苏州电器科学研究院股份有限公司

证券代码：300215　证券简称：电科院　公告编号：2012-005

2011 年度报告摘要

§1 重要提示

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

本年度报告摘要摘自年度报告全文。报告全文与摘要请见中国证监会指定信息披露网站。报告摘要同时刊载于证券时报、上海证券报。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

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

1.3 公司董事长胡德霖先生、主管会计工作负责人及会计机构负责人刘明珍女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	电科院
股票代码	300215
上市交易所	深圳证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	顾怡倩	暂无
联系地址	苏州新区滨河路永和街 7 号	
电话	0512-68252194	
传真	0512-68081686	
电子信箱	zqb@dqjc.com	

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元

	2011年	2010年	本年比上年增减（%）	2009年
营业总收入（元）	236,238,936.54	178,449,108.80	32.38%	102,927,337.42
营业利润（元）	99,957,798.96	79,652,737.01	25.49%	43,223,132.13
利润总额（元）	102,024,386.15	80,011,906.58	27.51%	44,466,898.79
归属于上市公司股东的净利润（元）	87,714,119.45	60,971,452.47	43.86%	35,866,442.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	85,957,520.34	60,702,075.29	41.61%	34,933,618.00
经营活动产生的现金流量净额（元）	100,012,503.12	127,109,673.33	-21.32%	51,374,827.68
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减（%）	2009年末
资产总额（元）	1,780,151,855.46	857,241,788.49	107.66%	447,283,552.98
负债总额（元）	691,110,592.01	596,351,925.85	15.89%	247,365,142.81
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,089,041,263.45	260,889,862.64	317.43%	199,918,410.17
总股本（股）	90,000,000.00	33,500,000.00	168.66%	33,500,000.00

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年	本年比上年增减（%）	2009年
基本每股收益（元/股）	1.09	0.91	19.78%	0.77
稀释每股收益（元/股）	1.09	0.91	19.78%	0.77
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	1.07	0.91	17.58%	0.75
加权平均净资产收益率（%）	11.73%	26.46%	-14.73%	26.31%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	11.49%	26.30%	-14.81%	23.51%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.11	3.79	-70.71%	1.53
	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）	12.10	7.79	55.33%	5.97
资产负债率（%）	38.82%	69.57%	-30.75%	55.30%

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	2011年金额	附注（如适用）	2010年金额	2009年金额
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-523,701.24		0.00	-484,259.34
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	3,392,267.54		536,173.00	2,420,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-801,979.11		-177,003.43	-691,974.00
所得税影响额	-309,988.08		-89,792.39	-310,941.67
合计	1,756,599.11	-	269,377.18	932,824.99

§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011年末股东总数	5,868	本年度报告公布日前一个月末股东总数	6,374

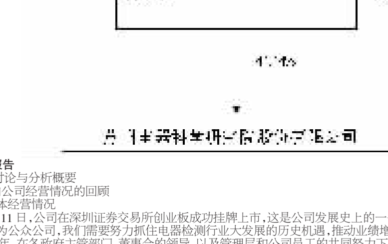
前 10 名股东持股情况

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
胡德霖	境内自然人	31.11%	28,000,000	28,000,000	0
中国检验认证集团测试技术有限公司	国有法人	27.44%	24,700,000	24,700,000	0
胡醇	境内自然人	13.33%	12,000,000	12,000,000	0
东吴证券股份有限公司	境内一般法人	3.48%	3,130,240	0	0
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人	2.56%	2,300,000	2,300,000	0
金元证券股份有限公司	境内一般法人	0.88%	790,162	0	0
廖荣	境内自然人	0.51%	454,864	0	0
洪燕君	境内自然人	0.35%	312,926	0	0
姚秉县	境内自然人	0.34%	306,000	0	0
闪音琨	境内自然人	0.28%	250,974	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
东吴证券股份有限公司	3,130,240	人民币普通股
金元证券股份有限公司	790,162	人民币普通股
廖荣	454,864	人民币普通股
洪燕君	312,926	人民币普通股
姚秉县	306,000	人民币普通股
闪音琨	250,974	人民币普通股
交通银行-富国天益价值证券投资基金	249,971	人民币普通股
陶桂梅	243,803	人民币普通股
中信建投证券有限责任公司	229,982	人民币普通股
马哲峰	214,624	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，胡德霖、胡醇系父子关系，是一致行动人。除上述情况外，未知公司其他股东存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

