# 香溢融通控股集团股份有限公司 2011 年第一季度报告

**§1 重要提示**

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

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4公司负责人董事长楼炯友先生、总经理郑伟雄先生、主管会计工作负责人副总经理兼总会计师沈成德先生及会计机构负责人（会计主管人员）范榕桢师兼财务管理部经理夏卫东女士声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

**§2 公司基本情况**

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元 币种：人民币

| | 本报告期末 | 上年度末期末 | 本报告期末比上年度末期末增减(%) |
|---|---|---|---|
| 总资产(元) | 2,138,272,134.97 | 2,051,478,647.00 | 4.231 |
| 所有者权益(或股东权益)(元) | 1,431,642,948.50 | 1,406,932,979.32 | 1.756 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产(元/股) | 3.151 | 3.097 | 1.744 |
| | 年初至报告期期末 | | 比上年同期增减(%) |
| 经营活动产生的现金流量净额(元) | 81,958,232.70 | | 不适用 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | 0.180 | | 不适用 |
| | 报告期 | 年初至报告期期末 | 本报告期比上年同期增减(%) |
| 归属于上市公司股东的净利润(元) | 24,709,969.19 | 24,709,969.19 | 54.377 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.054 | 0.054 | 54.286 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股) | 0.014 | 0.014 | -6.667 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.054 | 0.054 | 54.286 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 1.741 | 1.741 | 增加0.527个百分点 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | 0.442 | 0.442 | 减少0.062个百分点 |

扣除非经常性损益项目和金额：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 金额 |
|---|---|
| 非流动资产处置损益 | 2,579.71 |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 134,900.00 |
| 对外委托贷款取得的损益 | 25,927,288.18 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -229,149.24 |
| 所得税影响额 | -6,458,904.65 |
| 少数股东权益影响额（税后） | -945,118.97 |
| 合计 | 18,431,595.03 |

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

| 报告期末股东总数(户) | | 41,341 |
|---|---|---|
| 前十名无限售条件流通股股东持股情况 | | |
| 股东名称(全称) | 期末持有无限售条件流通股的数量 | 种类 |
| 浙江烟草投资管理有限责任公司 | 52,169,175 | 人民币普通股 |
| 浙江香溢控股有限公司 | 45,000,000 | 人民币普通股 |
| 中天发展控股集团有限公司 | 45,000,000 | 人民币普通股 |
| 浙江中银工业有限责任公司 | 13,500,000 | 人民币普通股 |
| 宁波市鄞诚企业总公司 | 12,546,841 | 人民币普通股 |
| 中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金 | 9,326,032 | 人民币普通股 |
| 中国建设银行股份有限公司-华夏盛世精选股票型证券投资基金 | 6,941,370 | 人民币普通股 |
| 中国银行-华夏回报证券投资基金 | 6,299,882 | 人民币普通股 |
| 中国建设银行-华富竞争力优选混合型证券投资基金 | 5,697,440 | 人民币普通股 |
| 宁波大红鹰经贸有限公司 | 5,460,000 | 人民币普通股 |

**§3 重要事项**

3.1.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末数 | 年初数 | 增减比例(%) | 主要变动原因 |
|---|---|---|---|---|
| 应收账款 | 73,502,154.78 | 120,593,704.33 | -39.05 | 收到船舶处置款 |
| 应付票据 | 90,000,000.00 | 30,000,000.00 | 200.00 | 应付银行承兑汇票增加 |
| | 本报告期 | 上年同期 | 增减比例(%) | |
| 营业总收入 | 349,294,386.49 | 251,146,866.84 | 39.08 | 商品销售收入增加 |
| 营业成本 | 263,425,050.86 | 195,584,566.84 | 34.69 | 营业收入增加，成本、税金相应增加 |
| 营业税金及附加 | 6,533,869.20 | 4,427,997.32 | 47.56 | |
| 销售费用 | 6,746,965.20 | 4,958,299.47 | 36.07 | 营业收入增加，费用相应增加 |
| 管理费用 | 27,520,642.18 | 20,354,421.97 | 35.21 | |
| 利润总额 | 38,272,023.79 | 24,293,814.89 | 57.54 | 营业利润增加 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 24,709,969.19 | 16,006,205.33 | 54.38 | |
| 经营流动产生的现金流量净额 | 81,958,232.70 | -260,702,598.14 | | 发放贷款及垫款净增加额减少 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 53,895,179.66 | -209,353,219.17 | | 经营活动产生的现金流量净额增加 |

