

兰州长城电工股份有限公司
2011 年年度股东大会会议资料

兰州长城电工股份有限公司

2011 年年度报告全文及摘要

详见 2012 年 3 月 10 日《上海证券报》及上海证券交易所网站
www.sse.com.cn。

兰州长城电工股份有限公司

2011 年度董事会工作报告

一、管理层讨论与分析

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

1、报告期内总体经营情况

2011 年，公司按照“确保一个目标、突出三大重点、加快三项建设、落实六个到位”的经营工作指导思想，紧盯经营目标，抢抓市场机遇，转变营销策略，推进技术创新，深化体制改革，强化内部管理，积极应对通货膨胀和银根紧缩的双重压力，努力克服原材料价格上涨、现金流紧张的不利影响，主要经营指标显著增长，各项经营管理工作取得新成效。

市场营销方面，公司积极调整市场结构，转变营销策略，市场开发取得明显成效。明确了高中压开关设备产业“板块市场以成套为核心、区域市场立足元件做成套”的战略布局，在以国网为代表的板块市场取得了显著成绩，国网集中采购招标中连续 6 次中标，累计成套订货 1695 面，在中石化板块市场也取得了新进展。低压电器产业按照“营销工作深化、国际国内并举”的思路，进一步深化“开发、配送+代理”的营销工作模式，订货显著增长，市场规模有效扩大。

技术开发方面，公司以国家经济结构调整和产业发展方向为导向，以新兴市场领域产品技术研发作为重点，在新型气体绝缘开关设备、新型真空断路器、适用铁路专用开关设备等新产品的研发中取得了突破性进展。i-AX-15(Z)/T3150 移开式交流金属封闭开关设备、1250A 交流接触器、GSQ-1000/075 软启动器、TSPV-500k 系列太阳能光伏并网逆变系统等 21 项新产品通过了省级科技成果鉴定，6 项达到国际先进水平、8 项达到国内领先水平、5 项达到国内先进水平。

承担了《3.6-40.5kV 交流智能金属封闭开关设备和控制设备》行业标准的起草任务。

运营管理方面，公司通过整合内部资源，构建发展载体，提升运营效率。为落实公司“十二五”发展规划，打造电工电器产业集群，增强核心竞争力，公司组建成立了长城电工天水电器集团有限责任公司和长城电工天水物流有限公司。公司形成了三大产业运营管理平台，即：天水电器集团有限责任公司负责公司电工电器产业的经营管理，天水长城果汁集团有限公司负责公司果蔬汁产业的经营管理，兰州长城电工电力装备公司负责公司水电及清洁能源产业的经营管理。通过对公司三大产业的优化整合，实现了公司管控体制上的突破。按照标准化管理要求，完成了对《长城电工内部管理手册》的修订、补充和换版工作，保证了管理手册对公司经营管理工作指导的有效性。完成了公司信息化建设一期工程，信息化系统功能已延伸至子公司管理部门、车间和三级子公司。

报告期内，公司完成营业收入 183669.82 万元，同比增长 20.82%；实现利润总额 5022.22 万元，同比增长 16.97%；归属于母公司所有者净利润 3439.12 万元，同比增长 28.19%。

2、公司主营业务及其经营状况

公司主营业务属机械工业中的电工电器行业，主要从事高中低压开关设备、高中低压电器元件、电气传动控制装置等产品的开发、生产和销售。

(1) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业和产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
电工电器	1,537,403,886.80	1,184,401,983.21	22.96	18.36	20.15	减少 1.15 个百分点
果蔬汁加工	241,694,937.34	193,050,384.28	20.13	60.84	64.52	减少 1.78 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
中、高压开关柜	657,074,423.31	512,714,187.59	21.97	22.29	21.91	增加 0.25 个百分点

接触器、断路器 等低压电器	594,339,748.16	454,382,613.04	23.55	17.10	20.18	减少 1.96 个百分点
自动化装置	73,834,098.24	51,693,008.17	29.99%	-29.13	-26.15	减少 2.82 个百分点
低压控制柜	182,162,271.53	147,213,544.25	19.19%	21.49	25.66	减少 2.68 个百分点
浓缩苹果汁	241,694,937.34	193,050,384.48	20.13%	60.84	64.52	减少 1.78 个百分点

说明：报告期内，由于铜材、银材等原材料价格上涨，导致公司电工电器产品营业利润率有所下降。

(2) 主营业务分地区情况

地区	营业收入(元)	营业收入比上年增减(%)
国内	1,559,597,306.84	16.98%
国外	241,531,686.69	56.13%
合计	1,801,128,993.53	21.05%

