

杭州锅炉集团股份有限公司  
**Hangzhou Boiler Group Co.,Ltd**

# 2011 年度报告全文



证券代码：**002534**

证券简称：杭锅股份

披露日期：**2012 年 3 月**

## 第一节 重要提示

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

没有董事、监事、高级管理人员对本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。

公司全体董事亲自出席了本次审议年度报告的董事会。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司2011年年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长吴南平先生、主管会计工作负责人胡世华先生及会计机构负责人周为利先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

## 目录

第一节	重要提示	1
第二节	公司基本情况简介	5
第三节	会计数据和业务数据摘要	7
第四节	股本变动及股东情况	9
第五节	董事、监事和高级管理人员和员工情况	13
第六节	公司治理	20
第七节	内部控制	26
第八节	股东大会情况简介	32
第九节	董事会报告	36
第十节	监事会报告	65
第十一节	重要事项	69
第十二节	财务报告	76
第十三节	备查文件	173

## 释义

在本报告中，除非另有说明，下列简称具有如下特定意义：

### 一、普通术语

本公司、公司、杭锅股份	指	杭州锅炉集团股份有限公司
西子电梯	指	西子电梯集团有限公司
公司股东大会	指	杭州锅炉集团股份有限公司股东大会
公司董事会	指	杭州锅炉集团股份有限公司董事会
公司监事会	指	杭州锅炉集团股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
金润香港	指	金润（香港）有限公司
工业资产投资集团	指	杭州市工业资产经营投资集团有限公司
杭锅工程物资	指	杭州锅炉厂工程物资有限公司
杭锅江南物资	指	杭州杭锅江南物资有限公司
杭锅重装	指	杭州杭锅重型装备制造有限公司
杭锅余热	指	杭州杭锅余热锅炉有限公司
杭锅电气	指	杭州杭锅电气科技有限公司
西子联合工程	指	浙江西子联合工程有限公司
杭锅成套设备	指	浙江西子联合设备成套有限公司
杭锅设备工程	指	杭州杭锅设备成套工程有限公司
杭锅检测	指	杭州杭锅检测技术有限公司
杭锅工锅	指	杭州杭锅工业锅炉有限公司
胜利锅炉	指	杭州胜利锅炉有限公司
杭锅通用设备	指	杭州杭锅通用设备有限公司
新世纪能源	指	杭州新世纪能源环保工程股份有限公司
临安绿能环保	指	临安绿能环保发电有限公司
焕新节能	指	浙江焕新节能科技有限公司（原浙江西子能源投资管理有限公司）

杭锅动力设备	指	杭州杭锅动力设备有限公司
厦门西子原卉	指	厦门西子原卉能源投资有限公司
浙江中控太阳能	指	浙江中控太阳能技术有限公司
新疆腾翔	指	新疆腾翔镁制品有限公司
宁波杭锅江南国际	指	宁波杭锅江南国际贸易有限公司
西子机电学校	指	杭州西子机电技术学校
N/E	指	美国 NOOTER/ERIKSEN INC 公司
证监会	指	中国证监会
元	指	人民币元

## 二、专业术语

锅炉	指	利用燃料或其他能源的热能，把水加热成为热水或蒸汽的机械设备。锅炉中产生的热水或蒸汽可直接为生产和生活提供所需要的热能，也可通过蒸汽动力装置转换为机械能，或再通过发电机将机械能转换为电能
余热锅炉	指	利用冶金、电力、建材、化工等余热作热源的锅炉设备，余热锅炉一般由汽包、蒸发器、过热器、节能器、烟箱和烟道等部件组成，与常规锅炉相比，通常没有燃烧室
电站锅炉	指	用于发电用途的锅炉。大多为大容量、高参数锅炉，火室燃烧，燃烧效率高
工业锅炉	指	用于工业生产和采暖的锅炉。大多为低参数、小容量锅炉，火床燃烧（也有火室燃烧），热效率较低，出口工质为蒸汽的称蒸汽锅炉，出口工质为热水称热水锅炉。
电站辅机	指	与发电机组配套的辅助机械和设备，电站辅机设备可靠性要求高，制造难度大

## 第二节 公司基本情况简介

### 一、公司基本情况

(一)、中文名称：杭州锅炉集团股份有限公司

英文名称：Hangzhou Boiler Group Co.,Ltd

中文简称：杭锅股份

(二) 公司法定代表人：吴南平

(三) 公司联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈华	泮卫锋
联系地址	浙江省杭州市东新路245号	浙江省杭州市东新路245号
电话	0571-85387519	0571-85387519
传真	0571-85387598	0571-85387598
电子信箱	<a href="mailto:boiler@mail.hz.zj.cn">boiler@mail.hz.zj.cn</a>	<a href="mailto:boiler@mail.hz.zj.cn">boiler@mail.hz.zj.cn</a>

(四) 公司注册地址：杭州市下城区东新路245号

公司办公地址：杭州市下城区东新路245号

邮政编码：310004

公司互联网网址：<http://www.chinaboilers.com>

公司电子信箱：[boiler@mail.hz.zj.cn](mailto:boiler@mail.hz.zj.cn)

(五) 公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》。

登载年度报告的网站网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：浙江省杭州市下城区东新路 245 号杭州锅炉集团股份有限公司  
董事会办公室

(六) 公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：杭锅股份

股票代码：002534

(七) 其他相关资料

公司最新注册登记日期：2011 年 3 月 21 日

注册登记地点：浙江省工商行政管理局

公司企业法人营业执照注册号：330000400000578

公司税务登记证号码：330191143041758

组织机构代码：14304175-8

公司聘请的会计师事务所：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所的办公地址：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 6-10 层

签字会计师姓名：赵海荣、朱国刚

公司聘请的正履行持续督导职责的保荐机构：国信证券股份有限公司

保荐机构办公地址：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

签字保荐代表人姓名：钮蓟京、王中东

#### （八）公司历史沿革

（1）经中国证监会证监许可【2010】1787 号文核准，向社会公开发行人民币普通股（A 股）4,100 万股，并于 2011 年 3 月 21 日在浙江省工商行政管理局依法办理了相关变更登记手续，变更登记后，公司注册资本为 40,052 万元。企业法人营业执照注册号：330000400000578、公司税务登记证号码：330191143041758、组织机构代码：14304175-8 未发生变化。

公司上市以来未设立、变更分支机构。

### 第三节 会计数据和业务数据摘要

#### (一) 主要会计数据

单位：人民币（元）

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
营业总收入（元）	3,967,252,167.60	3,309,017,593.13	19.89%	2,841,903,163.42
营业利润（元）	459,016,392.73	407,078,783.81	12.76%	375,309,386.44
利润总额（元）	467,268,822.76	463,659,753.81	0.78%	378,139,500.56
归属于上市公司股东的净利润（元）	328,595,790.04	334,452,942.67	-1.75%	230,635,339.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	317,789,251.02	281,655,685.02	12.83%	228,598,476.34
经营活动产生的现金流量净额（元）	-284,048,504.61	198,479,044.67	-243.11%	385,917,399.43
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
资产总额（元）	6,802,475,092.66	4,145,306,922.38	64.10%	3,483,912,384.30
负债总额（元）	4,061,135,689.07	2,721,384,386.17	49.23%	2,367,930,616.42
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	2,402,132,551.03	1,161,133,984.71	106.88%	896,637,894.37
总股本（股）	400,520,000.00	359,520,000.00	11.40%	359,520,000.00

#### (二) 主要财务指标

单位：人民币（元）

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
基本每股收益（元/股）	0.83	0.93	-10.75%	0.64
稀释每股收益（元/股）	0.83	0.93	-10.75%	0.64
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.80	0.78	2.56%	0.64
加权平均净资产收益率（%）	14.93%	33.12%	-18.19%	28.92%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	14.44%	27.89%	-13.45%	28.66%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.71	0.55	-229.09%	1.07
	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）	6.00	3.23	85.76%	2.49
资产负债率（%）	59.70%	65.65%	-5.95%	67.97%

#### (三) 非经常性损益项目

单位：人民币（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	522,096.82		44,020,032.83	876,263.76
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	0.00		2,277,653.46	0.00
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	11,906,058.58		9,433,798.73	3,675,400.00
债务重组损益	-120,000.00		0.00	0.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	3,249,553.66		2,630,366.73	-386,150.36
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	170,000.04		1,555,750.00	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	320,843.23		2,409,263.98	-185,256.50
少数股东权益影响额	-2,466,051.19		-3,984,714.94	-1,318,872.18
所得税影响额	-2,775,962.12		-5,544,893.14	-624,521.12
合计	10,806,539.02	-	52,797,257.65	2,036,863.60

## 第四节 股本变动及股东情况

### 一、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	359,520,000	100.00%						359,520,000	89.76%
1、国家持股									
2、国有法人持股	59,920,000	16.67%						59,920,000	14.96%
3、其他内资持股	209,720,000	58.33%						209,720,000	52.36%
其中：境内非国有法人持股	180,194,420	50.12%						180,194,420	44.99%
境内自然人持股	29,525,580	8.21%						29,525,580	7.37%
4、外资持股	89,880,000	25.00%						89,880,000	22.44%
其中：境外法人持股	89,880,000	25.00%						89,880,000	22.44%
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份			41,000,000				41,000,000	41,000,000	10.24%
1、人民币普通股			41,000,000				41,000,000	41,000,000	10.24%
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	359,520,000	100.00%	41,000,000				41,000,000	400,520,000	100.00%

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
西子电梯集团有限公司	180,194,420	0	0	180,194,420	首发承诺	2014年1月10日
金润(香港)有限公司	89,880,000	0	0	89,880,000	首发承诺	2014年1月10日
杭州市工业资产经营投资集团有限公司	55,820,000	0	0	55,820,000	首发承诺	2012年1月10日
杨建生	7,789,600	0	0	7,789,600	首发承诺	2012年1月10日
吴南平	7,190,400	0	0	7,190,400	首发承诺	2012年1月10日
颜飞龙	7,190,400	0	0	7,190,400	首发承诺	2012年1月10日
屠柏锐	7,190,400	0	0	7,190,400	首发承诺	2012年1月10日
全国社会保障基金理事会转持三户	4,100,000	0	0	4,100,000	首发承诺	2012年1月10日
杨恩惠	134,820	0	0	134,820	首发承诺	2012年1月10日
王伟康	29,960	0	0	29,960	首发承诺	2012年1月10日

合计	359,520,000			359,520,000	—	—
----	-------------	--	--	-------------	---	---

## 二、证券发行与上市情况

经中国证监会证监许可【2010】1787号文核准，公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）4,100万股，发行价格为人民币26元/股。经深圳证券交易所《关于杭州锅炉集团股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上【2011】7号文）同意，本公司发行的人民币普通股股票于2011年1月10日在深圳证券交易所中小企业板挂牌交易。

公司无内部职工股

## 三、报告期末公司股东情况

### （一）前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	9,643	本年度报告公布日前一个月末股东总数	11,390		
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
西子电梯集团有限公司	境内非国有法人	44.99%	180,194,420	180,194,420	0
金润（香港）有限公司	境外法人	22.44%	89,880,000	89,880,000	89,880,000
杭州市工业资产经营投资集团有限公司	国有法人	13.94%	55,820,000	55,820,000	0
杨建生	境内自然人	1.94%	7,789,600	7,789,600	0
屠柏锐	境内自然人	1.80%	7,190,400	7,190,400	0
颜飞龙	境内自然人	1.80%	7,190,400	7,190,400	0
吴南平	境内自然人	1.80%	7,190,400	7,190,400	0
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人	1.02%	4,100,000	4,100,000	0
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	未知	0.94%	3,777,186	0	0
中国银行—嘉实价值优势股票型证券投资基金	未知	0.42%	1,662,350	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		
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	3,777,186		人民币普通股		
中国银行—嘉实价值优势股票型证券投资基金	1,662,350		人民币普通股		
交通银行—汉兴证券投资基金	1,507,341		人民币普通股		
东海证券—光大—东风 6 号集合资产管理计划	1,500,000		人民币普通股		
中国银行—嘉实服务增值行业证券投资基金	1,427,235		人民币普通股		
中国银行-嘉实回报灵活配置混合型证券投资	1,126,882		人民币普通股		

基金		
交通银行—汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金	1,110,111	人民币普通股
东海证券—中信—东海证券东风 8 号集合资产管理计划	846,889	人民币普通股
光大永明人寿保险有限公司—平衡组合	599,988	人民币普通股
全国社保基金—零六组合	579,187	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司股东金润(香港)有限公司的实际控制人谢水琴女士与公司股东西子电梯集团有限公司的股东陈夏鑫是夫妻关系，除此之外，公司发起人股东之间不存在关联关系或一致行动人关系;公司未知无限售条件股东之间是否存在关联关系。	

## (二) 公司控股股东及实际控制人情况介绍

1、报告期内，公司控股股东及实际控制人没有发生变化。

### 2、控股股东情况介绍

控股股东名称：西子电梯集团有限公司

法定代表人：王水福

成立日期：1999 年 8 月 31 日

注册资本：5,686 万元

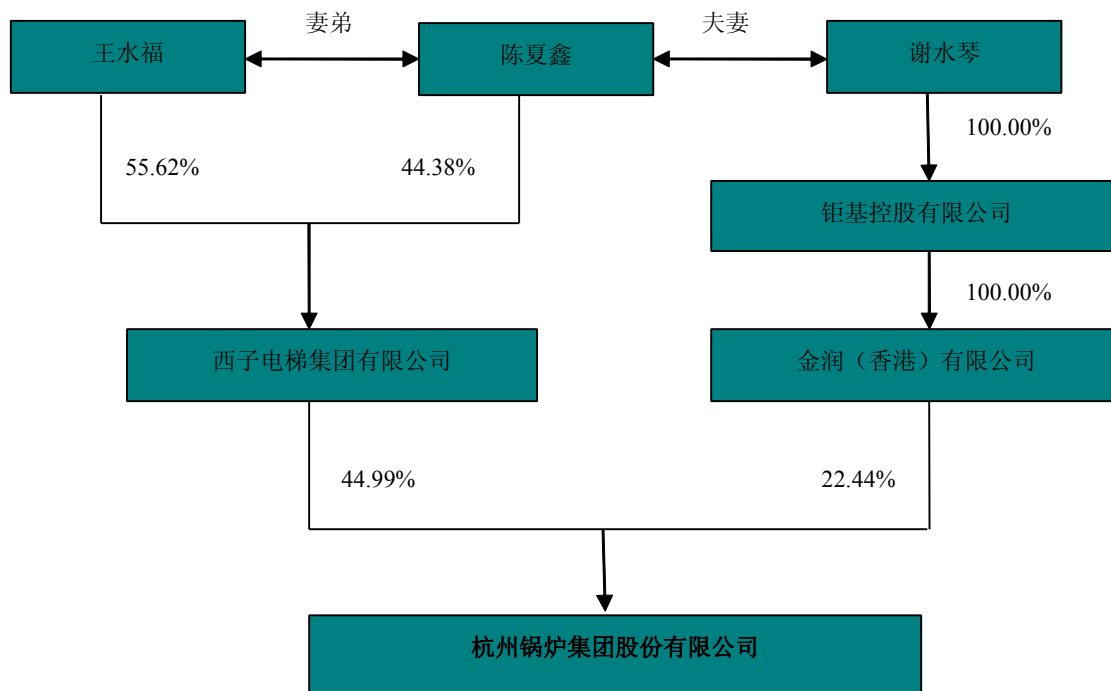
组织机构代码：71541337-8

经营范围：实业投资；生产：电梯、自动扶梯、电子元器件、起重机械、立体车库、机械设备、仪器仪表（限下属子公司经营）；批发、零售：电梯、自动扶梯，电子元器件，起重机械，立体车库，机械设备，仪器仪表，本企业及下属分支机构自产产品及相关技术所需要的原辅材料及零配件、机械设备、仪器仪表；含下属分支机构经营范围；其他无需报经审批的一切合法项目。

### 3、实际控制人情况介绍

公司实际控制人为王水福、陈夏鑫和谢水琴，其中陈夏鑫为王水福的妻弟，谢水琴为陈夏鑫配偶。截止报告期内，王水福和陈夏鑫分别持有西子电梯集团有限公司 55.62%和 44.38% 股权，并通过西子电梯集团有限公司持有公司 44.99% 股权，谢水琴间接通过金润（香港）有限公司持有公司 22.44% 的股份。王水福、陈夏鑫和谢水琴为公司的实际控制人，且近三年未发生变化。

### 4、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（截止 2011 年 12 月 31 日）



### (三) 其它持股在 10%以上 (含 10%) 的法人股东情况

截至报告期末,除西子电梯集团有限公司外,持有公司 10%以上股份的法人股东,有金润(香港)有限公司和杭州市工业资产经营投资集团有限公司,分别持有公司 22.44%和 13.94%的股份,具体情况介绍如下:

#### 1、金润(香港)有限公司

金润(香港)有限公司为在香港注册成立的有限公司,持有公司 22.44%的股份。该公司成立于 2005 年 8 月 19 日,注册资本 100 万港元,发行股本 10 万港元,住所为香港雪厂街 10 号新显利大厦 8 字楼 1 室,股东为钜基控股有限公司,谢水琴为董事。

#### 2、杭州市工业资产经营投资集团有限公司

杭州市工业资产经营投资集团有限公司持有公司 13.94%的股份,原名为杭州市工业资产经营有限公司,注册资本 30 亿元,实收资本 10 亿元,住所为杭州市西湖区保俶路宝石山下四弄 13 号,法定代表人为傅力群,为经杭州市政府授权、经营管理国有资产的国有独资有限责任公司,主要履行杭州市委、市政府赋予的“资产经营”和“做房做地”两大职能。

## 第五节 董事、监事和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

#### (一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数(股)	年末持股数(股)	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
吴南平	董事长	男	51	2010年09月30日	2013年09月30日	7,190,400	7,190,400	无	79.36	否
陈夏鑫	董事	男	50	2010年09月30日	2013年09月30日	0	0	无	0.00	是
颜飞龙	总经理	男	48	2010年09月30日	2013年09月30日	7,190,400	7,190,400	无	93.79	否
杨建生	董事	男	57	2010年09月30日	2012年03月12日	7,789,600	7,789,600	无	79.41	否
林建根	董事/副总经理	男	50	2010年09月30日	2013年09月30日	0	0	无	82.95	否
张民强	董事	男	49	2010年09月30日	2013年09月30日	0	0	无	0.00	是
马骏	独立董事	男	44	2010年09月30日	2013年09月30日	0	0	无	5.92	否
钟晓敏	独立董事	男	49	2010年09月30日	2013年09月30日	0	0	无	5.92	否
杨华勇	独立董事	男	51	2010年09月30日	2013年09月30日	0	0	无	5.92	否
成谦	监事	女	43	2010年09月30日	2013年09月30日	0	0	无	0.00	是
丁建平	监事	男	58	2010年09月30日	2012年03月12日	0	0	无	35.45	否
徐洪炳	监事	男	42	2010年09月30日	2013年09月30日	0	0	无	0.00	是
鲁尚毅	副总经理	男	50	2010年09月30日	2013年09月30日	0	0	无	83.81	否
何伟校	副总经理	男	43	2010年09月30日	2013年09月30日	0	0	无	77.96	否
陈华	董事会秘书	男	39	2010年09月30日	2013年09月30日	0	0	无	67.40	否
	副总经理			2011年2月25日						
胡世华	财务总监	男	41	2010年09月30日	2013年09月30日	0	0	无	67.43	否
合计	-	-	-	-	-	22,170,400	22,170,400	-	685.32	-

#### (二) 董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

吴南平先生：中国国籍，无境外居留权，1961 年生，大学学历，工程师，杭州市下城区第十四届人大代表、杭州市第十届政协委员。1982 年毕业于浙江大学液压技术与应用专业，获工学学士。历任杭州市劳动局机关科员、杭州市劳动局劳动安全卫生监测技术室主任、西子电梯厂总裁助理、西子奥的斯电梯有限公司总裁助理、西子奥的斯电梯有限公司工地营运副总裁、公司副总经理、公司副董事长。2007 年 9 月起担任公司董事，现任公司董事长、杭锅重装董事长、杭锅设备工程董事长、杭锅通用设备董事长、杭锅余热董事长、新世纪能源董事长、西子联合工程董事、杭锅动力设备董事长。

陈夏鑫先生：中国国籍，拥有五年内多次往返澳大利亚的签证，俗称境外居留权（2011 年 8 月 26 日起至 2016 年 8 月 26 日），1962 年生，经济师，长江商学院 EMBA。历任杭州西子电梯厂安装公司经理，杭州西子电梯厂常务副厂长，西子奥的斯电梯有限公司总裁、董事长，西子电梯总裁、副董事长，杭州市青年企业家协会会长，浙江省青年企业家协会副会长，杭州市青年联合会副主席，杭州市企业家协会副会长。现任公司董事，西子电梯集团有限公司总裁，杭州西子孚信科技有限公司法定代表人、董事长，西子奥的斯电梯有限公司法定代表人、董事长，上海新世纪懿德房地产有限公司董事，百大集团股份有限公司董事。

颜飞龙先生：中国国籍，无境外居留权，1964 年生，大学学历，高级工程师。1985 年上海机械学院热能转换工程专业本科毕业，1997 年 9 月至 1997 年 12 月参加浙江省第二期大中型企业工商管理培训班，2002 年浙江工业大学工商管理研究生班毕业。自 1985 年 8 月进入杭州锅炉厂并工作至今，历任研究所技术员、助工、工程师、副室主任，产品开发分部副经理、经理，副总经理兼项目部部长，2001 年 3 月起任本公司总经理。曾获杭州市新世纪“131”第二层次培养人员、浙江省“新世纪 151 人才工程”第三层次培养人员、第二届杭州市青年科技奖、杭州市机械系统青年科技带头人、杭州市第七、八、九届政协委员。现任公司董事、总经理，杭锅重装董事，杭锅工锅董事，西子联合工程董事，杭锅动力设备董事、浙江中控太阳能董事。

杨建生先生：中国国籍，无境外居留权，1955 年生，高级经济师，中共党员。1978 年毕业于杭州锅炉厂职工大学，1997 年 2 月浙江大学管理工程专业研究生进修结业，1997 年 12 月毕业于浙江省委党校领导干部本科班经济学专业，获本科学历。自 1971 年 12 月进入杭州锅炉厂并工作至今，历任电焊工、技术员、总调度、副主任、主任、生产长、副厂长、厂长、董事长、党委书记。曾获杭州市机械系统优秀基层领导干部、局优秀党务工作者、首届杭州市创业企业家、杭州市劳动模范、杭州市第十次党代会代表、下城区第十二、第十三届人大

代表。2001 年 3 月至 2008 年 12 月任本公司董事长。现任公司董事和党委书记、杭锅余热董事、杭锅重装董事、杭锅设备工程董事、新世纪能源董事。

林建根先生：中国国籍，无境外居留权，1962 年生，高中学历，技术员，中共党员。2003 年参加管理学系统--全球 OTIS 中级管理人员、发展人员发展培训，2005-2006 年参加中欧国际学院 AMP 总经理课程培训。1997 年 3 月至 2007 年 5 月任西子奥的斯电梯有限公司工厂营运总监、营运副总经理。2007 年 7 月起任公司副总经理。2009 年 11 月担任公司董事。现任公司董事、副总经理，杭锅重装总经理、杭锅余热总经理、杭锅动力设备董事。

张民强先生：中国国籍，无境外居留权，1963 年生，中共党员。1986 年 12 月获得杭州大学数学专业大专学历。1981 年 12 月进入杭州锅炉厂开始工作，历任技术员、总师办副主任、产品开发处副处长、处长、综合管理部部长、董事会秘书、董事会办公室主任、党委副书记、纪委书记，2008 年 5 月起担任杭州市工业资产经营投资集团有限公司综合管理部部长助理、综合管理部副部长、综合管理部部长。现任公司董事、杭州市工业资产经营投资集团有限公司综合管理部部长、杭州庆丰农化有限公司董事、杭州轻华热电有限公司董事长、法人代表，杭叉集团股份有限公司副董事长、中国科学院长春应用化学研究所杭州分所有限公司董事。

杨华勇先生：中国国籍，无境外居留权，1961 年生，博士，教授，博士生导师。1982 年获得华中科技大学机械系工学学士，1988 年获英国巴斯（BATH）大学机械系流体动力研究中心博士学位。曾任西南大学助教，自 1989 年 3 月起在浙江大学从事科学研究并工作，历任浙江大学流体传动及控制国家重点实验室博士后、副教授、教授、博士博士生导师、长江特聘教授、973 计划项目首席科学家、浙江省特级专家，2000 年 6 月起至今任浙江大学国家电液控制工程技术研究中心主任。杨华勇先生是“十五”863 计划自动化领域机器人主题专家、“十一五”863 计划先进制造领域专家、国家科技部“十二五”先进制造领域绿色制造专项专家组成员、国家自然科学基金杰出青年基金获得者；获得国家发明专利授权 57 项；出版专著 1 部，发表期刊论文 180 余篇，其中 SCI 论文 22 篇、EI 论文 100 余篇。现任公司独立董事，浙江大学教授。

马骏先生：中国国籍，无境外居留权，1968 年生，研究生学历，二级律师。1990 年获得复旦大学法学学士学位，2002 年获得浙江大学法律硕士学位。杭州市律师协会副会长，杭州市人大常委会立法咨询委员会委员，杭州仲裁委员会仲裁员。自 2003 年起任国浩律师集团（杭州）事务所合伙人。现任公司独立董事、国浩律师集团（杭州）事务所合伙人、杭州中瑞思



创科技股份有限公司、浙江利欧股份有限公司和浙江方正电机股份有限公司独立董事。

钟晓敏先生：中国国籍，无境外居留权，1963 年生，博士，教授，博士生导师。1982 年获安徽大学学士学位，1988 年获复旦大学经济学硕士学位，1997 年获上海财经大学经济学博士学位。曾先后在法国巴黎一大经济学院（1999-2000）和美国罗得岛大学商学院（2002-2003）做访问学者。曾获浙江省有突出贡献的中青年科技专家、浙江省教学名师、浙江省新世纪 151 人才工程第一层次人选和重点资助对象、浙江省重点学科财政学的学科带头人，享受政府特殊津贴。执教于浙江财经学院，任教授、副院长、财经科学研究所所长。社会兼职有中国财政学会理事、全国财政学教学研究会副理事长、浙江省财政学会副会长、杭州市决策咨询委员会委员、杭州市人大财经委专家组副组长。现任杭州士兰微电子股份有限公司独立董事、财通证券经济有限责任公司独立董事。

## 2、监事

徐洪炳先生：中国国籍，无境外居留权，1970 年生，大学学历，中共党员，中国注册会计师，中级会计师。1994 年毕业于杭州大学数学与信息应用科学系数理统计专业获理学学士学位。曾在杭州硫酸厂财务科和杭州化工控股（集团）有限公司资产财务部工作。自 2002 年 7 月进入工业投资集团工作至今，历任财务审计部部长助理、副部长，财务总监管理办公室主任、产权管理部部长。现任公司监事，工业投资集团产权管理部部长、董事监事管理办公室主任、法律事务部部长，杭州庆丰农化有限公司董事长、法定代表人，杭州金鱼电器集团有限公司董事，杭州王星记扇业有限公司董事(副董事长)，杭州油漆有限公司董事(副董事长)，杭州市中小企业担保有限公司董事。

丁建平先生：中国国籍，无境外居留权，1954 年生，大专学历，中共党员，获一级教师专业技术资格。1984 年杭州市业余科技大学自动控制专业毕业，1997 参加浙江工业大学工商管理培训，1998 年参加杭州市劳动争议调解员培训，1999 年参加香港理工大学中国商业中心“中国机械制造工业高级管理人员培训班”学习。自 1976 年 5 月进入杭州锅炉厂并工作至今，历任工人，教育处教师、副处长，体制改革办公室副主任，劳资人事分部副经理、经理，行政总监，工会主席。曾被浙江省机械厅、杭州市人民政府、浙江省职工教育委员会、省总工会授予“优秀教师”，被国家机械电子工业部授予“优秀教育工作者”称号。现任公司监事，工会主席。

成谦女士：中国国籍，无境外居留权，1969 年生，研究生学历。1991 年华东师范大学数理统计专业本科毕业，获理学学士学位；2004 年浙江大学 MBA 研究生毕业，获工商管理硕

士学位；2007 年就读中欧国际工商学院 EMBA。1991 年进入西子电梯厂工作，1997 年至 2002 年任西子奥的斯电梯有限公司采购部部长、人事部部长、财务计划分析经理，2003 年 1 月至 2006 年 12 月，任西子联合控股有限公司助理执行官，2006 年 12 月至 2008 年 7 月任西子联合控股有限公司西子电梯集团执行副总裁，2007 年 12 月至 2008 年 7 月任浙江西子富沃德电机有限公司总经理，2008 年 7 月至今任西子联合控股有限公司副总裁。现任公司监事、西子联合控股有限公司副总裁、百大集团股份有限公司董事、杭州数米网科技有限公司董事、杭州新世纪设备租赁有限公司董事、法人，杭州西子投资担保有限公司总经理、杭州西子典当有限责任公司董事、杭州西子保险经纪有限公司董事、宁波西子投资管理有限公司执行董事、总经理，杭州西子孚信科技有限公司董事、浙江贝因美科工贸股份有限公司监事。

### 3、高级管理人员

颜飞龙先生：详见董事主要工作经历。

鲁尚毅先生：中国国籍，无境外居留权，1962 年生，大学学历，中共党员，工程师专业技术资格。1984 年浙江大学电厂热能动力工程专业本科毕业。自 1984 年 8 月进入杭州锅炉厂并工作至今，历任研究所助理工程师、经销分部副经理、外经分部经理、工程分公司副总经理、市场部部长、销售部部长。现任公司副总经理、杭锅重装董事、杭锅工程物资执行董事、杭锅工锅董事。

何伟校先生：中国国籍，无境外居留权，1969 年生，大学本科学历，工程师职称。1992 年 7 月毕业于哈尔滨工业大学，获得工学学士学位；2001 年 3 月至 2003 年 6 月，参加浙江工业大学工商管理专业进修研究生课程结业。1992 年 12 月进入杭州锅炉厂，历任外经处副处长、处长，采购部副部长，部长，总经理助理，项目部部长。2008 年 12 月起任公司副总经理。现任公司副总经理，杭州杭锅电气科技有限公司董事长。

林建根先生：详见董事主要工作经历。

陈华先生：中国国籍，无境外居留权，1973 年生，大专学历。1993 年浙江温州机械工业学校电气自动化专业中专毕业，2000 年杭州商学院商业企业管理大专毕业。历任杭州西子电梯厂总经理办公室副主任、西子奥的斯电梯有限公司人力资源部部长、西子奥的斯重庆分公司总经理、建德三狮水泥有限公司总经理。现任本公司副总经理、董事会秘书，杭锅江南物资董事长、新疆腾翔副董事长、宁波杭锅江南国际董事长、杭锅检测执行董事、杭锅通用设备董事、杭锅动力设备董事，焕新节能董事。

胡世华先生：中国国籍，无境外居留权，1971 年生，硕士学位，中国注册会计师，高级

会计师。1992 年西南财经大学会计专科毕业，2010 年 9 月毕业于香港中文大学高级财会人员专业会计硕士专业。1989 年起历任重庆江津市酒类集团公司财务副经理、四川信德会计师事务所审计项目经理、四川东方会计师事务所审计项目经理、天职国际会计师事务所审计项目经理、西子联合控股有限公司财务经理、西子电梯集团有限公司内审办主任、公司监事、公司财务副部长。2008 年 12 月起任公司财务负责人。现任公司财务负责人、杭锅重装董事、杭锅工锅监事、新世纪能源监事、杭锅江南物资董事。

### 3、报告期内公司董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况

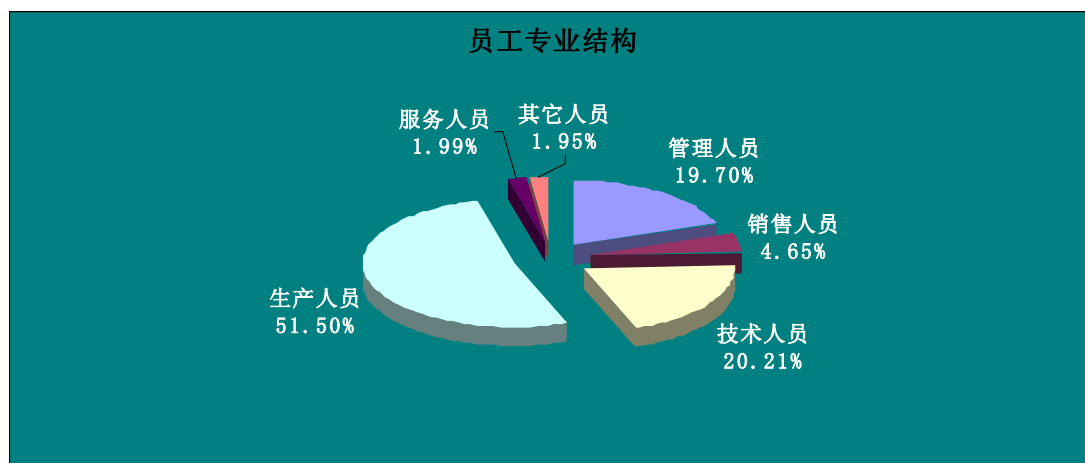
(1) 2011 年 2 月 25 日，公司第二届董事会第四次临时会议聘任陈华先生为公司副总经理。详见公司刊登于 2011 年 2 月 26 日的《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》和公司指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《杭州锅炉集团股份有限公司第二届董事会第四次临时会议决议公告》。

(2) 2012 年 3 月 12 日，公司董事杨建生先生，职工监事丁建平先生辞职。详见公司刊登于 2012 年 3 月 15 日的《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》和公司指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于公司董事辞职的公告》、《关于公司职工监事辞职的公告》。

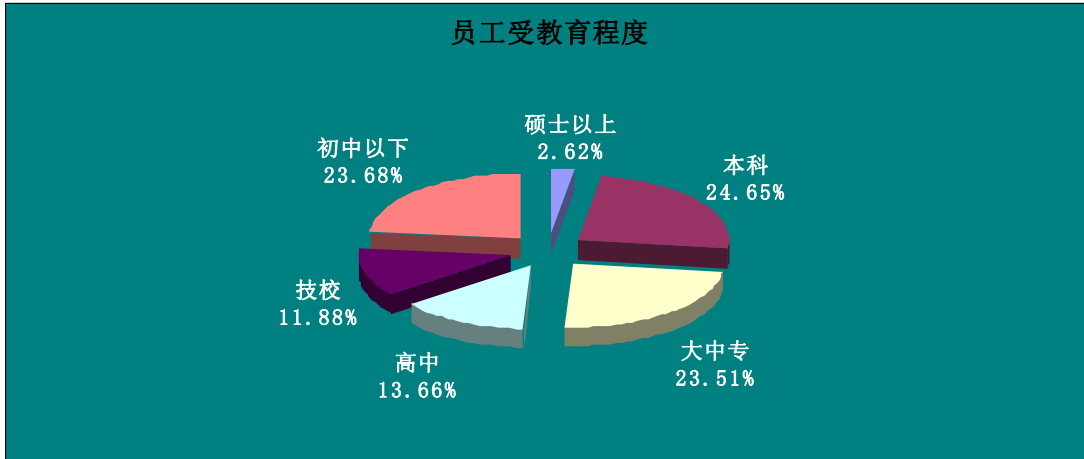
## 二、员工情况

截止 2011 年 12 月 31 日，公司共有在册员工 2,365 人，其中各类人员构成情况如下：

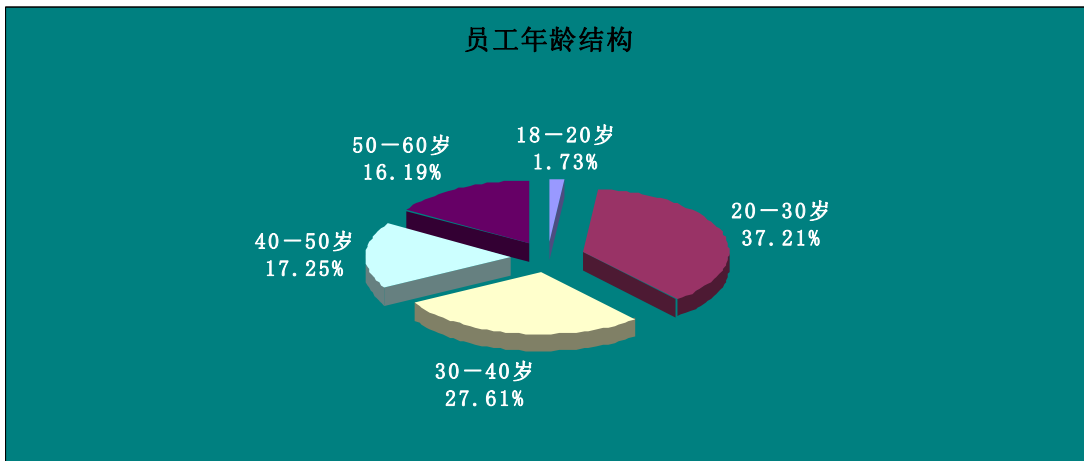
### (一) 员工专业结构



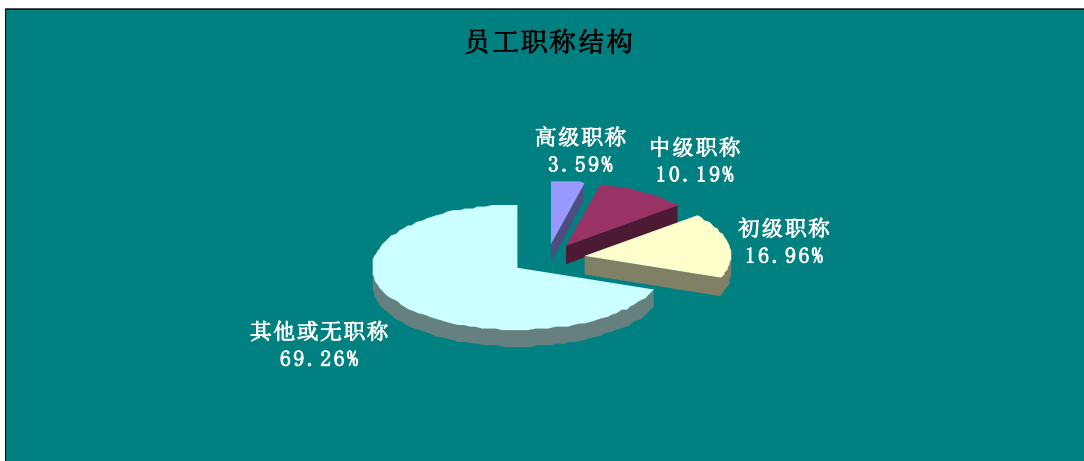
### (二) 员工受教育程度



### (三) 员工年龄结构情况



### (四) 员工职称结构情况



公司无需承担费用的离退休人员。

## 第六节 公司治理

### 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》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立健全公司内部控制体系，规范公司运作。目前公司治理的实际情况符合有关上市公司治理规范性文件的要求。公司报告期内未收到监管部门行政监管措施需限期整改的有关文件。

