



西安启源机电装备股份有限公司

XI' AN QIYUAN MECHANICAL AND ELECTRICAL EQUIPMENT CO., LTD.

2011年年度报告

股票简称：启源装备

股票代码：300140

二〇一二年三月

重 要 提 示

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

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

3、公司全体董事均亲自出席本次审议年度报告的董事会会议。

4、亚太（集团）会计师事务所有限公司为公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、公司负责人赵友安先生、主管会计工作负责人边芳军先生及会计机构负责人杨海龙先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节 公司基本情况简介.....	3
第二节 会计数据和业务数据摘要.....	5
第三节 董事会报告.....	7
第四节 重要事项.....	34
第五节 股本变动及股东情况.....	40
第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	47
第七节 公司治理结构.....	53
第八节 监事会报告.....	64
第九节 财务报告.....	67
第十节 备查文件.....	145

第一节 公司基本情况简介

一、公司中文名称：西安启源机电装备股份有限公司

英文名称：XI'AN QIYUAN MECHANICAL AND ELECTRICAL EQUIPMENT CO., LTD

中文简称：启源装备

英文简称：QIYUAN EQUIPMENT

二、公司法定代表人：赵友安

三、公司联系人和联系方式

项目	董事会秘书	证券事务代表
姓名	赵利军	刘晓珂
联系地址	西安市经济技术开发区 凤城十二路 98 号	西安市经济技术开发区 凤城十二路 98 号
电话	029-86531385	029-86531386
传真	029-86531312	029-86531312
电子信箱	zhaolijun@sdricom.com	liuxiaoke@sdricom.com

四、公司注册地址：西安市经济技术开发区凤城十二路 98 号

公司办公地址：西安市经济技术开发区凤城十二路 98 号

公司邮政编码：710018

公司互联网网址：<http://www.sdricom.com>

公司电子信箱：xxpl@sdricom.com

五、公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》

登载年度报告的中国证监会指定网站网址：<http://www.cninfo.com.cn>

年度报告备置地点：西安市经济技术开发区凤城十二路 98 号（董事会办公室）

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

证券简称：启源装备

股票代码：300140

七、其他有关资料

公司最新注册登记日期	2011 年 6 月 13 日
公司最新注册登记地点	西安市经济技术开发区凤城十二路
企业法人营业执照注册号	610000100123853

税务登记号码	610197727342693
组织机构代码	72734269-3
公司聘请的会计师事务所名称	亚太（集团）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	郑州市农业路 22 号兴业大厦 A 座 5 楼

八、公司上市以来的历史沿革

公司于 2010 年 11 月 12 日上市，自上市以来变更注册登记信息两次。

第一次根据公司 2009 年度股东大会决议和 2010 年第二次临时股东大会决议，公司申请注册资本由 4,550 万元人民币变更为 6,100 万元人民币；将经营范围修改为：光机电一体化装备设计、开发、制造、销售；自动控制技术与装置、节能、环保技术与装备的开发、制造、销售；计算机和信息技术及软件开发、销售；工艺技术研究及技术咨询、技术转让、技术培训与技术服务；机电设备成套及承包服务；自营、代理各类商品和技术的采购及销售业务；各类商品和技术的进出口经营（国家禁止和限制的进出口货物和技术除外）；管道进料加工和“三来一补”业务，并于 2011 年 1 月 6 日完成了工商变更登记手续。

第二次根据公司 2010 年度股东大会决议，公司申请注册资本由 6,100 万元人民币变更为 12,200 万元人民币，并于 2011 年 6 月 13 日完成了工商变更登记手续。

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：人民币（元）

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
营业收入	287,066,327.42	302,503,771.39	-5.10%	264,233,669.08
营业利润	37,975,876.27	48,324,535.73	-21.41%	51,892,214.23
利润总额	45,766,605.30	57,218,166.87	-20.01%	56,038,896.21
归属于上市公司股东的净利润	39,671,905.03	49,391,450.77	-19.68%	48,524,214.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	32,739,444.52	41,587,688.21	-21.28%	44,755,034.94
经营活动产生的现金流量净额	-21,124,766.16	28,601,894.71	-173.86%	48,527,183.26
项目	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减	2009 年末
总资产	880,853,614.88	884,812,652.66	-0.45%	272,520,510.37
负债总额	93,037,901.95	105,582,663.46	-11.88%	116,867,990.25
归属于上市公司股东的所有者权益	787,815,712.93	778,643,807.90	1.18%	155,108,342.74
股本（股）	122,000,000.00	61,000,000.00	100.00	45,500,000.00

二、主要财务指标

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
基本每股收益（元/股）	0.33	0.53	-37.74%	0.54
稀释每股收益（元/股）	0.33	0.53	-37.74%	0.54
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.27	0.44	-38.64%	0.49
加权平均净资产收益率	5.08%	21.70%	-16.62%	30.46%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	4.19%	18.27%	-14.08%	28.10%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.17	0.47	-136.17%	1.07
项目	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）	6.46	12.76	-49.37%	3.41
资产负债率	10.56%	11.93%	-1.37%	42.88%

- 注：1、表中所列财务指标均按中国证监会规定的计算公式计算。
2、公司 2009 年、2010 年每股收益是按照公司最新股本计算的。

三、非经常性损益项目

单位：人民币（元）

项目	2011 年	2010 年	2009 年
非流动性资产处置损益	289,821.04	1,946,849.41	162,036.20
计入当期损益的政府补助	7,905,600.00	6,409,999.86	3,963,907.28
其他营业外收支净额	6,158.80	536,781.87	20,738.50
非经常性项目合计	8,201,579.84	8,893,631.14	4,146,681.98
减：非经常性损益的所得税影响数	1,270,265.48	1,023,624.64	351,566.21
归属于少数股东非经常性损益的影响数	-1,146.15	66,243.94	25,936.53
非经常性损益影响净额	6,932,460.51	7,803,762.56	3,769,179.24

第三节 董事会报告

一、报告期内公司生产经营情况回顾

(一) 公司总体经营情况

2011 年，国内经济紧缩、国际经济形势复杂多变，宏观政策和市场环境都发生了较大的变化，对公司所处的电工装备行业发展也带来了不利影响。报告期内，面临复杂形势，公司克服了重重困难，坚持“创新成就未来”的经营理念，以“全面提升运营管理水平、不断完善体制机制、积极推进国际化和新兴产业项目引进”为工作中心，内抓管理、外拓市场，不断提升公司的技术创新能力，提高生产管理水平，积极布局国内外市场，继续巩固公司在电工专用装备行业的龙头地位。公司实现营业收入、利润总额、归属于母公司所有者的净利润分别为 28,707 万元、4,577 万元、3,967 万元，分别比上年同期下降 5.10%、20.01%、19.68%。

报告期内，公司采取了一系列行之有效的措施，布局国内外市场，加大国际、国内市场营销网络建设，建立了国内市场二部，国际工程部；强化销售队伍的培养和建设，建立有效的激励和约束机制，完善并实施新的《营销业绩和考核办法》，充分调动销售人员的工作热情和积极性，实现了公司产品销售合同的稳步增长。在售后服务工作中，公司牢固树立客户至上的服务理念，不断提高服务的效益和质量，成功举办了历史上规模最大的“第三届启源装备客户培训班”，为广大客户提供了满意的售后服务培训，提升了公司的品牌效应和影响力。

报告期内，面对需求萎缩的国内市场，公司紧盯市场需求，在加强与客户沟通交流的基础上，强化管理、拓展市场，在优势产品市场需求发生波动的情况下，积极推广新产品，取得了铁芯叠装台、绝缘垫块加工中心、高铁牵引变自动绕线机等新产品的订单，保持了经营业绩的稳定。公司国际市场积极布局亚洲和南美市场，参加了在印度、巴西、德国、沙特、俄罗斯等国家举办的电工装备展会；加入印度电工行业协会，印度办事处已开始运行，聘请外籍专业销售人员，投入广告宣传，公司国外新签合同金额同比有一定的增长。

报告期内，公司研发工作围绕发展战略和市场需求有序推进。从新产品研发、产品的生产调试、技术管理、科技成果及专利申报、组织机构建设、人才培养等几方面展开工作。报告期内，公司立项新产品开发项目共 16 项，重大改进

升级项目 6 项，产品涉及到变压器、电瓷、蓄电池、新能源四个行业。2011 年，公司完成专利申请 7 项，获得授权专利 6 项。公司“全数字箔式线圈绕制机”获得陕西省科技进步三等奖。“自动排线绕线机”获得西安市科技成果转化及产业化专项奖三等奖。公司技术领先地位得到了加强，提高了核心竞争力。

报告期内，公司根据人才强企战略，实施了以干部竞聘工作为重点的全员竞聘工作，整体运行良好。同时为了更好的解决分配的平衡和激励问题，构建系统而科学的薪酬绩效考核体系，公司经过细致的调研、会谈，结合公司实际情况完成了薪酬管理制度及方案并实施。通过全员竞聘和薪酬制度改革，进一步调动了员工工作积极性，发挥了员工的潜能。

（二）公司主营业务及经营情况

1、主营业务分产品经营情况

单位：人民币(元)

序号	产品	主营收入	比例(%)	主营成本	毛利率(%)	主营收入同比增减(%)	主营成本同比增减(%)	毛利率比上年增减(%)
一	变压器专用装备	182,627,729.10	65.27%	113,428,546.05	37.89%	-13.70%	-8.66%	-3.43%
1	铁心剪切设备	115,642,372.80	41.33%	60,704,668.50	47.51%	-16.83%	-12.67%	-2.50%
2	绕线设备	57,395,260.27	20.51%	46,587,109.46	18.83%	-10.85%	-6.14%	-4.07%
3	绝缘加工设备	2,017,094.02	0.72%	1,798,512.04	10.84%	-21.07%	-9.56%	-11.35%
4	油箱设备	7,573,002.01	2.71%	4,338,256.05	42.71%	34.37%	42.39%	-3.23%
二	电瓷专用设备	6,384,615.40	2.28%	8,101,688.15	-26.89%	249.96%	448.51%	-45.93%
1	修坯机等	6,384,615.40	2.28%	8,101,688.15	-26.89%	249.96%	448.51%	-45.93%
三	变压器组件	81,413,161.84	29.10%	64,099,830.94	21.27%	14.48%	10.26%	3.01%
1	片式散热器等	81,413,161.84	29.10%	64,099,830.94	21.27%	14.48%	10.26%	3.01%
四	ERP 软件	1,220,700.85	0.44%	747,324.78	38.78%	-48.88%	-48.28%	-0.71%
五	其他	8,150,932.95	2.91%	6,960,562.97	14.60%	-9.17%	-18.56%	9.85%
六	合计	279,797,140.14	100.00%	193,337,952.89	30.90%	-5.45%	-0.23%	-3.61%

报告期内，公司变压器专用设备营业收入同比下降 13.70%、毛利率同比下降 3.43%，剪切设备中毛利率较高的大型高端设备销售减少，公司整体毛利率出现下降。公司将立足于高端变压器专用装备的开发，保证公司具备核心竞争力的重点设备的技术水平和优势。同时加大对蓄电池、新能源及新兴产业设备的研发力度，拓宽业务领域，不断挖掘新的利润增长点。

散热器产品收入同比增长 14.48%、毛利率同比增长 3.01%，公司通过加强生产技术改造与市场开发力度，产量及销售均呈现较快增长。成本控制上合理安

排采购，使原材料采购价格低于市场均价。公司散热器产品盈利能力继续处于行业前列。

2、主营业务分地区情况

单位：人民币(元)

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减
国内	236,326,401.00	-3.74%
国外	43,470,739.14	-13.76%

报告期内，公司面临着复杂多变的国内外经济环境，电力行业的投资放缓，国内外主营业务收入出现一定程度的下降。

3、主要供应商情况

单位：人民币(元)

前五名供应商合计采购金额	占年度采购总金额的比例	占公司应付账款总余额的比例
91,341,688.65	41.98%	13.36%

公司单一供应商采购金额没有超过采购金额的 30%，前五名供应商与公司不存在关联关系。

4、主要客户情况

单位：人民币(元)

前五名客户合计销售金额	占年度销售总金额的比例	占公司应收账款总余额的比例
72,294,434.00	25.18%	28.24%

公司单一客户销售金额没有超过销售金额的 30%，前五名客户与公司不存在关联关系。

(三) 公司主要财务数据分析

1、公司资产情况

单位：人民币(元)

资产项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		变动率
	金额	占本期总资产比重	金额	占本期总资产比重	
货币资金	526,474,322.38	59.77%	634,359,595.59	71.69%	-17.01%
应收账款	107,887,455.04	12.25%	79,826,374.69	9.02%	35.15%
存货	86,625,966.90	9.83%	60,533,857.73	6.84%	43.10%
预付款项	25,351,426.55	2.88%	3,145,679.33	0.36%	705.91%
其他应收款	3,347,232.85	0.38%	1,725,058.84	0.19%	94.04%
固定资产	73,332,623.36	8.33%	75,652,142.82	8.55%	-3.07%
在建工程	24,594,725.45	2.79%	522,579.49	0.06%	4606.41%

递延所得税资产	1,448,620.32	0.16%	992,051.73	0.11%	46.02%
资产总计	880,853,614.88	100.00%	884,812,652.66	100%	-0.45%

(1) 应收账款期末余额较期初余额增长35.15%，主要系公司12月份出口发货较多，信用证结算在途，同时公司产品销售结构变化及销售政策微调所致。

(2) 存货较期初增加 43.10%，主要为公司原材料及库存商品增加所致。

(3) 预付账款期末余额增长 705.91%，主要原因是公司工程及项目预付款大幅增加。

(4) 其他应收款增长 94.04%，主要为建设项目押金、备用金及应收退税增加。

(5) 在建工程较期初增加 4606.41%，主要为公司募集资金项目建设投入。

(6) 递延所得税资产较期初增加 46.02%，主要原因为公司应收账款、政府补助等其他应收款增加。

2、公司主要费用构成情况

单位：人民币（元）

费用项目	2011 年	2010 年	同比增减幅度	占 2011 年营业收入比例	2009 年
销售费用	23,233,380.42	18,909,843.85	22.86%	8.09%	18,808,041.84
管理费用	35,289,910.73	33,218,247.80	6.24%	12.29%	38,337,422.54
财务费用	-9,298,207.38	1,209,380.72	-868.84%	-3.24%	1,736,250.25
所得税	6,268,308.84	7,784,712.18	-19.48%	2.18%	7,413,271.33
合计	55,493,392.61	61,122,184.55	-9.21%	19.33%	66,294,985.96

销售费用较 2010 年度增长 22.86%。报告期内，公司加大了市场开发投入，增设销售机构、引进人才以及运费、包装费增加，相应的销售费用增加较多。财务费用较上年减少 868.84%，主要系银行借款减少使利息支出减少，募集资金利息收入大幅增加。

3、公司非经常损益情况

单位：人民币（元）

项目	金额	绝对值占归属于公司普通股股东净利润的比例
非流动性资产处置损益，包括计提资产减值准备的冲销部分	289,821.04	0.73%
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业	7,905,600.00	19.93%

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)		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,158.80	0.02%
小计	8,201,579.84	20.67%
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	1,270,265.48	3.20%
减：归属于少数股东非经常性损益的影响数	-1,146.15	-0.0029%
非经营性损益净额	6,932,460.51	17.47%

公司作为创新型装备制造企业，一直受到地方政府的重视和大力支持。报告期内非经常损益中政府补助收入 790.56 万元，比去年增加 149.56 万元。

4、公司现金流量构成情况

单位：人民币（元）

项目	2011 年	2010 年	同比增减
一、经营活动产生的现金流量净额	-21,124,766.16	28,601,894.71	-173.86%
经营活动现金流入量	226,646,192.84	223,521,982.21	1.40%
经营活动现金流出量	247,770,959.00	194,920,087.50	27.11%
二、投资活动产生的现金流量净额	-45,419,336.78	928,726.76	-4990.50%
投资活动现金流入量	1,199,647.65	3,079,113.63	-61.04%
投资活动现金流出量	46,618,984.43	2,150,386.87	2067.93%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-41,224,635.77	566,842,539.29	-107.27%
筹资活动现金流入量	0	579,510,000.00	-100.00%
筹资活动现金流出量	41,224,635.77	12,667,460.71	225.44%
四、现金及现金等价物净增加额	-107,885,273.21	596,290,190.80	-118.09%

公司经营活动产生的现金流量净额同比下降 173.86%，主要为报告期内公司销售收入下降，票据结算量增加，同时钢材采购量增幅较大。

投资活动产生的现金流量净额同比下降 4990.50%，主要是报告期内公司募投项目建设所支付的现金同比增加较多。

筹资活动产生的现金流量净额同比下降 107.27%，主要是报告期内公司分红、偿还银行借款及利息所致。同时，2010 年度公司募集资金到位流入量较大。

（四）公司无形资产情况

公司拥有的无形资产主要有商标、专利、专有技术、土地使用权等。报告期内，公司无形资产未发生重大变化，主要无形资产情况如下：

1、商标

商标名称	图形	证书号码	权利期限	取得方式	备注
SDRI 启源		3010555	2013.6.13	原始取得	第 7 类

SDRI 启源		6386077	2020. 3. 06	原始取得	第 7 类
SDRI 启源		3011226	2013. 2. 20	原始取得	第 9 类
SDRI 启源		3011248	2013. 3. 20	原始取得	第 11 类
SDRI 启源		3011225	2013. 4. 13	原始取得	第 37 类
SDRI 启源		3010554	2013. 4. 13	原始取得	第 40 类
SDRI 启源		3010553	2013. 1. 20	原始取得	第 42 类

2、专利

序号	专利名称	类型	专利号	取得时间
1	数控绝缘件加工中心真空吸盘装置	实用新型	ZL200320109982.5	2004年12月22日
2	无地坑立式绕线机防护卷帘装置	实用新型	ZL200320109983.X	2005年4月27日
3	无地坑立式绕线机活动平台装置	实用新型	ZL200320109981.0	2005年6月8日
4	数控绝缘件加工中心刀库弹性刀托	实用新型	ZL200520078817.7	2006年8月9日
5	测量空间两轴平行度装置	实用新型	ZL200520078919.9	2006年8月9日
6	变压器线圈双层箔绕机调偏随动机构	实用新型	ZL200620078663.6	2007年5月2日
7	变压器端绝缘可调卷绕装置	实用新型	ZL200620078671.0	2007年5月2日
8	自动绕线机排线架	实用新型	ZL200620079520.7	2007年10月31日
9	电抗器顺磁铁芯片排料装置	实用新型	ZL200620136310.7	2007年11月21日
10	变压器线圈双层箔绕机无级大张力机构	实用新型	ZL200620136344.6	2007年12月12日
11	电抗器线圈新型吊装装置	实用新型	ZL200720031320.9	2008年1月23日
12	全自动绕线机多套、独立排线装置	实用新型	ZL200720031878.7	2008年4月9日

13	变压器铁芯片电动伺服剪切装置	实用新型	ZL200720032840.1	2008年7月23日
14	箔式线圈绕制机中带材张力装置	实用新型	ZL200720126441.1	2008年9月24日
15	铝合金可调式绕线模	实用新型	ZL200820028566.5	2008年12月10日
16	干式数控电瓷坯件组合修坯机	实用新型	ZL200820028646.0	2009年1月28日
17	电瓷坯件修坯机内孔加工机构	实用新型	ZL200820028645.6	2009年3月4日
18	铅饼造粒机	实用新型	ZL200820029329.0	2009年3月4日
19	铅锭造粒自动生产线	实用新型	ZL200820029328.6	2009年3月4日
20	电力变压器绕线模	外观设计	ZL200830019472.7	2009年5月20日
21	卧式绕线机轴向压紧装置	实用新型	ZL200820030059.5	2009年7月8日
22	卧式绕线机幅向压紧装置	实用新型	ZL200820030060.8	2009年7月8日
23	全自动数控线圈压床	实用新型	ZL200920032504.6	2010年1月13日
24	变压器非晶铁芯带料对中导料托料装置	实用新型	ZL200920032505.0	2010年1月27日
25	变压器用片式散热器集流管校圆装置	实用新型	ZL200920312303.1	2010年6月2日
26	油漆摆式淋涂装置	实用新型	ZL200920312027.9	2010年6月2日
27	铅锭造粒自动生产线	实用新型	ZL200920310645.X	2010年7月14日
28	窑炉作业台	实用新型	ZL200920312962.5	2010年9月1日
29	电抗器线圈绕线模快速、准确装卡装置	实用新型	ZL200920313064.1	2010年9月1日

30	变压器用片式散热器内部冲洗装置	实用新型	ZL200920316834.8	2010年9月1日
31	铅饼造粒机	发明	ZL200810150022.0	2010年9月1日
32	玻璃上胶机	实用新型	ZL200920317742.1	2010年10月27日
33	变压器硅钢片剪切线导轨装置	实用新型	ZL201020122135.2	2010年11月3日
34	铅锭造粒自动生产线方法及装置	发明	ZL200810150021.6	2010年12月22日
35	全自动环形铁芯绕制机的退模装置	实用新型	ZL201020215869.5	2011年2月16日
36	全自动数控线圈压床的设计方法	发明	ZL200910021917.9	2011年3月30日
37	变压器用片式散热器散热片剪切废料收集装置	实用新型	ZL201020570496.3	2011年4月27日
38	变压器饼式线圈压紧整平装置	实用新型	ZL201020215847.9	2011年5月11日
39	瓷套上釉机内喷杆摆动及定位装置	实用新型	ZL201120095448.8	2011年8月31日
40	悬挂式操作平台	实用新型	ZL201120165744.0	2011年12月28日

3、正在申请的专利

序号	专利名称	类型	申请号	申请时间
1	散热器片成型机冲压装置	实用新型	201120173957.8	2011年5月27日
2	自适应升降梯	实用新型	201120276335.8	2011年8月2日
3	多轴张力控制可退线放线架	实用新型	201120309650.6	2011年8月24日
4	变压器线圈绕制时的线圈压紧机构	发明	201110359342.9	2011年11月15日
5	变压器线圈绕制时的线圈压紧装置	实用新型	201120448816.2	2011年11月15日

4、专有技术

变压器铁芯数控横剪生产线、箔式线圈绕制机、立式绕线机、变压器硅钢片纵剪线生产线、卧式绕线机、全自动绕线机、波纹油箱生产线。

5、土地使用权

证书编号	地址	面积(m ²)	原始取得时间	用途	权属
经国用(2010出)第026号	西安经济技术开发区凤城十二路98号	75637	2006年8月	工业	启源装备

6、特许经营权

公司无特许经营权。

(五) 公司核心竞争力

历经十余年的创业发展，启源装备从小到大，由弱到强，从名不见经传到电工专用设备的领军企业，逐步形成由自主创新能力、核心技术优势、行业龙头地位、系列成套产品、知名品牌所构成的核心竞争力体系。报告期内，公司各竞争力要素均衡发展，总体竞争力得到进一步巩固和提升。

1、可持续的自主创新能力

公司是国家级高新技术企业，经过多年来的发展和培养，公司形成了一支专业素质高、知识结构合理的创新型技术人才队伍。截止报告期末，公司拥有技术人员共94人，其中高级工程师31名，享受国务院特殊津贴专家2人，陕西省有突出贡献中青年专家1人，西安市突出贡献专家2人，西安市学术技术带头人3人。研发中心是公司的核心研发平台。报告期内，公司继续为研发工作提供有力的投入，加强人才引进，加大软硬件的配置力度，与知名高校合作，保证公司研发能力始终处于国内行业的领先地位，始终保持公司技术水平国内领先、国际先进，保持公司持续的市场竞争优势。2011年公司研发中心被评为“陕西省中小企业创新研发中心”。

2、核心技术优势

公司技术持续创新，公司技术团队自行研制、开发了拥有自主知识产权的电工硅钢带纵剪技术、电工硅钢片横剪技术、变压器线圈立式绕制技术等9项变压器专用设备制造核心技术。公司核心技术处于国内领先地位且大多数为国内首创，并达到国际先进水平，打破了国外公司的技术垄断。公司运用核心技术生产

的主导产品，国内技术水平最高，已达到或接近国际先进水平。报告期内，公司新获得 6 项专利技术，其中发明专利 1 项。截至 2011 年 12 月 31 日，公司已获得了变压器铁芯横剪线冲孔装置、变压器铁芯片电动伺服剪切装置、数控绝缘件加工中心真空吸盘装置等 40 项专利，正在申请中的专利 5 项。

3、产品优势

公司是国内唯一能为变压器制造行业的客户提供系列成套装备的厂家，国内市场占有率最高，也是全球变压器专用设备制造商中产品品种最齐全的厂家之一。齐全的产品线使公司能为客户提供“一站式”服务，能够为大中小型各类变压器生产厂商提供先进的解决方案，增强了公司的议价能力和抗风险能力。报告期内，公司先后提供了电动 900 型横剪线、超大型 100 吨电抗器线圈绕线绕纱设备和新型大扭矩双层箔绕机等高端装备，实现了公司产品线的不断丰富、产品技术的持续升级和性能的不断优化。凭借着良好的性价比优势，公司产品已远销美国、葡萄牙、波兰、俄罗斯、印度、巴西、土耳其等 40 多个国家和地区。

4、行业地位

公司是国内最早自主开发、制造变压器专用设备的企业之一，凭借自主创新能力，公司迅速发展成为国内技术实力最强、规模最大、产品品种最全的变压器专用设备制造商和服务商，公司的技术水平始终处于领先地位。公司拥有多位在国内变压器专用设备领域具有重要影响的专家，在国内变压器专用设备领域技术实力最强。公司是全国电工专用设备标准化技术委员会主任委员单位，一直主持和参与制定电工专用设备行业的相关标准，通过将产品关键性能指标在国家标准和行业标准中体现，引领着行业技术的发展。截止到 2011 年 12 月 31 日，公司主持或参与制定的电工专用设备行业的国家标准和行业标准共 7 项。

