继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项的意见	巨潮资讯网
		广东南洋电缆集团股份有限公司独立董事关于公司继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项的独立意见	
		广发证券股份有限公司关于广东南洋电缆集团股份有限公司继续使用部分闲置募集资金暂时用于补充流动资金的核查意见	
	2011 年 11 月 26 日	国浩律师集团(广州)事务所关于广东南洋电缆集团股份有限公司2011年第六次临时股东大会的法律意见	巨潮资讯网
	2011 年 12 月 24 日	广东南洋电缆集团股份有限公司内幕信息知情人登记备案制度	巨潮资讯网

十四、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 01 月 08 日	南洋股份	实地调研	机构	中信建投证券有限责任公司	谈论主要内容: IPO 项目的进展、销售情况; 公司未来的发展规划; 再融资项目的前景等; 提供资料: 2011 年第一次临时股东大会材料。
2011 年 01 月 08 日	南洋股份	实地调研	机构	硅谷天堂创业投资有限公司	谈论主要内容: IPO 项目的进展、销售情况; 公司未来的发展规划; 再融资项目的前景等; 提供资料: 2011 年第一次临时股东大会材料。
2011 年 04 月 15 日	南洋股份	2010 年度报告网络业绩说明会	个人	自然人	谈论主要内容: 公司业绩情况; 公司未来的发展规划; 再融资项目的前景等

					提供资料: 无
2011 年 04 月 27 日	南洋股份	实地调研	媒体	中国证券报	谈论主要内容: 公司生产经营情况; 公司未来的发展规划; 再融资项目的进展等; 提供资料: 2010 年年度股东大会材料及 2010 年年度报告。
2011 年 04 月 27 日	南洋股份	实地调研	媒体	广东电台投资快报	谈论主要内容: 公司生产经营情况; 公司未来的发展规划; 再融资项目的进展等; 提供资料: 2010 年年度股东大会材料及 2010 年年度报告。
2011 年 06 月 16 日	广东上市公司协会	网络业绩交流	个人	自然人	谈论主要内容: 公司业绩情况; 生产经营情况等 提供资料: 无
2011 年 06 月 29 日	南洋股份	实地调研	媒体、机构	齐鲁证券、国信证券、上海证券报、证券日报、湘财证券	谈论主要内容: 公司生产经营情况; 公司未来的发展规划; 再融资项目的进展等; 提供资料: 2011 年第三次临时股东大会材料
2011 年 07 月 08 日	南洋股份	实地调研	媒体	汕头电视台、汕头日报	谈论主要内容: 公司发展历程; 公司未来的发展规划; 履行社会责任情况 提供资料: 2010 年年度报告
2011 年 07 月 21 日	南洋股份	实地调研	媒体	证券日报	谈论主要内容: 公司生产经营情况; 公司未来的发展规划; 再融资项目的进展等; 提供资料: 2011 年第四次临时股东大会材料。
2011 年 10 月 15 日	南洋股份	实地调研	媒体	证券时报	谈论主要内容: 公司生产经营情况; 公司未来的发展规划; 再融资项目的进展等; 提供资料: 2011 年第五次临时股东大会材料。
2011 年 11 月 25 日	南洋股份	实地调研	机构	杭州银河投资管理顾问有限公司	谈论主要内容: 公司生产经营情况; 公司未来的发展规划; 再融资项目的进展等及 提供资料: 2011 年第六次临时股东大会材料。
2011 年 12 月 20 日	南洋股份	实地调研	机构	杭州博泰信息服务公司	谈论主要内容: 公司销售情况; 公司的生产技术水平; 公司未来的发展规划等 提供资料: 2010 年年度报告

第十一节 财务报告

一、审计报告

审 计 报 告

广会所审字【2012】第 11006420018 号

广东南洋电缆集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广东南洋电缆集团股份有限公司(以下简称“南洋股份”)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、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是南洋股份管理层的责任,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，南洋股份财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了南洋股份 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。

广东正中珠江会计师事务所有限公司

中国注册会计师：王韶华

中国注册会计师：郭小军

中国 广州

二〇一二年四月二十四日

二、财务报表

资产负债表
2011 年 12 月 31 日

编制单位：广东南洋电缆集团股份有限公司

单位：人民币元

资产	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
流动资产：						
货币资金	七、1		315,218,217.31	391,475,891.90	92,646,940.70	101,580,071.27
交易性金融资产			-	-	-	-
应收票据	七、2		91,221,393.34	23,688,007.44	20,776,427.61	16,640,097.44
应收账款	七、3	十二、1	586,538,712.71	495,468,523.58	117,646,706.63	184,128,965.14
预付款项	七、4		12,391,811.11	19,077,402.45	31,750,022.89	5,231,290.69
应收利息			-	-	-	-
应收股利					77,257,473.60	
其他应收款	七、5	十二、2	18,647,754.30	12,358,747.94	6,846,289.53	5,653,298.02
存货	七、6		331,614,050.45	475,870,594.41	87,618,270.31	91,196,375.43
一年内到期的非流动资产			-	-	-	-
其他流动资产			-	634,696.43	-	634,696.43
流动资产合计			1,355,631,939.22	1,418,573,864.15	434,542,131.27	405,064,794.42
非流动资产：						
可供出售金融资产			-	-	-	-
持有至到期投资			-	-	-	-
长期应收款			-	-	-	-
长期股权投资		十二、3	-	-	967,402,580.74	967,402,580.74
投资性房地产			-	-	-	-
固定资产	七、7		296,646,179.82	318,422,168.60	26,848,848.74	31,092,117.22
在建工程	七、8		177,865,906.92	20,751,791.56	2,150,000.00	2,150,000.00
工程物资			-	-	-	-
固定资产清理			-	-	-	-
无形资产	七、9		102,155,093.53	104,389,302.65	8,695,978.31	8,909,689.24
开发支出			-	-	-	-
商誉			-	-	-	-
长期待摊费用			-	-	-	-
递延所得税资产	七、10		7,434,361.75	5,761,140.29	1,830,184.03	1,689,650.82
其他非流动资产			-	-	-	-
非流动资产合计			584,101,542.02	449,324,403.10	1,006,927,591.82	1,011,244,038.02
资产总计			1,939,733,481.24	1,867,898,267.25	1,441,469,723.09	1,416,308,832.44

法定代表人：郑钟南

主管会计工作负责人：李科辉

会计机构负责人：李伟琪

资产负债表(续)

2011 年 12 月 31 日

编制单位: 广东南洋电缆集团股份有限公司

单位: 人民币元

负债及股东权益	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
流动负债:						
短期借款	七、12		50,000,000.00	70,000,000.00	30,000,000.00	20,000,000.00
交易性金融负债			-	-	-	-
应付票据	七、13		-	20,000,000.00	-	-
应付账款	七、14		41,763,203.34	34,666,335.77	16,268,644.42	48,714,215.44
预收款项	七、15		62,635,509.00	88,590,253.94	12,906,621.41	13,662,986.35
应付职工薪酬	七、16		2,919,601.69	2,056,360.48	594,286.90	522,976.06
应交税费	七、17		3,158,433.41	-17,453,612.36	-3,294,090.46	317,915.59
应付利息	七、18		112,303.81	108,460.00	68,206.03	30,580.00
应付股利			-	-	-	-
其他应付款	七、19		5,714,335.48	1,077,955.20	1,200,340.98	22,158,121.88
一年内到期的非流动负债			-	-	-	-
其他流动负债			-	-	-	-
流动负债合计			166,303,386.73	199,045,753.03	57,744,009.28	105,406,795.32
非流动负债:						
长期借款			-	-	-	-
应付债券			-	-	-	-
长期应付款			-	-	-	-
专项应付款			-	-	-	-
预计负债			-	-	-	-
递延收益	七、20		38,570,000.00	33,070,000.00	2,000,000.00	-
递延所得税负债			-	-	-	-
其他非流动负债			-	-	-	-
非流动负债合计			38,570,000.00	33,070,000.00	2,000,000.00	-
负债合计			204,873,386.73	232,115,753.03	59,744,009.28	105,406,795.32
股东权益:						
股本	七、21		510,260,000.00	255,130,000.00	510,260,000.00	255,130,000.00
资本公积	七、22		553,599,970.00	808,729,970.00	553,599,970.00	808,729,970.00
减: 库存股			-	-	-	-
盈余公积	七、23		50,812,198.76	40,668,271.09	50,812,198.76	40,668,271.09
未分配利润	七、24		522,891,244.32	431,807,122.89	267,053,545.05	206,373,796.03
归属于母公司股东权益合计			1,637,563,413.08	1,536,335,363.98	1,381,725,713.81	1,310,902,037.12
少数股东权益			97,296,681.43	99,447,150.24	-	-
股东权益合计			1,734,860,094.51	1,635,782,514.22	1,381,725,713.81	1,310,902,037.12
负债和股东权益总计			1,939,733,481.24	1,867,898,267.25	1,441,469,723.09	1,416,308,832.44

法定代表人: 郑钟南

主管会计工作负责人: 李科辉

会计机构负责人: 李伟琪

利润表
2011 年度

编制单位：广东南洋电缆集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	本期金额	上年同期金额	本期金额	上年同期金额
一、营业收入	七、25	十二、4	2,087,177,702.74	1,856,637,971.95	427,808,035.22	690,126,017.83
减：营业成本	七、25	十二、4	1,792,114,366.73	1,571,335,335.87	369,109,329.21	609,938,727.00
营业税金及附加	七、26		5,994,377.95	1,723,250.32	1,719,922.12	1,723,250.32
销售费用	七、27		38,543,541.14	30,255,146.86	9,731,981.99	11,493,704.86
管理费用	七、28		41,571,526.05	32,601,342.47	11,971,872.02	11,331,810.78
财务费用	七、29		2,068,521.06	9,117,091.13	2,308,038.92	4,925,368.25
资产减值损失	七、30		800,365.09	4,975,356.88	-313,762.57	1,214,036.04
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）		十二、5	-	-	77,257,473.60	55,603,652.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）			206,085,004.72	206,630,448.42	110,538,127.13	105,102,772.61
加：营业外收入	七、31		2,915,706.42	764,043.00	1,423,829.92	135,959.90
减：营业外支出	七、32		3,317,783.53	2,014,573.25	2,568,335.74	1,853,481.97
其中：非流动资产处置损失			25,047.06	249,877.59	17,259.60	249,877.59
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）			205,682,927.61	205,379,918.17	109,393,621.31	103,385,250.54
减：所得税费用	七、33		50,237,256.12	45,887,934.11	7,954,344.62	10,819,151.54
四、净利润（亏损以“-”号填列）			155,445,671.49	159,491,984.06	101,439,276.69	92,566,099.00
归属于母公司股东的净利润			131,843,649.10	131,229,703.52	101,439,276.69	92,566,099.00
少数股东损益			23,602,022.39	28,262,280.54	-	-
五、每股收益：						
（一）基本每股收益	七、34		0.26	0.28		
（二）稀释每股收益	七、34		0.26	0.28		
六、其他综合收益			-	-	-	-
七、综合收益总额			155,445,671.49	159,491,984.06	101,439,276.69	92,566,099.00
归属于母公司股东综合收益总额			131,843,649.10	131,229,703.52	101,439,276.69	92,566,099.00
归属于少数股东综合收益总额			23,602,022.39	28,262,280.54	-	-