上市以来，公司建立的各项制度名称及公开信息披露情况如下表：

制度名称	公开信息披露情况		与公司治理实际情况是否存在差异
	披露时间	披露媒体	
《董事、监事和高级管理人员持有及买卖本公司股票的专项管理制度》	2011年1月25日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否
《募集资金管理办法》（修订）	2011年1月25日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否
《信息披露管理制度》（修订）	2011年1月25日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否
《机构调研接待工作管理办法》	2011年1月25日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否
《董事会审计委员会工作细则》（修订）	2011年3月31日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否
《董事会提名委员会工作细则》（修订）	2011年3月31日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否
《董事会薪酬与考核委员会工作细则》（修订）	2011年3月31日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否
《董事会战略与投资委员会工作细则》（修订）	2011年3月31日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否
《独立董事工作制度》（修订）	2011年3月31日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否
《董事会议事规则》（修订）	2011年3月31日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否
《对外担保管理制度》（修订）	2011年3月31日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否
《关联交易决策制度》（修订）	2011年3月31日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否
《股东大会议事规则》（修订）	2011年3月31日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否
《监事会议事规则》（修订）	2011年3月31日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否
《内幕信息知情人管理制度》	2011年3月31日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否

《内部审计制度》	2011 年 3 月 31 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否
《投资者关系管理制度》	2011 年 3 月 31 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否
《外部信息使用人管理制度》	2011 年 4 月 27 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否
《突发事件处理制度》	2011 年 4 月 27 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否
《独立董事年报工作制度》	2011 年 4 月 27 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否
《董事会审计委员会年报工作规程》	2011 年 4 月 27 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否
《上市公司与大股东定期沟通制度》	2011 年 8 月 31 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否
《年报信息披露重大差错责任追究制度》	2011 年 8 月 31 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否
《重大经营和投资决策管理制度》	2011 年 8 月 31 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	否

### （一）关于股东与股东大会

报告期内，公司严格按照《上市公司股东大会规则》和《公司章程》、公司《股东大会议事规则》等规定和要求，召集、召开股东大会，平等对待所有股东，确保股东特别是中小股东能充分行使其权利。报告期内的股东大会均由董事会召集召开，出席股东大会的人员资格及股东大会的召开和表决程序合法。

### （二）关于控股股东与上市公司之间的关系

公司控股股东行为规范，依法行使其权利并承担相应义务，没有直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司具有独立的经营能力和完备的产供销系统，在业务、人员、资产、财务上实行“五分开”，独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。报告期内，未发生控股股东占用公司资金、资产的情况，公司也未发生向控股股东报送未公开信息等行为。

### （三）关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》、公司《章程》和《董事会议事规则》所规定的董事选聘程序选聘董事，董事会的人数和人员构成符合法律、法规和公司《章程》的要求。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》、《中小企业板上市公司董事行为指引》等制度的要求开展工作，出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉并掌握有关法律法规，认真履行董事诚实守信、勤勉尽责的义务。根据《上市公司治理准则》的要求，公司在董事会下设战略与投资决策、提名、审计和薪酬与考核四个专门委员会，并按照各项议事规则运作。

#### （四）关于监事与监事会：

公司在《公司章程》、《监事会议事规则》中规定规范、透明的监事选聘程序，并严格执行。公司监事会设监事3名，其中职工监事1名，监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。各位监事能够依据《公司章程》、《监事会议事规则》等相关制度开展工作，勤勉尽责地履行职责和义务，认真审议各项议案，对公司重大事项、关联交易、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：

公司建立了完善、公正、透明的董事、监事和经理人员的绩效评价标准和激励约束机制，经理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

#### （六）关于内部审计制度：

公司已建立内部审计制度，设置了内部审计部门，对公司的日常运行进行有效的内部监督。

#### （七）关于相关利益者：

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现社会、股东、公司、员工等各方面利益的协调平衡，诚信对待供应商和客户，坚持与相关利益者互利共赢的原则，共同推动公司持续、稳健发展。

#### （八）关于信息披露与透明度：

公司根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司信息披露管理办法》、《公司章程》以及公司《信息披露管理制度》等相关法规制度的规定，认真履行信息披露义务。公司指定董事会秘书负责信息披露工作，设立董事会办公室并配备了相应人员，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。公司指定《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为公司信息披露的指定报纸和网站

## 二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责的情况

1、报告期内，公司全体董事均能严格按照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》及公司《章程》等法律、法规及规章制度等规定和要求，恪尽职守，诚实守信地履行职责，发挥各自的专业特长、技能和经验，积极地履行职责，切实维护公司及股东特别是社会公众股股东的权益。

2、公司董事长在履行职责时，严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》和公司《章程》等的规定，行使董事长职权。在召集、主持董事会会议时，能够执行董事会集体决策机制，并积极推动公司内部管理制度的制订和完善，确保公司规范运作。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所有董事。同时督促其他董事、高管人员积极参加监管机构组织的培训，认真学习相关法律法规，提高依法履职意识，确保公司规范运作。

3、报告期内，公司独立董事严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》、《独立董事工作细则》等的规定，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，客观的发表自己的看法及观点，同时积极深入公司现场调查，了解公司生产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，关注外部环境变化对公司造成的影响，并利用自己的专业知识为公司未来经营和发展提出合理化的意见和建议，维护了公司、全体股东尤其是中小股东的合法权益。报告期内，独立董事对公司董事会审议事项及其他事项未提出过异议（独立董事履职情况详见公司 2012 年 3 月 30 日披露于指定信息披露网站巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 的独立董事述职报告）。

#### 4、董事出席董事会的情况

报告期内，董事出席董事会会议情况：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议	
吴南平	董事长	15	7	8	0	0	否	
陈夏鑫	董事	15	6	8	1	0	否	
颜飞龙	董事	15	6	8	1	0	否	
杨建生	董事	15	7	8	0	0	否	
张民强	董事	15	6	8	1	0	否	
林建根	董事	15	6	8	1	0	否	
钟晓敏	独立董事	15	6	9	0	0	否	
杨华勇	独立董事	15	4	9	2	0	否	
马骏	独立董事	15	7	8	0	0	否	
年内召开董事会会议次数								15
其中：现场会议次数								6
通讯方式召开会议次数								8
现场结合通讯方式召开会议次数								1



### 三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司具有独立的生产经营能力，独立的产供销体系。公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务及面向市场、自主经营的能力。具体的独立运营情况如下：

#### 1、业务独立

公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，拥有独立、完整的研发、生产、采购、销售体系；生产经营所需的技术为公司合法、独立拥有或被许可使用。公司独立对外签订所有合同，具有独立做出生产经营决策、独立从事生产经营活动的能力。

#### 2、资产独立

公司的资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司的主要资产包括主营业务所需的完整的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原材料采购和产品销售系统。上述资产产权清晰，完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业侵占本公司资产的情况。

#### 3、人员独立

公司的人员独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司已制定独立的劳动、人事及工资管理制度，生产经营和行政管理独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业；公司董事、监事、高级管理人员的推荐、选举、聘任均通过合法程序独立进行；总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

#### 4、财务独立

公司的财务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司设立了财务部及内部审计部，配备了专门的财务人员和审计人员，建立了独立会计核算体系，并制订了完善的财务管理制度、财务审计制度。公司在银行开设了独立的账户。公司作为独立纳税人，独立进行纳税申报及履行纳税义务。不存在与股东共用银行账户或混合纳税现象。

#### 5、机构独立

公司的机构独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司设有销售部、海外

销售部、市场发展部、项目部、制造部、采购部等职能部门。每个部门都按公司的管理制度，在公司管理层的领导下运作，与控股股东实际控制人及其控制的其他企业完全分开，不存在上下级关系，不存在混合经营、合署办公的情况。

#### **四、高级管理人员的考评及激励情况**

公司建立了完善的薪酬考核体系，根据年度财务预算、生产经营指标、管理目标的完成情况，对高级管理人员的绩效进行全面综合考核，与其收入直接挂钩。目前公司高级管理人员的激励主要为薪酬激励，公司未来还将尝试其它激励手段，实行多层次的综合激励体制，以有效调动管理人员的积极性，吸引和稳定优秀管理人才和技术、业务骨干。

## 第七节 内部控制

### 一、 公司内部控制制度的建立和健全情况

为规范公司的生产经营、财务管理和信息披露等各方面工作,公司根据自身的实际情况,按照《公司法》、《证券法》、公司《章程》等法律、法规及规章制度的要求,明确了决策、执行、监督等方面的职责权限,形成了一套合理、完整、有效的经营管理框架以及科学有效的职责分工和制衡机制,建立了较为完善、健全、有效的内部控制制度体系,并能得到有效执行。

#### 1、 货币资金管理

公司已对货币资金的收支和保管业务建立了较严格的授权批准程序,办理货币资金业务的不相容岗位已作分离,相关机构和人员存在相互制约关系。公司已按国务院《现金管理暂行条例》制定了适合本公司日常需要的《现金管理制度》,明确了现金的使用范围及办理现金收支业务时应遵守的规定。已按中国人民银行《支付结算办法》及有关规定制定了《银行存款管理制度》、《银行票据管理制度》等内控制度,明确了银行存款、银行票据等结算程序。公司规定下属企业严禁进行期货交易、严禁擅自向外单位出借多余资金、严禁向职工集资、严禁私设银行账户等。公司没有影响货币资金安全的重大不适当之处。

#### 2、 筹资管理

公司已形成了筹资业务的管理制度,明确了筹资业务的审批权限,能较合理地确定筹资规模和筹资结构,选择恰当的筹资方式,较严格地控制财务风险,以降低资金成本。公司筹措的资金没有严重背离原计划使用的情况。

#### 3、 采购与付款管理

公司已较合理地规划和设立了采购与付款业务的机构和岗位。制定了《生产物资采购定价流程》、《物料接收控制流程》、《工序外加工定价管理流程》等一系列采购与付款的内控制度,明确了存货的请购、审批、采购、验收程序,特别对委托加工物资加强了管理。公司根据自身的产品特点,对外协加工及相关配套产品分别制定不同的采购管理制度,并对技术要求高、生产周期长的重点、关键配套产品及工程设计、工程安装项目采取招标采购制度,以确保上述产品或项目能保质、保量、及时供应用户。公司对应付账款和预付账款的支付必须在相关手续齐备后才能办理,严格控制采购付款。公司在采购与付款的控制方面没有重大漏洞。

#### 4、 存货管理

公司已建立了实物资产管理的岗位责任制度,能对实物资产的验收入库、领用发出、保管及处置等关键环节进行控制,采取了职责分工、实物定期盘点、财产记录、账实核对、财产保险等措施,能够较有效地防止各种实物资产的被盗、偷拿、毁损和重大流失。由于受公司大件锅炉销售及存放的影响,部分在产品已陆续发外在锅炉安装工地上,相应的盘点不是很及时,但公司制定了严格的出门登记及发外存货专人跟踪、制定了《物资出门管理制度》及《关于现场工代承担部分设备清点任务的规定》故上述实物资产均能及时地、准确地反映到会计核算系统中。

#### 5、成本控制及全面预算理

公司已建立了成本费用控制系统及全面的预算体系,具体包括《项目成本管理制度》、《成本控制管理制度》、《预算管理流程》等,能做好成本费用管理和预算的各项基础工作,正确科学的归集产品的实际成本、分析成本费用支出,同时也明确了费用的开支标准。但是后续希望能够在实际业绩与计划目标差异上,加强分析,制定相应的考核机制。

#### 6、销售与收款管理

公司已制定了比较可行的销售政策,已对定价原则、信用标准和条件、收款方式以及涉及销售业务的机构和人员的职责权限等相关内容作了明确规定。股份公司范围内企业之间销售商品、提供劳务按照统一的内部结算价格进行结算。实行催款回笼责任制,对账款回收的管理力度较强,公司和下属企业一律将收款责任落实到销售部门,并将销售货款回收率列为主要考核指标之一。公司在销售管理的控制方面没有重大的漏洞。

#### 7、固定资产及工程项目管理

公司已建立了较科学的固定资产管理程序及工程项目决策程序。相继颁布实施了《固定资产盘点流程》、《公司技术改造管理制度》、《基本建设及维修工程管理制度》、《基建技改项目付款工作流程》、《资本性支出流程》等一系列制度。对固定资产实行“统一管理、统一调度、分级使用、分级核算”的办法。对工程项目的预算、决算、工程质量监督等环节的管理较强。固定资产及工程项目的款项必须在相关资产已经落实,手续齐备下才能支付。工程项目中不存在造价管理失控和重大舞弊行为。

#### 8、对外投资管理

为严格控制投资风险,公司建立了较科学的对外投资决策程序,制定了较完备的《重大经营和投资决策管理制度》,实行重大投资决策的审批授权制度及责任认定制度,相应对外投资的权限集中于公司本部(采用不同的投资额分别由公司不同层次的权力机构决策的机制),各子公

司一律不得擅自对外投资。对投资项目的立项、评估、决策、实施、管理、收益、投资处置等环节的管理较强。公司没有严重偏离公司投资政策和程序的行为。

#### 9、对外担保管理

公司能够较严格地控制担保行为,制定了《对外担保管理制度》,对担保原则、担保标准和条件、担保审批及担保责任等相关内容已作了明确规定,对担保合同订立的管理较为严格,能够及时了解和掌握被担保人的经营和财务状况,以防范潜在的风险,避免和减少可能发生的损失。

#### 10、信息披露管理

公司建立了较严格的信息披露制度,已按照《公司法》、《证券法》及等国家有关法律法规及《证券交易所股票上市规则》、《公开发行股票公司信息披露内容与格式准则》的有关要求,制定了《信息披露管理制度》,明确了公司信息披露的基本规则、程序、内容、披露流程、披露权限和责任划分以及保密措施。

#### 11、募集资金管理

公司制定了《募集资金管理办法》,对募集资金专户存储、使用、变更流程、决策权限、管理监督和责任追究等方面进行明确规定。公司严格按照制度规定,对募集资金进行专户存储,并与银行、保荐人签署《三方监管协议》;保荐机构、独立董事以及监事会对募集资金的使用和管理充分行使了监督权,保证了募集资金的正常使用。

#### 12、人力资源管理

公司已设立人力资源部专门从事人力资源管理,并已建立相关的人力资源管理制度,包括《员工招聘管理规定》、《员工职称与职务管理制度》、《员工绩效考核办法》、《员工培训管理制度》等,对员工招聘、录用、培训、考核与奖惩以及员工的行为准则等方面作出了明确规定。公司在人力资源上为公司经营目标的实现提供了积极的保障。

#### 13、财务管理

公司已按国家有关规定制定了较为完善的《公司财务制度》,明确了财务人员的岗位设置及相应的职责与职权;规范了会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序;规定了重要财务决策程序及规则,如资产减值准备提取制度、财务报表编制规则等;建立健全了会计电算化的内部控制流程。公司上述财务制度的有效执行,使相关财务经济信息能够准确、及时地为管理层和治理层所用。

#### 14、信息系统控制

公司 2011 年 7 月成立 ERP 工作小组,选择 SAP 信息系统,以此来规范公司的财务和业

务信息化管理。在系统实施过程中,对各个业务环节的 125 个内部控制制度进行了梳理,针对关键业务控制点通过 SAP 系统进行流程优化与控制。帮助公司杜绝和减少影响公司目标实现过程中行为和风险,让业务流程更加合理规范。对 SAP 系统开发上线进行了多轮的数据测试和控制测试,测试结果符合公司内部控制要求,财务数据准确可靠。另外公司通过制定《ERP 项目实施考核制度》等,保证 ERP 系统的顺利成功实施。

## 二、内部控制的自我评价及核查情况

### (一) 董事会对公司 2011 年度内部控制的自我评价

董事会对公司内部控制进行了认真的自查和分析,认为:“公司已结合自身的经营管理需要,建立了一套较为健全的内部控制制度,内控制度已覆盖了公司业务活动和内部管理的各个方面和环节,符合有关法律法规和证券监管部门的要求。公司现有内部会计控制制度基本能够适应公司管理的要求,能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证,能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。截至 2011 年 12 月 31 日,不存在公司治理、经营管理及发展有重大影响的控制缺陷、问题和异常事项。”

### (二) 独立董事对公司 2011 年度内部控制的独立意见

独立董事经核查后认为:“公司已建立了较为完善的内部控制体系并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。”

### (三) 公司监事会对公司 2011 年度内部控制的审核意见

公司监事会认为:“公司建立了较为完善的内部控制制度体系并能有效地执行。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和运行情况。”

### (四) 保荐机构对内部控制的核查意见

经核查,保荐人认为:

公司已结合自身的经营管理需要,建立了一套较为健全的内部控制制度,内控制度已覆盖了公司业务活动和内部管理的各个方面和环节,符合有关法律法规和证券监管部门的要求。公司现有内部会计控制制度基本能够适应公司管理的要求,能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证,能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。截至 2011 年 12 月 31 日,不存在公司治理、经营管理及发展有重大影响的控制缺陷、问题和异常事项。

### (五) 公司内部控制相关情况

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担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所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		
<p>报告期内，公司审计委员会按照规定每季度召开会议，对内审室提交的经审计的公司定期报告、募集资金使用情况、内审计划与总结等进行审查。在报告期内内部审计委员会还通过实地了解、询问、查看相关资料等方式审核了公司各项内部控制制度的执行情况和公司的运营状况，向董事会报告审计委员会的各项工作情况，对外部审计机构对公司的审计情况进行评价和总结，提出续聘的建议。</p> <p>报告期内，内审室根据董事会和审计委员会的具体工作要求，围绕公司内部控制的有效性、财务信息的真实性和完整性、募集资金使用和信息披露的规范性、关联交易的合规性以及日常经营活动涉及的对外投资、对外担保等方面有序开展内部审计工作。定期向审计委员会汇报各项工作的进展情况。在日常工作中深入各职能部门，及时发现问题，积极促进公司规范运作，取得了良好的工作成效。</p>		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		

无

### 三、年报信息披露重大差错责任追究制度的建立和追究情况

为进一步提高年报信息披露的质量和透明度，公司在2011年度制订了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，该制度经公司2011年8月30日召开的第二届董事会第十次临时会议审议通过后实施。制度建立了年报信息披露重大差错责任追究机制，明确了责任追究的范围、追究责任的形式及种类等内容，以此加大对年报信息披露责任人的问责力度，并将对有关责任人采取问责措施，依情节轻重追究当事人的责任。

报告期内，公司未出现年报信息披露重大错误。



## 第八节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开五次股东大会：2011 年第一次临时股东大会、2011 年第二次临时股东大会、2010 年度股东大会、2011 年第三次临时股东大会和 2011 年第四次临时股东大会。会议的召集程序、召开程序、出席会议人员资格及表决程序均符合《公司法》等法律、法规、规范性文件和公司《章程》的规定。具体情况如下：

### 一、2011 年第一次临时股东大会

2011 年 2 月 14 日，公司召开了 2011 年第一次临时股东大会，会议审议并通过了如下议案：

#### 1、《关于修改公司章程的议案》

表决结果：同意 348,199,940 股，占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 100.00%，反对 0 股，弃权 0 股。

#### 2、《关于修改公司募集资金管理办法的议案》

表决结果：同意 348,199,940 股，占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 100.00%，反对 0 股，弃权 0 股。

#### 3、《关于修改公司信息披露管理制度的议案》

表决结果：同意 348,199,940 股，占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 100.00%，反对 0 股，弃权 0 股。

#### 4、《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的议案》

表决结果：同意 348,199,940 股，占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 100.00%，反对 0 股，弃权 0 股。

#### 5、《关于使用部分超募资金归还银行贷款及补充流动资金的议案》

表决结果：同意 348,199,940 股，占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 100.00%，反对 0 股，弃权 0 股。

本次股东大会决议刊登在 2011 年 2 月 15 日《证券时报》、《中国证券报》和《证券日报》和公司指定信息披露网站巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

### 二、2011 年第二次临时股东大会

2011 年 3 月 17 日，公司召开了 2011 年第二次临时股东大会，会议审议并通过了如下议案：

1、《关于与关联方西子重工电力设备有限公司签署关联交易框架协议的议案》

表决结果：78,331,680 股同意，占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 100%，0 股反对，0 股弃权，回避 270,074,420 股。

关联方股东西子电梯集团有限公司和金润（香港）有限公司回避了本项议案的审议和表决。

2、《关于变更募集资金投资项目实施主体和实施方式的议案》

2、审议通过《关于变更募集资金投资项目实施主体和实施方式的议案》

表决结果：348,406,100 股同意，占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 100%，0 股反对，0 股弃权。

本次股东大会决议刊登在 2011 年 3 月 18 日《证券时报》、《中国证券报》和《证券日报》和公司指定信息披露网站巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

三、2010 年度股东大会

2011 年 4 月 25 日，公司召开了 2010 年度股东大会，会议审议并通过了如下议案：

1、《2010 年度董事会工作报告》

表决结果：同意 348,230,000 股，占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 100%，反对 0 股，弃权 0 股。

2、《2010 年度监事会工作报告》

表决结果：同意 348,230,000 股，占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 100%，反对 0 股，弃权 0 股。

3、《2010 年年度报告及摘要》

表决结果：同意 348,230,000 股，占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 100%，反对 0 股，弃权 0 股。

4、《2010 年度财务决算报告》

表决结果：同意 348,230,000 股，占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 100%，反对 0 股，弃权 0 股。

5、《2010 年度利润分配方案》

表决结果：同意 348,230,000 股，占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 100%，反对 0 股，弃权 0 股。

6、《关于公司及控股子公司向银行申请综合授信额度的议案》

表决结果：同意 348,230,000 股，占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 100%，反对 0 股，弃权 0 股。

7、《关于 2011 年度日常关联交易的议案》

表决结果：同意 78,155,580 股，占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 100%，反对 0 股，弃权 0 股，回避 270,074,420 股。

关联方股东西子电梯集团有限公司和金润（香港）有限公司回避了本项议案的审议和表决。

8、《关于续聘天健会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构的议案》

表决结果：同意 348,230,000 股，占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 100%，反对 0 股，弃权 0 股。

9、《关于修改公司<股东大会议事规则>的议案》

表决结果：同意 348,230,000 股，占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 100%，反对 0 股，弃权 0 股。

10、《关于修改公司<董事会议事规则>的议案》

表决结果：同意 348,230,000 股，占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 100%，反对 0 股，弃权 0 股。

11、《关于修改公司<监事会议事规则>的议案》

表决结果：同意 348,230,000 股，占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 100%，反对 0 股，弃权 0 股。

12、《关于修改公司<独立董事工作制度>的议案》

表决结果：同意 348,230,000 股，占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 100%，反对 0 股，弃权 0 股。

13、《关于修改公司<关联交易决策制度>的议案》

表决结果：同意 348,230,000 股，占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 100%，反对 0 股，弃权 0 股。

14、《关于修改公司<对外担保管理制度>的议案》

表决结果：同意 348,230,000 股，占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 100%，反对

0 股,弃权 0 股。

本次股东大会决议刊登在 2011 年 4 月 26 日《证券时报》、《中国证券报》和《证券日报》和公司指定信息披露网站巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

#### 四、2011 年第三次临时股东大会

2011 年 9 月 20 日,公司召开了 2011 年第三次临时股东大会,会议审议并通过了如下议案:

##### 1、《关于制定公司<重大经营和投资决策管理制度>的议案》

表决结果:同意 342,933,620 股,占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 99.995%,反对 17,200 股,弃权 0 股。

##### 2、《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》

表决结果:同意 342,940,520 股,占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 99.997%,反对 10,300 股,弃权 0 股。

本次股东大会决议刊登在 2011 年 9 月 21 日《证券时报》、《中国证券报》和《证券日报》和公司指定信息披露网站巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

#### 五、2011 年第四次临时股东大会

2011 年 12 月 26 日,公司召开了 2011 年第四次临时股东大会,会议审议并通过了如下议案:

##### 1、《关于为控股子公司及其全资子公司申请银行授信提供担保的议案》

表决结果:同意 348,229,600 股,占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 100%,反对 0 股,弃权 0 股。

##### 2、《关于为控股孙公司申请银行授信提供担保的议案》

表决结果:同意 348,229,600 股,占出席会议股东所持有有效表决权股份总数的 100%,反对 0 股,弃权 0 股。

本次股东大会决议刊登在 2011 年 12 月 27 日《证券时报》、《中国证券报》和《证券日报》和公司指定信息披露网站巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

## 第九节 董事会报告

### 一、管理层分析与讨论

#### (一) 公司总体经营情况

2011 年度，“阿拉伯之春”在中东地区所引起的政治动荡至今尚未消停，福岛核电事故导致全球关于核电安全的重新认证和在建项目延缓，欧债危机越演越烈，国内控制物价上涨及实施货币紧缩政策，给企业经营带来了较大的影响。为了积极应对外部经营环境的重大变化，公司一方面继续加大“节能减排、余热利用”新产品、新技术的研发投入，同时在开拓新市场、新业务，转变经营模式方面也取得了较好的成绩。公司紧紧抓住国家大力倡导的节能减排、分布式能源投资、以及大型燃机联合循环余热发电项目机会，争取更多的产品销售订单；利用公司优良的客户资源和资信平台，进行产业链延伸，努力拓展合同能源管理、材料贸易及余热发电锅炉改造服务，提高服务类销售收入占比，实现公司由产品制造到项目工程总包、投资服务的产业转型升级目标。

报告期内，公司实现营业收入 396,725.22 万元，较上年同期增长 19.89%，实现营业利润 45,901.64 万元，较上年同期增加 12.76%，实现归属于母公司的净利润 32,859.58 万元，同比下降 1.75%，扣除非经常损益后归属于母公司的净利润 31,778.93 万元，同比增长 12.83%。

#### (二) 公司主要会计数据及财务指标变动情况及原因分析

单位：人民币(元)

名称	2011	2010	本年比上年增减幅度(%)	2009	增减幅度超过30%原因
营业收入	3,967,252,167.60	3,309,017,593.13	19.89	2,841,903,163.42	
营业利润	459,016,392.73	407,078,783.81	12.76	375,309,386.44	
利润总额	467,268,822.76	463,659,753.81	0.78	378,139,500.56	
归属于母公司的净利润	328,595,790.04	334,452,942.67	-1.75	230,635,339.94	
经营活动产生的现金流量净额	-284,048,504.61	198,479,044.67	-243.11%	385,917,399.43	注 1
每股收益	0.83	0.93	-10.75	0.64	
净资产收益率(加权平均)	14.93%	33.12%	-18.19	28.92%	注 2
名称	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	本年比上年增减幅度(%)	2009 年 12 月 31 日	
总资产	6,802,475,092.66	4,145,306,922.38	64.10	348,391,2384.30	注 3

归属于上市公司 股东的所有者权 益	2,402,132,551.03	1,161,133,984.71	106.88	896,637,894.37	注 4
-------------------------	------------------	------------------	--------	----------------	-----

### 变动原因分析:

注 1: 因国家 2011 年度实施紧缩的货币政策, 多次调整存款准备金率及银行存、贷款基准利率, 导致市场货币供应量大幅减少, 银行信贷资金迟迟不到位, 影响公司 2011 年度的销售回款速度, 导致经营性现金的流入金额减少; 公司之全资子公司杭州杭锅江南物资有限公司及宁波杭锅江南国际贸易有限公司在 2011 年度加大了材料贸易业务的市场开拓, 预付材料采购款增加, 加之本报告期使用银行承兑汇票付款方式的增加, 影响经营现金流出及银行承兑保证金占用大幅上升, 致使 2011 年度经营活动产生的现金净流量为-28,404.85 万元较上年同期减少 243.11%。

注 2: 经中国证监会 (2010) 1787 号文件批准, 公司对外公开发行 4100 万股流通股, 募集资金于 2011 年元月到账后增加了公司的净资产, 2011 年度加权平均净资产额较上年同期增加 117.9%, 导致加权平均净资产收益率减少了 18.19%。

注 3: 公司 2011 年度开展贸易业务后预付货款增加、开展合同能源管理业务致使在建工程项目资金占用增加, 对外股权投资项目占用资金增加, 以及公开发行股份募集资金到账等原因, 导致 2011 年末总资产余额为 680,247.51 万元, 同比增加了 64.10%。

注 4: 受公开发行股票募集资金到账, 以及 2011 年取得的经营成果影响, 公司归属于上市公司股东的所有者权益为 240,213.26 万元, 较上年同期增加了 106.88%。

### (三) 公司主营业务及其经营状况

#### 1、主营业务分产品情况表

单位: 人民币 (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 (%)	营业成本比上年 同期增减 (%)	毛利率比上年 同期增减 (%)
工业锅炉	31,631.78	22,018.23	30.39	0.03	-5.63	4.17
余热锅炉	154,196.03	117,300.42	23.93	7.04	8.11	-0.75
电站锅炉	68,870.49	56,567.71	17.86	62.16	50.10	6.60
电站辅机	13,789.32	12,439.43	9.79	-49.50	-47.28	-3.80
部件	21,102.00	16,297.28	22.77	984.98	1,203.22	-12.93
总包	45,676.57	33,379.57	26.92	-26.04	-29.64	3.74

贸易服务及其他	54,168.77	50,578.38	6.63	167.15	177.60	-3.51
合计	389,434.96	308,581.03	20.76	18.22	18.67	-0.31

## 2、主营业务分地区情况

单位：人民币（万元）

地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
境内	346,542.12	276,986.07	20.07	28.87	30.49	-0.99
境外	42,892.84	31,594.96	26.34	-29.12	-33.84	5.25
合计	389,434.96	308,581.03	20.76	18.22	18.67	-0.31

### 变动原因分析：

本报告期内公司实现主营业务收入 389,434.96 万元，较上年同期增长 18.22%，实现综合毛利率 20.76%，较上年同期下降 0.31 个百分点，产品销售结构和地区分布较上年同期有所变化，具体分析如下：

从产品分类来看：主要是电站锅炉、部件、贸易服务及其他三类营业收入同比分别增长 62.16%、984.98%、167.15%，电站辅机、总包两类营业收入同比减少 49.50%，26.04%。

(1) 工业锅炉：2011 年实现销售收入 31,631.78 万元，与上年同期基本持平；销售毛利率 30.39%，较去年同期增长 4.17 个百分点。本报告期内毛利率增长，主要是销售至海外市场的垃圾焚烧锅炉产品毛利率较好所致。

(2) 余热锅炉：2011 年实现销售收入 154,196.03 万元，较上年同期增长 7.04%；销售毛利率为 23.93%，较上年同期下降 0.75 个百分点。毛利率变动的主要原因是上年同期公司实现销售的余热锅炉项目中，海外订单占比较高且毛利较好，本报告期内转销的产品主要为国内 HRSG 及水泥、建材行业余热锅炉，受国内日益激烈的市场竞争影响，导致该产品毛利率水平下降。

(3) 电站锅炉：2011 年实现销售收入 68,870.49 万元，较上年增长 62.16%；销售毛利率 17.86%，较去年同期增长 6.6 个百分点。公司在 2010 年度专门设立了电站锅炉销售部门，在拓展电站锅炉市场方面取得较好销售订单，加之电站锅炉多为常规锅炉产品，公司能够根据原材料价格波动的状况来规模性提前储备或及时补充到相应的常规材料，从而更好地控制了产品成本，因此本报告期内电站锅炉销售收入及毛利水平均取得了较好的增长。

(4) 电站辅机：2011 年实现销售收入 13,789.32 万元，较上年同期下降了 49.50%，销

售毛利率为 9.79%，较上年同期下降了 3.8 个百分点。由于近年来发电企业受国家电价控制涨幅较小、发电成本增长较快导致效益下降影响，新开工电力建设项目减少，公司电站辅机产品市场份额随着电力投资项目的减少而相应降低，因此公司本报告期内实现销售项目较上年同期大幅下降。同时转销结构上也有所变化，上年主要以超临界高加为主的辅机转销项目毛利水平相对较高，而今年普通的电站辅机及压力容器转销项目较多，导致电站辅机类产品毛利率水平下降。

(5) 部件业务：2011 年实现部件销售收入 21,102.00 万元，较上年同期增加 984.98%，销售毛利率 22.77%，较上年同期下降 12.93 个百分点。本报告期内公司通过锅炉改造、海外锅炉备品备件销售市场拓展等争取到了较好的部件产品市场订单，以通过扩大部件市场份额来增加公司销售规模；同时受到激烈市场竞争影响，加之锅炉部件的材料采购及生产周期较短，材料价格波动对其销售毛利的影响较大，因此本报告期销售毛利率较上年同期有较大幅度下降。

(6) 总包业务：2011 年实现总包销售收入 45,676.57 万元，较上年同期下降 26.04%，销售毛利率 26.92%，较上年同期增长 3.74 个百分点。本报告期内总包业务下降的主要原因包括：一方面受国家货币政策调整影响，部份余热发电总包项目工程投资推迟，影响在手总包项目的收入确认；另一方面公司今年承接了多个合同能源管理项目，由于此类项目建设资金投入由公司承担，按照我国现行会计准则的规定对该类业务的总包收入在公司编制合并会计报表时做内部销售抵消处理，减少了工程总包收入金额。在总包毛利控制上，公司一方面增加了水泥建材行业的工程总包市场拓展和销售份额，另一方面通过总结已完工总包项目在设计、采购、工程现场管理等各个环节的经验教训，进一步加强对工程总包项目成本预、决算控制，努力开源节流提高总包业务毛利水平。

(7) 贸易及其他类：2011 年公司实现贸易及其他类销售收入 54,168.77 万元，较上年同期增长了 167.15%，销售毛利率为 6.63%，较去年同期下降 3.51 个百分点。本报告期内公司积极利用多年经营业务合作过程中形成的客户资源、信息资源以及公司良好的银行资源，加大了贸易类业务的市场拓展。通过增资杭州杭锅江南物资有限公司公司、新设宁波杭锅江南国际贸易有限公司，从事大宗材料物资贸易及代理采购业务，致使收入大幅增长。同时，由于该类业务是在确保贸易资金安全的前提下，通过加快资金速度获取贸易利润，相应的材料贸易毛利率水平较低。