5、品牌优势

公司是行业内最负盛名、市场占有率最高的企业之一，产品被国内外著名的变压器生产厂商如 SIEMENS、ABB、TOSHIBA、AREVA、中国西电、天威保变、特变电工等使用。公司被中国电器工业协会评为“中国电器工业最具影响力品牌”、五项产品被中国电器工业协会评为“质量可信产品”；SDRI 启源®被认定为陕西省著名商标；三项产品分别被评为陕西省、西安市名牌产品；数控硅钢带纵剪线通过欧盟 CE 安全认证。2010 年在由商务部、国资委授权中国电器工业协会进行的中国电工行业信用体系评价活动中，公司被评为国内变压器专用设备行业唯一一

家 AAA 级信用企业。2010 年、2011 年连续两年被中国电工技术协会评为“年度十大电气创新企业”。报告期内，公司获得了 ISO9001 质量、ISO14001 环境和 OHSAS18001 职业健康安全三个管理体系认证证书。质量、环境、职业健康安全管理体系认证的通过和实施，对公司进一步强化内部管理，提高经营水平，树立良好形象，实施国际化战略起到了积极的推动作用。

（六）公司主要研究开发情况

1、公司目前正在从事的研发项目进展情况

公司研发工作方向是以变压器装备产品为核心，加大高端产品开发力度，保证公司技术的领先与前瞻性；以蓄电池装备开发为重点，着眼于行业内发展前景良好的产品；同时把握国家的产业政策和行业发展，积极研发新能源及节能环保装备。公司目前正在研发的项目共有 16 项，部分在报告期内顺利交付客户；部分已经完成设计与开发工作；部分已完成前期调研及设计方案的论证，作为公司新产品的技术储备。

序号	研究方向	项目名称	所处阶段	拟达到目标
1	HJX(D27)-900 L 型硅钢片铁心横剪生产线	新一代 900 型 2 剪 7 冲电动伺服剪切、中心定位横剪生产线，具有去前后角功能，中心排料及自动堆垛功能	完成了产开发与研制，出口印度市场，顺利投入生产，取得验收	完善新一代横剪线系列化研发，满足超高压、特高压变压器铁芯片剪切要求。提高生产效率和运行可靠性。
2	KRJ(3)-100 型电抗器绕线绕纱机	开发超大型 100 吨电抗器线圈绕线绕纱设备	完成了产开发与研制，顺利投入用户生产，取得验收	完善产品系列，试验大吨位绕制技术，满足市场需求。
3	HJX(B17)-100 0L 型硅钢片铁心横剪生产线	1 米电动摆剪、伺服剪切横剪线生产线，具有二次定位及自动堆垛功能	完成了产品的开发与设计	开发横剪最高端柔性剪切技术，掌握横剪高端技术，满足高端变压器产品生产要求。
4	HJX(D23)-400 L 型硅钢片铁心横剪生产线	2 剪 3 冲 400 型电动伺服剪切、中心定位横剪线，双冲孔纵向可调节自动同步冲裁，充分提高横剪生产效率	完成了主机段开发与设计，逐步完成理料段开发设计	充分提高小型生产线生产效率，掌握多孔同步剪切技术。
5	FJX(1)-240 型非晶合金铁心剪切线	非晶合金铁心剪切线改版设计改进性能，提高稳定性，完善功能	完成了全线开发与设计	改进非晶铁心剪切技术，提高设备稳定性，进行技术升级。
6	BRJ(S2)-1600 型箔式线圈绕制机	新型大扭矩双层箔绕机根据市场需求，满足超大扭矩卷制要求，增加中间	完成了产品开发与研制，顺利投入用户生产，取得验	满足市场需求，完善产品系列。

		绝缘层，可翻转端绝缘，自动收纸等功能	收	
7	KWX-260/200 型蓄电池板栅网扩生产线	采用拉网工艺开发蓄电池栅板加工制造设备，提高栅板生产效率，提高行业自动化生产水平，减少污染，降低成本	完成设计与开发，进入产品研制阶段	开发拉网工艺技术，研究制造蓄电池栅板高端加工制造设备
8	铅锭造粒机	采用铅锭冷态直接分割铅粒新工艺，开发研制新型铅粒制造设备	完成产品研制，顺利投入用户现场生产	研究铅酸蓄电池行业铅粒制造新工艺，采用铅锭冷态分割铅粒新工艺，实现显著地节能环保目标。
9	波纹板立式折弯机	一套四组波纹片组合，组间采用垂直折弯形成单一焊缝油箱，减少焊接量，提升油箱质量	完成产品研制，顺利投入用户现场生产	开发变压器油箱生产焊接新工艺，提高生产效率，提升质量，降低成本。
10	XPJ(S2)-1100/3500 型瓷绝缘端子湿法修坯机	探索开发用于可塑成型法（湿法）生产瓷套绝缘端子坯件外形、内孔的切削加工工艺，开发湿法修坯机	完成设计与开发	开发用于可塑成型法（湿法）生产瓷套绝缘端子坯件外形、内孔的切削加工工艺。
11	TCJ-900/20 型立式卷铁芯成型机	变压器卷制铁芯成型设备	完成产品研制，顺利投入用户现场生产	研制开口卷铁自动化成型设备，提高生产效率。
12	ZBJ-1300 型波纹板折边机	用于波纹板 45°、90°、-90° 剪切折边，方便拼装焊接	完成产品研制，顺利投入用户现场生产	满足油箱新工艺生产要求，配套油箱成型设备。
13	ZPJ-10/10000 型变压器器身装配架	用于变压器器身装配的专用设备	完成产品研制，顺利投入用户现场生产	满足市场需求，完善变压器生产制造工艺设备。
14	高速环形铁心卷制生产线	闭口卷铁心高速自动绕制设备	完成设计与开发，进入产品研制阶段	研究高速、全自动卷铁心绕制技术，满足高端节能产品市场需求
15	卧自绕一体机	土耳其合同项目，集卧绕自绕功能为一体，首次研发	完成设计与开发，初步完成 3 台设备场内初调试	研究卧绕、自绕一体化绕线技术，满足市场新需求。
16	10Kw 碟式太阳能聚光器	通过跟踪聚光，将太阳光收集完成热电转换的新型发电装置	通过调研与走访，初步落实了各主要零部件，及关键外购件的生产加工单位	研发、生产光热发电设备。

2、研发费用投入及构成

研发费用投入	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
研发支出总额	13,368,195.89	12,250,836.15	9.12%	13,975,429.57
资本化研发支出	0	0	—	0
研发支出占营业收入的比重	4.65%	4.05%	0.60%	5.29%

（七）控股子公司西安启源软件技术有限责任公司情况

1、启源软件基本情况

西安启源软件技术有限责任公司（以下简称“启源软件”），成立于 2000 年 9 月 1 日，注册资本 120 万元，注册地为西安市经济技术开发区凤城十二路 98 号。该公司主营业务为计算机软硬件的开发、销售；系统集成及技术咨询；计算机外部设备、网络产品的零售。2004 年，公司通过收购启源软件股权及增资的方式共出资 243 万元，持有其 90.5 万股，占注册资本的 75.42%，为启源软件的控股股东。经亚太（集团）会计师事务所有限公司审计，截至 2011 年 11 月 30 日，启源软件总资产 224.43 万元，净资产 167.83 万元，净利润为-70.62 万元。

2、启源软件股权出售情况

近年来，公司和启源软件之间未形成协同效应，软件公司长期处于亏损边缘。为集中做好公司主业，经公司第四届董事会第七次会议审议同意，决定出售持有的启源软件 75.42% 的股权。根据公司董事会决议，确定启源软件审计、评估的基准日为 2011 年 6 月 30 日。根据西安正衡资产评估有限责任公司出具的西正衡评报字【2011】135 号《资产评估报告》，启源软件股东全部权益价值评估值为 281.64 万元，公司持有的启源软件 75.42% 的股权，评估值为 212.41 万元。2011 年 12 月 13 日，通过在西部产权交易所挂牌交易，公司将所持有的启源软件 75.42% 的股权以评估价 212.41 万元全部出售。

二、对公司未来发展的展望

（一）行业发展趋势和公司市场竞争格局

1、行业发展趋势

公司所处的电工专用设备行业是为电器工业提供特种工艺设备的行业，是电工企业技术创新、产品开发、提高质量、提高效率、节能降耗的基本保障，产

业地位非常重要。电工专用设备行业的发展与电力发展息息相关，电力工业是关乎国计民生的重要公用事业，电网建设也一直是国家拉动经济的重要举措。

2011年是我国“十二五”规划开局之年，按照规划，预计到2015年我国将建成华北、华东、华中特高压电网，形成“三纵三横一环网”的格局。同时，未来五年国家电网计划建设联接中国大型能源基地和主要负荷中心、“三纵三横”结构的特高压骨干网站，打造高度智能化的输配电网，建设110千伏及以上智能变电站6100座。以上电网和输配电网建设使公司所处行业蕴含着巨大的市场空间和良好的发展前景。

“十二五”期间，两网公司将投资约 5300 亿元建设特高压输电工程，其中特高压直流投资额度约 2311 亿元，特高压交流投资额度约 2989 亿元。2011 年，受特高压争议影响，特高压推进步伐放缓，随着淮南至上海第二条特高压线获得核准及晋东南特高压线扩建工程通过竣工验收，国网加快了特高压推进步伐，市场将会对高精尖、大型变压器生产设备需求更加旺盛。公司生产的大型电动数控横剪线、大型高速纵剪线、大吨位绕线绕纱机、大吨位立式绕线机等高端设备将迎来较大的发展机遇。

农网改造升级已经上升到国家战略层面，从 2011 年中期开始，农网进入大规模投入期，预计未来三年，农网投资复合增速超过 15%，同时农网改造将促进城网改造升级加速，对配网设备产品需求将持续增长。国家电网“十二五”期间计划投资 4600 多亿元，集中解决农村电网薄弱问题，基本建成安全可靠、节能环保、技术先进、管理规范的新型农网。公司生产的节能高效、中高端产品剪切设备、全自动绕线设备市场需求将会扩大、市场空间更广。

变压器组件是变压器不可或缺的部件，片式散热器是变压器的重要组件之一。近年来，变压器需求的持续增长，国内变压器行业主要生产企业纷纷进行大规模扩张和技术改造。国内变压器制造业三大巨头的西安西电变压器有限公司、保定天威集团、特变电工纷纷在变压器领域加大投资，西门子投巨资在武汉建设超高压变压器制造基地，ABB 等多家合资变压器厂也纷纷进行技术改造，进行生产能力扩充，这些都将会带动公司片式散热器市场进一步扩大。

2、公司面临的市场竞争格局

电工专用设备行业经过多年的发展，在行业规模、技术水平等方面都有了长足的进步，市场竞争也日趋激烈。行业内其他主要参与企业包括中山凯旋、山东巨力、济南机床、天威卓创等企业。公司作为“七院”电工专用设备技术的继承者，长期从事电工专用设备的研究开发，具有坚实的技术基础及卓越的研发、生产能力，行业竞争优势突出，一直是行业的领跑者，市场占有率长期以来稳居国内行业第一位。报告期内，公司推出的电动 900 型横剪线、超大型 100 吨电抗器线圈绕线绕纱设备、新型大扭矩双层箔绕机，具有明显的竞争优势，进一步巩固了行业领先优势。

变压器组件片式散热器由于技术门槛相对较低，产品功能差异不大，竞争趋于激烈。公司行业内的竞争对手主要为保定多田冷却设备有限公司、河北华丰工业集团有限公司、沈阳天通电力设备有限公司、门科电力设备（昆山）有限公司等。公司作为变压器专用设备制造行业第一家上市公司，资金充足，竞争优势明显。报告期内，公司通过管理提升、技术改造，进一步提高了散热器产量和质量，行业地位得到了提升。

（二）对公司未来发展战略和经营指标的实现产生不利影响的风险因素分析

1、人力资源不能满足公司快速发展需要的风险

公司未来的发展，必须依靠更多、更优秀的人才加盟。随着募集资金的运用和企业经营规模的扩展，公司在机制建立、战略规划、组织设计、运营管理和内部控制等方面都将面临更大的挑战，对营销人才、研发人才和管理人才的引进和培养都提出了更高要求。公司将进一步完善人力资源管理体系，加大人才引进力度，并挖掘公司内部人力资源潜力，加强团队合作，同时借助外部专业机构，加大培训力度，进一步建立和完善学习型组织，适应公司快速发展的需要。

2、市场需求变化的风险

公司的主要销售收入来源于变压器制造企业，公司的客户主要集中在输配电装备制造业，该行业的需求与国内外对电力基础设施投资的变化紧密相关。

“十二五”期间，电力需求仍将保持平稳较快增长，全国电力工业投资比“十一五”期间增长 68%，达到 5.3 万亿；同时世界经济正在复苏，尤其是发展中国家与新兴经济体电力投资预计会有较大增长，这都有利于公司的发展。但如果国内外电力投资减缓或者市场需求结构发生变化，公司产品销售和经营业绩也将随之

受到影响。公司将保持持续创新能力，最大限度地研发高端电工装备，满足行业发展的需要。在巩固主营业务的同时，培育新的业务和利润增长点，实现新产业、新业务的突破和快速发展。

3、原材料价格波动的风险

公司产品的主要原材料是钢材，钢材价格的变化会对公司的产品成本产生一定的影响。如公司生产的片式散热器，其主要原材料为冷轧钢卷，并且其在产品的成本构成中占比很高，冷轧钢卷价格的波动会对产品的成本产生较大的影响。公司将进一步加强生产管理，优化生产工艺，严格控制生产管理成本。同时进一步扩大散热器产品的生产规模，实现规模效益。

4、企业管理风险

随着公司资产、人员规模的持续扩张，对企业的组织模式、管理制度等方面提出了更高的要求，如果公司管理水平不能及时适应规模迅速扩张的需要，将削弱公司的市场竞争力，存在规模迅速扩张导致的管理风险。公司将进一步完善内部组织结构、加强内部控制和风险管理，使企业管理更加制度化、规范化和科学化。

5、募集资金投资项目风险

公司募集资金投资项目充分体现了公司发展战略，对开拓新的利润增长点和增强抵御市场风险具有重要意义。但是，募集资金投资项目有一定的建设期，项目产生效益尚需一段时间，未来市场变化等不确定因素，公司募集资金投资项目的实施存在一定的风险。公司将加快募集资金投资项目实施进度，确保项目早日投产。同时，公司将不断加强营销队伍建设，完善营销组织框架，扩大市场份额，拓宽产品的应用领域，保证公司盈利能力的提升。

（三）公司发展战略规划

公司的发展目标是以电工、蓄电池等专用装备的研发、制造与服务为核心，以高端节能环保装备为新的增长点，以国家发展新兴战略产业为契机，以国际化经营为重点，以做精做强做大为目标，为客户提供更加先进、可靠的技术装备与服务，推动产业技术进步；公司将始终坚持技术领先战略，强调技术与市场的紧密结合，统筹规划，科学发展；内部坚持改革创新、不断优化调整，进一步提升公司的活力与竞争力；外部积极拓展，强化产品多元化发展，优化产品结构，加

大行业整合力度和国际市场的开发力度，加强高端节能环保装备业务的扩展，不断寻求新的增长点。努力使公司成为实力雄厚、品牌卓著、国内领先、国际一流的工业装备生产与服务提供商。

(四) 公司 2012 年年度经营管理计划

2012 年是公司实施发展规划、强力布局的一年。公司将紧抓国家大力发展战略新兴产业的大好机遇，以战略规划为指引，发挥资本优势，正确认识和把握市场形势，进一步优化经营结构和业务模式，从实际情况出发，努力做好各项工作，实现公司快速发展。公司 2012 年主要工作计划如下：

1、继续加大市场开拓力度，确保经营业绩持续增长

电工装备业务，公司将巩固国内市场的领先地位，进一步加强行业与市场研究，加强新老客户的走访与交流，通过市场引导公司研发项目的开展，积极扩大市场份额。公司将按照既定的营销策略强力布局国际市场，专注于中高端市场、深耕核心区域市场；打造精品，体现技术实力和差异化，提高产品盈利水平；加强经营人员的统筹能力，培养独当一面的国际化经营人才；通过参加国际展会、设立办事处和完善激励措施等多种方式，加快国际市场业务全面增长。

蓄电池装备业务，公司将加大蓄电池装备的产品开发和市场推广力度，借助行业协会平台，研发与市场协同，在做好现有产品的同时，尽快找准市场新的切入点，提高研发成果转化效率，形成规模，早日占领市场。

散热器业务，公司将通过优化生产工艺、挖掘生产潜能、提高劳动生产率；继续加强国内外市场的开拓，稳定并扩大现有优质企业供货量，增加高端客户的数量，提高市场占有率，实现规模效益，进一步提高盈利能力，继续保持快速发展的良好势头。

2、加大研发投入、提高研发效率，为公司转型提供更多技术支持

公司将结合市场变化及行业发展趋势，推动研发项目向高技术含量、高性能、高附加值方向发展。继续大力开发高端变压器、电瓷、蓄电池、太阳能和片式散热器等装备产品，积极推进战略新兴产业装备的研究与开发。2012 年公司将加大研发投入，不断改进和提升研发水平，保持公司产品的领先地位；重点要加强蓄电池装备的开发力度，组织和投入更多的技术力量，积极开展技术合作、技术引进等工作，使蓄电池装备成为与变压器装备并举的主导产品；本年度重点完成

太阳能聚光器、高速卷制机、板栅扩网生产线等新产品的研制。根据公司发展战略确定的新能源、新材料、节能环保项目，通过引进人才、引进技术、消化吸收、对外合作等方式积极开发相关产业装备。

3、搭建高效研发平台，全面提升研究设计水平

进一步完善研发体系建设，建立健全科学化、制度化的新产品研发管理体系，健全绩效考核机制；加大技术人才引进力度，加快人才培养，做好人才的战略储备工作；继续寻求与高校和科研院所的合作，建立硕士、博士流动工作站，提升研发能力，拓宽项目领域；把握研发中心建设的有利时机，提升和搭建先进高效的研发软硬件开发设计平台、数字样机动态模拟平台和力学分析计算平台、项目管理平台，全面提升研发质量、效率和工业设计水平。

4、强化职能部门建设，不断提高公司运营管理水平

企业管理方面，要结合公司事业部制的推进，建立和完善较为科学的利润中心管理考核体系，实现公司战略管理和运营管理的适度分离，通过重大投资控制、财务控制、人事控制，使职能管理适应和促进公司快速发展；要以完成年度经营目标为中心，认真编制经营计划和经营预算，实现全面预算管理。完善考核管理制度，加强管理执行力度，将全年各项任务进行细化、分解，把目标落实到生产经营和管理流程的各个环节，实现公司与事业部计划管理的有机结合。

财务管理方面，要不断完善公司财务管理体系，尽快建立事业部核算机制，建立分支机构核算管理体系和制度，在新业务不断出现的形势下，保证会计核算工作和财务信息质量不断提高；筹划实施预算系统与财务系统的无缝链接，提高预算管理水平和；完善国际结算业务流程，防范风险；继续加强内控制度建设，组织业务部门开展业务核算工作，提升公司财务管理水平。

人力资源管理方面，要继续深化人力资源开发工作，控制总量、提高素质，加快引进行业高端人才及领军人物，满足企业战略发展需要。严格人才选拔任用，建立优胜劣汰的用人机制。尽快完善公司的绩效考核管理制度，强化绩效考核管理，推行员工月度考核、干部季度考核、年终评价机制，实现人才队伍不断优化，大大提高人均劳动生产效率。

5、募投项目建设和超募资金使用

公司将继续按照计划，做好已有募集资金投资项目的建设，加快电工专

用设备扩产项目和研发中心建设项目进度，力争早日投产。

超募资金使用上，公司将做好泾渭工业园新园区的规划工作以及散热器扩能项目的规划、设计工作。做好新园区散热器项目的建设，努力建设成国内领先的现代化散热器生产制造基地，为公司的持续快速发展奠定坚实的基础。同时，加快新项目的调研、论证和实施工作，形成新的业务板块，完成新的业务布局，支持公司业绩快速增长。

（五）实现未来发展所需资金计划

公司首次公开发行 A 股并上市，募集资金净额为 57414 万元，其中超募资金 33720 万元。公司已使用超募资金 4800 万元用于补充流动资金，拟使用 9450 万元用于购买发展用地和扩大散热器产能，剩余超募资金 19470 万元。公司将严格按照中国证监会和深圳交易所的有关规定，管理和使用好募集资金和超募资金。科学组织、积极推进募集资金项目建设工作。积极研究、谨慎决策，制订实施超募资金使用计划，努力提高资金使用效率。

公司已与多家银行建立起了良好的合作关系，在公司日常生产经营的资金需求方面，能够及时得到银行的支持。公司将结合公司战略规划及自身的发展情况，合理筹集、使用资金，努力提高资金管理水平，在保证生产经营和项目建设的同时，降低资金使用成本。

三、报告期内公司投资情况

（一）报告期内募集资金使用情况

1、公司募集资金基本情况

公司募集资金净额为 57414.40 万元，其中超募资金 33720.40 万元，公司已将全部募集资金存入募集资金专户管理。为规范募集资金管理和使用，保护投资者利益，公司制订了《募集资金管理制度》，对募集资金的使用实行严格的审批手续，保证专款专用。

2、2011 年度募集资金的实际使用及结余情况

报告期内，公司主要募集资金使用情况为：

公司募集资金项目投入 3216.35 万元，其中电工专用设备生产扩建项目 2178.31 万元，电工专用设备研发中心建设项目 1038.04 万元。

公司超募资金项目投入 1182.6 万元，主要是向西安经济技术开发区管委会支

付泾渭新城发展用地292亩土地保证金。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司募集资金余额 49154.08 万元，存放情况为：

单位：人民币(万元)

项目	存放银行名称	存放金额
电工专用设备生产扩建项目	招商银行股份有限公司西安解放路支行	15,767.02
电工专用设备研发中心建设项目	中国银行股份有限公司西安凤城五路支行	5,269.38
超募资金项目	中国民生银行西安经济技术开发区支行	28,117.68

3、2011 年度募集资金使用情况对照表

单位：人民币(万元)

募集资金总额		57,414.40		本年度投入募集资金总额			5,198.95			
报告期内变更用途的募集资金总额		0		已累计投入募集资金总额			9,203.33			
累计变更用途的募集资金总额		0								
累计变更用途的募集资金总额比例		0								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目	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										
(一) 电工专用设备扩建项目	否	17,732.00	17,732.00	2,178.31	2,181.71	12.30%	2012 年 7 月	不适用	不适用	否
(二) 电工专用设备研发中心项目	否	5,962.00	5,962.00	1,038.04	1,039.02	17.43%	2013 年 3 月	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计	—	23,694.00	23,694.00	3,216.35	3,220.73	—	—	—	—	—
超募资金投向										
(一) 归还银行贷款(如有)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(二) 补充流动资金(如有)	否	4,800.00	4,800.00	800.00	4,800.00	100.00%	—	—	—	—
(三) 购买公司发展用地	否	4,500.00	4,500.00	1,182.60	1,182.60	26.28%	2012 年 6 月	不适用	不适用	否
(四) 扩大片式散热器产能项目	否	4,950.00	4,950.00	0.00	0.00	0.00%	2012 年 12 月	不适用	不适用	否
(五) 超募资金投向小计	—	14,250.00	14,250.00	1,982.60	5,982.60	—	—	—	—	—

合计		37,944.00	37,944.00	5,198.95	9,203.33	—	—	—	—	—
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	1.西安4月份至10月份召开世界园艺博览会,渣土车限行措施影响工程进度。 2.西安秋季雨水较多,影响了工程进度。									
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	1、本次公开发行业,共有超募资金33,720.40万元。 2、永久补充流动资金4,800.00万元。 3、2011年9月8日,公司2011年第二次临时股东大会审议通过,使用超募资金不超过4,500.00万元购买公司发展用地项目;使用超募资金4,950.00万元建设扩大片式散热器产能项目。截止2011年12月31日,公司已与西安经济技术开发区签订土地相关协议,支付项目用地保证金1,182.60万元,用地手续正在办理当中;片式散热器项目待公司取得发展用地后实施。由于购买政府土地时间存在不确定性,因此公司购买发展用地和扩大片式散热器产能项目达到可使用状态时间存在不确定性。 4、公司目前剩余超募资金19,470.40万元暂无使用计划。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	无									
募集资金投资项目实施方式调整情况	无									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	无									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	项目尚未实施完毕									
尚未使用的募集资金用途及去向	项目尚未实施完毕,资金存放于募集资金专户									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无									

4、公司无变更募集资金投资项目的情况。

(二) 报告期内,公司无非募集资金项目的投资情况。

(三) 报告期内,公司没有持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权。

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

四、报告期财务会计报告审计情况及会计政策、会计估计变更情况

(一) 报告期财务会计报告审计情况

亚太(集团)会计师事务所有限公司对本公司2011年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

(二) 公司会计政策、会计估计变更情况及对公司的影响说明和分析

报告期内，公司没有重大会计政策变化、会计估计变更情况，未发生重大会计差错。

五、董事会日常工作情况

(一) 报告期内董事会的会议及决议情况

报告期内公司共召开 8 次董事会会议，会议的召开和表决程序符合《公司法》、《公司章程》等有关规定。披露网站：巨潮资讯网。

1、第四届董事会第二次会议

本次会议于 2011 年 1 月 27 日以通讯方式召开，会议以记名表决方式，审议通过了如下议案：

- (1) 《关于加强上市公司治理专项活动的自查报告和整改计划的议案》；
- (2) 《关于年报信息披露重大差错责任追究制度的议案》；
- (3) 《关于对外报送未公开内幕信息的议案》。

