

证券代码：002255

证券简称：海陆重工

公告编号：2012-002

苏州海陆重工股份有限公司 2011 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

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

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经立信会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人徐元生、主管会计工作负责人朱建忠及会计机构负责人(会计主管人员)陆惠丰声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	海陆重工
股票代码	002255
上市交易所	深圳证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张郭一	
联系地址	江苏省张家港市杨舍镇人民西路一号（省经济开发区）	
电话	0512-58913056	
传真	0512-58683105	
电子信箱	stock@hailu-boiler.cn	

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 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）	1,372,790,206.42	1,049,053,839.91	30.86	979,420,179.37
营业利润（元）	176,423,214.74	141,665,270.35	24.54	147,017,355.76
利润总额（元）	178,265,197.00	162,201,022.27	9.90	154,294,654.95
归属于上市公司股东	139,706,686.76	126,133,691.91	10.76	107,937,542.57

的净利润（元）				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	139,331,642.23	108,588,139.21	28.31	98,693,225.83
经营活动产生的现金流量净额（元）	-63,362,526.53	60,315,053.69	-205.05	131,953,071.47
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
资产总额（元）	2,258,670,862.03	2,159,561,553.52	4.59	1,990,972,048.05
负债总额（元）	892,656,412.76	904,880,337.58	-1.35	878,900,642.93
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,265,683,465.76	1,148,591,493.37	10.19	1,048,445,965.93
总股本（股）	129,100,000.00	129,100,000.00	0.00	129,100,000.00

3.2 主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
基本每股收益（元/股）	1.08	0.98	10.20	0.94
稀释每股收益（元/股）	1.08	0.98	10.20	0.94
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	1.08	0.84	28.57	0.86
加权平均净资产收益率（%）	11.61	11.50	0.11	16.34
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	11.58	9.90	1.68	14.94
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.49	0.47	-204.26	1.02
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	9.80	8.90	10.11	8.12
资产负债率（%）	39.52	41.90	-2.38	44.14

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	1,016,389.05		1,127,731.95	4,111,684.63
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,073,094.79		10,363,088.92	7,985,775.48
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00		10,355,275.09	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,059,497.08		-1,310,344.04	-547,451.99
所得税影响额	38,612.82		-3,080,044.94	-348,946.28
少数股东权益影响额	516,844.95		89,845.72	-1,956,745.10

其他符合非经常性损益定义的损益项目	-3,210,400.00	股权激励费用	0.00	0.00
合计	375,044.53	-	17,545,552.70	9,244,316.74

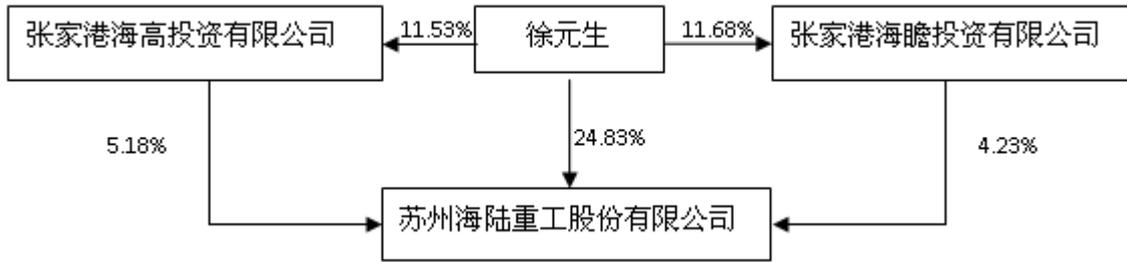
§ 4 股东持股情况和控制框图

4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	13,589	本年度报告公布日前一个月末股东总数	14,251		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
徐元生	境内自然人	24.83	32,050,950	24,038,212	0
张家港海高投资有限公司	境内非国有法人	5.18	6,683,398	0	0
张家港海瞻投资有限公司	境内非国有法人	4.23	5,464,005	0	0
中国光大银行股份有限公司一泰信先行策略开放式证券投资基金	境内非国有法人	2.95	3,803,436	0	0
融通新蓝筹证券投资基金	境内非国有法人	2.67	3,446,612	0	0
陈吉强	境内自然人	1.58	2,044,870	1,533,652	0
瞿永康	境内自然人	1.54	1,993,422	0	0
惠建明	境内自然人	1.37	1,764,188	1,764,188	0
宋巨能	境内自然人	1.35	1,746,151	1,346,151	0
中国工商银行一南方稳健成长证券投资基金	境内非国有法人	1.32	1,706,853	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
徐元生	8,012,738		人民币普通股		
张家港海高投资有限公司	6,683,398		人民币普通股		
张家港海瞻投资有限公司	5,464,005		人民币普通股		
中国光大银行股份有限公司一泰信先行策略开放式证券投资基金	3,803,436		人民币普通股		
融通新蓝筹证券投资基金	3,446,612		人民币普通股		
瞿永康	1,993,422		人民币普通股		
中国工商银行一南方稳健成长证券投资基金	1,706,853		人民币普通股		
中国工商银行一南方稳健成长贰号证券投资基金	1,599,383		人民币普通股		
平安信托有限责任公司一投资精英之淡水泉	1,594,365		人民币普通股		
程建明	1,568,000		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司发起人股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人，未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

一、报告期内公司总体经营情况的回顾

2011 年，面对成本不断提高、国内外市场竞争激烈等不利因素的影响，公司紧紧围绕国家产业政策和市场需求，坚持以调整产品结构为突破口，以新产品、新技术、新工艺拓展企业发展平台，各项经济业绩指标稳定上升。

《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》提出：坚持把经济结构战略性调整作为加快经济发展方式的主攻方向，坚持把科技进步和创新作为加快转变经济发展方式的重要支撑，坚持把建设资源节约型、环境友好型社会作为加快转变经济发展方式的重要着力点。为此，公司积极加快高新技术改造，加大研发投入力度，提高产业核心竞争力。