一、报告期内公司经营情况的回顾

（一）公司总体经营情况

2011 年 5 月 11 日，公司在深圳证券交易所创业板成功挂牌上市，这是公司发展史上的一个重要里程碑，也是一个充满挑战的新起点。作为公众公司，我们需要努力抓住电器检测行业大发展的历史机遇，推动业绩增长，尽力满足公众投资人对我们的期待。2011 年，在各政府主管部门、董事会的领导，以及管理层和公司员工的共同努力下，公司陆续获得了全国机械工业质检机构先进集体、全国及省机械行业文明单位、中国机械工业联合会 AAA 级信用单位、2011 年度机械工业管理进步示范企业、江苏省企业创新先进单位、"十一五"全省技术改造先进单位、江苏省及苏州市服务业名牌、首批苏州市服务业标杆企业、2011 年度地标型企业等荣誉称号；通过了江苏省拟认定的高新技术企业公示；被列入 2011 年度省服务业重点项目；获得了 2011 年度江苏机械工业科技进步奖二等奖和 2011 年度苏州市科学技术进步奖二等奖。公司业绩取得了平稳的增长。报告期内，公司实现营业收入 23,623.89 万元，同比增长 32.38%。营业利润 9,995.78 万元，同比增长 25.49%。净利润 8,771.41 万元，同比增长 43.86 %。

1. 报告期内公司业绩取得平稳的增长，主要基于以下因素：

（1）公司重大非募集资金项目的相继建成投产使公司检测收入保持稳定增长

近年来，公司在低压电器检测领域一直保持着领先地位，是国内检测规模最大、检测项目最齐全、检测容量最大的低压电器检测机构。截至 2010 年 12 月 31 日，公司被认可的低压分断能力达到交流 420V 250kA；直流 440V 320kA、1850V 120kA。高压合成试验能力达到 252kV 63kA；高压直接试验能力 40.5kV 35kA。公司的低压电器试验能力位居国内第一；高压电器直接试验能力国内领先。35kV 及 220kV 等级的高压电器检测试验系统于 2010 年相继建成投产后，使公司 2010 年高压电器检测业务较 2009 年取得了快速增长。2010 年度实现高压电器检测收入 6,648.55 万元，系 2009 年度高压电器检测收入的 14.95 倍。

2011 年，2010 年投产的 35kV 及 220kV 等级高压电器检测试验系统继续为公司带来高压检测业务的快速增加。2011 年 2 月，实际投资 3,065 万元人民币的试验端口系统项目顺利完成，此项目系为电器产品检测提供规定的电压及电流的接口，并提高电器检测效率，多接口可同时进行多台电器产品试验。项目的建成对公司今年在检测效率的提高方面发挥了一定程度的作用。2011 年 9 月，投资 3244 万元人民币 40kV-550kV 1/2 极合成试验回路系统如期完成并转固。此项目系为高压开关设备的短路关合和开断能力试验提供大功率的试验电源，使试验站的高压测试能力上升到 550kV/63kA 1/2 极，达到国内先进水平，公司高压电器试验电压等级提升至 550kV 等级。随着高压电器检测能力的逐渐提升，检测效率的提高，公司高压电器检测业务不断增加，这成为了报告期内公司增长的重要推动力。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司全面完成的各类检测任务，主要包括：

① 高压电器检测

公司承接并完成了国内外企业：通用、西门子、ABB、施耐德、阿尔法、富士、欧姆龙、平顶山、山东泰开等公司的高压电器检测任务；上海供电局下达的电力变压器、电力电容器、高压互感器抽样测试等。