2、第四届董事会第三次会议

本次会议于 2011 年 3 月 27 日在凯宾斯基酒店会议室召开，会议以记名表决方式，审议通过了如下议案：

- (1) 《总经理工作报告》；
- (2) 《公司 2010 年度财务决算报告》；
- (3) 《公司 2010 年度审计报告》；
- (4) 《公司 2010 年度利润分配预案》；
- (5) 《董事会报告》；
- (6) 《独立董事述职报告》；
- (7) 《公司内部控制自我评价报告》；
- (8) 《募集资金使用专项报告》；
- (9) 《公司 2010 年度报告及年度报告摘要》；
- (10) 《关于聘请会计师事务所的议案》；
- (11) 《关于募投项目委托工程设计的议案》；
- (12) 《关于提议召开 2010 年年度股东大会的议案》。

3、第四届董事会第四次会议

本次会议于 2011 年 4 月 13 日以通讯方式召开，会议以记名表决方式，审议通过了《关于公司治理专项活动的整改报告》。

4、第四届董事会第五次会议

本次会议于 2011 年 4 月 19 日在西安禹龙国际酒店会议室召开，会议以记名表决方式，审议通过了《2011 年第一季度报告全文及正文》。

5、第四届董事会第六次会议

本次会议于 2011 年 6 月 13 日以通讯方式召开，会议以记名表决方式，审议通过了《关于调整公司募投项目投资进度的议案》。

6、第四届董事会第七次会议

本次会议于 2011 年 8 月 12 日在公司二楼会议室召开，会议以记名表决方式，审议通过了如下议案：

- (1) 《2011 年半年度报告及摘要》；
- (2) 《关于使用超募资金购买公司发展用地的议案》；
- (3) 《关于使用超募资金扩大片式散热器产能的议案》；
- (4) 《关于出售西安启源软件技术有限责任公司股权的议案》；
- (5) 《关于提议召开 2011 年第二次临时股东大会的议案》。

7、第四届董事会第八次会议

本次会议于 2011 年 10 月 24 日以通讯方式召开，会议以记名表决方式，审议通过了《2011 年第三季度报告全文及正文》。

8、第四届董事会第九次会议

本次会议于 2011 年 11 月 29 日以通讯方式召开，会议以记名表决方式，审议通过了《内幕信息知情人登记管理制度（修订稿）》。

（二）报告期内董事会提议召开股东大会和股东大会审议情况

报告期内公司共召开 3 次股东大会会议，2011 年第一次临时股东大会、2010 年年度股东大会、2011 年第二次临时股东大会。股东大会的召开和表决程序符合《公司法》、《公司章程》等的有关规定。披露网站：巨潮资讯网。

1、2011 年第一次临时股东大会

本次会议于 2011 年 1 月 14 日在公司二楼会议室召开，大会以记名表决方式，审议通过了如下议案：

- (1) 《关于聘请会计师事务所的议案》；
- (2) 《关于在公司章程中增加董监高持股锁定的议案》。

2、2010 年度股东大会

本次会议于 2011 年 4 月 19 日在禹龙国际酒店会议室召开，大会以记名表决方式，审议通过了如下议案：

- (1) 《公司 2010 年度财务决算报告》；
- (2) 《公司 2010 年度审计报告》；
- (3) 《董事会报告》；
- (4) 《监事会报告》；
- (5) 《公司 2010 年度报告及年度报告摘要》；
- (6) 《公司 2010 年度利润分配方案》；
- (7) 《关于聘请会计师事务所的议案》。

3、2011 年第二次临时股东大会

本次会议于 2011 年 9 月 8 日在禹龙国际酒店会议室召开，大会以记名表决方式，审议通过了如下议案：

- (1) 《关于使用超募资金购买公司发展用地的议案》；
- (2) 《关于使用超募资金扩大片式散热器产能的议案》。

(三) 报告期内董事会执行股东大会决议情况

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》等规定和要求，认真履行职责并全面执行公司股东大会决议的全部事项，主要如下：

1、修改公司章程。2011 年 1 月 14 日，公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过了《关于在公司章程中增加董监高持股锁定的议案》，同意在公司章程第三章第三节第二十八条增加以下内容：公司董事、监事和高级管理人员在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不得转让其直接持有的本公司股份；在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不得转让其直接持有的本公司股份。因公司进行权益分派等导致董事、监事和高级管理人员直接持有公司股份发生变化的，仍应遵守本规定。根据股东大会决议，公司修改了章程并进行了修改章程的工商变更登记。

2、实施公司利润分配方案。2011年4月19日，公司2010年度股东大会审议通过了《公司2010 年度利润分配方案》，同意以2010年末总股本6100万股为基数，每10股派送5元(含税)现金股利，合计3050万元；以现有总股本6100万股为基数，

以资本公积金每10股转增10股, 合计6100万股。根据股东大会决议, 公司确定股权登记日为2011年5月12日、除权除息日为2011年5月13日, 完成利润分配。2011年6月, 公司完成注册资本增加的工商变更登记。

3、购买公司发展用地。2011年9月8日, 公司2011年第二次临时股东大会审议通过了《关于使用超募资金购买公司发展用地的议案》, 同意公司使用超募资金不超过4500万元在西安经济技术开发区泾渭新区工业园购买发展用地, 土地每亩价格不高于15万元, 土地面积不超过300亩。根据股东大会决议, 公司已与西安经济技术开发区签订了土地相关协议, 支付项目用地保证金1, 182.60万元, 公司正在积极办理在西安经济技术开发区泾渭新城购买公司发展用地事宜。

4、扩大片式散热器产能。2011年9月8日, 公司2011年第二次临时股东大会审议通过了《关于使用超募资金扩大片式散热器产能的议案》, 同意公司使用超募资金4950万元扩大片式散热器产能项目, 建设规模为年产1万吨片式散热器。该项目需公司取得发展用地后实施。

六、公司利润分配情况及利润分配政策

(一) 2011 年利润分配预案

经亚太(集团)会计师事务所有限公司审计, 公司2011年度实现净利润(母公司)40, 466, 695.17元, 根据公司章程的规定, 提取10%的法定盈余公积4, 046, 669.52元, 本年度可供分配的利润为36, 420, 025.65元, 加上以前结存未分配利润100, 720, 042.13元, 本年度可供投资者分配的利润为137, 140, 067.78元; 公司年末资本公积余额497, 644, 014.39元。

本年度利润分配预案: 拟以2011年末总股本122, 000, 000.00股为基数, 每10股派送1.5元(含税)现金股利, 合计18, 300, 000.00元。以上方案实施后, 公司剩余未分配利润118, 840, 067.78元结转以后年度分配。本预案需经2011年度股东大会审议批准后实施。

(二) 公司 2008 年-2010 年利润分配情况

根据2009年5月8日2008年度股东大会决议, 公司以截至2008年12月31日的未分配利润, 向全体股东每10股派发现金红利3.00元(含税), 以2008年末公司总股本4, 550万股为基数, 共计分配红利1, 365.00万元。

根据 2009 年 11 月 30 日 2009 年度第一次临时股东大会决议，公司以截至 2008 年 12 月 31 日的未分配利润，向全体股东每 10 股派发现金红利 5.00 元（含税），以当时公司总股本 4,550 万股为基数，共计分配红利 2,275.00 万元。

根据 2011 年 4 月 19 日 2010 年度股东大会决议，公司以 2010 年末总股本 6100 万股为基数，每 10 股派送 5 元（含税）现金股利，合计 3,050.00 万元；以资本公积金每 10 股转增 10 股，合计 6100 万股。

公司近三年现金分红情况

单位：人民币（元）

分红年度	分红年度实现的可供分配利润	年度可供分配利润	现金分红的金额（含税）
2010	44,336,332.15	131,220,042.13	30,500,000.00
2009	43,636,146.08	86,883,709.98	
2008	35,331,339.80	79,647,563.90	36,400,000.00
最近三年累计现金分红金额占该三年实现的年均可分配利润比例（%）			54.26%

（三）公司利润分配政策

公司的利润分配注重对股东合理的投资回报，利润分配政策保持连续性和稳定性。公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，可以进行中期利润分配。在公司当年实现盈利符合利润分配条件时，公司董事会应根据公司的具体经营情况和市场环境，制定利润分配预案报股东大会批准。原则上公司三个连续会计年度内以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。当公司年末资产负债率超过 70% 或者当年经营活动所产生的现金流量净额为负数时，公司可以不进行现金分红。公司董事会未做出现金利润分配预案时，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

七、其它需要披露的事项

（一）报告期内，公司选定的信息披露报纸为《中国证券报》、《证券时报》，指定信息披露网站为巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

（二）公司投资者关系管理

公司董事会秘书为投资者关系管理负责人，公司董事会办公室负责投资者关系管理的日常事务。公司通过设立投资者关系平台、投资者专线和接待投资者现场调研等多种方式与投资者进行沟通，就投资者关心的公司生产经营情况、募集

资金实施进展情况等方面进行解答。在2010年年度报告披露后，及时举行了2010年度网上业绩说明会。

（三）内幕信息知情人管理制度的执行情况

公司制订了《内幕信息知情人登记制度》、《对外报送信息管理制度》，2011年12月2日，根据中国证监会和陕西证监局文件要求，公司对《内幕信息知情人登记制度》进行了修订。报告期内，公司在对外报送信息和内幕信息知情人登记管理方面，遵守制度的规定，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，也未出现受到监管部门的查处等情形。

（四）年报信息披露重大差错责任追究制度的执行情况

为进一步健全公司的信息披露管理制度，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，公司根据《上市公司信息披露管理办法》、《上市公司治理准则》、《关于做好上市公司2011年年度报告披露工作的通知》（证监会公告[2011]41号）和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规、规范性文件的规定和要求，结合公司的实际情况，已制定了《西安启源机电装备股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，并得到了有效执行。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

第四节 重要事项

一、报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁事项，也无以前年度发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内，公司未发生破产重组等相关事项。

三、报告期内，公司未发生重大资产收购、出售及资产重组事项。

四、报告期内，公司未实施股权激励事项。

五、报告期内，公司、子公司、公司董事会、监事会、董事、监事及高级管理人员未发生受到监管部门处罚的事项。

六、报告期内，公司无证券投资情况。

七、报告期内，公司未发生对外担保事项。

八、报告期内，公司未委托他人进行现金资产管理。

九、报告期内，公司不存在控股股东及其它关联方非经营性占用公司资金的情况。

十、报告期内，公司与控股股东及关联方未发生重大关联交易事项。

报告期内，公司已于2011年8月归还交通银行股份有限公司陕西省分行借款1000万元，公司控股股东中国新时代国际工程公司为交通银行股份有限公司陕西省分行借款1000万元提供担保的合同随即终止。

十一、报告期内重大合同及其履行情况

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

(二) 报告期内，公司未发生对外担保事项。

(三) 报告期内，公司未发生委托他人进行现金资产管理事项。

(四) 报告期内，公司未发生其他重大合同。

十二、公司或持有公司股份5%以上（含5%）的股东在报告期内发生或持续到报告期内的承诺事项。

(一) 避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争损害本公司及其他股东的利益，公司控股股东中国新时代国际工程公司和实际控制人中国新时代（集团）控股公司作出了避免同业竞争的承诺。报告期内，公司控股股东和实际控制人信守承诺，没有发生与公司同业竞争

的行为。

（二）公司股票上市前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

1、控股股东中国新时代国际工程公司和中机国际、上海华觉、陈元华、张弼强、郭新安、边芳军、郭磊鹰、李涛、马立兴（2009年7月31日受让的2万股公司股份）承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

2、公司其他股东承诺：自公司股票上市交易之日起十二个月内不转让其直接或间接持有的公司股份，也不由本公司回购该部分股份。

3、作为公司董事、监事、高级管理人员，股东姜群、陈元华、赵刚、薛彦俊、赵利军、秦金杨、许树森、郭新安、边芳军承诺：前述承诺期满后，其在公司任职期间每年转让的股份不超过其直接或间接所持公司股份总数的百分之二十五；在离职后半年内，不转让其直接或间接持有的公司股份。

报告期内上述股东均遵守了上述承诺。

（三）关于履行纳税义务的承诺

公司发行前除陈元华、张弼强外的所有股东承诺其目前合法持有公司的股份，该等股份不存在质押、冻结或权属争议，或为接受任何第三方的委托而持有的情形，自其持有公司股份之日起至该承诺函签署之日止未出现任何争议或法律纠纷；如因公司2005年委托持股清理事项发生权属纠纷及潜在风险，导致公司被要求承担股份及红利赔偿的民事责任，或导致公司承担的其他任何损失，该等股东承诺以所持公司股份为限对公司承担的全部责任和损失承担连带赔偿责任。

报告期内上述股东均遵守了上述承诺。

（四）关于社保事项的承诺

公司发行前的所有股东承诺：“若启源股份因有关政府部门或司法机关认定需补缴报告期内社会保险费（包括养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险）和住房公积金，或因社会保险费和住房公积金事宜受到处罚，或被任何相关方以任何方式提出有关社会保险费和住房公积金的合法权利要求，将根据所持启源股份的股份比例承担以下事项：经有关政府部门或司法机关认定的，需由启源股份补缴的社会保险费和住房公积金、罚款或赔偿款项；相关方提出的涉及社会保险费、住房公积金或赔偿款项的合法权利要求；因上述事项而产生的由

启源股份支付的或应由启源股份支付的所有相关费用。”

报告期内上述股东均遵守了上述承诺。

（五）关于公司董事、监事和高级管理人员保持稳定的承诺

作为控股股东，中国新时代国际工程公司承诺：“在启源股份上市三年内，在有利于启源股份发展的前提下，保证本公司提名的董事、监事不发生重大变化，保持一定的稳定性；同时，将通过启源股份董事会，保证启源股份核心管理层不发生重大变化，保持一定的稳定性。”

作为实际控制人，中国新时代控股（集团）公司承诺：“在启源股份上市三年内，为有利于启源股份持续健康发展，将要求中国新时代国际工程公司保证启源股份董事、监事、高级管理人员不发生重大变化，保持一定的稳定性。”

作为未来实际控制人，中国节能环保集团公司承诺：“在启源股份上市三年内，为有利于启源股份持续健康发展，将要求中国新时代国际工程公司保证启源股份董事、监事、高级管理人员不发生重大变化，保持一定的稳定性。”

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员没有发生变化。

十三、解聘、聘任会计师事务所情况及支付报酬情况

经2011年第一次临时股东大会审议通过，公司聘请亚太（集团）会计师事务所有限公司为公司2010年度审计机构，费用为20万元。经2010年度股东大会审议通过，公司聘请亚太（集团）会计师事务所有限公司为公司2011年度审计机构，费用为20万元。截至报告期末，亚太（集团）会计师事务所有限公司已连续为公司提供审计服务3年。

十四、报告期内，中国证监会及其派出机构没有对公司提出整改意见

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

十六、公司内部审计机构的设置、人员安排和内部审计制度的执行情况

公司根据制定的《内部审计制度》设立了独立的审计部，配备了专职的内部审计人员。报告期内，审计部在董事会下设审计委员会管理下，严格按照公司内部审计制度开展日常业务，制定和执行审计计划，切实发挥了内部控制的作用。

十七、报告期内，公司公告索引

公司指定的信息披露媒体为《中国证券报》、《证券时报》以及巨潮资讯网，2011年公司重大信息披露情况如下：

公告内容	披露日期	披露媒体
2011年第一次临时股东大会的法律意见书	2011年01月15日	www.cninfo.com.cn
2011年第一次临时股东大会决议公告	2011年01月15日	www.cninfo.com.cn
关于加强上市公司治理专项活动的自查报告和整改计划	2011年01月15日	www.cninfo.com.cn
关于“开展公司治理专项活动”的自查情况报告	2011年01月28日	www.cninfo.com.cn
年报信息披露重大差错责任追究制度（2011年1月）	2011年01月28日	www.cninfo.com.cn
第四届董事会第二次会议决议公告	2011年01月28日	www.cninfo.com.cn
首次公开发行网下配售股份上市流通的提示性公告	2011年02月10日	www.cninfo.com.cn
2010年度业绩快报	2011年02月23日	www.cninfo.com.cn
年度募集资金存放与使用情况鉴证报告	2011年03月29日	www.cninfo.com.cn
关联方资金往来审核报告	2011年03月29日	www.cninfo.com.cn
第四届监事会第二次会议决议公告	2011年03月29日	www.cninfo.com.cn
关于召开2010年度股东大会的通知	2011年03月29日	www.cninfo.com.cn
第四届董事会第三次会议决议公告	2011年03月29日	www.cninfo.com.cn
2010年年度审计报告	2011年03月29日	www.cninfo.com.cn
2010年年度报告	2011年03月29日	www.cninfo.com.cn
2010年年度报告摘要	2011年03月29日	www.cninfo.com.cn
关于委托中国新时代国际工程公司和深圳机械院建筑设计有限公司为公司募投项目进行设计的关联交易公告	2011年03月29日	www.cninfo.com.cn
关于2010年度募集资金存放与使用情况的专项报告	2011年03月29日	www.cninfo.com.cn
2010年内部控制自我评价报告	2011年03月29日	www.cninfo.com.cn
独立董事对相关事项的独立意见	2011年03月29日	www.cninfo.com.cn
独立董事述职报告（李铁军）	2011年03月29日	www.cninfo.com.cn

独立董事述职报告（莫会成）	2011年03月29日	www.cninfo.com.cn
独立董事述职报告（刘杰）	2011年03月29日	www.cninfo.com.cn
西部证券股份有限公司关于公司2010年度募集资金使用情况的专项核查意见	2011年03月29日	www.cninfo.com.cn
西部证券股份有限公司关于公司2010年度内部控制自我评价报告的核查意见	2011年03月29日	www.cninfo.com.cn
西部证券股份有限公司关于公司关联交易的核查意见	2011年03月29日	www.cninfo.com.cn
关于举行2010年度网上业绩说明会的通知	2011年04月11日	www.cninfo.com.cn
西部证券股份有限公司关于公司加强上市公司治理专项活动的自查报告和整改计划的核查意见	2011年04月13日	www.cninfo.com.cn
第四届董事会第四次会议决议公告	2011年04月13日	www.cninfo.com.cn
关于公司治理专项活动的整改报告	2011年04月13日	www.cninfo.com.cn
2011年第一季度报告全文	2011年04月20日	www.cninfo.com.cn
2011年第一季度报告正文	2011年04月20日	www.cninfo.com.cn
西部证券股份有限公司关于公司2010年度持续督导跟踪报告	2011年04月20日	www.cninfo.com.cn
2010年度股东大会法律意见书	2011年04月20日	www.cninfo.com.cn
2010年度股东大会决议公告	2011年04月20日	www.cninfo.com.cn
2010年度分红派息、转增股本实施公告	2011年05月06日	www.cninfo.com.cn
西部证券股份有限公司关于公司调整公司募集资金投资项目实施进度的核查意见	2011年06月14日	www.cninfo.com.cn
独立董事对调整募集资金投资项目实施进度的独立意见	2011年06月14日	www.cninfo.com.cn
关于调整募集资金投资项目实施进度的公告	2011年06月14日	www.cninfo.com.cn
第四届监事会第四次会议决议公告	2011年06月14日	www.cninfo.com.cn
关于完成工商变更登记的公告	2011年06月24日	www.cninfo.com.cn
西部证券股份有限公司关于公司使用部分超募资金购买公司发展用地和扩大片式散热器产能的核查意见	2011年08月16日	www.cninfo.com.cn
西部证券股份有限公司关于公司2011年上半年度持续督导跟踪报告	2011年08月16日	www.cninfo.com.cn

扩大片式散热器产能项目可行性报告	2011年08月16日	www.cninfo.com.cn
2011年半年度报告摘要	2011年08月16日	www.cninfo.com.cn
关于超募资金使用计划的公告	2011年08月16日	www.cninfo.com.cn
独立董事对相关事项的独立意见	2011年08月16日	www.cninfo.com.cn
关于召开2011年第二次临时股东大会的通知	2011年08月16日	www.cninfo.com.cn
第四届董事会第七次会议决议公告	2011年08月16日	www.cninfo.com.cn
第四届监事会第五次会议决议公告	2011年08月16日	www.cninfo.com.cn
购买发展用地项目可行性报告	2011年08月16日	www.cninfo.com.cn
2011年半年度报告	2011年08月16日	www.cninfo.com.cn
2011年第二次临时股东大会的法律意见书	2011年09月09日	www.cninfo.com.cn
2011年第二次临时股东大会决议公告	2011年09月09日	www.cninfo.com.cn
股票交易异常波动公告	2011年09月27日	www.cninfo.com.cn
2011年第三季度报告正文	2011年10月25日	www.cninfo.com.cn
2011年第三季度报告全文	2011年10月25日	www.cninfo.com.cn
首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告	2011年11月09日	www.cninfo.com.cn
西部证券股份有限公司关于公司限售股解禁专项核查意见	2011年11月09日	www.cninfo.com.cn
第四届董事会第九次会议决议公告	2011年11月30日	www.cninfo.com.cn
内幕信息知情人登记管理制度（2011年11月）	2011年11月30日	www.cninfo.com.cn
关于获得政府补助收入的公告	2011年12月23日	www.cninfo.com.cn

第五节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

单位:万股

项目	本报告期变动前		本报告期变动增减(+, -)					本报告期变动后	
	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	4,860.00	79.67%			4,860.00	-3,971.23	888.77	5,748.77	47.12%
1、国家持股									
2、国有法人持股	2292.91	37.59%			2292.91	-189.82	2,103.09	4,396.00	36.03%
3、其他内资持股	2,397.25	39.30%			2,397.25	-3,663.88	-1,266.63	1,130.62	9.27%
其中:境内非国有法人持股	1,558.56	25.55%			1,558.56	-2,690.50	-1,131.94	426.62	3.50%
境内自然人持股	838.69	13.75%			838.69	-973.38	-134.69	704.00	5.77%
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						222.15	222.15	222.15	1.82%
6、基金产品及其他	169.84	2.78%			169.84	-339.68	-169.84		
二、无限售条件股份	1,240.00	20.33%			1,240.00	3,971.23	5,211.23	6,451.23	52.88%
1、人民币普通股	1,240.00	20.33%			1,240.00	3,971.23	5,211.23	6,451.23	52.88%
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	6,100.00	100.00%			6,100.00		6,100.00	12,200.00	100.00%

(二) 限售股份变动情况表

单位：万股

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
中国新时代国际工程公司	1,821.00	0.00	1,821.00	3,642.00	首发承诺	2013年11月12日
中交西安筑路机械有限公司	1,150.50	2,301.00	1,150.50	0.00	首发承诺	2011年11月12日
陈元华	247.00	0.00	247.00	494.00	首发承诺	2013年11月12日
中机国际(西安)技术发展有限公司	222.00	0.00	222.00	444.00	首发承诺	2013年11月12日
上海华觉投资有限公司	213.31	0.00	213.31	426.62	首发承诺	2013年11月12日
西安中电变压整流器厂	149.50	299.00	149.50	0.00	首发承诺	2011年11月12日
张弼强	91.00	0.00	91.00	182.00	首发承诺	2013年11月12日
赵利军	39.10	19.55	39.10	58.65	首发承诺	2011年11月12日
姜群	38.10	19.05	38.10	57.15	首发承诺	2011年11月12日
秦金杨	29.50	14.75	29.50	44.25	首发承诺	2011年11月12日
马立兴	22.84	45.68	22.84	0.00	首发承诺	2011年11月12日
张承根	22.00	44.00	22.00	0.00	首发承诺	2011年11月12日
廖文坚	20.00	40.00	20.00	0.00	首发承诺	2011年11月12日
张丽娟	19.50	39.00	19.50	0.00	首发承诺	2011年11月12日
窦国正	18.80	37.60	18.80	0.00	首发承诺	2011年11月12日
薛彦俊	18.80	9.40	18.80	28.2	首发承诺	2011年11月12日
刘有强	17.20	34.40	17.20	0.00	首发承诺	2011年11月12日
王忠平	16.20	32.40	16.20	0.00	首发承诺	2011年11月12日
刘立东	16.20	32.40	16.20	0.00	首发承诺	2011年11月12日
吕学忠	16.00	32.00	16.00	0.00	首发承诺	2011年11月12日
李欣	15.60	31.20	15.60	0.00	首发承诺	2011年11月12日
赵兵	14.60	29.20	14.60	0.00	首发承诺	2011年11月12日
吕玮	14.30	28.60	14.30	0.00	首发承诺	2011年11月12日
权小平	14.00	28.00	14.00	0.00	首发承诺	2011年11月12日
张静涛	14.00	28.00	14.00	0.00	首发承诺	2011年11月12日
许树森	13.50	6.75	13.50	20.25	首发承诺	2011年11月12日
王传勇	10.40	20.80	10.40	0.00	首发承诺	2011年11月12日
赵建彬	10.40	20.80	10.40	0.00	首发承诺	2011年11月12日
李永公	9.10	18.20	9.10	0.00	首发承诺	2011年11月12日
赵刚	9.10	4.55	9.10	13.65	首发承诺	2011年11月12日
许峻	8.10	16.20	8.10	0.00	首发承诺	2011年11月12日