报告期内，公司借助于节能减排市场的快速发展，主营业务平稳增长，经营成本控制相对稳定，业绩呈现良好增长趋势。2011 年实现营业收入 137,279.02 万元，同比增长 30.86%；实现营业利润 17,642.32 万元，同比增长 24.54%；实现归属于母公司的净利润 13,970.67 万元，同比增长 10.76%；扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润 13,933.16 万元，同比增长 28.31%。

为了促进公司长期稳定可持续发展，有效调动公司管理层及技术人员积极性，董事会和股东大会在报告期内审议通过了经中国证监会备案无异议的《首期股票期权激励计划（2011 年）（草案）修正版》，目前该股票期权激励计划的首次授予已于 2011 年 12 月 13 日在中国证券登记结算有限公司深圳分公司完成登记工作。

报告期内，公司取得了 1 项发明专利，新申请发明专利 7 项，实用新型专利 8 项；报告期内，公司通过了高新技术企业复审，被认定为苏州市创新先锋企业；公司承担的“面向冶金、焦化行业的高温高压自然循环干熄焦余热锅炉及其产业化”项目获得了国家火炬计划项目证书。

2012 年，公司将坚定信心、攻坚克难、开拓前进，以技术突破为基础，继续做大做强公司优势领域，掌握产品核心技术和关键技术，大力推行产学研相结合，优化结构、改善产品质量，走创新驱动、内在增长道路，为最终实现 2012 年经营计划奠定良好基础。

二、公司主营业务概述

公司的主要产品为：锅炉（特种锅炉、工业锅炉）、核承压设备、锅炉辅机、压力容器、金属包装容器、机械、冶金设备、金属结构件制造与销售；金属包装容器、压力容器设计（按特种设备设计许可证核准经营范围经营）。

三、会计数据变动说明

1、期间费用及所得税同比变化情况及主要影响因素：

（1）财务费用较上年增加 534.45 万元，增加 83.28%，主要系本年度子公司借款利息及票据贴息增加所致。

2、资产构成同比变化及主要影响因素：

（1）应收票据期末余额较期初余额增加 3,986.34 万元，主要系本期客户结算较多采用票据方式，使未到期的银行承兑汇票增加所致；

（2）应收账款期末余额较期初余额增加 12540.51 万元，主要系本期收入增长、质保金增加及信用期内结算客户的增加所致；

（3）长期股权投资期末余额较期初余额增加 292.17 万元，主要是本期投资苏州和氏设计营造股份有限公司，投资额较上年增加所致；

（4）在建工程期末余额较期初余额增加 10,671.48 万元，主要是本期募集资金投资项目建设投入所致；

（5）应交税费期末余额较期初余额增加 3,482.29 万元，主要系公司本期收入增长年末未缴增值税及所得税余额增加所致；

（6）其他应付款期末余额较期初余额增加 1,603.18 万元，主要系本期承建商工程保证金及其他往来的增加所致；

（9）一年内到期的非流动负债期末余额较期初余额增加 800 万元，主要系本期子公司长期借款增加所致；

(10) 其他非流动负债期末余额较期初余额增加 437.68 万元，主要系本期获得政府补助增加所致；

(11) 盈余公积期末余额较期初余额增加 1,291.26 万元，主要系本期利润增加所致。

3、现金流量同比发生变化情况及主要原因：

(1) 经营活动产生的现金流量净额同比减少 12,367.76 万元，主要系购买商品、接受劳务支付的现金及应付职工现金增加所致；

(2) 投资活动产生的现金流量净额同比减少 6,870.11 万元，主要系本期处置固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金减少，投资支付的现金增加所致；

(3) 筹资活动产生的现金流量净额同比增加 2,002.74 万元，主要系本期取得借款所收到的现金增加，分配股利、利润所支付的现金减少所致。

四、2011 年经营计划完成情况

2011 年初制定公司主营业务收入、归属于母公司的净利润目标为同比增长 15%-25%，经过全体员工的共同努力，本报告期实现营业收入 137,279.02 万元，同比增长 30.86%，实现了年初制定的目标；实现归属于母公司的净利润 13,970.67 万元，同比增加 10.76%，归属于母公司的净利润未达到年初制定的目标，公司将再接再厉，创造良好业绩。

五、债务变动情况

公司最近三年主要债务情况如下：

单位：万元 币种：人民币

偿债能力状况指标	2011 年末	2010 年末	同比增减	2009 年末
流动比率	1.90	1.87	1.60	1.87
速动比率	1.28	1.25	2.40	1.20
资产负债率（母公司期末数）	35.94	36.30	-0.99	42.83

从公司流动资产、流动负债的构成看，流动负债以预收客户货款、应付供应商账款为主，偿债压力较小；流动资产以应收账款、预付款项、存货等项目为主，可回收变现能力较强，且上述流动负债项目与流动资产项目存在业务经营上的密切联系，配比相对合理。最近三年，公司流动比率和速动比率平均为 1.88 和 1.24，较为正常，也基本反映了锅炉制造企业的普遍特点，即由于流动资产、流动负债数额较大且流动资产、流动负债根据产品订单相互基本配比，导致流动比率基本平均维持在 1.88 左右。资产负债率呈逐年呈下降趋势，有良好的现金流量，偿债能力较强，债务风险低。

六、资产营运能力分析

资产运营状况指标	2011 年度	2010 年度	对比情况	2009 年度
应收账款周转率	3.75	3.98	-0.06	5.19
存货周转率	1.93	1.35	0.43	1.24
流动资产周转率	0.83	0.63	0.32	0.71
总资产周转率	0.62	0.51	0.22	0.58