3.1.2 贷款类资产分类表

单位：元 币种：人民币

| | 期末数 | | 期初数 | |
|---|---|---|---|---|
| 类别 | 余额 | 比例 | 余额 | 比例 |
| 正常 | 1,037,069,940.10 | 89.35% | 932,648,560.10 | 87.46% |
| 可疑 | 117,022,651.56 | 10.08% | 127,122,651.56 | 11.92% |
| 损失 | 6,614,600.00 | 0.57% | 6,614,600.00 | 0.62% |
| 合计 | 1,160,707,191.66 | 100.00% | 1,066,385,811.66 | 100.00% |

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

3.3公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

| 承诺事项 | 承诺内容 | 履行情况 |
|---|---|---|
| 发行时所作承诺 | 浙江香溢控股有限公司承诺：认购的4500万股公司非公开发行股份自发行结束之日起36个月（即2008年2月14日至2011年2月14日）内不转让。<br>中天发展控股集团有限公司承诺：认购的4500万股公司非公开发行股份自发行结束之日起36个月（即2008年2月14日至2011年2月14日）内不转让。 | 以上承诺均得到了严格履行。 |

注：浙江香溢控股有限公司、中天发展控股集团有限公司所持非公开发行限售股份各4500万股已于2011年2月14日上市流通。

3.4预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

3.5报告期内现金分红政策的执行情况

根据公司2011年4月26日召开的2010年度股东大会决议，2010年度以公司2010年年底总股本454,322,747股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.50元（含税），公司将切实执行股东大会决议。

香溢融通控股集团股份有限公司

法定代表人：楼炯友

2011年4月30日

证券代码：000733 证券简称：振华科技 公告编号：2011-17

# 中国振华（集团）科技股份有限公司 2011 年第一季度报告

**§1 重要提示**

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

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人陈中、主管会计工作负责人肖立书及会计机构负责人（会计主管人员）潘文章声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

**§2 公司基本情况**

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

| | 本报告期末 | 上年度期末 | 增减变动(%) |
|---|---|---|---|
| 总资产(元) | 3,577,248,053.51 | 3,427,037,258.10 | 4.38% |
| 归属于上市公司股东的所有者权益(元) | 2,042,063,438.36 | 2,031,750,818.57 | 0.51% |
| 股本(股) | 358,120,000.00 | 358,120,000.00 | 0.00% |
| 归属于上市公司股东的每股净资产(元/股) | 5.70 | 5.67 | 0.53% |
| | 本报告期 | 上年同期 | 增减变动(%) |
| 营业总收入(元) | 814,263,005.65 | 621,826,486.38 | 30.95% |
| 归属于上市公司股东的净利润(元) | 11,500,047.39 | 8,707,999.98 | 32.06% |
| 经营活动产生的现金流量净额(元) | 1,710,307.59 | -18,545,024.60 | 109.22% |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | 0.00 | -0.05 | 109.22% |
| 基本每股收益(元/股) | 0.032 | 0.024 | 33.33% |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.032 | 0.024 | 33.33% |
| 加权平均净资产收益率(%) | 0.56% | 0.44% | 0.12% |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | 0.49% | 0.48% | 0.01% |

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

| 非经常性损益项目 | 金额 | 附注(如适用) |
|---|---|---|
| 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 | 1,425,751.02 | |
| 非流动资产处置损益 | 64,254.90 | |
| 债务重组损益 | 80,571.24 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 298,112.65 | |
| 少数股东权益影响额 | -257,534.40 | |
| 所得税影响额 | -42,288.63 | |
| 合计 | 1,568,866.78 | - |