法定代表人：郑钟南

主管会计工作负责人：李科辉

会计机构负责人：李伟琪

现 金 流 量 表
2011 年度

编制单位：广东南洋电缆集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	本期	上年同期金额	本期金额	去年同期金额
一、经营活动产生的现金流量：						
销售商品、提供劳务收到的现金			2,250,466,097.30	2,133,952,437.63	552,257,061.95	794,248,819.40
收到的税费返还			104,548.39	475,333.36	104,548.39	475,333.36
收到其他与经营活动有关的现金	七、35		10,880,421.46	2,328,031.68	3,939,470.57	2,079,728.40
经营活动现金流入小计			2,261,451,067.15	2,136,755,802.67	556,301,080.91	796,803,881.16
购买商品、接受劳务支付的现金			1,904,854,081.51	2,094,469,899.41	474,048,892.91	645,509,900.40
支付给职工以及为职工支付的现金			40,641,159.35	26,585,243.49	8,596,466.46	8,851,381.55
支付的各项税费			104,144,607.54	94,272,415.80	21,485,812.18	37,218,962.61
支付其他与经营活动有关的现金	七、36		47,478,346.56	38,103,356.10	19,744,652.85	12,712,480.17
经营活动现金流出小计			2,097,118,194.96	2,253,430,914.80	523,875,824.40	704,292,724.73
经营活动产生的现金流量净额			164,332,872.19	-116,675,112.13	32,425,256.51	92,511,156.43
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				-		55,603,652.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			55,000.00	602,849.46	2,854,303.02	509,849.46
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			-	-		-
收到其他与投资活动有关的现金			3,500,000.00	33,070,000.00	-	-
投资活动现金流入小计			3,555,000.00	33,672,849.46	2,854,303.02	56,113,501.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			162,335,008.82	110,023,226.22	2,810,193.86	3,057,806.93
投资支付的现金				-		394,097,647.04
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				-		-
支付其他与投资活动有关的现金				-		-
投资活动现金流出小计			162,335,008.82	110,023,226.22	2,810,193.86	397,155,453.97
投资活动产生的现金流量净额			-158,780,008.82	-76,350,376.76	44,109.16	-341,041,952.48
三、筹资活动产生的现金流量						
吸收投资收到的现金				397,336,770.00		397,336,770.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				-		-
借款所收到的现金			230,000,000.00	158,268,668.00	110,000,000.00	108,268,668.00
发行债券收到的现金				-		-
收到其他与筹资活动有关的现金				-		21,097,566.68
筹资活动现金流入小计			230,000,000.00	555,605,438.00	110,000,000.00	526,703,004.68
偿还债务支付的现金			250,000,000.00	268,268,668.00	100,000,000.00	238,268,668.00
分配股利或偿付利息支付的现金			62,437,566.21	27,845,296.77	32,622,100.57	6,835,882.48
其中：子公司支付给少数股东的利润			25,752,491.20	18,563,769.47	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金			-	-	21,097,566.68	-
筹资活动现金流出小计			312,437,566.21	296,113,964.77	153,719,667.25	245,104,550.48
筹资活动产生的现金流量净额			-82,437,566.21	259,491,473.23	-43,719,667.25	281,598,454.20
四、汇率变动对现金的影响			-325,861.42	-54,613.15	-325,861.42	-54,613.15
五、现金及现金等价物净增加额			-77,210,564.26	66,411,371.19	-11,576,163.00	33,013,045.00
加：期初现金及现金等价物余额			381,480,125.07	315,068,753.88	100,319,807.27	67,306,762.27
六、期末现金及现金等价物余额	七、37	十二、6	304,269,560.81	381,480,125.07	88,743,644.27	100,319,807.27

法定代表人：郑钟南

主管会计工作负责人：李科辉

会计机构负责人：李伟琪

合并股东权益变动表
2011年度

编制单位：广东南洋电缆集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期金额						上年同期金额					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润			股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	255,130,000.00	808,729,970.00	40,668,271.09	431,807,122.89	99,447,150.24	1,635,782,514.22	226,500,000.00	440,023,200.00	31,411,661.19	309,834,029.27	89,719,420.37	1,097,488,310.83
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	255,130,000.00	808,729,970.00	40,668,271.09	431,807,122.89	99,447,150.24	1,635,782,514.22	226,500,000.00	440,023,200.00	31,411,661.19	309,834,029.27	89,719,420.37	1,097,488,310.83
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	255,130,000.00	-255,130,000.00	10,143,927.67	91,084,121.43	-2,150,468.81	99,077,580.29	28,630,000.00	368,706,770.00	9,256,609.90	121,973,093.62	9,727,729.87	538,294,203.39
(一) 净利润	-	-	-	131,843,649.10	23,602,022.39	155,445,671.49	-	-	-	131,229,703.52	28,262,280.54	159,491,984.06
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	131,843,649.10	23,602,022.39	155,445,671.49	-	-	-	131,229,703.52	28,262,280.54	159,491,984.06
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-28,630,000.00	368,706,770.00	-	-	-	397,336,770.00
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-28,630,000.00	368,706,770.00	-	-	-	397,336,770.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-10,143,927.67	-40,759,527.67	-25,752,491.20	-56,368,091.20	-	-	9,256,609.90	-9,256,609.90	-18,534,550.67	-18,534,550.67
1.提取盈余公积	-	-	-10,143,927.67	-10,143,927.67	-	-	-	-	9,256,609.90	-9,256,609.90	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-30,615,600.00	-25,752,491.20	-56,368,091.20	-	-	-	-	-18,534,550.67	-18,534,550.67
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	255,130,000.00	-255,130,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	255,130,000.00	-255,130,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	510,260,000.00	553,599,970.00	50,812,198.76	522,891,244.32	97,296,681.43	1,734,860,094.51	255,130,000.00	808,729,970.00	40,668,271.09	431,807,122.89	99,447,150.24	1,635,782,514.22

法定代表人：郑钟南

主管会计工作负责人：李科辉

会计机构负责人：李伟琪

母公司股东权益变动表

2011年度

编制单位：广东南洋电缆集团股份有限公司（母公司）

单位：人民币元

项目	本期金额					上年同期金额				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	255,130,000.00	808,729,970.00	40,668,271.09	206,373,796.03	1,310,902,037.12	226,500,000.00	440,023,200.00	31,411,661.19	123,064,306.93	820,999,168.12
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	255,130,000.00	808,729,970.00	40,668,271.09	206,373,796.03	1,310,902,037.12	226,500,000.00	440,023,200.00	31,411,661.19	123,064,306.93	820,999,168.12
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	255,130,000.00	-255,130,000.00	10,143,927.67	60,679,749.02	70,823,676.69	28,630,000.00	368,706,770.00	9,256,609.90	83,309,489.10	489,902,869.00
（一）净利润	-	-	-	101,439,276.69	101,439,276.69	-	-	-	92,566,099.00	92,566,099.00
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	101,439,276.69	101,439,276.69	-	-	-	92,566,099.00	92,566,099.00
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	28,630,000.00	368,706,770.00	-	-	397,336,770.00
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	28,630,000.00	368,706,770.00	-	-	397,336,770.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	10,143,927.67	-40,759,527.67	-30,615,600.00	-	-	9,256,609.90	-9,256,609.90	-
1.提取盈余公积	-	-	10,143,927.67	-10,143,927.67	-	-	-	9,256,609.90	-9,256,609.90	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-30,615,600.00	-30,615,600.00	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	255,130,000.00	-255,130,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	255,130,000.00	-255,130,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	510,260,000.00	553,599,970.00	50,812,198.76	267,053,545.05	1,381,725,713.81	255,130,000.00	808,729,970.00	40,668,271.09	206,373,796.03	1,310,902,037.12

法定代表人：郑钟南

主管会计工作负责人：李科辉

会计机构负责人：李伟琪

三、财务报表附注

一、公司简介

公司概况

广东南洋电缆集团股份有限公司（以下简称“公司”）原为汕头市公园区中兴五金塑料制品厂（后名称变更为广东南洋电缆厂），广东南洋电缆厂系于1985年8月设立的集体所有制企业。2000年4月，经汕头市升平区人民政府经济体制改革办公室“汕升府体【2000】195号”文批准，广东南洋电缆厂改组为广东南洋电缆厂有限责任公司。2003年5月，经汕头市工商行政管理局核准，广东南洋电缆厂有限公司名称变更为广东南洋电缆集团有限公司。

2005年8月，经广东省人民政府办公厅“粤办函【2005】407号”文批准，由广东南洋电缆集团有限公司原有全体股东作为发起人，对广东南洋电缆集团有限公司进行整体改组，发起设立广东南洋电缆集团股份有限公司，以截至2005年3月31日经审计的净资产113,000,000.00元按1:1的比例折为广东南洋电缆集团股份有限公司股本113,000,000股，股份公司于2005年8月在广东省工商行政管理局注册登记。

2008年1月，经公司2006年度第二次临时股东大会审议通过并由中国证券监督管理委员会“证监许可字【2008】72号”文核准，公司首次公开发行人民币普通股（A股）3,800万股，发行后注册资本增加为人民币15,100万元。公司于2009年6月根据2008年度股东大会决议以资本公积金转增股本后，注册资本变更为22,650万元，并于2009年8月在广东省工商行政管理局办理变更登记。

2010年9月，经公司2009年第三次临时股东大会审议决议通过并由中国证券监督管理委员会“证监许可【2010】865号”文核准，公司向特定对象非公开发行人民币普通股（A股）2,863万股，发行后股本增加至25,513万元，并于2010年11月在汕头市工商行政管理局办理变更登记。

2011年4月，根据公司2010年度股东大会决议以资本公积转增股本25,513万元后，注册资本变更为人民币51,026万元，并于2011年7月在汕头市工商行政管理局办理变更登记，领取注册号为440000000035814的企业法人营业执照。