从销售区域看：



(1) 境内市场实现主营业务收入 346,542.12 万元，较上年同期增长 28.87%，销售毛利率 20.07%，较上年同期下降 0.99 个百分点，主要是电站锅炉及国内贸易业务销售规模扩大所致。

(2) 境外市场实现主营业务收入 42,892.84 万元,较上年同期下降 29.12%，销售毛利率 26.34%，较上年同期增长 5.25 个百分点。收入下降的原因主要是部分项目执行周期推迟，导致部份产品延至 2012 年以后交货影响了收入的确认。而毛利率水平的提升则主要源于海外市场垃圾焚烧锅炉及水泥余热锅炉的市场开拓，获得较好的毛利。

3、报告期内，公司主营业务新增了贸易服务外，除此之外未发生显著变化，

4、公司主要客户、供应商情况

(1) 公司于报告期内的前五名主要客户的销售情况如下：

单位：人民币（万元）

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减
前五名客户合计销售额	80,959.68	73,683.64	9.87%
占年度主营业务收入的比例	20.79%	22.27%	-1.48%
前五名客户应收帐款余额	15,368.67	11,841.71	29.78%
占公司应收帐款总额的比例	13.00%	12.72%	0.28%

报告期内，公司的前五名客户的销售额占主营业务收入的比例 20.79%，不存在单个客户销售收入占总销售收入达 10%的情形。公司不存在过度依赖单一客户或供应商的情形。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在公司前五名销售客户中未占有任何权益。

(2) 公司主要供应商的情况

单位：人民币（万元）

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减
前五名供应商合计采购金额	70,595.67	37,295.12	89.29%
占年度采购总金额的比例	21.94%	13.62%	8.32%
前五名供应商应付帐款余额	402.64	1,925.82	-79.09%
占公司应付帐款余额的比例	0.30%	1.69%	-1.39%

报告期内，公司的前五名供应商中，不存在单个供应商采购比例超过采购总额 10%的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在公司前五名供应商中未占有任何权益。

#### (四) 公司主要资产、负债和利润表变动分析

##### 1、报告期内主要资产项目变化情况及重大变化的原因如下：

单位：人民币（元）

资产项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		金额增减(%)
	金额	占本期总资产比重 (%)	金额	占本期总资产比重 (%)	
<b>流动资产：</b>					
货币资金	1,079,602,353.98	15.87	718,113,773.57	17.32	50.34
应收账款	1,182,330,467.17	17.38	930,708,842.07	22.45	27.04
预付款项	1,798,589,586.06	26.44	299,299,848.13	7.22	500.93
其他应收款	33,977,994.48	0.50	36,555,146.11	0.88	-7.05
存货	979,043,183.37	14.39	847,115,455.95	20.44	15.57
<b>流动资产合计</b>	<b>5,318,133,035.78</b>	<b>78.18</b>	<b>3,069,987,945.00</b>	<b>74.06</b>	<b>73.23</b>
<b>非流动资产：</b>					
长期股权投资	255,629,405.59	3.76	118,317,650.30	2.85	116.05
固定资产	565,075,881.29	8.31	572,157,012.92	13.80	-1.24
在建工程	244,878,590.59	3.60	17,613,156.03	0.42	1,290.32
无形资产	287,172,347.11	4.22	257,204,358.26	6.20	11.65
递延所得税资产	106,305,157.26	1.56	90,468,920.96	2.18	17.50
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,484,342,056.88</b>	<b>21.82</b>	<b>1,075,318,977.38</b>	<b>25.94</b>	<b>38.04</b>
<b>资产总计</b>	<b>6,802,475,092.66</b>	<b>-</b>	<b>4,145,306,922.38</b>	<b>-</b>	<b>64.10</b>

##### 变动原因分析：

(1) 货币资金余额 107,960.23 万元，较上年年末增长 50.34%，主要系对外公开发行 4100 万股流通股，募集资金到位所致。

(2) 预付款项余额 179,858.96 万元，较上年年末增长 500.93%，主要系公司之全资子公司杭州杭锅江南物资有限公司、宁波杭锅江南国际贸易有限公司从本期开始扩大了大宗材料物资的贸易业务，增加材料采购预付款项所致。

(3) 长期股权投资余额 25,562.94 万元，较上年年末增长 116.05%，主要系公司分别以

5,000 万元和 8,140.38 万元价款，取得浙江中控太阳能技术有限公司、新疆腾翔镁制品有限公司股权所致。

(4) 在建工程余额 24,487.86 万元，较上年年末增长 1,290.32%，主要系公司子公司之崇贤项目二期本期继续投入，以及宣化项目和福建鑫海两个合同能源管理项目本期开工大幅投入所致。

## 2、报告期内主要负债项目变化情况及重大变化的原因如下：

单位：人民币（元）

项 目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		金额增减 (%)
	金额	占本期总负债比重 (%)	金额	占本期总负债比重 (%)	
短期借款	100,000,000.00	2.46	55,155,134.40	2.03	81.31
应付票据	895,710,871.10	22.06	53,835,611.40	1.98	1,563.79
应付账款	1,338,554,591.78	32.96	1,142,023,594.55	41.96	17.21
预收款项	1,485,829,091.07	36.59	1,291,722,151.55	47.47	15.03
应交税费	36,197,119.27	0.89	7,379,188.65	0.27	390.53
<b>流动负债合计</b>	<b>3,966,772,724.20</b>	<b>97.68</b>	<b>2,657,210,595.91</b>	<b>97.64</b>	<b>49.28</b>
其他非流动负债	10,184,651.45	0.25	3,816,106.83	0.14	166.89
<b>非流动负债合计</b>	<b>94,362,964.87</b>	<b>2.32</b>	<b>64,173,790.26</b>	<b>2.36</b>	<b>47.04</b>
<b>负债合计</b>	<b>4,061,135,689.07</b>	<b>-</b>	<b>2,721,384,386.17</b>	<b>-</b>	<b>49.23</b>

### 变动原因分析：

(1) 短期借款余额 10,000.00 万元，较上年年末增长 81.31%，主要系公司本期新增中国工商银行浙江省分行营业部 10 个月的国内订单融资所致。

(2) 应付票据余额 89,571.09 万元，较上年年末增长 1563.79%，主要系公司增加了以银行承兑汇票方式支付供应商货款，以及全资子公司杭州杭锅江南物资有限公司以银行承兑汇票方式预付材料采购货款所致。

(3) 应交税费余额 3,619.71 万元，较上年年末增长 390.53%，主要系本期公司开票未确认收入较上年同期增加以及采购取得的增值税进项税发票在各期间不均衡，本期末可抵扣进项税额小于销项税额所致。

(4) 其他非流动负债余额 1,018.47 万元，较上年年末增长 166.89%，主要系公司之子公司杭州新世纪能源公司非同一控制下合并临安绿能环保发电有限公司转入其“垃圾焚烧发电

项目”专项补助所致。

### 3、公司费用构成情况

单位：人民币（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	55,558,321.54	1.40	60,516,288.01	-8.19
管理费用	283,920,092.03	7.16	200,660,799.83	41.49
财务费用	-18,606,696.85	-0.47	-1,317,685.05	-1,312.07
所得税费用	63,515,269.63	1.60	42,443,985.50	49.64

#### 变动原因分析：

(1) 报告期内管理费用较上年同期增长 41.49%，主要系公司及子公司本期研发支出较上期增加以及公司本期计提 1,200 万元的奖励基金所致。

(2) 报告期内财务费用较上年同期减少 1,312.07%，主要系本期因发行股票收到募集资金，银行存款余额上升及提前归还银行流动资金贷款，导致本报告期较上年同期增加了存款利息收入，减少了贷款利息支出。

(3) 所得税费用较上年同期增长 49.64%，主要系公司上年期末暂估成本金额较 2009 年度增加较多，相应计提的递延所得税费用较大，而本期末暂估成本金额与上年期末基本持平所致。

### 4、主要财务指标

主要财务指标	指标	2011.12.31	2010.12.31	同比增减变化 (%)
盈利能力	主营业务毛利率	20.76%	21.07%	-0.31
	加权平均净资产收益率	14.93%	33.12%	-18.19
偿债能力	流动比率 (倍)	1.34	1.16	16.04
	速动比率 (倍)	0.63	0.71	-11.22
	资产负债率 (母公司)	54.73%	67.80%	-13.07
	资产负债率 (合并)	59.70%	65.65%	-5.95
营运能力	存货周转率 (次/年)	3.46	3.35	3.25
	应收账款周转率 (次/年)	3.76	3.85	-2.45

#### 变动原因分析：

公司加权平均净资产收益率较上年同期下降 18.19 个百分点的主要原因是：受公司 2011 年归属于上市公司股东净利润略降影响，以及公司新股发行后增加了归属于上市公司股东的所有者权益所致。

报告期末流动比率较上年同期有所增长，体现出公司资金流动性较好，短期偿债能力较强；速动比率较上年同期有所下降，主要是预付款项的大幅增长对公司短期偿债能力中的快速变现能力产生了一定影响；母公司资产负债率为 54.73%，合并资产负债率 59.7%，较上年同期有所下降，公司总体偿债能力较好。

受国家宏观经济政策调整影响，本报告期公司部份项目交付进度较原计划有所延迟，报告期末的存货账面值较期初增加 15.57%，存货周转率水平较上年同期有所下降；国家货币政策调整对公司销售回款产生负面影响，报告期末的应收账款账面值较期初增加 27.04%，应收账款周转率较上年同期也相应下降。公司已着手与客户就在手合同的项目进度积极进行沟通协调，以期加快项目交付及货款回笼，努力降低存货和应收账款余额，提升公司营运能力。

5、报告期内，公司核心资产的盈利能力没有发生变动，也未出现替代资产或资产升级换代导致公司核心资产盈利能力降低情形。

#### (五) 公司无形资产情况

##### 1、账面无形资产

报告期内，公司账面无形资产净值为 28,717.23 万元,具体构成如下表所示：

单位：人民币（元）

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
土地使用权	277,014,337.19	251,349,660.52
软件	6,907,468.34	2,028,372.78
技术使用费	3,079,541.58	3,826,324.96
排污权费	171,000.00	-
合计	287,172,347.11	257,204,358.26

无形资产年末比年初数增加 2,996.80 万元，增长比例为 11.65%。无形资产增加主要系本期二级子公司杭州杭锅动力设备有限公司确认土地使用权 2,259.82 万元，以及公司在 2011 年 4 月通过非同一控制下合并临安绿能环保发电有限公司，将该公司纳入合并范围相应增加其土地使用权所致。

##### 2、报告期内，公司及控股子公司未有新增注册商标

## 3、报告期内，公司及控股子公司新增的专利

序号	申请号	专利名称	专利类型	授权公告日
1	ZL 201020192272.3	一种变转速变排量复合控制的刀盘闭式液压驱动系统	实用新型	2011 年 1 月 5 日
2	ZL201020124248.6	矿热炉炉盖余热锅炉	实用新型	2011 年 1 月 5 日
3	201110032762.6	多塔式二元工质太阳能高温热发电系统	发明专利	2011 年 1 月 30 日
4	201110032754.1	二元工质复合式太阳能吸热器	发明专利	2011 年 1 月 30 日
5	ZL200910097366.4	高炉冲渣水余热回收方法及其系统	发明专利	2011 年 2 月 9 日
6	201110058682.8	回收熔融高炉渣高温显热的方法及其系统	发明专利	2011 年 3 月 11 日
7	ZL200910097365.X	钢渣余热回收方法及其系统	发明专利	2011 年 3 月 16 日
8	ZL201020230859.9	转炉余热发电系统	实用新型	2011 年 4 月 6 日
9	201110087690.5	复合能源太阳能高温热发电系统	发明专利	2011 年 4 月 8 日
10	ZL201020236186.8	烧结环冷机余热利用烟气循环计算机实时控制系统	实用新型	2011 年 5 月 4 日
11	ZL201020540498.8	环冷机台车轴端密封装置	实用新型	2011 年 6 月 1 日
12	ZL201020561301.9	烧结机机尾余热回收系统	实用新型	2011 年 6 月 8 日
13	201120199009.1	内置式除氧器防振动装置	实用新型	2011 年 6 月 14 日
14	201120199001.5	内置泡罩式热力除氧器	实用新型	2011 年 6 月 14 日
15	ZL201020602328.8	转炉余热炉裙罩大 R 弯管装置	实用新型	2011 年 6 月 15 日
16	ZL201020602329.2	容器支座与本体连接结构	实用新型	2011 年 6 月 15 日
17	ZL201020602324.X	一种核电加热器的汽水防冲装置	实用新型	2011 年 6 月 15 日
18	ZL201020602356.X	核电高压加热器的防雨击装置	实用新型	2011 年 6 月 29 日
19	ZL201020602357.4	高压加热器疏水装置	实用新型	2011 年 6 月 29 日
20	ZL201020602358.9	高压加热器给水整流装置	实用新型	2011 年 6 月 29 日
21	ZL201020540487.X	环冷机台车下部密封装置	实用新型	2011 年 7 月 6 日
22	ZL201020540489.9	环冷机上部密封装置	实用新型	2011 年 7 月 6 日
23	ZL200810120293.1	带有独立减温塔的半干法烟气净化装置	发明专利	2011 年 7 月 20 日
24	ZL201020596365.2	用于烟气旁路系统的内置式盲板	实用新型	2011 年 7 月 27 日
25	ZL201120032540.X	二元工质复合式太阳能吸热器及配套装置	实用新型	2011 年 10 月 5 日
26	ZL201120063272.8	回收熔融高炉渣高温显热系统	实用新型	2011 年 10 月 5 日
27	ZL201120100821.4	复合能源太阳能高温热发电装置	实用新型	2011 年 10 月 5 日

28	201120393210.3	钢铁企业间歇性饱和蒸汽过热发电系统	实用新型	2011 年 10 月 17 日
29	ZL201010131087.8	温控变压式蓄热器控制系统及其控制方法	发明专利	2011 年 11 月 2 日
30	ZL200910154109.X	钢珠除尘式矿热炉余热锅炉	发明专利	2011 年 11 月 9 日
31	ZL201120066352.9	汽水分离器	实用新型	2011 年 11 月 16 日
32	ZL201120032558.X	多塔式二元工质太阳能高温热发电系统	实用新型	2011 年 11 月 30 日

## （六）公司核心竞争力

### 1、行业地位优势

公司是国内规模最大、品种最全的余热锅炉研究、开发、设计和制造基地。作为国内余热锅炉行业的领先企业，公司先后参与多项余热锅炉产品的国家标准和行业标准的制定工作，进一步巩固了公司的行业地位。

### 2、研发和技术领先优势

公司设有全国余热锅炉行业归口研究所、浙江省省级技术中心。公司是浙江省高新技术企业、中国机械工业 500 强之一、浙江省环保产业基地、国家水煤浆工程技术研究中心认定的水煤浆锅炉研究设计制造基地，在余热锅炉研究开发方面积累了丰富的科研和实践经验，公司余热锅炉产品总体技术水平在国内处于领先水平，引进消化再创新的产品技术水平达到国际同行先进水平。

### 3、制造设备及工艺优势

公司拥有具有国内先进水平的制造设备和检测设备，同时公司长期从事余热锅炉、核电设备与电站辅机，以及海外项目的制造，在高难度焊接和工装工艺方面积累了大量的经验，建立了一套完善的工艺体系。先进的硬件设备和完善的工艺体系，有效地支持了公司产品的设计、制造和新产品的研发。

### 4、产品质量优势

长期以来，公司坚持“产品质量以用户满意为标准”的质量宗旨，实行售后服务承诺制，用户遍布全国各地，并有部分产品远销海外。公司生产的“NG 牌”余热锅炉被评为浙江省名牌产品。公司拥有国内最高等级的 A 级锅炉制造许可证和三类压力容器设计、制造许可证，公司获得美国机械工程师协会（ASME）S、U 和 U2 钢印及授权证书以及取得了 ISO9001、ISO14001 和 GB/T28001 认证。

### 5、成功的国际合作经验

公司注重与国外先进企业合作，先后与美国 N/E 公司、GE 公司、FW 公司、法国 ALSTOM 公司、日本三菱重工和川崎重工等国际知名公司展开技术交流合作，了解国际锅炉技术发展趋势，学习海外项目管理经验，熟悉国际标准，为海外市场的拓展增加了竞争力。

## 6、业务发展模式优势

公司坚持差异化竞争战略，以节能减排、余热利用设备为主导产品。这样既避开了我国三家特大型锅炉企业的正面竞争，又可以在余热锅炉的生产中充分发挥公司的技术和规模优势。同时，公司根据业务模式进行专业分工，调整和设置了西子联合工程、新世纪能源、杭锅工锅、杭锅通用、焕新节能等多家专业子公司。公司已由单独的产品制造商向节能环保发电设备集成供应商方向发展，努力将公司打造成为在国内外具有较强竞争力的大型企业集团。

### （七）公司现金流量构成情况

单位：人民币（元）

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)
<b>一、经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-284,048,504.61</b>	<b>198,479,044.67</b>	<b>-243.11</b>
经营活动现金流入量	3,181,276,992.40	2,564,579,176.25	24.05
经营活动现金流出量	3,465,325,497.01	2,366,100,131.58	46.46
<b>二、投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-391,300,754.96</b>	<b>-79,378,722.10</b>	<b>-392.95</b>
投资活动现金流入量	1,428,351,585.39	608,113,480.13	134.88
投资活动现金流出量	1,819,652,340.35	687,492,202.23	164.68
<b>三、筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>957,843,622.33</b>	<b>-109,472,853.55</b>	<b>974.96</b>
筹资活动现金流入量	1,238,007,207.74	132,133,218.70	836.94
筹资活动现金流出量	280,163,585.41	241,606,072.25	15.96
<b>四、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>285,884,389.93</b>	<b>8,594,464.74</b>	<b>3,226.38</b>

#### 变动原因分析：

（1）因国家 2011 年度实施紧缩的货币政策，多次调整存款准备金率及银行存、贷款基准利率，导致市场货币供应量大幅减少，银行信贷资金迟迟不到位，影响公司 2011 年度的销售回款速度，导致经营性现金的流入金额减少；公司之全资子公司杭州杭锅江南物资有限公司及宁波杭锅江南国际贸易有限公司在 2011 年度加大了材料贸易业务的市场开拓，预付材料采购款增加，加之本报告期使用银行承兑汇票付款方式的增加，影响经营现金流出及银行承兑保证金占用大幅上升，，导致经营活动产生的现金流量净额为-28,404.85 万元，较上年同期减少 243.11%。



(2) 投资活动产生的现金流量净额为-39,130.08 万元，较上年同期减少 392.95%，主要系对崇贤二期工厂建设，宣化、福建鑫海等合同能源管理项目投资，以及参股其他外部公司股权导致投资支出大幅增加；公司于 2010 年度将邯郸钢铁新区 2×360M2 烧结环冷烟气余热发电项目整体移交邯钢集团邯宝钢铁有限公司，收回该项目投资资金同，因此导致 2011 年投资活动产生的现金流量净额较 2010 年同期大幅减少。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额为 95,784.36 万元，较上年同期增加 974.96%，主要系报告期内对外公开发行 4100 万股流通股，募集资金到位所致。

#### (八) 公司研发费用投入及成果分析

单位：人民币（万元）

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)	2009 年度
研发费用	17,071.18	15,272.11	11.78%	12,229.51
营业收入	396,725.22	330,901.76	19.89%	284,190.32
占营业收入比重	4.30%	4.62%	-0.32%	4.30%

#### (九) 控股子公司的经营情况及业绩

1. 浙江西子联合工程有限公司成立于 2005 年 11 月，注册资本人民币 7,700 万元，该公司主要从事电力工程总承包、机电设备安装（除承装、修、试电力设施，凭资质证书经营）；服务：电力工程、废水、废气和固定废弃物处理的技术咨询、技术开发；经营货物进出口业务（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可证后方可经营）。本公司持有其 60.50% 股权。截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 35,205.20 万元，总负债 19,354.41 万元，报告期内公司实现营业收入 31,611.51 万元，净利润 2,595.59 万元。

2. 邯郸市复兴杭锅节能工程有限公司成立于 2007 年 10 月，注册资本人民币 5,000 万元，该公司主要从事发电类（有效期到 2029 年 12 月 2 日）、节能工程、节能技术开发、咨询服务、锅炉辅机、锅炉配件、钢材销售。本公司原持有其 100% 股权，由于该全资子公司 2010 年度将邯郸钢铁新区 2×360M2 烧结环冷烟气余热发电项目整体移交邯钢集团邯宝钢铁有限公司，2010 年 12 月 16 日经公司董事会决议，在邯郸市复兴杭锅节能工程有限公司与邯钢集团邯宝钢铁有限公司结清相关发电收费业务后，对其进行清算注销。2011 年 6 月 28 日上述清算注销手续已完成，故自注销日起不再将其纳入合并财务报表范围，注销时公司当期实现净利润

-13.97 万元。

3. 杭州杭锅重型装备制造制造有限公司成立于 2007 年 11 月，注册资本人民币 30,000 万元，该公司主要从事制造、销售：超高压锅炉汽包、高压加热器、核电辅机、煤化产品；服务：环保能源工程设计、锅炉制造技术咨询、开发、成果转让；锅炉安装；（以上经营范围均凭有效许可证经营）；经营进出口业务（不含进口商品分销业务）。本公司持有其 100% 股权。截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 144,009.59 万元，总负债 110,286.98 万元，报告期内公司实现营业收入 20,070.42 万元，净利润-190.10 万元。

4. 杭州锅炉厂工程物资有限公司成立于 1996 年 1 月，注册资本人民币 2,000 万元，该公司主要从事批发：锅炉辅机及配件，机电设备，耐火材料，五金工具；服务：锅炉生产技术咨询。本公司持有其 100% 股权。截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 5,252.29 万元，总负债 1,910.43 万元，报告期内公司实现营业收入 7,794.39 万元，净利润 340.57 万元。

5. 杭州杭锅检测技术有限公司成立于 1993 年 9 月，注册资本人民币 50 万元，该公司主要从事服务：锅炉、压力容器、管道、铸件、钢结构的技术检测、技术开发、技术咨询、技术服务，无损检测设备维修；批发、零售：锅炉配件、压力容器配件，管道配件，检测器材及配件。本公司持有其 70% 股权。截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 231.22 万元，总负债 55.49 万元，报告期内公司实现营业收入 472.26 万元，净利润 78.68 万元。

6. 杭州杭锅鳍片管有限公司成立于 1991 年 6 月，注册资本人民币 100 万元，该公司主要从事制造、加工：螺旋鳍片管。本公司原直接和间接合计持有其 100% 股权。根据公司 2011 年 3 月 29 日第二届董事会第二次会议决议，为了进一步整合公司业务资源，调整控股子公司的布局与分工，提高管理效率，同意注销杭州杭锅鳍片管有限公司，其注销后的相关业务由公司营运系统的生产车间完成。2011 年 8 月 29 日上述清算注销手续已完成，故自注销日起不再将其纳入合并财务报表范围。注销时公司当期实现净利润 68.74 万元。

7. 杭州杭锅电气科技有限公司成立于 2009 年 5 月，注册资本人民币 500 万元，该公司主要从事技术开发、技术服务；电气控制成套设备，工业自动化控制成套设备，仪器仪表，电子元器件，普通机械，计算机软件、硬件等。本公司持有其 75% 股权。截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 2,845.16 万元，总负债 1,908.49 万元，报告期内公司实现营业收入 4,251.27 万元，净利润 239.19 万元。

8. 浙江西子联合设备成套有限公司成立于 2007 年 12 月，注册资本人民币 500 万元，该公司主要从事服务：机电成套设备的技术咨询、技术服务；批发：机电成套设备，金属材料，

电线电缆，高低压电器，阀门及管件，保温耐火材料，仪器仪表。本公司间接持有其 60.50% 股权。截至 2011 年 12 月 31 日,该公司总资产 31,952.05 万元，总负债 27,602.23 万元，报告期内公司实现营业收入 32,859.97 万元，净利润 3,221.89 万元。

9. 杭州杭锅动力设备有限公司成立于 2010 年 6 月，注册资本人民币 3,000 万元，该公司主要从事生产：烟气旁通系统、垃圾焚烧装置本体、烟气脱硫脱硝装置、生物质发电振动炉排、盾构机、锅炉配套部件、地铁钢模、非标设备（涉及特种设备的凭有效许可证件经营）；修理、安装：通用设备；服务：室内美术装饰，水电安装（除电力设施），机械制造技术咨询；批发：普通机械，电器机械及器材，建筑材料，装饰材料，化工原料及产品（除危险化学品及易制毒化学品），五金件，金属材料。本公司间接持有其 51% 股权。截至 2011 年 12 月 31 日,该公司总资产 3,151.61 万元，总负债 201.44 万元，净利润-42.97 万元。本报告期，公司尚在新工厂规划筹建过程中。

10. 杭州杭锅设备成套工程有限公司成立于 2010 年 7 月，注册资本人民币 1,000 万元，该公司主要从事组装生产锅炉辅助设备；一般经营项目：设计、安装：锅炉辅助设备、锅炉设备成套工程、中小型火力发电工程、节能技术改造工程；服务：锅炉制造技术咨询、开发、技术成果转让。本公司间接持有其 49.96% 股权。截至 2011 年 12 月 31 日,该公司总资产 3,587.76 万元,总负债 2,184.77 万元,报告期内公司实现营业收入 3,335.69 万元,净利润 314.54 万元。

11. 杭州胜利锅炉有限公司成立于 1989 年 10 月，注册资本人民币 2,500 万元，该公司主要从事制造、加工、安装、维修、技术咨询：B 级锅炉、压力容器及配件；加工：金属结构件；其他无需报经审批的一切合法项目。本公司间接持有其 51% 股权。截至 2011 年 12 月 31 日,该公司总资产 17,150.97 万元，总负债 10,965.29 万元，报告期内公司实现营业收入 30,389.56 万元，净利润 1,274.71 万元。

12. 杭州杭锅江南物资有限公司成立于 1992 年 9 月，注册资本人民币 10,000 万元，该公司主要从事钢材、建筑材料、金属材料、五金交电、矿石制品、化工原料（除化学危险品及易制毒化学品）、木材制品、纺织品、纺织原料、阀门、仪表、锅炉及配件、保温耐火材料、焊材、塑料制品、机械设备的批发，零售限分支机构经营范围等。本公司直接和间接合计持有其 100% 股权，截至 2011 年 12 月 31 日,该公司总资产 132,652.42 万元，总负债 121,998.11 万元，报告期内公司实现营业收入 43,230.51 万元，净利润 331.27 万元。

13. 杭州杭锅余热锅炉有限公司成立于 2007 年 12 月，注册资本人民币 26,700 万元，该

公司主要从事锅炉制造（筹建）；服务：环保能源工程设计、锅炉制造技术咨询、开发、成果转让；锅炉安装。本公司持有其 100% 股权。截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 36,483.53 万元，总负债 10,931.11 万元，报告期内公司实现营业收入 8,915.74 万元，净利润-277.49 万元。

14. 杭州杭锅工业锅炉有限公司成立于 1978 年 4 月，注册资本人民币 5,000 万元，该公司主要从事设计、制造、加工：A 级锅炉（《特种设备制造许可证》有效期至 2012 年 12 月 4 日）、锅炉辅机设备、金属结构件（《污染物排放许可证》有效期至 2012 年 11 月 30 日）；批发：普通机械，电子机械及器材，金属材料（钢材、贵金属除外）；服务：锅炉制造技术咨询、开发、成果转让；货物进出口。本公司持有其 51% 股权。截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 68,896.65 万元，总负债 39,375.10 万元，报告期内公司实现营业收入 70,861.21 万元，净利润 7,975.33 万元。

15. 杭州新世纪能源环保工程股份有限公司成立于 2000 年 12 月，注册资本人民币 6,666 万元，该公司主要从事技术开发、咨询、服务：垃圾处理，烟气处理，污水处理，灰渣处理；批发：发电设备，环保设备及耗材（钢材，贵金属除外），普通机械，电气机械及器材。本公司持有其 55.50% 股权。截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 37,125.12 万元，总负债 27,681.86 万元，报告期内公司实现营业收入 26,107.99 万元，净利润 2,092.50 万元。

16. 杭州杭锅通用设备有限公司成立于 1999 年 1 月，注册资本人民币 1,930 万元，该公司主要从事制造、加工：金属切削加工机械、锻压机械、电工专用设备、模具、锅炉辅机、金属结构件（除压力容器）（《污染物排放许可证》有效期至 2010 年 11 月 30 日）；修理、安装：通用设备；服务：室内美术装饰，水电安装[除承装（修、试）电力设施]，机械制造技术咨询；批发：普通机械，电器机械及器材，建筑材料，装饰材料，化工原料及产品（除化学危险品及易制毒化学品），五金件，金属材料（钢材、贵金属除外）。本公司持有其 51% 股权。截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 13,237.44 万元，总负债 5,776.67 万元，报告期内公司实现营业收入 14,046.96 万元，净利润 1,929.77 万元。

17. 浙江焕新节能科技有限公司（原名“浙江西子能源投资管理有限公司”，于 2011 年 9 月 21 日更名）成立于 2010 年 10 月，注册资本人民币 14,200 万元，该公司主要从事服务：节能技术开发、技术咨询、成果转让，节能设备开发。本公司直接和间接持有其 80.645% 股权。截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 28,849.36 万元，总负债 14,790.93 万元，实现营业收入 372.50 万元，净利润-140.65 万元。

18. 临安绿能环保发电有限公司成立于 2008 年 3 月，注册资本人民币 3,000 万元，该公司主要从事服务：在临安市锦南街道筹建垃圾焚烧发电项目。本公司间接持有其 28.31% 股权。截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 3,894.71 万元，总负债 1,434.35 万元，净利润-262.70 万元。报告期内公司垃圾焚烧发电项目尚在建设过程中。

19. 厦门西子原卉能源投资有限公司成立于 2011 年 6 月，注册资本人民币 3,600 万元，该公司主要从事服务：对能源业的投资（不含吸收存款、发放贷款、证券、期货及其他金融业务）；节能环保项目的技术开发、技术咨询和技术服务；节能环保项目管理；能源项目设备、材料的技术研发。本公司间接持有其 41.13% 股权。截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 10,445.03 万元，总负债 7,033.53 万元，净利润-188.49 万元。报告期内相关合同能源管理业务尚在筹建过程中。

20. 宁波杭锅江南国际贸易有限公司成立于 2011 年 10 月，注册资本人民币 5,000 万元，该公司主要从事矿产品、钢材、金属材料及制品、建筑材料、装潢材料、装饰材料、仪器仪表、锅炉配件、保温耐火材料、焊材、五金交电、化工原料（除危险化学品）、橡胶、塑料原料及制品、化纤原料及制品、木材、家用电器、通讯器材、日用品、纺织原料等。本公司间接持有其 100% 股权。截至 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 14,970.21 万元，总负债 9,931.05 万元，营业收入 4,347.95 万元，净利润 39.16 万元。

21. 杭州西子机电学校成立于 2006 年 3 月，注册资本人民币 100 万元，该学校主要从事学历教育及职业技能培训。本公司持有其 100% 股权。截至 2011 年 12 月 31 日，该学校总资产 275.00 万元，总负债 69.65 万元，营业收入 211.66 万元，净利润 22.61 万元。

(十) 截止报告期末，公司库存订单情况

订单类别	单位：百万元
余热锅炉	2,465
总包工程	785
工业锅炉	626
电站锅炉	519
电站辅机	439
其他	143
<b>合计</b>	<b>4,976</b>

注：公司库存订单有可能存在因国家政策或者其他外部因素导致延期执行，甚至取消订单的风险。

## 二、对公司未来发展的展望

### （一）公司所处行业的发展趋势及市场竞争格局

#### 1、行业发展趋势

我国工业能源消耗大，可回收余热资源比较丰富，特别是在电力、钢铁、有色金属、焦化、建材、化工、煤炭、轻工等行业中余热利用提升潜力大。

根据最新国家政策，节能环保已被列为七大战略性新兴产业之首，将把高效节能技术和装备、高效节能产品、节能服务产业、先进环保技术和装备、环保产品与环保服务六大领域列为重点支持对象，在财政、税收、金融等方面提供政策支持。这些政策的颁布和实施将给余热发电行业带来更大的机遇和空间。

“十二五”期间，国家为节能减排制定了众多约束性指标，余热利用设备和工程服务即将迎来黄金增长期。

#### 2、面临的市场竞争格局

我国余热锅炉行业为市场充分竞争的行业。经过多年的市场选择，我国余热锅炉骨干企业综合优势明显，继续保持市场领先地位。在不同细分产品领域，只有少数几家具备研发、设计和生产能力，在余热锅炉细分产品市场体现为仅有少数竞争者的状态。

随着我国火电基建新增装机容量总体呈逐年递减趋势，面对火电站建设高峰过后的拐点，传统电站锅炉的前景不是太乐观，一线锅炉厂商开始向下游延伸，抢占部分余热锅炉市场，而其他锅炉企业也在积极介入，公司面临前后夹击的市场竞争格局。

### （二）管理层所关注的公司发展机遇和挑战

#### 1、机遇

（1）十二五期间，单位 GDP 降耗目标不低于 15%。

（2）2010 年的合同能源管理政策-《关于加快推行合同能源管理促进节能服务产业发展的意见》中明确，到 2012 年，扶持培育一批专业化节能服务公司，发展壮大一批综合性大型节能服务公司。到 2015 年，建立比较完善的节能服务体系，使合同能源管理成为用能单位实施节能改造的主要方式之一。

（3）十二五规划将环保节能、高端装备制造、新能源等列入重点发展的战略新兴产业。

（4）垃圾焚烧规划出台，投资力度增大。

#### 2、挑战

1、随着中国经济增长速度的放缓，锅炉行业产能过剩导致市场竞争将会更加激烈，产品销售毛利水平持续降低影响公司盈利能力的下降。公司将继续加大新产品开发投入力度，保持余热锅炉行业领先地位，加快其他特种行业锅炉和压力容器的新产品开发进程，增强公司市场订单获取能力。

2、预计2012年度我国仍将执行较为严格的货币政策，短期内改善公司经营现金流难度仍较大。公司将通过改变销售合同收款策略、加强合同执行过程控制、积极配合客户寻找创新的销售融资模式，缩短销售回款时间，加快公司营运资金周转。

3、国内、外宏观经济环境的不断变化，导致影响公司经营业务的不确定性因素增加，合同能源管理项目的投产营运、材料贸易业务的资金安全都会让公司管理层面临新的挑战。为此，公司将对该类业务加强合同评审及风险评估力度，进一步完善公司风险管理控制体系，加强客户信用调查、授信控制、业务审批、资金收付、过程监督等各个环节的内部控制，提高经营管理水平，防范经营风险，确保公司平稳快速发展。

### （三）公司业务发展目标和战略

面对余热利用行业的发展趋势和竞争格局给公司未来发展带来的机遇和挑战，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，通过差异化竞争，稳步提升现有产品的同时适时介入新能源领域；在稳步提升装备制造业务的同时积极稳妥地拓展新的业务和盈利模式，成为大型节能环保发电设备集成供应商和余热利用整体解决方案供应商。

### （四）公司 2012 年的经营计划和目标

2012 年，公司将进一步加强新产品研发，积极拓展新业务，继续开拓国内外市场，在保证公司经营业绩平稳增长的同时，为实现公司的发展战略奠定基础。具体工作包括：

- 1、抓住当前天然气发电快速增长的机遇，促进公司燃气轮机余热锅炉订单增长；
- 2、通过继续深耕余热利用领域的节能减排产业，不断研发符合市场要求的新产品，开拓新市场；
- 3、积极拓展太阳能光热发电、核电设备、IGCC 及煤气化综合利用等能源新领域的研究；
- 4、利用在余热利用设备制造领域的市场地位和研发实力推动 EPC、EMC（合同能源管理）等新业务模式；
- 5、积极稳妥推进物流贸易业务。

### （五）公司未来发展战略的资金需求、使用计划

公司目前超募资金尚余2亿余元，但随着公司经营规模的不断扩大，对资金的需求不断增

加，公司将积极创新融资渠道，继续加强与国有商业银行以及股份制银行的合作，同时加强应收帐款管理，提高资金回笼速度，提高资金的使用效率，保证公司发展过程中对资金的需求。