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

| 报告期末股东总数(户) | | 55,965 |
|---|---|---|
| 前十名无限售条件流通股股东持股情况 | | |
| 股东名称(全称) | 期末持有无限售条件流通股的数量 | 种类 |
| 中国振华电子集团有限公司 | 129,390,000 | 人民币普通股 |
| 侯秀君 | 1,958,900 | 人民币普通股 |
| 唐玲珠 | 1,072,085 | 人民币普通股 |
| 庄楚雄 | 960,000 | 人民币普通股 |
| 中融国际信托有限公司-慧安6号 | 856,277 | 人民币普通股 |
| 徐阳英 | 850,000 | 人民币普通股 |
| 齐鲁证券-中信-齐鲁金泰山2号扒通账强化收益集合资产管理计 | 800,000 | 人民币普通股 |
| 联华国际信托有限公司-慧安10期证券投资集合资金信托计划 | 760,690 | 人民币普通股 |
| 刘丹 | 719,633 | 人民币普通股 |
| 宋其敬 | 700,000 | 人民币普通股 |

**§3 重要事项**

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

报告期，本公司合并报表范围与上年同期相比增加一户，即东莞市振华新能源科技有限公司，该公司2010年9月纳入本公司合并报表范围。

一、合并资产负债表主要会计项目大幅度变动的情况说明：

1.应收票据期末数为6,066万元，较年初数减少9,427万元，下降60.85%，应收票据下降主要原因为应收票据到期承兑及支付材料款所致；

2.应收账款期末数为60,363万元，较年初数增加17,358万元，增长40.36%，应收账款增长的主要原因：一是由于营业收入增长带来的应收账款增长，二是客户支付的信用证尚未到支付期；

3.长期待摊费用期末数为868万元，较年初数增加293万元，增长50.95%，为东莞市振华新能源科技有限公司发生的厂房装修费；

4.应付职工薪酬期末数为2,441万元，较年初数增加1,136万元，主要原因为子公司提取的工资及奖金尚未发放；

5.应交税费期末数为-2,814万元，较年初数减少2,229万元，下降381.02%。应交税费下降的主要原因一是报告期支付应缴税款，二是原材料采购进项税额增加所致；

二、利润表主要会计项目大幅度变动的情况说明：

1.营业收入81,426万元，与上年同期相比增加19,244万元，增长30.95%，其中主营业务收入与上年同比增长31.64%，主营业务收入增长的主要原因是报告期产品销售市场好转，其中高新电子板块产品与上年同比增加9,590万元，增长44.95%；专用整机和块产品与上年同比增加7,353万元，增长22.06%，集成电路与关键元器件板块产品与上年同比增加2,008万元，增长49.69 %；此外由于人工成本增加及原材料涨价，使得报告期营业成本增长幅度超过营业收入增长幅度1.22个百分点；

2.销售费用3,594万元，与上年同期相比增加978万元，增长37.39%，销售费用增长的主要原因一是企业产品销售量增长带来的运输费用增加；二是企业加大品牌推广力度，广告宣传费增加所致；

3.资产减值损失为786万元，与上年同期相比增加186万元，主要原因是子公司报告期计提存货及固定资产减值准备增加所致；

4.营业外收入191万元，与上年同期相比增加80万元，增长72.04%，营业外收入增长的主要原因为子公司报告期收到政府补助增加所致；

5.营业外支出4万元，与上年同期相比减少203万元，下降97.87%，营业外支出下降的主要原因是上年同期子公司清理固定资产形成处置固定资产损失184万元所致。

三、合并现金流量表主要项目变动情况说明：

1.报告期经营活动产生的现金流量净额为171万元，与上年同期-1,854万元相比增加2,025万元，增长109.22%，主要原因是营业收入增加，使得报告期销售商品提供劳务收到的现金与上年同比增加所致；

2.报告期投资活动产生的现金流量净额为-2,373万元，与上年同期-2,532万元相比增加159万元，增长6.28%，主要原因是报告期处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额比上年同期减少272万元以及报告期消除了上年同期支付华创证券增资保证金132万元因素的影响所致；

3.报告期筹资活动产生的现金流量净额为-1,961万元，与上年同期-1,992万元相比增加31万元，主要原因是报告期新增借款较上年同期增加所致。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