2011 年公司资产运营指标基本与上年同期相当，保持平稳。

七、报告期内授权和新申请的专利情况

(1) 已授权专利：

专利名称	专利号	专利类别
余热锅炉	ZL200910144617.X	发明

(2) 已申请专利

专利名称	专利号	专利类别
压力容器	201120324240.9	实用新型
冶炼炉与锅炉入口间的密封结构	201120341786.5	实用新型
褐煤提制装置	201120341746.0	实用新型
锅炉入口烟道	201120341765.3	实用新型
余热锅炉用活动烟罩	201120354420.1	实用新型
余热锅炉中上集箱中的防膨胀结构	201120354419.9	实用新型
余热锅炉管束	201120354751.5	实用新型

用于甲醇制烯烃的余热锅炉	201120427602.7	实用新型
压力容器	201110255312.3	发明
冶炼炉与锅炉入口间的密封结构	201110269729.5	发明
褐煤提制装置	201110269727.6	发明
转炉余热锅炉炉口处高温烟气的处理方法	201110280823.0	发明
余热锅炉用活动烟罩	201110281484.8	发明
余热锅炉中上集箱中的防膨胀结构	201110281482.9	发明
用于甲醇制烯烃的余热锅炉	201110340717.7	发明

八、公司承担社会责任的情况

报告期内，公司不断加快自主创新步伐，整合技术资源，加大研发投入，被评为苏州市创新先锋企业等荣誉称号，秉承“科技创新，追求卓越，生产让顾客放心使用的产品”的质量方针，积极注重学习和借鉴国际先进的质量管理理念，坚持采用国际先进的管理标准和管理方法，不断加强质量安全管理。导入先进标准，加强内控环节。

在促生产时公司不忘环境治理，严格执行环保标准，构建和谐劳动关系，自觉积极承担社会责任，按照有关规定认真做好循环经济、环境保护和节能降耗工作。

九、报告期内公司主要控股子公司及参股公司的资产状况及经营业绩

(1) 张家港海陆锅炉研究所有限公司

设立于 2003 年 9 月 22 日，注册资本 50 万元；住所为杨舍镇港城大道；法定代表人为钱飞舟；经营范围为锅炉技术的研究、开发、转让。本公司拥有该公司 100% 股权。

经立信会计师事务所审计，截止 2011 年 12 月 31 日，总资产为 362.54 万元，净资产 342.48 万元，2011 年度实现营业收入 248.00 万元，营业利润 10.04 万元，净利润 5.47 万元。

(2) 江阴海陆冶金设备制造有限公司

设立于 2003 年 10 月 28 日，注册资本 1000 万元；住所为江阴市华士镇龙砂工业园；法定代表人为陈吉强；经营范围为冶金机械设备、锅炉配件、弯管、金属结构件的制造、加工。该公司主要从事氧气转炉余热锅炉的生产和销售。本公司对该公司出资 600 万元，占注册资本的 60%；赵建新出资 400 万元，占注册资本的 40%。

经立信会计师事务所审计，截止 2011 年 12 月 31 日，总资产为 25,259.95 万元，净资产 9,549.90 万元，2011 年度实现营业收入 21,831.69 万元，营业利润 1,009.95 万元，净利润 763.73 万元。

(3) 张家港海陆沙洲锅炉有限公司

设立于 2000 年 1 月 26 日，注册资本 450 万元；住所为杨舍镇人民西路 1 号；法定代表人为徐元生；经营范围为船用锅炉、压力容器、工业锅炉、机械设备、金属结构件制造、加工；该公司由本公司出资 241 万元，占注册资本的 53.56%；张家港海远投资有限公司出资 70 万元，占注册资本的 15.56%；张家港海瞩投资有限公司出资 49 万元，占注册资本的 10.90%；朱松林出资 20 万元，占注册资本的 4.44%；郭伟安、王爱华各出资 10 万元，各占注册资本的 2.22%；刘国良、苏正东、卞家和、蔡鹤皋、朱迅辰、赵玉祥、钱建飞、李炎、朱华平、姜峰各出资 5 万元，各占注册资本的 1.11%。

经立信会计师事务所审计，截止 2011 年 12 月 31 日，总资产为 17,007.92 万元，净资产 8,894.25 万元，2011 年度实现营业收入 19,061.81 万元，营业利润 1,400.71 万元，净利润 668.38 万元。

(4) 苏州海陆环境能源工程技术有限公司

设立于 2010 年 1 月 27 日，注册资本 10000 万元；住所为张家港经济开发区（杨舍镇人民西路 1 号）；法定代表人为徐元生；经营范围为环境能源工程设计、制作、安装、工程承包、技术咨询、运营管理及售后服务；钢结构生产、销售。（以上范围涉及资质的凭有效资质经营）苏州海陆重工股份有限公司对该公司出资 5100 万元，占注册资本的 51%；江苏联峰实业股份有限公司出资 4900 万元，占注册资本的 49%。

经立信会计师事务所审计，截止 2011 年 12 月 31 日，总资产 2,27.02 万元，净资产 227.02 万元，2011 年度实现营业收入 10,011.66 万元，营业利润 773.14 万元，净利润为 658.24 万元。

2011 年 11 月 5 日，公司与江苏联峰实业股份有限公司签署股权转让协议书，公司将所持的环境能源 51.00% 的股权（至转让日公司实际认缴 2550 万元人民币），总计 5100 万股以 2750 万元的价格协议转让给江苏联峰实业股份有限公司。

(5) 张家港海陆重型装备运输有限公司

设立于 2011 年 11 月 30 日，注册资本 50 万元；住所为杨舍镇人民西路 1 号；法定代表人为孙建；经营范围为普通货运、大型物件运输。苏州海陆重工股份有限公司对该公司出资 27.5 万元，占注册资本的 55%；张振平出资 22.5 万元，占注册资本

的 45%。

经立信会计师事务所审计，截止 2011 年 12 月 31 日，总资产 69.17 万元，净资产 50.11 万元，2011 年度实现营业收入 21.00 万元，营业利润 0.15 万元，净利润为 0.11 万元。