李峰	7.10	14.20	7.10	0.00	首发承诺	2011年11月12日
亢延军	7.00	14.00	7.00	0.00	首发承诺	2011年11月12日
张煜	7.00	14.00	7.00	0.00	首发承诺	2011年11月12日
黎朋	6.60	13.20	6.60	0.00	首发承诺	2011年11月12日
刘晓荣	6.50	13.00	6.50	0.00	首发承诺	2011年11月12日
赵永安	6.50	13.00	6.50	0.00	首发承诺	2011年11月12日
刘亚芬	6.50	13.00	6.50	0.00	首发承诺	2011年11月12日
吕振卯	6.50	13.00	6.50	0.00	首发承诺	2011年11月12日
王哲	5.00	10.00	5.00	0.00	首发承诺	2011年11月12日
郭新安	5.00	0.00	5.00	10.00	首发承诺	2013年11月12日
李涛	4.00	0.00	4.00	8.00	首发承诺	2013年11月12日
边芳军	2.00	0.00	2.00	4.00	首发承诺	2013年11月12日
马立兴	2.00	0.00	2.00	4.00	首发承诺	2013年11月12日
郭磊鹰	1.00	0.00	1.00	2.00	首发承诺	2013年11月12日
雷英	0.65	1.30	0.65	0.00	首发承诺	2011年11月12日
全国社保基金理事会	155.00	0.00	155.00	310.00	首发承诺	2013年11月12日
网下配售限售	310.00	620.00	310.00	0.00	网下新股配售规定	2011年2月12日
合计	4,860.00	3,971.23	4,860.00	5,748.77	-	-

说明：

1、报告期内，公司实施了资本公积金转增股本，以上限售股东限售股份相应增加。

2、报告期内，公司股东姜群、赵利军、许树森、薛彦俊、赵刚在限售期满后，所持股份又按照高管股份限售规定，将所持股份的75%进行了锁定。

二、股东和实际控制人情况

(一) 前10名股东、前10名无限售流通股股东持股情况表

单位：股

股东总数	11476 户	本年度报告公布前一个月末股东总数	10716 户		
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	质押或冻结
中国新时代国际工程公司	国有法人	29.85	36,420,000	36,420,000	-
中交西安筑路机械有限公司	境内一般法人	18.86	23,010,000	-	-
陈元华	境内自然人	4.05	4,940,000	4,940,000	-
中机国际(西安)技术发展有限公司	国有法人	3.64	4,440,000	4,440,000	-
上海华觉投资有限公司	境内一般法人	3.50	4,266,200	4,266,200	4,266,200
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人	2.54	3,100,000	3,100,000	-

西安中电变压整流器厂	境内一般法人	2.37	2,886,776	-	-
张弼强	境内自然人	1.49	1,820,000	1,820,000	-
王士明	境内自然人	0.67	815,450	-	-
赵利军	境内自然人	0.63	773,699	586,500	-
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类	
中交西安筑路机械有限公司	23,010,000			人民币普通股	
西安中电变压整流器厂	2,886,776			人民币普通股	
王士明	815,450			人民币普通股	
盛玉琴	466,017			人民币普通股	
中国银行-金鹰行业优势股票型证券投资基金	412,046			人民币普通股	
廖文坚	400,500			人民币普通股	
马立兴	320,000			人民币普通股	
吕学忠	320,000			人民币普通股	
王忠平	300,000			人民币普通股	
赵兵	292,000			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，中机国际(西安)技术发展有限公司为中国新时代国际工程公司控股子公司。除前述情况外，公司未知前十名无限售条件股东是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。				

(二) 控股股东和实际控制人情况

1、控股股东中国新时代国际工程公司

注册资本：壹亿元整

法定代表人：郝小更

公司住所：西安市环城南路东段 128 号

经营范围：承担国内外工业与民用建筑工程设计、咨询、总承包、监理、设备成套、工艺装备、电脑技术与控制系统和环境工程的设计、开发、承包、制造、成套、技术咨询、技术服务、产品销售、技术转让、环境评价、城市小区规划、房地产开发；国际技术合作经营及劳务出口；上述工程所需装备、材料的国内外贸易；办公用品、日用百货的购销；承包境外机械行业工程和境内国际招标工程；承担境外机械行业工程的勘测、咨询、设计和监理项目；上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；自营和代理各类商品和技术的进出口，但限定公司经营或禁止进出口地商品和技术除外。

中国新时代国际工程公司系中国新时代控股（集团）公司全资子公司。该公司前身为成立于 1951 年的东北电工局设计处，1982 年 8 月更名为机械部第七

设计研究院，2001年6月吸收合并原机械工业部深圳设计研究院、机械工业部第二勘察设计院、机械工业部第八设计院组成中机国际工程咨询设计总院，2004年8月，经国务院国资委国资改革【2004】552号文和【2004】1012号文批准与中国新时代控股（集团）公司重组，重组后更名为中国新时代国际工程公司。

2、实际控制人中国新时代控股（集团）公司

注册资本：110,000 万元

法定代表人：余海龙

公司住所：北京市西城区平安里西大街 26 号

经营范围：国防科技工业、军工企事业单位的投资管理；进出口业务；机械、电子、化工（不含危险化学品）、轻工产品、电子计算机及辅助设备、汽车零配件、建筑装饰材料、家用电器、办公设备、照相器材、针纺织品、家具、汽车、小轿车、通讯器材的销售、仓储；房地产开发经营业务；投资及技术咨询、服务；连锁店经营管理；承包境外机电行业工程和境内国际招标工程；承包上述境外工程的勘测、咨询、设计和监理项目。

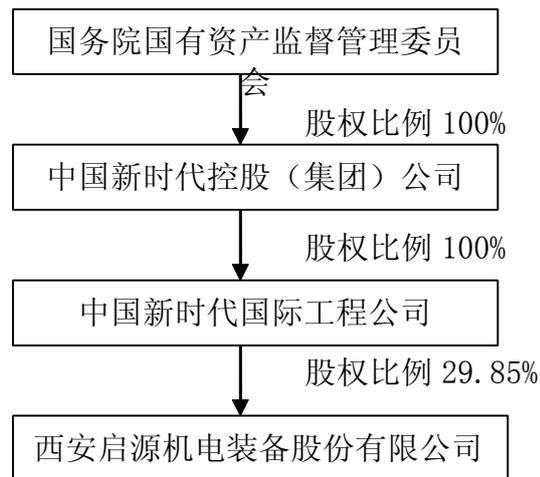
中国新时代控股（集团）公司成立于 1999 年 11 月，前身为中国新时代投资公司，1991 年更名为中国新时代科技发展公司，1999 年根据中发办【1999】10 号、国交接办【1999】18 号文，以中国新时代科技发展公司为核心，联合部分省国防科工办所属企业组建新时代集团，同时中国新时代科技发展公司更名为中国新时代控股（集团）公司。根据国务院国有资产监督管理委员会《关于中国中旅（集团）公司等 6 户企业重组有关事项的通知》（国资改革【2004】552 号）、《关于中国新时代控股（集团）公司与中机国际工程咨询设计总院重组方案的批复》（国资改革【2004】1012 号），新时代集团是国际工程公司的唯一出资人，因此，新时代集团为公司的实际控制人。

3、实际控制人重组的情况

2010 年 3 月 11 日，国务院国有资产监督管理委员会下发国资改革【2010】152 号《关于中国节能投资公司与中国新时代控股（集团）公司重组的通知》，“中国节能投资公司和中国新时代控股（集团）公司实现联合重组，将中国节能投资公司更名为中国节能环保集团公司作为重组后的母公司”。2010 年 3 月 11

日，国务院国有资产监督管理委员会下发国资改革【2010】151号《关于中国新时代控股（集团）公司有关业务与中国保利集团公司重组有关问题的批复》，“同意中国新时代控股（集团）公司军贸、民爆和军工咨询服务等涉军业务剥离并入中国保利集团公司，将新时代集团持有的上述涉军业务的子企业股权无偿划转给保利集团”。目前，重组相关手续正在办理之中。

4、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



（三）持股 10%以上的法人股东——中交西安筑路机械有限公司

注册资本：32,802.43 万元

法定代表人：李世坤

公司住所：西安市经济技术开发区泾渭产业园

经营范围：工程机械、筑养路机械、门式起重机械、铁路施工专用设备、城市道路及轨道交通施工设备、机电产品、机械设备、储存用钢罐体及其相关配套产品、备品备件、仪器仪表（不含计量器具）的开发、设计、生产、销售、安装、租赁、相关技术服务及技术贸易；经营本企业自产产品及技术的出口业务；代理出口将本企业技术转让给其他企业所生产的产品；经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口商品除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；自有产品所配常压锅炉的安装；自有房屋的租赁。（以上经营范围凡涉及国家有关专项专营规定的从其规定）

中交西安筑路机械有限公司创立于 1959 年，其前身为交通部直属企业西安

筑路机械厂。1999 年，西安筑路机械厂改组为西安筑路机械有限公司，并入路桥集团国际建设股份有限公司，为其全资子公司。2007 年 11 月，中国交通建设股份有限公司（以下简称“中交股份”）向西安筑路注资 2.20 亿元，西安筑路注册资本金变为 32,802.43 万元，中交股份成为西安筑路第一大股东。2007 年 11 月 19 日，西安筑路机械有限公司起更名为中交西安筑路机械有限公司。

第六节 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的情况

1、现任董事、监事和高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数(股)	年末持股数(股)	变动原因	报告期内从公司领取的税前报酬(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
赵友安	董事长	男	48	2010年12月16日 -2013年12月15日	0	0	无	10	是
郝小更	董事	男	46	2010年12月16日 -2013年12月15日	0	0	无	4.8	是
孙惠	董事	女	49	2010年12月16日 -2013年12月15日	0	0	无	4.8	是
姜群	董事 总经理	男	51	2010年12月16日 -2013年12月15日	381000	571500	注1	59.8	否
李世坤	董事	男	55	2010年12月16日 -2013年12月15日	0	0	无	4.8	是
王学成	董事	男	49	2010年12月16日 -2013年12月15日	0	0	无	4.8	是
刘杰	独立董事	男	48	2010年12月16日 -2013年12月15日	0	0	无	4.8	否
莫会成	独立董事	男	49	2010年12月16日 -2013年12月15日	0	0	无	4.8	否
李铁军	独立董事	男	41	2010年12月16日 -2013年12月15日	0	0	无	4.8	否
戎晓明	监事会 主席	男	54	2010年12月16日 -2013年12月15日	0	0	无	4.8	是

朱建伟	监事	男	43	2010年12月16日 -2013年12月15日	0	0	无	4.8	是
陈元华	监事	男	39	2010年12月16日 -2013年12月15日	2470000	4940000	转增 股本	4.8	否
赵刚	职工监事	男	46	2010年12月16日 -2013年12月15日	91000	182000	转增 股本	18.6	否
薛彦俊	职工监事	男	47	2010年12月16日 -2013年12月15日	188000	282000	注1	32.4	否
赵利军	董秘、副 总经理	男	49	2010年12月16日 -2013年12月15日	391000	773699	注1	45	否
许树森	副总经理	男	49	2010年12月16日 -2013年12月15日	135000	244000	注1	49	否
秦金杨	副总经理	男	48	2010年12月16日 -2013年12月15日	295000	466500	注1	43	否
郭新安	副总经理	男	44	2010年12月16日 -2013年12月15日	50000	100000	转增 股本	49	否
边芳军	财务总监	男	42	2010年12月16日 -2013年12月15日	20000	40000	转增 股本	45	否
合计	—	—	—	—	4021000	7599699	—	399.8	—

注1：表内公司董、监、高股份变动原因为公司按每10股转增10股的比例，以资本公积金向全体股东转增股份及董、监、高在二级市场出售股份所致。

根据公司2009年度股东大会决议，自2010年1月1日起每年向董事长发放津贴100,000元(含税)，向独立董事之外的其他董事、监事发放津贴48,000元(含税)（按照中国新时代国际工程公司要求，赵友安、郝小更、孙惠、戎晓明的津贴为兼职所得，统一上缴中国新时代国际工程公司；按照中交西安筑路机械有限公司要求，李世坤、王学成的津贴为兼职所得，统一上缴中交西安筑路机械有限公司）；根据公司2009年第一次临时股东大会决议，自2009年12月1日起每年向独立董事发放津贴48,000元，按每人每月4000元(含税)支付。高级管理人员的薪酬根据公司三届九次董事会会议制定的《高级管理人员薪酬与考核办法》

的规定，结合其经营绩效、工作能力、岗位职级等为依据考核确定并发放。

2、董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历和兼职情况

(1) 董事

赵友安先生，公司董事长，1963 年生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生，教授级高级工程师。2005 年至 2010 年任中国新时代控股（集团）公司副总裁；2010 年 5 月至 2011 年 10 月任中国节能环保集团公司副总经理；2008 年至 2009 年任中国新时代国际工程公司总经理、董事长；2009 年至 2011 年 10 月任中国新时代国际工程公司董事长兼任中机国际（西安）技术发展有限公司董事长；2006 年至今任本公司董事长。

郝小更先生，公司董事，1965 年生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生，教授级高级工程师。2003 年至 2009 年任西安启源机电装备股份有限公司总经理；2009 年至今任中国新时代国际工程公司总经理兼任深圳机械院建筑设计有限公司董事长；2011 年 5 月至今任中节能建设工程设计院有限公司董事长；2011 年 12 月至今兼任中机国际（西安）技术发展有限公司董事长。

孙惠女士，公司董事，1962 年生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，教授级高级工程师，国务院特殊津贴专家。2005 年至 2011 年 10 月任中国新时代国际工程公司副总经理；2005 年至 2008 年任中机工程（西安）启源咨询设计有限公司董事长；2008 年至 2011 年 10 月任中机工程（西安）启源咨询设计有限公司董事长、总经理；2011 年 10 月至今任中国节能环保集团公司科技管理部总经理。

姜群先生，公司董事、总经理、总工程师，1960 年生，中国国籍，无境外居留权，EMBA，教授级高级工程师、国务院特殊津贴专家。2004 年至 2008 年任本公司副总经理；2009 年至今任本公司总经理；2009 年至 2011 年 11 月任西安启源软件技术有限责任公司董事长。

李世坤先生，公司董事，1956 年生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生，教授级高级工程师、国务院特殊津贴专家。2006 年至今任中交西安筑路机械有限公司总经理、党委副书记；2011 年 5 月至今任中交西安筑路机械有限公司董事长。

王学成先生，公司董事，1962 年生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生，高级会计师。2005 年至 2007 年任中交西安筑路机械有限公司总会计师；2008

年至今任中交西安筑路机械有限公司副总经理。

刘杰先生，公司独立董事，1963 年生，中国国籍，无境外居留权，博士，教授级高级工程师，国家变压器质量监督检验中心主任，中国电器工业协会副会长，中国电器工业协会变压器分会理事长，辽宁省电工技术学会理事长。2005 年至今任沈阳变压器研究院股份有限公司总经理（院长）。

莫会成先生，公司独立董事，1962 年生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生，教授级高级工程师、国务院特殊津贴专家，全国微电机标准化委员会主任委员，全国微电机质量监督检验中心主任，中国电器工业协会微电机分会理事长，西安交通大学、哈尔滨工业大学客座教授。2005 年至今任西安微电机研究所所长。

李铁军先生，公司独立董事，1970 年生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生，讲师、注册会计师，中国（海南）改革发展研究院客座教授，陕西烽火电子股份有限公司独立董事。2004 年至 2010 年任陕西伊势威投资有限公司副总经理，2010 年 10 月至今任西安投资控股有限公司财务总监，2004 年至今任西安交通大学管理学院讲师。

（2）监事

戎晓明先生，公司监事会主席，1957 年生，中国国籍，无境外居留权，工商管理硕士，高级会计师。2005 年至今任中国新时代国际工程公司总会计师。

朱建伟先生，公司监事，1968 年生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生，大学讲师。2004 年至 2007 年任上海实业联合集团股份有限公司办公室总经理、行政副总监；2007 年至今任上海张江高科技园区置业有限公司总经理助理；2009 年至今任上海华觉投资有限公司董事、总经理。

陈元华先生，公司监事，1972 年生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生，工程师，北京市东城区工商联副主席，北京市东城区政协委员。2004 年至今任北京红墙饭店有限公司总经理；2006 年至今任北京华松投资有限公司总经理。

赵刚先生：公司职工监事、工程部主任，1965 年生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，工程师。2004 年至 2011 年 8 月任本公司办公室主任；2011 年 9 月至今任本公司工程部主任。

薛彦俊先生，公司职工监事、副总工程师，1964 年生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，教授级高级工程师。2004 年至今任本公司研发中心主任。

(3) 高级管理人员

姜群先生，详见董事简历。

赵利军先生，公司副总经理兼董事会秘书，1962 年生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，教授级高级工程师。2003 年至 2009 年任本公司副总经理；2009 年 5 月至今任本公司副总经理兼董事会秘书。

许树森先生，公司副总经理，1962 年生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，高级工程师。2004 年至今任本公司副总经理。

秦金杨先生，公司副总经理，1963 年生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，高级工程师。2004 年至今任本公司副总经理；2004 年至 2011 年 11 月任西安启源软件技术有限责任公司总经理。

郭新安先生，公司副总经理，1967 年生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生，高级工程师。2004 年至今，历任本公司计划管理部主任、总经理助理兼计划管理部主任、总经理助理兼散热器事业部主任、副总经理。2008 年至今任本公司副总经理。

边芳军先生，公司财务总监，1969 年生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，高级会计师。2004 年至 2008 年任陕西金泰氯碱化工有限公司计财部主任、副总会计师兼财务企管部部长；2009 年至今，任本公司财务总监。

二、报告期内，公司无董事、监事、高级管理人员变动情况。

三、报告期内，公司核心技术人员未发生变化。

四、员工情况

截止 2011 年 12 月 31 日，公司共有在册员工 612 人，其中各类人员构成情况如下：

1、岗位结构

专业分工	人数	占员工总数比例
生产人员	316	51.6%
技术人员	94	15.4%
营销人员	46	7.5%

管理人员	105	17.2%
财务人员	10	1.6%
其他	41	6.7%
合计	612	100%

2、学历结构

受教育程度	人数	占员工总数比例
硕士以上	27	4.4%
本科学历	174	28.4%
大专学历	150	24.5%
专科以下	261	42.7%
合计	612	100%

3、报告期内，公司执行西安市社会保险制度，公司没有需要承担费用的离退休职工。

第七节 公司治理结构

一、 公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，规范公司运作，进一步提升公司的规范化和透明度，对于公司不足的地方加以改善，努力做好信息披露工作，做好投资者关系管理，不断提高公司治理水平。截止报告期末，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》的要求。

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定和要求，规范地召集、召开股东大会，平等对待所有股东，并尽可能为股东参加股东大会提供便利，使其充分行使股东权利。公司股东大会提案审议符合程序，股东大会就会议通知所列明的议案依次进行审议。股东大会设有股东发言环节，股东可充分表达自己的意见，以确保中小股东的话语权。

（二）关于公司与控股股东

公司控股股东严格规范自己的行为，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。报告期内，公司没有为控股股东及其关联企业提供担保，也不存在控股股东非经营性占用公司资金的行为。

（三）关于董事和董事会

公司董事会设董事 9 名，其中独立董事 3 名，董事会的人数及构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位董事能够依据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等制度的要求开展工作，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。独立董事能够不受影响地独立履行职责。

（四）关于监事和监事会

公司监事会设监事 5 名，其中职工监事 2 名，监事会的人数和构成符合法律、法规和《公司章程》的规定与要求。各位监事能够按照《监事会议事规则》的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、财务状况以及董事、高管人员履行职责的合法合规性进行监督。

（五）关于绩效评价与激励约束机制

公司已经建立并完善了绩效评价标准与激励约束机制，公司董事会下设薪酬与考核委员会，负责对公司董事、高级管理人员进行绩效考核。高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。

（六）关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律、法规以及《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等规定，董事会指定公司董事会秘书负责投资者关系管理和日常信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询；同时指定《中国证券报》、《证券时报》和巨潮网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露媒体，确保真实、准确、完整、及时、公平地进行信息披露，增加公司运作的公开性和透明度，并确保所有股东有平等的机会获得信息。

（七）关于利益相关者

公司充分尊重和维护利益相关者的合法权益，努力实现股东、员工、供应商、客户等社会各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康发展。

（八）公司治理活动开展情况

根据陕西证监局的要求，公司于 2011 年 1 月开始深入开展上市公司治理专项活动，董事会秘书负责组织与协调，在公司内部成立了治理专项活动领导小组和工作小组，董事长作为领导小组组长，高度重视此项工作，认真研究，严格督促治理专项活动按计划顺利实施。活动共分自查、公众评议、整改提高三个阶段。同时根据规定，公司第四届董事会第二次会议和第四次会议分别审议通过了《关于加强上市公司治理专项活动的自查报告和整改计划的议案》和《关于公司治理专项活动的整改报告》。在陕西证监局的指导和社会公众的监督下，按照中国证监会要求，完成了公司治理专项活动各阶段的工作。

通过本次治理活动，公司提升了治理水平，管理更加规范。公司治理是一项长期的工作，公司将以此此次活动为契机，继续认真学习并严格执行有关法律法

规和规章，进一步健全公司法人治理结构，完善内部控制制度，提高规范运作水平，建立公司治理的长效机制，更好地树立自律、规范、诚信的上市公司形象，使公司持续、健康、稳定地向前发展。

二、 公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

(一) 报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《上市公司治理准则》及《公司章程》等法律、法规及规章制度的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范，积极参加相关培训，提高规范运作水平，发挥各自的专业特长，积极地履行职责。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循公司《董事会议事规则》的有关审议规定，审慎决策，切实保护公司和股东，特别是社会公众股东的利益。

(二) 公司董事长在履行职责时，严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和《公司章程》规定，行使董事长职权，履行职责。在召集、主持董事会会议时，带头执行董事会集体决策机制，积极推动公司治理工作和内部控制建设，督促执行股东大会和董事会的各项决议，确保董事会依法正常运作。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其他董事。督促其他董事、监事、高管人员积极参加监管部门组织的培训，并借“三会”召开之际，积极地向公司董事、监事及其他高级管理人员宣传新的法律、法规，提高董事、监事、高级管理人员的依法履职意识，确保公司规范运作。

(三) 公司独立董事刘杰先生、莫会成先生、李铁军先生，能够严格按照《公司章程》、《独立董事工作制度》等规定，本着对公司、股东负责的态度，勤勉尽责，忠实履行职责，积极出席相关会议，认真审议各项议案，客观地发表自己的看法及观点，积极深入公司及控股子公司现场调研，了解公司运营、研发经营状况和内部控制的建设及董事会决议、股东会决议的执行情况，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断。在报告期内，对公司关联交易、续聘审计机构等事项发表独立意见，不受公司和控股股东的影响，切实维护了中小股东的利益。报告期内，公司三名独立董事对公司董事会的议案及公司其他事项均没有提出异议。

(四) 报告期内，公司董事出席董事会情况：

董事姓名	具体职务	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
赵友安	董事长	8	8	0	0	否
郝小更	董事	8	8	0	0	否
孙惠	董事	8	8	0	0	否
姜群	董事	8	8	0	0	否
王学成	董事	8	8	0	0	否
李世坤	董事	8	7	1	0	否
刘杰	独立董事	8	7	1	0	否
莫会成	独立董事	8	7	1	0	否
李铁军	独立董事	8	8	0	0	否

三、 报告期内股东大会和临时股东大会情况

报告期内共召开一次年度股东大会，两次临时股东大会，每次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》的要求规范运作。具体情况如下：

（一）2011 年 1 月 14 日，董事会提议召开了 2011 年第一次临时股东大会，出席本次股东大会股东代表及授权委托人 14 人，代表股份数 3379.965 万股，占总股本的 55.41%，会议审议通过了《关于聘请会计师事务所的议案》和《关于在公司章程中增加董监高持股锁定的议案》。

（二）2011 年 4 月 19 日，董事会提议召开了 2010 年度股东大会，出席本次股东大会股东代表及授权委托人 16 人，代表股份数 3987.25 万股，占总股本的 65.36%，会议审议通过了《公司 2010 年度财务决算报告》、《公司 2010 年度审计报告》、《董事会报告》、《监事会报告》、《公司 2010 年度报告及年度报告摘要》、《公司 2010 年度利润分配方案》、《关于聘请会计师事务所的议案》。

（三）2011 年 9 月 8 日，董事会提议召开了 2011 年第二次临时股东大会，出席本次股东大会股东代表及授权委托人 11 人，代表股份数 6913.6 万股，占

总股本的 56.67%，会议审议通过了《关于使用超募资金购买公司发展用地的议案》和《关于使用超募资金扩大片式散热器产能的议案》。

四、报告期内董事会情况

董事会运行情况详见第三节董事会报告中“五、公司董事会日常工作情况”。

五、董事会下设委员会工作情况

公司董事会下设战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会，各专门委员会依据公司董事会所制定《董事会专门委员会实施细则》的职权范围运作，就专业性事项进行研究，提出意见及建议，供董事会决策参考，根据《公司章程》，专门委员会成员全部由董事组成。

（一）审计委员会履职情况

1、召开定期会议审议审计部季度工作报告

审计委员会每季度召开一次审计委员会会议，审议审计部提交的《季度工作报告》。

2、审计委员会指导审计部对公司内部控制制度进行了全面的检查、评估，检查结果为：公司建立了健全合理的内部控制体系，能够适应公司管理的要求和公司发展的需要，并得到一贯、有效的执行。公司内部控制体系能够在所有重大方面保证财务报告真实、公允，能够全面地保证公司生产经营活动的正常运行，能够符合有关法律法规和证券监管部门的要求。