法定代表人：郑钟南先生

公司住所：汕头市珠津工业区珠津二街1号

公司经营范围

经营本企业自产产品的出口业务；经营本企业生产所需机械设备、零配件及其他原辅材料的进口业务；布电线，电力电缆，低压电器及元件，塑料制品的加工、制造。（凡涉专项规定应持有效期内专批证件方可经营）

公司基本组织架构

股东大会是公司的权力机构，董事会是股东大会的执行机构，监事会是公司的内部监督机构，总经理负责公司的日常经营管理工作。至本报告期末，公司拥有 1 家控股子公司广州南洋电缆有限公司及 2 家全资子公司广东南洋超高压电缆有限公司、南洋电缆（天津）有限公司。

至本报告期末，公司股东郑钟南持有公司股份合计为 62.47%，对公司构成了实质控制关系。

财务报告的批准报出

本财务报告业经公司董事会于 2012 年 4 月 24 日批准报出。

二、遵循企业会计准则的声明

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

三、财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，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》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，并基于以下所述重要会计政策、会计估计编制财务报表。

四、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、会计年度

公司自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

2、记账本位币

公司记账本位币为人民币。

3、记帐基础和计量属性

公司以权责发生制为记账基础，采用借贷复式记账法进行会计核算。一般采用历史成本作为计量属性，当所确定的会计要素符合企业会计准则的要求、能够取得并可靠计量时，采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

一 同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按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（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

一 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的，为非同一控制下企业合并。

非同一控制下的企业合并中，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指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、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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，计入当期损益。

5、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全部子公司。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

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实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期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，以合并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，并自合并日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

如果归属于少数股东的亏损超过少数股东在该子公司所有者权益中所享有的份额，其余额冲减少数股东权益。

6、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将持有的期限短（一般不超过3个月）、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确定为现金等价物。

7、外币业务核算方法

公司外币业务采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率作为折算汇率折合成人民币记账；在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除为购建或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损益按资本化原则处理外，均计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算。

境外经营实体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，股东权益项目中除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；境外经营实体的利润表中的收入和费用项目采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在资产负债表中股东权益项目下单独列示，处置境外经营时，计入处置当期损益。境外经营实体的现金流量项目，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。

8、金融工具

金融资产的分类、确认和计量

—公司在金融资产初始确认时将其划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产、持有至到期投资。金融资产初始确认时按公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。

——以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，包括交易性金融资产，或是初始确认时就被管理层指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按公允价值进行后续计量，持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

——贷款和应收款项：公司将在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产划分为贷款和应收款项。贷款和应收款项按实际利率法，以摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

——可供出售金融资产：公司可供出售金融资产指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除贷款和应收款项、持有至到期投资、交易性金融资产以外的非衍生金融资产。可供出售金融资产按公允价值进行后续计量，持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价

值变动形成的利得或损失直接计入所有者权益，直到该金融资产终止确认或发生减值时再转出，计入当期损益。

——持有至到期投资：公司将管理层有明确意图并有能力持有至到期，到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产划分为持有至到期投资。持有至到期投资按实际利率法，以摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

金融负债的分类、确认和计量

一公司在金融负债初始确认时将其划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。金融负债初始确认时按公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

——以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

——其他金融负债：其他金融负债按实际利率法，以摊余成本进行后续计量，在终止确认或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，

按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

金融工具公允价值确定

—金融工具存在活跃市场的，以活跃市场中的报价确定其公允价值；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。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

金融资产减值测试及减值准备计提方法

—公司在资产负债表日对交易性金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

——以摊余成本计量的金融资产减值的计量

如果有客观证据表明以摊余成本计量的金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产从单项或组合的角度进行减值测试，对已确定不存在减值客观证据的单项金额资产，再与具有类似信用风险特性的金融资产构成一个组合进行减值测试，对已以单项为基础计提减值准备的金融资产，不再纳入组合中进行减值测试。在后续期间，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。但转回后的账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。按摊余成本计量的金融资产实际发生损失时，冲减已计提的相关减值准备。

——可供出售金融资产

如果有客观证据表明可供出售金融资产发生减值，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失，予以转出计入当期损益。累计损失是该可供出售金融资产的初始取得成本，扣除已收回本金和摊销金额、发生减值时的公允价值和原计入损益的减值损失后的净额。

9、应收款项

—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：单项金额重大是指应收款项余额占本公司合并报表前五名或占应收款项余额 10%以上的款项。

——单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。经单独进行减值测试未发生减值的，参照信用风险组合以账龄分析法计提坏账准备。

一按组合计提坏账准备应收款项：

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

——以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	5%	5%
1—2 年	20%	20%
2—3 年	50%	50%
3 年以上	80%	80%

一单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

对有客观证据表明其已发生减值的单项非重大应收款项，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

10、 存货核算方法

存货分类：原材料、在产品、产成品。

存货的核算：原材料、产成品按实际成本计价，领用或发出时按加权平均法核算。

存货的盘存制度：采用永续盘存制。

存货跌价准备的确认和计提：按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本的差额计提存货跌价准备。产成品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，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，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

11、 长期股权投资核算方法

长期股权投资的计价

—企业合并形成长期股权投资

—与同一控制下的企业合并，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，为企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

—与非同一控制下的企业合并，合并成本为公司在购买日为取得对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，为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，公司将其计入投资成本。

—其他方式取得的长期股权投资

—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。

—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。

—通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其初始投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本。

—通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

长期股权投资的后续计量及收益确认方法

—公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，和对被投资单位不具有共同控制或重大影响、并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。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，被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认为当期投资收益。

—公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整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小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。投资企业对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。

公司按权益法确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（公司负有承担额外损

失义务的除外)。

长期股权投资减值准备

一公司在报告期末对长期股权投资逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复，则将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

12、 固定资产计价和折旧方法

固定资产的标准：公司固定资产是指为生产商品、提供服务、出租或经营管理而持有的、使用年限超过 1 年的有形资产。

固定资产的分类：房屋建筑物、机器设备、运输设备及办公设备；

固定资产的计价和折旧方法：固定资产按实际成本计价，并按直线法计提折旧。各类固定资产预计使用寿命、预计残值率和年折旧率列示如下：

固定资产类别	预计使用寿命	预计残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20 ~ 40	3 ~ 10	2.43 ~ 4.85
机器设备	8 ~ 10	3 ~ 10	9.00 ~ 12.13
运输设备	8	3 ~ 10	11.25 ~ 12.13
办公设备	5	3 ~ 10	18.00 ~ 19.40

固定资产减值准备：公司在报告期末对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于其账面价值，则按照其差额计提固定资产减值准备，固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产未来现金流量的现值则按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

13、 在建工程核算方法

在建工程按实际成本计价，并于达到预定可使用状态时按工程预算、造价或工程实际成本暂估价转入固定资产，在办理竣工决算后，按实际成本调整固定资产账面价值。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前按可资本化金额计入资产成本，

其后计入当期损益。

在建工程减值准备：公司在报告期末对在建工程进行全面检查，如果在建工程存在长期停建且预计未来3年内不重新开工、所建项目无论在性能或技术上已经落后且给企业带来的经济效益具有很大的不确定性、以及其他足以证明在建工程已经发生减值的情形时，按单个在建工程项目的可收回金额低于在建工程账面价值的差额计提在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

14、无形资产计价和摊销方法

无形资产计价

—外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价。

—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，开发阶段的支出，能够符合资本化条件的，确认为无形资产成本。

—投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

—接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按换入无形资产的公允价值入账。

—非货币性交易取得的无形资产，以该项非货币性资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

无形资产摊销：使用寿命有限的无形资产，在估计该使用寿命的年限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来未来经济利益的期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

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

无形资产减值准备：公司在报告期末对无形资产进行全面检查，如果无形资产存在已被其他新技术所替代而使其为企业创造经济效益的能力受到重大不利影响、某项无形资产的市价大幅下跌且在剩余摊销年限内预期不会恢复、某项无形资产已超过法律保护期限但仍有部分使用价值、以及其他足以证明某项无形资产已经发生减值的情形时，按单项预计可收回金额与账面价值差额计提减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

15、 借款费用资本化核算方法

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，在符合资本化条件的资产达到预定可使用状态之后所发生的借款费用，计入当期损益；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。

借款费用同时满足以下条件时予以资本化：资产支出（包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出）已经发生；借款费用已经发生；为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

借款利息资本化金额：购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前，应按以下方法确定资本化金额：

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

—为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

暂停资本化：符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化应当继续进行。

16、 预计负债的确认标准和计量方法

预计负债的确认标准：当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：①该义务是公司承担的现时义务；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。

预计负债的计量方法：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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：①或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；②或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定；③公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

17、职工薪酬

职工薪酬包括在职工为公司提供服务的会计期间，公司给予职工各种形式的报酬以及其他相关支出，包括支付的职工工资、奖金、津贴、补贴和职工福利费，以及为职工缴纳医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金等。在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予补偿的建议（解除劳动关系计划或裁减建议即将实施，且企业不能单方面撤回），公司确认由此而产生的预计负债，同时计入当期费用。

18、收入确认原则

公司销售商品取得的收入，在下列条件均能满足时予以确认：公司已发货、客户已签收确认；货物经验收并已开具发票或结算凭据；已经收款或取得索取货款凭据；相关已发生或将发生的成本能够可靠计量。

提供劳务取得的收入，在下列条件均能满足时采用完工百分比法予以确认：收入的金额能够可靠地计量；与交易相关的经济利益很可能流入；交易中的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。如提供劳务交易的结果不能够可靠估计且已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的劳务成本金额确认收入；发生的劳务成本预计不能够全部得到补偿的，按能够得到补偿的劳务成本金额确认收入；发生的劳务成本预计全部不能够得到补偿的，不确认收入。

提供他人使用公司资产取得收入，在下列条件均能满足时予以确认：与交易相关的经济利益能够流入公司；收入的金额能够可靠地计量。提供他人使用本公司的资产等而应收的使用费收入，按有关合同、协议规定的收费时间和方法计算确认营业收入。

19、政府补助

政府补助在下列条件均能得到满足时才能予以确认：能够满足政府补助所附条件；能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量，政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

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

20、递延所得税资产和递延所得税负债

公司采用资产负债表债务法进行所得税的会计处理。除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

21、经营租赁

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人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。

22、套期保值

套期保值的分类、确认和计量

——公司套期保值分为以下三类：现金流量套期、公允价值套期和境外经营净投资套期。套期保值同时满足下列条件的，才能运用套期会计方法进行处理：在套期开始时，公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件，套期必须与具体可辨认并被指定的风险有关，且最终影响损益；该套期预期高度有效，且符合最初为该套期关系所确定的风险管理策略；对预期交易的现金流量套期，预期交易很可能发生，且必须使企业面临最终将影响损益的现金流量变动风险；套期有效性能够可靠地计量；套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