□ 适用 √ 不适用

3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

□ 适用 √ 不适用

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

□ 适用 √ 不适用

3.2.4 其他

□ 适用 √ 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股5%以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

□ 适用 √ 不适用

3.4 预测年初至下一报告期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□ 适用 √ 不适用

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

| 序号 | 证券品种 | 证券代码 | 证券简称 | 初始投资金额(元) | 期末持有数量(股) | 期末账面值 | 占期末证券总投资比例 (%) | 报告期损益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 股票 | 600739 | 辽宁成大 | 6,899,537.32 | 191,867 | 5,909,503.60 | 39.86% | 130,469.56 |
| 2 | 股票 | 600062 | 双鹤药业 | 8,578,866.51 | 355,527 | 8,916,617.16 | 60.14% | -1,212,347.07 |
| 期末持有的其他证券投资 | | | | 0.00 | - | 0.00 | 0.00% | 0.00 |
| 报告期已出售证券投资损益 | | | | - | - | - | - | 548,365.99 |
| 合计 | | | | 15,478,403.83 | - | 14,826,120.76 | 100% | -533,511.52 |

证券投资情况说明

本公司期末所持股票系2010年1月11日收到的闽发证券破产管理人通过中国证券登记结算有限责任公司以非交易过户方式交付的“双鹤药业”股票355,527股、“辽宁成大”股票191,867股，由于本公司不打算随时出售，根据《会计准则》相关规定，将持有的股票计入“可供出售金融资产”科目，报告期公允价值变动损益-108.19万元计入“资本公积”科目。具体事项详见2010年1月14日《证券时报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。此外，报告期已出售证券投资收益54.84万元系本公司控股子公司深圳市中匀仓储货运运输有限公司出售所持有的“广电信息”股票所致。

3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

| 接待时间 | 接待地点 | 接待方式 | 接待对象 | 谈论的主要内容及提供的资料 |
|---|---|---|---|---|
| 2011年01月01日至2011年03月31日 | 贵阳 | 电话沟通 | 投资者 | 公司生产经营情况 |

3.6 衍生品投资情况

□ 适用 √ 不适用

3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

□ 适用 √ 不适用

证券代码：300068 证券简称：南都电源 公告编号：2010-024

# 浙江南都电源动力股份有限公司 2011 年第一季度报告

**§1 重要提示**

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

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人王海光、主管会计工作负责人陈博及会计机构负责人（会计主管人员）赵军声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

**§2 公司基本情况**

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

| | 本报告期末 | 上年度期末 | 本报告期末比上年度期末增减(%) |
|---|---|---|---|
| 总资产(元) | 2,816,642,772.03 | 2,905,361,797.11 | -3.05% |
| 归属于上市公司股东的所有者权益(或股东权益)(元) | 2,577,729,036.53 | 2,559,616,833.07 | 0.71% |
| 归属于上市公司股东的每股净资产(元/股) | 10.39 | 10.32 | 0.68% |
| | 年初至报告期期末 | | 比上年同期增减(%) |
| 经营活动产生的现金流量净额(元) | -128,628,304.80 | | 20.69% |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | -0.52 | | 40.23% |
| | 报告期 | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减(%) |
| 营业总收入(元) | 318,917,291.62 | 354,939,068.47 | -10.15% |
| 归属于上市公司股东的净利润(元) | 18,075,141.41 | 22,509,196.50 | -19.70% |
| 基本每股收益(元/股) | 0.07 | 0.12 | -41.67% |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.07 | 0.12 | -41.67% |
| 加权平均净资产收益率(%) | 0.70% | 4.37% | -3.67% |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | 0.61% | 4.35% | -3.74% |

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

| 非经常性损益项目 | 金额 | 附注(如适用) |
|---|---|---|
| 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 | 2,950,200.00 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -97,000.00 | |
| 所得税影响额 | -427,980.00 | |
| 合计 | 2,425,220.00 | - |