② 低压电器检测

公司承接并完成了国内外企业：通用、西门子、ABB、施耐德、IDEC 株式会社、阿尔法、富士、欧姆龙、罗克韦尔等公司的低压电器委托检测任务；国内外各公司 CCC 低压电器元件和低压成套开关设备检测任务；美国 UL（美国保险商实验所）委托的各类电器产品检验测试等。

③ 公司完成了 300 多家企业产品升级换代的研发试验；承担了国家质量监督检验检疫总局下达的变压器国家抽样检验任务；以及各级政府部门的协查任务。公司还参加了国家认证认可监督管理委员会组织的能力验证及实验室间比对任务，结果均为满意。

为提高检验人员的技术水平和熟练掌握标准的能力，公司组织牵头制修订国家可靠性标准 1 个，参与国家低压电器 4 个标准的制修订，1 个国网高压标准的制修订和 2 个国家机床电器标准制修订。

（2）公司治理结构不断完善

报告期内，为加强公司上市后的规范运作，完善公司治理与内部控制体系，根据公司业务发展和管理水平提升的需求，公司逐步充实了市场开发部、财务部，增设了内审部，这为提升公司管理水平和公司治理水平，也为 2011 年公司取得业绩的平稳增长提供了保障。

（3）在自主创新的同时，积极争取得到政府相关部门的支持和帮助，争取获得国家的各项优惠政策。

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火［2008］172 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火［2008］362 号）有关规定，公司自 2011 年 9 月经企业申报、地方初审、省高新技术企业认定管理工作协调小组组织专家审查等程序，已分别于 2011 年 11 月 29 日和 2011 年 11 月 30 日通过江苏省 2011 年第二批拟认定的高新技术企业公示和报备。企业所得税暂减按 15%高新技术企业优惠政策计算。

公司积极享受研发费用加计扣除税收优惠政策。2011 年研发费用共计 1718.19 万元，经税务事务所认定 1502.91 万元研发费可加计扣除应纳税所得额 751.45 万元，减少公司应纳税额 112.72 万元。

2. 与公司未来发展与规划相关的重大项目建设及实验室发展情况

为了实现招股说明书里披露的公司的整体发展战略和未来三年的发展目标，公司制定了三年内即至 2014 年年中一系列的具体发展目标，即六个中国第一、一个世界第一。报告期内，各项目稳步推进，正逐步向各发展目标靠拢。

（1）低压大电流接通分断能力试验系统项目

报告期内，3 套 3500MVA 冲击发电机电源系统已基本建成，处在调试过程中。截至 2012 年 2 月 29 日，本项目如期达到预定可使用状态。其与 2010 年建设完成的 2 套 3500MVA 冲击发电机电源系统，可组合成总容量为 17500MVA 冲击发电机电源系统，是目前世界上最大的冲击电源系统。这使公司"冲击电源总容量达到 17500MVA，达到中国第一"、"低压大电流接通分断试验能力达到 420V/400kA，达到世界第一"的发展目标成为现实。经实测，试验参数可以达到 420V/450kA；此项目试验频率可为 50Hz/60Hz，这都为公司步入国际市场做好了准备。

（2）40kV-550kV 1/2 极合成试验回路系统项目

报告期内，公司建成 4×1200MVA 变压器升压系统，用于变压器突发短路试验电源，并正在安装 450t 起吊设备。电力变压器的试验能力提升至额定电压 550/√3、1000/3 MVA。是目前世界上最大容量的变压器突发短路试验电源。可改变大型变压器国内不能检测的局面。此项目已于 2011 年 9 月如期投产。公司发展目标之一是"检测电器产品的电压范围达到中国第一"，即从低压到特高压，从 35kV 到 1100kV。此项目的建成标志着公司检测电器产品的电压范围从 2010 年 2 月的 35kV 上升到 2010 年 10 月的 220kV 后，如今步入了 550kV 的等级。

