

南方泵业股份有限公司

2011 年度财务决算报告

公司 2011 年度财务决算报告具体如下：

公司 2011 年 12 月 31 日母公司及合并的资产负债表、2011 年度母公司及合并的利润表、2011 年度母公司及合并的现金流量表、2011 年度母公司及合并的所有者权益变动表及相关报表附注已经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并被出具了标准无保留意见的审计报告。

报告期内，公司财务部门严格按照《会计法》、《企业会计准则》和公司相关财务管理制度的规定进行了财务核算，公司所编制的 2011 年度财务报告业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计出具了天健审（2012）1558 号标准无保留意见的《审计报告》。现将 2011 年度财务决算情况报告如下：

一、会计数据和财务指标

1. 主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入（元）	865,025,202.02	635,653,688.94	36.08	396,933,459.57
营业利润（元）	124,245,138.27	76,745,634.29	61.89	48,295,990.32
利润总额（元）	125,486,930.66	83,629,231.57	50.05	51,130,982.80
归属于上市公司股东的 净利润（元）	97,299,478.46	67,359,789.12	44.45	45,802,301.27
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润（元）	96,428,262.74	62,088,894.30	55.31	40,774,884.85
经营活动产生的现金流 量净额（元）	110,602,486.51	100,428,597.70	10.13	101,450,224.37
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末 增减 (%)	2009 年末
资产总额（元）	1,272,681,519.28	1,110,929,780.11	14.56	295,707,503.91
负债总额（元）	257,897,884.81	184,226,579.52	39.99	131,488,976.79
归属于上市公司股东的 所有者权益（元）	986,384,483.16	906,304,067.48	8.84	149,769,278.36
总股本（股）	144,000,000.00	80,000,000.00	80.00	60,000,000.00

2. 主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.68	0.62	9.68	0.42
稀释每股收益 (元/股)	0.68	0.62	9.68	0.42
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.67	0.57	17.54	0.38
加权平均净资产收益率 (%)	10.30	36.72	-26.42	30.58
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	10.20	33.85	-23.65	27.22
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.77	1.26	-38.89	1.69
	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)	6.85	11.33	-39.54	2.50
资产负债率 (%)	20.26	16.58	3.68	44.47

本期，公司经营状况稳定，加大销售力度和新客户、新市场的开拓和投入，提升市场占有率，同时公司根据市场需求积极调整产品结构，大流量、高品质、高附加值泵产品的产销比重稳步上升，业绩保持持续增长，各项财务数据和指标均保持良好增长态势。

二、公司经营业绩情况

1. 主要利润数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)
营业总收入 (元)	865,025,202.02	635,653,688.94	36.08
利润总额 (元)	125,486,930.66	83,629,231.57	50.05
归属于上市公司股东的净利润 (元)	97,299,478.46	67,359,789.12	44.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	96,428,262.74	62,088,894.30	55.31

本年度，公司整体业绩保持良好增长态势，主营业务增长较快，毛利率稳中

有升，各项费用保持稳定增长。

2. 主营业务分产品情况表

单位：万元

分产品或服务	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
CDL 系列	51,452.60	32,698.75	36.45	29.14	4.73
CHL 系列	11,633.32	7,769.29	33.22	20.98	5.02
SJ 系列	2,339.56	1,411.31	39.68	51.50	5.02
TD 系列	5,263.75	4,236.19	19.52	77.56	-0.33
成套变频供水设备	8,375.50	4,519.16	46.04	74.66	-2.45
其他系列水泵	4,187.33	1,728.40	58.72	54.61	27.36
零配件	2,053.39	1,897.65	7.58	66.30	1.81
合计	85,305.45	54,260.76	36.39	36.04	4.94

本年度，公司主营业务收入主要来源于不锈钢冲压焊接离心泵及其变频供水设备的生产和销售，其销售收入占主营业务收入的比例在 90% 左右，变频供水设备销售收入保持快速增长，同时公司加大管道泵等其他系列泵产品的开发销售力度，使得其他系列水泵销售也快速上升。