——现金流量套期：现金流量套期的套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，按套期工具自套期开始的累计利得或损失与被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额二者绝对额中较低者，直接确认为所有者权益，套期工具利得或损失中属于无效套期的部分（即扣除直接确认为所有者权益后的其他利得或损失），计入当期损益；现金流量套期原直接计入所有者权益中的套期工具利得或损失，在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。但是，如果预期原直接在所有者权益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补时，将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

——公允价值套期：公允价值套期的套期工具为衍生工具的，套期工具公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益，套期工具为非衍生工具的，套期工具账面价值因汇率变动形成的利得或损失计入当期损益；被套期项目因被套期风险形成的利得或损失计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

——对境外经营净投资的套期：对境外经营净投资套期的套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为所有者权益，并在处置境外经营时转入当期损益。套期工具形成的利得或损失中

属于无效套期的部分，计入当期损益。

23、 利润分配方法

根据公司章程，公司利润按以下顺序分配：

- 弥补以前年度亏损；
- 提取 10% 法定盈余公积金；
- 经股东大会决议，可提取任意公积金；
- 剩余利润根据股东大会决议按照股东持股比例予以分配。

24、 会计政策、会计估计变更和重要前期差错更正

公司本期无会计政策、会计估计变更及重要前期差错更正事项。

五、 主要税项

增值税

公司为增值税一般纳税人，按销售收入的 17% 计算销项税，按销项税额扣除允许抵扣的进项税额的差额计算缴纳。

所得税

广东南洋电缆集团股份有限公司

公司为设于经济特区的内资企业，根据 2007 年颁布的《中华人民共和国企业所得税法》及国发【2007】39 号“关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知”的有关规定，公司企业所得税适用税率自 2008 年 1 月 1 日起 5 年内将由 15% 的优惠税率逐步过渡到法定税率 25%，即公司企业所得税 2009 年按 20% 税率执行，2010 年按 22% 税率执行，2011 年按 24% 税率执行，2012 年按 25% 税率执行。

广东南洋超高压电缆有限公司及南洋电缆（天津）有限公司

根据 2007 年颁布的《中华人民共和国企业所得税法》，广东南洋超高压电缆有限公司及南洋电缆（天津）有限公司企业所得税税率为 25%。

广州南洋电缆有限公司

广州南洋电缆有限公司为位于国家级经济开发区的广州经济技术开发区之生产性外商投资企业，企业所得税原适用税率为 15%，并自 2004 年首个获利年度起享受二免三减半的企业所得税税收优惠。根据 2007 年颁布的《中华人民共和国企业所得税法》及国发【2007】39 号“关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知”的有关规定，广州南洋电缆有限公司企业所得税适用税率自 2008 年 1 月 1 日起 5 年内将由 15% 的优惠税率逐步过渡到法定税率 25%，即广州南洋电缆有限公司企业所得税 2009 年按 20% 税率执行，2010 年按 22% 税率执行，2011 年按 24% 税率执行，2012 年按 25% 税率执行。

六、企业合并及合并财务报表

一公司子公司均系通过设立或投资取得，具体情况如下：

子公司	公司类型	注册地	业务性质	经营范围	注册资本	实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	权益比例	表决权比例	合并报表情况
广州南洋电缆有限公司	有限责任	广州开发区	制造业	开发、生产电线、电力电缆、低压电器及元件，加工塑料制品，销售本公司产品，提供售后服务（涉证产品凭证经营）	23,388 万元港币	17,541 万元港币	--	75%	75%	合并
广东南洋超高压电缆有限公司	有限责任	广州开发区	制造业	环保型特种中、高压交联电力电缆及其配件的研究、开发、生产、销售。货物进出口、技术进出口	48,680.40 万元	48,738.49 万元	--	100%	100%	合并
南洋电缆（天津）有限公司	有限责任	天津市	制造业	电力电缆、光电复合电缆、风能电缆、核电电缆、船用电缆、特种电缆生产、研发、销售；塑料制品加工、销售	39,733.677 万元	39,733.677 万元	--	100%	100%	合并

一广州南洋电缆有限公司系经广州经济技术开发区（广州高新技术产业开发区/广州出口加工区）管理委员会“穗开管企【2001】325号”文批准设立的中外合作企业，该子公司于2001年12月23日取得营业执照，并于2003年4月开始投产经营。

一广东南洋超高压电缆有限公司系广东南洋电缆集团股份有限公司与子公司广州南洋电缆有限公司于2008年3月共同投资设立的有限责任公司，注册资本为43,680.40万元。2010年8月，由双方股东按原持股比例增加注册资本至48,680.40万元。2010年11月，广州南洋电缆有限公司将所持5.99%股权以29,755,877.04元价格转让给广东南洋电缆集团股份有限公司，广东南洋超高压电缆有限公司成为广东南洋电缆集团股份有限公司之全资子公司。

一南洋电缆（天津）有限公司系广东南洋电缆集团股份有限公司投资设立的全资子公司，于2009年11月23日取得营业执照，注册资本为39,733.677万元。

一控股子公司少数股东权益和少数股东损益

公司名称	本期少数股东损益	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
广州南洋电缆有限公司	23,602,022.39	97,296,681.43	-	-
合计	23,602,022.39	97,296,681.43	-	-

七、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

公司 2011 年 12 月 31 日货币资金余额为 315,218,217.31 元，其明细列示如下：

项 目	期末余额			期初余额		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
现 金			669,656.08			769,624.50
银行存款			303,599,904.73			380,710,500.57
其中：美元	1,375,570.12	6.30	8,667,329.77	226,723.28	6.62	1,501,520.27
港币	198.15	0.81	160.64	186.82	0.85	160.64
欧元	56,074.64	8.16	457,709.25	18,323.11	8.81	161,362.47
其他货币资金			10,948,656.50			9,995,766.83
合 计			<u>315,218,217.31</u>			<u>391,475,891.90</u>

—其他货币资金期末余额主要为公司存入银行的投标、履约保函保证金及信用证保证金。

—所有银行存款均以本公司及合并范围内子公司名义于银行等相关金融机构开户储存。

2、应收票据

公司 2011 年 12 月 31 日应收票据余额为 91,221,393.34 元，按项目列示如下：

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	91,221,393.34	20,698,007.44
商业承兑汇票	-----	2,990,000.00
合 计	<u>91,221,393.34</u>	<u>23,688,007.44</u>

—截至 2011 年 12 月 31 日，公司已背书未到期的应收银行承兑汇票金额为 23,990,535.37 元，不存在已背书未到期的商业承兑汇票。

—截至 2011 年 12 月 31 日，公司不存在已贴现或质押的商业承兑汇票。

—应收票据期末余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

—应收票据期末余额中无应收其他关联方款项。

3、应收账款

公司 2011 年 12 月 31 日应收账款净额为 586,538,712.71 元，按种类分析列示如下：

项目	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
按账龄分析组合计提坏账准备的应收账款	606,379,351.80	100.00	19,840,639.09	3.27	516,629,161.47	100.00	21,160,637.89	4.10
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	<u>606,379,351.80</u>	<u>100.00</u>	<u>19,840,639.09</u>	<u>3.27</u>	<u>516,629,161.47</u>	<u>100.00</u>	<u>21,160,637.89</u>	<u>4.10</u>

—按账龄分析组合计提坏账准备的应收账款列示如下：

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	所占比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	所占比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	555,017,417.98	91.53	2,775,087.09	0.50	463,516,695.15	89.72	2,317,583.48	0.50
1-2 年	34,259,888.52	5.65	6,851,977.71	20.00	36,041,621.16	6.98	7,208,324.23	20.00
2-3 年	11,560,206.54	1.91	5,780,103.28	50.00	6,739,819.81	1.30	3,369,909.90	50.00
3 年以上	5,541,838.76	0.91	4,433,471.01	80.00	10,331,025.35	2.00	8,264,820.28	80.00
合计	<u>606,379,351.80</u>	<u>100.00</u>	<u>19,840,639.09</u>	<u>3.27</u>	<u>516,629,161.47</u>	<u>100.00</u>	<u>21,160,637.89</u>	<u>4.10</u>

—公司期末无单项金额虽不重大但单独进行减值测试的应收账款计提坏账准备的情况。

—公司无以前年度已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回的情况。

—公司本期不存在核销应收账款的情况。

—应收账款期末余额中欠款前五名单位金额合计为 82,592,743.68 元，占应收账款余额比例为 13.62%，具体情况如下：

客户	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
客户 A	非关联客户	17,168,884.73	一年以内	2.83%

客户 B	非关联客户	17,024,056.49	一年以内	2.81%
客户 C	非关联客户	16,324,019.13	一年以内	2.69%
客户 D	非关联客户	16,039,228.10	一年以内	2.65%
客户 E	非关联客户	16,036,555.23	一年以内	2.64%
合计		<u>82,592,743.68</u>		<u>13.62%</u>

一应收账款期末余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

一应收账款期末余额中无应收其他关联方款项。

4、预付款项

公司 2011 年 12 月 31 日预付款项余额为 12,391,811.11 元，按账龄分析列示如下：

项 目	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	12,050,956.11	97.25	18,981,877.45	99.50
1-2 年	298,130.00	2.41	54,560.00	0.29
2-3 年	1,760.00	0.01	-	-
3 年以上	40,965.00	0.33	40,965.00	0.21
合计	<u>12,391,811.11</u>	<u>100.00</u>	<u>19,077,402.45</u>	<u>100.00</u>

一预付款项期末余额较期初余额减少 6,685,591.34 元，减幅为 35.04%，主要系公司原依约预付材料款受期末到货影响所致。

一预付款项期末余额中前五名单位金额合计 5,788,600.00 元，占期末余额比例为 46.71%，具体情况如下：

单 位	与本公司关系	金 额	账 龄	未结算原因
供应商 A	非关联供应商	2,165,000.00	1 年以内	依约预付采购款
供应商 B	非关联供应商	1,171,200.00	1 年以内	依约预付设备款
供应商 C	非关联供应商	951,412.00	1 年以内	依约预付设备款
供应商 D	非关联供应商	842,400.00	1 年以内	依约预付采购款
供应商 E	非关联供应商	658,588.00	1 年以内	依约预付采购款

合 计		<u>5,788,600.00</u>	
-----	--	---------------------	--

—预付款项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款项。

—预付款项期末余额中无预付其他关联方款项。

5、其他应收款

公司 2011 年 12 月 31 日其他应收款净额为 18,647,754.30 元，按种类分析列示如下：

项 目	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
按账龄分析组合计提坏账准备的其他应收款	18,741,461.61	100.00	93,707.31	0.50	13,117,403.58	100.00	758,655.64	5.78
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	<u>18,741,461.61</u>	<u>100.00</u>	<u>93,707.31</u>	<u>0.50</u>	<u>13,117,403.58</u>	<u>100.00</u>	<u>758,655.64</u>	<u>5.78</u>