（3）正在建设的高压及核电电器抗震性能试验系统项目

公司正在建设一个国内最大的电器产品抗地震试验室，进行高压及核电电器抗地震性能试验服务，建成后将是国际最先进的地震模拟试验检测平台。本项目地震模拟振动台阵系统不同于国内目前采用的模拟计算、人工评估等传统电器抗震性能评估方法，通过可模拟地震产生的各种波形的模拟地震振动，提供真实地震环境下电器设备模拟工况的抗震性能检测，其检测可靠性及准确性显著提升。引进三向六自由度大型模拟地震振动台。是在实验室中研究设备地震反应和破坏机理的最直接方法。系统自身涵盖特高压电气性能试验子系统，可以在电器设备抗震性能试验的前期、中期和后期及时进行电气性能检测试验，保证试验检测结果的科学、准确性。此募集资金投资项目建成后，将填补我国电器抗震专业实验室的空白，使"电器抗地震试验能力达到中国第一"，"检测电器产品的电压范围达到 1100kV 电压等级，达到中国第一"。此募集资金项目与公司超募资金投资项目 1000MVA 电力变压器突发短路及温升试验系统项目组合，可使公司"高压大电流关合开断合成试验能力达到 1100kV/80kA，达到中国第一"。

（4）正在扩建的 EMC（电磁兼容）试验室

报告期内，公司正在建设一个具有国内最完整、最先进的高压产品电磁兼容测试系统，并能满足汽车零部件测试要求。实验室预计在 2012 年年底前后建成，建成后，电磁兼容测试系统的发射与接收频率规划可达 40GHz，场强达 200V/m，届时将使公司"电磁兼容试验能力中国第一"的发展目标得以实现。

（5）正在建设的电器环境气候实验室

公司正在建设 1100kV/363kV 绝缘试验大厅和极端气候环境室，能够满足特高压试验要求，达 7200kV 600KJ 和 2400kV 2A，并且能够在海拔 8000 米状态下进行各类电器的性能和短路试验。可模拟-60℃至+80℃的环境气候，模拟环境试验室直径为 30 米，高 35 米。本项目主要用于输变电线路系统、船用电器、汽车电子电气、核电电器、风力及太阳能发电设备等各类电器的环境试验项目检测。项目建成后，可以对包括输电线路防积雪、防冰冻性能在内的电气系统的质量水平进行评价，填补我国模拟高海拔地区大容量试验的项目空白，实现公司"电器环境气候试验能力中国第一"的发展目标。

（6）新能源试验系统项目

报告期内，随着 3.6MW 风力发电试验站设备安装完毕并通过 2010 年 12 月的中国合格评定国家认可委员会 CNAS 扩项评审，公司建成了 3.6MW 及以下风力发电机及风电变流器的全项目试验能力，并正在扩建 5.3MW 风力发电机变频试验站和低电压穿越试验系统，成为国内唯一的具有永磁和双馈发电机检验能力的第三方检测机构。

（7）为响应国家大力推进节能减排，发展以低能耗、低排放为标志的低碳经济，实现可持续发展的号召，公司新设了承担高压电器和低压电器的能效标识能源效率检测的节能实验室。检测领域的开拓既是公司规模、品牌知名度和市场公信力扩大和提高的表现，也是公司提高市场占有率，为未来业绩持续增长打下的必要基础。