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

| 报告期末股东总数(户) | | 20,142 |
|---|---|---|
| 前十名无限售条件流通股股东持股情况 | | |
| 股东名称(全称) | 期末持有无限售条件流通股的数量 | 种类 |
| 哥伦比亚大学_ | 1,434,422 | 人民币普通股 |
| 安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户_ | 1,200,004 | 人民币普通股 |
| 中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金_ | 970,579 | 人民币普通股 |
| 中国工商银行-汇添富优势精选混合型证券投资基金_ | 938,944 | 人民币普通股 |
| 中国工商银行-汇添富价值精选股票型证券投资基金_ | 750,000 | 人民币普通股 |
| 华宝信托有限责任公司-单一类资金信托R2009ZX002_ | 732,600 | 人民币普通股 |
| 华宝投资有限公司_ | 600,000 | 人民币普通股 |
| 兴华证券投资基金_ | 500,000 | 人民币普通股 |
| 秦巍华_ | 453,300 | 人民币普通股 |
| 赵英_ | 443,949 | 人民币普通股 |

2.3 限售股份变动情况表

单位：股

| 股东名称 | 期初限售股数 | 本期解除限售股数 | 本期增加限售股数 | 期末限售股数 | 限售原因 | 解除限售日期 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 杭州南都电源有限公司 | 51,453,522 | 0 | 0 | 51,453,522 | 首发承诺 | 2013-04-21 |
| 上海益都实业投资有限公司 | 25,390,000 | 0 | 0 | 25,390,000 | 首发承诺 | 2013-04-21 |
| 陈博 | 24,804,702 | 0 | 0 | 24,804,702 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 上海南都集团有限公司 | 20,244,382 | 0 | 0 | 20,244,382 | 首发承诺 | 2013-04-21 |
| 浙江华庭创业投资有限公司 | 13,670,000 | 0 | 0 | 13,670,000 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 杭州华星企业公司 | 12,685,314 | 0 | 0 | 12,685,314 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 上海伯乎投资有限公司 | 8,000,000 | 0 | 0 | 8,000,000 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 黄超 | 7,000,000 | 0 | 0 | 7,000,000 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 石劲峰 | 4,000,000 | 0 | 0 | 4,000,000 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 王岳能 | 2,484,400 | 0 | 0 | 2,484,400 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 林岚 | 2,000,000 | 0 | 0 | 2,000,000 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 窦爱明 | 2,000,000 | 0 | 0 | 2,000,000 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 陈象豹 | 1,437,700 | 0 | 0 | 1,437,700 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 阮宜祥 | 1,304,000 | 0 | 0 | 1,304,000 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 童一波 | 1,123,300 | 0 | 0 | 1,123,300 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 王红 | 1,053,200 | 0 | 0 | 1,053,200 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 李东 | 1,004,000 | 0 | 0 | 1,004,000 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 卢晓阳 | 903,200 | 0 | 0 | 903,200 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 杜军 | 784,000 | 0 | 0 | 784,000 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 张华 | 703,500 | 0 | 0 | 703,500 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 李玉芳 | 692,680 | 0 | 0 | 692,680 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 王莹娇 | 631,100 | 0 | 0 | 631,100 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 张雄伟 | 622,500 | 0 | 0 | 622,500 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 吴贤章 | 600,000 | 0 | 0 | 600,000 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 周秀琳 | 500,000 | 0 | 0 | 500,000 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 边延 | 500,000 | 0 | 0 | 500,000 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 王路 | 408,500 | 0 | 0 | 408,500 | 首发承诺 | 2011-04-21 |
| 合计 | 186,000,000 | 0 | 0 | 186,000,000 | - | - |