3、对公司 2011 年度财务报告审计的工作情况

（1）审阅财务报告

审计委员会于2012年1月9日召开了临时会议，会议审阅了公司编制的财务报告，并出具了《审计委员会关于2011年度财务报告的审阅意见》。

（2）审议总体审计计划

2012年1月9日，审计委员会委员对公司2011年度总体审计工作计划进行了审议，并就公司2011年度财务报告审计工作的时间安排与负责公司年度审计工作的注册会计师进行了协商。

（3）交换最终审计意见

在年审注册会计师出具审计报告之前，审计委员会就年度财务报告审计进行了最后的意见沟通，同意年审注册会计师拟出具标准无保留意见的审计报告。

（4）聘请 2012 年度审计机构

审计委员会认为，亚太（集团）会计师事务所有限公司具备证券审计从业资格，具备相应的专业能力，能够遵守职业道德和原则，履行了《业务约定书》所规定的责任和义务，提议续聘其为公司 2012 年度财务审计机构。

（二）薪酬与考核委员会履职情况

公司薪酬与考核委员会对公司 2011 年度董事、监事、高级管理人员的薪酬情况进行了审核，认为公司董事、监事、高级管理人员 2011 年度薪酬符合公司股东大会、董事会制定的相关制度和方案，符合公司的经营业绩和个人绩效。

（三）提名委员会履职情况

公司提名委员会勤勉尽责地履行职责，持续研究与关注高级管理人员选拔制度，认真审核与评价公司高级管理人员候选人。

（四）战略委员会履职情况

报告期内，公司战略委员会勤勉尽责地履行职责，就公司中长期战略规划等事项向董事会提出了建议。

六、公司在控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作。公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人之间完全独立，具备完整、规范的产、供、销生产经营管理体系、运行机制及面向市场、自主经营的能力。

（一）业务独立：公司拥有独立于公司股东及其他关联方的研发部门和研发团队，拥有开发和生产电工专用设备和组件的全部核心技术，独立研发产品；公司拥有独立的采购部门，原辅材料全部由公司独立采购；公司成立国内市场部、国际市场部负责销售工作，完全独立于控股股东，不受干预。

（二）资产独立：公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、专有技术的所有权和使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统，与控股股东及其他关联方资产相互独立，资产具有完整性。

（三）人员独立：公司劳动、人事、工资关系独立。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取报酬，未在控股股东及其下属企业担任任何职务和领取报酬；公司能够自主招聘经营管理人员和

职工，有专门负责人员招聘、考核和奖惩的人力资源部，公司制定了严格的《员工行为规范》，人员管理独立。

(四) 机构独立：公司设有股东大会、董事会、监事会及总经理负责的经营层等机构，各机构、部门按规定的职责独立运作，与关联方在机构上完全独立。公司拥有独立于控股股东、实际控制人的生产经营场所和生产经营机构，不存在与控股股东和实际控制人混合经营办公的情形。

(五) 财务独立：公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度及内审制度，独立进行财务决策，财务人员无兼职情况。公司根据《公司章程》的规定及自身情况做出财务决策，完全自主决定资金的使用，与公司股东不存在业务上的指导关系。公司开设了独立的银行账号，独立对外签订合同。作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报并缴纳税款，与控股股东无混合纳税现象。

七、内部控制制度的建立和健全情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》以及中国证监会有关法律法规的要求，规范运作，不断完善公司法人治理结构。公司致力于建立完善的内部控制体系，目前已建立起较为健全的内部控制制度，整套内部控制制度包括法人治理、生产经营、财务管理、行政及人力资源管理、信息披露等方面，基本涵盖公司经营管理的各层面和各主要业务环节。通过对公司各项治理制度的规范和落实，公司的治理水平不断提高，有效地保证了公司经营效益水平的不断提升和战略目标的实现。

1、关联交易的内部控制情况

公司制定了《关联交易规则》，明确公司关联交易必须遵循：诚实信用、平等、自愿、公平公开、公允的原则；关联董事和关联股东回避表决原则；公司董事会根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时聘请专业评估师或独立财务顾问发表意见和报告的基本原则。按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《企业会计准则-关联关系及其交易的披露》等规定，该制度明确界定了公司股东大会、董事会、总经理对关联交易事项的审批权限，规定了关联交易事项的审议程序和回避表决要求。报告期内，公司发生的关联交易均严格遵循了制度规定。

2、对外担保的内部控制

报告期内，公司严格执行证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》及公司《公司章程》等有关规定，严格控制担保风险。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。公司制定了《对外担保管理制度》，其中就对外担保的基本原则、对外担保的审批权限及程序、担保的风险管理、对外担保的信息披露等作了规定。报告期内，公司未发生对外担保的事项。

3、重大投资的内部控制

公司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。《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外投资管理制度》明确规定了股东大会、董事会对重大投资活动的审批权限和相应的审批程序，对于重大投资项目，需聘请有关机构和专家进行咨询、评审；若对外投资属关联交易事项，则还应按公司关于关联交易事项的决策权限执行。报告期内，公司无委托理财以及股票、利率、汇率和商品为基础的期货、期权、权证等衍生产品投资项目。

4、信息披露方面

公司制定了《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》等信息披露制度。公司也制定了《投资者关系管理制度》，开通了投资者关系互动平台，不断加强公司与投资者之间的信息交流，使投资者能够全面、完整、真实、准确、及时、公平地了解 and 掌握公司的经营状况。

5、内部监督部门设置

公司设置审计委员会以及隶属于审计委员会的审计部，对公司内部控制活动进行检查监督，审计委员会和审计部均严格按照相关法律法规和公司制度要求，勤勉尽职，认真履行监督职能，确保董事会对经理层的有效监督。

6、财务会计控制

公司按照《公司法》对财务会计的要求以及《会计法》、《企业会计准则》等法律法规的规定建立了规范、完整的财务管理控制制度以及相关的操作规程，如《应收款项管理办法》、《借款及各项费用开支管理办法》、《固定资产及在建工程管理办法》、《货币资金管理办法》等一系列规定，对采购、生产、销售、

财务管理等环节进行有效控制，确保会计凭证、核算与记录及其数据的准确性、可靠性和安全性。公司合理设置会计及相关工作岗位，明确职责权限，形成相互制衡机制；严格执行会计制度，日常工作中加强会计基础工作，明确会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序，保证会计资料真实、完整。

八、对内部控制的评价和审核意见

1、董事会对内部控制的评价

公司建立了健全合理的内部控制体系，能够适应公司管理的要求和公司发展的需要，并得到一贯、有效的执行。截止 2011 年 12 月 31 日，公司内部控制体系能够在所有重大方面保证财务报告真实、公允，能够全面地保证公司生产经营活动的正常运行，能够符合有关法律法规和证券监管部门的要求。

2、监事会对内部控制的审核意见

公司现已建立了较完善的内部控制体系，符合国家相关法律法规要求以及公司生产经营管理实际需要，并能得到有效执行，内部控制体系的建立对公司生产经营管理的各环节起到了较好的风险防范和控制作用，《公司内部控制自我评价报告》真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

3、独立董事对内部控制的审核意见

公司现有的内控制度涵盖了公司运营的各层面和各环节，公司内部形成了较为完备的控制制度体系，能够对公司经营管理起到有效控制、监督作用，促进公司经营管理活动协调、有序、高效运行；公司在关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露等公司内部控制重点活动方面均建立和制定了严格的控制制度，并得到严格执行；公司内部控制组织机构完整，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；报告期内，公司严格按照各项制度规定规范运作，不存在违反深圳证券交易所及公司关于内部控制相关规定的情形。

4、保荐机构对内部控制的核查意见

启源装备的法人治理结构较为健全，现有的内部控制制度和执行情况符合相关法律法规和规章制度的要求；启源装备在业务经营和管理的所有重大方面保持了有效的内部控制；启源装备的《内部控制自我评价报告》基本反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

九、 公司内部审计制度的建立和执行情况

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明(如选择否或不适用, 请说明具体原因)
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度, 内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会, 公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成, 独立董事占半数以上并由会计专业独董担任召集人	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		2011 年度, 审计委员会按照公司《审计委员会实施细则》《内部审计制度》等相关制度的规定, 每季度召开会议, 审议内部审计部提交的季度工作报告。对审计部的工作给予指导。召开临时会议, 对公司年度报告的审计工作与会计师事务所进行多次沟通。指导审计部对内部控制进行全

	面检查，并形成内部控制自我评价报告。审计部按照相关法律法规对募集资金、货币资金内部控制、关联交易事项等进行重点审计和检查，并及时将审计结果报审计委员会。
四、公司认为需要说明的其他情况	无

第八节 监事会报告

报告期内，公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定和要求，认真履行和独立行使监事会的监督职权和职责。报告期内，共召开监事会5次，监事会对公司经营活动、财务状况、重大决策、股东大会召开程序以及董事、高级管理人员履行职责情况等方面实施了有效监督，较好地保障了公司股东权益和公司利益，促进了公司的规范化运作。

一、报告期内召开的监事会情况

报告期内公司共召开5次监事会会议，会议的召开和表决程序符合《公司法》、《公司章程》的有关规定。披露网站：巨潮资讯网。

（一）四届二次监事会

本次会议于2011年3月27日在凯宾斯基酒店会议室召开，会议以记名表决方式，审议通过了如下议案：

- 1、《监事会报告》；
- 2、《公司2010年度财务决算报告》；
- 3、《公司2010年度审计报告》；
- 4、《公司2010年度利润分配预案》；
- 5、《公司内部控制自我评价报告》；
- 6、《募集资金使用专项报告》；
- 7、《公司2010年度报告及年度报告摘要》；
- 8、《关于聘请会计师事务所的议案》。

（二）四届三次监事会

本次会议于2011年4月19日在禹龙国际酒店会议室召开，会议以记名表决方式，审议通过了《2011年第一季度报告全文及正文》。

（三）四届四次监事会

本次会议于2011年6月13日以通讯方式召开，会议以记名表决方式，审议通过了《关于调整公司募投项目投资进度的议案》。

（四）四届五次监事会

本次会议于2011年8月12日在公司二楼会议室召开，会议以记名表决方式，审议通过了如下议案：

- 1、《2011 年半年度报告及摘要》
- 2、《关于使用超募资金购买公司发展用地的议案》
- 3、《关于使用超募资金扩大片式散热器产能的议案》。

（五）四届六次监事会

本次会议于 2011 年 10 月 24 日以通讯方式召开，会议以记名表决方式，审议通过了《2011 年第三季度报告全文及正文》。

二、报告期内监事会对公司有关事项的独立意见

报告期内，公司监事会严格按照有关法律、法规及公司章程的规定，对公司规范运作情况、公司财务情况、募集资金使用情况、资产交易情况、关联交易等事项进行了监督检查，对报告期内公司有关情况发表如下独立意见。

1、公司依法运作情况

报告期内，监事会成员依法列席了公司所有的董事会和股东大会会议，对公司的决策程序和内部控制制度以及董事、高级管理人员履行职务情况进行了严格监督。监事会认为：公司的决策程序严格遵循了《公司法》、《证券法》等法律法规和中国证监会以及《公司章程》的各项规定，公司建立了较为完善的内部控制制度并不断健全完善。信息披露及时、准确。公司董事、高级管理人员在履行职责时不存在违反法律、法规、《公司章程》或有损于公司和股东利益的行为。

2、检查公司财务的情况

监事会对报告期内公司的财务状况进行了认真检查和审核，认为财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

3、公司募集资金投入项目情况

报告期内，公司严格按照《募集资金管理办法》对募集资金进行管理和使用，本年度使用募集资金 3216 万元。同时，公司根据需要使用超募资金不超过 4500 万元在西安经济技术开发区泾渭新区工业园购买发展用地、4950 万元扩大片式散热器产能。超募资金的使用有利于提高募集资金使用效率，符合公司业务发展的需要，且不存在变相改变募集资金用途、损害股东利益的情况，不影响募集资金投资项目的正常实施，并按规定在深圳证券交易所网站进行了公告。

4、公司关联交易情况

公司报告期内的关联交易决策程序符合有关法律、法规及《公司章程》的规定，定价公允，符合公司实际生产经营需要，不存在任何内部交易，不存在损害公司和所有股东利益的行为。

5、公司对外担保情况

公司报告期内未发生对外担保行为。

6、监事会对内部控制的审核意见

公司现已建立了较完善的内部控制体系，符合国家相关法律法规要求以及公司生产经营管理实际需要，并能得到有效执行，内部控制体系的建立对公司生产经营管理的各环节起到了较好的风险防范和控制作用，《公司内部控制自我评价报告》真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

7、公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

监事会对公司建立和实施内幕信息知情人管理制度情况进行检查，认为：报告期内，公司按照有关法律、法规及监管规定，已经建立内幕信息知情人管理制度，并严格依照执行。未发现内幕信息知情人利用内幕信息买卖本公司股份及其他违反内幕信息知情人管理制度的情况。

第九节 财务报告

审计报告

亚会审字（2012）024 号

西安启源机电装备股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的西安启源机电装备股份有限公司（以下简称“启源装备”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2011 年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、股东权益变动表及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启源装备管理层的责任，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，启源装备财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了启源装备 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。

亚太(集团)会计师事务所有限公司

中国注册会计师：耿 辉

中国·北京

中国注册会计师：谢玉敏

二〇一二年三月十四日

合并资产负债表

编制单位：西安启源机电装备股份有限公司

单位：元

资 产	附注七	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：			
货币资金	(一)	526,474,322.38	634,359,595.59
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	(二)	19,912,837.63	16,319,934.82
应收账款	(三)	107,887,455.04	79,826,374.69
预付款项	(四)	25,351,426.55	3,145,679.33
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(五)	3,347,232.85	1,725,058.84
买入返售金融资产			
存货	(六)	86,625,966.90	60,533,857.73
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		769,599,241.35	795,910,501.00
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	(七)	73,332,623.36	75,652,142.82
在建工程	(八)	24,594,725.45	522,579.49
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(九)	11,878,404.40	11,735,377.62
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	(十)	1,448,620.32	992,051.73
其他非流动资产			
非流动资产合计		111,254,373.53	88,902,151.66
资产总计		880,853,614.88	884,812,652.66

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并资产负债表(续)

编制单位: 西安启源机电装备股份有限公司

单位: 元

负债和所有者权益	附注七	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债:			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	(十二)	7,800,000.00	6,955,000.00
应付账款	(十三)	66,320,894.09	65,122,005.36
预收款项	(十四)	9,515,092.22	14,215,486.76
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(十五)	2,612,594.54	1,797,185.87
应交税费	(十六)	969,992.88	3,542,204.34
应付利息			
应付股利			
其他应付款	(十七)	1,219,328.22	750,781.13
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	(十八)		10,000,000.00
其他流动负债	(十九)	4,600,000.00	1,700,000.00
流动负债合计		93,037,901.95	104,082,663.46
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	(二十)		1,500,000.00
非流动负债合计			1,500,000.00
负债合计		93,037,901.95	105,582,663.46
所有者权益:			
股本	(二十一)	122,000,000.00	61,000,000.00
资本公积	(二十二)	497,644,014.39	558,644,014.39
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积	(二十三)	31,031,630.76	26,984,961.24
一般风险准备			
未分配利润	(二十四)	137,140,067.78	132,014,832.27
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		787,815,712.93	778,643,807.90
少数股东权益			586,181.30
所有者权益合计		787,815,712.93	779,229,989.20
负债和所有者权益合计		880,853,614.88	884,812,652.66

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并利润表

编制单位：西安启源机电装备股份有限公司

单位：元

项 目	附注七	2011年度	2010年度
一、营业总收入	(二十五)	287,066,327.42	302,503,771.39
其中：营业收入		287,066,327.42	302,503,771.39
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		249,501,301.96	254,179,235.66
其中：营业成本	(二十五)	196,793,473.61	197,693,369.14
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	(二十六)	1,766,933.93	1,938,745.81
销售费用	(二十七)	23,233,380.42	18,909,843.85
管理费用	(二十八)	35,289,910.73	33,218,247.80
财务费用	(二十九)	-9,298,207.38	1,209,380.72
资产减值损失	(三十)	1,715,810.65	1,209,648.34
加：公允价值变动收益			
投资收益	(三十一)	410,850.81	
其中：对联营和合营企业的投资收益			
汇兑收益			
三、营业利润		37,975,876.27	48,324,535.73
加：营业外收入	(三十二)	7,960,051.26	8,894,302.70
减：营业外支出	(三十三)	169,322.23	671.56
其中：非流动资产处置损失		168,822.23	671.56
四、利润总额		45,766,605.30	57,218,166.87
减：所得税费用	(三十四)	6,268,308.84	7,784,712.18
五、净利润		39,498,296.46	49,433,454.69
归属于母公司所有者的净利润		39,671,905.03	49,391,450.77
少数股东损益		-173,608.57	42,003.92
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.33	0.53
（二）稀释每股收益		0.33	0.53
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		39,498,296.46	49,433,454.69
归属于母公司所有者的综合收益总额		39,671,905.03	49,391,450.77
归属于少数股东的综合收益总额		-173,608.57	42,003.92

注：编制合并报表的公司，只需计算、列报合并口径的基本每股收益和稀释每股收益，无需计算、列报母公司口径的基本每股收益和稀释每股收益。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

编制单位：西安启源机电装备股份有限公司

单位：元

项 目	附注七	2011年度	2010年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		206,681,826.46	215,632,442.07
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		774,403.23	1,478,491.45
收到其他与经营活动有关的现金	(三十五)	19,189,963.15	6,411,048.69
经营活动现金流入小计		226,646,192.84	223,521,982.21
购买商品、接受劳务支付的现金		147,317,738.14	98,799,880.19
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		40,529,278.09	36,746,652.31
支付的各项税费		21,963,666.97	24,188,951.88
支付其他与经营活动有关的现金	(三十六)	37,960,275.80	35,184,603.12
经营活动现金流出小计		247,770,959.00	194,920,087.50
经营活动产生的现金流量净额		-21,124,766.16	28,601,894.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其它长期资产收回的现金净额		48,481.00	3,079,113.63
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,151,166.65	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,199,647.65	3,079,113.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		46,618,984.43	2,150,386.87
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		46,618,984.43	2,150,386.87
投资活动产生的现金流量净额		-45,419,336.78	928,726.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			579,510,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			579,510,000.00
偿还债务支付的现金		10,000,000.00	6,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		30,914,777.77	1,763,833.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	(三十七)	309,858.00	4,903,627.66
筹资活动现金流出小计		41,224,635.77	12,667,460.71
筹资活动产生的现金流量净额		-41,224,635.77	566,842,539.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-116,534.50	-82,969.96
五、现金及现金等价物净增加额		-107,885,273.21	596,290,190.80
加：期初现金及现金等价物余额		634,359,595.59	38,069,404.79
六、期末现金及现金等价物余额		526,474,322.38	634,359,595.59

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表

编制单位：西安思源机电装备股份有限公司 2011年度 单位：元

项 目	本 年 金 额							所有者权益合计		
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他	少数股东权益
一、上年年末余额	61,000,000.00	558,644,014.39			26,984,961.24		132,014,832.27		586,181.30	779,229,989.20
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	61,000,000.00	558,644,014.39			26,984,961.24		132,014,832.27		586,181.30	779,229,989.20
三、本期增减变动金额	61,000,000.00	-61,000,000.00			4,046,669.52		5,125,235.51		-586,181.30	8,585,723.73
(一) 净利润							39,671,905.03		-173,608.57	39,498,296.46
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							39,671,905.03		-173,608.57	39,498,296.46
(三) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配										
1. 提取盈余公积					4,046,669.52		-34,546,669.52			
2. 提取一般风险准备					4,046,669.52		-4,046,669.52			
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他							-30,500,000.00			-30,500,000.00
(五) 所有者权益内部结转	61,000,000.00	-61,000,000.00								
1. 资本公积转增股本	61,000,000.00	-61,000,000.00								
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期末余额	122,000,000.00	497,644,014.39			31,031,630.76		137,140,067.78			787,815,712.93

法定代表人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

合并股东权益变动表

编制单位：西安启源机电装备股份有限公司 2010年度 单位：元

项 目	本 年 金 额											
	股本		资本公积		减：库存股		归属于母公司所有者权益			所有者权益合计		
	股本	资本公积	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计	
一、上年年末余额	45,500,000.00					22,058,702.11		87,549,640.63			544,177.38	155,652,520.12
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	45,500,000.00					22,058,702.11		87,549,640.63			544,177.38	155,652,520.12
三、本期增减变动金额	15,500,000.00	558,644,014.39				4,926,259.13		44,465,191.64			42,003.92	623,577,469.08
(一) 净利润								49,391,450.77			42,003.92	49,433,454.69
(二) 其他综合收益												
上述(一)和(二)小计								49,391,450.77			42,003.92	49,433,454.69
(三) 所有者投入和减少资本	15,500,000.00	558,644,014.39										574,144,014.39
1. 所有者投入资本	15,500,000.00	558,644,014.39										574,144,014.39
2. 股份支付计入所有者权益的金额												
3. 其他												
(四) 利润分配												
1. 提取盈余公积						4,926,259.13		-4,926,259.13				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(五) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(六) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(七) 其他												
四、本期期末余额	61,000,000.00	558,644,014.39				26,984,961.24		132,014,832.27			586,181.30	779,229,989.20

法定代表人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

资产负债表

编制单位：西安启源机电装备股份有限公司

单位：元

资 产	附注十三	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：			
货币资金		526,474,322.38	632,618,848.55
交易性金融资产			
应收票据		19,912,837.63	16,319,934.82
应收账款	(一)	107,887,455.04	79,311,074.69
预付款项		25,351,426.55	3,145,679.33
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(二)	3,347,232.85	1,663,558.84
存货		86,625,966.90	60,533,857.73
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		769,599,241.35	793,592,953.96
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	(三)		1,003,494.91
投资性房地产			
固定资产		73,332,623.36	75,561,598.35
在建工程		24,594,725.45	522,579.49
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		11,878,404.40	11,555,377.62
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		1,448,620.32	984,971.73
其他非流动资产			
非流动资产合计		111,254,373.53	89,628,022.10
资产总计		880,853,614.88	883,220,976.06

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

利 润 表

编制单位：西安启源机电装备股份有限公司

单位：元

项 目	附注十三	2011年度	2010年度
一、营业收入	(四)	285,845,626.57	300,115,980.78
减：营业成本	(四)	196,046,148.83	196,248,500.88
营业税金及附加		1,755,139.06	1,929,675.59
销售费用		23,233,380.42	18,909,843.85
管理费用		34,138,020.38	32,194,123.06
财务费用		-9,295,545.28	1,211,612.13
资产减值损失		1,690,990.65	1,197,183.34
加：公允价值变动收益			
投资收益	(五)	673,045.18	
其中：对联营和合营企业的投资收益			
二、营业利润		38,950,537.69	48,425,041.93
加：营业外收入		7,960,051.26	8,624,802.84
减：营业外支出		164,659.94	671.56
其中：非流动资产处置损失		164,659.94	671.56
三、利润总额		46,745,929.01	57,049,173.21
减：所得税费用		6,279,233.84	7,786,581.93
四、净利润		40,466,695.17	49,262,591.28
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.33	0.53
（二）稀释每股收益		0.33	0.53
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		40,466,695.17	49,262,591.28

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

编制单位：西安启源机电装备股份有限公司

单位：元

项 目	附注	2011年度	2010年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		205,265,921.46	213,095,942.07
收到的税费返还		774,403.23	1,284,733.89
收到的其他与经营活动有关的现金		19,173,770.84	6,267,169.58
经营活动现金流入小计		225,214,095.53	220,647,845.54
购买商品、接受劳务支付的现金		147,221,199.14	98,387,860.19
支付给职工以及为职工支付的现金		38,819,710.81	35,112,065.30
支付的各项税费		21,864,548.35	24,008,733.25
支付其他与经营活动有关的现金		37,646,789.70	34,812,169.76
经营活动现金流出小计		245,552,248.00	192,320,828.50
经营活动产生的现金流量净额		-20,338,152.47	28,327,017.04
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其它长期资产收回的现金净额		46,081.00	3079113.63
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		2,108,100.00	
收到的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,154,181.00	3,079,113.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		46,619,384.43	1,898,471.87
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		46,619,384.43	1,898,471.87
投资活动产生的现金流量净额		-44,465,203.43	1,180,641.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			579,510,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			579,510,000.00
偿还债务支付的现金		10,000,000.00	6,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		30,914,777.77	1,763,833.05
支付其他与筹资活动有关的现金		309,858.00	4,903,627.66
筹资活动现金流出小计		41,224,635.77	12,667,460.71
筹资活动产生的现金流量净额		-41,224,635.77	566,842,539.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-116,534.50	-82,969.96
五、现金及现金等价物净增加额		-106,144,526.17	596,267,228.13
加：期初现金及现金等价物余额		632,618,848.55	36,351,620.42
六、期末现金及现金等价物余额		526,474,322.38	632,618,848.55

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

股东权益变动表

单位：元

项 目	2011年度				所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	
一、上年年末余额	61,000,000.00	558,644,014.39		26,984,961.24	777,849,017.76
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	61,000,000.00	558,644,014.39		26,984,961.24	777,849,017.76
三、本期增减变动金额	61,000,000.00	-61,000,000.00		4,046,669.52	9,966,695.17
（一）净利润					40,466,695.17
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计					40,466,695.17
（三）所有者投入和减少资本					
1.所有者投入资本					
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
（四）利润分配					
1.提取盈余公积				4,046,669.52	-30,500,000.00
2.提取一般风险准备				4,046,669.52	
3.对所有者（或股东）的分配					-30,500,000.00
4.其他					
（五）所有者权益内部结转	61,000,000.00	-61,000,000.00			
1.资本公积转增资本	61,000,000.00	-61,000,000.00			
2.盈余公积转增资本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
（六）专项储备					
1.本期提取					
2.本期使用					
（七）其他					
四、本期末余额	122,000,000.00	497,644,014.39		31,031,630.76	787,815,712.93