本年度，随着公司持续加大投入，生产工艺水平不断提升，生产能力持续扩大，公司主营业务毛利率稳中有升。从产品结构来看，营业收入占比较大的 CDL 系列、CHL 系列产品和变频供水设备毛利率较高，对提高主营业务毛利率和综合毛利率贡献较大。各类产品本期毛利率均有所提升，主要系本期大流量、高毛利率的泵产品销售数量和销售收入快速增长，从而带动该系列产品毛利率的增长；同时，公司加大在端吸泵、计量泵等细分领域的研发和市场投入，导致其他系列水泵产品的毛利率快速上升。

3. 公司费用构成情况

单位：元

项目	2011 年度	占 2011 年营业收入比例 (%)	2010 年度	同比增减 (%)
销售费用	106,652,824.62	12.33	57,929,379.12	84.11

管理费用	81,165,226.98	9.38	55,256,944.21	46.89
财务费用	-12,168,972.94	-1.41	3,492,677.60	-448.41
所得税费用	24,526,496.78	2.84	13,202,760.36	85.77

报告期内销售费用较 2010 年度增长 4,872.34 万元，增长比例 84.11%，主要系公司本期销售规模扩大，相应发生的业务费增加，同时，公司为进一步提升市场份额，持续加强营销网络的建设。销售费用占营业收入的比例为 12.33%，较上年略有增加。

管理费用同比上年增长 2,590.83 万元，增长比例 46.89%，主要系公司本期加大研发投入和管理力度，导致相应研发费用及管理人员薪酬等增加所致。

财务费用同比下降 1,566.17 万元，下降比例 448.41%，主要系本期银行存款较多导致相应利息收入同比增加所致。

所得税同比上年增长 1,132.37 万元，增长比例 85.77%，主要系本期公司以及下属子公司利润总额大幅增加，导致相应计缴的所得税费用同比增加所致。

三、公司资产负债情况

1. 主要资产情况

单位：元

资产项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		变动幅度 (%)
	金额	占本期总资产 产比重 (%)	金额	占本期总资产比 重 (%)	
货币资金	687,223,786.09	54.00	775,739,707.03	69.83	-11.41
应收账款	77,620,380.53	6.10	48,800,463.73	4.39	59.06
预付款项	31,605,383.23	2.48	6,969,085.09	0.63	353.51
其他应收款	8,769,629.41	0.69	12,242,004.45	1.10	-28.36
存货	159,912,757.82	12.57	110,387,554.11	9.94	44.86
流动资产合计	982,785,419.41	77.22	955,679,503.41	86.03	2.84
固定资产	183,518,824.05	14.42	119,471,654.34	10.75	53.61
在建工程	34,493,594.51	2.71	6,482,386.00	0.58	432.11
无形资产	68,883,284.11	5.41	27,260,130.58	2.45	152.69

非流动资产合计	289,896,099.87	22.78	155,250,276.70	13.97	86.73
资产总计	1,272,681,519.28	100.00	1,110,929,780.11	100.00	14.56