#### （六）公司可能面临的风险因素

##### 1、市场景气风险

2012 年世界经济发展仍具有不确定性，通货膨胀和人民币升值等因素仍将长期存在，银根收紧在一定程度上使得部分拟在建项目的展开面临困难。

公司将加快新产品的研发，进一步开拓市场，特别是加快渗透中东和新兴市场，同时积极跟踪项目进展，控制生产进度，加大回款力度，控制风险。

##### 2、行业风险

在锅炉行业整体产能扩大的背景下，市场竞争将越发激烈。

公司将加强成本控制，加快新产品研发，同时积极开拓新市场，拓展销售渠道。

##### 3、原材料成本上升风险

公司的生产成本主要由直接材料（钢材）及外购件构成，钢材主要包括各种管材、板材和型材，外购件主要为钢制外购件。报告期内钢材及外购件占生产成本的比例合计达到 80% 左右，钢材等原材料价格的上涨将进一步考验企业的成本竞争力。

公司将通过加强内部管理，同时提前锁定钢材价格等措施来控制原材料成本。

##### 4、管理风险

随着公司资产规模的逐渐扩大，丁桥、崇贤新生产基地陆续投入使用；近几年公司资本运作不断增多，控股公司、参股公司数量逐渐增加；这些都对公司的运营模式、流程优化及人力资源及管理者的素养等提出了更高的要求。

公司将加强管理队伍建设，通过加强对现有管理人员的培训，不断提高其管理水平和协调能力，完善公司治理的经营管理机制，形成更加科学有效的决策机制，不断完善绩效考核机制，形成更加有效的激励约束机制，使公司的经营模式和管理机制能够更加符合公司发展需要。

### 三、报告期内公司投资情况

#### （一）募集资金具体使用情况

##### 1、募集资金基本情况



公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1787号文件核准，首次向中国境内社会公众公开发行人民币普通股 4,100 万股，每股发行价为人民币 26 元。根据天健会计师事务所天健验（2011）1 号《验资报告》审验，公司首次公开发行股票募集资金总额为人民币 1,066,000,000.00 元，减除发行费用人民币 35,029,395.00 元后，募集资金净额为人民币 1,030,970,605.00 元。根据公司《首次公开发行股票招股说明书》所披露的募投项目资金使用计划为 422,490,000.00 元，超募资金 608,480,605.00 元。

## 2、募集资金管理和存储情况

为了规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，保护投资者权益，本公司按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，制定了《杭州锅炉集团股份有限公司募集资金管理制度》（以下简称《管理制度》）。根据《管理制度》，本公司对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专户，并连同保荐机构国信证券股份有限公司于2011年2月分别与与中国工商银行股份有限公司浙江省分行营业部（以下简称“工商银行浙江省分行”）、杭州银行股份有限公司江城支行（以下简称“杭州银行江城支行”）和中信银行股份有限公司杭州天水支行（以下简称“中信银行杭州天水支行”）、中国农业银行股份有限公司杭州笕桥支行（以下简称“农业银行杭州笕桥支行”）分别签署了《募集资金三方管理协议》。明确了各方的权利和义务。三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，本公司在使用募集资金时已经严格遵照履行。

在募集资金实际支付使用上，公司与保荐机构保持着经常性的日常沟通，接受保荐机构的持续督导，严格履行三方监管协议的有关规定。截至 2011 年 12 月 31 日，本公司有 5 个募集资金专户、1 个定期存款账户，募集资金存放情况如下：

单位：人民币(元)

公司名称	开户银行	银行账号	账户类别	存储余额	备注
杭锅股份	杭州银行江城支行	76708100256000	超募资金专户	200,095,997.14	其中 198,480,605.00 元为定期存款
杭锅股份	工商银行浙江省分行	120202112900112890	募集资金专户	198,853.74	
杭锅股份	农业银行杭州笕桥支行	19-015401040015896	募集资金专户	534,034.12	
杭锅股份	中信银行杭州天水支行	7331110182400009901	超募资金专户	908,695.34	
杭锅重装	工商银行浙江省分行	120202112900113269	募集资金专户	30,750,868.98	
合计					232,488,449.32

3、募集资金使用情况

单位：万元

募集资金总额		103,097.06				本报告期投入募集资金总额		80,283.64		
报告期内变更用途的募集资金总额		5,000.00				已累计投入募集资金总额		80,283.64		
累计变更用途的募集资金总额		5,000.00								
累计变更用途的募集资金总额比例		4.85%								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	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	本报告期实现的效益	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										
1. 杭州杭锅重型装备制造有限公司大型重型装备制造生产基地项目	否	34,125.00	34,125.00	31,118.09	31,118.09	91.19	2012.03.31	1,978.36	不适用	否
2. 增资浙江西子联合工程有限公司	是	8,124.00	3,145.545	3,145.55	3,145.55	100.00	2011.04.22	2,754.37	否	否
3. 增资浙江西子能源投资管理有限公司	-	-	5,000.00	5,000.00	5,000.00	100.00	2011.05.10			
承诺投资项目小计		-	42,249.00	42,270.55	39,263.64	92.89	-	4,732.73	-	-
超募资金投向										
增资控股子公司杭州杭锅工业锅炉有限公司	否	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	100.00	2011.05.25	不适用	不适用	否
归还银行贷款(如有)	-	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	100.00	-	-	-	-
补充流动资金(如有)	-	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	100.00	-	-	-	-
超募资金投向小计		-	41,020.00	41,020.00	41,020.00	-	-	-	-	-
合计		-	83,269.00	83,290.55	80,283.64	96.39	-	-	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	1.大型重型装备制造生产基地项目：该项目部份生产车间已建设完工投入初步试生产阶段，项目未全部达到预定使用状态，故尚不能与募集资金投资项目承诺的主要经济效益指标相比较。 2.增资浙江西子联合工程有限公司和增资浙江西子能源投资管理有限公司项目：公司通过浙江西子能源投资管理有限公司承接余热利用合同能源管理（EMC）项目，由于多个合同能源管理项目尚处于建设期，加之公司工程总包和设备销售利润受到内部交易抵消影响，未能在本报告期内反映其经营成果。									
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	经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1787号文件核准，并经深圳证券交易所同意，本公司由主承销商国信证券股份有限公司采用网下向配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式发行人民币普通股（A股）股票4,100万股，发行价为每股人民币26.00元，募集资金总额为人民币1,066,000,000.00元，减除发行费用人民币35,029,395.00元后，募集资金净额为人民币1,030,970,605.00元，根据公司《首次公开发行股票招股说明书》所披露的募投项目及资金使用计划为422,490,000.00元，超募资金608,480,605.00元。2011年1月21日公司第二届董事会第三次临时会议和2011年2月14日公司2011年第一次临时股东大会审议通过了《关于使用部分超募资金归还银行贷款及补充流动资金的议案》，同意使用超募资金5,000万元偿还银行借款，10,000万元用于永久补充流动资金，已于2011年2月23日履行完毕；2011年4月25日公司第二届董事会第五次临时会议审议通过了《关于增资控股子公司杭州杭锅工业锅炉有限公司的议案》，同意使用超募资金1,020万元增资控股子公司杭州杭锅工业锅炉有限公司，已于2011年5月13日履行完毕。2011年8月30日公司第二届董事会第十次会议和2011年9月20日公司2011年第三次临时股东大会审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用超募资金25,000万元用于永久补充流动资金。									
募集资金投资项目实	无									

施地点变更情况	
募集资金投资项目实施方式调整情况	经 2011 年 2 月 25 日公司第二届董事会第四次临时会议决议及 2011 年 3 月 17 日公司 2011 年第二次临时股东大会决议，公司同意将募投项目增资浙江西子联合工程有限公司调整为分别增资浙江西子联合工程有限公司及其子公司浙江西子能源投资管理有限公司。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	经 2011 年 1 月 21 日公司第二届董事会第三次临时会议决议，公司同意用募集资金 24,375.63 万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。
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	无
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金（包括超募资金）均存放在公司募集资金专项账户中
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

## 变更募集资金投资项目情况

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(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	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
增资浙江西子联合工程有限公司及其子公司浙江西子能源投资管理有限公司	增资浙江西子联合工程有限公司	8,145.545	8,145.545	8,145.545	100.00	2011.04.22 2011.05.10	2,754.37	否	否
合计	-	8,145.545	8,145.545	8,145.545	100.00	-	2,754.37	-	-
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	根据公司业务发展的需要，经 2011 年 2 月 25 日公司第二届董事会第四次临时会议决议及 2011 年 3 月 17 日公司 2011 年第二次临时股东大会决议，公司同意将募投项目增资浙江西子联合工程有限公司调整为分别增资浙江西子联合工程有限公司及其子公司浙江西子能源投资管理有限公司。详见刊登于 2011 年 2 月 26 日的《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》和公司指定信息披露网站巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ) 上的公司公告：《变更募集资金投资项目实施主体和实施方式的公告》。								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	增资浙江西子联合工程有限公司和增资浙江西子能源投资管理有限公司项目：公司通过浙江西子能源投资管理有限公司承接余热利用合同能源管理（EMC）项目，由于多个合同能源管理项目尚处于建设期，加之公司工程总包和设备销售利润受到内部交易抵消影响，未能在本报告期内反映其经营成果。								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	无								

## (二) 非募集资金投资情况

1、报告期内公司无投资总额超过公司最近一期经审计净资产 10%及以上的重大非募集资金投资项目。

## 2、报告期内公司其他非募集资金投资情况

(1) 2011 年 2 月 25 日，公司第二届董事会第四次临时会议审议通过了《关于新世纪公司收购临安绿能 51% 股权的议案》，同意公司控股子公司杭州新世纪能源环保工程股份有限

公司出资不超过人民币 2,000 万元收购临安绿能环保发电有限公司 51%的股权。已于 2011 年 4 月 13 日办妥相关工商变更手续。

(2) 2011 年 3 月 29 日, 公司第二届董事会第二次会议审议通过了《关于收购杭州西子机电技术学校的议案》, 同意公司出资 188.37 万元收购杭州西子机电技术学校, 已于 2011 年 9 月 6 日办妥相关工商变更登记手续。

(3) 2011 年 4 月 25 日, 公司第二届董事会第五次临时会议审议通过了《关于增资浙江中控太阳能技术有限公司的议案》, 同意公司向浙江中控太阳能技术有限公司增资 5,000 万元, 共获得 20%的股权。已于 2011 年 5 月 26 日办妥相关工商变更登记手续。

(4) 2011 年 6 月 8 日, 公司第二届董事会第七次临时会议审议通过了《关于受让新疆腾翔镁制品有限公司股权的议案》, 同意公司出资 8,154.38 万元, 以 1:2.6 (每 1 元注册资本作价 2.6 元) 的价格受让永登连城腾达西铁投资有限公司持有新疆腾翔镁制品有限公司 31.363%的股权。已于 2011 年 6 月 7 日办妥相关工商变更登记手续。

(5) 2011 年 6 月 13 日, 公司第二届董事会第八次临时会议审议通过了《关于子公司对外投资设立公司的议案》, 同意公司子公司浙江西子能源投资管理有限公司拟出资 1,836 万元与厦门原卉节能环保科技有限公司共同投资设立厦门西子原卉能源投资管理有限公司。已于 2011 年 6 月 30 日办妥相关工商设立登记手续, 并取得注册号为 350200100017924 的《企业法人营业执照》。

(6) 2011 年 8 月 3 日, 公司第二届董事会第九次临时会议审议通过了《关于在印度投资设立子公司的议案》, 同意公司出资 67 万美元与 Greenesol Power Systems Pvt Ltd、自然人 Mr. JSR Pradsad、Mr. Shridhar Nambi 共同出资设立 Hangzhou Boiler (India) Company Private Limited(杭州锅炉(印度)有限公司), 注册资本 100 万美元, 公司占注册资本的 67%, Greenesol Power Systems Pvt Ltd 和自然人 Mr. JSR Pradsad、Mr. Shridhar Nambi 各占注册资本的 11%。截止本报告出具日, 该公司设立正在办理中。

(7) 2011 年 8 月 15 日, 公司第二届董事会第十次临时会议审议通过了《关于增资杭州杭锅江南物资有限公司的议案》, 同意公司以自有资金增资公司二级子公司杭州杭锅江南物资有限公司 8,350 万元, 已于 2011 年 9 月 29 日办妥相关工商变更登记手续。

(8) 2011 年 10 月 13 日, 公司第二届董事会第十二次临时会议审议通过了《关于控股子公司对外投资设立公司的议案》, 同意公司控股子公司杭州杭锅江南物资有限公司投资 5,000 万元在宁波保税区设立宁波杭锅江南国际贸易有限公司。已于 2011 年 10 月 25 日办妥

相关工商设立登记手续，并取得注册号为 330214000036861 的《企业法人营业执照》。

(9) 2011 年 12 月 7 日，公司第二届董事会第十次临时会议审议通过了《关于增资控股孙公司浙江焕新节能科技有限公司的议案》，同意用自有资金以 1:1（每一元注册资本作价一元）的价格向焕新节能增资 2,242 万元人民币，焕新节能另一股东公司控股子公司西子联合以同样的价格向焕新节能增资 1,758 万元人民币，增资后焕新节能股权结构不变，已于 2011 年 12 月 22 日办妥相关工商变更登记手续。

(10) 2011 年 12 月 7 日，公司第二届董事会第十次临时会议审议通过了《关于设立香港全资子公司的议案》，同意公司投资 488 万美元设立香港全资子公司，截止本报告出具日，该公司设立正在办理中。

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

## 五、报告期，公司年度财务报告或者公司与财务报告相关的内部控制报告审计情况及会计政策、会计估计变更

### (一) 报告期财务会计报告审计情况

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，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。

## 六、董事会日常工作情况

报告期内，董事会认真履行了工作职责，审慎使用《公司章程》和股东会赋予的职权，结合公司实际经营需要，共召开 15 次董事会会议。会议的召开、通知、表决程序符合《公司法》、《公司章程》等的要求。会议的具体情况如下：

序号	会议届次	召开日期	披露媒体名称	披露日期
1	第二届董事会第三次临时会议	2011 年 1 月 21 日	《证券时报》、《证券日报》、 《中国证券报》、巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	2011 年 1 月 25 日
2	第二届董事会第四次临时会议	2011 年 2 月 25 日	《证券时报》、《证券日报》、 《中国证券报》、巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	2011 年 1 月 26 日
3	第二届董事会第二次会议	2011 年 3 月 29 日	《证券时报》、《证券日报》、 《中国证券报》、巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	2011 年 3 月 31 日

4	第二届董事会第五次临时会议	2011年4月25日	《证券时报》、《证券日报》、 《中国证券报》、巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	2011年4月27日
5	第二届董事会第六次临时会议	2011年5月27日	《证券时报》、《证券日报》、 《中国证券报》、巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	2011年5月31日
6	第二届董事会第七次临时会议	2011年6月8日	《证券时报》、《证券日报》、 《中国证券报》、巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	2011年6月10日
7	第二届董事会第八次临时会议	2011年6月13日	《证券时报》、《证券日报》、 《中国证券报》、巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	2011年6月14日
8	第二届董事会第九次临时会议	2011年8月3日	《证券时报》、《证券日报》、 《中国证券报》、巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	2011年8月4日
9	第二届董事会第三次会议	2011年8月15日	《证券时报》、《证券日报》、 《中国证券报》、巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	2011年8月17日
10	第二届董事会第十次临时会议	2011年8月30日	《证券时报》、《证券日报》、 《中国证券报》、巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	2011年8月31日
11	第二届董事会第十一次临时会议	2011年9月28日	《证券时报》、《证券日报》、 《中国证券报》、巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	2011年9月30日
12	第二届董事会第十二次临时会议	2011年10月13日	《证券时报》、《证券日报》、 《中国证券报》、巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	2011年10月14日
13	第二届董事会第十三次临时会议	2011年10月26日	本次董事会仅含审议公司 2011年第三季度报告一项议 案且无投反对票或弃权票情 形，故免于公告。	-
14	第二届董事会第十四次临时会议	2011年11月23日	《证券时报》、《证券日报》、 《中国证券报》、巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	2011年11月25日
15	第二届董事会第十五次临时会议	2011年12月7日	《证券时报》、《证券日报》、 《中国证券报》、巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	2011年12月9日

## 2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，董事会按照《公司法》、《证券法》及公司章程的有关规定，严格在股东会授权的范围内进行决策，认真履行董事会职责，逐项落实股东大会决议内容：

### (1) 2010 年度利润分配方案的执行情况

根据公司2010年度股东大会决议，公司2010年度利润分配方案为：以公司当时总股本400,520,000股为基数，拟按每10股派发现金股利人民币3.00元（含税），共计120,156,000元。

公司于2011年4月27日在《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》及巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>上刊登了《2010年度权益分派实施公告》：股权登记日为2011年5月4日；除权除息日为2011年5月5日；红利发放日为2011年5月5日。

### 3、董事会审计委员会履职情况

审计委员会主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。审计委员会现由钟晓敏先生（独立董事）、马骏先生（独立董事）、张民强先生共三名委员组成，钟晓敏先生为会计专业人士并担任审计委员会主任委员。

报告期内，审计委员会共召开了 6 次会议：

于 2011 年 1 月 8 日召开第二届董事会审计委员会 2011 年第一次会议，审议通过了《公司 2010 年度财务报告（未经审计）》；于 2011 年 2 月 24 日召开第二届董事会审计委员会 2011 年第二次会议，审议通过了《公司 2010 年度财务报告（初步审计）》；于 2011 年 3 月 28 日召开第二届董事会审计委员会 2011 年第三次会议，审议通过了《公司 2010 年度财务报告（经审计）》；于 2011 年 4 月 22 日召开第二届董事会审计委员会 2011 年第四次会议，审议通过了《公司 2011 年第一季度季度报告（经公司审计室审计）》和《公司 2011 年第一季度募集资金存放与使用情况的专项报告（经公司审计室审计）》；于 2011 年 8 月 15 日召开第二届董事会审计委员会 2011 年第五次会议，审议通过了《公司 2011 年半年度报告及摘要（经公司审计室审计）》、《公司 2011 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告（经公司审计室审计）》和《关于提名杨艳女士担任公司审计负责人的议案》；于 2011 年 10 月 25 日召开第二届董事会审计委员会 2011 年第六次会议，审议通过了《公司 2011 年第三季度季度报告（经公司审计室审计）》、《公司 2011 年第三季度募集资金存放与使用情况的专项报告（经公司审计室审计）》和《公司审计室 2011 年第三季度工作总结及第四季度工作计划》。

审计委员会成立以来，各位委员积极参与并指导公司财务政策的制定等各项工作，尤其是在本次年度审计工作过程中给予了较大的帮助。审计委员会在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表，认为财务会计报表能够反映公司的财务状况和经营成果。年审注册会计师进场后，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，并不断加强与年审会计师的沟通，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：

审计委员会认真听取了年审会计师关于公司的审计计划和审计重点的汇报，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天健会计师事务所的审计人员进行了充分的交流。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，天健会计师事务所为本

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。

公司 2011 年度聘请的天健会计师事务所在为公司提供审计服务工作中，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好的完成了公司委托的各项工作，因此，建议公司继续聘任天健会计师事务所作为公司 2012 年度的审计机构。

#### 4、董事会薪酬与考核委员会履职情况

薪酬与考核委员会主要负责制定和管理公司高级人力资源薪酬方案，评估高级管理人员业绩指标。薪酬与考核委员会现由杨华勇先生（独立董事）、钟晓敏先生（独立董事）、陈夏鑫先生共三名委员组成，杨华勇先生为主任委员。

报告期内，薪酬与考核委员会共召开了 1 次会议：

于 2011 年 1 月 12 日召开第二届董事会薪酬与考核委员会 2011 年第一次会议，审议通过了《关于公司 2010 年度关键管理人员薪酬的议案》。

公司薪酬与考核委员会成立以来，积极参加公司关于薪酬与考核方面的会议，薪酬与考核委员会成员积极工作，指导公司董事会完善了公司薪酬体系。对公司高级管理人员的 2010 年度、2011 年度薪酬进行了审核，认为公司对上述人员的薪酬发放履行了决策程序，严格执行了公司薪酬管理制度确定的业绩考核指标，公司高级管理人员披露的薪酬真实、准确，无虚假。

### 七、公司 2011 年度利润分配预案

公司本年度进行利润分配，以 2011 年 12 月 31 日的公司总股本 400,520,000 股为基数，向全体股东每 10 股派息人民币 3 元（含税），共计 120,156,000 元。

#### 公司最近三年现金分红情况表

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	120,156,000.00	334,452,942.67	35.93%	473,064,403.90
2009 年	71,904,000.00	230,635,339.94	31.18%	330,781,846.18
2008 年	33,600,000.00	98,467,820.46	34.12%	208,639,007.98
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				102.02%

### 八、内幕信息知情人登记管理制度的建立、执行情况

2011年3月29日，公司第二届董事会第二次会议审议通过了公司《内幕信息知情人管理制度》，报告期内，公司严格按照公司《内幕信息知情人管理制度》以及公司《信息披露管理制度》等的规定和要求，积极做好内幕信息保密和管理工作：定期报告窗口期，多次邮件、



短信提示禁止买卖公司股票；重大事项期间，及时做好内幕信息知情人登记工作，从源头预防内幕交易，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，要求来访人员签署承诺函，严格控制和防范未披露信息外泄。报告期内，公司未发生违规买卖公司股票的情形，无监管处罚记录。

## 九、其它需要披露的事项

### （一）选定信息披露报纸的变更

报告期内，公司选定的信息披露报纸为《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》，指定信息披露网站为巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>等，未发生变更。

### （二）公司投资者关系管理

公司高度重视投资者关系管理工作，已经建立了《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《机构调研接待工作管理办法》等相关制度，公司董事会秘书陈华先生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。

报告期内，公司通过投资者关系管理专栏、投资者关系邮箱、投资者热线电话、接受投资者来访等多种形式与广大投资者进行联系与沟通，积极做好投资者关系活动档案的建立和保管，并切实做好相关信息的保密工作；同时积极关注各类媒体关于公司的相关报道，对市场舆论、研究机构分析员的分析报告进行正确引导。

公司将继续认真做好信息披露及投资者关系管理工作，确保信息披露真实、准确、完整、及时、公平，投资者关系畅通。

## 第十节 监事会报告

报告期内，公司监事会在全体监事的共同努力下，根据《公司法》、《证券法》及其他法律、法规、规章和《公司章程》及《监事会议事规则》的规定，本着对全体股东负责的精神，认真履行有关法律、法规赋予的职权，积极有效地开展工作，对公司依法运作情况和公司董事、高级管理人员履行职责情况进行监督，维护了公司及股东的合法权益。现将 2011 年主要工作分述如下：

### 一、监事会会议情况：

（一）报告期内，公司监事会共召开了八次会议：

1、2011 年 1 月 21 日，第二届监事会第一次临时会议在公司召开，该次会议审议通过了《关于修改公司章程的议案》、《关于修改公司募集资金管理办法的议案》、《关于修改公司信息披露管理制度的议案》、《关于制定董事、监事和高级管理人员持有及买卖本公司股票的专项管理制度的议案》、《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的议案》、《关于使用部分超募资金归还银行贷款及补充流动资金的议案》、《关于向控股子公司提供银行融资担保的议案》；

该次监事会决议公告已刊登在 2011 年 1 月 25 日《证券时报》、《中国证券报》和《证券日报》和公司指定信息披露网站巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

2、2011 年 2 月 25 日，第二届监事会第二次临时会议在公司召开，该次会议审议通过了《关于变更募集资金投资项目实施主体和实施方式的议案》；

该次监事会决议公告已刊登在 2011 年 2 月 26 日《证券时报》、《中国证券报》和《证券日报》和公司指定信息披露网站巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

3、2011 年 3 月 29 日，第二届监事会第二次会议在公司召开，该次会议审议通过了《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年年度报告及摘要》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度利润分配方案》、《关于 2011 年日常关联交易的议案》、《关于收购杭州西子机电技术学校的议案》、《关于<2010 年度内部控制的自我评价报告>的议案》、《关于修改公司<监事会议事规则>的议案》；

该次监事会决议公告已刊登在 2011 年 3 月 31 日《证券时报》、《中国证券报》和《证券日报》和公司指定信息披露网站巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

4、2011 年 4 月 25 日，第二届监事会第三次临时会议在公司召开，审议并通过了《公司

2011 年第一季度季度报告》、《关于增资控股子公司杭州杭锅工业锅炉有限公司的的议案的议案》;

该次监事会决议公告已刊登在 2011 年 4 月 27 日《证券时报》、《中国证券报》和《证券日报》和公司指定信息披露网站巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

5、2011 年 8 月 15 日，第二届监事会第三次会议在公司召开，审议并通过了《2011 年半年度报告及摘要》;

该次监事会决议公告已刊登在 2011 年 8 月 17 日《证券时报》、《中国证券报》和《证券日报》和公司指定信息披露网站巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

6、2011 年 8 月 30 日，第二届监事会第四次临时会议在公司召开，审议并通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》;

该次监事会决议公告已刊登在 2011 年 8 月 31 日《证券时报》、《中国证券报》和《证券日报》和公司指定信息披露网站巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

7、2011 年 10 月 26 日，第二届监事会第五次临时会议在公司召开，审议并通过了《公司 2011 年第三季度季度报告》;

该次监事会仅含审议公司 2011 年第三季度报告一项议案且无投反对票或弃权票情形，故免于公告，该次监事会决议已向深交所报备。

8、2011 年 12 月 7 日，第二届监事会第六次临时会议在公司召开，审议并通过了《关于公司全资子公司与关联方签署委托建设管理合同书的议案》;

该次监事会决议公告已刊登在 2011 年 12 月 9 日《证券时报》、《中国证券报》和《证券日报》和公司指定信息披露网站巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

(二) 2011 年，在公司全体股东的大力支持下，在董事会和经营层的积极配合下，监事会列席了历次董事会和股东大会会议，参与公司重大决策的讨论，依法监督各次董事会和股东大会审议的议案和会议召开程序。

(三) 2011 年，监事会密切关注公司经营运作情况，认真监督公司财务及资金运作等情况，检查公司董事会和经营层职务行为，保证了公司经营管理行为的规范。

## 二、监事会工作情况

报告期内，公司监事会严格按照有关法律、法规及公司制度的规定，本着对公司和对股东负责的态度，认真履行监督职责，对公司依法运作情况、公司财务情况、募集资金投入情况、关联交易等事项进行了认真监督检查，根据检查结果，对报告期内公司有关情况发表如

下独立意见:

#### (一) 公司依法运作情况

公司监事会根据《公司法》等国家有关法律、法规和《公司章程》、《监事会议事规则》等的规定,根据中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件,对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项,董事会对股东大会决议的执行情况,公司高级管理人员的执行职务情况及公司管理制度等进行了监督,认为董事会的工作能够严格按照《公司法》和《公司章程》等规定规范运作,认真执行股东大会的决议,建立一系列完善的内控制度;公司的董事,高级管理人员在执行职务时没有违反国家法律、法规,以及公司章程,也未有任何损害公司利益和股东权益的情况发生。

#### (二) 检查公司财务情况

公司监事会对公司的财务结构和财务状况进行了认真、细致的检查,认为:公司财务会计内控制度健全,管理规范,公司 2011 年度财务报告能够真实、客观地反映公司的财务状况和经营成果。

#### (三) 公司募集资金使用情况

报告期内,公司募集资金存放和使用管理,严格遵循公司《募集资金管理办法》的规定,合规使用募集资金。报告期内,公司的募集资金置换、募集资金投资项目变更及超募资金的使用等行为均按照有关规定履行审批程序和信息披露义务,独立董事、监事会和保荐人均按照有关规定发表了独立意见。公司未发生变相改变募集资金投向、损害公司股东利益的情形,以及其他对项目实施造成实质性影响的情形。

#### (四) 收购、出售资产情况

报告期内,公司发生的收购、出售资产行为价格合理,没有任何高级管理人员或掌握公司内幕信息的人员进行内幕交易,无损害股东权益或造成公司资产流失的行为。

#### (五) 公司关联交易情况

报告期内发生的关联交易均按有关关联交易协议执行,定价是遵循市场规律,按照公开、公平、公正的原则确定的,遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则,不存在损害公司及中小股东利益的情形。

#### (六) 内部控制自我评价报告

公司建立了较为完善的内部控制制度体系并能有效地执行,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和运行情况。

（七）公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

为进一步规范公司内部信息管理行为，加强公司内幕信息保密工作，根据《公司法》、《证券法》及相关法律法规的规定，公司制定了《内幕信息知情人管理制度》。报告期内，公司格按照制度要求登记报送内幕信息知情人档案信息。

本届监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法规政策的规定，忠实履行自己的职责，进一步促进公司的规范运作。

## 第十一节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

### 二、破产相关事项

报告期内，公司未发生破产重组等相关事项。

三、报告期内，公司未持有其他上市公司股权，未参股商业银行、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、报告期内重大投资、收购及出售、吸收合并资产事项的简要情况及进程

报告期内，公司重大投资情况详见“第九节 董事会报告”之“三、报告期内公司投资情况”之“（二）非募集资金投资情况”。

除上述重大投资、收购及出售、吸收合并资产事项外，公司报告期内未有其他重大资本支出行为。

### 五、股权激励计划

报告期内，公司未有股权激励事项。

### 六、重大关联交易事项

（一）日常经营相关的重大关联交易（金额在3,000万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上）

单位：万元

关联交易方	交易内容	定价原则	交易金额	占同类交易金额的比例	结算方式
浙江西子重工机械有限公司	加工/材料采购	市场价格	5,424.67	1.72%	银行转账

（二）公司不存在资产收购、出售发生的关联交易

（三）公司与关联方不存在共同对外投资发生的关联交易

（四）公司与关联方不存在担保事项

### 七、报告期内，公司或持有公司5%（含5%）的股东的承诺事项

（一）股份锁定承诺

西子电梯、金润香港承诺自杭锅股份首次公开发行股票并上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的杭锅股份，也不由杭锅股份回购该部分股份。

工业资产投资集团承诺自杭锅股份首次公开发行股票并上市之日起 12 个月内,不转让或者委托他人管理其所持有的杭锅股份,也不由杭锅股份回购该部分股份。

## (二) 关联交易承诺

西子集团、金润香港、工业资产投资集团均承诺:就本公司、本公司直接或间接控制的子公司与杭锅股份及其控股子公司之间已存在及将来不可避免发生的关联交易事项,保证遵守国家法律法规,遵循市场交易的公平原则即正常的商业条款与杭锅股份及其控股子公司发生交易。如未按法律法规、及市场交易的公平原则与杭锅股份及其控股子公司发生交易,而给杭锅股份及其控股子公司造成损失或已经造成损失,由本公司承担赔偿责任。

## (三) 避免同业竞争承诺

西子集团、金润香港、工业资产投资集团承诺:本公司目前没有、将来也不直接或间接从事与杭锅股份及其控股的子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动,包括但不限于研制、生产和销售与杭锅股份及其控股的子公司研制、生产和销售产品相同或相近似的任何产品,并愿意对违反上述承诺而给杭锅股份造成的经济损失承担赔偿责任。对本公司下属全资企业、直接或间接控股的企业,本公司将通过派出机构和人员(包括但不限于董事、经理)以及控股地位使该企业履行与本公司相同的义务,保证不与杭锅股份同业竞争,并愿意对违反上述承诺而给杭锅股份造成的经济损失承担赔偿责任。

## (四) 国有股权转持承诺

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》(财企[2009]94号),杭锅股份股票首次发行并上市后,国有股股东杭州市工业资产经营投资集团有限公司将按本次发行上限(4100万股)计算,将持有的410万股本公司股份划转给全国社会保障基金理事会,全国社会保障基金理事会将承继原股东的禁售期义务;若实际发行A股数量低于本次发行的上限(4100万股),则应划转给社保基金会的股份数量按照实际发行的股份数量相应计算。

截至本报告期末,股东工业资产投资集团有关股份限售的承诺及国有股权转持承诺均已履行完毕。其他承诺事项仍在严格履行中。

## 八、报告期内的对外担保、关联方资金占用情况事项

### (一) 对外担保事项

#### 1、报告期内审批的对外担保事项

2011年3月29日公司第二届董事会二次会议审议通过了《关于为控股子公司的全资子

公司提供银行融资担保的议案》，同意为浙江西子能源投资管理有限公司向兴业银行杭州分行申请融资提供不超过人民币 8,000 万元的担保。

2011 年 10 月 13 日公司第二届董事会第十二次临时会议审议通过了《关于为控股子公司申请银行授信提供担保的议案》，同意为控股子公司杭州杭锅江南物资有限公司向杭州银行江城支行申请不超过人民币 10,000 万元额度的银行授信提供担保。

2011 年 11 月 23 日公司第二届董事会第十四次临时会议审议通过了《关于为控股子公司杭州杭锅江南物资有限公司向浦发银行杭州高新支行申请银行授信提供担保的议案》，同意为控股子公司杭州杭锅江南物资有限公司向浦发银行杭州高新支行申请不超过人民币 11,000 万元额度的银行授信提供担保。

2011 年 11 月 23 日公司第二届董事会第十四次临时会议审议通过了《关于为控股子公司杭州杭锅江南物资有限公司向民生银行杭州分行申请银行授信提供担保的议案》，同意为控股子公司杭州杭锅江南物资有限公司向民生银行杭州分行申请不超过人民币 10,000 万元额度的银行授信提供担保。

2011 年 12 月 7 日公司第二届董事会第十五次临时会议审议通过了《关于为控股子公司及其全资子公司申请银行授信提供担保的议案》，同意为控股子公司杭州杭锅江南物资有限公司及其全资子公司宁波杭锅江南国际贸易有限公司向银行申请不超过人民币 49,000 万元额度的银行授信提供担保。

2011 年 12 月 7 日公司第二届董事会第十五次临时会议审议通过了《关于为控股孙公司申请银行授信提供担保的议案》，同意为控股孙公司浙江西子联合设备成套有限公司向民生银行杭州分行申请不超过人民币 2,000 万元额度的银行授信提供担保。

2、公司无以前期间发生但延续到报告期的担保事项。

3、公司对外担保和逾期担保总体情况

截止报告期末，经董事会审议批准的本公司当期对外担保累计额度为 90,000 万元人民币，全部为对控股子公司的担保，截止本报告出具日，公司实际为控股子公司提供担保余额为 90,000 万元，占报告期末归属于母公司的合并报表净资产的 37.47%；公司及控股子公司无其他对外担保情况，无逾期对外担保。

对控股子公司的上述担保事项，经过董事会审议/股东大会批准，不存在对股东、实际控制人及其关联方提供的担保，符合《公司法》及《公司章程》的规定，决策程序合法、有效。

（二）关联方资金占用事项



2011 年度，公司控股股东及其他关联方不存在非经营性占用公司资金情况，也不存在通过借款、违规担保、要求公司为其支付或垫付工资、福利、保险、广告等费用或其他支出等方式占用公司资金的情况，也没有发生过高价置入公司资产、关联交易非关联化、假投资真占用、假采购真占用等方式变相或隐形占用公司资金的情形。

## 九、报告期内公司重大合同及履行情况

(一) 公司没有在报告期内发生或以前发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

(二) 报告期内公司发生，或以前期间发生但延续到报告期的重大担保合同。

详见“本节 重要事项”之“八、报告期内的对外担保、关联方资金占用情况事项”之“(一) 对外担保事项”。

(三) 公司没有在报告期内或报告期继续发生委托他人进行现金资产管理事项。

(四) 公司在报告期内签署重大日常经营合同。

1、2011 年 8 月 10 日，公司与天津陈塘热电有限公司在天津签署了《燃气—蒸汽联合循环热电联产供热机组余热锅炉岛买卖合同》，合同总金额 45,718 万元。

详见刊登在 2011 年 8 月 11 日《证券时报》、《中国证券报》和《证券日报》和公司指定信息披露网站巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上的《关于签订重大合同的公告》。

2、2011 年 8 月 13 日，公司与杭州华电半山发电有限公司在杭州签署了《杭州华电半山天然气热电联产项目余热锅炉岛设备采购合同》，合同总金额 22,423.752 万元。

详见刊登在 2011 年 8 月 16 日《证券时报》、《中国证券报》和《证券日报》和公司指定信息披露网站巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上的《关于签订合同的公告》。

以上重大合同目前均在积极履行中。

## 十、报告期内聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内经公司 2011 年 4 月 25 日召开的 2010 年度股东大会审议通过，公司聘任天健会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构。本年度公司需支付的审计费用为 95 万元。该事务所已连续 5 年为公司提供审计服务。

## 十一、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责及巡检整改情况

报告期内，公司、公司董事、监事、高级管理人员、发起人股东、实际控制人均未受到有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及