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

股东权益变动表

单位：元

项 目	2010年度				所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	
一、上年年末余额	45,500,000.00			22,058,702.11	86,883,709.98
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	45,500,000.00			22,058,702.11	86,883,709.98
三、本期增减变动金额	15,500,000.00	558,644,014.39		4,926,259.13	44,336,332.15
(一) 净利润					49,262,591.28
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计					
(三) 所有者投入和减少资本	15,500,000.00	558,644,014.39			49,262,591.28
1. 所有者投入资本	15,500,000.00	558,644,014.39			574,144,014.39
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配				4,926,259.13	-4,926,259.13
1. 提取盈余公积				4,926,259.13	-4,926,259.13
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者(或股东)的分配					
4. 其他					
(五) 所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本					
2. 盈余公积转增资本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
四、本期末余额	61,000,000.00	558,644,014.39		26,984,961.24	131,220,042.13

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

西安启源机电装备股份有限公司

财务报表附注

一、公司基本情况

(一) 基本情况

西安启源机电装备股份有限公司（以下简称本公司或公司）系经陕西省人民政府陕政函【2001】28号《关于设立西安启源机电装备股份有限公司的批复》批准，由原机械工业部第七设计研究院（现中国新时代国际工程公司前身，以下简称“七院”）作为主发起人发起设立的股份有限公司。

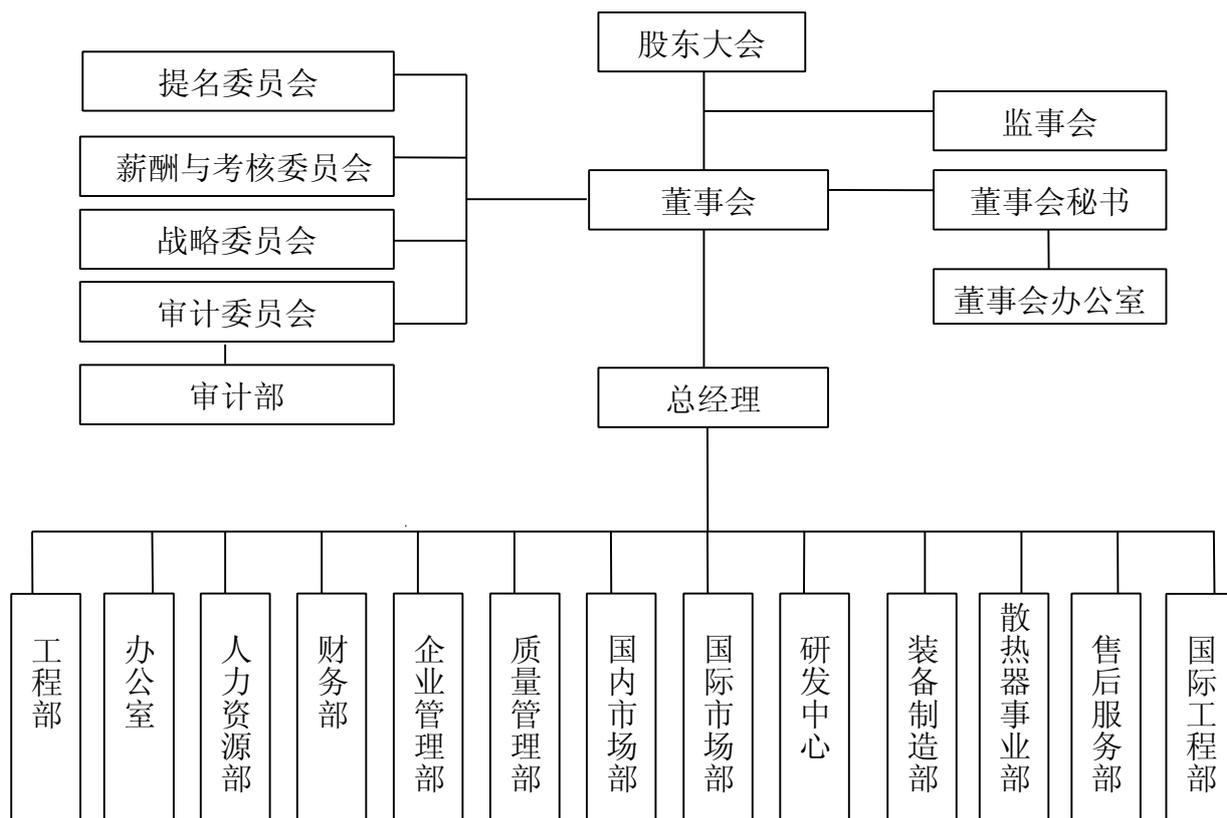
经中国证券监督管理委员会“证监许可【2010】1438号”文《关于核准西安启源机电装备股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》的核准，同意本公司向社会公开发行人民币普通股1,550万股，每股面值1元，每股发行价人民币39.98元。变更后的注册资本为人民币61,000,000.00元，实收股本为人民币61,000,000.00元。2011年以资本公积金向全体股东每10股转增10股，转增后总股本增至122,000,000股。

企业法人营业执照注册号：610000100123853号；法定代表人：赵友安；注册资本：壹亿贰仟贰佰万；公司住所：西安市经济技术开发区凤城十二路。

经营范围：光机电一体化装备的设计、开发、制造、销售；自动控制技术与装置、节能、环保技术与装备的开发、制造、销售；计算机和信息技术及软件的开发、销售；工艺技术研究及技术咨询、技术转让、技术培训（仅限本系统内部员工）与技术服务；机电设备成套及承包服务；自营、代理各类商品和技术采购及销售业务；各类商品和技术的进出口经营（国家禁止或限制的进出口货物和技术除外）；管道进料加工和“三来一补”业务。（上述经营范围中国家法律、行政法规和国务院决定规定必须报经批准的，凭许可证或资质证在有效期内经营）

(二) 组织架构

本公司按照《公司法》及本公司实际情况设立组织机构，主要包括股东大会、董事会、监事会及经营管理机构。具体组织架构如下图所示：



二、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

三、遵循企业会计准则的声明

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

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员承诺提供的财务报告不存在虚假的记载、误导性陈述或重大遗漏，并就财务报告的真实性和准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

四、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

(一) 会计期间：本公司采用公历年制，即每年 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

(二) 记账本位币：本公司以人民币为记账本位币。

(三) 记账基础和计量属性

以权责发生制为记账基础。本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本法，如所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量，则对个别会计要素采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

报告期内计量属性未发生变化。

(四) 外币业务核算方法

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率，折算成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性资产和负债按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额与购建固定资产有关的，按借款费用资本化的原则处理，其余计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

不同货币兑换形成的折算差额，计入当期损益。

(五) 现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将同时具备期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。

(六) 金融资产和金融负债的核算方法

1、金融资产的分类、确认和计量

本公司将持有的金融资产分成以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产。

(1) 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包括为交易而持有的金融资产，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。

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。

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。

（2）持有至到期投资

持有至到期投资指具有固定或可确定回收金额及固定到期日的，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果本公司于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期投资（较大金额是指相对该类投资出售或重分类前的总额而言），则本公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计期间及以后两个会计年度不再将任何金融资产分类为持有至到期投资，但下列情况除外：出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响；根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类；出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

（3）应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，通常应按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产指那些被指定为可供出售的非衍生金融资产，或划分为贷款及应收款项、持有至到期投资或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产之外的其他金融资产。

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

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计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

2、金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产转移满足下列条件的，本公司终止确认该金融资产：（1）企业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；（2）企业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，但放弃了对该金融资产控制的。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）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按相对公允价值在终止确认部分和未终止确认部分之间进行分摊。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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

3、金融资产的减值准备

本公司在每个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，以判断是否有证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值。

(1) 应收款项

① 坏账的确认标准

A. 因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；

B. 因债务人逾期未能履行偿债义务，且具有明显特征表明无法收回的应收款项。

对确实无法收回的应收款项，根据管理权限，经董事会批准作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

② 坏账准备的计提方法

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值的，则将其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失，计入当期损益。

对于单项金额比例超过应收款项 10% 或单项应收款项金额超过 100 万元人民币的认定为重大的应收款项。期末对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。

对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合（其中单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项是指 3 年以上的应收款项），再按这些应收款项组合在期末余额的一定比例（可以单独进行减值测试）计算确定减值损失，计提坏账准备。

除已单独计提减值准备的应收款项外，本公司根据以前年度与之相同或类似的具有类似信用风险特征的应收款项组合（即账龄组合）的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下应收款项组合坏账准备计提的比例：

账 龄	计提比例
6 个月以内	0.00%
6 个月-1 年（含 1 年）	1.00%
1-2 年（含 2 年）	5.00%
2-3 年（含 3 年）	20.00%
3-4 年（含 4 年）	50.00%
4-5 年（含 5 年）	80.00%
5 年以上	100.00%

（2）持有至到期的投资

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（3）可供出售金融资产

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

4、金融负债

金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括为交易而持有的金融负债和初始确认时管理层就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。该类金融负债公允价值的变动均计入当期损益。

（2）其他金融负债以摊余成本计量。

金融负债的现时义务全部或部分已解除时，才能终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产、金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，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、参照市场相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（七）存货核算方法

1、存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、产成品、周转材料等。

2、存货取得和发出的计价方法

（1）存货取得时，按照实际成本核算。

①购入的存货，按买价加运输费、装卸费、保险费、运输途中的合理损耗、入库前的挑选整理费和相关税金及其他费用，作为实际成本。

②自制的存货，按制造过程中的各项实际支出，作为实际成本。

（2）存货的发出采用移动加权平均法核算。装备产品的发出采用个别计价法核算。

3、周转材料的摊销方法

低值易耗品、包装物采用一次摊销。

4、存货的盘存制度

存货采用永续盘存制。

5、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。需要经过加工的材料存货，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

（八）长期股权投资核算方法

长期股权投资包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，及本公司持有的对被投资单位不具有控制、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权益性投资。

1、长期股权投资的初始计量

（1）企业合并形成的长期股权投资

本公司对同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产或承担债务账面价值以及所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

本公司对非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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，计入合并当期损益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本（不包括与为进行企业合并发行的权益性证券或发行的债务相关的手续费、佣金等）。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式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。

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

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

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

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

2、长期股权投资的后续计量

(1) 本公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 成本法下本公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再区分属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

(5) 权益法下按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，本公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负

债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资投资的账面价值，同时确认投资收益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本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，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

3、长期股权投资减值准备

资产负债表日，长期股权投资发生减值迹象的，公司估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为资产减值损失。长期股权投资减值损失一经确认，以后期间不再转回。

（九）投资性房地产的核算方法

1、投资性房地产的种类

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

2、投资性房地产的计量模式

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产采用与本公司固定资产、无形资产相同的折旧或摊销政策；存在减值迹象的，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定进行处理。

（十）固定资产的计价和折旧方法

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2、固定资产的分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他。

3、固定资产的初始计量

固定资产通常按照实际成本作为初始计量。

(1) 外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

(2) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

(3) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(4) 债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

(5) 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

(6) 固定资产的弃置费用按照现值计算确定入账金额。

(7) 以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按公允价值确定其入账价值。

(8) 融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

4、固定资产后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；不符合固定资产确认条件的在发生时直接计入当期损益。

5、固定资产折旧方法

本公司固定资产从其达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法提取折旧。各类固定资产的预计残值率、折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	预计残值率(%)	年折旧率(%)
--------	------	----------	---------

房屋及建筑物	20-40	3	2.43-4.85
机器设备	10	3	9.70
运输设备	9	3	10.78
办公设备及其他	5	3	19.40

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产的账面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

闲置固定资产：当固定资产不能为本公司生产商品、提供劳务、出租或经营管理服务时，本公司将列入闲置固定资产管理，闲置固定资产按照在用固定资产计提折旧。

6、固定资产减值准备

资产负债表日，对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，减值测试结果表明可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入当期损益。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量的现值之间的较高者确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组是企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入应当基本上独立于其他资产或者资产组。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十一）在建工程核算方法

1、在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程的计量

在建工程以实际成本计价，按照实际发生的支出确定其工程成本。工程达到预定可使用状态前因进行试运转所发生的净支出，计入工程成本。工程达到预定可使用状态前所取得的试运转过程中形成的、能够对外销售的产品，其发生的成本，计入在建工程成本，销售或结转为产成品时，按实际销售收入或预计售价冲减在建工程成本。在建工程发生的借款费用，符合借款费用资本化条件的，在所购建的固定资产达到预计可使用状态前，计入在建工程成本。

3、在建工程结转为固定资产的时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

4、在建工程减值准备

在建工程于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在建工程减值准备一经计提，不得转回。

(十二) 借款费用的会计处理方法

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建才能达到预定可使用状态的固定资产、投资性房地产等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，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；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 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。

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，暂停借款费用的资本化。

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

2、借款费用资本化期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前所发生的，计入该资产的成本，在达到预定可使用或者可销售状态后所发生的，于发生当期直接计入财务费用。

3、借款费用资本化金额的确定

专门借款的利息费用（扣除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）及其辅助费用在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态前予以资本化。

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

（十三）无形资产核算方法

1、无形资产的确认条件

无形资产，是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- （1）与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该无形资产的成本能够可靠地计量。

2、无形资产的计价方法

无形资产应当按照成本进行初始计量。

购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的

公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

3、无形资产使用寿命及摊销

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理的摊销（采用直线法摊销），使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

资产负债表日，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，使用寿命和摊销方法与前期估计不同时，改变摊销期限和摊销方法。对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则按使用寿命有限的无形资产进行摊销。

4、研究开发费用核算方法

本公司内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段支出是指本公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的、探索性的有计划调查所发生的支出，是为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性。

开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等所发生的支出。相对于研究阶段而言，开发阶段是已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

研究阶段支出，于发生时计入当期损益；开发阶段支出，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。

5、无形资产减值准备

对使用寿命不确定的无形资产, 于每个会计期间进行减值测试。

对使用寿命有限的无形资产, 于资产负债表日存在减值迹象的, 进行减值测试。减值测试结果表明其可收回金额低于其账面价值的, 将无形资产的账面价值减记至可收回金额, 减记的金额确认为无形资产减值损失, 计入当期损益, 同时计提相应的无形资产减值准备。可收回金额为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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认, 如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的, 以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

无形资产减值损失确认后, 减值资产的摊销费用在未来期间作相应调整, 以使该资产在剩余使用寿命内, 系统地分摊调整后的资产账面价值。无形资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不予转回。

(十四) 长期待摊费用核算方法

本公司长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用按实际发生额核算, 在项目受益期内平均摊销。

(十五) 预计负债确认原则

1、预计负债的确认原则

与或有事项相关的义务同时符合以下条件, 将其确认为预计负债:

- (1) 该义务是公司承担的现时义务;
- (2) 履行该义务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。

预计负债应当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。最佳估计数的确定应当分别以下两种情况处理：

2、预计负债最佳估计数的确定方法

如果所需支出存在一个金额范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定；如果所需支出不存在一个连续范围，或者虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同，则按如下方法确定最佳估计数：

- (1) 或有事项涉及单个项目时，按最可能发生的金额确定；
- (2) 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不应当超过预计负债的账面价值。

(十六) 收入确认原则

1、销售商品

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认营业收入实现。

收入确认的具体方式：

(1) 内销收入

- A、装备产品：已调试验收完成、客户确认收到设备时确认收入。
- B、其他产品：在客户收货并取得相关签认凭证后确认收入。

(2) 出口收入

本公司出口销售的主要价格条款为 FOB、CIF 等。在 FOB、CIF 价格条款下，本公司在国内港口装船后，已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，同时本公司不再实施和保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，因此，在 FOB、CIF 价格条款下，本公司以报关装船作为确认收入的时点。在 FOB 价格条款下以离岸价确认收入，在 CIF 价格条款下以到岸价确认收入。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的,采用完工百分比法确认提供劳务收入。按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额,确认当期提供劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按照已收或预计能够收回的金额确认已提供劳务收入,并结转已经发生的劳务成本;

(2) 已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的,应将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业,收入的金额能够可靠地计量时,公司分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额:

(1) 利息收入金额,按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定;

(2) 使用费收入金额,按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(十七) 政府补助

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

2、会计处理:与资产相关的政府补助,确认为递延收益,并自该长期资产可供使用时平均分摊转入当期损益。按照名义金额计量的政府补助,在取得时计入当期损益。

与收益相关的政府补助,分别以下列情况处理:

(1) 用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间,计入当期损益;

(2) 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

(十八) 所得税的会计处理方法

本公司采用资产负债表债务法进行所得税核算。

1、本公司按照税法规定计算确定当期应纳税所得额，将应纳税所得额与适用的所得税税率计算的结果确认为当期应交所得税；以资产负债表日资产、负债的账面价值与其计税基础不同产生的差异作为暂时性差异，乘以预期收回该资产或清偿该负债期间的使用税率计量资产负债表日应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债的余额，并与期初相应余额比较，确认为当期递延所得税。将当期所得税和递延所得税之和确认为利润表中的所得税费用，但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

2、本公司在每一资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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。

（十九）应付职工薪酬

1、包括的范围

本公司职工薪酬主要包括：

- （1）职工工资、奖金、津贴和补贴；
- （2）职工福利费；
- （3）医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；
- （4）住房公积金、工会经费和职工教育经费；
- （5）非货币性福利；
- （6）因解除与职工的劳动关系给予的补偿；
- （7）其他与获得职工提供的服务相关的支出。

2、确认和计量

除辞退福利外，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬（包括货币性薪酬和非货币性福利）确认为负债，根据职工提供服务的受益对象，记入相关资产成本或当期损益。

（二十）利润分配

本公司实现的净利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；

- 2、提取法定盈余公积金 10%；
- 3、剩余利润根据股东会决议予以分配。

(二十一) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业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，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日被合并方的账面价值计量。合并方取得的按比例享有被合并方的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股(资)本溢价，股(资)本溢价不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。对于非同一控制下的企业合并，购买成本为交易日为取得被购买方的控制权而转让的资产、所承担的负债以及所发行的权益性工具的公允价值总额，以及为企业合并发生的各项直接相关费用。符合确认条件的被购买方的可辨认资产、负债及或有负债以其在收购日的公允价值确认。购买成本超过按股权比例享有的被购买方可辨认资产、负债及或有负债的公允价值中所占份额的部分，确认为商誉。如果本公司取得的在被购买方可辨认资产、负债及或有负债的公允价值中所占的份额超过购买成本，则超出的金额直接计入当期损益。

被购买方的少数股东权益按少数股东所占已确认资产、负债及或有负债的公允价值的份额进行初始计量。

(二十二) 合并财务报表的编制方法、合并报表范围及其变化

1、合并财务报表编制方法

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部债权债务、内部交易等事项进行抵销。并计算少数股东权益和少数股东损益。

子公司所采用的会计政策与母公司保持一致。

2、合并报表范围及其变化

本公司所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围。

2011 年处置持有的西安启源软件技术有限责任公司 75.42% 的股份，处置后不再持有西安启源软件技术有限责任公司的股权。

(二十三) 会计政策变更、会计估计变更及其影响

1、会计政策变更

无

2、会计估计变更

无

五、主要税项

本公司适用的主要税种及税率如下：

1、企业所得税：

根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税【2011】58号），本公司2011年1月1日至2020年12月31日享受减按15%的税率征收企业所得税的税收优惠政策。

根据陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、陕西省国家税务局、陕西省地方税务局《关于公布陕西省2011年通过复审高新技术企业名单的通知》（陕科高发【2012】261号），本公司通过2011年度高新技术企业复审，证书编号：GF201161000071，享受2011年、2012年、2013年连续3年国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按15%的税率缴纳企业所得税。

根据财政部、国家税务总局《关于扩大企业技术开发费加计扣除政策适用范围的通知》（财税【2003】244号），公司享受技术开发费加计扣除企业所得税应纳税所得额的优惠政策，未形成无形资产的，在按照规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的50%加计扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的150%摊销。

启源软件适用25%的所得税税率。

2、增值税：税率为17%。出口销售货物执行“免、抵、退”办法。

本公司的铁芯设备执行17%的退税率，绕线设备及绝缘加工设备执行13%的退税率，绕线机执行15%的退税率，片式散热器执行17%的退税率。

3、营业税：按应税收入的5%计缴。

4、城市维护建设税、教育费附加：城市维护建设税按应缴流转税税额的7%计缴；教育费附加按应缴流转税税额的3%计缴；地方教育费附加按应缴流转税税额的2%计缴。

六、企业合并及合并财务报表

2011年处置持有的西安启源软件技术有限责任公司75.42%的股份，处置后不再持有西安启源软件技术有限责任公司的股权，根据准则规定将处置前该子公司的经营成果与现金流量纳入合并范围。除西安启源软件技术有限责任公司外，没有纳入合并范围的子公司。

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	取得年度	本公司原持股比例	本公司原在被投资单位表决权比例	处置年度
西安启源软件技术有限责任公司	西安市	应用软件	120 万元	2004 年度	75.42%	75.42%	2011 年

西安启源软件技术有限责任公司丧失控制权日与上年末的资产负债及本年初至丧失控制权日的经营成果如下：

项 目	2011 年 11 月 30 日 (2011 年 1-11 月)	2010 年 12 月 31 日 (2010 年度)
流动资产	1,993,979.82	2,317,547.04
固定资产	70,612.56	90,544.47
无形资产	161,666.63	180,000.00
流动负债	566,002.00	210,705.16
营业收入	1,745,700.85	2,387,790.61
营业利润	-712,467.05	-100,506.20
利润总额	-717,129.34	168,993.66
所得税费用	-10,925.00	-1,869.75
净利润	-706,204.34	170,863.41

七、合并财务报表主要项目注释

(一) 货币资金

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
现金	84,926.54	49,574.31
银行存款	525,860,178.24	623,915,088.98
其他货币资金	529,217.60	10,394,932.30
合 计	526,474,322.38	634,359,595.59

说明：1、其他货币资金年末余额 529,217.60 元，全部为保函保证金；

2、期末余额较期初余额减少 107,885,273.21 元，下降 17.01%，主要系本年度募投项目投入资金、分红、偿还银行借款及采购原材料增加所致；

3、银行存款期末余额 525,860,178.24 元，其中定期存款情况如下：二年期存款 140,000,000.00 元，一年期存款 225,500,000.00 元，六个月存款 61,585,065.00 元，三个月存款 61,275,637.66 元，七天通知存款 2,320,000.00 元，合计定期存款总额 490,680,702.66 元。

4、外币货币资金如下：

项 目	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	原 币	折算汇率	折合人民币	原 币	折算汇率	折合人民币
银行存款	USD 3,041.32	6.3009	19,163.05	USD 149,861.44	6.6227	992,487.36
银行存款				EUR 39,928.40	8.8065	351,629.45

(二) 应收票据

票据种类	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	14,937,800.00	9,604,158.80
商业承兑汇票	4,975,037.63	6,715,776.02
合 计	19,912,837.63	16,319,934.82

说明：1、期末无已质押的应收票据；

2、期末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据；

3、期末余额较期初余额增加 3,592,902.81 元，增长 22.02%，主要系收到的票据增加所致；

4、期末已经背书给他方但尚未到期的票据前 5 名情况：

出票单位	出票日期	到期日期	金额	备注
特变电工衡阳变压器有限公司	2011/10/20	2012/04/20	1,500,000.00	
西安西电变压器有限责任公司	2011/11/29	2012/05/29	1,206,881.93	
山东达驰电气有限公司	2011/07/20	2012/01/20	1,000,000.00	
特变电工股份有限公司新疆变压器厂	2011/08/17	2012/02/15	1,000,000.00	
山东达驰电气有限公司	2011/09/01	2012/03/01	1,000,000.00	
四川德兴能源集团有限公司	2011/09/14	2012/03/14	1,000,000.00	
南充市富邦进出口有限责任公司	2011/08/08	2012/02/08	1,000,000.00	
特变电工股份有限公司新疆变压器厂	2011/10/11	2012/04/05	1,000,000.00	
西安西电变压器有限责任公司	2011/10/28	2012/04/28	924,036.00	
西安西变中特电气有限公司	2011/08/29	2012/02/25	800,000.00	
特变电工衡阳变压器有限公司	2011/09/14	2012/03/14	800,000.00	
合计			11,230,917.93	

5、期末已经背书给他方但尚未到期的商业承兑汇票情况：

出票单位	出票日期	到期日期	金额
西安西电变压器有限责任公司	2011/11/29	2012/05/29	1,206,881.93
西安西电变压器有限责任公司	2011/10/28	2012/04/28	924,036.00
西安西变中特电气有限公司	2011/08/29	2012/02/25	800,000.00
西安西变中特电气有限公司	2011/07/27	2012/01/27	500,000.00
西安西变中特电气有限公司	2011/10/13	2012/04/13	500,000.00
西安西变中特电气有限公司	2011/10/13	2012/04/13	500,000.00

西安西变中特电气有限责任公司	2011/10/ 13	2012/04/ 13	300,000.00
西安西变中特电气有限责任公司	2011/10/ 13	2012/04/ 13	300,000.00
西安西电变压器有限责任公司	2011/09/ 29	2012/03/ 29	243,413.00
西安西电变压器有限责任公司	2011/09/ 29	2012/03/ 29	200,000.00
西安西电变压器有限责任公司	2011/09/ 29	2012/03/ 29	200,000.00
西安西电变压器有限责任公司	2011/09/ 29	2012/03/ 29	200,000.00
西安西电变压器有限责任公司	2011/09/ 29	2012/03/ 29	200,000.00
西安西变中特电气有限责任公司	2011/10/ 13	2012/04/ 13	200,000.00
西安西变中特电气有限责任公司	2011/10/ 13	2012/04/ 13	200,000.00
中铁建电气化局集团有限公司	2011/09/ 23	2012/03/ 23	200,000.00
中铁建电气化局集团有限公司	2011/09/ 23	2012/03/ 23	200,000.00
合 计			6,874,330.9 3