中国合格评定国家认可委员会（CNAS）于 2011 年 10 月 24 日至 26 日来我公司进行了实验室复评审及扩项评审，确认了上述建成的试验能力。通过此次国家实验室认可、计量认证、资质认定三合一现场复评审及扩项评审后，公司的资质得到扩展，检测能力得到进一步提高，检测范围和类别得以继续扩大。公司共计扩充 274 项标准，包括扩国家标准及行业标准 101 个；扩 IEC、ISO 等国际标准 78 个；扩欧盟 EN 标准及其他国外标准 68 个；扩充试验能力 2 大类，涉及 24 个标准；扩充试验项目 3 项，涉及 1 个标准；标准变更 2 个。公司已收到国家认证认可监督管理委员会对公司国家电器产品质量监督检验中心继续授权的通知，中心可以继续以国家产品质检中心名义，在授权检验的产品范围内开展质量监督检验业务。中国合格评定国家认可委员会签发了扩项了的最新实验室认可证书，证书有效期至 2014 年 12 月 30 日。公司获得高压电器及变压器检测能力授权为：直接试验：40.5kV 35kA 及以下；24kV 50kA 及以下；12kV 80kA 及以下。合成试验：1/2 极 550kV/63kA 及以下；整极 363kV/63kA 及以下。三相：252kV/63kA 及以下；变压器的短路承受能力试验：额定电压 550/ 、1000/3MVA 及以下。公司获得授权的产品检测范围为：高压开关、高压断路器、高压熔断器、高压成套开关设备、高压互感器、高压避雷器、高压电容器、电力变压器、箱式及预制式变电站、风力发电设备、架空电缆及电力金具、船用电器、机床电器、核电电器、低压电器、低压成套开关设备，有毒有害物质测定及电磁兼容项目等。

为了实施全球战略计划，公司多年来一直努力争取加入国际电工委员会 CB 实验室体系。IECEE CB 体系是电工产品安全测试报告互认的第一个真正的国际体系。各个国家的国家认证机构（NCB）之间形成多边协议，制造商可以凭借一个 NCB 颁发的 CB 测试证书获得 CB 体系的其他成员国的国家认证。报告期内，中国质量认证中心对公司进行了 CB 实验室预评审，这加快了公司进入国际市场的步伐。公司在 CB 实验室预评审通过后，仍在持续进行正式评审的准备工作，迎接 2012 年上半年度正式评审的到来。

（二）公司主营业务及其经营状况

1. 主营业务分产品或服务情况

报告期内，公司主营业务呈现平稳增长。主营业务营业收入比去年增长了 33.14%。

2011 年，低压电器检测的营业收入为 8,795.28 万元，较上年减少了 19.10%，占公司整体营业收入的 37.23 %，较上年占比下降了 23.69 个百分点。公司 2011 年低压电器检测业务的营业收入较同期减少，主要原因是公司在本年度扩项评审的准备工作上，耗费了较多的精力，占用了一定的试验设备资源和人员。其占公司整体营业收入的比例下降主要是因高压检测业务不断增加所致。

2011 年，高压电器检测的营业收入为 14,617.35 万元，较上年同期增长了 117.75%，占公司整体营业收入的 61.88 %，较上年占比上升了 24.26 个百分点。高压电器检测营业成本比上年增长了 91.39%，主要是由于营业收入增长，营业成本相应增加。2011 年公司高压电器检测收入增长速度较快，主要是由于 2010 年 35kV 及 220kV 等级的高压电器检测试验系统的投产，使公司高压电器检测能力得到提升，检测任务迅速增加。2011 年 2 月，试验端口系统项目顺利完成，这在一定程度上提高了电器检测效率。同时，公司灵活运用各类销售渠道和营销资源，在维持现有主要客户市场份额的基础上，改变传统的被动接受任务的模式，开拓检测市场，争取进一步提高公司的市场占有率。

2011 年 9 月，40kV-550kV 1/2 极合成试验回路系统如期完成。此项目系为高压开关设备的短路关合和开断能力试验提供大功率的试验电源，公司高压电器试验电压等级提升至 550kV 等级。随着公司高压电器检测能力的逐渐提升，检测效率的提高，公司今后的高压电器检测业务还将不断增加。低压电器检测收入与高压电器检测收入占营业总收入的比重差距还可能继续拉大。当然，若公司能通过 CB 实验室评审，成为 CB 实验室，低压电器检测业务的营业收入将能得到极大程度的提高。