(6) 上海海陆天新热能有限公司

设立于 2011 年 12 月 23 日，注册资本 500 万元；住所为上海市杨浦区国定路 323 号 401-27 室；法定代表人为吕阳光；经营范围为热能技术领域内的技术服务、技术咨询、技术转让、技术开发；电力专业建设工程设计及施工；节能设备、环保设备、电力设备、金属材料、化工产品及其原料、机械设备、机电产品的销售；锅炉及辅助设备的研发和销售；从事货物及技术的进出口业务。截至期末，海陆重工实际出资 51 万元，占实收资本的 51%；上海天新热能工程有限公司 34 万元，占实收资本的 34%；吕阳光出资 15 万元，占实收资本的 15%。

经立信会计师事务所审计，截止 2011 年 12 月 31 日，总资产 100 万元，净资产 100 万元，2011 年度实现营业收入 0 万元，营业利润 0 万元，净利润为 0 万元。

(7) 杭州海陆重工有限公司

设立于 2010 年 10 月 12 日，注册资本 1150 万元；住所为杭州市下城区朝晖路 122 号东四层；法定代表人为：经营范围为机械设备、锅炉、压力容器的设计、维修、批发、零售；锅炉及配件、金属结构件、压力容器、锅炉辅机、锅炉成套工程及设备改造工程的技术咨询；经营技术进出口业务。苏州海陆重工股份有限公司对该公司出资 495 万元，占注册资本的 43.0435%；韩新儿等 8 位自然人共出资 655 万元，占注册资本的 56.9565%。

2010 年度本公司将杭州海陆认定为联营企业，以权益法核算长期股权投资。2011 年 3 月 11 日，本公司与自然人股东许浩新（截至财务报表日，许浩新出资 159.5 万元，占注册资本的 13.8696%）签订《股权委托管理协议》，协议内容为许浩新就协议股权除收益权、处置权外的其他权益委托本公司代为行使。截至财务报表日，本公司出资 495 万元占注册资本的 43.0435%，通过协议本公司表决权比例为 56.9131%，对杭州海陆的日常经营决策进行控制。故报告期公司对杭州海陆进行合并会计报表处理。

经立信会计师事务所审计，截止 2011 年 12 月 31 日，总资产 2780.98 万元，净资产 1196.67 万元，2011 年度实现营业收入 3602.60 万元，营业利润 181.02 万元，净利润为 164.94 万元。

(8) 本报告期未出现单个控股子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动，且对公司合并经营业绩造成重大影响的情况。

十、对公司未来发展情况的展望

1、行业未来发展趋势

(1) 主要产品余热锅炉所处行业情况

随着我国节能减排、可再生能源利用等政策的推行，余热锅炉、流化床锅炉、生物质锅炉等得到了较快发展。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》提出“继续实施…余热余压利用、锅炉（窑炉）改造…等节能改造项目”，2011 年 8 月国务院印发的《“十二五”节能减排综合性工作方案》明确指出了我国节能减排工作的主要目标：“到 2015 年，全国万元国内生产总值能耗下降到 0.869 吨标准煤（按 2005 年价格计算），比 2010 年的 1.034 吨标准煤下降 16%，比 2005 年的 1.276 吨标准煤下降 32%；‘十二五’期间，实现节约能源 6.7 亿吨标准煤”；规定了实施节能减排重点工程：“实施锅炉窑炉改造、…、余热余压利用…等节能改造工程，…。到 2015 年，工业锅炉、窑炉平均运行效率比 2010 年分别提高 5 个和 2 个百分点”。

在此背景下，余热锅炉行业发展趋势如下：

(a) 企业总量还会进一步增加

随着现代企业制度的推进实施，工业锅炉行业企业的改组、改造、兼并、联合步伐加快，企业集团和股份制企业将逐渐增多，其制造产品种类和类型也逐渐增多，原先未涉足工业锅炉行业的企业也开始生产工业锅炉、生产工业锅炉辅机的企业逐渐向主机生产方向发展、低级别许可证的企业逐渐向高级别发展，全国持有各级锅炉制造许可证的企业从 2002 年的 1121 家发展到 2009 年的 1555 家，并且这一趋势还在继续。

(b) 专业化生产会日益加强

我国工业锅炉企业普遍存在着规模小、生产能力低的问题，无法形成规模化生产，产品质量和劳动生产率难以提高。随着市场经济的发展，企业的经营模式也在发生变化，涌现了一大批技术服务型企业，生产企业也逐步向大规模、专业化生产转变。

(c) 产量持续增长

依据国家统计局公布的 2007 年~2011 年《工业主要产品产量及增长速度》，我国工业锅炉年产量由 2007 年的 20.9 万蒸吨增长到 2011 年的 41.3 万蒸吨，年均增长率约 19%。

我国工业企业能源消耗量大，可回收的余热资源较为丰富，尤其在电力、钢铁、有色金属、焦化、建材、煤炭、轻工等行业中余热资源利用的提升空间非常大。“十二五”期间，国家为节能减排制定了众多约束性指标，这将为余热发电行业带来更大的发展机遇和空间，促使余热锅炉制造企业及时调整产品结构，开发出技术更先进、参数更高、容量更大、能适应新的市场需求的余热锅炉产品。因此，公司将充分发挥现有的技术、规模、营销网络体系、市场地位等优势，凭借在余热锅炉领

域的技术和规模领先的竞争优势，实现盈利能力的稳步增长。

(2) 主要产品大型及特种材质压力容器所处行业情况

大型及特种材质压力容器是化工行业的核心装备，随着我国国民经济持续高速发展，将进一步促进石油化工、化肥行业及煤化工行业的快速发展和产品结构向大型化、高效化、国产化发展，压力容器的市场需求量急剧上升。

国务院于 2009 年 2 月出台了《装备制造业调整和振兴规划》(2009~2010 年)(以下简称《规划》)，作为装备制造业综合性应对措施的行动方案。《规划》指出：加快振兴装备制造业必须依托国家重点建设工程，大规模开展重大技术装备自主化工作；通过加大技术改造投入，增强企业自主创新能力，大幅度提高基础配套件和基础工艺水平。