说明：报告期内，公司国外业务主要是浓缩苹果汁产品的出口。

(3) 主要供应商、客户情况

前五名供应商采购金额合计(万元)	9,908.49	占采购总额比重	7.92%
前五名销售客户销金额合计(万元)	7,608.55	占销售总额比重	4.14%

3、报告期内公司资产构成、主要财务数据发生重大变化的说明

(1) 资产构成同比变动情况及原因说明

单位：元

项目	本年		上年		同比增幅
	金额	比重	金额	比重	
货币资金	204,457,535.71	7.08%	318,736,076.15	11.15%	-35.85%
应收票据	68,227,268.97	2.36%	29,730,591.59	1.04%	129.49%
长期待摊费用	2,678,456.47	0.09%	1,532,796.52	0.05%	74.74%
应付票据	4,000,000.00	0.14%	14,359,000.00	0.50%	-72.14%
应交税费	13,316,286.99	0.46%	-7,377,417.05	-0.26%	280.50%
其他应付款	62,991,402.95	2.18%	37,516,893.59	1.31%	67.90%
长期借款	140,020,000.00	4.85%	263,120,000.00	9.20%	-46.78%
专项应付款	24,836,319.74	0.86%	48,897,613.90	1.71%	-49.21%
其他非流动负债	63,462,225.53	2.20%	43,659,638.00	1.53%	45.36%

货币资金较年初降低 35.85%，主要原因一是归还部分银行借款，二是长期投资增加。

应收票据较年初上升 129.49%，主要原因是部分子公司采用应收票据结算货款，银行票据结算量增加。

长期待摊费用较年初上升 74.74%，主要原因是本期子公司厂房改造费用增加。

应付票据较年初降低 72.14%，主要原因是应付票据到期，承兑支付所致。

应缴税费较年初上升 280.50%，主要原因一是本期预提的所得税费用增加，二是留抵的增值税减少。

其他应付款较年初上升 67.90%，主要原因是公司本期收到的成套项目投标保证金增加所致。

长期借款较年初降低 46.78%，主要原因是公司本期末将一年内到期的长期借款 1.5 亿元转入一年内到期的非流动负债科目核算所致。

专项应付款较年初降低 49.21%，主要原因是子公司本期专项应付款项目完工结算转出所致。

其他非流动负债较年初上升 45.36%，主要原因是公司本期收到的政府补助增加所致。

(2) 利润表项目变动情况及原因说明

单位：元

项目	本年	上年	变动幅度	主要原因说明
营业税金及附加	9,666,281.26	6,466,207.42	49.49%	销售增加，导致流转税及附加税增加。
财务费用	47,275,209.33	28,653,174.05	64.99%	银行借款增加、贷款利率提高所致。
资产减值损失	1,808,604.76	11,074,405.93	-83.67%	上年度应收款项足额计提资产减值准备，本期基本持平。
投资收益	-1,589,792.76	-2,795,087.43	43.12%	本期参股子公司减亏，计提投资收益增加。
营业外支出	3,012,488.79	1,604,368.58	87.77%	部分固定资产处置形成的损失所致。

(3) 现金流量表项目变动情况及原因说明

单位：元

项目	本年	上年	变动幅度	主要原因说明
收到的税费返还	40,258,419.06	7,104,882.47	466.63%	果蔬汁产品出口退税增加。
经营活动产生的现	8,206,447.84	25,478,052.96	-67.79%	支付与经营活动有关的现金

金流量净额				增加。
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	41,845,555.89	30,838,838.83	35.69%	借款增加，利息支出增加。

5、主要子公司经营情况

(1) 主要子公司经营情况和业绩

子公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本(万元)	总资产(万元)	净资产(万元)	净利润(万元)
天水长城开关厂有限公司	产品生产、销售	高中压开关设备	10,000.00	104314.47	42343.21	1799.60
天水二一三电器有限公司	产品生产、销售	低压电器元件	5,300.00	56464.97	25396.19	2407.70
天水电气传动研究所有限责任公司	产品生产、销售	自动化装置	4,180.00	25029.07	13083.09	455.45
天水长城控制电器有限责任公司	产品生产、销售	低压成套电器、母线槽	7,000.00	17010.67	8009.07	314.03
天水长城果汁集团有限公司	产品生产、销售	浓缩苹果汁	5,000.00	46555.13	6756.78	-195.13

(2) 对公司净利润影响达 10%以上的子公司经营情况

公司名称	营业收入(万元)	营业利润(万元)	净利润(万元)
天水长城开关厂有限公司	81078.88	1670.21	1799.60
天水二一三电器有限公司	56573.26	2743.76	2407.70
天水电气传动研究所有限责任公司	8193.33	434.63	455.45

(二) 公司未来发展的展望

1、所处行业的发展趋势

公司主营业务属机械工业中的电工电器行业。2012 年，国家电网公司计划加大建设投入，实际完成超预期的可能性较大。全年电网投资重点将围绕特高压和配电网建设，解决“两头薄弱”问题，加快配电网建设改造，包括加快城市配电网示范工程建设和农网升级改造工程。电网智能化整体投资增速预计在 20%左右，主要针对智能变电站、智能调度、配电自动化等。国家保障性住房、新能源、节能环保、水利、战略性新兴产业等领域，在建、续建和新开工项目的投资力度有所增加，紧收调控政策的逐步放松，企业技术改造投资有望回升，