**§3 管理层讨论与分析**

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1.预付账款余额较年初增长143.57%，主要原因是杭州南都动力科技有限公司本期支付土地受让款所致。
2.其他应收款余额较年初增长76.27%，主要原因是本期增加应收存款利息。
3.在建工程余额较年初增长44.34%，主要原因是募投项目投入。
4.开发支出余额较年初增长57.92%，主要原因是本期开发项目投入增加。
5.长期待摊费用余额较年初增长35.24%，主要原因是本期发生办公楼装修款。
6.应付账款余额较年初降低45.21%，主要原因是本到期货款减少。
7.预收款项余额较年初增长124.5%，是销售预收款增加所致。
8.应付职工薪酬余额较年初降低73.08%，主要原因是2010年年终奖于本期发放。
9.应交税费较年初降低399.01%，主要原因是本期缴纳期初应交税金所致。
10.其他流动负债余额较年初降低43.00%，原因是本期应计未付费用减少。
11.财务费用比上年同期降低247.12%，主要原因是银行借款利息减少，银行存款利息增加。
12.资产减值损失比上年同期降低71.82%，主要原因是本期应收账款增加额较上年同期减少。
13.营业外收入比上年同期增长2278.42%，主要原因是本期收到政府补助比上期增加。
14.营业外支出比上年同期增长308.70%，主要原因是上年同期庆本到建设基金减免。
15.所得税费用比上年同期增长175.25%，原因是本期递延所得税费用较上年同期增加，同时适用25%所得税率的子公司利润增加所致。
16.基本每股收益、稀释每股收益比上年同期下降41.67%，主要原因是利润下降和股本增加所致。
17.其他综合收益比上年同期增长114.26%，原因是本期汇率波动幅度较小。
18.销售商品、提供劳务收到的现金比上年同期增长32.05%，原因是本期销售回款较上年同期增加。
19.收到的其他与经营活动有关的现金比上年同期增长700.16%，主要原因是本期用于借款抵押的定期存单到期。
20.支付给职工及为职工支付的现金比上年同期增长43.93%，原因是员工增加。
21.收到其他与投资活动有关的现金比上年同期增长819.17%，主要原因是本期收到银行存款利息比上年同期增加。
22.购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金比上年同期增长230.87%，主要原因是本期春投项目投入增加，及子公司支付土地款。
23.取得借款收到的现金比上年同期下降39.39%，原因是本期用于偿还银行贷款额比上年同期减少。
24.收到其他与筹资活动有关的现金比上年同期下降100%，原因是上年同期发生应收账款保理业务。
25.分配股利、利润或偿付利息支付的现金比上年同期下降86.39%，原因是本期银行贷款比上年同期减少。

3.2 业务回顾和展望

一、业务回顾

1.报告期内公司总体经营情况

报告期公司实现营业收入为3.19亿元，比去年同期下降10.15%；营业成本2.65亿元，比去年同期下降4.64%；主营业务毛利率为16.81%，与去年四季度基本持平。净利润为1,807.51万元，较去年同期下降19.70%。报告期内国内市场投资需求尚在启动之中，销售下降；海外市场销售占比提高。收入下降及销售结构的变化使公司一季度整体经营情况较去年同期有所下滑。

2.年度经营计划在报告期内的执行情况

（1）积极拓展海内外市场

报告期内，公司海外市场营销取得较好成绩。本季度海外市场销售收入较去年同期增长31.26%；公司产品在越南、俄罗斯、白俄罗斯、孟加拉等国家成功中标；在美国市场成功以南都品牌进入电信商端运营商。国内市场根据公司战略发展需要调整了组织机构和人员配置，增设动力市场部与储能市场部；积极宣传推广高温型电池。

（2）新产品、新技术开发情况

报告期内，公司继续强化研发投入，加快新产品、新技术研发及应用速度。公司积极推广自主开发的高温型电池，进行前期营销策划及生产准备，并完成多个移动基站的试用及反馈；对现有主要产品进行技术与成本优化，开发性价比更高的新系列产品，并进行批量投产准备。在重大合作项目方面，与中国人民解放军防化研究院合作开发的铅炭电池项目已完成南沫炭负极材料等部分关键技术的研发，并完成商会动力汽车用铅炭电池样品；与北京顺成长安有限公司合作开发的高性能动力电池极满酸铁锂材料项目完成研发方案设计及设备选型，部分关键研发设备已采购到位。

（3）新行业市场拓展

在动力市场上，继续积极推进与国内主要的汽车、叉车、电动自行车厂家等终端用户的合作，根据这些大型车企的动力电池技术需求进行方案设计和产品选择、检测；在储能领域，积极开展与国内外电网公司及其他储能用户的战略合作，推广储能系统集成应用，提供经济性和技术性领先的储能方案。