压力容器尤其是大型压力容器、特种材质压力容器是现代化工装置的核心设备，是国家鼓励自主生产的核心设备。随着石油化工、煤化工、化工、核工业等行业的快速发展以及有色金属、造纸等行业的上大压小、更新改造，我国的压力容器行业将有较大的成长空间。基于上述市场环境，预计非标压力容器行业市场容量预测如下：

我国非标压力容器行业市场容量预测

单位：亿元

经济指标	2010 年	2011 年	2012 年
市场规模	526	640	782
增长率	22.33%	21.67%	22.19%

资料来源：中国机械工业联合会，机经网

2006 年 12 月，国家发改委发布《煤化工产业中长期发展规划》征求意见稿。在这一规划中，国家提出了明确的产业发展思路：2006 年至 2020 年，我国煤化工总投资 1 万多亿元，其中装备费用将占 50%，技术费用占 10%。到 2020 年，我国煤制油规模将发展到年产 3000 万吨，二甲醚规模将发展到 2000 万吨，煤烯烃规模将发展到 800 万吨，煤制甲醇的规模将发展到 6600 万吨。目前，我国传统煤化工产业已经出现较为严重的产能过剩，国家对传统煤化工产业政策收紧，而对新型煤化工区别对待。在国家严格压缩传统煤化工过剩产能的背景下，煤气化、煤制烯烃和煤制油项目将得到较为宽松和有利的发展空间。由于国际油价长期呈上涨趋势，节能减排已成大势所趋，随着国际油价持续攀升，未来煤制甲醇、二甲醚作为新型清洁能源的价格优势将会显现。新型煤化工领域的煤制油、煤制烯烃、煤制二甲醚、煤制天然气(SNG)和煤制乙二醇的示范项目仍有一定的发展空间。

总之，在煤化工行业迅速发展的背景下，公司迎来了一个绝佳的发展机遇，将延续执行中国化工装备协会提出的行业思路，发展具有自主知识产权的重大技术装备和重要基础装备，在立足自主研发的基础上，通过国际技术合作广泛开展联合设计、联合制造，逐步实现自主制造的目标，进一步提高装备的产品质量和技术含量，降低生产成本，增加产品的附加值；积极发展高效、节能、低(零)污染的优势产品及清洁制造技术，逐步淘汰落后产品及制造技术；形成一批特色鲜明、重点突出的产业集群和装备制造集中地。

(3) 主要产品核承压设备所处行业情况

随着 2011 年 8 月国内核电安全大检查的结束，特别是在最终调查报告得出“国内已运行和在建核电项目安全有保障”结论后，“核电继续安全高效发展”的理念逐渐成为业内共识。根据市场预测，未来 5 年，国内核电装备市场规模将达 4000 亿元，到 2020 年有望达近万亿元，以 AP1000 和 EPR 为代表的三代核电技术将成为市场主流。

2011 年，受日本福岛核电站事件影响，公司配合核安全检查使核电生产进程停滞了一段时间，后期公司集中精力，优化配置，改革工艺流程，使报告期内核电业务有了较大幅度的增长，为来年募投项目的投产打下了良好的基础，公司自主承接的核电产品订单也为公司由单一加工制造商向自主承揽业务的模式提供了良好的业绩保障。2012 年，公司将抓住发展机遇，加快募集资金投资项目实施进度，争取早日投产早日增效。

2、公司的发展战略

为了应对国内外宏观经济环境的不断变化，公司应充分发挥现有的技术、市场地位等优势，扎实推进余热锅炉产品的开发与生产，同时借助国家大力支持发展节能环保产业的政策倾向，进一步拓展、巩固公司在大型及特种材质压力容器、核承压设备产品领域的发展空间，确保公司平稳快速发展。公司将继续坚持从原来依靠设计院进行设计，单一制造的基础上向自主设计迈进，逐步实施从设备制造商向成套产品的设计、制造总包商的战略转型方针，以期取得更好的经济效益。

3、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素以及已(或拟)采取的对策和措施

公司未来发展战略和经营目标的实现主要受以下风险因素的影响：一是压力容器、锅炉行业竞争激烈。二是企业运营成本上升的风险。造成成本上升的原因主要有原材料价格的上涨，人员工资及生产、运输等各项成本的增加。因此，公司将加大自主创新力度，在稳固工业余热锅炉市场地位的同时，加大压力容器与核承压设备的市场占有率；同时，进一步强化企业管理，提高工作效率以降低运营成本，并通过积极开发新客户及产品，优化资源配置，实现公司可持续发展。

4、2012 年经营计划及工作思路

(1) 完善内控制度，提升管理绩效

公司将继续严格按照《公司法》、《证券法》以及证监会、深交所的规定、规则，进一步建设和完善内部控制制度，堵塞管理漏洞，并以实施的股权激励为契机，加大对管理层的检查力度、考核力度，争取超额完成本年度的业绩指标。

(2) 继续加大研发投入力度，提升公司核心竞争力

2012 年，公司再融资项目将陆续建成投产，在积极调整产品结构的同时，公司将继续加大研发投入力度，加快企业技术改造，增强新产品的开发能力，提高产品附加值，取得更好的经济效益。

(3) 加快人才培养，进一步推进产、学、研相结合的可持续发展模式

公司要继续深入贯彻“以人为本”的理念，扩大公司与高等院校的合作力度和规模，为公司的快速发展提供源源不断的人才队伍和技术支持；进一步加大人才引进力度，提升公司的技术研发水平，推动公司步入产、学、研相结合的可持续发展道路。

5、公司为实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划，资金来源情况

公司的首次公开发行及非公开发行股票募投项目建设的资金有充分的保证。通过合理的财务管理和资金管理，在公司现有的产品和生产规模上，相关流动资金周转通过自有资金和银行贷款解决。