—按账龄分析组合计提坏账准备的其他应收款列示如下：

账 龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		坏账准备		坏账准备	
	金 额	所占比 (%)	金 额	计提比例 (%)	金 额	所占比 (%)	金 额	计提比例 (%)
1 年以内	18,741,461.61	100.00	93,707.31	0.50	10,867,768.58	82.85	54,338.84	0.50
1-2 年	-	-	-	-	1,612,778.00	12.29	322,555.60	20.00
2-3 年	-	-	-	-	425,748.00	3.25	212,874.00	50.00
3 年以上	-----	-----	-----	-----	211,109.00	1.61	168,887.20	80.00
合计	<u>18,741,461.61</u>	<u>100.00</u>	<u>93,707.31</u>	<u>0.50</u>	<u>13,117,403.58</u>	<u>100.00</u>	<u>758,655.64</u>	<u>5.78</u>

—其他应收款期末余额较期初余额增加 5,624,058.03 元，增幅为 42.87%，主要系随新能源、船用及变频节能特种电缆项目开展，下属子公司南洋电缆（天津）有限公司交付的项目实施保证金相应增加所致。

—公司期末无单项金额虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款计提坏账准备的情况。

—公司本期不存在核销其他应收款的情况。

—其他应收款期末余额中欠款前五名单位金额合计 11,957,648.00 元，占其他应收款余额比例为 63.80%，具体情况如下：

单 位	与本公司关系	金 额	账 龄	占其他应收款 总额的比例
单位 A	非关联关系	3,366,962.00	1 年以内	17.97%
单位 B	非关联关系	3,200,000.00	1 年以内	17.07%
单位 C	非关联关系	2,235,686.00	1 年以内	11.93%
单位 D	非关联关系	2,155,000.00	1 年以内	11.50%
单位 E	非关联关系	1,000,000.00	1 年以内	5.33%
合 计		<u>11,957,648.00</u>		<u>63.80%</u>

—其他应收款期末余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

—其他应收款期末余额中无应收其他关联方款项。

6、 存货

公司 2011 年 12 月 31 日存货净额为 331,614,050.45 元，其明细列示如下：

项 目	期末余额		期初余额	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
原材料	138,470,522.36	418,709.49	251,951,721.33	-
在产品	65,352,293.63	430,939.26	57,513,993.50	-
产成品	<u>130,576,546.68</u>	<u>1,935,663.47</u>	<u>166,404,879.58</u>	-
合 计	<u>334,399,362.67</u>	<u>2,785,312.22</u>	<u>475,870,594.41</u>	-

—计提的存货跌价准备及其增减变动情况如下：

类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
原材料	-	418,709.49	-	418,709.49
在产品	-	430,939.26	-	430,939.26
产成品	-	<u>1,935,663.47</u>	-	<u>1,935,663.47</u>
合 计	-	<u>2,785,312.22</u>	-	<u>2,785,312.22</u>

一受 2011 年第四季度原材料铜材价格下跌影响，公司期末按存货库存可变现净值低于账面成本的差额计提存货跌价准备 2,785,312.22 元。

7、 固定资产及折旧

公司 2011 年 12 月 31 日固定资产净额为 296,646,179.82 元，其明细列示如下：

<u>固定资产原值</u>	<u>2010.12.31</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2011.12.31</u>
房屋建筑物	139,329,155.57	3,735,990.13	-	143,065,145.70
机器设备	243,590,806.56	3,857,665.53	4,696,854.70	242,751,617.39
运输工具	10,086,667.85	990,522.15	173,019.00	10,904,171.00
办公设备	6,498,446.98	2,202,713.98	-	8,701,160.96
合 计	<u>399,505,076.96</u>	<u>10,786,891.79</u>	<u>4,869,873.70</u>	<u>405,422,095.05</u>
二、累计折旧				
房屋建筑物	15,610,322.18	5,794,620.24	-	21,404,942.42
机器设备	60,589,612.88	21,497,602.16	1,825,292.08	80,261,922.96
运输工具	2,320,759.72	1,199,619.38	111,289.23	3,409,089.87
办公设备	2,562,213.58	1,137,746.40	-	3,699,959.98
合 计	<u>81,082,908.36</u>	<u>29,629,588.18</u>	<u>1,936,581.31</u>	<u>108,775,915.23</u>
三、账面净值				
房屋建筑物	123,718,833.39			121,660,203.28
机器设备	183,001,193.68			162,489,694.43
运输工具	7,765,908.13			7,495,081.13
办公设备	3,936,233.40			5,001,200.98
合 计	<u>318,422,168.60</u>			<u>296,646,179.82</u>
四、减值准备	== -	==	==	== -
五、账面价值	<u>2010.12.31</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2011.12.31</u>
房屋建筑物	123,718,833.39			121,660,203.28

机器设备	183,001,193.68			162,489,694.43
运输工具	7,765,908.13			7,495,081.13
办公设备	3,936,233.40			5,001,200.98
合计	<u>318,422,168.60</u>			<u>296,646,179.82</u>

—本期由在建工程转入固定资产原价为 3,340,082.67 元。

—公司 2011 年度计入制造费用、营业费用及管理费用的折旧额合计为 29,629,588.18 元。

—公司无未办妥产权证书的固定资产。

—截至 2011 年 12 月 31 日，公司不存在需计提固定资产减值准备的情形。

8、在建工程

公司 2011 年 12 月 31 日在建工程余额为 177,865,906.92 元，列示如下：

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	177,865,906.92	-	177,865,906.92	20,751,791.56	-	20,751,791.56
合计	<u>177,865,906.92</u>	<u>-</u>	<u>177,865,906.92</u>	<u>20,751,791.56</u>	<u>-</u>	<u>20,751,791.56</u>

—在建工程变动明细列示如下：

工程名称	期初余额	本期增加	本期结转 固定资产	期末余额	资金来源
新能源、船用及变频节能特种电缆项目	3,109,315.40	131,846,043.42	-	134,955,358.82	募集
轨道交通用特种电缆项目	12,076,809.42	27,749,266.38	141,082.67	39,684,993.13	自筹
预付购房款	5,349,000.00	-	3,199,000.00	2,150,000.00	自筹
其他	216,666.74	858,888.23	-	1,075,554.97	自筹
合计	<u>20,751,791.56</u>	<u>160,454,198.03</u>	<u>3,340,082.67</u>	<u>177,865,906.92</u>	

—截至 2011 年 12 月 31 日，公司不存在需计提在建工程减值准备的情形。

9、无形资产

公司 2011 年 12 月 31 日无形资产净值为 102,155,093.53 元，列示如下：

项目	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.12.31
一、账面原值				
土地使用权	110,014,493.20	-	-	110,014,493.20

财务软件	322,371.97	58,376.07	-	380,748.04
合计	110,336,865.17	58,376.07	-	110,395,241.24
二、累计摊销				
土地使用权	5,890,749.91	2,224,742.70	-	8,115,492.61
财务软件	56,812.61	67,842.49	-	124,655.10
合计	5,947,562.52	2,292,585.19	-	8,240,147.71
三、账面净值				
土地使用权	104,123,743.29			101,899,000.59
财务软件	265,559.36			256,092.94
合计	104,389,302.65			102,155,093.53
四、减值准备合计				
	-			-
五、账面价值				
土地使用权	104,123,743.29			101,899,000.59
财务软件	265,559.36			256,092.94
合计	104,389,302.65			102,155,093.53

一截至 2011 年 12 月 31 日，公司不存在需计提无形资产减值准备的情形。

10、 递延所得税资产

一已确认的递延所得税资产

项 目	期末余额	期初余额
递延所得税资产：		
资产减值准备	5,679,914.67	5,260,727.73
下属子公司可抵扣亏损额	17,034.03	278,310.38
内部未实现利润	1,007,917.91	222,102.18
应付职工薪酬	729,495.14	-
合计	7,434,361.75	5,761,140.29

一引起暂时性差异的资产对应的暂时性差异金额列示如下：

项 目	期末余额	期初余额
坏账准备	19,934,346.40	21,919,293.53
存货跌价准备	2,785,312.22	-
下属子公司可抵扣亏损额	68,136.10	1,113,241.53

内部未实现利润	4,031,671.66	895,106.35
应付职工薪酬	2,917,980.57	-
合计	<u>29,737,446.95</u>	<u>23,927,641.41</u>

11、 资产减值准备明细

项 目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	其他	
坏账准备	21,919,293.53	-	1,984,947.13	-	19,934,346.40
存货跌价准备	-	2,785,312.22	-	-	2,785,312.22
合计	<u>21,919,293.53</u>	<u>2,785,312.22</u>	<u>1,984,947.13</u>	<u>-</u>	<u>22,719,658.62</u>

12、 短期借款

项 目	期末余额	期初余额
信用借款	20,000,000.00	50,000,000.00
保证借款	30,000,000.00	-
抵押借款	-	20,000,000.00
合 计	<u>50,000,000.00</u>	<u>70,000,000.00</u>

—保证借款期末余额中 30,000,000.00 元由下属子公司广州南洋电缆有限公司为本公司提供连带责任保证担保。

—截至 2011 年 12 月 31 日，公司不存在已到期未偿还的短期借款。

13、 应付票据

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	-	20,000,000.00
合 计	<u>-</u>	<u>20,000,000.00</u>

14、 应付账款

项 目	期末余额	期初余额
应付账款	41,763,203.34	34,666,335.77

—应付账款期末余额中账龄超过一年的款项为 6,301,657.84 元，占应付账款总额的 15.09%，主要系尚未支付的环保型特种高压交联电缆项目的工程、设备质保金。

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

—应付账款期末余额中无应付其他关联方款项。

15、 预收款项

项 目	期末余额	期初余额
预收款项	62,635,509.00	88,590,253.94

—预收款项期末余额中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

—预收款项期末余额中无预收其他关联方款项。

16、 应付职工薪酬

公司 2011 年 12 月 31 日应付职工薪酬余额为 2,919,601.69 元，其明细列示如下：

项 目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
工资奖金及津补贴	2,040,972.15	35,641,767.46	34,775,611.89	2,907,127.72
职工福利费	-	1,578,912.03	1,578,912.03	-
工会经费	9,504.61	125,596.06	124,247.82	10,852.85
职工教育经费	-	34,190.00	34,190.00	-
社会保险费	5,883.72	3,897,135.01	3,901,397.61	1,621.12
住房公积金	-	226,800.00	226,800.00	-
合计	2,056,360.48	41,504,400.56	40,641,159.35	2,919,601.69