3.募集资金投资项目实施情况。项目已基本完成，生产线投入使用。截止本报告期末项目已累计完成投资41,972.27万元，占计划的84.22%。

4.通信用磷酸亚铁锂电池技术改造项目。公司按照原定计划实施募集资金投资项目，截止本报告期末已累计完成投资3,722.20万元，占计划的48.86%。

5.新型动力及储能电池生产线建设项目。报告期内，土地已落实，公司与杭州市国土资源局余杭分局签订了《国有建设用地使用权出让合同》，并支付土地出让金8,748万元。截止本报告期末已累计完成投资8,881.51万元，占计划的8.22%。

6.股权激励计划进展情况：报告期内，公司股票期权激励计划获得了中国证券监督管理委员的无异议函，并经股东大会批准通过。2011年3月30日，公司第四届董事会第十九次会议决议同意授予212名激励对象720万份股票期权，并确定了股票期权的授予日。

（二）主要风险因素及应对措施

1.市场竞争加剧带来的产品价格下滑风险及应对措施

尽管在目前在行业中拥有较大领先的竞争优势，但由于市场竞争日趋激烈，公司的产品销售价格仍有下降的可能，这将对公司的盈利能力产生不利影响。

针对这一风险，公司一方面通过加大技术创新与开发力度，批量投产及推广新系列产品，降低产品成本，提高产品质量；另一方面公司通过募集资金投资项目的实施，扩大产品生产规模，实现规模效益，从而获得更大的盈利空间。

2.动力和储能行业的投入风险及应对措施

公司2010年确定向动力和储能行业的战略转型发展目标，并开始相关的人才引进、技术及市场开发工作。报告期内投入持续增加，可能面临投入较大、经济效益较小的风险。

在动力领域，公司同步进行市场拓展与技术研发，通过与大型车企的联合开发，为未来市场奠定基础。2011年的重点是积极争取政府采购项目。

在储能领域，在已拥有太阳能、电网储能电池的基础上，报告期内又推出风能储能专用产品。公司将继续加快这两类产品在储能领域的应用，加快市场拓展，早日实现规模化销售。

3.原辅材料价格波动带来的不确定性风险及应对措施

国际政治形势的动荡及通货膨胀等状况使全球经济存在较多的不确定因素，公司仍面临着原材料价格波动的风险。

公司通过深入研究原材料市场行情变化趋势，灵活运用规模采购策略，降低非铅材料的价格波动风险。拟运用铅期货套期保值的金融工具，应对铅价格波动风险。

4.环保风险及应对措施

根据报告期内国家推出的《重金属污染综合防治"十二五"规划》，铅酸蓄电池行业已经被明确为今年的整治重点。

公司一直高度重视环保工作，在环保管理方面处于行业领先地位。针对这一风险，公司将继续做好环保方面的工作，加大投入，从设备、技术、工艺等方面进一步提升环保管理水平。环保整治有利于行业的规范和健康发展，总体而言对公司发展有利。

（三）公司未来发展展望

公司所处行业为蓄电池行业，公司未来发展方向是成为国际领先的动力、储能、通信等领域的电源系统解决方案供应商。产品应用行业均有着良好的发展前景。

1.通信后备电池市场行业集中度将逐步提高

从国外通信用蓄电池行业的发展趋势来看，行业整合与集中是必然趋势。整合有利于技术实力强、制造能力强、规模较大的企业获得更大的竞争优势，资源的集中将使这些大型企业有更强的能力进行技术创新和产品升级，同时2011年的环保整治将淘汰落后产能，加速产业整合。此外，目前在容量巨大的海外市场中，国内企业所占的份额还非常低，随着中国企业竞争力的不断增强及海外客户对国内企业认知度的不断提高，海外市场为中国企业的发展提供了巨大的市场空间。

2.储能领域中的应用

作为能量转换与储存的关键部件，蓄电池在新能源产业发展中的地位越来越重要，并已成为制约整个产业发展的最主要因素。在太阳能、风能、电网储能应用中，蓄电池均为核心部件之一，其技术水平对整个系统性能起着至关重要的作用。各国政府均制定并实施其清洁能源发展规划，这将为蓄电池在储能领域中的应用提供广阔的市场空间。