综上，报告期内，公司主营业务结构仍由低压电器检测和高压电器检测两部分组成。但由于高压电器检测的大幅增长，其占公司整体营业收入的比例超过了低压电器检测占公司整体营业收入的比例。2010 年，低压电器检测占比 60.93%，高压电器检测占比 37.62%。2011 年，低压电器检测占比 37.23%，而高压电器检测占比达 61.88 %。

报告期内，公司主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比未发生重大变化。报告期内，公司低压电器检测的毛利率比去年下降了 6.60%，主要是由于低压电器检测人员工资费用的增加。高压电器检测的毛利率比去年上升了 3.40%，主要是高压电器检测营业成本的增长幅度低于其营业收入的增长幅度。

2. 主营业务分地区情况

报告期内，公司在各地区的收入比上年均有增长，公司的主要业务仍然来自于华东地区，其占主营业务的比重达到 71.01%。华东地区的营业收入比上年增长 19.67%，其占报告期主营业务收入比重较去年下降 7.99%。华北和其他地区的收入比上年均有大幅增长，占报告期主营业务收入比重较去年分别上升 3.08%和 3.67%。中南地区的收入比上年也有较快增长，其占报告期主营业务收入比重较去年上升了 1.25%。华东地区占比的下降主要受华北、中南和其他地区业务增长的影响，可见，公司的市场影响力正在不断扩大。

3、公司主要供应商及主要客户情况

2011 年度公司向前五大供应商采购金额合计 19,591.30 万元，占全年度采购总额的 49.66%，对应的应付账款（余额）合计 324.00 万元，占公司应付账款总余额的 9.64%。2011 年公司不存在向单个供应商采购金额占比超过 30%的情形，不存在过度依赖单一供应商的情形。

2011 年度公司向前五大客户销售金额合计 1,615.25 万元，占本期营业收入的 6.84%，对应的应收账款余额合计 38.75 万元，占公司应收账款总余额的 50.04%，不存在单个客户销售收入金额占比超过 30%的情形，不存在过度依赖单一客户的情形。

上述供应商及客户与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在该些客户、供应商中无直接或间接权益。

（三）公司报告期内主要财务数据分析

1.资产负债表主要项目分析

（1）资产项目分析

公司为高技术服务业，公司总资产较上期增长了 107.66%。

从流动资产的具体构成看，本公司仅有货币资金、应收账款、预付账款和其他应收款、应收票据五项，无存货项目，且主要以货币资金为主。货币资金较年初增加 4.0 亿元，增长幅度达 586.76%，主要系本期发行新股募集资金到账，根据募集资金使用计划，期末部分募集资金尚未使用。应收票据增加主要系本期客户采用票据结算款项增加。应收账款增长了 53.15%，主要系营业收入增长以及部分款项尚未结算所致。预付款项减少了 50.33%，主要系期末预付材料款减少。其他应收款减少了 40.81%，主要系期末应扣代缴的职工个人所得税较年初减少。

在非流动资产方面，固定资产增长主要系本期试验端口系统、40kV-550kV 1/2 极合成试验回路系统完工结转固定资产所致。在建工程增长了 95.51%，系公司位于苏州吴中区电器综合检测基地在建项目投入持续增加，仅非募集资金投资项目在建工程累计就增加了 23,133.64 万元，其中有两个项目以上所述已转入固定资产。工程物资增长了 109.96%，主要系公司预付吴中区电器综合检测基地各项目专项设备款增加。递延所得税资产减少了 32.12%，因期末应收款项坏账准备形成的可抵扣暂时性差异减少。长期待摊费用比上期减少了 50.61%，主要是本期摊销所致。

（2）负债与权益项目分析

公司短期借款较年初减少了 3,000 万元，因本期归还了部分短期借款。应付票据较年初增长了 283.23%，系本期用银行承兑汇票支付设备款增加。预收款项减少了 50.00%，主要是随着公司在建项目的陆续完工，公司检测能力增加，期末待检项目预收款减少。应付职工薪酬增长了 1241.25%，因期末部分年终奖于 2012 年初发放所致。应交税费较年初减少了 138.37%，系公司通过了江苏省拟认定的高新技术企业公示，企业所得税减按 15%计算，应交企业所得税减少。其他非流动负债较年初增长了 43.59%，主要系本期收到政府对公司电器综合检测基地下各中心及服务平台的项目建设款、补助增加。