将为国内电工电器行业提供难得的市场机遇。但受汇率、全球需求放缓的影响，原有以出口为主的外资与民营企业将加大国内市场的开拓力度，进一步加剧国内行业市场竞争。

2、公司 2012 年度经营计划

根据国内电工电器行业的运行形势，结合自身经营发展状况，公司 2012 年营业收入计划为 20.5 亿元。

3、公司发展面临的主要风险和对策

(1) 市场政策风险。我国《火电厂大气污染物排放标准》将从 2012 年 1 月 1 日起实施，在节能减排政策力度不断加大的形势下，国内火电装备市场需求逐渐减少。在当前宏观经济形势下，国内部分重大工程项目审批或建设进度有放缓的迹象，存在投资额度和投资进度不符合预期的可能。面对不利市场形势，公司一方面深化、细化原有市场，开拓业务量大、资信等级高、发展前景好的优质高端客户，在传统市场开发中力争取得新突破；另一方面紧紧抓住国家产业调整政策，积极开辟新的市场领域，继续加大国家鼓励投资的新能源、电网、交通、通信、水利、环保节能等行业的市场开发力度，拓宽市场领域。

(2) 行业竞争加剧的风险。受全球需求放缓、人民币汇率上升的影响，很可能引起施耐德、西门子、ABB 等外资竞争对手加大对中国市场的开发力度，原以出口为主的合资与民营企业也会将市场重心转回国内，加剧国内行业市场竞争。针对市场竞争的新趋势，公司将根据产品定位和市场发展方向，加快技术创新步伐，进一步调整产品结构，形成差异化的竞争优势，提升公司核心竞争力。

(3) 原材料价格上涨的风险。与 2011 年相比，目前主要原材料价格出现了不同程度的回落，但与近年历史价格相比仍然处在高位。随着中东地区动荡局势的加剧，原油价格将有可能加速上涨，很可能带动大宗原材料价格的攀升，将对公司产品盈利能力造成不利影响。对此，公司将通过调整市场结构和产品结构，改进产品设计和工艺，调整产品报价策略，加强与供应商之间的合作，抓好降成本、控费用

的管理工作，通过增收节支、内部挖潜，消化原材料涨价带来的不利影响。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

二、公司投资情况

单位：万元

报告期内投资额	32,682
投资额增减变动数	18,160.6
上年同期投资额	14,521.5
投资额增减幅度(%)	125.06

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
长城电工天水电器集团有限责任公司	高中低压输配电设备及其相关产品、电气传动及自动化系统与装置及元件、特种电源装置、起重机电气控制及制动装置的研发、制造、销售、服务及其出口业务；原材料物资的采购、销售及仓储；电气工程设计咨询、工程总包业务；电气技术输出。	100	
长城电工天水物流有限公司	原材料物资采购、销售、仓储。	100	

（一）委托理财及委托贷款情况

1、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

2、委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

（二）募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

（三）非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
高压开关设备产业化项目	19,130	正在实施	
节能型交流接触器产业化项目	5,800	正在实施	
国产高端石油装备海洋钻井平台电传动系统装置产业化项目	5,143	正在实施	
合计	30,073	/	/

2011 年技术改造项目共 3 项,2011 年实际完成投资额 7682 万元。截止 2011 年 12 月底,累计完成投资 16002 万元。

三、陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内,公司无会计政策、会计估计变更。

四、董事会日常工作情况

(一) 董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
长城电工第四届董事会第 21 次会议	2011 年 3 月 24 日		上海证券报	2011 年 3 月 26 日
长城电工第四届董事会第 22 次会议	2011 年 4 月 22 日		上海证券报	2011 年 4 月 23 日
长城电工第四届董事会第 23 次会议	2011 年 5 月 26 日		上海证券报	2011 年 5 月 27 日
长城电工第四届董事会第 24 次会议	2011 年 8 月 8 日		上海证券报	2011 年 8 月 11 日
长城电工第四届董事会第 25 次会议	2011 年 9 月 26 日		上海证券报	2011 年 9 月 27 日
长城电工第四届董事会第 26 次会议	2011 年 10 月 27 日		上海证券报	2011 年 10 月 29 日
长城电工第四届董事会第 27 次会议	2011 年 12 月 27 日		上海证券报	2011 年 12 月 28 日

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内,公司共召开股东大会 4 次,董事会勤勉敬业,严格按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》的要求,对股东大会审议通过的各项决议均认真执行,完成了股东大会的各项决议。