3.动力电池上的应用

动力电池技术是新能源汽车的核心技术之一，是新能源汽车技术和成本上的最大瓶颈。拥有高技术水平的动力电池制造商必将成为汽车厂商争夺的焦点。目前，用于新能源汽车的锂离子电池及铅炭电池等先进铅酸蓄电池已成为业界公认的发展方向，拥有着巨大的市场机会。

**§4 重要事项**

4.1 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

截至2011年3月31日，除在《招股说明书》中承诺的事项外，还分别于2010年4月26日、2010年8月31日和2010年11月25日出具了关于未来12个月内不进行证券投资等高风险投资的承诺、不对股权激励对象提供财务资助的承诺和董事、监事、和高级管理人员关于首发股份自愿锁定承诺函，除上述承诺的事项外，公司无其他需披露的重大承诺事项：

（一）公司《招股说明书》中承诺的事项如下：

1.避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司实际控制人周庆治先生、第一大股东杭州南都电源有限公司、公司股东上海益都实业投资有限公司、上海南都集团有限公司、杭州华星企业公司、浙江华庭创业投资有限公司及公司董事、监事和高级管理人员分别向公司作出避免同业竞争的承诺。

2.规范和减少关联交易承诺函

为规范和减少关联交易，公司实际控制人周庆治、公司第一大股东杭州南都电源有限公司、公司股东上海益都实业投资有限公司和上海南都集团有限公司分别向公司作出了《规范和减少关联交易承诺函》。

3.股东股份限制流通及自愿锁定承诺函

公司全体股东、董事、监事、高级管理人员及公司实际控制人严格履行公司上市前作出的关于对所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺；

（1）.公司实际控制人周庆治承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不通过所控制的杭州南都电源有限公司、上海益都实业投资有限公司和上海南都集团有限公司转让或者委托他人管理所控制的公司首次发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。在担任公司董事期间，每年通过杭州南都电源有限公司、上海益都实业投资有限公司、上海南都集团有限公司等转让的股份不超过所持有的公司股份总数的25%；离职后半年内，不通过杭州南都电源有限公司、上海益都实业投资有限公司、上海南都集团有限公司等转让间接持有的公司股份；申报离任六个月后的十二个月内，通过杭州南都电源有限公司、上海益都实业投资有限公司、上海南都集团有限公司在证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占间接持有的公司股份总数的比例不超过50%。

（2）.公司股东杭州南都电源有限公司：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该股份。在周庆治、王海光、何伟担任公司董事期间，本公司每年转让的股份不超过所持公司股份总数的25%；在周庆治、王海光、何伟离职后半年内，不转让所持公司股份；在周庆治、王海光、何伟申报离任六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占所持有公司股票总数的比例不超过50%。

（3）.公司股东上海南都集团有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该股份。在周庆治、王海光、何伟担任公司董事期间，本公司每年转让的股份不超过所持公司股份总数的25%；在周庆治、王海光、何伟离职后半年内，不转让所持公司股份；在周庆治、王海光、何伟申报离任六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占所持有公司股票总数的比例不超过50%。

（4）.公司股东上海益都实业投资有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理已直接或间接持有的公司股份，不通过上海南都集团有限公司转让或者委托他人管理所控制的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。在担任公司董事期间，每年通过上海益都实业投资有限公司、上海南都集团有限公司等转让的股份不超过所持有的公司股份总数的25%；离职后半年内，不通过上海益都实业投资有限公司、上海南都集团有限公司等转让间接持有的公司股份；申报离任六个月后的十二个月内，通过上海益都实业投资有限公司、上海南都集团有限公司在证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占间接持有的公司股份总数的比例不超过50%。

（5）.公司股东杭州华星企业公司、上海伯乎投资有限公司、陈博、黄超等二十位自然人承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

（6）.持有公司股份的董事、监事、高级管理人员陈博、王伯能、童一波、杜军、王红、王莹娇承诺：在其任职期间每年转让的股份不超过所持公司股份总数的25%；离职后半年内，不转让所持公司股份；申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其