—截至 2011 年 12 月 31 日止，公司不存在拖欠性质的应付职工薪酬，该应付职工工资奖金及津补贴余额已于 2012 年 1 月前已全部发放和使用完毕。

17、 应交税费

公司 2011 年 12 月 31 日应交税费余额为 3,158,433.41 元，其明细列示如下：

税 种	期末余额	期初余额
所得税	10,542,015.27	13,369,901.96
增值税	-11,440,146.43	-32,412,377.82
城建税	971,422.83	294,957.54
教育费附加	693,873.46	126,410.37
堤围费	1,580,943.55	1,111,290.06
其他税费	810,324.73	56,205.53
合计	3,158,433.41	-17,453,612.36

18、 应付利息

公司 2011 年 12 月 31 日应付利息余额为 112,303.81 元，其明细列示如下：

项 目	期末余额	期初余额
银行借款利息	112,303.81	108,460.00
合 计	112,303.81	108,460.00

19、 其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
其他应付款	5,714,335.48	1,077,955.20

—其他应收款期末余额较期初余额增加 4,636,380.28 元，增幅为 430.11%，主要系收取新能源、船用及变频节能特种电缆项目工程施工方履约保证金所致。

—其他应付款期末余额中账龄超过一年的其他应付款余额为 1,059,875.20 元。

—其他应付款期末余额中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

—其他应付款期末余额中无应付其他关联方款项。

20、 递延收益

公司 2011 年 12 月 31 日递延收益余额为 38,570,000.00 元，其分类明细列示如下：

项 目	期末余额	期初余额
与资产相关的政府补助	36,570,000.00	33,070,000.00
与收益相关的政府补助	2,000,000.00	-
合 计	38,570,000.00	33,070,000.00

—递延收益为公司下属子公司南洋电缆（天津）有限公司收到的新能源、船用及变频节能特种电缆项目建设补助款 36,570,000.00 元及本公司收到的政府专项补助款 2,000,000.00 元，相关项目尚在实施过程中，故相应的政府补助款项暂在本科目反映。

21、 股本

数量单位：股

项 目	期初余额		本期增减变动			期末余额	
	数量	比例%	资本公积 转增股本	限制 流通 股上市	小 计	数量	比 例%
一、有限售条件股份							
1、国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-

2、其他内资持股	197,791,000	77.53	197,791,000	-389,856,000	-192,065,000	5,726,000	1.12
其中：境内自然人持股	175,024,000	68.6	175,024,000	-344,322,000	-169,298,000	5,726,000	1.12
3、外资持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	<u>197,791,000</u>	<u>77.53</u>	<u>197,791,000</u>	<u>-389,856,000</u>	<u>-192,065,000</u>	<u>5,726,000</u>	1.12
二、无限售条件股份							
1、人民币普通股	57,339,000	22.47	57,339,000	389,856,000	447,195,000	504,534,000	98.88
无限售条件股份合计	<u>57,339,000</u>	<u>22.47</u>	<u>57,339,000</u>	<u>389,856,000</u>	<u>447,195,000</u>	<u>504,534,000</u>	<u>98.88</u>
三、股份总数	<u>255,130,000</u>	<u>100.00</u>	<u>255,130,000</u>	<u>-</u>	<u>255,130,000</u>	<u>510,260,000</u>	<u>100.00</u>

—根据公司 2010 年度股东大会审议通过的资本公积转增股本方案，公司以 2010 年 12 月 31 日总股本 255,130,000 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，增加股本 255,130,000 股。公司上述股本业经广东正中珠江会计师事务所验证并出具“广会所验字【2011】第 10005330069 号”验资报告。

—经中国证券监督管理委员会“证监许可【2010】865 号”文核准，公司于 2010 年 9 月向特定对象非公开发行人民币普通股（A 股）2,863 万股。本次发行的 2,863 万股人民币普通股（A 股）自发行结束之日起限售期为十二个月，其中控股股东郑钟南先生所增持的 286.30 万股限售期为三十六个月。经 2010 年度股东大会决议以资本公积转增股本后，除控股股东外其他股东所持的 2,576.70 万股增加为 5,153.40 万股，已于 2011 年 10 月 12 日起上市流通。

—经中国证券监督管理委员会“证监许可字【2008】72 号”文核准，公司于 2008 年 1 月向社会公众首次公开发行人民币普通股（A 股）3,800 万股。根据首次公开发行前股东作出的承诺，自公司 A 股股票在证券交易所挂牌上市交易之日起，郑钟南、郑巧娇、许贝娜、章先杰所持股份的限售期为 36 个月，此外，郑钟南及章先杰承诺，在任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的 25%。郑钟南、郑巧娇、许贝娜、章先杰所持的 16,916.10 万股（本期资本公积转增股本后变更为 33,832.20 万股）限售条件流通股已于 2011 年 2 月 1 日上市流通。

22、 资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	807,829,970.00	-	255,130,000.00	552,699,970.00
拨款转入	<u>900,000.00</u>	-----	-----	<u>900,000.00</u>
合 计	<u>808,729,970.00</u>	-----	<u>255,130,000.00</u>	<u>553,599,970.00</u>

—股本溢价本期减少系公司根据 2010 年度股东大会决议以资本公积转增股本 255,130,000 股形成。

23、 盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	40,668,271.09	10,143,927.67	-	50,812,198.76
合计	40,668,271.09	10,143,927.67	-	50,812,198.76

— 盈余公积本期增加系按母公司 2011 年度净利润的 10% 计提法定盈余公积形成。

24、 未分配利润

项 目	本期金额	上期金额
调整前上年末未分配利润	431,807,122.89	309,834,029.27
调整年初未分配利润合计数	-	-
调整后年初未分配利润	431,807,122.89	309,834,029.27
加：本期净利润	131,843,649.10	131,229,703.52
减：提取法定盈余公积金	10,143,927.67	9,256,609.90
应付普通股股利	30,615,600.00	-
期末未分配利润	522,891,244.32	431,807,122.89
其中：拟分配现金股利	25,513,000.00	30,615,600.00

— 根据公司 2010 年度股东大会通过的利润分配方案，公司以 2010 年 12 月 31 日总股本 255,130,000 股为基数，每 10 股现金红利 1.20 元（含税），共派现金 30,615,600.00 元。该利润分案已于 2011 年 5 月实施完毕。

— 根据 2012 年 4 月 24 日公司董事会决议通过的 2011 年度利润分配预案，公司拟以 2011 年 12 月 31 日总股本 510,260,000 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），共派现金 25,513,000.00 元。该预案尚需经股东大会审议通过。

25、 营业收入及营业成本

— 营业收入及营业成本分类列示如下：

项 目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,086,868,174.74	1,792,063,601.45	1,856,601,683.95	1,571,331,105.43
其他业务	309,528.00	50,765.28	36,288.00	4,230.44
合 计	2,087,177,702.74	1,792,114,366.73	1,856,637,971.95	1,571,335,335.87

一 主营业务收入、成本分项列示如下:

项 目	本期金额		上期金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电力电缆	1,745,333,904.17	1,513,921,447.69	1,557,282,458.95	1,337,057,114.99
电气装备用电 线电缆	307,413,638.66	254,074,907.54	263,620,319.93	208,171,780.02
其他	34,120,631.91	24,067,246.22	35,698,905.07	26,102,210.42
合 计	<u>2,086,868,174.74</u>	<u>1,792,063,601.45</u>	<u>1,856,601,683.95</u>	<u>1,571,331,105.43</u>

一 主营业务收入按地区列示如下:

地 区	本期金额	上期金额
广东	1,412,593,506.27	1,295,449,250.16
福建	124,050,575.85	111,415,547.43
广西	63,464,024.20	53,818,255.39
江西	52,463,180.05	29,968,384.54
重庆	49,313,575.66	3,584,609.95
湖北	42,755,936.88	22,158,517.14
四川	38,157,645.92	25,460,860.03
天津	37,858,951.89	81,751,382.60
陕西	34,691,094.60	16,409,219.15
北京	33,942,538.49	94,925,343.05
出口	40,802,229.45	14,984,801.58
河北	15,494,910.64	7,215,383.39
海南	11,896,902.16	10,921,607.05
山东	11,725,664.55	4,199,990.17
江苏	10,287,019.46	35,127,197.94
其他	107,370,418.67	49,211,334.38
合计	<u>2,086,868,174.74</u>	<u>1,856,601,683.95</u>

—公司本期前五名客户销售收入总额为 262,087,045.62 元，占公司全部主营业务收入比例为 12.56%，具体情况如下：

客 户	营业收入	占主营业务收入的比例
客户 A	68,750,373.32	3.29%
客户 B	63,748,866.29	3.05%
客户 C	49,809,741.01	2.39%
客户 D	44,414,126.04	2.13%
客户 E	35,363,938.96	1.70%
合 计	<u>262,087,045.62</u>	<u>12.56%</u>

26、 营业税金及附加

税 项	本期金额	上期金额	计缴标准
营业税	16,565.04	1,995.84	计税收入 5%
城建税	3,487,069.17	1,204,878.14	流转税的 7%
教育费附加	2,490,743.74	516,376.34	流转税的 2%-5%
合 计	<u>5,994,377.95</u>	<u>1,723,250.32</u>	

27、 销售费用

项 目	本期金额	上期金额
运输费	10,114,157.42	9,653,670.04
工资薪酬	8,805,015.99	4,644,771.08
广告宣传费	8,055,023.35	2,540,174.83
办公费	2,477,448.80	2,203,508.70
招投标及检测费	4,548,282.11	5,759,714.65
业务招待费	2,058,902.69	2,472,602.51
差旅费	1,138,922.05	1,182,303.96
修理费	502,754.76	536,258.35
咨询服务费	40,070.00	480,153.10
其他	802,963.97	781,989.64
合计	<u>38,543,541.14</u>	<u>30,255,146.86</u>

28、 管理费用

项 目	本期金额	上期金额
-----	------	------

工资薪酬	13,773,835.78	9,157,763.31
税费	7,259,238.30	5,552,331.24
折旧费	3,845,872.67	3,405,442.18
业务招待费	2,675,566.54	2,188,154.99
无形资产摊销	2,292,585.19	1,327,478.03
办公费	2,274,374.99	1,796,504.90
中介费	2,197,402.26	1,501,892.00
差旅费	2,352,678.29	2,296,545.23
研发费用	1,564,632.09	1,565,651.20
水电费	1,232,579.72	1,137,855.96
其他	<u>2,102,760.22</u>	<u>2,671,723.43</u>
合计	<u>41,571,526.05</u>	<u>32,601,342.47</u>