证券交易所公开谴责的情形。

十二、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。

### 十三、报告期内，公司公告索引

序号	内容	披露日期
1	《更正公告》	2011-01-18
2	《2010 年度业绩预告》	2011-01-25
3	《第二届董事会第三次临时会议决议公告》	2011-01-25
4	《第二届监事会第一次临时会议决议公告》	2011-01-25
5	《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的公告》	2011-01-25
6	《关于使用部分超募资金归还银行贷款及补充流动资金的公告》	2011-01-25
7	《关于召开 2011 年第一次临时股东大会的公告》	2011-01-25
8	《2011 年第一次临时股东大会决议公告》	2011-02-15
9	《关于签订<募集资金三方监管协议>的公告》	2011-02-24
10	《第二届监事会第二次临时会议决议公告》	2011-02-26
11	《第二届董事会第四次临时会议决议公告》	2011-02-26
12	《关于变更募集资金投资项目实施主体和实施方式的公告》	2011-02-26
13	《关于公司和浙江西子重工电力设备有限公司签署关联交易框架协议的公告》	2011-02-26
14	《关于召开 2011 年第二次临时股东大会的公告》	2011-02-26
15	《2010 年度业绩快报》	2011-02-26
16	《关于公司搬迁进展的提示性公告》	2011-03-05
17	《2011 年第二次临时股东大会决议公告》	2011-03-18
18	《关于完成工商变更登记的公告》	2011-03-25
19	《第二届董事会第二次会议决议公告》	2011-03-31
20	《第二届监事会第二次会议决议公告》	2011-03-31
21	《2010 年年度报告摘要》	2011-03-31
22	《关于 2011 年度日常关联交易的公告》	2011-03-31
23	《关于为控股子公司的全资子公司提供担保的公告》	2011-03-31
24	《关于召开公司 2010 年度股东大会的通知》	2011-03-31
25	《关于举行 2010 年度网上业绩说明会的通知》	2011-04-01

26	《网下配售股上市流通的提示性公告》	2011-04-07
27	《2010 年度股东大会决议公告》	2011-04-26
28	《2011 年第一季度季度报告正文》	2011-04-26
29	《2010 年度权益分派实施公告》	2011-04-27
30	《第二届董事会第五次临时会议决议公告》	2011-04-27
31	《第二届监事会第三次临时会议决议公告》	2011-04-27
32	《关于增资浙江中控太阳能技术有限公司的公告》	2011-04-27
33	《关于使用超募资金增资控股子公司杭州杭锅工业锅炉有限公司的公告》	2011-04-27
34	《第二届董事会第六次临时会议决议公告》	2011-05-31
35	《杭州锅炉集团股份有限公司治理专项活动的自查报告及整改计划》	2011-05-31
36	《第二届董事会第七次临时会议决议公告》	2011-06-10
37	《关于受让新疆腾翔镁制品有限公司股权的公告》	2011-06-10
38	《第二届董事会第八次临时会议决议公告》	2011-06-14
39	《关于子公司对外投资设立公司的公告》	2011-06-14
40	《2011 半年度业绩快报》	2011-07-19
41	《第二届董事会第九次临时会议决议公告》	2011-08-04
42	《关于在印度投资设立子公司的公告》	2011-08-04
43	《关于签订重大合同的公告》	2011-08-11
44	《关于签订合同的公告》	2011-08-16
45	《第二届董事会第三次会议决议公告》	2011-08-17
46	《第二届监事会第三次会议决议公告》	2011-08-17
47	《杭州锅炉集团股份有限公司 2011 年半年度报告摘要》	2011-08-17
48	《关于增资杭州杭锅江南物资有限公司的公告》	2011-08-17
49	《第二届董事会第十次临时会议决议公告》	2011-08-31
50	《第二届监事会第四次临时会议决议公告》	2011-08-31
51	《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的公告》	2011-08-31
52	《关于召开公司 2011 年第三次临时股东大会的通知》	2011-08-31
53	《关于召开公司 2011 年第三次临时股东大会的提示性公告》	2011-09-16
54	《2011 年第三次临时股东大会决议公告》	2011-09-21
55	《关于子公司变更名称的公告》	2011-09-22
56	《第二届董事会第十一次临时会议决议公告》	2011-09-30

57	《关于控股子公司对外投资设立公司的公告》	2011-10-14
58	《关于为控股子公司申请银行授信提供担保的公告》	2011-10-14
59	《第二届董事会第十二次临时会议决议公告》	2011-10-14
60	《公司 2011 年第三季度季度报告正文》	2011-10-28
61	《关于公司股东所持公司股份质押的公告》	2011-11-15
62	《关于为控股子公司杭州杭锅江南物资有限公司向浦发银行杭州高新支行申请银行授信提供担保的公告》	2011-11-25
63	《关于为控股子公司杭州杭锅江南物资有限公司向民生银行杭州分行申请银行授信提供担保的公告》	2011-11-25
64	《第二届董事会第十四次临时会议决议公告》	2011-11-25
65	《第二届董事会第十五次临时会议决议公告》	2011-12-09
66	《第二届监事会第六次会议决议公告》	2011-12-09
67	《关于为控股子公司及其全资子公司申请银行授信提供担保的公告》	2011-12-09
68	《关于增资控股孙公司浙江焕新节能科技有限公司的公告》	2011-12-09
69	《关于设立香港全资子公司的公告》	2011-12-09
70	《关于公司全资子公司与关联方签署委托建设管理合同书的公告》	2011-12-09
71	《关于为控股孙公司申请银行授信提供担保的公告》	2011-12-09
72	《关于召开公司 2011 年第四次临时股东大会的通知》	2011-12-09
73	《2011 年第四次临时股东大会决议公告》	2011-12-27

## 第十二节 财务报告

### 一、审计报告

## 审 计 报 告

天健审（2012）1358 号

杭州锅炉集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的杭州锅炉集团股份有限公司（以下简称杭锅股份公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，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，杭锅股份公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了杭锅股份公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：赵海荣

中国·杭州

中国注册会计师：朱国刚

二〇一二年三月二十八日

## 二、财务报表

### 1、资产负债表

编制单位：杭州锅炉集团股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	1,079,602,353.98	496,613,801.73	718,113,773.57	356,421,836.31
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	238,989,710.23	62,440,545.73	238,194,879.17	93,250,000.00
应收账款	1,182,330,467.17	1,091,793,056.25	930,708,842.07	654,220,647.50
预付款项	1,798,589,586.06	1,369,642,583.74	299,299,848.13	219,666,065.59
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	5,599,740.49	5,560,831.93		
应收股利				
其他应收款	33,977,994.48	114,623,739.16	36,555,146.11	9,654,074.31
买入返售金融资产				
存货	979,043,183.37	254,947,685.78	847,115,455.95	471,165,620.99
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	5,318,133,035.78	3,395,622,244.32	3,069,987,945.00	1,804,378,244.70
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				195,000,000.00
长期应收款				
长期股权投资	255,629,405.59	1,199,206,261.84	118,317,650.30	695,455,874.76
投资性房地产				
固定资产	565,075,881.29	115,797,735.37	572,157,012.92	128,497,817.46
在建工程	244,878,590.59		17,613,156.03	
工程物资			648,119.65	
固定资产清理	124,098.06	124,098.06		
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	287,172,347.11	28,114,555.37	257,204,358.26	25,361,595.22
开发支出				
商誉	20,538,671.59		14,317,687.93	
长期待摊费用	4,617,905.39		4,592,071.33	

递延所得税资产	106,305,157.26	60,964,113.99	90,468,920.96	62,461,553.41
其他非流动资产				
非流动资产合计	1,484,342,056.88	1,404,206,764.63	1,075,318,977.38	1,106,776,840.85
资产总计	6,802,475,092.66	4,799,829,008.95	4,145,306,922.38	2,911,155,085.55
流动负债：				
短期借款	100,000,000.00	100,000,000.00	55,155,134.40	55,155,134.40
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	895,710,871.10	622,181,690.90	53,835,611.40	40,434,400.00
应付账款	1,338,554,591.78	876,797,341.70	1,142,023,594.55	681,649,959.14
预收款项	1,485,829,091.07	932,595,794.53	1,291,722,151.55	1,077,989,014.04
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	60,504,949.76	37,209,222.64	49,136,191.71	23,169,407.93
应交税费	36,197,119.27	17,696,376.89	7,379,188.65	9,295,686.13
应付利息			18,945.05	
应付股利				
其他应付款	29,976,101.22	9,903,768.10	34,974,778.60	31,421,364.11
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	20,000,000.00			
其他流动负债			22,965,000.00	22,965,000.00
流动负债合计	3,966,772,724.20	2,596,384,194.76	2,657,210,595.91	1,942,079,965.75
非流动负债：				
长期借款	20,000,000.00			
应付债券				
长期应付款	4,832,521.41	3,893,066.27	4,834,535.14	3,810,980.00
专项应付款	2,760,000.00		2,760,000.00	
预计负债	56,585,792.01	23,339,102.52	52,763,148.29	24,160,432.66
递延所得税负债				
其他非流动负债	10,184,651.45	3,117,891.45	3,816,106.83	3,816,106.83
非流动负债合计	94,362,964.87	30,350,060.24	64,173,790.26	31,787,519.49
负债合计	4,061,135,689.07	2,626,734,255.00	2,721,384,386.17	1,973,867,485.24
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	400,520,000.00	400,520,000.00	359,520,000.00	359,520,000.00
资本公积	1,028,196,841.14	1,030,395,258.46	38,200,962.89	40,399,380.21
减：库存股				
专项储备	3,510,045.70	160,454.74	1,947,147.67	67,035.88



盈余公积	64,236,780.32	64,236,780.32	40,438,273.91	40,438,273.91
一般风险准备				
未分配利润	905,668,883.87	677,782,260.43	721,027,600.24	496,862,910.31
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	2,402,132,551.03	2,173,094,753.95	1,161,133,984.71	937,287,600.31
少数股东权益	339,206,852.56		262,788,551.50	
所有者权益合计	2,741,339,403.59	2,173,094,753.95	1,423,922,536.21	937,287,600.31
负债和所有者权益总计	6,802,475,092.66	4,799,829,008.95	4,145,306,922.38	2,911,155,085.55

法定代表人：吴南平

主管会计工作的负责人：胡世华

会计机构负责人：周为利

## 2、 利润表

编制单位：杭州锅炉集团股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	3,967,252,167.60	2,817,390,763.70	3,309,017,593.13	2,140,861,408.55
其中：营业收入	3,967,252,167.60	2,817,390,763.70	3,309,017,593.13	2,140,861,408.55
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	3,525,053,256.50	2,579,797,180.50	2,908,229,717.48	1,966,779,446.57
其中：营业成本	3,162,159,398.87	2,435,384,740.54	2,610,347,136.98	1,840,786,993.83
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	23,290,754.16	9,699,935.46	15,254,719.18	2,192,455.17
销售费用	55,558,321.54	35,566,306.02	60,516,288.01	33,954,576.33
管理费用	283,920,092.03	102,663,389.41	200,660,799.83	80,897,850.11
财务费用	-18,606,696.85	-15,889,796.58	-1,317,685.05	1,586,352.73
资产减值损失	18,731,386.75	12,372,605.65	22,768,458.53	7,361,218.40
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-7,310.00	-7,310.00
投资收益（损失以“-”号填列）	16,817,481.63	112,079,159.56	6,298,218.16	68,256,555.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,638,755.29	5,840,993.22	-568.57	-1,258,973.60
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	459,016,392.73	349,672,742.76	407,078,783.81	242,331,207.83
加：营业外收入	13,587,595.34	6,988,812.40	59,657,631.59	4,826,344.83
减：营业外支出	5,335,165.31	2,410,189.33	3,076,661.59	1,100,559.16
其中：非流动资产处置损失	738,938.71	678,984.02	697,112.12	587,496.67
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	467,268,822.76	354,251,365.83	463,659,753.81	246,056,993.50
减：所得税费用	63,515,269.63	29,377,509.30	42,443,985.50	8,071,929.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	403,753,553.13	324,873,856.53	421,215,768.31	237,985,064.13
归属于母公司所有者的净利润	328,595,790.04	324,873,856.53	334,452,942.67	237,985,064.13

少数股东损益	75,157,763.09		86,762,825.64	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.83	0.82	0.93	0.66
（二）稀释每股收益	0.83	0.82	0.93	0.66
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	403,753,553.13	324,873,856.53	421,215,768.31	237,985,064.13
归属于母公司所有者的综合收益总额	328,595,790.04	324,873,856.53	334,452,942.67	237,985,064.13
归属于少数股东的综合收益总额	75,157,763.09		86,762,825.64	

法定代表人：吴南平

主管会计工作的负责人：胡世华

会计机构负责人：周为利

## 3、现金流量表

编制单位：杭州锅炉集团股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	3,076,762,405.55	1,557,832,963.75	2,494,683,607.24	1,728,922,605.71
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	14,108,570.58	12,470,855.58	18,898,655.45	16,275,912.07
收到其他与经营活动有关的现金	90,406,016.27	57,740,760.45	50,996,913.56	163,135,000.00
经营活动现金流入小计	3,181,276,992.40	1,628,044,579.78	2,564,579,176.25	1,908,333,517.78
购买商品、接受劳务支付的现金	2,765,798,745.54	1,792,896,529.53	1,714,777,702.91	1,341,379,132.40
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	246,627,794.60	113,980,598.78	191,747,824.56	95,637,389.20
支付的各项税费	227,611,527.88	90,744,258.04	235,444,919.03	92,499,067.28
支付其他与经营活动有关的现金	225,287,428.99	217,652,089.66	224,129,685.08	233,000,000.00
经营活动现金流出小计	3,465,325,497.01	2,215,273,476.01	2,366,100,131.58	1,762,515,588.88
经营活动产生的现金流量净额	-284,048,504.61	-587,228,896.23	198,479,044.67	145,817,928.90
二、投资活动产生的现金流量：				

收回投资收到的现金	1,418,000,000.00	1,161,195,507.53	458,750,240.00	563,750,240.00
取得投资收益收到的现金	9,911,853.66	103,912,746.56	2,868,825.90	65,027,556.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	439,731.73	413,212.88	146,494,414.23	1,984,214.23
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	1,428,351,585.39	1,265,521,466.97	608,113,480.13	630,762,010.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	267,888,603.84	8,405,561.79	143,027,433.23	5,706,209.33
投资支付的现金	1,549,543,800.00	1,506,752,958.16	544,464,769.00	729,464,769.00
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	2,219,936.51			
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	1,819,652,340.35	1,515,158,519.95	687,492,202.23	735,170,978.33
投资活动产生的现金流量净额	-391,300,754.96	-249,637,052.98	-79,378,722.10	-104,408,967.58
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	1,094,145,155.00	1,030,970,605.00	800,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	63,174,550.00			
取得借款收到的现金	143,862,052.74	103,862,052.74	131,333,218.70	111,333,218.70
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	1,238,007,207.74	1,134,832,657.74	132,133,218.70	111,333,218.70
偿还债务支付的现金	81,982,187.14	81,982,187.14	123,614,471.54	63,614,471.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	198,181,398.27	120,552,093.62	117,991,600.71	74,184,458.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	76,239,336.37			
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	280,163,585.41	202,534,280.76	241,606,072.25	137,798,929.89
筹资活动产生的现金流量净额	957,843,622.33	932,298,376.98	-109,472,853.55	-26,465,711.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,390,027.17	3,390,027.17	-1,033,004.28	-1,033,004.28
五、现金及现金等价物净增加额	285,884,389.93	98,822,454.94	8,594,464.74	13,910,245.85
加：期初现金及现金等价物余额	704,469,198.21	351,260,840.95	695,874,733.47	337,350,595.10
六、期末现金及现金等价物余额	990,353,588.14	450,083,295.89	704,469,198.21	351,260,840.95

法定代表人：吴南平

主管会计工作的负责人：胡世华

会计机构负责人：周为利

## 4、合并所有者权益变动表

编制单位：杭州锅炉集团股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	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	实收资本(或股本)			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				
一、上年年末余额	359,520,000.00	38,200,962.89		1,947,147.67	40,438,273.91		721,027,600.24		262,788,551.50	1,423,922,536.21	359,520,000.00	38,200,962.89		22,542,410.34		476,374,521.14		219,343,873.51	1,115,981,767.88			
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他																						
二、本年年初余额	359,520,000.00	38,200,962.89		1,947,147.67	40,438,273.91		721,027,600.24		262,788,551.50	1,423,922,536.21	359,520,000.00	38,200,962.89		22,542,410.34		476,374,521.14		219,343,873.51	1,115,981,767.88			
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	41,000,000.00	989,995,878.25		1,562,898.03	23,798,506.41		184,641,283.63		76,418,301.06	1,317,416,867.38			1,947,147.67	17,895,863.57		244,653,079.10		43,444,677.99	307,940,768.33			
(一) 净利润							328,595,790.04		75,157,763.09	403,753,553.13						334,452,942.67		86,762,825.64	421,215,768.31			
(二) 其他综合收益																						
上述(一)和(二)小计							328,595,790.04		75,157,763.09	403,753,553.13						334,452,942.67		86,762,825.64	421,215,768.31			

(三) 所有者投入和减少资本	41,000,000.00	989,995,878.25						76,192,232.36	1,107,188,110.61								800,000.00	800,000.00
1. 所有者投入资本	41,000,000.00	989,970,605.00						76,192,232.36	1,107,162,837.36								800,000.00	800,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额																		
3. 其他		25,273.25							25,273.25									
(四) 利润分配				23,798,506.41		-143,954,506.41		-76,239,336.37	-196,395,336.37				17,895,863.57		-89,799,863.57		-45,066,702.73	-116,970,702.73
1. 提取盈余公积				23,798,506.41		-23,798,506.41							17,895,863.57		-17,895,863.57			
2. 提取一般风险准备																		
3. 对所有者(或股东)的分配						-120,156,000.00		-76,239,336.37	-196,395,336.37						-71,904,000.00		-44,956,179.91	-116,860,179.91
4. 其他																	-110,522.82	-110,522.82
(五) 所有者权益内部结转																		
1. 资本公积转增资本(或股本)																		
2. 盈余公积转增资本																		

(或股本)																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
(六) 专项储备				1,562,898.03				1,307,641.98	2,870,540.01				1,947,147.67					948,555.08	2,895,702.75	
1. 本期提取				2,450,906.90				1,576,938.61	4,027,845.51				2,538,033.27					1,230,469.48	3,768,502.75	
2. 本期使用				888,008.87				269,296.63	1,157,305.50				590,885.60					281,914.40	872,800.00	
(七) 其他																				
四、本期期末余额	400,520,000.00	1,028,196,841.14		3,510,045.70	64,236,780.32		905,668,883.87	339,206,852.56	2,741,339,403.59	359,520,000.00	38,200,962.89		1,947,147.67	40,438,273.91			721,027,600.24	262,788,551.50	1,423,922,536.21	

法定代表人：吴南平

主管会计工作的负责人：胡世华

会计机构负责人：周为利



## 5、母公司所有者权益变动表

编制单位：杭州锅炉集团股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本 (或股本)	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	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	359,520,000.00	40,399,380.21		67,035.88	40,438,273.91		496,862,910.31	937,287,600.31	359,520,000.00	40,399,380.21			22,542,410.34		348,677,709.75	771,139,500.30
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	359,520,000.00	40,399,380.21		67,035.88	40,438,273.91		496,862,910.31	937,287,600.31	359,520,000.00	40,399,380.21			22,542,410.34		348,677,709.75	771,139,500.30
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	41,000,000.00	989,995,878.25		93,418.86	23,798,506.41		180,919,350.12	1,235,807,153.64				67,035.88	17,895,863.57		148,185,200.56	166,148,100.01
（一）净利润							324,873,856.53	324,873,856.53							237,985,064.13	237,985,064.13
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							324,873,856.53	324,873,856.53							237,985,064.13	237,985,064.13
（三）所有者投入和减少资本	41,000,000.00	989,995,878.25						1,030,995,878.25								
1. 所有者投入资本	41,000,000.00	989,970,605.00						1,030,970,605.00								
2. 股份支付计入所有																

者权益的金额																
3. 其他		25,273.25					25,273.25									
(四) 利润分配				23,798,506.41		-143,954,506.41	-120,156,000.00					17,895,863.57		-89,799,863.57	-71,904,000.00	
1. 提取盈余公积				23,798,506.41		-23,798,506.41						17,895,863.57		-17,895,863.57		
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者(或股东)的分配						-120,156,000.00	-120,156,000.00							-71,904,000.00	-71,904,000.00	
4. 其他																
(五) 所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本(或股本)																
2. 盈余公积转增资本(或股本)																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
(六) 专项储备				93,418.86			93,418.86					67,035.88			67,035.88	
1. 本期提取				93,418.86			93,418.86					67,035.88			67,035.88	
2. 本期使用																
(七) 其他																
四、本期期末余额	400,520,000.00	1,030,395,258.46		160,454,740.32	64,236,780.32	677,782,260.43	2,173,094,753.95	359,520,000.00	40,399,380.21			67,035.88	40,438,273.91	496,862,910.31	937,287,600.31	

法定代表人：吴南平

主管会计工作的负责人：胡世华

会计机构负责人：周为利

### 三、 财务报表附注

## 杭州锅炉集团股份有限公司

### 财务报表附注

2011 年度

金额单位：人民币元

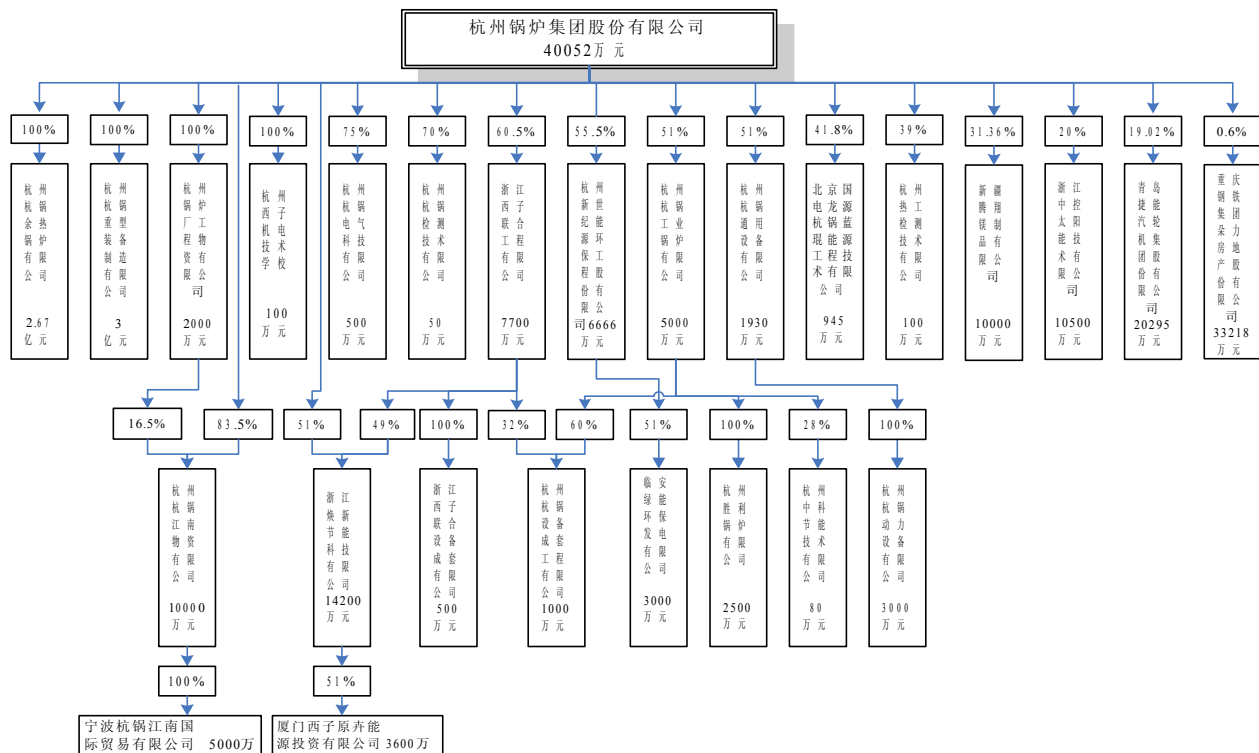
#### 一、 公司基本情况

杭州锅炉集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）系于 2007 年 4 月 4 日经中华人民共和国商务部《关于同意杭州锅炉集团有限公司变更设立杭州锅炉集团股份有限公司的批复》（商资批[2007]578 号）批准，由西子电梯集团有限公司、金润(香港)有限公司、杭州市工业资产经营有限公司（已于 2008 年 3 月 27 日更名为杭州市工业资产经营投资集团有限公司）、杨建生等六位自然人共同发起设立，于 2007 年 9 月 30 日在浙江省工商行政管理局办理完成相关工商变更登记，取得注册号为 330000400000578 的《企业法人营业执照》。2010 年 12 月 8 日经中国证券监督管理委员会证监许可〔2010〕1787 号文核准，公司获准向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 4,100 万股，每股面值 1 元。公司现有注册资本 40,052 万元，股份总数 40,052 万股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 35,952 万股；无限售条件的流通股份 4,100 万股。公司股票已于 2011 年 1 月 10 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属通用设备制造行业。经营范围：制造、销售：A 级锅炉，锅炉部件，金属结构件，三类压力容器，ARI 级压力容器，核电站辅机，环保成套设备；加工：铸造，锻造，金属切削；服务：环保能源工程设计，锅炉制造技术咨询，开发，成果转让；锅炉安装，维修，改造（以上经营范围均凭许可证经营）；机电设备安装，经营进出口业务（不含进口商品分销业务）；承包境外与出口自产设备相关的安装工程和境内国际招标工程，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。

本公司的基本组织架构：股东大会是公司的权力机构，董事会是股东大会的执行机构，监事会是公司的内部监督机构，总经理负责公司的日常经营管理工作。公司下设财务部、人事行政部、质保部、项目部、技术部、营销系统、营运系统、证券投资部、法务室等主要职能部门以及一家安装分公司。

公司股权投资情况如下图：



## 二、公司主要会计政策和会计估计

### (一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

### (二) 遵循企业会计准则的声明

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

### (三) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### (四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### (五) 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的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

### (六) 合并财务报表的编制方法

1. 母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

2. 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的，对该子公司如果能继续实施控制的，按成本法核算，并按上述编制方法将其纳入合并财务报表的合并范围；如果是无控制权但有重大影响的，则改为权益法核算；如果既无控制权又无重大影响的，则采取成本法核算。

### (七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### (八) 外币业务和外币报表折算

#### 1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或资本公积。

#### 2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

### (九) 金融工具

#### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和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）、其他金融负债。

## 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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）可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转

移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

### 4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

### 5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据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。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，

确认为减值损失。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，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

#### (十) 应收款项

##### 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 1000 万元（含）以上或占账面余额 10%（含）以上的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

##### 2. 按组合计提坏账准备的应收款项

###### (1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

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

###### (2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年，以下同）	5	5
1-2 年	8	8
2-3 年	15	15
3-5 年	50	50
5 年以上	100	100

##### 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合中的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的



	差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在以账龄为信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备。
--	---

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

4. 公司对本公司合并范围内关联方的应收款项不计提坏账准备。

#### (十一) 存货

##### 1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

##### 2. 发出存货的计价方法

发出原材料采用加权平均法计价，发出产成品采用个别计价法计价。

##### 3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中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；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

##### 4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

##### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

###### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

###### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

#### (十二) 长期股权投资

##### 1. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证

券作为合并对价的，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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

## 2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对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；对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。

## 3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

## 4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、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，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

## (十三) 投资性房地产

1. 投资性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和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## (十四) 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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，使用年限超过一个会计年度的有形

资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

## 2. 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-50	5-10	4.75-1.80
机器设备	10-20	5-10	9.50-4.50
运输工具	5-10	5-10	19.00-9.00
电子及其他设备	3-8	5-10	31.67-11.25

## 3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

### (十五) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

### (十六) 借款费用

#### 1. 借款费用资本化的确认原则

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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

#### 2. 借款费用资本化期间

(1) 当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；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开

始。

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

### 3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

### (十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
软件	5
技术使用费	10-12

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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。

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：（1）首先，公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段。研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有

计划调查阶段；开发阶段是指已完成研究阶段，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、产品等阶段。(2)其次，公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在同时满足下列条件时，确认为无形资产：a. 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；b. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；c. 无形资产产生经济利益的方式；d. 有足够的技术、服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；e. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### (十八) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### (十九) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

3. 公司在确认锅炉产品销售收入的同时按产品销售合同约定之质保金的 6%预提售后产品质量三包费计入销售费用；公司在确认工程总承包收入的同时按确认收入的 3%预提工程总承包项目的质量三包费计入销售费用。在产品或项目的质保期内（质保期一般为 12—36 个月）实际发生的质量三包费直接转销已预提的质量三包费，实际发生的质量三包费超过预提部分计入当期销售费用；质保期到期后预提结余的部分冲减当期销售费用。

#### (二十) 收入

##### 1. 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

##### 2. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经

济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

### 3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入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；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### 4. 建造合同

(1) 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

(2) 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

(3) 确定合同完工进度的方法为累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例。

(4) 资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

## (二十一) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 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。

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

## (二十二) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 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，则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，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

### （二十三）经营租赁、融资租赁

#### 1. 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### 2. 融资租赁

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

## 三、税项

### （一）主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
营业税	应纳税营业额	3%或 5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25% [注]

[注]：公司之子公司杭州杭锅检测技术有限公司 2011 年度按营业收入 12%的征收率核定应纳税所得额以 25%的税率计缴。公司及其他子公司各年度企业所得税减免的情况详见税收优惠及批文所述。

## (二) 税收优惠及批文

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局《关于杭州新源电子研究所等 1125 家企业通过高新技术企业复审的通知》（浙科发高〔2011〕263 号），本公司及公司之子公司杭州杭锅工业锅炉有限公司和杭州新世纪能源环保工程股份有限公司（以下简称杭州新世纪能源公司）通过高新技术企业复审，资格有效期 3 年，企业所得税优惠期为 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日，故 2011 年度企业所得税减按 15%的税率计缴。

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局《关于认定微宏软件技术（杭州）有限公司等 236 家企业为 2009 年第四批高新技术企业的通知》（浙科高发〔2009〕289 号），公司之子公司杭州杭锅通用设备有限公司和浙江西子联合工程有限公司（以下简称西子联合工程公司）被认定为高新技术企业，并享受相关税收优惠政策，有效期自 2009 年至 2011 年，故 2011 年度企业所得税减按 15%的税率计缴。

## 四、企业合并及合并财务报表

### (一) 子公司情况

#### 1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
浙江西子联合	控股	浙江杭州	工程服务	7,700 万元	电力工程总承包、机电设备安装（除承装、修、试电力设施，凭资质证书	78235472-6



工程有限公司					经营); 服务: 电力工程、废水、废气和固定废弃物处理的技术咨询、技术开发; 经营货物进出口业务(法律、行政法规禁止经营的项目除外, 法律、行政法规限制经营的项目取得许可证后方可经营)。	
杭州杭锅重型装备制造有限公司	全资	浙江杭州	制造业	30,000 万元	制造、销售: 超高压锅炉汽包、高压加热器、核电辅机、煤化产品; 服务: 环保能源工程设计、锅炉制造技术咨询、开发、成果转让; 锅炉安装; (以上经营范围均凭有效许可证经营); 经营进出口业务(不含进口商品分销业务)。	66802454-7
杭州锅炉厂工程物资有限公司	全资	浙江杭州	材料销售	2,000 万元	批发: 锅炉辅机及配件, 机电设备, 耐火材料, 五金工具; 服务: 锅炉生产技术咨询。	25391388-7
杭州杭锅检测技术有限公司	控股	浙江杭州	设备检测	50 万元	服务: 锅炉、压力容器、管道、铸件、钢结构的技术检测、技术开发、技术咨询、技术服务、无损检测设备维修; 批发、零售: 锅炉配件, 压力容器配件, 管道配件, 检测器材及配件。	14309812-1
杭州杭锅电气科技有限公司	控股	浙江杭州	技术服务	500 万元	技术开发、技术服务; 电气控制成套设备, 工业自动化控制成套设备, 仪器仪表, 电子元器件, 普通机械, 计算机软件、硬件等。	68907321-7
浙江西子联合设备成套有限公司	控股	浙江杭州	技术服务 设备批发	500 万元	服务: 机电成套设备的技术咨询、技术服务; 批发: 机电成套设备, 金属材料, 电线电缆, 高低压电器, 阀门及管件, 保温耐火材料, 仪器仪表。	66804317-4
杭州杭锅动力设备有限公司	控股	浙江杭州	制造业	3,000 万元	生产: 烟气旁通系统、垃圾焚烧装置本体、烟气脱硫脱硝装置、生物质发电振动炉排、盾构机、锅炉配套部件、地铁钢模、非标设备(涉及特种设备的凭有效许可证件经营); 修理、安装: 通用设备; 服务: 室内美术装饰, 水电安装(除电力设施), 机械制造技术咨询; 批发: 普通机械, 电器机械及器材, 建筑材料, 装饰材料, 化工原料及产品(除危险化学品及易制毒化学品), 五金件, 金属材料。	55792087-5
杭州杭锅设备成套工程有限公司	控股	浙江杭州	工程服务	1,000 万元	组装生产锅炉锅炉辅助设备; 一般经营项目: 设计、安装: 锅炉辅助设备、锅炉设备成套工程、中小型火力发电工程、节能技术改造工程; 服务: 锅炉制造技术咨询、开发、技术成果转让。	55792452-6
浙江焕新节能科技有限公司	控股	浙江杭州	工程服务	14,200 万元	服务: 节能技术开发、技术咨询、成果转让, 节能设备开发。	56300797-8
厦门西子原卉	控股	福建厦门	工程服务	3,600 万元	对能源业的投资(不含吸收存款、发	57502178-5

能源投资有限公司					放贷款、证券、期货及其他金融业务)；节能环保项目的技术开发、技术咨询和技术服务；节能环保项目管理；能源项目设备、材料的技术研发。	
宁波杭锅江南国际贸易有限公司	全资	浙江杭州	材料销售	5,000 万元	矿产品、钢材、金属材料及制品、建筑材料、装潢材料、装饰材料、仪器仪表、锅炉配件、保温耐火材料、焊材、五金交电、化工原料(除危险化学品)、橡胶、塑料原料及制品、化纤原料及制品、木材、家用电器、通讯器材、日用品、纺织原料等。	58396787-X

(续上表)

子公司全称	期末实际 出资额	实质上构成对子公司净 投资的其他项目余额	持股比 例 (%)	表决权 比例 (%)	是否合并 报表
浙江西子联合工程有限公司	65,299,765.39		60.50	60.50	是
杭州杭锅重型装备制造有限公司	341,250,000.00		100.00	100.00	是
杭州锅炉厂工程物资有限公司	20,238,016.94		100.00	100.00	是
杭州杭锅检测技术有限公司	1,299,672.01		70.00	70.00	是
杭州杭锅电气科技有限公司	3,750,000.00		75.00	75.00	是
浙江西子联合设备成套有限公司	5,000,000.00		60.50[注 1]	100.00	是
杭州杭锅动力设备有限公司	30,000,000.00		51.00[注 1]	100.00	是
杭州杭锅设备成套工程有限公司	9,200,000.00		49.96[注 1]	92.00	是
浙江焕新节能科技有限公司[注 2]	142,000,000.00		80.645[注 1]	100.00	是
厦门西子原卉能源投资有限公司	18,360,000.00		41.13[注 1]	51.00	是
宁波杭锅江南国际贸易有限公司	50,000,000.00		100.00	100.00	是

(续上表)

子公司全称	少数股东 权益	少数股东权益中 用于冲减少数股 东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司 少数股东分担的本期亏损超过少数 股东在该子公司期初所有者权益中 所享有份额后的余额
浙江西子联合工程有限公司	54,559,169.92		
杭州杭锅重型装备制造有限公司			
杭州锅炉厂工程物资有限公司			
杭州杭锅鳍片管有限公司			

杭州杭锅检测技术有限公司	527, 199. 14		
杭州杭锅电气科技有限公司	2, 341, 676. 28		
浙江西子联合设备成套有限公司	10, 794, 505. 43[注 1]		
杭州杭锅动力设备有限公司	-244, 171. 28[注 1]		
杭州杭锅设备成套工程有限公司	2, 816, 570. 38[注 1]		
浙江焕新节能科技有限公司	-274, 001. 42[注 1]		
厦门西子原卉能源投资有限公司	16, 530, 316. 62[注 1]		
宁波杭锅江南国际贸易有限公司			

[注 1]: 该持股比例及少数股东权益系指本公司合并报表层面之持股比例及少数股东权益, 公司具体股权投资情况详见本财务报表附注“一、公司基本情况”之相关内容所述。