公司股本较年初增加了 168.66%，系本期公司首次公开发行 1150 万股人民币普通股股票并上市；报告期内又以资本公积金按每 10 股转增 10 股的比例转增股本所致。资本公积较年初增长了 496.55%，主要是本期发行新股募集资金到账。

报告期内公司不存在以公允价值计量的资产，也不存在主要资产计量属性发生重大变化的情况。

2. 主要费用构成情况

随着公司规模的不断扩大，报告期内期间费用总额较上年增加了 1,168.38 万元，同比增长 19.75%，但其占营业收入的比重变化较小，且比去年减少了 3.16%。期间费用未对公司持续盈利能力产生重大影响。

2011 年，公司销售费用较上年增加 48.51 万元，但占营业收入比例较去年有所下降。报告期内公司在品牌建设和市场宣传方面，加大了投入规模，增加了公司销售费用。但由于其增加幅度小于营业收入增长幅度，因此占比反而下降。

管理费用较上年同期数增加 1,593.60 万元，增长比例 59.54%。管理费用占营业收入比例比去年上升了 3.07%。主要随着公司业务规模的扩大，业务迅速增加，研发费用和管理人员薪酬等管理费用增加；上市过程中的交通差旅费、会务费等增加。

所得税费用较去年减少了 473.02 万元，占营业收入比例比去年下降了 4.61 个百分点。系公司通过了江苏省拟认定的高新技术企业公示，企业所得税减按 15%计算，应交企业所得税减少。

3. 报告期内，公司利润构成与上年度相比未发生重大变化。

资产减值损失较上年同期数增加了 23.01 万元，增长了 115.44%。主要系本期按账龄计提的应收款项坏帐准备较上期增加。

营业外收入较上年同期数增加了 285.61 万元，增长了 532.68%。主要系本期计入当期损益的政府补助增加。公司因 2011 年成功上市获得了 200 万元的政府奖励。

营业外支出较上年同期数增加了 114.87 万元，增长了 648.96%，系本期固定资产处置损失及支付的补偿款增加。

4. 现金流量构成情况

2011 年度公司经营活动产生的现金流量净额为 10,001.25 万元，较 2010 年减少了 2709.72 万元，减少了 21.32%，主要原因是公司支付职工薪酬增多，经营中购置材料费、耗材等费用增多，以及因营业收入增长导致支付的各种税费增多。

2011 年度公司投资活动产生现金流量净额-48,228.83 万元，支出比去年同期增长了 34.94%，主要是本年度公司为项目建设购置的设备投入增加。

2011 年度公司筹资活动产生的现金流量净额 76,778.17 万元，比去年同期增长了 191.87%。现金流入主要是报告期内公司发行新股募集资金的到账及银行借款到账所致。现金流出主要是公司 2011 年半年度实施了分红，且报告期内归还了部分贷款。

报告期内公司经营活动产生的现金流量与报告期净利润不存在重大差异。

（四）报告期内无形资产情况

报告期内，公司拥有的无形资产包含土地使用权和软件。专利和商标未作为无形资产入账。

1.土地使用权

公司土地使用权在本报告期末发生重大变化。截至报告期末，公司拥有的土地使用权分别位于苏州高新区黄浦街 56 号、苏州高新区永和街 7 号、苏州市吴中开发区旺山工业园前珠路南侧及苏州市吴中开发区旺山工业园前珠路北侧。