(三) 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、

主要内容以及履职情况汇总报告

1、审计委员会相关工作制度的建立健全情况：

董事会审计委员会自成立以来，制定了《董事会审计委员会实施细则》等制度。

2、审计委员会相关工作制度的主要内容：

《董事会审计委员会实施细则》主要从审计委员会的人员组成、职责权限、决策程序、年报工作规程、议事规则等方面对审计委员会的相关工作作了具体的规定。

3、审计委员会履职情况：

董事会审计委员会在年初审议了公司年度内部审计工作计划，在注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表，认为报表能够反映公司的财务状况和经营成果。年度注册会计师进场后，审计委员会与会计师事务所经协商后，制定了公司年报审计计划，并在审计过程中与年审会计师保持持续沟通，督促其在计划时限内提交审计报告。审计委员会在年审注册会计师出具初步审计意见后，再次审阅了公司财务报表，认为：公司财务报表真实、准确、完整的反映了公司整体财务状况和经营成果。

2011年9月26日审计委员会召开了会议，对希格玛会计师事务所有限公司2010年度的审计工作进行了调查和评估，认为该所业务素质良好，恪尽职守，遵循执业准则，较好的完成了各项审计任务。因此，向董事会提议继续聘任该所为公司2011年度的审计机构。

（四）董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

在报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会按照《董事会薪酬与考核委员会实施细则》等相关规定开展工作，按照职责权限，对公司董事及高管人员的年度经营业绩及履职情况进行考核，制定了董事及高管人员薪酬分配方案，并对公司薪酬制度执行情况进行监督。

（五）公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司制定了《外部信息使用人管理制度》，对外部信息的报送流程及登记备案以及使用人的责任进行了规范。为了更加规范公司的信息管理，加强内幕信息保密工作，以维护信息披露的公开、公正、公平，保护广大投资者的利益，根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》和甘肃证监局《关于辖区上市公司做好内幕信息知情人登记管理有关工作的通知》的要求、公司重新修订了公司《内幕信息知情人登记管理制度》，并经公司四届 27 次董事会审议通过，该制度的内容涵盖了《外部信息使用人管理制度》的内容，因此《外部信息使用人管理制度》在公司《内幕信息知情人登记管理制度》生效后同时废止。

报告期内，公司严格按照《公司信息披露管理办法》、原《外部信息使用人管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》的相关规定，加强了向外部单位报送信息的管理。

（六）董事会对于内部控制责任的声明

董事会认为公司内部控制设计较为合理，执行有效，能够合理地保证内部控制目标的达成，公司在本报告期内未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

（七）应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》的要求。公司 2012 年开始实施《企业内部控制基本规范》以达到内部控制体系建设的基本层次要求为工作目标，有效落实《企业内部控制基本规范》及其配套指引的要求，并以此为契机，通过风险点识别、业务流程梳理和控制改进，进一步提升公司治理水平，提高公司规范化运作质量，保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息准确、真实、完整。

公司内控规范实施工作方案如下：

1、公司将在 2012 年 3 月底前成立内控建设组织机构，将负责公司内控建设的组织领导和推动实施，同时确定实施内控规范工作的组织架构，提供足够的组织保障。

2、按照企业内部控制基本规范和配套指引的相关规定，对企业现行内控管理制度及其实施情况进行全面梳理，确定实施内控规范的范围；查找内控缺陷。

3、对各个流程中存在的风险进行识别，分析风险发生的可能性和风险成因，评估风险发生的后果与风险重要性，评价内控质量；然后针对发现的问题和风险，制定整改措施，完善制度、优化业务流程和加强风险控制，在公司范围内建立较为完善、适用和有效的内部控制体系，并确保内控体系的可靠执行和有效运作。

4、按照规定程序，有序开展自我评价工作，根据公司业务的特点，确定内部评价的范围、程序、具体内容，对内控设计和运行情况进行全面评价，编制内控自我评价报告。

5、聘请进行内部控制审计的会计师事务所对公司以 2012 年 12 月 31 日为基准日的内部控制设计与运行有效性进行审计，发表审计意见，出具内部控制审计报告。在 2012 年年报披露时，披露内控自我评价报告和内部控制审计报告。

（八）内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

为规范公司的内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，以维护信息披露的公开、公正、公平，保护广大投资者的利益，根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》和甘肃证监局《关于辖区上市公司做好内幕信息知情人登记管理有关工作的通知》的要求、公司重新修订了公司《内幕信息知情人登记管理制度》，并经公司四届 27 次董事会审议通过。

报告期内，公司严格按照规定做好内幕信息知情人登记管理。经公司自查，未发现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。

(九) 公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

五、现金分红政策的制定及执行情况

公司在章程中规定“公司可以现金或者股票方式分配股利。公司应当根据当年盈利状况和持续经营的需要，实施积极的利润分配政策，并保持连续性和稳定性。”公司将视经营情况及未来发展情况确定执行。