[注 2]: 浙江焕新节能科技有限公司(该子公司原名为“浙江西子能源投资管理有限公司”, 于 2011 年 9 月 21 日更名为“浙江焕新节能科技有限公司”, 以下简称焕新节能科技公司)在 2011 年 12 月 22 日之前系子公司浙江西子联合工程有限公司之子公司, 即本公司之孙公司, 2011 年 12 月 22 日因不同比例进行增资, 增资完成后本公司持有其 51%的股权, 子公司浙江西子联合工程有限公司持有其 49%的股权, 该公司也由本公司之孙公司转为本公司之子公司。

### 3. 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
杭州杭锅余热锅炉有限公司	全资	浙江杭州	制造业	26, 700 万元	锅炉制造(筹建); 服务: 环保能源工程设计、锅炉制造技术咨询、开发、成果转让; 锅炉安装。	66804881-3
杭州胜利锅炉有限公司	控股	浙江杭州	制造业	2, 500 万元	制造、加工、安装、维修、技术咨询; B 级锅炉、受压容器及配件; 加工: 金属结构件; 其他无需报经审批的一切合法项目。	14304218-7
杭州杭锅江南物资有限公司	全资	浙江杭州	材料销售	10, 000 万元	钢材、建筑材料、金属材料、五金交电、矿石制品、化工原料(除化学危险品及易制毒化学品)、木材制品、纺织品、纺织原料、阀门、仪表、锅炉及配件、保温耐火材料、焊材、塑料制品、机械设备的批发, 零售限分支机构经营范围等。	14306385-0
杭州西子机电技术学校	全资	浙江杭州	培训	100 万元	学历教育、职业技能培训。	78643112-7

(续上表)

子公司全称	期末实际 出资额	实质上构成对子公司 净投资的其他项目余额	持股比 例 (%)	表决权 比例 (%)	是否合并 报表
杭州杭锅余热锅炉有限公司	267,071,542.27		100.00	100.00	是
杭州胜利锅炉有限公司	25,069,840.16		51.00[注]	100.00	是
杭州杭锅江南物资有限公司	100,337,698.13		100.00	100.00	是
杭州西子机电技术学校	1,908,981.41		100.00	100.00	是

(续上表)

子公司全称	少数股东 权益	少数股东权益中用于 冲减少数股东损 益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股 东分担的本期亏损超过少数股东在该子公 司期初所有者权益中所享有份额后的余额
杭州杭锅余热锅炉有限公司			
杭州胜利锅炉有限公司	17,748,751.72[注]		
杭州杭锅江南物资有限公司			
杭州西子机电技术学校			

[注]：该持股比例及少数股东权益系指本公司合并报表层面之持股比例及少数股东权益，公司具体股权投资情况详见本财务报表附注“一、公司基本情况”之相关内容所述。

#### 4. 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司 类型	注册地	业务 性质	注册 资本	经营 范围	组织机构 代码
杭州杭锅工业 锅炉有限公司	控股	浙江杭州	制造业	5,000 万元	制造、加工：A 级锅炉（《特种设备制造许可证》有效期至 2012 年 12 月 4 日）、锅炉辅机设备、金属结构件、压力容器（《污染物排放许可证》有效期至 2012 年 11 月 30 日）。批发：普通机械，电器机械及器材，金属材料（钢材、贵金属除外）；服务：A 级锅炉、压力容器的设计，锅炉制造技术咨询、开发、成果转让；货物进出口。	14303773-2
杭州杭锅通用 设备有限公司	控股	浙江杭州	制造业	1,930 万元	制造、加工：金属切削加工机械、锻压机械、电工专用设备、模具、锅炉辅机、金属结构件（除压力容器）（《污染物排放许可证》有效期至 2010 年 11 月 30 日）；修理、安装：通用设备；服务：室内美术装饰，水电安装[除承装（修、试）电力设施]，机械制造技术咨询；批发：普通机械，电器机械及器材，建筑材料，装饰材料，化工原料及产品（除化学危险品及易制毒化学品），五金件，金属材料（钢材、贵金属除外）。	71097984-X

杭州新世纪能源环保工程股份有限公司	控股	浙江杭州	技术服务设备批发	6,666 万元	技术开发、咨询、服务：垃圾处理，烟气处理，污水处理，灰渣处理； 批发：发电设备，环保设备及耗材（钢材，贵金属除外），普通机械，电气机械及器材。	72587538-1
临安绿能环保发电有限公司	控股	浙江临安	垃圾焚烧发电	3,000 万元	在临安市锦南街道筹建垃圾焚烧发电项目。	67063630-7

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
杭州杭锅工业锅炉有限公司	30,941,987.26		51.00	51.00	是
杭州杭锅通用设备有限公司	12,400,937.01		51.00	51.00	是
杭州新世纪能源环保工程股份有限公司	45,485,964.35		55.50	55.50	是
临安绿能环保发电有限公司	19,770,000.00		28.305[注]	51.00	是

(续上表)

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
杭州杭锅工业锅炉有限公司	144,655,635.26		
杭州杭锅通用设备有限公司	36,556,621.26		
杭州新世纪能源环保工程股份有限公司	41,584,333.11		
临安绿能环保发电有限公司	11,610,246.14 [注]		

[注]：该持股比例及少数股东权益系指本公司合并报表层面之持股比例及少数股东权益，公司具体股权投资情况详见本财务报表附注“一、公司基本情况”之相关内容所述。

## (二) 合并范围发生变更的说明

### 1. 报告期新纳入合并财务报表范围的子公司

#### (1) 因直接设立或投资等方式而增加子公司的情况说明

本期公司之子公司焕新节能科技公司与厦门原卉节能环保科技有限公司共同出资设立厦门西子原卉能源投资有限公司，于 2011 年 6 月 30 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 350200100017924 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 3,600 万元，焕新节能科技公司出资 1,836 万元，占其注册资本的 51%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

本期公司之子公司杭州杭锅江南物资有限公司出资设立宁波杭锅江南国际贸易有限公司，于 2011 年

10月15日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为330214000036861的《企业法人营业执照》。该公司注册资本5,000万元，公司出资5,000万元，占其注册资本的100.00%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

(2) 因同一控制下企业合并而增加子公司的情况说明

根据本公司与母公司西子电梯集团有限公司本期签订的《杭锅股份关于向西子电梯收购杭州西子机电技术学校的协议》，本公司以杭州西子机电技术学校2010年12月31日为评估基准日的评估净资产1,883,708.16元受让母公司西子电梯集团有限公司持有的杭州西子机电技术学校100%股权。由于本公司和杭州西子机电技术学校同受西子电梯集团有限公司控制，并由本公司实际控制人之一王水福最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下企业合并。本公司已于2011年8月支付股权转让款1,883,708.16元，并办理了相应的财产权交接手续，故自2011年8月起将其纳入合并财务报表范围。

(3) 因非同一控制下企业合并而增加子公司的情况说明

根据公司之子公司杭州新世纪能源公司与自然人施金堂于2011年3月29日签订《股权转让协议》，杭州新世纪能源公司以1,977万元的对价受让自然人施金堂持有的临安绿能环保发电有限公司51%股权。本公司已于2011年4月2日及2011年5月5日共计支付股权转让款1,977万元，并于2011年4月13日办妥相关工商变更登记手续，故自2011年4月起将其纳入合并财务报表范围。

2. 报告期不再纳入合并财务报表范围的子公司——因其他原因减少子公司的情况说明

由于公司之原子公司邯郸市复兴杭锅节能工程有限公司之项目设备、设施以及相关经营资产均已于2010年度整体移交给邯郸集团邯宝钢铁有限公司。2010年12月16日经公司董事会决议，在邯郸市复兴杭锅节能工程有限公司与邯郸集团邯宝钢铁有限公司结清相关发电收费业务后，拟对其进行清算注销。2011年6月28日上述清算注销手续已完成，故自注销日起不再将其纳入合并财务报表范围。

根据公司2011年3月29日第二届董事会第二次会议决议，为了进一步整合公司业务资源，调整控股子公司布局与分工，提高管理效率，公司拟注销公司原子公司杭州杭锅鳍片管有限公司。2011年8月29日上述清算注销手续已完成，故自注销日起不再将其纳入合并财务报表范围。

(三) 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

1. 本期新纳入合并范围的子公司

名 称	期末净资产	本期净利润
厦门西子原卉能源投资有限公司	34,115,061.00	-1,884,939.00
临安绿能环保发电有限公司	24,603,610.31	-2,627,052.26

宁波杭锅江南国际贸易有限公司	50,391,641.54	391,641.54
杭州西子机电技术学校	2,053,488.54	226,158.80

## 2. 本期不再纳入合并范围的子公司

名 称	处置日净资产	期初至处置日净利润
邯郸市复兴杭锅节能工程有限公司	-753,420.46	-139,703.26
杭州杭锅鳍片管有限公司	8,653,512.60	687,403.20

**五、合并财务报表项目注释**

## (一) 合并资产负债表项目注释

## 1. 货币资金

## (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
库存现金：						
人民币			74,105.67			58,639.48
小 计			74,105.67			58,639.48
银行存款：						
人民币			962,925,064.28			643,760,166.66
美元	2,376,748.48	6.3009	14,975,654.50	8,602,056.35	6.6227	56,968,838.59
小 计			977,900,718.78			700,729,005.25
其他货币资金：						
人民币			101,627,529.53			17,326,128.84
小 计			101,627,529.53			17,326,128.84
合 计			1,079,602,353.98			718,113,773.57

## (2) 因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项的说明

项 目	期末数
保函保证金	8,093,018.09
住房存款及维修基金	4,285,505.84
银行承兑汇票保证金	89,249,005.60

小 计	101,627,529.53
-----	----------------

## 2. 应收票据

### (1) 明细情况

种 类	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇 票	218,989,710.23		218,989,710.23	238,194,879.17		238,194,879.17
商业承兑汇 票	20,000,000.00		20,000,000.00			
合 计	238,989,710.23		238,989,710.23	238,194,879.17		238,194,879.17

(2) 期末公司无质押的应收票据。

(3) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况（金额前 5 名情况）

出票单位	出票日	到期日	金额
天津华冶钢材加工有限公司	2011.11.08	2012.05.08	80,000,000.00
宁夏东部热电股份有限公司	2011.10.28	2012.04.28	20,000,000.00
浙江南冶金属剪切配送有限公司	2011.11.04	2012.05.04	20,000,000.00
山西立恒钢铁股份有限公司	2011.10.11	2012.04.10	10,000,000.00
天津市骐骥盈鑫科技有限公司	2011.08.25	2012.02.25	10,000,000.00
小 计			140,000,000.00

## 3. 应收账款

### (1) 明细情况

#### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	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 (%)
按组合计提坏 账准备-账龄分	1,304,303,041.37	99.97	121,972,574.20	9.35	1,039,140,862.47	99.97	108,432,020.40	10.43



析法组合								
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	353,000.00	0.03	353,000.00	100.00	353,000.00	0.03	353,000.00	100.00
合计	1,304,656,041.37	100.00	122,325,574.20	9.38	1,039,493,862.47	100.00	108,785,020.40	10.47

2) 期末无应单项计提坏账准备的单项金额重大的应收账款。

3) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	869,925,229.64	66.70	43,496,261.48	639,331,043.51	61.53	31,966,552.18
1-2年	254,612,174.12	19.52	20,368,973.93	204,309,433.11	19.66	16,344,754.65
2-3年	98,695,688.15	7.57	14,804,353.22	118,611,150.48	11.41	17,791,672.57
3-5年	75,533,927.79	5.79	37,766,963.90	69,120,388.74	6.65	34,560,194.37
5年以上	5,536,021.67	0.42	5,536,021.67	7,768,846.63	0.75	7,768,846.63
小计	1,304,303,041.37	100.00	121,972,574.20	1,039,140,862.47	100.00	108,432,020.40

4) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
南安市圣元环保电力有限公司	353,000.00	353,000.00	100%	质保金，交涉后预计无法收回。
小计	353,000.00	353,000.00		

(2) 本期转回或收回情况

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账损失的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
国电电力大连庄河发电有限责任公司	重新与对方进行项目合作	质保金，交涉后原预计无法收回，已全额核销后又收回。	150,000.00	150,000.00
宜昌美联电力发展有限公司	重新与对方进行项目合作	货款余款，交涉后原预计无法收回，已全额核销后又收回。	20,000.04	20,000.04
小计			170,000.04	170,000.04

## (3) 本期实际核销的应收账款情况

## 1) 明细情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
内蒙古毛乌素生物热电有限公司	货款	610,000.00	确定无法收回	否
内蒙古国华准格尔发电有限责任公司	货款	50,000.00	确定无法收回	否
杭州市万事利漂染有限公司等 128 家单位	货款等	3,287,117.68	确定无法收回	否
小 计		3,947,117.68		

## 2) 应收账款核销说明

公司本期在对应收账款进行减值测试过程中发现内蒙古毛乌素生物热电有限公司等 130 家公司的应收账款合计 3,947,117.68 元确定无法收回，故依据公司相应审批流程将其核销。

(4) 期末无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

## (5) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
新源(中国)工程有限公司	非关联方	45,872,000.00	1年以内:28,939,000.00元; 1-2年:16,933,000.00元。	3.51
北京中日节能环保工程技术有限公司	非关联方	45,664,000.00	1年以内:36,638,000.00元; 1-2年:5,544,000.00元; 2-3年:2,531,000.00元; 3-4年:951,000.00元。	3.50
亚太纸业(广东)有限公司	非关联方	43,048,481.00	1年以内	3.30
上海申能临港燃机发电有限公司	非关联方	41,600,445.00	1年以内:33,071,340.00元; 1-2年:8,529,105.00元。	3.19
安阳钢铁股份有限公司	非关联方	39,089,637.34	1年以内:11,723,070.31元; 1-2年:27,366,567.03元。	3.00
小 计		215,274,563.34		16.50

## (6) 其他应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额
------	--------	------	---------

			的比例 (%)
浙江西子重工机械有限公司	同一实际控制人	5,578,822.07	0.43
浙江西子重工电力设备有限公司	同一实际控制人	758,836.50	0.06
杭州起重机械有限公司	同一实际控制人	203,148.40	0.02
杭州西子石川岛停车设备有限公司	同一实际控制人	56,700.00	0.00
小 计		6,597,506.97	0.51

#### 4. 预付款项

##### (1) 账龄列示

账 龄	期末数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	1,773,505,920.45	98.60		1,773,505,920.45
1-2 年	20,879,130.84	1.16		20,879,130.84
2-3 年	3,944,009.77	0.22		3,944,009.77
3 年以上	423,107.00	0.02	162,582.00	260,525.00
合 计	1,798,752,168.06	100.00	162,582.00	1,798,589,586.06

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	265,916,093.29	88.80		265,916,093.29
1-2 年	31,606,527.27	10.55		31,606,527.27
2-3 年	1,616,702.57	0.54		1,616,702.57
3 年以上	323,107.00	0.11	162,582.00	160,525.00
合 计	299,462,430.13	100.00	162,582.00	299,299,848.13

##### (2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
------	--------	-----	----	-------

河北钢铁集团龙海钢铁有限公司	非关联方	342,125,050.75	1 年以内	预付钢坯贸易款
唐山市丰南区凯恒钢铁有限公司	非关联方	199,870,000.00	1 年以内	预付钢坯贸易款
唐山港陆钢铁有限公司	非关联方	198,900,000.00	1 年以内	预付钢卷贸易款
河北钢铁集团鑫达钢铁有限公司	非关联方	193,750,000.00	1 年以内	预付钢坯贸易款
河北钢铁集团荣信钢铁有限公司	非关联方	100,413,187.40	1 年以内	预付钢坯贸易款
小 计		1,035,058,238.15		

注：公司期末预付款项前 5 名的单位均系公司之子公司杭州杭锅江南物资有限公司及其子公司宁波杭锅江南国际贸易有限公司自 2011 年 9 月中旬开始从事大规模钢材贸易之供应商。

(3) 期末无预付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(4) 账龄 1 年以上且金额重大的预付款项未及时结算的原因说明

单位名称	期末数	未结算原因
中国浙江国际经济技术合作有限责任公司	5,239,906.63	系按合同约定的付款方式所预付的进度款，尚未达到结算的要求。
深圳市正维环境工程技术有限公司	2,994,000.00	系按合同约定的付款方式所预付的进度款，尚未达到结算的要求。
青岛捷能汽轮机集团股份有限公司	2,486,000.00	系按合同约定的付款方式所预付的进度款，尚未达到结算的要求。
小 计	10,719,906.63	

## 5. 应收利息

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
定期存款利息收入		5,599,740.49		5,599,740.49
合 计		5,599,740.49		5,599,740.49

## 6. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数	期初数
-----	-----	-----

	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 (%)
按组合计提坏账准备-账龄分析法组合	38,555,815.11	100.00	4,577,820.63	11.87	39,863,222.95	100.00	3,308,076.84	8.30
合计	38,555,815.11	100.00	4,577,820.63	11.87	39,863,222.95	100.00	3,308,076.84	8.30

2) 期末无应单项计提坏账准备的单项金额重大的其他应收款。

3) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	27,654,089.80	71.72	1,382,704.49	28,950,675.97	72.62	1,447,533.80
1-2 年	3,727,332.78	9.67	298,186.62	3,139,171.50	7.87	251,133.72
2-3 年	2,044,190.69	5.30	306,628.60	6,520,795.48	16.36	978,119.32
3-5 年	5,079,801.84	13.18	2,539,900.92	1,242,580.00	3.12	621,290.00
5 年以上	50,400.00	0.13	50,400.00	10,000.00	0.03	10,000.00
小计	38,555,815.11	100.00	4,577,820.63	39,863,222.95	100.00	3,308,076.84

4) 期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款。

(2) 本期实际核销的其他应收款情况

1) 明细情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
刘欣刚	个人借款	10,000.00	借款无法收回	否
小计		10,000.00		

2) 其他应收款核销说明

公司本期在对其他应收款进行减值测试过程中发现刘欣刚的个人借款合计 10,000.00 元确定无法收回，故依据公司相应审批流程将其核销。

(3) 期末应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
杭州市工业资产经营投资集团有限公司	国有法人股东	6,000.00	0.02	安全保证金
小 计		6,000.00	0.02	

## (4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
桐庐县环保工业有限公司	非关联方	4,000,000.00	3-5 年	10.37	履约保证金
搬迁支出	非关联方	2,940,847.83	1 年以内: 1,693,038.19 元; 1-2 年: 220,871.33 元; 2-3 年: 1,026,938.31 元。	7.63	代垫搬迁费
海诺尔环保产业股份有限公司建设管理分公司	非关联方	1,600,000.00	1 年以内	4.15	履约保证金
临安市锦南街道上甘村	非关联方	1,218,329.50	1 年以内: 915,000.00 元; 1-2 年: 303,329.50 元。	3.16	预付货款
杭州市人民防空办公室	非关联方	1,128,753.00	1-2 年	2.93	人防易地建设费
小 计		10,887,930.33		28.24	

(5) 期末无其他应收关联方款项。

## 7. 存货

## (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	54,843,003.30		54,843,003.30	38,498,242.38		38,498,242.38
原材料	135,019,805.87		135,019,805.87	115,526,896.07	4,383,700.00	111,143,196.07
在产品	775,219,156.85	18,994,731.86	756,224,424.99	663,852,326.13	20,466,975.21	643,385,350.92
库存商品	32,804,775.81	2,201,641.20	30,603,134.61	56,492,494.13		53,948,972.49

					2,543,521.64	
低值易耗品	2,352,814.60		2,352,814.60	139,694.09		139,694.09
合 计	1,000,239,556.43	21,196,373.06	979,043,183.37	874,509,652.80	27,394,196.85	847,115,455.95

## (2) 存货跌价准备

## 1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
原材料	4,383,700.00			4,383,700.00	
在产品	20,466,975.21	164,528.00		1,636,771.35	18,994,731.86
库存商品	2,543,521.64			341,880.44	2,201,641.20
小 计	27,394,196.85	164,528.00		6,362,351.79	21,196,373.06

## 2) 本期计提、转回存货跌价准备的依据、原因及本期转回金额占该项存货期末余额的比例说明

项 目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例(%)
原材料	项目暂停、取消且预估成本超过预计收款		
在产品	项目暂停、取消且预估成本超过预计收款		
库存商品	项目暂停、取消且预估成本超过预计收款		
小 计			

## 8. 长期股权投资

## (1) 明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
杭州热工检测技术有限公司	权益法	390,000.00	538,493.89	-277,588.06	260,905.83
北京国电龙源杭锅蓝琨能源工程技术有限公司	权益法	3,950,000.00	601,579.09	3,602,138.90	4,203,717.99
杭州中科节能技术有限公司	权益法	277,760.00	2,063,048.32	-73,037.93	1,990,010.39

重庆钢铁集团朵力房地产股份有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00
青岛捷能汽轮机集团股份有限公司	成本法	113,114,529.00	113,114,529.00		113,114,529.00
浙江中控太阳能技术有限公司	权益法	50,000,000.00		48,416,449.11	48,416,449.11
新疆腾翔镁制品有限公司	权益法	81,543,800.00		85,643,793.27	85,643,793.27
合 计		251,276,089.00	118,317,650.30	137,311,755.29	255,629,405.59

(续上表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
杭州热工检测技术有限公司	39.00	39.00				
北京国电龙源杭锅蓝焜能源工程技术有限公司	41.80	41.80				
杭州中科节能技术有限公司	28.00	28.00				870,800.00
重庆钢铁集团朵力房地产股份有限公司	0.60	0.60				
青岛捷能汽轮机集团股份有限公司	19.02	19.02				5,791,500.00
浙江中控太阳能技术有限公司	20.00	20.00				
新疆腾翔镁制品有限公司	31.363	31.363				
合 计						6,662,300.00

## 9. 固定资产

### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	783,258,890.55	35,161,373.99	9,557,604.72	808,862,659.82
房屋及建筑物	456,771,972.29	3,814,780.41	30,364.13	460,556,388.57
机器设备	245,910,759.77	23,266,271.64	4,654,531.28	264,522,500.13
运输工具	13,989,729.97	2,078,626.14	600,751.00	15,467,605.11
电子及其他设备	66,586,428.52	6,001,695.80	4,271,958.31	68,316,166.01



2) 累计折旧小计	206,881,879.46	40,521,885.73	7,242,911.66	240,160,853.53
房屋及建筑物	67,112,217.02	14,054,524.86	28,846.35	81,137,895.53
机器设备	96,442,454.83	18,028,292.43	3,707,605.32	110,763,141.94
运输工具	6,784,611.97	2,352,531.34	234,991.59	8,902,151.72
电子及其他设备	36,542,595.64	6,086,537.10	3,271,468.40	39,357,664.34
3) 账面净值小计	576,377,011.09	—	—	568,701,806.29
房屋及建筑物	389,659,755.27	—	—	379,418,493.04
机器设备	149,468,304.94	—	—	153,759,358.19
运输工具	7,205,118.00	—	—	6,565,453.39
电子及其他设备	30,043,832.88	—	—	28,958,501.67
4) 减值准备小计	4,219,998.17	63,122.94	657,196.11	3,625,925.00
房屋及建筑物				
机器设备	2,076,675.08		269,800.47	1,806,874.61
运输工具	698,508.11			698,508.11
电子及其他设备	1,444,814.98	63,122.94	387,395.64	1,120,542.28
5) 账面价值合计	572,157,012.92	—	—	565,075,881.29
房屋及建筑物	389,659,755.27	—	—	379,418,493.04
机器设备	147,391,629.86	—	—	151,952,483.58
运输工具	6,506,609.89	—	—	5,866,945.28
电子及其他设备	28,599,017.90	—	—	27,837,959.39

本期折旧额为 40,216,219.98 元；本期由在建工程转入固定资产原值为 7,610,162.73 元。

(2) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
丁桥项目暂估厂房[注 1]	建筑竣工结算大部已完成；但绿化、房产测绘、环保等相关手续尚未全部办理完成。	相关手续正在办理过程中

崇贤项目联合厂房[注 2]	尚未办妥环保、规划、土地综合等验收。	规划验收、产权登记正在办理中
崇贤项目理化中心[注 2]	尚未办妥环保、规划、土地综合等验收。	规划验收、产权登记正在办理中

[注 1]：丁桥项目即公司之子公司杭州杭锅余热锅炉有限公司的大型燃气蒸汽联合循环发电设备生产基地及大型燃气轮机余热锅炉项目，项目工程位于杭州江干区丁桥镇。

[注 2]：崇贤项目即公司之子公司杭州杭锅重型装备制造有限公司的大型重型装备生产基地项目，项目工程位于杭州余杭区崇贤镇。

### (3) 其他说明

期末，已有账面原值为 6,170,781.50 元、账面价值为 4,915,451.82 元的固定资产用于抵押担保。具体详见本财务报表附注七（二）“其他或有事项”之所述。

## 10. 在建工程

### (1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
丁桥项目[注 1]	7,110,895.00		7,110,895.00	452,000.00		452,000.00
崇贤项目[注 2]	49,800,341.93		49,800,341.93	14,640,646.35		14,640,646.35
水泥窑项目[注 3]	7,923,920.00		7,923,920.00	685,440.00		685,440.00
大型动力设备生产基地项目[注 4]	5,723,557.96		5,723,557.96	1,150,014.00		1,150,014.00
宣钢项目[注 5]	80,837,776.16		80,837,776.16	685,055.68		685,055.68
垃圾焚烧发电项目[注 6]	4,551,630.85		4,551,630.85			
宁夏金旌项目[注 7]	5,463,583.69		5,463,583.69			
福建鑫海项目[注 8]	83,466,885.00		83,466,885.00			
合计	244,878,590.59		244,878,590.59	17,613,156.03		17,613,156.03

[注 1]：如本财务报表附注五（一）9（2）相关内容之所述，即公司之子公司杭州杭锅余热锅炉有限公司的大型燃气蒸汽联合循环发电设备生产基地及大型燃气轮机余热锅炉项目，项目工程位于杭州江干区丁桥镇。

[注 2]：如本财务报表附注五（一）9（2）相关内容之所述，即公司之子公司杭州杭锅重型装备制造有限公司的大型重型装备生产基地项目，项目工程位于杭州余杭区崇贤镇。

[注 3]: 即杭州杭锅工业锅炉有限公司之子公司杭州胜利锅炉有限公司的水泥窑项目, 项目工程位于杭州余杭区良渚镇。

[注 4]: 即杭州杭锅通用设备有限公司之子公司杭州杭锅动力设备有限公司的大型动力设备生产制造基地项目, 项目工程位于杭州余杭区崇贤镇。

[注 5]: 即公司之子公司焕新节能科技公司的河北钢铁集团宣化钢铁有限责任公司 2×360 m<sup>2</sup> 烧结环冷机余热发电项目, 该项目系在河北钢铁集团宣化钢铁有限责任公司实施的合同能源管理项目, 项目工程位于河北张家口市宣化区。

[注 6]: 即杭州新世纪能源公司之子公司临安绿能环保发电有限公司的垃圾焚烧发电项目, 该项目工程位于杭州临安市锦南街道。

[注 7]: 即公司之子公司焕新节能科技公司的宁夏金旌矿冶有限公司硅铁矿热烟气余热发电项目, 该项目系在宁夏金旌矿冶有限公司实施的合同能源管理项目, 项目工程位于宁夏石嘴山市红果子工业区。

[注 8]: 即焕新节能科技公司之子公司厦门西子原卉能源投资有限公司的福建鑫海冶金有限公司五万立方煤气柜建设(煤气回收)及 15 兆瓦煤气发电工程项目, 该项目系在福建鑫海冶金有限公司实施的合同能源管理项目, 项目工程位于福建长乐市松下开发区。

## (2) 增减变动情况

### 1) 明细情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定 资产	其他减少	工程投入占预 算 比例(%)
丁桥项目	6.932 亿元	452,000.00	12,843,563.82	5,220,903.82	963,765.00	52.06
崇贤项目	6.0568 亿元	14,640,646.35	37,548,954.49	2,389,258.91		90.60
水泥窑项目	1.20 亿元	685,440.00	7,238,480.00			70.61
大型动力设备 生产基地项目	3.17 亿元	1,150,014.00	4,573,543.96			6.33
宣钢项目	1.2322 亿元	685,055.68	80,152,720.48			65.60
垃圾焚烧发电 项目	1.90 亿元		4,551,630.85			2.40
宁夏金旌项目	1.55 亿元		5,463,583.69			3.52

福建鑫海项目	1.20 亿元		83,466,885.00			69.56
合 计		17,613,156.03	235,839,362.29	7,610,162.73	963,765.00	

(续上表)

工程名称	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化年率 (%)	资金来源	期末数
丁桥项目	55.00	1,709,071.62			自有资金与贷款	7,110,895.00
崇贤项目	90.00				自有资金与募集资金	49,800,341.93
水泥窑项目	75.00				自有资金	7,923,920.00
大型动力设备生产基地项目	10.00				自有资金	5,723,557.96
宣钢项目	70.00	1,370,977.77	1,370,977.77	1.71	自有资金与专项借款	80,837,776.16
垃圾焚烧发电项目					自筹资金与财政资助	4,551,630.85
宁夏金旌项目	15.00				自有资金	5,463,583.69
福建鑫海项目	80.00				自有资金	83,466,885.00
合 计		3,080,049.39	1,370,977.77			244,878,590.59

(3) 期末, 未有在建工程用于抵押担保。

## 11. 固定资产清理

项 目	期末数	期初数	转入清理的原因
机器设备等	124,098.06		公司年末处置的一批报废报备未及时变卖所致
合 计	124,098.06		

## 12. 无形资产

## (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	286,064,660.78	37,546,102.43		323,610,763.21

土地使用权	269,903,147.72	31,654,749.30		301,557,897.02
软件	7,484,027.19	5,701,353.13		13,185,380.32
技术使用费	8,677,485.87			8,677,485.87
排污权费		190,000.00		190,000.00
2) 累计摊销小计	28,860,302.52	7,578,113.58		36,438,416.10
土地使用权	18,553,487.20	5,990,072.63		24,543,559.83
软件	5,455,654.41	822,257.57		6,277,911.98
技术使用费	4,851,160.91	746,783.38		5,597,944.29
排污权费		19,000.00		19,000.00
3) 账面净值小计	257,204,358.26	—	—	287,172,347.11
土地使用权	251,349,660.52	—	—	277,014,337.19
软件	2,028,372.78	—	—	6,907,468.34
技术使用费	3,826,324.96	—	—	3,079,541.58
排污权费		—	—	171,000.00
4) 减值准备小计				
土地使用权				
软件				
技术使用费				
排污权费				
5) 账面价值合计	257,204,358.26	—	—	287,172,347.11
土地使用权	251,349,660.52	—	—	277,014,337.19
软件	2,028,372.78	—	—	6,907,468.34
技术使用费	3,826,324.96	—	—	3,079,541.58
排污权费		—	—	171,000.00

本期摊销额 7,421,687.76 元。

(2) 期末，未有无形资产用于抵押担保。

### 13. 商誉

#### (1) 商誉增减变动情况

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初数	本期增加	本期减少	期末数	期末减值准备
杭州杭锅工业锅炉有限公司	5,035,566.31			5,035,566.31	
杭州杭锅通用设备有限公司	6,015,653.56			6,015,653.56	
杭州新世纪能源公司	3,266,468.06			3,266,468.06	
临安绿能环保发电有限公司		6,220,983.66		6,220,983.66	
合 计	14,317,687.93	6,220,983.66		20,538,671.59	

(2) 经测试，未发现商誉存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

### 14. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少的 原因
装修费	4,592,071.33	1,342,187.00	1,383,380.39		4,550,877.94	
宿舍楼改造		73,457.70	6,430.25		67,027.45	
合 计	4,592,071.33	1,415,644.70	1,389,810.64		4,617,905.39	

### 15. 递延所得税资产

#### (1) 已确认的递延所得税资产

项 目	期末数	期初数
递延所得税资产		
资产减值准备	24,127,074.81	22,667,519.38
计提职工薪酬	74,670.00	1,031,028.25
计提质量保证金	10,394,276.35	9,269,777.40

暂估成本	49,742,343.63	49,232,098.54
递延收益	1,348,315.49	309,916.02
合并抵消内部交易	8,415,004.17	1,686,695.22
可弥补亏损	3,505,303.87	3,257,017.77
已开票未确认收入预计收益	8,698,168.94	3,014,868.38
合 计	106,305,157.26	90,468,920.96

## (2) 可抵扣差异项目明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异		
资产减值准备	151,535,744.14	142,590,558.44
计提职工薪酬	497,800.00	5,780,882.38
计提质量保证金	56,585,792.01	52,763,148.32
暂估成本	328,068,174.76	323,461,899.28
递延收益	8,723,679.47	2,066,106.83
合并抵消内部交易	55,597,798.17	10,150,871.34
可弥补亏损	14,021,215.48	13,028,071.06
已开票未确认收入预计收益	48,023,711.62	20,099,122.50
小 计	663,053,915.65	569,940,660.15

## 16. 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	合并转入数	本期减少		期末数
				转回	转销	
坏账准备	112,255,679.24	18,566,858.75	30,556.48		3,787,117.64	127,065,976.83
存货跌价准备	27,394,196.85	164,528.00			6,362,351.79	21,196,373.06
固定资产减值准备	4,219,998.17		63,122.94		657,196.11	3,625,925.00
合 计	143,869,874.26	18,731,386.75	93,679.42		10,806,665.54	151,888,274.89

## 17. 短期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	100,000,000.00	
质押借款		5,155,134.40
保证借款		50,000,000.00
合 计	100,000,000.00	55,155,134.40

## 18. 应付票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	895,710,871.10	53,835,611.40
合 计	895,710,871.10	53,835,611.40

下一会计期间将到期的金额为 895,710,871.10 元。

## 19. 应付账款

## (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
货款	1,189,663,494.47	1,085,200,586.99
工程设备款	148,891,097.31	56,823,007.56
合 计	1,338,554,591.78	1,142,023,594.55

(2) 期末无应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

## 20. 预收款项

## (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预收销售款	1,485,829,091.07	1,291,722,151.55
合 计	1,485,829,091.07	1,291,722,151.55

(2) 期末无预收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额预收款项情况的说明



单位名称	期末数	账龄	情况说明
哈尔滨电站工程有限责任公司	85,842,692.32	1-2 年	合同履行正常周期
宁夏东部热电股份有限公司	70,605,701.65	1-2 年	合同履行正常周期
亚太纸业（广东）有限公司	29,204,550.00	1-2 年	合同履行正常周期
宏润建设集团股份有限公司	23,280,000.00	1-2 年	合同履行正常周期
江西四方能源有限公司	10,500,000.00	1-2 年	合同履行正常周期
小 计	219,432,943.97		

## 21. 应付职工薪酬

## (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	43,111,709.91	190,726,199.74	178,985,861.12	54,852,048.53
职工福利费		8,858,019.38	8,858,019.38	
社会保险费	2,964,122.29	39,712,500.75	39,528,829.12	3,147,793.92
其中：医疗保险费	1,133,885.00	16,218,376.30	16,151,946.25	1,200,315.05
基本养老保险费	1,482,017.08	18,939,511.81	18,869,686.69	1,551,842.20
失业保险费	187,423.26	2,589,228.57	2,543,658.83	232,993.00
工伤保险费	78,498.63	882,092.75	868,041.20	92,550.18
生育保险费	82,298.32	1,083,291.32	1,095,496.15	70,093.49
住房公积金	462,570.00	14,237,739.15	14,228,419.15	471,890.00
职工奖励及福利基金	257,210.45			257,210.45
其他	2,340,579.06	4,462,093.63	5,026,665.83	1,776,006.86
合 计	49,136,191.71	257,996,552.65	246,627,794.60	60,504,949.76

应付职工薪酬期末数中无属于拖欠性质的金额。工会经费和职工教育经费金额 1,776,006.86 元

(2) 应付职工薪酬已在本财务报表批准报出日之前发放或向相关政府机构清算缴纳。

## 22. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	1,582,764.22	-25,282,659.63
营业税	2,610,888.77	1,882,838.27
企业所得税	21,560,662.93	25,053,932.40
个人所得税	361,738.54	676,151.00
城市维护建设税	1,846,704.77	560,794.95
房产税	1,739,040.70	557,677.02
土地使用税	1,016,168.40	219,380.40
印花税	664,905.89	235,865.46
教育费附加	785,085.94	148,118.23
地方教育附加	510,017.20	2,411,312.22
水利建设专项资金	3,519,141.91	915,778.33
合 计	36,197,119.27	7,379,188.65