29、 财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	6,073,318.82	9,389,987.30
减：利息收入	5,893,555.79	1,746,369.83
汇兑损益	505,645.22	-142,620.48
其他	<u>1,383,112.81</u>	<u>1,616,094.14</u>
合计	<u>2,068,521.06</u>	<u>9,117,091.13</u>

一公司本期财务费用较去年同期减少 7,048,570.07 元，减幅为 77.31%。主要是由于公司本期利息支出随银行借款使用的减少而相应减少，以及公司根据募投项目进展情况将暂未投入使用的募集资金存放于银行，相关存款利息收入大幅增加所致。

30、 资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
坏账损失	-1,984,947.13	4,975,356.88
存货跌价损失	2,785,312.22	-
其他资产减值损失	-----	-----
合计	<u>800,365.09</u>	<u>4,975,356.88</u>

31、 营业外收入

项 目	本期金额	上期金额	计入非经常性损益的金额
政府补助	2,751,555.63	496,578.90	2,751,555.63
处置固定资产收益	56,947.88	3,489.83	56,947.88
其 他	107,202.91	263,974.27	107,202.91
合 计	<u>2,915,706.42</u>	<u>764,043.00</u>	<u>2,915,706.42</u>

32、 营业外支出

项 目	本期金额	上期金额	计入非经常性损益的金额
捐赠支出	2,603,500.00	1,601,894.38	2,603,500.00
非流动资产处理损失	25,047.06	249,877.59	25,047.06
其 他	689,236.47	162,801.28	689,236.47
合 计	<u>3,317,783.53</u>	<u>2,014,573.25</u>	<u>3,317,783.53</u>

33、 所得税费用

项 目	本期金额	上期金额
本期应纳所得税	51,910,477.58	47,911,115.70
递延所得税费用	-1,673,221.46	-2,023,181.59
合计	<u>50,237,256.12</u>	<u>45,887,934.11</u>

34、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项 目	序 号	本期数	上期数
分子:			
归属于公司普通股股东的净利润	1	131,843,649.10	131,229,703.52
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	-330,763.92	-1,061,747.93
归属于公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	132,174,413.02	132,291,451.45
分母:			
期初股份总数	4	255,130,000.00	226,500,000.00

项 目	序 号	本期数	上期数
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	255,130,000.00	255,130,000.00
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	6	-	28,630,000.00
发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期年末的月份数	7	-	3
报告期因回购减少股份数	8	-	-
报告期缩股减少股份数	9	-	-
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	10	-	-
报告期月份数	11	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$12 = (4 + 6 * 7 / 11) * (4 + 5 + 6) / (4 + 5) - 8 * 10 / 11 - 9$	510,260,000.00	467,315,000.00
基本每股收益（归属于公司普通股股东的净利润）	$13 = 1 / 12$	0.26	0.28
基本每股收益（归属于公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润）	$14 = 3 / 12$	0.26	0.28
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	15	-	-
所得税率	16	24%	22%
转换费用	17	-	-
认股权证、期权行权增加股份数	18	-	-
稀释每股收益（归属于公司普通股股东的净利润）	$19 = [1 + (15 - 17) * (1 - 16)] / (12 + 18)$	0.26	0.28
稀释每股收益（归属于公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润）	$20 = [3 + (15 - 17) * (1 - 16)] / (12 + 18)$	0.26	0.28

—公司根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》的要求计算公司报告期内财务报表的每股收益。

35、 收到的其他与经营活动有关的现金

公司 2011、2010 年度收到的其他与经营活动有关的现金分别为 10,880,421.46 元及 2,328,031.68 元，其主要明细项目如下：

项 目	本期金额	上期金额
利息收入	5,893,555.79	1,761,556.83
政府补助	4,751,555.63	496,578.90

36、 支付的其他与经营活动有关的现金

公司 2011、2010 年度支付的其他与经营活动有关的现金分别为 47,478,346.56 元及 38,103,356.10 元，主要明细项目列示如下：

项 目	本期金额	上期金额
运输费用	10,114,157.42	9,653,670.04
投标保证金及投标费用	3,992,297.98	5,104,970.13
业务招待费	4,734,469.23	4,660,757.50
办公费	4,751,823.79	4,000,013.60
差旅费	3,491,600.34	3,478,849.19
广告宣传费	8,055,023.35	2,540,174.83
业务咨询及中介服务费	2,237,472.26	1,982,045.10
水电费	1,232,579.72	1,137,855.96

37、 现金流量表的补充资料

补 充 资 料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	155,445,671.49	159,491,984.06
加：计提的资产减值准备	800,365.09	4,975,356.88
固定资产折旧	29,629,588.18	28,484,435.20
无形资产摊销	2,292,585.19	1,327,478.03
长期待摊费用的摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减收益）	-31,900.82	246,387.76
固定资产报废损失	-	-
公允价值变动损失	-	-
财务费用	6,073,318.82	9,389,987.30
投资损失（减收益）	-	-
递延所得税资产减少	-1,673,221.46	-2,023,181.59
递延所得税负债增加	-	-

补充资料	本期金额	上期金额
存货的减少(减增加)	141,471,231.74	-225,653,019.17
经营性应收项目的减少(减增加)	-188,862,379.20	-49,585,535.24
经营性应付项目的增加(减减少)	19,187,613.16	-43,329,005.36
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	164,332,872.19	-116,675,112.13
2、现金及现金等价物净增加情况:		
现金的期末余额	304,269,560.81	381,480,125.07
减: 现金的期初余额	381,480,125.07	315,068,753.88
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	-77,210,564.26	66,411,371.19

—现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	304,269,560.81	381,480,125.07
其中: 库存现金	669,656.08	769,624.50
可随时用于支付的银行存款	303,599,904.73	380,710,500.57
可随时用于支付的其他货币资金		-
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	<u>304,269,560.81</u>	<u>381,480,125.07</u>

- 公司期末现金及现金等价物余额已扣除用作投标保函保证金及信用证保证金的 10,948,656.50 元其他货币资金。

八、关联方关系及其交易

—存在控制关系的关联方情况

—本企业的子公司情况

企业名称或姓名	公司类型	企业类型	注册地址	法定代表人	经营范围	注册资本	持股比例	表决权比例	组织机构代码
广州南洋电缆有限公司	子公司	有限责任	广州经济技术开发区东区连云路376号	郑汉武	开发、生产电线、电力电缆、低压电器及元件、加工塑料制品，销售公司产品，提供售后服务（涉证产品凭证经营）	23,388 万元港币	75%	75%	73297632-4
广东南洋超高压电缆有限公司	子公司	有限责任	广州市经济技术开发区永和经济区永丰路19号	郑汉武	环保型特种中、高压交联电力电缆及其配件的研究、开发、生产、销售。货物进出口、技术进出口	48,680.40 万元	100%	100%	67184354-3
南洋电缆（天津）有限公司	子公司	有限责任	天津市空港物流加工区西三道166号	郑灿标	电力电缆、光电复合电缆、风能电缆、核电电缆、船用电缆、特种电缆生产、研发、销售；塑料制品加工、销售	39,733.677 万元	100%	100%	69741225-8

——存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	期初余额	本期增加数	本期减少数	期末余额
广州南洋电缆有限公司	HKD23,388 万元	-	-	HKD23,388 万元
广东南洋超高压电缆有限公司	48,680.40 万元	-	-	48,680.40 万元
南洋电缆（天津）有限公司	39,733.677 万元	-	-	39,733.677 万元

——存在控制关系的关联方所持有股份或权益及其变化

企业名称或姓名	期初余额		本期增加数	本期减少数	期末余额	
	金额	比例			金额	比例
广州南洋电缆有限公司	181,535,224.38	75.00%	-	-	181,535,224.38	75.00%
广东南洋超高压电缆有限公司	486,804,000.00	100.00%	-	-	486,804,000.00	100.00%
南洋电缆（天津）有限公司	397,336,770.00	100.00%	-	-	397,336,770.00	100.00%
郑钟南	159,391,165.00	62.47%	159,391,165.00	-	318,782,330.00	62.47%

采购货物

—公司报告期内未向关联方采购货物。

销售货物

—公司报告期内未向关联方销售货物。

关联方应收应付款项余额

—公司报告期内无关联方应收应付款项余额。

九、或有事项

截至 2011 年 12 月 31 日止，公司于中国建设银行股份有限公司汕头市分行及中国民生银行广州经济开发区支行开具的 27,836,943.60 元投标、履约保函尚在有效期内。

十、承诺事项

经中国证券监督管理委员会“证监许可【2010】865号”文核准，公司于 2010 年 9 月向特定对象非公开发行人民币普通股（A 股）2,863 万股并取得相应募集资金，依照招股说明书的承诺，公司计划将募集资金中的 39,733.677 万元用于新能源、船用及变频节能特种电缆项目的建设。

十一、资产负债表日后事项

—根据 2012 年 4 月 24 日公司董事会决议通过的 2011 年度利润分配预案，公司拟以 2011 年 12 月 31 日总股本 510,260,000 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），共派现金 25,513,000.00 元。该预案尚需经股东大会审议通过。

十二、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

母公司 2011 年 12 月 31 日应收账款净额为 117,646,706.63 元，按种类分析列示如下：

项 目	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款								
(1) 账龄组合	108,741,273.90	88.01	5,906,568.37	5.43	190,819,811.91	100.00	6,690,846.77	3.51
(2) 内部业务组合	14,812,001.10	11.99	-	-	-	-	-	-
组合小计	123,553,275.00	100.00	5,906,568.37	4.78	190,819,811.91	100.00	6,690,846.77	3.51
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
合 计	123,553,275.00	100.00	5,906,568.37	4.78	190,819,811.91	100.00	6,690,846.77	3.51

一按账龄分析组合计提坏账准备的应收账款列示如下：

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	所占比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	所占比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	92,379,119.30	84.95	461,895.60	0.50	171,285,264.01	89.76	856,426.32	0.50
1-2 年	9,509,957.94	8.75	1,901,991.59	20.00	15,696,051.27	8.23	3,139,210.25	20.00
2-3 年	6,463,587.17	5.94	3,231,793.59	50.00	1,251,957.00	0.66	625,978.50	50.00
3 年以上	388,609.49	0.36	310,887.59	80.00	2,586,539.63	1.35	2,069,231.70	80.00
合计	108,741,273.90	100.00	5,906,568.37	5.43	190,819,811.91	100.00	6,690,846.77	3.51