六、公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
按照甘肃省人民政府办公厅《关于加快推进天水装备制造业三大产业园建设的意见》，长城电工产业园建设项目已被列入甘肃省人民政府重点支持项目。2012 年公司将启动该项目，为此，公司决定 2011 年度不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本。	保证实施长城电工产业园建设项目的前期投入。

七、公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数 (元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (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 (%)
2010	0	0	0	0		
2009	0	0	2	0		
2008	0	0	0	0		

兰州长城电工股份有限公司

董 事 会

二〇一二年三月二十二日

兰州长城电工股份有限公司

第四届监事会 2011 年度工作报告

一、 监事会的工作情况

2011 年公司监事出席股东大会 1 次，列席董事会 5 次，召开监事会会议 5 次。监事会严格按照《公司法》、《公司章程》的规定，通过出席股东大会、列席董事会、召开监事会和深入企业调研、检查等方式履行监管职责。

1、2011 年 3 月 24 日，第四届监事会第 13 次会议，审议通过了公司 2010 年度监事会工作报告、公司 2010 年度报告正文及摘要和公司监事变更的议案；

2、2011 年 4 月 22 日，第四届监事会第 14 次会议，审议通过了公司 2011 年 1 季度报告全文及正文的议案；

3、2011 年 4 月 26 日，第四届监事会第 15 次会议，选举产生了公司第四届监事会主席；

4、2011 年 8 月 8 日，第四届监事会第 16 次会议，审议通过了公司 2011 年半年度报告正文及摘要和关于天水二一三电器有限公司收购天水二一三机床电器厂产品的议案；

5、2011 年 10 月 27 日，第四届监事会第 17 次会议，审议通过了公司 2011 年三季度报告全文及正文的议案。

二、 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会认为公司决策程序合法，重大事项决策均按规定的程序做出；建立了完善的内部控制制度；公司董事及高管人员执行职务时无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

三、监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司财务方面认真执行会计政策和财务制度。西安希格玛会计师事务所有限公司出具的审计报告真实的反映了公司的财务情况。

四、监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内，没有募集资金投入情况。

五、监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司进行的股权转让符合《公司法》、《公司章程》等法律法规的规定，未损害公司及其他股东的权益或造成公司资产流失，对公司 2011 年经营成果没有影响，有利于公司的发展。

六、监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司的关联交易遵循了公平合理和实事求是的原则，符合《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票交易规则》等有关法律法规和《公司章程》、《公司关联交易管理制度》的有关规定，未损害公司及其他股东的利益，对公司今后更好的发展是有利的。

兰州长城电工股份有限公司

监 事 会

二〇一二年三月二十二日

兰州长城电工股份有限公司

2011 年度财务决算报告

2011 年，在董事会的正确领导和决策下，公司紧紧围绕年度经营工作指导思想和经营目标，克服主要原材料价格上涨、贷款利率提高等不利因素，取得了良好的经营业绩。现将公司 2011 年度主要经营指标完成情况和财务状况汇报如下。

一、主要经营指标完成情况

详见下表：

金额单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	增（减）幅度%
营业收入	183,669.82	152,014.52	20.82
营业利润	2,855.97	2,511.48	13.72
利润总额	5,022.22	4,293.75	16.97
归属于母公司股东的净利润	3,439.12	2,682.79	28.19
基本每股收益（元/股）	0.1006	0.0785	28.15
经营活动产生的现金流量净额	820.64	2,547.81	-67.79
投资活动产生的现金流量净额	-5,428.03	-9,089.00	-40.28
筹资活动产生的现金流量净额	-6,008.30	-4,941.96	-21.58
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.0240	0.0746	-67.83
资产总额	288,650.59	285,909.67	0.96
股东权益	118,672.87	114,380.30	3.75
其中：归属于母公司的股东权益	114,442.16	109,899.37	4.13
资产负债率%	58.89	59.99	减少 1.1 个百分点
净资产收益率%	3.08	2.45	增加 0.63 个百分点

二、财务状况简要分析

（一）经营成果简析

2011 年，公司生产经营工作稳步推进，主要经济效益指标呈持续增长趋势，经营效果好于预期。从公司各板块产业发展情况来看：**电工电器**产业仍占据主导地位，延续了上一年度持续增长趋势，四户电工电器企业抓住机遇，努力开拓市场，以销售增量抵消主要原材料价格上涨的不利因素，营业利润增长 11.37%；**水电产业**运营稳健，投资收益稳定；**果汁产业**量价齐升，效益和销售显著增长。

2011 年度公司实现营业收入 183,669.82 万元，比上年同期增长 20.82%；实现利润总额 5,022.22 万元，同比增长 16.97%。影响盈利能力的主要因素如下：