## 23. 其他应付款

## (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
保证金	6,433,943.60	4,157,334.40
暂挂款	153,450.59	7,074,370.06
代收代付产品运费	18,395,684.96	18,182,336.57
代扣代缴五险一金	620,379.71	1,036,854.62
其他	4,372,642.36	4,523,882.95
合 计	29,976,101.22	34,974,778.60

(2) 期末无应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(3) 金额较大的其他应付款性质或内容的说明

单位名称	期末数	款项性质及内容
杭州时速物流有限公司	5,094,960.00	代收代付产品运费

杭州九达物流有限公司	1,594,000.00	代收代付产品运费
杭州华电大件运输有限公司	1,474,700.00	代收代付产品运费
杭州敏达货运代理部	1,421,100.00	代收代付产品运费
西子奥的斯电梯有限公司	1,299,940.00	租赁费
小 计	10,884,700.00	

## 24. 一年内到期的非流动负债

## (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	20,000,000.00	
合 计	20,000,000.00	

## (2) 一年内到期的长期借款

## 1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
保证借款	20,000,000.00	
小 计	20,000,000.00	

## 2) 金额前 5 名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款 起始日	借款 到期日	币种	年利率 (%)	期末数	期初数
兴业银行股份有 限公司杭州分行	2011.3.31	2012.12.20	RMB	6.45	20,000,000.00	
小 计					20,000,000.00	

## 25. 其他流动负债

## (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
杭州市工业资产经营投资集团有限公 司-免息借款		22,965,000.00

合 计		22,965,000.00
-----	--	---------------

## (2) 其他说明

该款项系根据 2007 年 8 月 27 日杭州市人民政府国有资产监督管理委员会公文处理简复单（国资委简复[2007]第 18 号），杭州市工业资产经营投资集团有限公司（系国有资产监督管理部门授权主管单位）与本公司签订《借款协议》，将本公司已归还国有资产监督管理部门的国家独享资本公积 22,965,000.00 元免息转借给本公司，借款期限从 2007 年 8 月 29 日至 2010 年 8 月 29 日。2010 年 8 月 18 日在借款到期之前双方重新签订《借款协议》，借款期限从 2010 年 8 月 29 日至 2013 年 8 月 28 日，同时约定本公司如在上述期限内成功上市，本公司同意将该借款在上市后两个月内归还。因公司股票已于 2011 年 1 月 10 日在深圳证券交易所成功上市，公司已按照《借款协议》的相关规定，于 2011 年 3 月 11 日归还杭州市工业资产经营投资集团有限公司之免息借款。

## 26. 长期借款

## (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
保证借款	20,000,000.00	
合 计	20,000,000.00	

## (2) 长期借款的说明

根据公司之子公司焕新节能科技公司与兴业银行股份有限公司杭州分行于 2011 年 3 月 30 日签订的《节能减排专项借款合同》之相关规定，自 2011 年 3 月 31 日至 2016 年 3 月 30 日止，兴业银行股份有限公司杭州分行同意向焕新节能科技公司提供项目融资借款共计人民币 8,000 万元，借款年利率为 6.45%，借款本息偿还方式为自 2012 年起的每个公历季末月的 20 日及借款到期日，每一还款日归还本金人民币 500 万元，并同时结清当期利息。焕新节能科技公司本期借款 4,000 万元，按上述规定该借项将于 2013 年 12 月 20 日之前归还，故将在 2012 年 12 月 20 日之前归还的 2,000 万元转入“一年内到期的非流动负债”核算。

该保证借款之保证事项详见本财务报表附注八、（一）2(1)之所述。

## 27. 长期应付款

## 金额前 5 名的长期应付款

单 位	期限	初始金额	年利率(%)	应计利息	期末数	借款条件
-----	----	------	--------	------	-----	------

住房维修基金	长期				3,585,536.68	
改制预留款	长期				1,246,984.73	
小 计					4,832,521.41	

## 28. 专项应付款

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注
财政专项资金	2,760,000.00			2,760,000.00	
合 计	2,760,000.00			2,760,000.00	

## 29. 预计负债

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
质量三包费	52,607,393.27	18,185,958.77	14,274,446.60	56,518,905.44
质量赔偿金	155,755.02		88,868.45	66,886.57
合 计	52,763,148.29	18,185,958.77	14,363,315.05	56,585,792.01

## 30. 其他非流动负债

## (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
财政专项补助款	10,184,651.45	3,816,106.83
合 计	10,184,651.45	3,816,106.83

## (2) 其他说明

项 目	金额	说明
重大科技创新项目补助经费	1,315,000.00	根据杭州市科学技术局和杭州市财政局联合下发的《关于下达 2011 年杭州市第三批重大科技创新项目补助经费的通知》(杭科计(2011)312 号), 公司 2011 年度收到“捣固焦高温高压废弃余热锅炉”项目补助 131.50 万元。
烧结废气纯低温发电技术与产业化应用项目财政补助	3,117,891.45	根据杭州市江干区财政局和杭州市江干区科技局联合下发的《关于下达 2010 年度杭州市重大科技创新项目区财政配套资助的通知》(江财发(2010)80 号), 本期公司收到“烧结废气

		纯低温发电技术与产业化应用”项目财政补助款 350 万元，本期已用于项目研发 382,108.55 元，截至 2011 年 12 月 31 日尚余补助款 3,117,891.45 元。
垃圾焚烧发电项目补助	5,000,000.00	根据国家发改委于 2010 年 4 月 23 日下发的《关于下达城镇污水垃圾处理设施及污水管网工程项目 2010 年第一批中央预算内投资计划的通知》(发改投资〔2010〕854 号)，临安绿能环保发电有限公司于 2010 年度收到杭州市财政局拨入的对“垃圾焚烧发电项目”的专项补助 500 万元。
重大科技专项补助经费	600,000.00	根据浙江省科学技术厅和浙江省财政厅下发的《关于下达 2011 年第三批重大科技专项补助经费的通知》(浙教〔2011〕68 号)，杭州杭锅通用设备有限公司收到省科技厅拨入的对“盾构掘进机关键技术及其应用研究”项目专项补助经费 60 万元。
高新技术研发中心项目补助经费	71,760.00	根据杭州市科学技术局和杭州市财政局 2011 年 8 月 18 日下发的《关于下达 2011 年杭州市高新技术研发中心项目补助经费的通知》，杭州杭锅通用设备有限公司收到杭州市科技局拨入的对“锅炉辅机研发中心”项目补助经费 10 万元，本期已用于项目研发 28,240.00 元，截至 2011 年 12 月 31 日尚余补助款 71,760.00 元。
科技创新种子资金项目补助经费	80,000.00	根据杭州市江干区科学技术局和杭州市江干区财政局下发的《关于下达 2011 年江干区科技创业种子资金项目及补助经费的通知》(江科〔2011〕19 号)，杭州杭锅电气科技有限公司收到江干科技局拨入的对“垃圾焚烧炉在线燃烧优化系统开发与应用”项目补助经费 8 万元。
小 计	10,184,651.45	

### 31. 股本

#### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股份总数	359,520,000.00	41,000,000.00		400,520,000.00

#### (2) 股本变动情况说明

根据公司 2010 年第一次临时股东大会决议，本公司申请通过向社会公开发行人民币普通股（A 股）增加注册资本人民币 41,000,000.00 元。2010 年 12 月 8 日经中国证券监督管理委员会证监许可〔2010〕1787 号文核准，本公司获准向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 41,000,000 股，每股面值 1 元，每股发行价格为人民币 26.00 元。公司于 2010 年 12 月 29 日发行人民币普通股（A 股）股票 4,100 万股，募集资金总额为 1,066,000,000.00 元，减除发行费用人民币 35,029,395.00 元后，募集资金净额为 1,030,970,605.00 元。其中，计入股本 41,000,000.00 元，计入资本公积（股本溢价）989,970,605.00

元。公司此次股本变更业经天健会计师事务所有限公司审验，并于 2011 年 1 月 4 日出具《验资报告》（天健验（2011）1 号）。公司股票已于 2011 年 1 月 10 日在深圳证券交易所挂牌交易。公司因发行股票增加注册资本人民币 4,100 万元的相关工商变更登记手续于 2011 年 3 月 21 日办理完成。

### 32. 资本公积

#### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	33,200,962.89	989,995,878.25		1,023,196,841.14
其他资本公积	5,000,000.00			5,000,000.00
合 计	38,200,962.89	989,995,878.25		1,028,196,841.14

#### (2) 其他说明

本期增加系如本财务报表附注五（一）31（2）“股本变动情况说明”之所述，因公司公开发行股票增加资本公积-股本溢价 989,970,605.00 元，以及如本财务报表附注四（二）1（2）之所述，公司 2011 年 8 月同一控制下合并杭州西子机电技术学校所支付的合并对价小于该公司净资产账面价值调增资本公积-股本溢价 25,273.25 元所致。

### 33. 专项储备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费用	1,947,147.67	2,450,906.90	888,008.87	3,510,045.70
合 计	1,947,147.67	2,450,906.90	888,008.87	3,510,045.70

### 34. 盈余公积

#### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	40,438,273.91	23,798,506.41		64,236,780.32
合 计	40,438,273.91	23,798,506.41		64,236,780.32

#### (2) 其他说明

本期法定盈余公积增加系根据公司 2011 年 4 月 25 日召开的 2010 年度股东大会决议及公司章程规定，按 2010 年度实现的母公司净利润提取 10% 的法定盈余公积 23,798,506.41 元。

### 35. 未分配利润

#### (1) 明细情况

项 目	金 额	提取或分配比例
期初未分配利润	721,027,600.24	——
加：本期归属于母公司所有者的净利润	328,595,790.04	——
减：提取法定盈余公积	23,798,506.41	10%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	120,156,000.00	3 元（含税）/10 股
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	905,668,883.87	——

#### (2) 其他说明

根据公司 2011 年 4 月 25 日召开的 2010 年度股东大会决议及公司章程规定，按 2010 年度实现的母公司净利润提取 10% 的法定盈余公积 23,798,506.41 元；以公司发行上市后的现有总股本 40,052 万股为基数，每 10 股派发现金股利人民币 3.00 元（含税），共计派发现金股利人民币 12,015.60 万元（含税）。

## (二) 合并利润表项目注释

### 1. 营业收入/营业成本

#### (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	3,894,349,620.63	3,294,271,469.41
其他业务收入	72,902,546.97	14,746,123.72
营业成本	3,162,159,398.87	2,610,347,136.98

#### (2) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）



行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
工业锅炉	316,317,761.64	220,182,323.07	316,224,429.51	233,313,942.32
余热锅炉	1,541,960,319.12	1,173,004,232.16	1,440,481,718.00	1,084,983,330.26
电站锅炉	688,704,910.40	565,677,078.24	424,702,944.63	376,861,409.18
电站辅机	137,893,230.21	124,394,298.26	273,071,438.64	235,970,595.02
部件	211,019,980.22	162,972,831.91	19,449,195.25	12,505,412.22
总包	456,765,670.18	333,795,742.71	617,579,431.53	474,429,674.92
贸易服务及其他	541,687,748.86	505,783,773.08	202,762,311.85	182,196,909.41
小 计	3,894,349,620.63	3,085,810,279.43	3,294,271,469.41	2,600,261,273.33

## (3) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
内销	3,465,421,233.57	2,769,860,705.02	2,689,119,077.15	2,122,726,499.87
外销	428,928,387.06	315,949,574.41	605,152,392.26	477,534,773.46
小 计	3,894,349,620.63	3,085,810,279.43	3,294,271,469.41	2,600,261,273.33

## (4) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
邢台龙海线材有限公司	260,466,323.46	6.57
南京凯盛开能环保能源有限公司	177,382,051.27	4.47
山东电力建设工程第三工程公司	140,470,085.45	3.54
上海申能临港燃机发电有限公司	140,310,683.75	3.54
嘉兴石化有限公司	90,967,689.38	2.29
小 计	809,596,833.31	20.41

## 2. 营业税金及附加

项 目	本期数	上年同期数	计缴标准
-----	-----	-------	------

营业税	5,811,610.01	5,897,775.91	详见本财务报表附注税项之说明
城市维护建设税	10,193,658.07	4,606,668.90	详见本财务报表附注税项之说明
教育费附加	4,372,579.68	1,973,788.17	详见本财务报表附注税项之说明
地方教育附加	2,912,906.40	2,776,486.20	详见本财务报表附注税项之说明
合 计	23,290,754.16	15,254,719.18	

### 3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
工资福利费	19,508,613.87	13,476,316.80
差旅费	6,739,428.59	5,917,954.27
运输费	2,603,643.84	2,458,615.10
质量三包费	18,056,544.11	28,506,180.88
广告费	727,264.84	653,819.41
业务招待费	6,372,610.58	6,168,603.91
招投标费	396,689.90	670,485.85
其他	1,153,525.81	2,664,311.79
合计	55,558,321.54	60,516,288.01

### 4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
工资福利费	116,075,902.34	91,332,252.82
工程研发费用	75,544,256.49	29,664,719.83
劳务费用	14,529,410.63	10,353,835.45
无形资产摊销	7,578,113.58	6,836,353.11
折旧费	8,362,096.02	6,653,608.56

税金	11,599,458.87	5,518,623.93
差旅费	6,473,696.99	5,974,050.56
邮电通信费	2,288,476.74	4,335,856.13
中介服务费	5,809,492.56	8,046,883.77
业务招待费	8,465,255.19	8,083,331.30
办公费	7,133,112.51	3,863,480.17
交通工具费	4,261,618.33	2,966,670.70
公务及会议费	2,934,038.51	2,638,973.69
工程整改费用	1,699,893.49	1,681,348.76
其他	11,165,269.78	12,710,811.05
合 计	283,920,092.03	200,660,799.83

## 5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	1,767,116.85	3,416,827.06
减：利息收入	21,353,478.00	7,896,431.91
加：汇兑损益	-615,331.99	1,697,021.09
其他	1,594,996.29	1,464,898.71
合 计	-18,606,696.85	-1,317,685.05

## 6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	18,566,858.75	21,569,434.79
存货跌价损失	164,528.00	1,199,023.74
合 计	18,731,386.75	22,768,458.53

## 7. 投资收益

## (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	5,791,500.00	3,761,110.00
权益法核算的长期股权投资收益	6,638,755.29	-568.57
处置长期股权投资产生的投资收益	1,137,672.68	-100,000.00
银行短期理财产品收益	3,249,553.66	2,637,676.73
合 计	16,817,481.63	6,298,218.16

## (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因
杭州新世纪能源公司		3,601,110.00	[注]
青岛捷能汽轮机集团股份有限公司	5,791,500.00		本期收到分红款
重庆钢铁集团朵力房地产股份有限公司		160,000.00	上期收到分红款
小 计	5,791,500.00	3,761,110.00	

[注]：系公司于 2010 年 5 月收到杭州新世纪能源公司按 73.5%比例的分红款，高于本公司 55.5%持股比例应享有的部分上年同期确认为投资收益。

## (3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因
杭州热工检测技术有限公司	-277,588.06	23,435.77	被投资单位损益变动
北京国电龙源杭锅蓝琨能源工程技术有限公司	3,602,138.90	-1,282,409.37	被投资单位损益变动
杭州中科节能技术有限公司	797,762.07	1,258,405.03	被投资单位损益变动
浙江中控太阳能技术有限公司	-1,583,550.89		被投资单位损益变动
新疆腾翔镁制品有限公司	4,099,993.27		被投资单位损益变动
小 计	6,638,755.29	-568.57	

## (4) 投资收益汇回重大限制的说明

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

## 8. 营业外收入

## (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	123,362.85	44,817,144.95	123,362.85
其中：固定资产处置利得	123,362.85	44,817,144.95	123,362.85
政府补助	11,906,058.58	9,433,798.73	11,906,058.58
拆迁补偿款[注]	269,722.00		269,722.00
罚没收入	181,952.56	21,600.00	181,952.56
无需支付款项	90,105.10	323,814.40	90,105.10
解除合同补偿款	600,000.00	2,620,000.00	600,000.00
税费减免	368,759.37	2,277,653.46	368,759.37
其他	47,634.88	163,620.05	47,634.88
合 计	13,587,595.34	59,657,631.59	13,587,595.34

[注]：系公司之子公司杭州杭锅余热锅炉有限公司本期收到的杭州丁桥新城开发建设拆迁补偿款（杭州市江干区丁桥镇大农港路公交港湾工程项目拆迁补偿）。

## (2) 政府补助明细

项 目	本期数	说明
2010 年度上市奖励款	1,000,000.00	中共江干区委、江干区人民政府《关于表彰 2010 年度江干区优秀企业的决定》（江委（2011）3 号）
杭州市科技进步二等奖江干区奖励款	50,000.00	中共江干区委、江干区人民政府《关于加快转变经济发展方式进一步构筑中心区产业体系的若干政策意见》（江委（2011）1 号）
2010 年度杭州市江干区循环经济示范企业奖励款	20,000.00	江干区人民政府《关于表彰 2010 年度技术创新和管理创新先进单位的通报》（江政发（2011）1 号）
2010 年度杭州市第三批工业企业信息化应用项目财政资助款	128,700.00	杭州市财政局、杭州市经济委员会《关于下达 2010 年杭州市第三批工业企业信息化应用项目财政资助和财政奖

		励资金的通知》(杭财企〔2010〕1073号)
2009年度国家技术标准奖励资金	120,000.00	杭州市财政局、杭州市质量技术监督局《关于下达2009年度技术标准奖励资金的通知》(杭财企〔2010〕1154号)
2010年度突出贡献企业奖励款	200,000.00	中共丁桥镇委员会、丁桥镇人民政府《关于表彰2010年度先进集体和个人的决定》(丁委〔2011〕03号)
2010年度工业企业信息化项目区配套资助款	128,700.00	江干区财政局、区发展改革和经济局、区科学技术局、区商贸旅游局、区对外贸易经济合作局、区农业局《关于下达2010年度杭州市企业技术中心等项目区财政配套资助的通知(第二批)》(江财发〔2011〕12号)
2010年度杭州市重大科技创新项目区财政配套资助款	2,147,106.83	江干区财政局、江干区科学技术局《关于下达2010年度市重大科技创新项目区财政配套资助的通知》(江财发〔2010〕80号)等
2010年度残疾人就业工作先进单位奖励款	10,000.00	杭州市人民政府残疾人工作委员会《关于表彰2010年度杭州市残疾人按比例就业工作先进单位和先进个人的决定》(杭残工委〔2011〕2号)
2009-2010年度国内发明专利申请费资助款	8,000.00	杭州市知识产权局《关于发放2009-2010年度省发明专利资助资金的公告》
稳定就业社会保险补贴款	443,567.74	杭州市劳动和社会保障局、杭州市财政局、杭州市地方税务局《关于印发《关于延长扶持政策继续做好减轻企业负担稳定就业局势有关工作的意见》的通知》(杭劳社薪〔2010〕40号)
2010年度产业发展项目财政资助款	600,000.00	杭州市江干区财政局、区发展改革和经济局、区商贸旅游局、区招商局《关于下达2010年度产业发展项目财政资助的通知》(江财发〔2011〕34号)
2010年浙江省科学技术奖励经费	10,000.00	浙江省科技厅、省财政厅拨入
杭州市上市企业奖励款	400,000.00	杭州市财政局、杭州市人民政府金融工作领导小组办公室《关于对杭州锅炉集团股份有限公司等五家企业上市奖励的通知》(杭财企〔2011〕491号)
2011年杭州市标准创新贡献企业奖励款	200,000.00	杭州市财政局、杭州市质量技术监督局《关于下达2011年杭州市标准创新贡献企业奖励资金的通知》(杭财企〔2011〕696号)
高技能人才奖励款	3,600.00	杭州市人力资源和社会保障局、杭州市财政局《关于鼓励企业培养高技能人才的通知》(杭人社发〔2011〕73号)
2011年浙江省首台套产品财政奖励款	500,000.00	杭州市财政局、杭州市经济和信息化委员会《关于下达2011年装备制造业重点领域首台套奖励资金的通知》(杭财企〔2011〕752号)
4 x600t/d浮法玻璃熔窑余热锅炉、6 x25MVA硅铁冶炼立式余热锅炉	900,000.00	下城区文晖街道办事处《关于下达2010年第三批杭州市适度发展新型重化工业专项资金的通知》(杭财企〔2010〕1186号)

杭州市就业管理服务局稳定就业补贴	104,696.63	杭州市就业管理服务局拨入
科学技术局专利试点企业补助	30,000.00	杭州市下城区财政局《关于认定下城区 2011 年专利示范和试点企业的通知》(下科字〔2011〕37 号)
企业授权专利、软件著作权、软件产品登记补助经费	2,000.00	杭州市下城区财政局《关于下达 2011 年下城区企业授权专利、软件著作权、软件产品登记补助经费的通知》(下科字〔2011〕37 号)
工业税收三等奖	40,000.00	余杭区良渚镇财政所《关于表彰良渚镇 2010 年度经济工作先进单位和个人的决定》(良委〔2011〕8 号)
2010 年工业技改资助	2,262,900.00	余杭区财政局拨入
专利资助费	43,225.50	杭州高新技术产业开发区管理委员会《关于鼓励创新创业促进产业发展的若干意见》(杭高新〔2008〕346 号)
财政部国家重点新产品资助	300,000.00	科学技术部《关于下达 2011 年政策引导类计划专项项目预算的通知》(国科发财〔2011〕513 号)
大型燃气蒸汽联合循环余热锅炉项目资助	703,500.00	杭州市江干区财政局、区发展改革和经济局、区科学技术局、区商贸旅游局、区对外贸易经济合作局、区农业局和区安全生产监督管理局《关于下达市企业技术创新等项目区财政配套资助的通知》(江财发〔2011〕69 号)
高技能人才奖励	4,000.00	杭州市人力资源和社会保障局、杭州市财政局《关于鼓励企业培养高技能人才的通知》(杭人社发〔2011〕73 号)
大型燃气蒸汽联合循环余热锅炉项目资助	335,000.00	杭州市财政局、杭州市经济委员会《关于下达 2011 年第一批杭州市工业企业技术改造项目财政资助资金的通知》(杭财企〔2011〕399 号)
稳定就业社会保险补贴	123,017.86	杭州市劳动和社会保障局、杭州市财政局、杭州市地方税务局《关于延长扶持政策继续做好减轻企业负担稳定就业局势有关工作的意见》(杭劳社薪〔2010〕140 号)
科研及新产品创新项目科研经费补助	90,000.00	杭州市下城区财政局拨入
社会保险补贴款	5,000.00	杭州市中小企业服务中心拨入
高新技术企业市级研发中心区配套款	100,000.00	杭州市科学技术局、杭州市财政局《关于下达 2011 年杭州市企业高新技术研发中心结转项目补助经费的通知》(杭科技〔2011〕201 号)
市科协进步二等奖	50,000.00	杭州市人民政府关于 2011 年杭州市科技进步奖评选结果的批复(杭政函〔2010〕167 号)
高新技术企业市级研发中心经费	100,000.00	杭州市江干区财政局、杭州市江干区发展改革和经济局、杭州市江干区商贸旅游局、杭州市江干区招商局《关于下达 2010 年度产业发展项目财政资助的通知(第一批)》(江财发〔2011〕34 号)

2010 年度产业综合资助款	105,200.00	杭州市江干区财政局、杭州市江干区科学技术局、杭州市江干区发展改革和经济局《关于下发 2010 年度企业技术进步等项目财政资助的通知》(江财发(2011)35 号)
研发经费补贴	100,000.00	杭州市科学技术局、杭州市财政局《关于下达 2011 年杭州市企业高新技术研发中心结转项目补助经费的通知》(杭科技(2011)201 号)
信息化应用及大楼改造财政补贴	455,400.00	丁桥镇财政局拨入
创新管理人才奖励财政补贴	16,400.00	丁桥镇财政局拨入
稳定就业社会保险补贴	66,044.02	杭州市就业管理服务局拨入的稳定就业社会保险补贴
小 计	11,906,058.58	

### 9. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	738,938.71	697,112.12	738,938.71
其中：固定资产处置损失	738,938.71	697,112.12	738,938.71
债务重组损失	120,000.00		120,000.00
对外捐赠	1,120,000.00	420,000.00	1,120,000.00
水利建设专项资金	3,238,895.92	1,659,779.00	
罚款支出	16,134.00	500.00	16,134.00
其他	101,196.68	299,270.47	101,196.68
合 计	5,335,165.31	3,076,661.59	2,096,269.39

### 10. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	79,343,866.81	77,888,477.80
递延所得税调整	-15,828,597.18	-35,444,492.30
合 计	63,515,269.63	42,443,985.50



## 11. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

## (1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2011 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	328,595,790.04
非经常性损益	B	10,806,539.02
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	317,789,251.02
期初股份总数	D	359,520,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	41,000,000.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	11.00
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	397,103,333.33
基本每股收益	M=A/L	0.83
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	0.80

## (2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

## (三) 合并现金流量表项目注释

## 1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数

投标保证金退回	30,913,408.75
收到财政资助资金	13,274,603.20
利息收入	15,753,737.51
收回保函保证金及代垫款项	16,645,460.65
套期保值收益	3,113,000.00
押金保证金	4,299,120.50
其他	6,406,685.66
合计	90,406,016.27

## 2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
差旅费	10,751,441.94
佣金、应酬、会议费	17,276,854.23
邮电及通讯费	1,639,158.51
支付中介劳务费	29,256,690.27
支付保证金及投标中标费	42,956,931.99
支付运费及出口产品运保费	64,327,171.90
房租、水电、办公费	20,686,184.23
支付保函保证金及代垫款项	33,874,704.37
其他	4,518,291.55
合 计	225,287,428.99

## 4. 现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数

1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	403,753,553.13	421,215,768.31
加: 资产减值准备	18,731,386.75	22,768,458.53
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	40,521,885.73	28,798,044.36
无形资产摊销	7,578,113.58	6,836,353.11
长期待摊费用摊销	1,389,810.64	1,334,070.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	615,575.86	-44,120,032.83
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		7,310.00
财务费用(收益以“-”号填列)	1,767,116.85	3,416,827.06
投资损失(收益以“-”号填列)	-16,817,481.63	-6,298,218.16
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-15,836,236.30	-35,444,492.30
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-125,729,903.63	-136,831,413.26
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-1,856,271,661.87	-311,965,916.68
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	1,255,134,489.24	245,866,583.56
其他	1,576,938.61	2,895,702.75
经营活动产生的现金流量净额	-284,048,504.61	198,479,044.67
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
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		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	990,353,588.14	704,469,198.21

减：现金的期初余额	704,469,198.21	695,874,733.47
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	285,884,389.93	8,594,464.74

[注]：其他系公司及子公司西子联合工程公司本期计提后尚未使用的专项储备。

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	本期数	上年同期数
取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
① 取得子公司及其他营业单位的价格	21,653,708.16	
② 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	21,653,708.16	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	19,433,771.65	
③ 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,219,936.51	
④ 取得子公司的净资产	28,419,301.69	
流动资产	22,694,172.54	
非流动资产	11,508,299.69	
流动负债	783,170.54	
非流动负债	5,000,000.00	

(3) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	990,353,588.14	704,469,198.21
其中：库存现金	74,105.67	58,639.48
可随时用于支付的银行存款	977,900,718.78	700,729,005.25
可随时用于支付的其他货币资金	12,378,763.69	3,681,553.48
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		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	990,353,588.14	704,469,198.21

## (4) 现金流量表补充资料的说明

截至 2011 年 12 月 31 日，公司期末其他货币资金中的保函保证金 6,470,180.00 元、住房存款及维修基金 4,285,505.84 元、银行承兑汇票保证金 78,493,080.00 元，共计 89,248,765.84 元不属于现金及现金等价物。

截至 2010 年 12 月 31 日，公司期末其他货币资金中的保函保证金 9,463,580.00 元、住房存款及维修基金 4,180,995.36 元，共计 13,644,575.36 元不属于现金及现金等价物。

**六、关联方及关联交易**

## (一) 关联方情况

## 1. 本公司之母公司及最终控制方情况

## (1) 本公司之母公司基本情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
西子电梯集团有限公司	母公司	民营企业	杭州	王水福	实业投资及机械制造

(续上表)

母公司名称	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)	本公司最终控制方	组织机构代码
西子电梯集团有限公司	5,868 万元	44.99	44.99	王水福、陈夏鑫、谢水琴	71541337-8

## (2) 本公司之最终控制方的情况说明

公司之母公司西子电梯集团有限公司持有本公司 44.99% 的股权，其共有两名股东即自然人王水福（占母公司 55.625% 的股权）和陈夏鑫（占母公司 44.375% 的股权），公司第二大股东金润（香港）有限公司持有本公司 22.44% 的股权，其股东为钜基控股有限公司（自然人谢水琴为唯一股东）；同时陈夏鑫为王水福之妻弟，谢水琴为陈夏鑫之配偶。故公司认为上述三人为本公司的共同实际控制人，且近三年未发生变化。

## 2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

## 3. 本公司的合营和联营企业情况

单位：万元

被投资单位	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	关联关系	组织机构代码
北京国电龙源杭锅蓝琨能源工程技术有限公司	民营企业	北京	任爱群	工程技术服务	945	41.80	41.80	联营	79597215-2
杭州热工检测技术有限公司	民营企业	杭州	楼云定	热工检测	100	39.00	39.00	联营	76546994-3
杭州中科节能技术有限公司	民营企业	杭州	王连朱	节能技术服务	80	28.00	28.00	联营	77927072-4
浙江中控太阳能技术有限公司	民营企业	杭州	金建祥	太阳能技术研发及服务	10,500	20.00	20.00	联营	55617360-1
新疆腾翔镁制品有限公司	民营企业	新疆哈密市	豆卫全	矿产品、金属镁等生产、加工及销售	10,000	31.363	31.363	联营	67342274-2

## 4. 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
浙江西子重工机械有限公司	同一实际控制人	75706127-8
浙江西子重工钢构有限公司	同一实际控制人	70424121-6
西子奥的斯电梯有限公司	母公司之联营企业	60913862-4
杭州西子孚信科技有限公司	实际控制人之联营企业	25543619-9
杭州杭锅钢构有限公司	浙江西子重工机械有限公司之子公司	74348513-3
杭州起重机械有限公司	同一实际控制人	14304217-9
杭州市工业资产经营投资集团有限公司	本公司之股东	73032729-1
杭州西子富沃德电器有限公司	同一实际控制人	665200330-0
浙江西子重工电力设备有限公司	同一实际控制人	69362964-4
杭州西子石川岛停车设备有限公司	实际控制人之联营企业	75724656-3
浙江西子光电科技有限公司	同一实际控制人	68313516-5
浙江绿西物业管理有限公司	同一实际控制人	76549762-9
杭州西子锐钢金属材料有限公司	同一实际控制人	69706927-7

浙江西子房产集团有限公司	同一实际控制人	25542422-7
浙江西子园林环境工程有限公司	同一实际控制人	78236907-1
浙江西子富沃德电机有限公司	同一实际控制人	76201926-9
杭州聚英投资管理有限公司	同一实际控制人	78827312-6
临安东方假日酒店有限公司	占公司之孙公司临安绿能环保发电有限公司 49%股权之自然人股东的亲属控制的公司	75442118-6
临安东方塑料有限公司	占公司之孙公司临安绿能环保发电有限公司 49%股权之自然人股东控制的公司	72585098-5

## (二) 关联交易情况

## 1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

## (1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
杭州起重机械有限公司	材料	协议价	2,265,432.85	0.07	5,773,473.07	0.22
浙江西子重工电力设备有限公司	材料	协议价	8,734,854.70	0.28	804,588.82	0.03
浙江西子重工机械有限公司	加工/材料/水电	协议价	54,246,722.48	1.72	75,495,182.42	2.89
浙江西子重工钢构有限公司	工程款	协议价	348,337.00	0.01	2,373,118.00	0.09
杭州西子孚信科技有限公司	材料	协议价	124,923.08	0.01	633,623.36	0.02
北京国电龙源杭锅蓝琨能源工程技术有限公司	咨询费/技术服务费	协议价	6,980,000.00	0.22	234,188.04	0.01
杭州西子石川岛停车设备有限公司	物管费/电费	协议价	28,811.67	0.01		
浙江西子光电科技有限公司	材料	协议价	147,940.00	0.01		
浙江绿西物业管理有限公司	物业费	协议价	176,832.00	0.01		
杭州西子富沃德电器有限公司	水电	协议价	327,228.40	0.01		
临安东方假日酒店有限公司	餐费/住宿	协议价	105,925.64	0.01		

杭州中科节能技术有限公司	技术服务	协议价			1,400,000.00	0.05
杭州西子锐钢金属材料有限公司	材料	协议价			4,892,253.45	0.19
杭州西子机电技术学校 [注]	培训费	协议价			495,660.00	0.02
西子电梯集团有限公司	培训费	协议价			11,000.00	0.01
浙江西子园林环境工程有限公司	绿化	协议价			56,213.05	0.01

[注]：如本财务报表附注四(二)1(2)之所述，公司 2011 年 8 月同一控制下合并该单位，故本期已将其纳入合并报表范围（下同）。

## (2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
杭州起重机械有限公司	材料	协议价	380,884.62	0.01	495,748.29	0.01
浙江西子重工电力设备有限公司	材料	协议价	1,751,057.19	0.04	519,756.41	0.02
浙江西子重工机械有限公司	材料/水电	协议价	5,899,734.75	0.15	8,862,727.56	0.27
杭州西子石川岛停车设备有限公司	材料/培训费	协议价	164,415.38	0.01	130,512.85	0.01
浙江西子重工钢构有限公司	材料	协议价	230,017.09	0.01		
杭州中科节能技术有限公司	材料	协议价	13,658,119.66	0.34		
杭州西子孚信科技有限公司	培训费	协议价	17,100.00	0.01		
杭州西子机电技术学校	水电材料	协议价			104,022.14	0.01
杭州热工检测技术有限公司	检测费	协议价			4,500.00	0.01
浙江西子富沃德电机有限公司	材料	协议价			96,628.92	0.01

## 2. 关联租赁情况

### (1) 公司承租情况



出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁费
杭州杭锅钢构有限公司	杭州锅炉厂工程物资有限公司	房屋	2011-1-1	2011-12-31	协议价	35,380.00
杭州杭锅钢构有限公司	杭州杭锅江南物资有限公司	房屋	2011-1-1	2011-12-31	协议价	56,376.00
临安东方假日酒店有限公司	临安绿能环保发电有限公司	房屋	2010-8-1	2011-8-1	协议价	15,000.00
临安东方假日酒店有限公司	临安绿能环保发电有限公司	房屋	2011-8-1	2012-7-31	协议价	20,000.00
杭州西子富沃德电器有限公司	西子联合工程公司	房屋	2011-3-15	2013-3-14	协议价	1,240,512.00
杭州西子富沃德电器有限公司	浙江西子联合设备成套有限公司	房屋	2011-3-15	2013-3-14	协议价	203,112.00

## (2) 公司出租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁收益
杭州锅炉集团股份有限公司	杭州杭锅钢构有限公司	房屋	2011-1-1	2011-12-31	协议价	135,000.00

## 3. 关联方股权转让情况

根据本公司与母公司西子电梯集团有限公司本期签订的《杭锅股份关于向西子电梯收购杭州西子机电技术学校的协议》，本公司以杭州西子机电技术学校 2010 年 12 月 31 日为评估基准日的评估净资产 1,883,708.16 元，加上该公司 2011 年 1-7 月实现的净利润 25,273.25 元，共计 1,908,981.41 元受让母公司西子电梯集团有限公司持有的杭州西子机电技术学校 100% 股权。由于本公司和杭州西子机电技术学校同受西子电梯集团有限公司控制，并由本公司实际控制人之一王水福最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下企业合并。本公司已于 2011 年 8 月支付股权转让款 1,908,981.41 元，并办理了相应的财产权交接手续。

## 4. 关联方代收代付及委托管理情况

(1) 本期浙江长荣建设工程有限公司（该公司系杭州新世纪能源公司之子公司临安绿能环保发电有限公司之“450 吨/日处理垃圾焚烧发电项目主厂房施工”项目的建设施工方）委托临安绿能环保发电有限公司代为支付钢材采购款予临安东方塑料有限公司。临安绿能环保发电有限公司根据浙江长荣建设工程有限公司之委托代为支付钢材采购款 900 万元，代其收回钢材采购款 850 万元。

(2) 2011 年 12 月 7 日，经公司第二届董事会第十五次临时会议审议，同意公司之子公司杭州杭锅余热锅炉有限公司委托关联方浙江西子房产集团有限公司全面负责杭州市江干区临丁路地块建设日常办公