一公司期末无单项金额虽不重大但单独进行减值测试的应收账款计提坏账准备的情况。

一公司无以前年度已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回的情况。

一公司本期不存在核销应收账款的情况。

一应收账款期末余额中欠款前五名单位金额合计为 41,116,363.75 元，占应收账款余额比例为 33.28%，具体情况如下：

客户	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
客户 A	控股子公司	14,812,001.10	一年以内	11.99%
客户 B	非关联客户	8,737,586.45	一年以内	7.07%
客户 C	非关联客户	6,070,735.75	一年以内	4.92%
客户 D	非关联客户	5,959,051.68	一年以内	4.82%
客户 E	非关联客户	5,536,988.77	一年以内	4.48%
合计		41,116,363.75		33.28%

一应收账款期末余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

一应收账款期末余额中应收关联方款项明细如下：

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例
广州南洋电缆有限公司	控股子公司	14,812,001.10	11.99%

2、其他应收款

母公司 2011 年 12 月 31 日其他应收款净额为 6,846,289.53 元，按种类分析列示如下：

项 目	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
按账龄分析组合计提坏账准备的其他应收款	6,880,693.00	100.00	34,403.47	0.50	6,002,663.00	100.00	349,364.98	5.82
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	<u>6,880,693.00</u>	<u>100.00</u>	<u>34,403.47</u>	<u>0.50</u>	<u>6,002,663.00</u>	<u>100.00</u>	<u>349,364.98</u>	<u>5.82</u>

—按账龄分析组合计提坏账准备的其他应收款列示如下：

账 龄	期末余额				期初余额			
	金 额	所占比 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	金 额	所占比 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	6,880,693.00	100.00	34,403.47	0.50	5,188,836.00	86.44	25,944.18	0.50
1-2 年	-	-	-	-	429,418.00	7.15	85,883.60	20.00
2-3 年	-	-	-	-	233,300.00	3.89	116,650.00	50.00
3 年以上	-	-	-	-	151,109.00	2.52	120,887.20	80.00
合计	<u>6,880,693.00</u>	<u>100.00</u>	<u>34,403.47</u>	<u>0.50</u>	<u>6,002,663.00</u>	<u>100.00</u>	<u>349,364.98</u>	<u>5.82</u>

—公司期末无单项金额虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款计提坏账准备的情况。

—公司本期不存在核销其他应收款的情况。

—其他应收款期末余额中欠款前五单位名称金额合计 6,235,686.00 元，占其他应收款余额比例为 90.63%，具体情况如下：

客 户	与本公司关系	金 额	账龄	占其他应收款总额的比例

客户 A	非关联关系	3,200,000.00	1 年以内	46.51%
客户 B	非关联关系	1,935,686.00	1 年以内	28.13%
客户 C	非关联关系	500,000.00	1 年以内	7.27%
客户 D	非关联关系	400,000.00	1 年以内	5.81%
客户 E	非关联关系	200,000.00	1 年以内	2.91%
合计		<u>6,235,686.00</u>		<u>90.63%</u>

—其他应收款期末余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

—其他应收款期末余额中无应收其他关联方款项。

3、长期股权投资

公司 2011 年 12 月 31 日长期股权投资净额为 967,402,580.74 元，其明细列示如下：

项 目	期末余额			期初余额		
	金 额	减值准备	净 额	金 额	减值准备	净 额
对联营企业投资	-	-	-	-	-	-
对子公司投资	967,402,580.74	-	967,402,580.74	967,402,580.74	-	967,402,580.74
合 计	<u>967,402,580.74</u>	<u>-</u>	<u>967,402,580.74</u>	<u>967,402,580.74</u>	<u>-</u>	<u>967,402,580.74</u>

—长期股权投资明细项目列示如下：

被投资单位名称	初始投资额	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、按权益法核算	-	-	-	-	-
二、按成本法核算					
广州南洋电缆有限公司	82,680,933.70	82,680,933.70	-	-	82,680,933.70
广东南洋超高压电缆有限公司	487,384,877.04	487,384,877.04	-	-	487,384,877.04
南洋电缆（天津）有限公司	397,336,770.00	397,336,770.00	-	-	397,336,770.00
小 计	<u>967,402,580.74</u>	<u>967,402,580.74</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>967,402,580.74</u>
合 计	<u>967,402,580.74</u>	<u>967,402,580.74</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>967,402,580.74</u>

一被投资单位主要财务信息列示如下

被投资单位名称	注册地	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	期末净资产总额	2011 年度营业收入	2011 年度净利润
广州南洋电缆有限公司	广州	75.00	75.00	389,056,933.27	1,743,941,961.64	94,408,089.58
广东南洋超高压电缆有限公司	广州	100.00	100.00	544,664,357.92	855,675,256.21	38,852,769.35
南洋电缆(天津)有限公司	天津	100.00	100.00	396,687,251.75	-	176,189.26
合计				<u>1,330,408,542.94</u>	<u>2,599,617,217.85</u>	<u>133,437,048.19</u>

一截至 2011 年 12 月 31 日，公司不存在需计提长期股权投资减值准备的情形。

4、营业收入及营业成本

一营业收入及营业成本分类列示如下：

项 目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	424,367,766.89	365,872,378.77	686,118,279.93	605,892,906.04
其他业务	3,440,268.33	3,236,950.44	4,007,737.90	4,045,820.96
合 计	<u>427,808,035.22</u>	<u>369,109,329.21</u>	<u>690,126,017.83</u>	<u>609,938,727.00</u>

一主营业务收入、成本分项列示如下：

项 目	本期金额		上期金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电力电缆	331,163,043.34	289,075,729.76	611,467,796.69	545,524,917.16
电气装备用电线电缆	68,145,388.05	57,779,337.99	64,760,105.37	52,734,989.57
其他	25,059,335.50	19,017,311.02	9,890,377.87	7,632,999.31
合 计	<u>424,367,766.89</u>	<u>365,872,378.77</u>	<u>686,118,279.93</u>	<u>605,892,906.04</u>

一主营业务收入按地区列示如下：

地 区	本期金额	上期金额
广东	181,603,414.59	401,745,772.85
福建	111,260,173.87	111,120,830.69

出口	40,802,229.45	12,291,865.54
北京	14,065,136.77	76,326,326.80
重庆	5,039,482.20	2,635,670.99
河南	3,501,026.21	349,111.31
安徽	2,955,459.73	782,425.15
江苏	2,914,762.26	9,875,085.55
湖北	2,655,976.68	2,411,789.18
四川	2,545,667.99	230,664.10
贵州	2,564,718.71	453,434.89
河北	2,082,866.23	1,313,748.70
其他地区	52,376,852.20	66,581,554.18
合计	<u>424,367,766.89</u>	<u>686,118,279.93</u>

5、投资收益

公司 2011 年度投资收益为 77,257,473.60 元，其明细列示如下：

项 目	本期数	上期数
成本法核算的长期股权投资收益	77,257,473.60	55,603,652.03
权益法核算的长期股权投资收益	-	-
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
合 计	<u>77,257,473.60</u>	<u>55,603,652.03</u>

- 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上期数
广州南洋电缆有限公司	77,257,473.60	55,603,652.03
合 计	<u>77,257,473.60</u>	<u>55,603,652.03</u>

—公司的投资收益为下属子公司广州南洋电缆有限公司分配的现金股利。

6、现金流量表的补充资料

补 充 资 料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		

补充资料	本期金额	上期金额
净利润	101,439,276.69	92,566,099.00
加：计提的资产减值准备	-313,762.57	1,214,036.04
固定资产折旧	3,295,777.37	3,369,799.66
无形资产摊销	263,710.93	254,044.28
长期待摊费用的摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减收益）	-39,688.28	249,877.59
固定资产报废损失	-	-
公允价值变动损失	-	-
财务费用	2,044,126.60	6,866,462.48
投资损失（减收益）	-77,257,473.60	-55,603,652.03
递延所得税资产减少	-140,533.21	-407,892.16
递延所得税负债增加	-	-
存货的减少（减增加）	2,792,627.78	19,136,315.02
经营性应收项目的减少（减增加）	61,495,811.80	-6,398,742.79
经营性应付项目的增加（减减少）	-61,154,617.00	31,264,809.34
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	32,425,256.51	92,511,156.43
2、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	88,743,644.27	100,319,807.27
减：现金的期初余额	100,319,807.27	67,306,762.27
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	-11,576,163.00	33,013,045.00

十三、 补充资料

1、 非经常性损益

公司根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》的相关规定归集计算财务报表非经常性损益项目。

项 目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损益	31,900.82	-246,387.76
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）	2,751,555.63	496,578.90
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-3,185,533.56	-1,500,721.39
小 计	<u>-402,077.11</u>	<u>-1,250,530.25</u>
减：企业所得税影响数（减少以“-”表示）	22,779.78	-232,880.38
少数股东损益影响数	-94,092.97	44,098.06
归属于公司普通股股东非经常性损益净额	<u>-330,763.92</u>	<u>-1,061,747.93</u>

2、 合并财务报表净资产收益率和每股收益

公司根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》的要求计算公司报告期内财务报表之净资产收益率和每股收益。

项 目		加权平均净资产 收益率（%）	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2011 年度	归属于公司普通股股东的净利润	8.33	0.26	0.26
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.36	0.26	0.26
2010 年度	归属于公司普通股股东的净利润	11.19	0.28	0.28
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.28	0.28	0.28

—加权平均净资产收益率的计算过程如下：

项 目	序 号	本期数	上期数
分子：			
归属于本公司普通股股东的净利润	1	131,843,649.10	131,229,703.52

扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	-330,763.92	-1,061,747.93
归属于本公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	132,174,413.02	132,291,451.45
分母:			
发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期年末的月份数	4	-	3
其他交易或事项引起的增减净资产下一月份起至报告期年末的月份数	5	-	-
报告期月份数	6	12	12
归属于公司普通股股东的期初净资产	7	1,536,335,363.98	1,007,768,890.46
报告期发行新股或债转股等增加净资产	8	-	397,336,770.00
报告期其他交易事项引起的增减净资产	9	-	-
报告期回购或现金分红减少的净资产	10	30,615,600.00	-
分配现金红利下一月份起至报告期年末的月份数	11	8	-
归属于公司普通股股东的期末净资产	12	1,637,563,413.08	1,536,335,363.98
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$13=7+1*50\%+8*4/6-10*11/6\pm 9*5/6$	1,581,846,788.53	1,172,717,934.72
加权平均净资产收益率（归属于本公司普通股股东的净利润）	14=1/13	8.33%	11.19%
加权平均净资产收益率（归属于本公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润）	15=3/13	8.36%	11.28%

第十二节 备查文件目录

- 1、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 2、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；
- 3、报告期内在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上公开披露过的所有公司文件和公告的原件。

广东南洋电缆集团股份有限公司

法定代表人：郑钟南

二〇一二年四月二十六日