十一、董事会日常工作情况

(一) 董事会会议情况及决议内容

报告期内，公司共召开了 9 次董事会会议。会议的通知、召集、召开和表决程序均符合有关法律法规和《公司章程》的规定，具体情况如下：

1、公司于 2011 年 3 月 7 日以现场投票表决方式召开第二届董事会第七次会议，会议审议并通过了如下事项：

- (1) 审议《关于公司 2010 年度董事会工作报告的议案》；
- (2) 审议《关于公司 2010 年度财务决算报告的议案》；
- (3) 审议《关于公司 2011 年度财务预算报告的议案》；
- (4) 审议《关于公司 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》；
- (5) 审议《公司 2010 年度内部控制自我评价报告》；
- (6) 审议《关于公司除独立董事外的其他董事 2011 年度基本薪酬的议案》；
- (7) 审议《关于公司职工代表监事 2011 年度基本薪酬的议案》；
- (8) 审议《关于 2011 年度公司高级管理人员基本薪酬的议案》；
- (9) 审议《关于公司 2010 年度总经理工作报告的议案》；
- (10) 审议《关于公司 2010 年年度报告及其摘要的议案》；
- (11) 审议《公司董事会关于募集资金 2010 年度存放与使用情况的专项报告的议案》；
- (12) 审议《关于续聘天健正信会计师事务所有限公司为公司 2011 年外部审计机构的议案》；
- (13) 审议《关于会计差错更正的议案》；
- (14) 审议《关于召开 2010 年年度股东大会的议案》。

会议决议公告刊登在 2011 年 3 月 9 日的《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

2、公司于 2011 年 3 月 28 日以举手表决方式召开第二届董事会第八次会议，会议审议并通过了如下事项：

- (1) 审议《公司 2010 年度业绩激励基金计提方案》；
- (2) 审议《公司 2010 年度业绩激励基金分配方案》。

会议决议公告刊登在 2011 年 3 月 29 日的《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

3、公司于 2011 年 4 月 18 日以举手表决方式召开第二届董事会第九次会议，会议审议并通过了《关于公司 2011 年第一季度报告全文及正文的议案》。

4、公司于 2011 年 6 月 12 日以现场投票表决方式召开 2011 年第一次临时董事会会议，会议审议并通过了如下事项：

- (1) 审议《公司首期股票期权激励计划（2011 年）（草案）及其摘要》；
- (2) 审议《关于提请股东大会授权董事会办理公司首期股票期权激励计划相关事宜（2011 年）的议案》；
- (3) 审议《关于制定公司首期股票期权激励计划实施考核办法（2011 年）的议案》；
- (4) 审议《关于终止公司年度业绩激励基金实施办法的议案》；
- (5) 审议《关于对外投资成立鄂尔多斯市乌兰海陆重工有限公司的议案》。

会议决议公告刊登在 2011 年 6 月 14 日的《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

5、公司于 2011 年 8 月 16 日以举手表决方式召开第二届董事会第十一次会议，会议审议并通过了《关于公司 2011 年半年度报告全文及正文的议案》。

6、公司于 2011 年 9 月 26 日以举手表决方式召开第二届董事会第十二次会议，会议审议并通过了如下事项：

- (1) 审议《关于变更 2011 年外部审计机构的预案》；
- (2) 审议《中小企业板上市公司内部控制规则落实情况自查表》；
- (3) 审议《关于开展加强中小企业版上市公司内控规则落实专项活动的整改计划》的议案；
- (4) 审议《关于聘任缪崇新为公司内审部负责人的议案》；
- (5) 审议《关于修改公司章程的预案》；

(6) 审议《关于召开公司 2011 年第一次临时股东大会的议案》。

会议决议公告刊登在 2011 年 9 月 27 日的《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

7、公司于 2011 年 10 月 16 日以举手表决方式召开第二届董事会第十三次次会议，会议审议并通过了《关于公司 2011 年第三季度报告全文及正文的议案》。

8、公司于 2011 年 11 月 4 日以举手表决方式召开 2011 年第二次临时董事会会议，会议审议并通过了如下事项：

- (1) 审议《关于公司首期股票期权激励计划（2011 年）（草案）修正版的议案》；
- (2) 审议《关于提请股东大会授权董事会办理公司首期股票期权激励计划（2011 年）相关事宜的议案》；
- (3) 审议《关于修订首期股票期权激励计划实施考核办法的议案》；
- (4) 审议《关于召开公司 2011 年第二次临时股东大会的议案》。

会议决议公告刊登在 2011 年 11 月 5 日的《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

9、公司于 2011 年 11 月 21 日以举手表决方式召开第二届董事会第十四次次会议，会议审议并通过了如下事项：

- (1) 审议《关于确定公司首期股票期权激励计划首次授权日的议案》。

会议决议公告刊登在 2011 年 11 月 23 日的《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

（二）、董事会对股东大会决议的执行情况

1、根据 2010 年度股东大会决议的授权，执行公司 2010 年度利润分配方案：以公司现有总股本 129,100,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 2.00 元人民币现金（含税）。上述 2010 年度利润分配方案已实施完毕。

2、完成立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2011 年外部审计机构的聘任工作；

3、完成《公司章程》的修订；

4、完成股票期权激励计划的备案工作，向首期激励对象授予期权办理登记手续。

（三）董事会各委员会的履职情况

1、董事会战略委员会

2011 年度，战略委员会共召开了三次会议，讨论审议了关于 2011 年公司发展战略、2011 年公司经营目标、对外投资成立鄂尔多斯市乌兰海陆重工有限公司、关于苏州海陆重工股份有限公司转让苏州海陆环境能源工程技术有限公司股权的事项。