1、增利因素

(1) **营业收入增长，使利润增加**。2011 年营业收入较上年同期增加 31,655.3 万元，增幅 20.82%；一是电工电器产业根据国家经济结构调整和市场形势变化，适时调整市场结构，转变营销策略，创新营销模式，扩大市场份额；二是浓缩果汁销售价格回升，准确抓住出货时机，销售收入同比增加 9142.68 万元，增长 60.84%。

(2) **资产减值损失减少，利润增加**。2011 年公司确认资产减值损失 180.86 万元，较上年同期减少 926.58 万元，减幅 83.67%。主要原因是公司深化销售体制改革，整合销售资源，推动营销激励机制试点，抑制了应收账款的持续上涨，期末应收账款较期初仅增加 43.66 万元，增幅 0.06%。

(3) **政府补贴收入增加，使利润增加**。2011 年公司在营业外收入中确认政府补贴为 2,141.67 万元，较上年同期增加 285.33 万元，

增幅 15.37%。原因是公司抓住国家支持甘肃省经济社会发展的有利时机，围绕国家政策投向，努力寻求项目政策和资金支持取得成效。

2、减利因素

(1) **主营业务销售毛利率下降，使利润减少。**2011 年公司主营业务产品毛利率为 21.96%，较去年同期减少 1.94 个百分点。原因是主要原材料（铜、银）价格大幅上涨，且高位运行，使产品成本上升。

(2) **期间费用增加，使利润减少。**2011 年公司发生期间费用 36,837.17 万元，较去年同期增加 4708.78 万元，增幅 14.94%；其中销售费用同比增长 9.50%，管理费用同比增长 10.46%，财务费用同比增长 64.99%。原因一是公司积极开拓新市场使销售费用增加；二是新产品研究与开发投入增大、职工薪酬提高、物价水平上涨使管理费用增加；三是银行贷款利率和承兑汇票贴现率上调，使财务费用增加。

(3) **营业税金及附加增加，使利润减少。**2011 年公司上缴营业税金及附加 966.63 万元，较去年同期增加 320.01 万元，增幅 49.49%。原因是公司营业收入大幅增长，流转税增加，使附加税费相应增加。

(二) 资产、负债及权益情况简析

截止 2011 年末公司资产总额为 288,650.59 万元，较期初数 285,909.67 万元，增长 0.96%。资产总额增加主要来源于本期取得净利润 3,827.42 万元。资金占用结构有所变化，与年初相比货币资金减少 11,427.86 万元，应收票据增加 3849.67 万元、预付账款增加 4455.92 万元、长期股权投资增加 3044.76 万元。

期末负债总额为 169,977.71 万元,较期初数的 171,529.37 万元,减少 1,551.66 万元,减幅 0.90%。原因是银行短期借款与预收账款较年初有所减少。

期末净资产为 118,672.87 万元,较期初的 114,380.30 万元增加了 4,292.57 万元,增长 3.75%,其中归属于母公司的所有者权益为 114,442.16 万元,较期初的 109,899.37 万元增加了 4,542.79 万元,增长 4.13%。原因一是 2011 年度公司盈利,留存收益增加;二是以前年度取得的政府补助转入资本公积。

(三) 现金流量简析

本期公司经营活动产生的现金流量净额为 785.64 万元,每股经营活动产生的现金流量净额为 0.0299 元,较上年同期的 0.0746 元,降低了 59.92%。原因是本期销售回款中收到的银行承兑汇票大幅增加,而各项税费、薪酬、管理费用、营销费用等刚性现金支出增加。

本期投资活动产生的现金流量净额为-5,393.03 万元,较上年同期的-9,089.00 万元少支出 3,695.97 万元。主要是用于购置固定资产和进行股权投资。

本期公司筹资活动产生的现金流量净额为-6,008.30 万元,主要用于归还银行贷款和偿付银行借款利息等。

(四) 偿债能力与运营能力简析

2011 年末公司资产负债率为 58.89%,较上年末的 59.99%减少了 1.1 个百分点;流动比率为 1.51,较上年末的 1.47,增加了 0.04 个百分点;速动比率为 1.02,较上年末的 1,增加了 0.02 个百分点;已

获利息倍数为 2.13，较上年同期的 2.46 降低了 13.41%。从以上指标反映出公司的长期偿债能力仍保持较强的水平，营运资金能够用来抵偿到期债务，息税前利润足以偿还利息支出，资金占用和负债结构较为合理。

资产周转率为 0.64 次，较上年同期的 0.54 次增长了 18.52%；应收账款周转率为 2.36 次，较上年同期的 2.05 次增长了 15.12%，表明公司资产的营运能力有所提高。

四、重要事项

（一）合并范围的变更及理由

1、本期新纳入合并范围的子公司和不再纳入合并范围的子公司分别为两户，纳入合并范围的总户数没有发生变化。

2011 年 5 月 10 日，经公司 2011 年度第一次股东大会审议通过批准，设立了公司全资子公司——长城电工天水电器集团有限责任公司，该公司成立之日起纳入长城电工合并报表范围。