报告期应收账款较期初增长 2,881.99 万元，增长比例 59.06%，主要系公司销售业务规模扩大，结算期内的应收账款增加所致。

预付账款较期初增长 2,463.63 万元，增长比例 353.51%，主要系公司本期预付购房款的增加所致。

存货较期初增长 4,952.52 万元，增长比例 44.86%，主要系公司本期生产经营规模扩大，存货库存相应增加所致。

固定资产较期初增长 6,404.72 万元，增长比例 53.61%，主要系公司本期部分募投项目开始投入，购入固定资产及在建工程完工结转相应增加所致。

在建工程较期初增长 2,801.12 万元，增长比例 432.11%，主要系公司募投项目开始投入，新建车间厂房工程相应增加所致。

无形资产较期初增长 4,162.32 万元，增长比例 152.69%，主要系公司控股子公司杭州南泵流体技术有限公司本期新购入土地使用权所致。

资产项目中的其它项目变动金额不大，均属于合理范围内的正常波动。

2. 主要负债情况

单位：元

负债项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		变动幅度 (%)
	金额	占本期负债 比重 (%)	金额	占本期负债 比重 (%)	
短期借款			45,000,000.00	24.43	-100.00
应付账款	134,818,223.33	52.28	65,884,260.61	35.76	104.63
预收款项	44,604,302.12	17.30	26,055,427.24	14.14	71.19
应付职工薪酬	17,039,602.93	6.61	10,783,048.49	5.85	58.02
应交税费	13,789,575.31	5.35	11,753,133.11	6.38	17.33
其他应付款	38,975,408.74	15.11	16,634,146.60	9.03	134.31
流动负债合计	249,227,112.43	96.64	176,183,219.52	95.63	41.46
其他非流动负债	7,677,920.00	2.98	8,043,360.00	4.37	-4.54
负债合计	257,897,884.81	100.00	184,226,579.52	100.00	39.99

报告期短期借款较期初降低 4,500.00 万元，下降比例为 100.00%，主要系公司及子公司杭州南方浩元泵业有限公司本期偿还全部短期借款所致。

应付账款较期初增长 6,893.40 万元，增长比例为 104.63%，主要系公司生产经营规模扩大，结算期内应付原材料采购款相应增加所致。

预收账款较期初增长 1,854.89 万元，增长比例为 71.19%，主要系公司对部分客户采取预收款的销售政策，随着销售规模的扩大，新增客户不断增加，预收款项相应增加。

应付职工薪酬较期初增长 625.66 万元，增长比例为 58.02%，主要系公司及子公司期末尚未发放的应付工资增加所致。

其他应付款较期初增长 2,234.13 万元，增长比例为 134.31%，主要系公司已结算未支付的销售费用增加所致。

四、公司现金流量构成

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)
一、经营活动产生的现金流量净额	110,602,486.51	100,428,597.70	10.13
经营活动现金流入量	1,007,615,792.00	742,291,882.18	35.74
经营活动现金流出量	897,013,305.49	641,863,284.48	39.75
二、投资活动产生的现金流量净额	-143,788,031.87	-37,183,644.73	286.70
投资活动现金流入量	5,038,720.00	6,643,733.27	-24.16
投资活动现金流出量	148,826,751.87	43,827,378.00	239.57
三、筹资活动产生的现金流量净额	-55,137,032.71	669,232,459.94	-108.24
筹资活动现金流入量	86,520,000.00	855,000,000.00	-89.88
筹资活动现金流出量	141,657,032.71	185,767,540.06	-23.75
四、现金及现金等价物净增加额	-89,120,254.74	731,894,302.62	-112.18

报告期内，经营活动产生的现金流量净额同比波动幅度较小，主要是公司保持良好的经营状况，随着营业收入的快速增长，现金回款仍能保持较好情况，同时，公司随着销售规模的扩大，采购原材料、购买商品支付的现金同比有所增加，总体上两者能有效协调，使得经营活动产生的现金流量金额保持稳定。

报告期内,投资活动产生的现金流量为净流出额,较 2010 年度增长 286.70%,是由于报告期内公司为调整产业布局,扩大及优化产能,加大了设备和土地的投入,导致较上年同期大幅增加所致。

报告期内,筹资活动产生的现金流量为净流出额,较 2010 年度筹资活动产生的现金流量相差很大,主要是上期公开发行人股募集资金,相应吸收投资收到的现金增加较多所致。

五、公司会计政策、会计估计变更或重大会计政策更正的原因及影响

- 1、报告期公司会计政策变更:报告期内未发生会计政策变更。
- 2、报告期公司会计估计变更:报告期内未发生会计估计变更。
- 3、重大会计差错更正:公司未发生重大会计差错更正。

特此公告!

南方泵业股份有限公司

董 事 会

2012 年 3 月 28 日