2、董事会审计委员会

（1）召开例会情况

2011 年度，审计委员会共召开了七次会议，讨论审议了公司 2010 年第四季度内部审计报告、公司董事会审计委员 2010 年度工作报告和 2011 年度工作计划、公司 2010 年度财务决算报告、2011 年度财务预算报告、2010 年度利润分配及资本公积金转增股本、2010 年度内部控制自我评价报告、2010 年年度报告及其摘要、董事会关于募集资金 2010 年度存放与使用情况的专项报告、2010 年审计报告、续聘天健正信会计师事务所有限公司为公司 2011 年外部审计机构、会计差错更正、2011 年第一季度内部审计报告、首期股票期权激励计划（2011 年）（草案）及其摘要、提请股东大会授权董事会办理公司首期股票期权激励计划相关事宜（2011 年）、制订《苏州海陆重工股份有限公司首期股票期权激励计划实施考核办法（2011 年）》、终止《苏州海陆重工股份有限公司年度业绩激励基金实施办法》、2011 年半年度内部审计报告、聘任缪崇新为公司内审部负责人、变更 2011 年外部审计机构、2011 年三季度报告全文及正文的事项。

（2）公司年度财务报告审计情况

年审会计师进场前，审计委员会与会计师事务所协商确定了公司本年度财务报告审计工作的时间安排，并在年审注册会计师进场后不断加强沟通，督促其在约定时限内提交审计报告，并出具了本次年报审计的专项意见。

本审计委员会认真听取了公司的审计计划和审计报告的汇报，仔细的审核了公司 2011 年的年度报告，检查了公司的会计政策、财务状况、财务报告程序，并与公司的外部审计机构立信会计师事务所（特殊普通合伙）的审计人员进行了充分的交流。本委员会认为：公司严格遵守了相关法律、法规和公司章程，公司对外披露的财务报告信息客观、全面、真实，公司内部审计制度已得到有效实施，内部审计人员在执行公司职务时能够勤勉尽职，立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具的审计意见是客观的，真实的反映了公司的财务状况和经营成果。

（3）下年度续聘会计师事务所情况

公司原聘请的天健正信会计师事务所有限公司进行分立重组，其分立的无锡分所等部门合并加入立信会计师事务所（特殊普通合伙）。公司通过股东大会审议决定聘任立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2011 年度财务报告的审计机构。鉴于立信会计师事务所（特殊普通合伙）在 2011 年年度财务报告审计过程中认真履行各项职责，坚持以公允、客观的态度独立审计，体现了良好的职业道德和操守，具备较高的专业水平，为保证公司审计业务的连续性，建议聘任立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2012 年年度财务报告的审计机构。

3、董事会薪酬与考核委员会

2011 年，薪酬与考核委员会共召开了四次会议，讨论审议了关于公司除独立董事外的其他董事 2011 年度基本薪酬、2011 年度公司高级管理人员基本薪酬、职工代表监事 2011 年度基本薪酬、高级管理人员 2010 年度绩效考核和评价意见、2010 年度业绩激励基金计提、2010 年度业绩激励基金分配、首期股票期权激励计划（2011 年）（草案）及其摘要、制订《苏州海陆重工股份有限公司首期股票期权激励计划实施考核办法（2011 年）》、《首期股票期权激励计划（2011 年）（草案）修正版》、

修订《首期股票期权激励计划实施考核办法》。

4、董事会提名委员会

2011 年，提名委员会共召开了两次会议，讨论审议了提名公司第二届非职工代表监事候选人、提名内审部门负责人并审查认为合格的事项。

三、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司在第二届董事会第十五次会议通过了《内幕信息知情人登记及报备制度》。2012 年 4 月 16 日，经公司第二届董事会第十五次会议审议通过了《关于修订〈内幕信息知情人登记及报备制度〉的议案》。公司建立健全了信息披露事务管理，规范了重大信息的内部流转程序，在定期报告和重大事项披露前，做好内幕信息知情人登记工作。

公司制定了《内幕信息知情人登记及报备制度》、《外部信息报送和使用管理制度》、《定期报告信息披露重大差错责任追究制度》、《重大信息内部报告制度》，积极做好内幕信息保密和管理工作。定期报告发布前均依照上述制度进行内幕信息知情人的登记报送，保障了信息披露的合法、合规。重大事项期间，严格执行信息外报流程的审批程序，将内幕信息知情人范围控制在最小；接待机构来访调研时，做好受访人员安排，签署承诺书，严格控制和防范未披露信息外泄。

报告期内，公司未发生利用内幕信息买卖公司股票的行为，亦未发生董事、监事及高管本人在敏感期内及六个月内短线买卖公司股票的行为。报告期内，未发生被监管部门采取监管措施或行政处罚情况。

四、其他需要披露的事项

(一) 公司的投资者关系管理工作

公司董事会秘书为投资者关系管理负责人，公司证券投资部负责投资者关系管理的日常事务。报告期内，公司严格按照相关法律、法规以及公司《信息披露管理制度》等规定和要求，认真做好投资者关系管理，及时、真实、准确的向投资者披露公司的相关信息。通过公司网站、电子信箱、电话、传真等方式回答投资者咨询的问题，规范接待机构和个人的实地调研，加强投资者对公司的认识。

2011 年 3 月 18 日，公司通过全景网投资者关系互动平台（<http://irm.p5w.net>）举行了 2010 年年度报告说明会。公司董事长、董事会秘书、独立董事、财务总监及保荐代表人就 2010 年经营业绩与广大投资者进行了深入的交流，并回答了投资者提出的问题，认真听取投资者的意见和建议，使投资者增强了对公司的认识与了解。

(二) 公司指定信息披露报刊为《证券时报》、《证券日报》，指定信息披露网址为 www.cninfo.com.cn，报告期内未发生变更。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
余热锅炉及相关配套产品	105,249.29	81,350.84	22.71	27.67	36.07	-4.77
容器产品	27,134.94	21,547.24	20.59	43.38	35.55	4.59
核电产品	2,207.18	804.79	63.54	87.13	79.54	1.54
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
余热锅炉及相关配套产品	105,249.29	81,350.84	22.71	27.67	36.07	-4.77
容器产品	27,134.94	21,547.24	20.59	43.38	35.55	4.59
核电产品	2,207.18	804.79	63.54	87.13	79.54	1.54