2011 年 4 月 12 日，经公司第四届董事会第二十二次会议审议批准，设立了公司全资子公司——长城电工天水物流有限公司，该公司成立之日起纳入长城电工合并报表范围。

2010 年 12 月 27 日，公司第四届董事会第二十次会议决议通过，并经甘肃省国资委甘国资发产权[2011]93 号文批准，于 2011 年 8 月 31 日对全资子公司兰州电机厂有限公司进行了清算注销，清算之日起不再纳入合并范围。

2011 年 8 月 8 日，公司全资子公司--天水长城开关厂有限公司于与西安法拉电气有限公司签订股权转让协议，将其所持武汉长城华科电容电气有限公司 70%的股份以 303 万元价格转让给西安法拉电气有限公司，股权转让之日起，该公司不再纳入合并范围。

（二）本期未发生企业合并

（三）税收优惠政策

公司所属子公司--天水长城开关厂有限公司、天水二一三电器有限公司、天水电气传动研究所有限责任公司属于国家西部大开发优惠政策鼓励类产业，企业所得税执行 15%的税率。

根据甘肃省地方税务局甘地税[2011]418 号《甘肃省地方税务局关于做好 2011 年度企业所得税汇算清缴工作的通知》，2011 年企业度所得税暂按 15%的税率计缴。

（四）本报告期公司无会计政策、会计估计变更事项。

兰州长城电工股份有限公司
董 事 会
二〇一二年三月二十二日

兰州长城电工股份有限公司 2011 年度利润分配预案

2011 年度，公司实现净利润 38,274,159.53 元，归属于母公司的净利润为 34,391,173.27 元，由于母公司本年度亏损，未提取法定盈余公积金，本年度可供股东分配的利润 34,391,173.27 元，以前年度未分配利润 243,612,828.74 元，实际可供股东分配利润为 278,004,002.01 元。

按照甘肃省人民政府办公厅《关于加快推进天水装备制造业三大产业园建设的意见》，长城电工产业园建设项目已被列为甘肃省人民政府重点支持项目。2012 年公司将启动该项目，为此，公司决定 2011 年度不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本。

公司未分配利润的用途和使用计划：保证实施长城电工产业园建设项目的前期投入。

兰州长城电工股份有限公司

董 事 会

二〇一二年三月二十二日

兰州长城电工股份有限公司
关于审议公司 2012 年度财务预算报告的议案

(略)

兰州长城电工股份有限公司 关于 2012 年申请综合授信额度的议案

为了全力推动长城电工跨越式发展，确保公司 2012 年度生产经营目标的圆满完成，公司向以下金融机构申请 20 亿元的综合授信额度，其中：中国建设银行股份有限公司兰州城关支行 8 亿元；交通银行兰州东岗支行 0.5 亿元；中国银行股份有限公司兰州市七里河支行 1 亿元；中信银行股份有限公司兰州分行 4.5 亿元（含 4 亿元 3-5 年企业债券）亿元；上海浦东发展银行兰州分行 0.5 亿元；招商银行股份有限公司兰州分行 0.6 亿元；中国农业银行股份有限公司天水分行 2.3 亿元；其他 2.6 亿元。

在上述综合授信额度范围内，授权公司董事长与各银行签署上述授信额度下的有关法律文件。

兰州长城电工股份有限公司

董 事 会

二〇一二年三月二十二日

兰州长城电工股份有限公司

关于拟向全资子公司提供信贷业务担保额度的议案

为保证全资子公司天水长城开关厂有限公司、天水二一三电器有限公司、天水电气传动研究所有限责任公司、天水长城控制电器有限责任公司及天水长城果汁集团有限公司的全资子公司天水长城果汁饮料有限公司经营与发展的资金需求，公司拟对上述五家公司提供总额不超过 58000 万元的信贷业务保证担保，并承担连带偿还责任。

一、为子公司天水长城果汁饮料有限公司提供最高额担保事项重要内容：

1、担保情况概述

拟对天水长城果汁饮料有限公司在 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日期间最高余额不超过 35000 万元人民币且单笔金额不超过 5000 万元人民币的银行信贷业务提供担保。在此额度内，授权公司董事长与银行金融机构签订（或逐笔签订）具体担保协议，担保方式为连带责任保证方式，保证担保期限按合同约定履行。

2、被担保人基本情况

被担保人名称：天水长城果汁饮料有限公司

注册地址：天水市麦积区下曲湾（高新技术工业园）

法定代表人：柳军民

注册资本：4000 万元人民币

经营范围：农副产品（不含粮食）收购，浓缩果汁及果汁饮料的生产、储藏、销售（含出口）、进料加工，苗木栽培及销售。

与本公司关联关系：本公司全资子公司的全资子公司。

截至 2011 年 12 月 31 日，天水长城果汁饮料有限公司总资产 46,555.18 万元，总负债 39,798.34 万元，净资产 6,756.78 万元；2011 年度实现营业收入 24,246.3 万元，实现净利润-195.13 万元。