生产经营场所（包括地下室、办公楼、生产综合库、辅助楼）项目的建设管理工作。项目建设委托管理费及建设期间相关人员费用不超过人民币 1,000 万元。截至 2011 年 12 月 31 日，尚未发生建设管理费用。

#### 5. 关联方重大施工合同

(1) 2009 年 4 月 30 日，公司之子公司杭州杭锅余热锅炉有限公司与浙江西子重工钢构有限公司签订《大型燃气蒸汽联合循环发电设备生产基地及大型燃气轮机余热锅炉项目一期工程钢结构施工合同》，工程造价为人民币 3,400 万元（暂定）。截至 2011 年 12 月 31 日，本公司累计支付浙江西子重工钢构有限公司工程款为人民币 36,594,067.00 元。

(2) 2009 年 4 月 30 日，公司之子公司杭州杭锅重型装备制造有限公司与浙江西子重工钢构有限公司签订《关于大型重型装备生产基地项目一期钢结构施工协议》，工程造价为人民币 5,600 万元。截至 2011 年 12 月 31 日，本公司累计支付浙江西子重工钢构有限公司工程款为人民币 5,040 万元。

(3) 2011 年 11 月 16 日，公司之子公司杭州杭锅重型装备制造有限公司与浙江西子重工钢构有限公司签订《建设工程施工合同——大型重型装备生产基地项目（二期）项目货棚一二钢结构工程》，工程造价为人民币 3,487,663.00 元。截至 2011 年 12 月 31 日，本公司累计支付浙江西子重工钢构有限公司工程款为人民币 1,395,065.20 元。

#### (三) 关联方应收应付款项

##### 1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	浙江西子重工机械有限公司	5,578,822.07	381,564.36	6,071,363.33	303,568.18
	浙江西子重工电力设备有限公司	758,836.50	37,941.83	151,930.00	7,596.50
	杭州起重机械有限公司	203,148.40	10,157.42	233,198.00	11,659.90
	杭州西子石川岛停车设备有限公司	56,700.00	2,835.00	37,500.00	1,875.00
	北京国电龙源杭锅蓝琨技术有限公司			21,512,000.00	9,111,000.00
小 计		6,597,506.97	432,498.61	28,005,991.33	9,435,699.58
预付款项	浙江西子重工机械有限公司	35,077,052.30			
	杭州起重机械有限公司	1,756,680.00			
	临安东方塑料有限公司	500,000.00			

	浙江绿西物业管理有限公司	47,712.00			
小 计		37,381,444.30			
其他应收款	杭州市工业资产经营投资集团有限公司	6,000.00	300.00	6,000.00	300.00
	杭州西子机电技术学校			10,600.00	530.00
小 计		6,000.00	300.00	16,600.00	830.00

## 2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款	浙江西子重工机械有限公司	42,065,619.90	19,152,399.05
	杭州西子孚信科技有限公司	146,160.00	413,532.00
	浙江西子重工电力设备有限公司	6,683,148.52	841,368.92
	杭州起重机械有限公司	1,091,982.05	2,251,234.50
	浙江西子重工钢构有限公司	7,219.00	
	浙江西子光电科技有限公司	7,397.00	
	北京国电龙源杭锅蓝琨技术有限公司		274,000.00
小 计		50,001,526.47	22,932,534.47
预收款项	北京国电龙源杭锅蓝琨技术有限公司	1,607,500.00	1,607,500.00
	杭州中科节能技术有限公司	4,462,000.00	3,200,000.00
小 计		6,069,500.00	4,807,500.00
其他应付款	杭州杭锅钢构有限公司	6,000.00	6,000.00
	西子奥的斯电梯有限公司	1,299,940.00	1,299,940.00
	浙江绿西物业管理有限公司	3,525.81	
	杭州聚英投资管理有限公司	40,800.00	
小 计		1,350,265.81	1,305,940.00

## (四) 关键管理人员薪酬

2011 年度和 2010 年度，本公司关键管理人员报酬总额分别为 685.32 万元和 536.79 万元。

## 七、或有事项

### （一）未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

2006 年 7 月 11 日，根据新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市中级人民法院（2006）乌中民二初字第 41 号《民事调解书》，本公司与被告中收农机股份有限公司新疆分公司（以下简称“新疆分公司”）、中收农机股份有限公司（以下简称“中收农机公司”）达成如下调解协议：一、新疆分公司、中收农机公司同意给付本公司货款 2,170,000.00 元及差旅费 60,000.00 元，公司放弃要求新疆分公司、中收农机公司承担利息 365,000.00 元的诉讼请求。二、新疆分公司、中收农机公司于 2006 年 11 月底前支付本公司 430,000.00 元；2007 年 2 月底前支付公司 430,000.00 元；2007 年 5 月底前支付公司 400,000.00 元；2007 年 8 月底前支付公司 400,000.00 元；2007 年 11 月底前支付公司 570,000.00 元。三、案件受理费 22,685.00 元（本公司已预交），由新疆分公司、中收农机公司共同负担，连同债款于 2007 年 11 月底前付清。四、如新疆分公司、中收农机公司不按期付款，本公司可就本案全部债款申请法院强制执行。由于新疆分公司、中收农机公司未按照《民事调解书》分期支付上述欠款（全部），经本公司申请，2007 年 9 月 3 日新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市中级人民法院发出（2007）乌中执字第 314 号《执行通知书》，限新疆分公司、中收农机公司于 2007 年 9 月 8 日前履行上述《民事调解书》的义务，逾期不履行，则强制执行。截至本财务报表批准报出日，上述民事诉讼事项尚未完结。

### （二）其他或有事项

公司之子公司杭州新世纪能源公司于 2009 年 4 月 9 日与中国工商银行股份有限公司杭州城站支行签订编号为 2009 年城站（抵）字 0010 号的《最高额抵押合同》，以杭州市天目山路 160 号国际花园东塔楼六层的房地产（本期末原值为 6,170,781.50 元、净值为 5,062,007.82 元）作抵押，担保自 2009 年 4 月 10 日至 2012 年 4 月 10 日的最高额为人民币 8,200,000.00 元的主债权。截至 2011 年 12 月 31 日，该项抵押合同项下开具的未到期的保函余额为 14,357,200.00 元（其中保函保证金为 5,799,880.00 元）。上述保函余额扣除保函保证金后的净额超出最高抵押担保额部分为银行给予子公司杭州新世纪能源公司的信用授信。

## 八、承诺事项

### （一）重大承诺事项

1. 已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出

(1) 2010年10月21日,公司之子公司焕新节能科技公司与宣化钢铁集团有限责任公司签署《河北钢铁集团宣化钢铁有限责任公司2×360 m<sup>2</sup>烧结环冷机余热发电项目合同能源管理(EMC)合同》,焕新节能科技公司对该项目总投资预算为人民币12,322万元。截至2011年12月31日,该项目累计投资支出8,083.78万元,占项目总投资预算的65.60%。

(2) 2011年6月8日,公司之子公司西子联合工程公司与福建鑫海冶金有限公司、厦门原卉节能环保科技有限公司签署了《福建鑫海冶金有限公司五万立方煤气柜建设(转炉煤气回放)及15兆瓦煤气发电工程项目能源管理合同补充协议》,约定福建鑫海冶金有限公司与厦门原卉节能环保科技有限公司签署的能源管理合同中所享有的权利和承担的义务转移到西子联合工程公司之子公司焕新节能科技公司与厦门原卉节能环保科技有限公司投资成立的新设公司。

为保证福建鑫海冶金有限公司五万立方煤气柜建设(转炉煤气回放)及15兆瓦煤气发电工程项目的顺利推进,经公司2011年6月13日临时董事会决议,同意焕新节能科技公司出资1,836万元(占新设公司注册资本的51%)与厦门原卉节能环保科技有限公司共同投资设立厦门西子原卉能源投资有限公司,该公司已于2011年6月30日办妥工商设立登记手续。2011年7月12日,福建鑫海冶金有限公司与厦门西子原卉能源投资有限公司重新确认并签署《福建鑫海冶金有限公司五万立方煤气柜建设(转炉煤气回放)及15兆瓦煤气发电工程能源管理合同》,上述发电工程项目总投资预算为人民币12,000万元,截至2011年12月31日,该项目累计投资支出8,346.69万元,占项目总投资预算的69.56%。

(3) 2011年6月3日,公司之子公司焕新节能科技公司与宁夏金旌矿冶有限公司签署《宁夏金旌矿冶有限公司硅铁矿热炉烟气余热发电项目合同能源管理(EMC)合同》,焕新节能科技公司对该项目总投资预算为人民币15,500万元。截至2011年12月31日,该项目累计投资支出546.36万元,占项目总投资预算的3.52%。

## 2. 其他重大财务承诺

(1) 为满足公司之子公司焕新节能科技公司履约《河北钢铁集团宣化钢铁有限责任公司2×360m<sup>2</sup>烧结环冷机余热发电合同能源管理项目》的资金需要,2011年3月30日公司与兴业银行股份有限公司杭州分行签订《最高额保证合同》,为焕新节能科技公司向兴业银行股份有限公司杭州分行申请项目融资提供担保,担保最高限额折合人民币为8,000万元,担保期限自2011年3月30日至2012年3月30日止。截至2011年12月31日,在该项《最高额保证合同》项下的借款余额为4,000万元。

(2) 为满足公司之子公司杭州杭锅江南物资有限公司进一步扩大经营业务的资金需要,2011年11月15日公司与杭州银行股份有限公司江城支行签订《最高额保证合同》,为杭州杭锅江南物资有限公司向杭州银行股份有限公司江城支行申请经营融资性提供担保,担保最高融资余额为人民币10,000万元,担保期限自2011年11月15日至2012年11月15日止。截至2011年12月31日,在该项《最高额保证合同》项下开具的未到期

银行承兑汇票金额为114,940,000.00元（其中银行承兑汇票保证金为17,250,000.00元）。

(3) 为满足公司之子公司杭州杭锅江南物资有限公司进一步扩大经营业务的资金需要,2011年11月24日公司与上海浦东发展银行杭州高新支行签订《最高额保证合同》,为杭州杭锅江南物资有限公司向上海浦东发展银行杭州高新支行申请经营性融资提供担保,担保最高融资余额为人民币11,000万元,担保期限自2011年11月24日至2013年12月31日止。截至2011年12月31日,在该项《最高额保证合同》项下开具的未到期银行承兑汇票金额为50,000,000.00元（其中银行承兑汇票保证金为5,000,000.00元）。

(4) 为满足公司之子公司杭州杭锅江南物资有限公司及公司之孙公司浙江西子联合设备成套有限公司进一步扩大经营业务的资金需要,2011年12月6日公司与中国民生银行股份有限公司城北支行签订《最高额保证合同》,为杭州杭锅江南物资有限公司及浙江西子联合设备成套有限公司向中国民生银行股份有限公司城北支行申请经营性融资提供担保,担保最高融资余额为人民币30,000万元,担保期限自2011年至2012年止。截至2011年12月31日,在该项《最高额保证合同》项下开具的未到期银行承兑汇票金额为103,931,280.20元（其中银行承兑汇票保证金为15,596,500.00元）。

## (二) 前期承诺履行情况

2007年5月8日,本公司与邯钢钢铁集团有限责任公司(以下简称“邯钢集团”)签署《邯钢钢铁集团有限责任公司新区2×360平方米烧结环冷烟气余热发电项目合作协议书》。邯钢集团新区2×360平方米烧结环冷烟气余热发电项目为烧结环冷烟气余热利用项目,公司对该项目总投资预算为人民币22,752万元。

2007年10月9日,公司根据上述协议书之约定及公司相关董事会决议,在邯郸市复兴区共计出资5,000万元成立全资项目公司,即邯郸市复兴杭锅节能工程有限公司,具体负责在协议约定的合作期内对本项目进行实施、运行、维护及经营管理。

2010年9月21日,邯钢集团授权邯钢集团邯宝钢铁有限公司与邯郸市复兴杭锅节能工程有限公司签署《关于邯钢钢铁集团有限责任公司新区2×360平方米烧结环冷烟气余热发电项目设备、设施整体变更交接框架协议》,邯郸市复兴杭锅节能工程有限公司将协议项目下的设备、建筑物及辅助配套设备整体移交给邯钢集团邯宝钢铁有限公司,项目交接价格为1.7亿元。项目设备、设施整体移交后,邯郸市复兴杭锅节能工程有限公司继续承担项目电厂的运行维护、管理。截至2010年12月31日,项目设备、设施整体移交已经完成。

由于邯郸市复兴杭锅节能工程有限公司之经营资产也一并整体移交给邯钢集团邯宝钢铁有限公司,公司董事会于2010年12月16日作出决议,在邯郸市复兴杭锅节能工程有限公司与邯钢集团邯宝钢铁有限公司结清相关发电收费业务后,拟对其进行清算注销。2011年6月28日上述清算注销手续已经完成。

### （三）重大对外投资事项

1. 2011年8月3日，经公司第二届董事会第九次临时会议审议，同意与 Greenesol Power Systems Pvt Ltd、印度籍自然人 Mr. JSR Pradsad、Mr. Shridhar Nambi 共同设立杭州锅炉（印度）有限公司，注册资本为 100 万美元，其中公司出资 67 万美元，占注册资本的 67%。后由于印度合作股东变更，截至本财务报表批准报出日，设立印度子公司的相关事项处于暂停状态。

2. 2011年12月7日，经公司第二届董事会第十五次临时会议审议，同意用自有资金 488 万美元在香港投资设立全资子公司。截至本财务报表批准报出日，公司正在办理设立香港全资子公司的国内审批过程中。

## 九、资产负债表日后事项

### （一）资产负债表日后利润分配情况说明

拟分配的利润或股利	根据公司2012年3月28日第二届董事会第四次会议决议，拟按2011年度实现的母公司净利润提取10%的法定盈余公积32,487,385.65元；拟以2011年12月31日总股本40,052万股为基数，每10股派发现金股利3.00元（含税），共计派发现金股利12,015.60万元（含税）；本年度不进行资本公积转增股本。上述利润分配议案尚需公司股东大会审议批准。
-----------	--

### （二）资产负债表日后与关联方签署产品销售合同情况说明

2012年2月15日，经公司第二届董事会第十六次临时会议审议，同意与关联方青海中控太阳能发电有限公司（以下简称“青海中控”）就青海中控委托公司设计、制造、运输德令哈太阳能 2×5MW 热力系统壹套签署产品销售合同，合同金额为人民币 2,600 万元(其中运费 170 万元)。截至本财务报表批准报出日，公司已收到青海中控 30%的项目合同进度款 780 万元。

### （三）资产负债表日后对外投资情况说明

2012年2月15日，经公司第二届董事会第十六次临时会议审议，同意以自有资金人民币 1,881.78 万元增资新疆腾翔镁制品有限公司，新疆腾翔镁制品有限公司其他股东按持股比例同比例增资，增资后新疆腾翔镁制品有限公司股权结构不变，公司仍占其注册资本的 31.363%。截至本财务报表批准报出日，上述增资事项处于暂停状态。

## 十、其他重要事项

（一）根据杭州市人民政府于2007年6月5日发布的杭政函[2007]98号《关于进一步加快市区工业企业

搬迁的通知》，本公司已列入“两年内启动搬迁的市属工业企业名单”。杭州市主管搬迁有关部门已与公司就搬迁事宜进行了初步接触，后因杭州市主管搬迁部门对企业搬迁政策进行修订，双方未就公司搬迁计划进一步洽谈。

2011年1月10日，杭州市人民政府办公厅发布了杭政办函[2011]7号《关于调整市区工业企业搬迁部分补偿标准的通知》。根据上述通知，杭州市工业项目推进领导小组办公室于2011年3月3日向本公司致函（《关于要求启动企业搬迁评估的函》），认为搬迁评估条件已基本具备，杭州市工业项目推进领导小组办公室和杭州市土地储备中心已委托坤元资产评估有限公司从2011年3月9日起对公司进行搬迁评估。公司后与杭州市工业项目推进领导小组进行充分沟通，重新确定的资产清查评估基准日为2012年1月31日。截至本财务报表批准报出日，相关搬迁资产清查、评估等工作尚在进行中。

(二) 2011年11月14日，公司接到公司之股东金润（香港）有限公司的通知：该股东已于2011年11月11日将其所持有的公司IPO前发行限售股5,800万股（占公司总股本的14.48%）质押给中信信托有限责任公司，3,188万股（占公司总股本的7.96%）质押给中国农业银行股份有限公司杭州延安路支行，并在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕质押登记手续。截止本财务报表批准报出日，金润（香港）有限公司持有公司股份8,988万股，占公司总股本的22.44%，累计质押公司股份8,988万股，占公司总股本的22.44%。

### (三) 企业合并

企业合并情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

### (四) 外币金融资产和外币金融负债

项 目	期初数	本期公允价 值变动损益	计入权益的 累计公允 价值变动	本期计提 的减值	期末数
金融资产					
贷款和应收款	120,121,967.88			442,494.96	64,510,892.54
金融资产小计	120,121,967.88			442,494.96	64,510,892.54
金融负债					
1. 短期借款	5,155,134.40				
2. 应付账款	946,916.03				19,837,038.60
金融负债小计	6,102,050.43				19,837,038.60



## 十一、母公司财务报表项目注释

### (一) 母公司资产负债表项目注释

#### 1. 应收账款

##### (1) 明细情况

##### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	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 (%)
合并范围内应收账款	338,269,107.40	28.79			104,591,232.32	14.41		
按组合计提坏账准备-账龄分析法组合	836,649,954.53	71.21	83,126,005.68	9.94	621,273,928.99	85.59	71,644,513.81	11.53
合 计	1,174,919,061.93	100.00	83,126,005.68	9.94	725,865,161.31	100.00	71,644,513.81	9.87

2) 期末无单项计提坏账准备的单项金额重大的应收账款。

3) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	578,279,135.57	69.12	28,913,956.80	317,593,636.35	51.12	15,879,681.82
1-2 年	135,379,824.42	16.18	10,830,385.95	145,642,038.11	23.44	11,651,363.05
2-3 年	57,755,124.87	6.90	8,663,268.73	103,776,659.52	16.70	15,566,498.93
3-5 年	61,034,950.95	7.30	30,517,475.48	51,429,250.01	8.28	25,714,625.01
5 年以上	4,200,918.72	0.50	4,200,918.72	2,832,345.00	0.46	2,832,345.00
小 计	836,649,954.53	100.00	83,126,005.68	621,273,928.99	100.00	71,644,513.81

4) 期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

##### (2) 本期转回或收回情况

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账	转回或收回前累计	转回或收回

		损失的依据	已计提坏账准备金额	金额
国电电力大连庄河发电有限责任公司	重新与对方进行项目合作	质保金，交涉后原预计无法收回，已全额核销后又收回。	150,000.00	150,000.00
宜昌美联电力发展有限公司	重新与对方进行项目合作	货款余款，交涉后原预计无法收回，已全额核销后又收回。	20,000.04	20,000.04
小 计			170,000.04	170,000.04

## (3) 本期实际核销的应收账款情况

## 1) 明细情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
内蒙古毛乌素生物热电有限公司	货款	610,000.00	确定无法收回	否
内蒙古国华准格尔发电有限责任公司	货款	50,000.00	确定无法收回	否
其他两家小额单位	货款	7,385.00	确定无法收回	否
小 计		667,385.00		

## 2) 应收账款核销说明

公司本期在对应收账款进行减值测试过程中发现内蒙古毛乌素生物热电有限公司等四家公司的应收账款合计 667,385.00 元确定无法收回，故依据公司相应审批流程将其核销。

## (4) 无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

## (5) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
杭州杭锅重型装备制造有限公司	本公司之子公司	204,292,547.40	1 年以内	17.39
杭州新世纪能源环保工程股份有限公司	本公司之子公司	89,733,250.00	1 年以内: 31,766,000.00 元; 1-2 年: 27,455,000.00 元; 2-3 年: 15,976,000.00 元 3-4 年: 13,186,250.00 元 4-5 年: 1,350,000.00 元。	7.64
北京中日联节能环保工程技术有限公司	非关联方	45,664,000.00	1 年以内: 36,638,000.00 元; 1-2 年: 5,544,000.00 元;	3.89

			2-3 年: 2,531,000.00 元 3-4 年: 951,000.00 元。	
上海申能临港燃机发电有限公司	非关联方	41,600,445.00	1 年以内: 33,071,340.00 元; 1-2 年: 8,529,105.00 元。	3.54
亚太纸业(广东)有限公司	非关联方	36,370,450.00	1 年以内	3.10
小 计		417,660,692.40		35.56

## (6) 其他应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例(%)
浙江西子重工机械有限公司	同一实际控制人	4,915,001.33	0.42
杭州杭锅重型装备制造有限公司	本公司之子公司	204,292,547.40	17.39
西子联合工程公司	本公司之子公司	5,752,000.00	0.49
浙江西子联合设备成套有限公司	本公司之子公司	28,394,900.00	2.42
杭州杭锅工业锅炉有限公司	本公司之子公司	361,050.65	0.03
杭州杭锅通用设备有限公司	本公司之子公司	652,591.24	0.06
杭州锅炉厂工程物资有限公司	本公司之子公司	5,605,870.63	0.48
杭州杭锅江南物资有限公司	本公司之子公司	24,757.68	0.00
杭州新世纪能源公司	本公司之子公司	89,733,250.00	7.64
杭州杭锅余热锅炉有限公司	本公司之子公司	3,171,941.80	0.27
小 计		342,903,910.73	29.20

## 2. 其他应收款

## (1) 明细情况

## 1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	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(%)

合并范围内应收款项	99,172,116.91	85.87			820.80	0.01		
按组合计提坏账准备-账龄分析法组合	16,324,728.47	14.13	873,106.22	5.35	10,297,158.91	99.99	643,905.40	6.25
合计	115,496,845.38	100.00	873,106.22	0.76	10,297,979.71	100.00	643,905.40	6.25

2) 期末无应单项计提坏账准备的单项金额重大的其他应收款。

3) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	15,579,206.10	95.43	778,960.31	8,452,795.67	82.09	422,639.78
1-2 年	252,606.37	1.55	20,208.51	791,269.60	7.68	63,301.57
2-3 年	492,916.00	3.02	73,937.40	1,053,093.64	10.23	157,964.05
小计	16,324,728.47	100.00	873,106.22	10,297,158.91	100.00	643,905.40

4) 期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款。

(2) 应收持有公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款余额的比例 (%)
杭州市工业资产经营投资集团有限公司	国有法人股东	6,000.00	0.01
小计		6,000.00	0.01

(3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
杭州杭锅余热锅炉有限公司	本公司之子公司	99,172,116.91	1 年以内	85.87	往来款
搬迁支出	非关联方	2,324,260.56	1 年以内: 1,693,038.19 元; 1-2 年: 138,606.37 元; 2-3 年: 492,616.00 元。	2.01	搬迁费用
华电招标有限公司	非关联方	900,000.00	1 年以内	0.78	投标保证金
江苏省国际招标公司	非关联方	800,000.00	1 年以内	0.69	投标保证金

华北电力物资总公司	非关联方	800,000.00	1 年以内	0.69	投标保证金
小 计		103,996,377.47		90.04	

## (4) 其他应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款余额的比例(%)
杭州杭锅余热锅炉有限公司	本公司之子公司	99,172,116.91	85.87
小 计		99,172,116.91	85.87

## 3. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
杭州锅炉厂工程物资有限公司	成本法	20,072,967.00	20,238,016.94		20,238,016.94
西子联合工程公司	成本法	65,305,450.00	33,844,315.39	31,455,450.00	65,299,765.39
杭州杭锅工业锅炉有限公司	成本法	22,793,158.00	20,741,987.26	10,200,000.00	30,941,987.26
杭州杭锅通用设备有限公司	成本法	14,185,399.19	12,400,937.01		12,400,937.01
杭州杭锅鳍片管有限公司	成本法	917,900.00	5,868,837.55	-5,868,837.55	
杭州杭锅检测技术有限公司	成本法	350,000.00	1,299,672.01		1,299,672.01
邯郸市复兴杭锅节能工程有限公司	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00	-50,000,000.00	
杭州杭锅重型装备制造有限公司	成本法	341,250,000.00	120,000,000.00	221,250,000.00	341,250,000.00
杭州杭锅余热锅炉有限公司	成本法	267,071,542.27	267,071,542.27		267,071,542.27
杭州杭锅电气科技有限公司	成本法	3,750,000.00	2,250,000.00	1,500,000.00	3,750,000.00
杭州新世纪能源公司	成本法	45,485,964.35	45,485,964.35		45,485,964.35
杭州杭锅江南物资有限公司	成本法	83,500,000.00		83,500,000.00	83,500,000.00
杭州西子机电技术学校	成本法	1,908,981.41		1,908,981.41	1,908,981.41
焕新节能科技公司	成本法	72,420,000.00		72,420,000.00	72,420,000.00
杭州热工检测技术有限公司	权益法	390,000.00	538,493.89	-277,588.06	260,905.83

北京国电龙源杭锅蓝琨能源工程技术有限公司	权益法	3,950,000.00	601,579.09	3,602,138.90	4,203,717.99
浙江中控太阳能技术有限公司	权益法	50,000,000.00		48,416,449.11	48,416,449.11
新疆腾翔镁制品有限公司	权益法	81,543,800.00		85,643,793.27	85,643,793.27
重庆钢铁集团朵力房地产股份有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00
青岛捷能汽轮机集团股份有限公司	成本法	113,114,529.00	113,114,529.00		113,114,529.00
合 计		1,240,009,691.22	695,455,874.76	503,750,387.08	1,199,206,261.84

(续上表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
杭州锅炉厂工程物资有限公司	100.00	100.00			
西子联合工程公司	60.50	60.50			33,275,000.00
杭州杭锅工业锅炉有限公司	51.00	51.00			43,350,000.00
杭州杭锅通用设备有限公司	51.00	51.00			5,003,545.41
杭州杭锅鳍片管有限公司					
杭州杭锅检测技术有限公司	70.00	70.00			564,686.30
邯郸市复兴杭锅节能工程有限公司					
杭州杭锅重型装备制造有限公司	100.00	100.00			
杭州杭锅余热锅炉有限公司	100.00	100.00			
杭州杭锅电气科技有限公司	75.00	75.00			1,200,000.00
杭州新世纪能源公司	55.50	55.50			9,250,000.00
杭州杭锅江南物资有限公司	83.50	83.50			
杭州西子机电技术学校	100.00	100.00			
焕新节能科技公司	51.00	51.00			
杭州热工检测技术有限公司	39.00	39.00			
北京国电龙源杭锅蓝琨能源工程技	41.80	41.80			

术有限公司					
浙江中控太阳能技术有限公司	20.00	20.00			
新疆腾翔镁制品有限公司	31.363	31.363			
重庆钢铁集团朵力房地产股份有限公司	0.60	0.60			
青岛捷能汽轮机集团股份有限公司	19.02	19.02			5,791,500.00
合 计					98,434,731.71

## (二) 母公司利润表项目注释

## 1. 营业收入/营业成本

## (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	2,438,103,308.87	2,120,274,197.37
其他业务收入	379,287,454.83	20,587,211.18
营业成本	2,435,384,740.54	1,840,786,993.83

## (2) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
工业锅炉	139,351,968.88	103,660,459.65	174,377,208.47	139,227,126.90
余热锅炉	1,178,286,934.78	995,723,899.38	1,077,633,692.26	929,880,995.24
电站锅炉	691,742,517.13	587,925,674.25	424,702,944.63	383,285,420.59
电站辅机	137,893,230.21	128,159,659.57	273,071,438.64	236,068,081.69
部件产品	199,289,743.44	177,120,657.04	42,090,706.75	39,556,140.32
贸易服务及其他	28,642,896.00	26,067,654.80	36,691,608.35	30,266,019.07
总包	62,896,018.43	53,355,582.54	91,706,598.27	71,717,156.81
小 计	2,438,103,308.87	2,072,013,587.23	2,120,274,197.3	1,830,000,940.62

## (3) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名称	本期数	上年同期数
------	-----	-------

	收入	成本	收入	成本
内销	2,009,174,921.81	1,754,636,257.82	1,515,121,805.11	1,351,892,420.32
外销	428,928,387.06	317,377,329.41	605,152,392.26	478,108,520.30
小 计	2,438,103,308.87	2,072,013,587.23	2,120,274,197.	1,830,000,940.62

## (4) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
山东电力建设工程第三工程公司	140,470,085.45	4.99
上海申能临港燃机发电有限公司	140,310,683.75	4.98
江苏华电戚墅堰燃机发电有限公司	72,384,615.38	2.57
北京中日节能环保工程技术有限公司	59,094,017.10	2.10
宏润建设集团股份有限公司	54,358,974.36	1.93
小 计	466,618,376.04	16.57

## 2. 投资收益

## (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	98,434,731.71	59,841,040.61
权益法核算的长期股权投资收益	5,840,993.22	-1,258,973.60
处置长期股权投资产生的投资收益	2,325,419.78	-100,000.00
其他[注]	5,478,014.85	9,774,488.84
合 计	112,079,159.56	68,256,555.85

[注]：其他明细中上年同期数系公司取得对子公司的内部委托贷款收益 8,364,154.58 元以及购买银行短期理财产品收益 1,410,334.26 元；本期数系公司取得对子公司的内部委托贷款收益 3,690,322.48 元以及购买银行短期理财产品收益 1,787,692.37 元。

## (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因
-------	-----	-------	--------------



杭州杭锅工业锅炉有限公司	43,350,000.00	25,500,000.00	被投资单位分红较上期增加
西子联合工程公司	33,275,000.00	13,540,000.00	被投资单位分红较上期增加
杭州杭锅电气科技有限公司	1,200,000.00		被投资单位上期未分红
杭州杭锅通用设备有限公司	5,003,545.41	4,793,024.98	被投资单位分红较上期增加
杭州杭锅检测技术有限公司	564,686.30	1,148,015.63	被投资单位分红较上期减少
杭州新世纪能源公司	9,250,000.00	14,700,000.00	被投资单位分红较上期减少
青岛捷能汽轮机集团股份有限公司	5,791,500.00		被投资单位上期尚未持有股权
重庆钢铁集团采力房地产股份有限公司		160,000.00	被投资单位本期未分红
小 计	98,434,731.71	59,841,040.61	

## (3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因
杭州热工检测技术有限公司	-277,588.06	23,435.77	被投资单位损益变动
北京国电龙源杭锅蓝焜能源工程技术有限公司	3,602,138.90	-1,282,409.37	被投资单位损益变动
浙江中控太阳能技术有限公司	-1,583,550.89		被投资单位损益变动
新疆腾翔镁制品有限公司	4,099,993.27		被投资单位损益变动
小 计	5,840,993.22	-1,258,973.60	

## (4) 投资收益汇回重大限制的说明

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

## (三) 母公司现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	324,873,856.53	237,985,064.13
加: 资产减值准备	12,372,605.65	7,361,218.40
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	13,602,892.04	14,585,198.73

无形资产摊销	1,797,956.12	1,831,131.47
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	615,575.86	-1,344,619.90
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		7,310.00
财务费用(收益以“-”号填列)	396,093.62	2,280,458.35
投资损失(收益以“-”号填列)	-112,079,159.56	-68,256,555.85
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	1,497,439.42	-26,738,537.57
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	220,537,935.21	-29,677,915.54
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-1,718,652,449.86	-145,573,341.17
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	667,714,939.88	153,291,481.97
其他	93,418.86	67,035.88
经营活动产生的现金流量净额	-587,228,896.23	145,817,928.90
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
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		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	450,083,295.89	351,260,840.95
减: 现金的期初余额	351,260,840.95	337,350,595.10
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	98,822,454.94	13,910,245.85

#### 十四、其他补充资料

## (一) 非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	522,096.82	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（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）	11,906,058.58	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益	-120,000.00	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	3,249,553.66	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	170,000.04	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	320,843.23	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	16,048,552.33	

减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	2,775,962.12	
少数股东权益影响额(税后)	2,466,051.19	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	10,806,539.02	

## （二）净资产收益率及每股收益

### 1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	14.93	0.83	0.83
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.44	0.80	0.80

### 2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	328,595,790.04
非经常性损益	B	10,806,539.02
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	317,789,251.02
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	1,161,133,984.71
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	1,030,970,605.00
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	11.00
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	G	120,156,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	7.00
报告期月份数	K	12.00
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	2,200,397,267.65
加权平均净资产收益率	M=A/L	14.93%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	14.44%

## （三）公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
货币资金	1,079,602,353.98	718,113,773.57	50.34%	主要系公司本期向社会公众发行股票收到募集资金所致。
预付款项	1,798,589,586.06	299,299,848.13	500.93%	主要系公司之子公司杭州杭锅江南物资有限公司本期从事大规模钢材贸易，预付大额钢材贸易款项所致。
应收利息	5,599,740.49		100.00%	系期末计提定期存款利息所致。
长期股权投资	255,629,405.59	118,317,650.30	116.05%	主要系本期公司以13,140.38万元价款取得浙江中控太阳能技术有限公司及新疆腾翔镁制品有限公司股权所致。
在建工程	244,878,590.59	17,613,156.03	1,290.32%	主要系公司子公司之崇贤项目二期本期继续扩大投入以及宣化项目和福建鑫海项目本期开工大幅投入所致。
固定资产清理	124,098.06		100.00%	系公司年末处置的一批报废报备未及时变卖所致。
商誉	20,538,671.59	14,317,687.93	43.45%	主要系公司之子公司杭州新世纪能源公司非同一控制下合并临安绿能环保发电有限公司所致。
短期借款	100,000,000.00	55,155,134.40	81.30%	系公司本期新增中国工商银行浙江省分行营业部10个月期信用借款所致。
应付票据	895,710,871.10	53,835,611.40	1,563.79%	主要系公司增加了银行承兑汇票支付材料款以及子公司杭州杭锅江南物资有限公司预付贸易货款所致。
应交税费	36,197,119.27	7,379,188.65	390.53%	主要系本期公司开票未确认收入较上年同期增加以及采购取得的增值税进项税发票在各期间不均衡，本期未可抵扣进项税额小于销项税额所致。
一年内到期的非流动负债	20,000,000.00		100.00%	系公司之子公司焕新节能科技公司本期因宣化项目向银行借款所致。
其他流动负债		22,965,000.00	-100.00%	系公司本期归还杭州市工业资产经营投资集团有限公司-免息借款所致。
长期借款	20,000,000.00		100.00%	原因同“一年内到期的非流动负债”。
其他非流动负债	10,184,651.45	3,816,106.83	166.89%	主要系公司之子公司杭州新世纪能源公司非同一控制下合并临安绿能环保发电有限公司转入其“垃圾焚烧

				发电项目”专项补助所致。
资本公积	1,028,196,841.14	38,200,962.89	2,591.55%	主要系公司本期向社会公众发行股票产生股本溢价所致。
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
营业税金及附加	23,290,754.16	15,254,719.18	52.68%	主要系母公司上年同期按国家税收法规无需缴纳城建税及教育费附加,本期按相关规定缴纳所致。
管理费用	283,920,092.03	200,660,799.83	41.49%	主要系公司及子公司本期研发支出较上期增加以及公司本期计提1,200万元的奖励基金所致。
财务费用	-18,606,696.85	-1,317,685.05	-1,312.07%	主要系本期因发行股票收到募集资金较上年同期产生较多利息收入所致。
投资收益	16,817,481.63	6,298,218.16	167.02%	主要系公司本期处置子公司邯郸市复兴杭锅节能工程有限公司和杭州杭锅鳍片管有限公司取得收益以及收到青岛捷能汽轮机集团股份有限公司分红款所致。
营业外收入	13,587,595.34	59,657,631.59	-77.22%	主要系上期公司将子公司邯郸市复兴杭锅节能工程有限公司之邯钢新区2×360平方米烧结环冷烟气余热发电项目整体移交给业主产生转让收益所致。
营业外支出	5,335,165.31	3,076,661.59	73.41%	主要系公司及子公司本期对外捐赠以及计提的水利基金较上年同期增长所致。
所得税费用	63,515,269.63	42,443,985.50	49.64%	主要系公司上年期末暂估成本金额较2009年度增加较多相应计提的递延所得税费用也较大,而本期末暂估成本金额与上年期末基本持平所致。

## 第十三节 备查文件

一、载有董事长吴南平先生签名的 2011 年度报告及摘要文件原件；

二、载有法定代表人吴南平先生、主管会计工作负责人胡世华先生、会计机构负责人周为利先生签名并盖章的财务报告文本；

三、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室

杭州锅炉集团股份有限公司

董事长：\_\_\_\_\_

吴南平

二〇一二年三月三十日