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.4 募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		75,894.20		本年度投入募集资金总额		14,888.31				
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		47,267.35				
累计变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额比例		0.00%				
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%								
承诺投资项目和超募资金投向	是否变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
高效余热锅炉制造技术改造项目	否	17,392.04	17,392.04	0.00	17,392.04	100.00	2008年06月30日	6,961.47	是	否
企业技术研发中心技术改造项目	否	3,317.58	3,317.58	1,577.01	3,317.58	100.00	2010年12月30日	0.00	是	否
大型及特种材质压力容器制造技术改造项目	否	22,417.60	22,417.60	9,172.47	14,865.46	66.31	2012年06月30日	0.00	是	否
核承压设备制造技术改造项目	否	12,472.90	12,472.90	4,138.83	6,974.59	55.92	2012年06月30日	0.00	是	否
承诺投资项目小计	-	55,600.12	55,600.12	14,888.31	42,549.67	-	-	6,961.47	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款(如有)	-						-	-	-	-
补充流动资金(如有)	-	6,000.00	6,000.00	0.00	6,000.00	100.00	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	6,000.00	6,000.00	0.00	6,000.00	-	-	0.00	-	-
合计	-	61,600.12	61,600.12	14,888.31	48,549.67	-	-	6,961.47	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	大型及特种材质压力容器制造技术改造项目、核承压设备制造技术改造项目由于2011年雨水充足,实际施工比合同约定进展后延,导致报告期内未达到计划进度。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 根据招股书安排,公司第一届董事会第九次会议审议通过将超额部分6288.71万元中的6,000万元用于补充公司生产经营所需的流动资金的决议。(该事项详见2008年8月5日《证券时报》、《证券日报》)2009年非公开发行超额部分10,052.7万元存储在募集资金专户中。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用 实施地址由张家港市经济开发区南区内(张家港市杨舍镇河北村)变更至杨舍镇长安南路北侧新购地块进行(详见2010年3月18日《证券时报》、《证券日报》)。									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先	适用									

期投入及置换情况	公司第一届董事会第九次会议审议通过了以 15,303.60 万元募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 15,303.60 万元的决议。(该事项详见 2008 年 8 月 5 日《证券时报》、《证券日报》) 公司第一次董事会第十九次会议审议通过了以 3,400.72 万元非公开发行股票募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的决议(详见 2010 年 3 月 18 日《证券时报》、《证券日报》)。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	至报告期末, 尚未使用的募集资金存储在专用账户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

变更募集资金投资项目情况表

适用 不适用

5.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位: 万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
鄂尔多斯市乌兰海陆重工有限公司	8,000.00	报告期内, 由于双方对总体规划、资金运作等重大事项一直未能达成共识, 合作尚未签订正式协议。	无
合计	8,000.00	-	-

5.6 董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的说明

适用 不适用

5.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 公司 2011 年实现归属于母公司净利润 139,706,686.76 元。其中, 母公司实现净利润为 129,125,540.87 元。根据公司章程的规定, 提取净利润的 10% 计 12,912,554.09 元列入公司法定盈余公积金。母公司期初未分配利润为 222,676,919.76 元, 本期分配 2010 年度普通股股利 25,820,000.00 元。母公司 2011 年度期末可供分配利润为 313,069,906.54 元。

以 2011 年 12 月 31 日深圳证券交易所收市后的总股本 129,100,000 股为基数, 拟按每 10 股派发现金股利人民币 1.00 元(含税), 共计 12,910,000 元; 同时以 2011 年 12 月 31 日的总股本 129,100,000 股为基数, 以资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股, 合计转增股本 129,100,000 股, 转增股本后公司总股本变更为 258,200,000 股; 剩余未分配利润转入下一年度。

公司最近三年现金分红情况表

单位: 元

分红年度	现金分红金额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	25,820,000.00	126,133,691.91	20.47%	222,676,919.76
2009 年	25,820,000.00	107,937,542.57	23.92%	146,671,239.04
2008 年	22,140,000.00	74,658,001.85	29.66%	113,168,132.31
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例(%)				71.69%

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§ 6 重要事项

6.1 收购资产

适用 不适用

6.2 出售资产

适用 不适用

2011 年 11 月 5 日，公司与江苏联峰实业股份有限公司签署股权转让协议书，公司将所持的环境能源 51.00% 的股权（至转让日公司实际认缴 2550 万元人民币），总计 5100 万股以 2750 万元的价格协议转让给江苏联峰实业股份有限公司。

6.3 重大担保

适用 不适用

6.4 重大关联交易

6.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

6.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

6.4.3 大股东及其附属企业非经营性资金占用及清偿情况表

适用 不适用

6.5 投资理财与委托贷款

投资理财情况

适用 不适用

委托贷款情况

适用 不适用

§ 7 财务报告

7.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

适用 不适用

7.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

7.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

适用 不适用

报告期内，新成立张家港海陆重型装备运输有限公司、上海海陆天新热能有限公司，本期纳入合并范围；报告期内，与公司持有 43.043% 股权的杭州海陆重工有限公司股东许浩新（持有“杭州海陆”13.8696% 股权）签订《股权委托管理协议》。协议内容为许浩新就协议股权除收益权、处置权外的其他权益委托本公司代为行使。截至财务报表日，本公司出资 495 万元占注册资本的 43.0435%，通过协议本公司表决权比例为 56.9131%，对杭州海陆的日常经营决策进行控制。故本报告期，本公司对杭州海陆进行合并会计报表处理。

报告期内，公司与江苏联峰实业有限公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国公司登记条例》、合作协议书、苏州海陆环境能源工程技术有限公司章程的规定，本着平等互惠的原则，经协商，公司将所持有的 51.00% 的股权，总计 5100 万股协议转让给江苏联峰实业有限公司。自协议生效起（2011 年 11 月 10 日），公司已有的权利、义务、责任均由联峰实业承继，公司不再享有股东权利，承担股东义务和责任。

7.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

7.5 对 2012 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

苏州海陆重工股份有限公司

董事长：徐元生

2012 年 4 月 18 日