(三) 应收账款

1、应收账款风险分类如下：

项 目	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	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 %
单项金额重大的应收账款	84,506,091.63	74.84	1,241,792.32	1.47	53,558,587.90	64.35	554,995.06	1.04
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	3,773,529.72	3.34	2,730,379.00	72.36	2,794,896.28	3.36	1,935,363.78	69.25
其他单项金额不重大的应收	24,644,940.70	21.82	1,064,935.69	4.32	26,872,126.07	32.29	908,876.72	3.38

账款								
合 计	112,924,562.05	100.00	5,037,107.01	4.46	83,225,610.25	100.00	3,399,235.56	4.08

2、应收账款账龄如下：

账 龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	金 额	占总 额 比例%	坏账准备	金 额	占总额 比例%	坏账准备
6 个月以 内	67,368,169.21	59.66		51,189,866.25	61.51	
6 个月-1 年	23,345,453.88	20.67	233,454.54	13,151,855.22	15.80	131,518.55
1-2 年（含 2 年）	12,041,145.04	10.66	602,057.25	12,569,635.14	15.10	628,481.76
2-3 年（含 3 年）	5,756,386.28	5.10	1,151,277.26	3,519,357.36	4.23	703,871.47
3-4 年（含 4 年）	2,359,659.36	2.09	1,179,829.68	1,584,155.00	1.90	792,077.50
4-5 年（含 5 年）	916,300.00	0.81	733,040.00	337,275.00	0.41	269,820.00
5 年以上	1,137,448.28	1.01	1,137,448.28	873,466.28	1.05	873,466.28
合 计	112,924,562.05	100.00	5,037,107.01	83,225,610.25	100.00	3,399,235.56

说明：（1）无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的欠款，无关联方的欠款；

（2）期末余额较期初余额增加 29,698,951.80 元，增长 35.68%，主要系 12 月出口收入的增加、销售结构及销售政策的变化所致；

（3）截止 2011 年 12 月末，应收账款前五名列示如下：

单位名称	与 本 公 司 关 系	金 额	年 限			占总 额 比例%
			6 个月	6 个月-1 年	1 年-2 年	
山东达驰电气有限公司	客户	8,973,239.76	8,973,239.76			7.95
特变电工股份有限公司新疆变压器厂	客户	8,754,570.13	5,559,891.70	3,194,678.43		7.75

唐山欧伦特高压电瓷有限公司	客户	6,723,000.00		6,723,000.00		5.95
特变电工衡阳变压器有限公司	客户	6,450,474.95	6,450,474.95			5.71
卧龙电气烟台东源变压器有限公司	客户	4,948,939.66	4,394,782.60	28,760.00	525,397.06	4.38
合计		35,850,224.50	25,378,389.01	9,946,438.43	525,397.06	31.74

(四) 预付款项

账龄	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	占总额比例%	金额	占总额比例%
1年以内	25,247,392.63	99.59	3,084,180.28	98.05
1-2年	103,500.76	0.41	57,976.20	1.84
2-3年	533.16			
3年以上			3,522.85	0.11
合计	25,351,426.55	100.00	3,145,679.33	100.00

说明：1、持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的欠款见八、关联方关系及其交易；

2、截止 2011 年 12 月末，账龄超过 1 年的预付款项为 104,033.92 元；

3、期末余额较期初余额增加 22,205,747.22 元，增长 705.91%，主要系土地及工程预付款增加所致；

4、截止 2011 年 12 月末，预付账款前五名列示如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占总额的比例
西安经济开发区财政局	土地款	11,826,000.00	1年以内	46.65%
西安恒翔环保工程有限公司	供应商	2,365,020.00	1年以内	9.33%
沈机集团昆明机床股份有限公司	供应商	1,714,500.00	1年以内	6.76%
西安宝钢钢材加工配送有限公司	供应商	1,669,460.27	1年以内	6.59%
武汉市江天金属材料有限公司	供应商	1,229,984.60	1年以内	4.85%
合计		18,804,964.87		74.18%

(五) 其他应收款

1、其他应收款风险分类如下：

项 目	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	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 %
单项金额重大的其他应收款								
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	5,964.00	0.18	5,964.00	100.00	9,364.00	0.54	9,084.00	97.01
其他单项金额不重大的其他应收款	3,361,630.67	99.82	14,397.82	0.43	1,730,137.46	99.46	5,358.62	0.31
合 计	3,367,594.67	100.00	20,361.82	0.60	1,739,501.46	100.00	14,442.62	0.83

2、其他应收款账龄如下：

账 龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	金 额	占总 额 比例%	坏账准备	金 额	占总 额 比例%	坏账准备
6 个月以 内	2,535,337.98	75.28		1,494,101.16	85.89	
6 个月-1 年	710,256.39	21.09	7,102.56	161,080.00	9.26	1,610.80
1-2 年(含 2 年)	106,080.00	3.15	5,304.00	74,956.3	4.31	3,747.82
2-3 年(含 3 年)	9,956.30	0.30	1,991.26			
3-4 年(含 4 年)						
4-5 年(含 5 年)				1,400.00	0.08	1,120.00
5 年以上	5,964.00	0.18	5,964.00	7,964.00	0.46	7,964.00
合 计	3,367,594.67	100.00	20,361.82	1,739,501.46	100.00	14,442.62

说明：（1）无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的欠款，无关联方欠款；

（2）期末余额较期初余额增加 1,628,093.21 元，增长 93.60%，主要系备用金、财政局押金及应收出口退税增加所致；

（3）截止 2011 年 12 月末，其他应收款前五名列示如下：

单位名称	金额	欠款年限		占其他应收款的比例	备注
		6 个月	6 个月-1 年		
西安经济技术开发区财政局	579,350.00		579,350.00	17.20%	建设项目押金
应收出口退税	504,505.73	504,505.73		14.98%	出口退税
天恒招标有限公司北京分公司	392,800.00	392,800.00		11.66%	投标保证金
西北（陕西）国际招标有限公司	345,800.00	345,800.00		10.27%	投标保证金
中国机械设备工程股份有限公司	170,000.00	170,000.00		5.05%	投标保证金
合 计	1,992,455.73	1,413,105.73	579,350.00	59.16%	

（六）存货

项 目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	40,512,081.36		26,805,759.79	
在产品	30,133,083.08		27,220,214.54	
库存商品	15,357,701.70		4,272,245.25	
发出商品	602,848.46		2,189,891.51	
周转材料	20,252.30		45,746.64	
合 计	86,625,966.90		60,533,857.73	

说明：1、期末余额较期初余额增加 26,092,109.17 元，增长 43.10%，主要系原材料及库存商品增加所致；

2、期末对存货进行检查，未发现减值迹象，故未计提减值准备。

（七）固定资产

1、固定资产原值

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	其它减少	2011 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	66,511,910.44	198,000.00			66,709,910.44
机器设备	22,192,902.95	1,050,888.00	113,376.07		23,130,414.88
运输工具	2,567,244.68	1,973,710.00	1,089,425.00		3,451,529.68
办公设备及其他	6,193,024.04	601,101.66	265,766.41	167,029.24	6,361,330.05
合 计	97,465,082.11	3,823,699.66	1,468,567.48	167,029.24	99,653,185.05

2、累计折旧

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	其他减少	2011 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	8,514,253.64	1,883,724.48			10,397,978.12
机器设备	8,548,871.35	2,194,686.04	56,929.21		10,686,628.18
运输工具	640,504.31	380,562.32	193,729.08		827,337.55
办公设备及其他	4,109,309.99	649,127.22	253,402.69	96,416.68	4,408,617.84
合 计	21,812,939.29	5,108,100.06	504,060.98	96,416.68	26,320,561.69

3、固定资产净值

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	57,997,656.80	198,000.00	1,883,724.48	56,311,932.32
机器设备	13,644,031.60	1,050,888.00	2,251,132.90	12,443,786.70
运输工具	1,926,740.37	1,973,710.00	1,276,258.24	2,624,192.13
办公设备及其他	2,083,714.05	601,101.66	732,103.50	1,952,712.21
合 计	75,652,142.82	3,823,699.66	6,143,219.12	73,332,623.36

说明：（1）截止 2011 年 12 月末，无暂时闲置的固定资产、无未办妥产权证书的固定资产、无用于抵押的固定资产；

(2) 本公司期末对固定资产进行检查，未发现减值迹象，故未计提减值准备；

(3) 其它减少为被处置子公司的固定资产及累计折旧；

(4) 本期计提折旧 5,108,100.06 元；

(5) 本期由在建工程转入固定资产原价为 518,409.39 元；

(6) 已提足折旧仍在使用的固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	账面净值
机器设备	1,692,050.00	1,641,288.50	50,761.50
办公设备及其他	3,114,286.60	3,020,858.00	93,428.60
合 计	4,806,336.60	4,662,146.50	144,190.10

(八) 在建工程

工程项目名称	预算数 (万元)	期初数	本年增加	本年减少		期末数	资金来源	工程投入占预算比例
				转入固 定资产	其他 减少			
废水处理站改造工程	54.70	478,709.39	39,700.00	518,409.39			自筹	
电工专用设备生产扩建项目	17,732	34,024.10	14,894,956.79			14,928,980.89	募集	8.42%
电工专用设备研发中心建设	5,962	9,846.00	9,655,898.56			9,665,744.56	募集	16.21%
合计		522,579.49	24,590,555.35	518,409.39		24,594,725.45		

说明：1、期末余额较期初余额增加 24,072,145.96 元，增长 4606.41%，主要系募投项目投入增加所致；

2、本公司期末对在建工程进行检查，未发现减值迹象，故未计提减值准备；

3、期末在建工程中无资本化利息。

(九) 无形资产

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日
一、原价合计	20,431,332.23	757,264.96	200,000.00	20,988,597.19
土地使用权	12,999,252.32			12,999,252.32
非专利技术	6,450,000.00			6,450,000.00
装备 ERP 软件	782,079.91	470,085.47		1,252,165.38

CAD 软件		287,179.4		287,179.49
业务构架和系统集成平台软件	200,000.00		200,000.00	
二、累计摊销额	8,695,954.61	452,571.5	38,333.33	9,110,192.79
土地使用权	1,581,575.48	259,984.6		1,841,560.17
非专利技术	6,312,299.22	137,700.7		6,450,000.00
装备 ERP 软件	782,079.91	7,834.76		789,914.67
CAD 软件		28,717.95		28,717.95
业务构架和系统集成平台软件	20,000.00	18,333.33	38,333.33	
三、无形资产减值准备累计金额				
合计				
四、无形资产账面价值合计	11,735,377.62	757,264.9	614,238.18	11,878,404.40
土地使用权	11,417,676.84		259,984.69	11,157,692.15
非专利技术	137,700.78		137,700.78	
装备 ERP 软件		470,085.4	7,834.76	462,250.71
CAD 软件		287,179.4	28,717.95	258,461.54
业务构架和系统集成平台软件	180,000.00		180,000.00	

说明：1、本期无形资产摊销额：452,571.51 元；

2、土地使用权如下：

土地位置	土地面积 (米 ²)	土地使用权 原值	累计摊销	2011 年 12 月 31 日 账面价值	取得 方式	剩余 摊销年限
西安经济技术开发区凤城 12 路	75,637.00	12,999,252.3 2	1,841,560. 17	11,157,692.15	出 让	42.92

(十) 递延所得税资产

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
计提的坏账准 备	758,620.32	512,051.73
递延收益	690,000.00	480,000.00
合 计	1,448,620.32	992,051.73

说明：1、期末余额较期初余额增加 456,568.59 元，增长 46.02%，主要系坏账准备及递延收益增加所致；

2、引起暂时性差异的资产和负债项目对应的可抵扣暂时性差异金额：

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
-----	------------------	------------------

计提的坏账准备	5,057,468.83	3,413,678.18
递延收益	4,600,000.00	3,200,000.00
合 计	9,657,468.83	6,613,678.18

(十一) 资产减值准备

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期计提 数	本期减少数			2011 年 12 月 31 日
			转 回	转 销	其他减 少	
一、坏账准备	3,413,678.18	1,715,810. 65			72,020.0 0	5,057,468.8 3
其中：应收账款	3,399,235.56	1,709,891. 45			72,020.0 0	5,037,107.0 1
其他应收款	14,442.62	5,919.20				20,361.82
二、存货跌价准备						
三、可供出售金融资产 减值准备						
四、持有至到期投资减 值准备						
五、长期股权投资减值 准备						
六、投资性房地产减值 准备						
七、固定资产减值准备						
八、工程物资减值准备						
九、在建工程减值准备						
十、生产性生物资产减 值准备						
十一、油气资产减值准 备						
十二、无形资产减值准 备						
十三、商誉减值准备						
十四、其他						
合 计	3,413,678.18	1,715,810. 65			72,020.0 0	5,057,468.8 3

说明：1、期末余额较期初余额增加 1,643,790.65 元，增长 48.15%，主要系
应收帐款及其他应收款增加所致；

2、其他减少 72,020.00 元为处置子公司所致。

(十二) 应付票据

票据种类	2011年12月31日	2010年12月31日	其中下一会计期间将到期的金额
银行承兑汇票	7,800,000.00	6,955,000.00	7,800,000.00
商业承兑汇票			
合计	7,800,000.00	6,955,000.00	7,800,000.00

说明：期末数比期初数增加 845,000.00 元，增长 12.15%。

(十三) 应付账款

账龄	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	占总额比例%	金额	占总额比例%
1年以内	63,801,405.38	96.20	62,835,146.43	96.48
1-2年	1,510,597.28	2.28	1,204,167.39	1.85
2-3年	426,712.32	0.64	635,397.76	0.98
3年以上	582,179.11	0.88	447,293.78	0.69
合计	66,320,894.09	100.00	65,122,005.36	100.00

说明：1、欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项见八、关联方关系及其交易；

2、截止 2011 年 12 月末，账龄超过 1 年的应付账款为 2,519,488.71 元，主要系质保金等，其中重要的有：

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄
汉中市汉台易通机械厂	供应商	987,833.40	1年以内和1-2年
陕西天王纺织印染机械制造有限公司	供应商	355,168.89	2-3年和3年以上
唐山开元自动焊接装备有限公司	供应商	352,541.51	1年以内和1-2年
西安利澳科技股份有限公司	供应商	201,466.41	1年以内和1-2年
浙江通力重型齿轮股份有限公司	供应商	151,410.00	1-2年
合计		2,048,420.21	

(十四) 预收款项

账龄	2011年12月31日	2010年12月31日
----	-------------	-------------

	金 额	占总额 比例%	金 额	占总额 比例%
1 年以内	8,729,015.69	91.74	13,981,822.01	98.36
1-2 年	576,839.92	6.06	233,664.75	1.64
2-3 年	209,236.61	2.20		
3 年以上				
合 计	9,515,092.22	100.00	14,215,486.76	100.00

说明：1、欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项见八、关联方关系及其交易；

2、期末余额较期初余额减少 4,700,394.54 元，下降 33.07%，主要系在执行的合同减少所致。

（十五）应付职工薪酬

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期支付 额	其他减少	2011 年 12 月 31 日
一、工资、奖金		30,439,389.35	30,346,544.52	92,844.83	
二、职工福利费		4,736,758.58	4,736,195.38	563.20	
三、社会保险费		3,298,899.02	3,286,471.82	12,427.20	
其中：1.医疗保险		739,685.69	728,086.97	11,598.72	
2.基本养老保险		2,177,676.03	2,177,676.03		
3.失业保险		259,849.10	259,849.10		
4.工伤保险费		69,605.60	69,605.60		
5、生育保险		52,082.60	51,254.12	828.48	
四、住房公积金		1,818,407.25	1,567,306.25		251,101.00
五、工会经费	104,945.88	608,787.79	278,374.90	53,009.88	382,348.89
六、职工教育经费	1,692,239.99	760,984.73	407,301.00	66,779.07	1,979,144.65
合 计	1,797,185.87	41,663,226.72	40,622,193.87	225,624.18	2,612,594.54

说明：1、期末余额较期初余额增加 815,408.67 元，增长 45.37%，主要系应付工会经费及职工教育经费增加所致。

2、其他减少为处置子公司的应付职工薪酬。

（十六）应交税费

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
增值税	-1,401,490.30	489,138.16
城建税		36,800.94
企业所得税	1,741,363.81	2,319,397.25
土地使用税	264,729.50	292,931.45
教育费附加		15,771.83
印花税	21,466.12	16,646.86
水利基金	32,606.52	26,594.97
个人所得税	311,317.23	344,922.88
合 计	969,992.88	3,542,204.34

说明：期末余额较期初余额减少 2,572,211.46 元，下降 72.62%，主要系进项税留抵增加所致。

（十七）其他应付款

账 龄	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金 额	占总额比例%	金 额	占总额比例%
1 年以内	863,507.16	70.82	558,426.64	74.38
1-2 年	164,392.57	13.48	3,167.34	0.42
2-3 年	2,731.34	0.22	38,612.91	5.14
3 年以上	188,697.15	15.48	150,574.24	20.06
合 计	1,219,328.22	100.00	750,781.13	100.00

说明：1、无欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项；

2、期末余额较期初余额增加 468,547.09 元，增长 62.41%，主要系尚未支付的投标保证金等增加所致；

3、截止 2011 年 12 月末账龄超过 1 年的其他应付款 355,821.06 元，其中重大项目如下：

单位名称	金额	未结算原因
中山 ABB 变压器有限公司	120,574.24	欠款

(十八) 一年内到期的非流动负债

借款类别	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
保证借款		10,000,000.00
合 计		10,000,000.00

说明：期末余额较期初余额减少 10,000,000.00 元，主要系偿还到期借款所致。

(十九) 其他流动负债

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
政府补助	4,600,000.00	1,700,000.00

说明：1、公司根据《企业会计准则》规定计入“递延收益”科目的金额，按照预计转入利润表的时间分别计入“其他流动负债”、“其他非流动负债”项目并列报；

2、2010 年 8 月，收到西安市财政局第五批高新技术产业发展资金 1,400,000.00 元；

3、2010 年 10 月，收到 2010 年专利产业化孵化专项资金 100,000.00 元；

4、2011 年 9 月，根据西安市经济开发区管理委员会西经开【2011】360 号文件，收到 2011 年度西安经开区促进主导产业发展专项资金 1,000,000.00 元；

5、2011 年 11 月，根据陕西省工业和信息化厅陕工信发【2011】368 号，收到陕西省工业和信息化厅和陕西省财政厅 2011 年陕西省装备制造业发展专项资金 800,000.00 元；

6、2011 年 11 月，根据陕西省财政厅陕财办企专【2011】48 号，收到 2011 年度陕西省外经贸区域协调发展促进资金 880,000.00 元；

7、2011 年 12 月，根据西安市工业和信息化委员会市工信发【2011】168 号，收到 2011 年度西安市工业发展专项资金 420,000.00 元。

(二十) 其他非流动负债

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
政府补助		1,500,000.00

说明：期末余额较期初余额减少 1,500,000.00 元，主要系其他非流动负债转为其他流动负债所致。

（二十一）股本

数量单位：万股

	2010 年 12 月 31 日		本次变动增减 (+, -)					2011 年 12 月 31 日	
	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	4,860.00	79.67%			4,860.00	-3,971.23	888.77	5,748.77	47.12%
1、国家持股									
2、国有法人持股	2,292.91	37.59%			2,292.91	-189.82	2,103.09	4,396.00	36.03%
3、其他内资持股	2,397.25	39.30%			2,397.25	-3,663.88	-1,266.63	1,130.62	9.27%
其中：境内非国有法人持股	1,558.56	25.55%			1,558.56	-2,690.50	-1,131.94	426.62	3.50%
境内自然人持股	838.69	13.75%			838.69	-973.38	-134.69	704.00	5.77%
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						222.15	222.15	222.15	1.82%
6、基金产品及其他	169.84	2.78%			169.84	-339.68	-169.84		
二、无限售条件股份	1,240.00	20.33%			1,240.00	3,971.23	5,211.23	6,451.23	52.88%
1、人民币普通股	1,240.00	20.33%			1,240.00	3,971.23	5,211.23	6,451.23	52.88%
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	6,100.00	100.00%			6,100.00		6,100.00	12,200.00	100.00%

说明：根据 2010 年度股东大会决议：以总股本 61,000,000 股为基数，以资

本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后总股本增至 122,000,000 股。

(二十二) 资本公积

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日
股本溢价	558,644,014.39		61,000,000.00	497,644,014.39
其他资本公积				
合计	558,644,014.39		61,000,000.00	497,644,014.39

(二十三) 盈余公积

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日
法定盈余公积	26,984,961.24	4,046,669.52		31,031,630.76

(二十四) 未分配利润

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
调整前上年末未分配利润	132,014,832.27	87,549,640.63
调整 年初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)		
调整后年初未分配利润	132,014,832.27	87,549,640.63
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	39,671,905.03	49,391,450.77
减: 提取法定盈余公积数	4,046,669.52	4,926,259.13
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	30,500,000.00	
转作股本的普通股股利其他减少		
本期期末余额	137,140,067.78	132,014,832.27

(二十五) 营业收入与营业成本

1、营业收入

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	279,797,140.14	295,914,894.89
其他业务收入	7,269,187.28	6,588,876.50
合 计	287,066,327.42	302,503,771.39
前 5 名客户销售额	72,294,434.00	67,812,950.56
所占比例%	25.18	22.42

说明：（1）2011 年度较 2010 年度减少 15,437,443.97 元，下降 5.10%，主要系铁芯设备销售减少所致；

（2）2011 年度前 5 名客户如下：

客户名称	营业收入	占全部销售收入的比例
山东达驰电气有限公司	23,029,808.59	8.02%
特变电工衡阳变压器有限公司	15,687,025.99	5.46%
特变电工股份有限公司新疆变压器厂	12,517,455.67	4.36%
印度 Vilas Transcore Pvt Ltd	11,514,036.00	4.01%
卧龙电气银川变压器有限公司	9,546,107.75	3.33%
合 计	72,294,434.00	25.18%

2、营业成本

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	193,337,952.89	193,785,682.44
其他业务成本	3,455,520.72	3,907,686.70
合 计	196,793,473.61	197,693,369.14

3、主营业务收入、主营业务成本按品种分类

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入		
其中：铁芯设备	115,642,372.80	139,038,713.04
绝缘加工设备	2,017,094.02	2,555,555.55
油箱设备	7,573,002.01	5,635,892.56
绕线设备	57,395,260.27	64,381,311.11

电瓷设备	6,384,615.40	1,824,358.97
片式散热器	81,413,161.84	71,117,339.07
ERP软件	1,220,700.85	2,387,790.61
其他	8,150,932.95	8,973,933.98
合 计	279,797,140.14	295,914,894.89
主营业务成本		
其中：铁芯设备	60,704,668.50	69,508,916.08
绝缘加工设备	1,798,512.04	1,988,522.75
油箱设备	4,338,256.05	3,046,656.37
绕线设备	46,587,109.46	49,636,870.50
电瓷设备	8,101,688.15	1,477,040.25
片式散热器	64,099,830.94	58,135,504.45
ERP软件	747,324.78	1,444,868.26
其他	6,960,562.97	8,547,303.78
合 计	193,337,952.89	193,785,682.44
主营业务毛利		
其中：铁芯设备	54,937,704.30	69,529,796.96
绝缘加工设备	218,581.98	567,032.80
油箱设备	3,234,745.96	2,589,236.19
绕线设备	10,808,150.81	14,744,440.61
电瓷设备	-1,717,072.75	347,318.72
片式散热器	17,313,330.90	12,981,834.62
ERP软件	473,376.07	942,922.35
其他	1,190,369.98	426,630.20
合 计	86,459,187.25	102,129,212.45

4、主营业务收入、主营业务成本按地区分类

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入		
其中：国内地区	236,326,401.00	245,508,330.81
国外地区	43,470,739.14	50,406,564.08

合 计	279,797,140.14	295,914,894.89
主营业务成本		
其中：国内地区	167,902,990.77	165,983,315.21
国外地区	25,434,962.12	27,802,367.23
合 计	193,337,952.89	193,785,682.44
主营业务毛利		
其中：国内地区	68,423,410.23	79,525,015.60
国外地区	18,035,777.02	22,604,196.85
合 计	86,459,187.25	102,129,212.45

5、其他业务收入、其他业务成本

(1) 其他业务收入

项 目	2011 年度	2010 年度
备品备件销售	5,451,670.90	4,975,648.90
废料销售	1,293,584.76	1,613,227.60
其他	523,931.62	
合 计	7,269,187.28	6,588,876.50

(2) 其他业务成本

项 目	2011 年度	2010 年度
备品备件成本	3,071,948.11	2,537,023.85
废料成本	254,072.16	1,370,662.85
其他支出	129,500.45	
合 计	3,455,520.72	3,907,686.70

(二十六) 营业税金及附加

项 目	计缴基数	计缴比例	2011 年度	2010 年度
营业税	服务收入	5%	162.00	
城市维护建设税	流转税	7%	1,056,968.13	1,357,122.07
教育费附加	流转税	3%、5%	709,803.80	581,623.74
合 计			1,766,933.93	1,938,745.81

说明：教育费附加计缴比例 2011 年 2 月之前为 3%，自 2011 年 2 月起为 5%。

(二十七) 销售费用

项 目	2011 年度	2010 年度
销售费用	23,233,380.42	18,909,843.85
合 计	23,233,380.42	18,909,843.85