二、为子公司天水长城开关厂有限公司提供最高额担保事项重要内容：

1、担保情况概述

拟对子公司天水长城开关厂有限公司在 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日期间最高余额不超过 15000 万元人民币且单笔金额不超过 3000 万元人民币的银行信贷业务提供担保。在此额度内，授权公司董事长与银行金融机构签订（或逐笔签订）具体担保协议，担保方式为连带责任保证方式，保证担保期限按合同约定履行。

2、被担保人基本情况

被担保人名称：天水长城开关厂有限公司

注册地址：天水市秦州区长开路 6 号

法定代表人：王小龙

注册资本：10000 万元人民币

经营范围：高中低压输配电气设备及其相关产品的研发、制造、服务及进出口业务。电气工程咨询、电气工程总包业务、电器技术输出。

与本公司关联关系：本公司全资子公司。

截至 2011 年 12 月 31 日，天水长城开关厂有限公司总资产 104,314.47 万元，总负债 61,971.27 万元，净资产 42,343.20 万元；2011 年度实现营业收入 81,078.88 万元，实现净利润 1,799.60 万元。

三、为子公司天水二一三电器有限公司提供最高额担保事项重要内容：

1、担保情况概述

拟对子公司天水二一三电器有限公司在 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日期间最高余额不超过 5000 万元人民币且单笔金额不超过 3000 万元人民币的银行信贷业务提供担保。在此额度内，授权公司董事长与银行金融机构签订（或逐笔签订）具体担保协议，担保方式为连带责任保证方式，保证担保期限按合同约定履行。

2、被担保人基本情况

被担保人名称：天水二一三电器有限公司

注册地址：天水市秦州区赤峪路 35 号

法定代表人：倪筱仁

注册资本：5300 万元人民币

经营范围：低压电器元件和成套装置的生产、制造、销售、服务，本企业生产科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件的进口和本企业生产的低压电器元件及成套设备的出口（不含国家特许商品）

与本公司关联关系：本公司全资子公司。

截至 2011 年 12 月 31 日，天水二一三电器有限公司总资产 56,464.97 万元，总负债 31,068.78 万元，净资产 25,396.19 万元；2011 年度实现营业收入 56,573.26 万元，实现净利润 2,407.69 万元。

四、为子公司天水电气传动研究所有限责任公司提供最高额担保事项重要内容：

1、担保情况概述

拟对全资子公司天水电气传动研究所有限责任公司在 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日期间最高余额不超过 2000 万元人民币且单笔金额不超过 1000 万元人民币的银行信贷业务提供担保。在此额度内，授权公司董事长与银行金融机构签订（或逐笔签订）具体担保协议，担保方式为连带责任保证方式，保证担保期限按合同约定履行。

2、被担保人基本情况

被担保人名称：天水电气传动研究所有限责任公司

注册地址：天水羲皇大道甘铺工业示范区 22 号

法定代表人：王有云

注册资本：4180 万元人民币

经营范围：电气传动及自动化系统与装置、特种电源装置的设计、制造、技术咨询及技术服务。

与本公司关联关系：本公司全资子公司。

截至 2011 年 12 月 31 日，天水电气传动研究所有限责任公司总资产 25,029.07 万元，总负债 11,945.97 万元，净资产 13,083.1 万元；2011 年实现营业收入 8,193.33 万元，实现净利润 455.45 万元。

五、为子公司天水长城控制电器有限责任公司提供最高额担保事项重要内容：

1、担保情况概述

拟对子公司天水长城控制电器有限责任公司在 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日期间最高余额不超过 1000 万元人民币的银行信贷业务提供担保。在此额度内，授权公司董事长与银行金融机构签订（或逐笔签订）具体担保协议，担保方式为连带责任保证方式，保证担保期限按合同约定履行。

2、被担保人基本情况

被担保人名称：天水长城控制电器有限责任公司

注册地址：天水市秦州区南郭路 9 号

法定代表人：郑世静

注册资本：7000 万元人民币

经营范围：高低压配电设备、起重机电气控制及制动装置、母线槽系列、高低压电器元件的开发、制造及销售

与本公司关联关系：本公司全资子公司。

截至 2011 年 12 月 31 日，天水长城控制电器有限责任公司总资产 17,010.67 万元，总负债 9,001.59 万元，净资产 8,009.07 万元；2011 年度实现营业收入 10,961.58 万元，实现净利润 334.93 万元。

六、公司累计对外担保数量及逾期担保的数量

2011 年底本公司担保累计数量为 38,449.91 万元，占公司 2011 年净资产的 32.4%。

公司无逾期担保。

兰州长城电工股份有限公司

董 事 会

二〇一二年三月二十二日