说明：2011 年度较 2010 年度增加 4,323,536.57 元，增长 22.86%，主要原因是 2011 年工资、运输费及包装费增加所致。

(二十八) 管理费用

项 目	2011 年度	2010 年度
管理费用	35,289,910.73	33,218,247.80
合 计	35,289,910.73	33,218,247.80

说明：2011 年度较 2010 年度增加 2,055,566.86 元，增长 6.19%。

(二十九) 财务费用

项 目	2011 年度	2010 年度
利息支出	414,777.77	1,102,689.70
减：利息收入	9,872,329.44	334,388.80
汇兑损益	-93,292.15	189,748.08
手续费	282,636.44	251,331.74
现金折扣	-30,000.00	
合 计	-9,298,207.38	1,209,380.72

说明：2011 年度较 2010 年度减少 10,507,588.10 元，下降 868.84%，主要系募集资金利息收入增加所致。

(三十) 资产减值损失

项 目	2011 年度	2010 年度
坏账准备	1,715,810.65	1,209,648.34
存货跌价准备		
合 计	1,715,810.65	1,209,648.34

说明：2011 年度较 2010 年度增加 506,162.31 元，增长 41.84%，主要系应收账款及其他应收款增加导致坏账准备增加所致。

(三十一) 投资收益

项 目	2011 年度	2010 年度
处置西安启源软件技术有限责任公司收益	410,850.81	

(三十二) 营业外收入

项 目	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	47,792.46	1,947,520.97	47,792.46
其中：固定资产处置利得	47,792.46	87,885.32	47,792.46
无形资产处置利得		1,859,635.65	
政府补助收入	7,905,600.00	6,409,999.86	7,905,600.00
其他	6,658.80	536,781.87	6,658.80
合 计	7,960,051.26	8,894,302.70	7,960,051.26

说明：1、2011 年度较 2010 年度减少 934,251.44 元，下降 10.50%。

2、政府补助收入明细如下：

(1) 2009 年 12 月，根据陕西省工业和信息化厅陕工信发【2009】273 号文件，收到 2009 年度陕西省装备制造业发展专项资金 170 万元；

(2) 2011 年 5 月，根据陕西省财政厅陕财办企专【2011】5 号收到陕西省财政厅拨付的 2007 年至 2009 年度部分陕西省外经贸区域协调发展项目剩余资金 26 万；

(3) 2011 年 5 月，根据西安经济技术开发区财政局西经开财发【2011】1 号收到上市融资奖励款 154 万元，其中 70 万元为对公司的奖励，84 万元为对高级管理人员奖励；

(4) 2011 年 6 月，根据西安经济技术开发区财政局西经开财发【2011】3 号收到上市融资奖励款 236.94 万元；

(5) 2011 年 6 月，根据西安经济技术开发区管理委员会西经开发【2007】254 号收到促进高新技术产业发展专项资金 1.3 万元；

(6) 2011 年 8 月，根据西安市财政局市财发【2011】629 号收到 2011 年度外向型经济发展专项资金 8 万元；

(7) 2011 年 8 月，西安科学技术局拨付奖励款 0.9 万元。

(8) 2011 年 9 月, 根据西安经济技术开发区财政局西经开财发【2011】6 号收到上市融投资项目剩余奖励 246.92 万元;

(9) 2011 年 11 月, 根据西安经济技术开发区管理委员会西经开发【2011】459 号收到 2011 年度促进主导产业发展专项资金(第二批) 20.5 万元;

(10) 2011 年 11 月, 西安市财政局拨付 2010 年驰名商标奖励资金 1 万元;

(11) 2011 年 12 月, 西安经济技术开发区拨付 2011 年知识产权奖励资金 1 万元;

(12) 2011 年 12 月, 西安经济技术开发区管理委员会拨付奖励款 3 万元;

(13) 2011 年 12 月, 根据西安市财政局市财函【2011】971 号收到外向型经济发展专项资金(第二批) 5 万元;

(三十三) 营业外支出

项 目	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常性损益的金额
处理固定资产净损失	168,822.23	671.56	168,822.23
其 他	500.00		500.00
合 计	169,322.23	671.56	169,322.23

说明: 2011 年度较 2010 年度增加 168,650.67 元, 增长 25113.27%, 主要系处置固定资产净损失项目增加所致。

(三十四) 所得税费用

项 目	2011 年度	2010 年度
当期所得税费用	6,742,882.43	7,921,159.43
递延所得税费用	-474,573.59	-136,447.25
合 计	6,268,308.84	7,784,712.18

说明: 1、2011 年度较 2010 年度减少 1,516,403.34 元, 下降 19.48%, 主要系应纳税所得额下降所致;

2、报告期内执行的法定税率及税收优惠政策详见本附注五。

(三十五) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
政府补助	9,305,600.00	5,980,500.00

利息收入	9,872,329.44	334,388.80
其他	12,033.71	96,159.89
合 计	19,189,963.15	6,411,048.69

(三十六) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
运输费、装卸费	8,138,843.20	8,348,964.31
差旅费、交通费	8,692,242.44	8,342,520.39
水电暖费	4,014,505.60	3,589,519.30
修理费	1,108,215.78	1,300,082.02
办公费	1,473,614.77	1,361,951.59
咨询服务费、技术开发费	4,126,062.97	3,358,173.72
业务招待费	1,693,227.38	2,082,221.37
租赁费	443,680.61	106,930.55
招投标费、投标保证金	67,977.90	517,922.90
通讯费	667,454.44	586,742.45
包装费	2,318,355.49	2,344,203.00
保险费	304,936.23	417,078.14
会议费	1,734,294.63	1,559,071.80
广告费、宣传费、展览费	1,581,665.75	436,698.93
审计费、销售佣金等中介费	513,534.91	654,192.02
财务费用—手续费	194,459.75	91,024.42
其他	887,203.95	87,306.21
合 计	37,960,275.80	35,184,603.12

(三十七) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
律师费、审计费、验资费等中介费用	309,858.00	1,850,450.00
信息披露费		1,690,000.00
印刷费		146,202.22
印花税		287,215.62
发行登记、上市初费		46,000.00
其他		883,759.82
合 计	309,858.00	4,903,627.66

(三十八) 合并现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项 目	2011 年度	2010 年度
将净利润调整为经营活动现金流量：		
1、净利润	39,498,296.46	49,433,454.69
加：计提的资产减值准备	1,715,810.65	1,209,648.34
固定资产折旧	5,108,100.06	4,861,239.42
无形资产摊销	452,571.51	950,371.93
长期待摊费用		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	121,029.77	-1,946,849.41
固定资产报废损失		
公允价值变动损失		
财务费用	298,243.27	1,114,891.13
投资损失（减：收益）	-410,850.81	
递延所得税资产的减少（减：增加）	-456,568.59	-136,447.25
递延所得税负债的增加（减：减少）		
存货的减少（减：增加）	-26,092,109.17	7,177,307.10
经营性应收项目的减少（减：增加）	-37,308,975.04	-29,347,546.15
经营性应付项目的增加（减：减少）	-3,524,410.08	-4,714,175.09
其他	-525,904.19	

经营活动产生的现金流量净额	-21,124,766.16	28,601,894.71
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
其他		
3、现金及现金等价物净增加情况		
现金的年末余额	526,474,322.38	634,359,595.59
减：现金的年初余额	634,359,595.59	38,069,404.79
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物的净增加额	-107,885,273.21	596,290,190.80

说明：其他为处置子公司股权所致。

2、现金和现金等价物的构成

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一、现金	526,474,322.38	634,359,595.59
其中：库存现金	84,926.54	49,574.31
可随时用于支付的银行存款	525,860,178.24	623,915,088.98
可随时用于支付的其他货币资 金	529,217.60	10,394,932.30
可用于支付的存放中央银行款 项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	526,474,322.38	634,359,595.59

其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物

八、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1、本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例	本企业最终控制方	组织机构代码
中国新时代控股(集团)公司	实际控制人	国有	北京	余海龙	军贸、工程	110,000.00	33.49%	33.49%	是	1000093 2-8
中国新时代国际工程公司	母公司	国有	西安	郝小更	工程技术	10,000.00	直接持股 29.85%， 间接持股 3.64%	33.49%		2205218 4-4

2、本公司的子公司情况

2011 年度，公司处置了西安启源软件技术有限责任公司。

3、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
中交西安筑路机械有限公司	本公司的股东，持有本公司 18.86% 的股份	62805433-8
中机国际(西安)技术发展有限公司	本公司的股东，持有本公司 3.64% 的股份	74280107-7
陈元华	本公司的股东，持有本公司 4.05% 的股份	
中机工程(西安)启源工程有限公司	与本公司同一控股股东	73507375-3
西安启成印务有限责任公司	与本公司同一控股股东	73797401-0

中机工程陕西物业管理有限公司	与本公司同一控股股东	74127066-5
西安四方建设监理有限责任公司	与本公司同一控股股东	29420155-2
深圳机械院建筑设计有限公司	与本公司同一控股股东	66706316-5

(二) 关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011 年度		2010 年度	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
中国新时代国际工程公司	提供劳务	综合管理信息系统	市场价			360,000.00	15.08
中国新时代国际工程公司	提供劳务	非标设备设计及计算机控制系统(四川士达特种炭材有限公司项目)	市场价			125,000.00	5.23
中国新时代国际工程公司	出让土地	土地	市场价			4,479,875.00	100.00
中机国际(西安)技术发展有限公司	销售商品	1 台纵剪线	市场价			887,179.49	0.30
中机国际(西安)技术发展有限公司	销售商品	1 台箔绕机	市场价			717,948.72	0.24
中国新时代国际工程公司	购买商品	微软软件	市场价			10,000.00	0.10

中机工程 陕西物业管理 有限公司	接受 劳务	绿化费及物业费	市场价	92,307.00	0.45	49,250.00	0.49
西安启成 印务有限 公司	接受 劳务	印刷、装订、晒 图等复制业务	市场价	186,774.40	0.91	229,738.80	2.29
中机工程 西安启源 工程有限 公司	购 买商 品	污水处理站改造 设备	市场价			401,709.40	10.79
中国新时 代国际工 程公司	接 受 劳 务	建设工程设计	市场价	490,000.00	33.80		
中国新时 代国际工 程公司	销 售 商 品	ERP 软件	市场价	100,000.00	0.03		
深圳机械 院建筑设 计有限公 司	接 受 劳 务	建设工程设计	市场价	959,540.40	66.20		
合 计				1,828,621.80		7,260,701.41	

说明：关联交易的决策程序按公司《关联交易规则》执行，对于重大的关联交易由股东会表决决定，关联股东无表决权。

2、其他关联交易

未执行完的合同

2011年2月10日，本公司与中国新时代国际工程公司签订“电工专用设备生产扩建募投项目”建设工程设计合同，合同总价款980,000.00元。截止2011年12月31日，该合同已执行490,000.00元，尚有490,000.00元未执行完毕。

(三) 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2011年12月31日		2010年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预收账款	中国新时代国际工程公司			28,000.00	

应付账款	中机工程(西安)启源工程有限公司	47,000.00		141,000.00	
应付账款	深圳机械研究院建筑设计有限公司	95,954.04			
应付账款	西安启源软件技术有限责任公司	165,000.00			
预付账款	西安四方建设监理有限责任公司	70,000.00			
预付账款	中国新时代国际工程公司	200,000.00			

九、或有事项

1、期末已经背书给他方但尚未到期的商业承兑汇票 6,874,330.93 元，明细见本附注七（二）5。

2、截止 2011 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露的或有事项。

十、承诺事项

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司无应披露而未披露的承诺事项。

十一、资产负债表日后事项

1、2011 年度利润分配预案：以现有总股本 122,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派送 1.5 元（含税）现金股利。

2、截止 2012 年 3 月 14 日，本公司无其他应披露而未披露的重大资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项

1、2010 年 3 月 11 日，国务院国有资产监督管理委员会下发国资改革【2010】152 号《关于中国节能投资公司与中国新时代控股（集团）公司重组的通知》，“中国节能投资公司和新时代控股（集团）公司实现联合重组，将中国节能投资公司更名为中国节能环保集团公司作为重组后的母公司”。2010 年 3 月 11 日，国务院国有资产监督管理委员会下发国资改革【2010】151 号《关于中国新

时代控股（集团）公司有关业务与中国保利集团公司重组有关问题的批复》，“同意中国新时代控股（集团）公司军贸、民爆和军工咨询服务等涉军业务剥离并入中国保利集团公司，将新时代集团持有的上述涉军业务的子企业股权无偿划转给保利集团”。目前，重组相关手续正在办理之中。

2、截止 2011 年 12 月 31 日，本公司无应披露而未披露的其他重要事项。

十三、母公司财务报表主要项目附注

（一）应收账款

1、应收账款风险分类如下：

项 目	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	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 %
单项金额重大的应收账款	84,506,091.63	74.84	1,241,792.32	1.47	53,558,587.90	64.79	554,995.06	1.04
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	3,773,529.72	3.34	2,730,379.00	72.36	2,735,896.28	3.31	1,888,163.78	69.01
其他单项金额不重大的应收账款	24,644,940.70	21.82	1,064,935.69	4.32	26,368,626.07	31.90	908,876.72	3.78
合 计	112,924,562.05	100.00	5,037,107.01	4.46	82,663,110.25	100.00	3,352,035.56	4.06

2、应收账款账龄如下：

账 龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	金 额	占 总 额 比例%	坏账准备	金 额	占 总 额 比例%	坏账准备
6 个月以内	67,368,169.21	59.66		50,686,366.25	61.32	
6 个月-1 年(含 1 年)	23,345,453.88	20.67	233,454.54	13,151,855.22	15.91	131,518.55
1-2 年(含 2 年)	12,041,145.04	10.66	602,057.25	12,569,635.14	15.20	628,481.76

2-3年(含3年)	5,756,386.28	5.10	1,151,277.26	3,519,357.36	4.26	703,871.47
3-4年(含4年)	2,359,659.36	2.09	1,179,829.68	1,584,155.00	1.92	792,077.50
4-5年(含5年)	916,300.00	0.81	733,040.00	278,275.00	0.34	222,620.00
5年以上	1,137,448.28	1.01	1,137,448.28	873,466.28	1.05	873,466.28
合 计	112,924,562.05	100.00	5,037,107.01	82,663,110.25	100.00	3,352,035.56

说明：（1）无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的欠款；

（2）期末余额较期初余额增加 30,261,451.80 元，增长 36.61%，主要系 12 月出口收入的增加、信用政策及销售结构的变化所致；

（3）截止 2011 年 12 月末，应收账款前五名列示如下：

单位名称	与本公司关系	金 额	年 限			占总 额 比例%
			6 个月	6 个月	6 个月	
山东达驰电气有限公司	客户	8,973,239.76	8,973,239.76			7.95
特变电工股份有限公司新疆变压器厂	客户	8,754,570.13	5,559,891.70	3,194,678.43		7.75
唐山欧伦特高压电瓷有限公司	客户	6,723,000.00		6,723,000.00		5.95
特变电工衡阳变压器有限公司	客户	6,450,474.95	6,450,474.95			5.71
卧龙电气烟台东源变压器有限公司	客户	4,948,939.66	4,394,782.60	28,760.00	525,397.06	4.38
合 计		35,850,224.50	25,378,389.01	9,946,438.43	525,397.06	31.74

（二）其他应收款

1、其他应收款风险分类如下：

项 目	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	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 重大的 其他应 收款								
单项 金额 不重 大但 按信 用风 险特 征组 合后 该组 合的 风险 较大 的其 他应 收款	5,964.00	0.18	5,964.00	100.00	9,364.00	0.56	9,084.00	97.01
其他 单项 金额 不重 大的 其他 应收 款	3,361,630.67	99.82	14,397.82	0.43	1,668,637.46	99.44	5,358.62	0.32
合计	3,367,594.67	100.00	20,361.82	0.60	1,678,001.46	100.00	14,442.62	0.86

2、其他应收款账龄如下：

账 龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	金 额	占总 额 比例%	坏账准备	金 额	占总 额 比例%	坏账准备
6 个月以内	2,535,337.98	75.28		1,432,601.16	85.38	
6 个月-1 年 (含 1 年)	710,256.39	21.09	7,102.56	161,080.00	9.60	1,610.80

1-2 年 (含 2 年)	106,080.00	3.15	5,304.00	74,956.30	4.47	3,747.82
2-3 年 (含 3 年)	9,956.30	0.30	1,991.26			
3-4 年 (含 4 年)						
4-5 年 (含 5 年)				1400.00	0.08	1,120.00
5 年以上	5,964.00	0.18	5,964.00	7,964.00	0.47	7,964.00
合 计	3,367,594.67	100.00	20,361.82	1,678,001.46	100.00	14,442.62

说明：（1）无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的欠款；

（2）期末余额较期初余额增加 1,689,593.21 元，增长 100.69%，主要系财政局押金、应收退税及备用金增加所致；

（3）截止 2011 年 12 月末，其他应收款前五名列示如下：

单位名称	金额	欠款年限		占其他应收款的比例	备注
		6 个月	6 个月-1 年		
西安经济技术开发区财政局	579,350.00		579,350.00	17.20%	建设项目押金
应收出口退税	504,505.73	504,505.73		14.98%	出口退税
天恒招标有限公司北京分公司	392,800.00	392,800.00		11.66%	投标保证金
西北（陕西）国际招标有限公司	345,800.00	345,800.00		10.27%	投标保证金
中国机械设备工程股份有限公司	170,000.00	170,000.00		5.05%	投标保证金
合 计	1,992,455.73	1,413,105.73	579,350.00	59.16%	

（三）长期股权投资

1、长期股权投资

项 目	2010 年 12 月 31 日		本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日	
	金 额	减值准 备			金 额	减值准 备

对子公司的投资	1,003,494.91			1,003,494.91		
对联营企业的投资						
其他股权投资						
合计	1,003,494.91			1,003,494.91		

2、对子公司的投资

被投资单位名称	投资起止期	投资成本	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
西安启源软件技术有限责任公司	已处置	2,430,000.00	1,003,494.91		1,003,494.91	

3、子公司的财务信息

被投资单位名称	注册地	业务性质	本公司原持股比例	本公司原在被投资单位表决权比例	本公司年末持股比例	本公司年末在被投资单位表决权比例	本期期初至处置日净利润
西安启源软件技术有限责任公司	西安经济技术开发区凤城十二路98号	应用软件	75.42%	75.42%	0%	0%	-706,204.34

(四) 营业收入、营业成本

1、营业收入

项目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	278,576,439.29	293,527,104.28
其他业务收入	7,269,187.28	6,588,876.50
合计	285,845,626.57	300,115,980.78
前 5 名客户销售额	72,294,434.00	67,812,950.56
所占比例%	25.29	22.60

2、营业成本

项目	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	192,590,628.11	192,340,814.18

其他业务成本	3,455,520.72	3,907,686.70
合 计	196,046,148.83	196,248,500.88

3、主营业务收入、主营业务成本按品种分类

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入		
其中：铁芯设备	115,642,372.80	139,038,713.04
绝缘加工设备	2,017,094.02	2,555,555.55
油箱设备	7,573,002.01	5,635,892.56
绕线设备	57,395,260.27	64,381,311.11
电瓷设备	6,384,615.40	1,824,358.97
片式散热器	81,413,161.84	71,117,339.07
其他	8,150,932.95	8,973,933.98
合 计	278,576,439.29	293,527,104.28
主营业务成本		
其中：铁芯设备	60,704,668.50	69,508,916.08
绝缘加工设备	1,798,512.04	1,988,522.75
油箱设备	4,338,256.05	3,046,656.37
绕线设备	46,587,109.46	49,636,870.50
电瓷设备	8,101,688.15	1,477,040.25
片式散热器	64,099,830.94	58,135,504.45
其他	6,960,562.97	8,547,303.78
合 计	192,590,628.11	192,340,814.18
主营业务毛利		
其中：铁芯设备	54,937,704.30	69,529,796.96
绝缘加工设备	218,581.98	567,032.80
油箱设备	3,234,745.96	2,589,236.19
绕线设备	10,808,150.81	14,744,440.61
电瓷设备	-1,717,072.75	347,318.72
片式散热器	17,313,330.90	12,981,834.62
其他	1,190,369.98	426,630.20

合 计	85,985,811.18	101,186,290.10
-----	---------------	----------------

4、主营业务收入、主营业务成本按地区分类

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入		
其中：国内地区	235,105,700.15	243,120,540.20
国外地区	43,470,739.14	50,406,564.08
合 计	278,576,439.29	293,527,104.28
主营业务成本		
其中：国内地区	167,155,665.99	164,538,446.95
国外地区	25,434,962.12	27,802,367.23
合 计	192,590,628.11	192,340,814.18
主营业务毛利		
其中：国内地区	67,950,034.16	78,582,093.25
国外地区	18,035,777.02	22,604,196.85
合 计	85,985,811.18	101,186,290.10

5、其他业务收入、其他业务成本

(1) 其他业务收入

项 目	2011 年度	2010 年度
备品备件销售	5,451,670.90	4,975,648.90
废料销售	1,293,584.76	1,613,227.60
其他	523,931.62	
合 计	7,269,187.28	6,588,876.50

(2) 其他业务成本

项 目	2011 年度	2010 年度
备品备件成本	3,071,948.11	2,537,023.85
废料成本	254,072.16	1,370,662.85
其他	129,500.45	
合 计	3,455,520.72	3,907,686.70

(五) 投资收益

项 目	2011 年度	2010 年度
处置西安启源软件技术有限责任公司收益	673,045.18	

(六) 母公司现金流量表补充资料

项 目	2011 年度	2010 年度
将净利润调整为经营活动现金流量：		
1、净利润	40,466,695.17	49,262,591.28
加：计提的资产减值准备	1,690,990.65	1,197,183.34
固定资产折旧	5,081,583.43	4,832,210.46
无形资产摊销	434,238.18	930,371.93
长期待摊费用		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	116,867.48	-1,946,849.41
固定资产报废损失		
公允价值变动损失		
财务费用	298,243.27	1,114,891.13
投资损失（减：收益）	-673,045.18	
递延所得税资产的减少(减：增加)	-463,648.59	-134,577.50
递延所得税负债的增加（减：减少）		
存货的减少（减：增加）	-26,092,109.17	7,177,307.10
经营性应收项目的减少（减：增加）	-37,932,975.04	-29,446,938.85
经营性应付项目的增加（减：减少）	-3,264,992.67	-4,659,172.44
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-20,338,152.47	28,327,017.04
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
其他		

3、现金及现金等价物净增加情况		
现金的年末余额	526,474,322.38	632,618,848.55
减：现金的年初余额	632,618,848.55	36,351,620.42
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物的净增加额	-106,144,526.17	596,267,228.13

十四、补充资料

(一) 非经常性损益项目及其金额

项 目	金额(收益+, 损失-)	
	2011 年度	2010 年度
非流动性资产处置损益	289,821.04	1,946,849.41
计入当期损益的政府补助	7,905,600.00	6,409,999.86
除上述各项之外其他营业外收入和支出	6,158.80	536,781.87
小 计	8,201,579.84	8,893,631.14
减：少数股东权益影响额	-1,146.15	66,243.94
减：所得税影响数	1,270,265.48	1,023,624.64
合 计	6,932,460.51	7,803,762.56

(二) 净资产收益率及每股收益

1、净资产收益率

(1) 指标

报告期利润	加权平均净资产收益率	
	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	5.08%	21.70%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.19%	18.27%

(2) 加权平均净资产收益率的计算过程

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、每股收益

(1) 指标

报告期利润	基本每股收益		稀释每股收益	
	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.33	0.53	0.33	0.53
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.27	0.44	0.27	0.44

(2) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

①基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

②稀释每股收益

稀释每股收益 = $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中： P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

报表项目	2011/12/31 (或 2011 年 度)	2010/12/31 (或 2010 年 度)	变动 比率	变动原因
应收账款	107,887,455.04	79,826,374.69	35.15%	12 月出口收入的增加、销售结构及销售政策的变化
预付账款	25,351,426.55	3,145,679.33	705.91%	土地及工程预付款增加
其他应收款	3,347,232.85	1,725,058.84	94.04%	备用金、建设项目押金及应收退税增加
存货	86,625,966.90	60,533,857.73	43.10%	原材料及库存商品增加；
在建工程	24,594,725.45	522,579.49	4606.41%	募投项目建设增加
递延所得税资产	1,448,620.32	992,051.73	46.02%	应收账款、其他应收款的增加
预收款项	9,515,092.22	14,215,486.76	-33.07%	未完成的合同减少
应付职工薪酬	2,612,594.54	1,797,185.87	45.37%	应付工会经费及职工教育经费增加
应交税费	969,992.88	3,542,204.34	-72.62%	原材料采购较多导致应缴增值税减少
其他应付款	1,219,328.22	750,781.13	62.41%	尚未支付的投标保证金等增加
一年内到期的非流动负债		10,000,000.00	-100.00%	偿还到期借款
其他流动负债	4,600,000.00	1,700,000.00	170.59%	未确认损益的政府补助增加
其他非流动负债		1,500,000.00	-100.00%	转入其它流动负债
财务费用	-9,298,207.38	1,209,380.72	-868.84%	借款减少及募集资金利息收入增加
资产减值损失	1,715,810.65	1,209,648.34	41.84%	应收账款、其他应收款的增加
营业外支出	169,322.23	671.56	25113.27%	处置固定资产净损失项目增加

十五、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2012 年 3 月 14 日批准报出。

西安启源机电装备股份有限公司

二〇一二年三月十四日

第十节 备查文件

一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计主管人员签名并盖章的财务报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、载有董事长签名的2011年度报告文本原件。

五、以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

西安启源机电装备股份有限公司

法定代表人：_____

赵友安