2.专利

报告期内，公司新增了九项已获得专利权的发明和实用新型专利，以及五项已受理的发明和实用新型专利，其中有两项为发明专利。

3. 商标

截至 2011 年 12 月 31 日，公司拥有的商标情况未发生重大变化。

（五）核心竞争能力

公司的竞争优势来自于公司成立至今始终坚持的技术创新战略。经过多年的积累，公司构建了较强的核心竞争能力。报告期内，公司未发生因设备或技术升级换代、核心技术人员辞职、特许经营权丧失等严重影响公司核心竞争能力的情况。而公司国家级检测基地优势、国家级业务资质优势、检测范围优势、检测技术优势、检测设备优势等核心竞争优势却在 2011 年得到了明显的巩固和加强。

1. 公司拥有的特许经营权——国家级检测业务资质

近年来，公司为建设"中国第一、世界知名"的综合电器检测基地，不断改进管理体系、加大投资力度、拓宽检测范围，2007 年至 2010 年连续扩项 4 次，总计扩充高低压输配电电器、船用电器、汽车电器等各领域检测项目 210 余项，资质扩项评审通过率均为 100%。公司自成立以来一直致力于电器检测技术的研究、开发和应用，目前已形成了从低压电器到高压电器全覆盖的检测能力，掌握了行业领先的检测技术，拥有先进的检测试验系统，并建有完善的实验室质量控制体系和检测业务流程。

公司历来重视对各项资质的申请、评审以及维护工作，注重从改进管理体系和提升技术实力两个方面加强资质评审管理工作，以做到持续满足资质评审过程中的管理要求和技术要求。2011 年 10 月 26 日，公司顺利通过了国家实验室认可、计量认证、资质认定三合一现场复评审及扩项评审。

公司具备中国合格评定国家认可委员会（CNAS）的实验室认可，被列入国家认证认可委员会获准认可机构名录。公司于 2011 年 10 月 24 日至 26 日接受中国合格评定国家认可委员会（CNAS）的实验室现场评审，于 26 日顺利通过了实验室复评审及扩项评审。

公司具备检测行业国家级的低压电器和高压电器检测业务资质，具备国家认证认可监督管理委员会（CNCA）颁发的计量认证（CMA）。根据国家认证认可监督管理委员会（CNCA）的委托，中国合格评定国家认可委员会（CNAS）对设在公司的"国家电器产品质量监督检验中心"、"机械工业高低压电器及机床电器产品质量监督检测中心"和"机械工业汽车电子电气产品质量监督检测中心"进行了计量认证的现场评审，公司于 26 日顺利通过计量认证复评审及扩项评审。

设在公司的"国家电器产品质量监督检验中心"、"机械工业高低压电器及机床电器产品质量监督检测中心"、"机械工业汽车电子电气产品质量监督检测中心"和"机械工业第二十六计量测试中心站（苏州）"的机构资质认定现场复评审及扩项评审也与中国合格评定国家认可委员会（CNAS）的实验室复评审及扩项评审同时进行并顺利通过。

公司通过此次评审，特别是扩项评审后，公司的资质得到扩展，检测范围和类别得以继续扩大。本次共计扩充 274 项标准，包括扩国家标准及行业标准 101 个；扩 IEC、ISO 等国际标准 78 个；扩欧盟 EN 标准及其他国外标准 68 个；扩充试验能力 2 大类，涉及 24 个标准；扩充试验项目 3 项，涉及 1 个标准；标准变更 2 个。中国合格评定国家认可委员会签发了扩项了的最新实验室认可证书，证书有效期至 2014 年 12 月 30 日。公司已收到国家认证认可监督管理委员会对公司国家电器产品质量监督检验中心继续授权的通知，中心可以继续以国家产品质检中心名义，在授权检验的产品范围内开展质量监督检验业务。

授权能力和范围的扩大得益于公司对检测核心技术的掌握、研发及对检测设备的投入。而上述公司检测业务资质的大规模扩项也为公司核心竞争优势中"国家级检测基地优势"、"国家级业务资质优势"、"检测范围优势"、"检测技术优势"、"检测设备优势"的进一步巩固增添了坚实动力。

2. 公司正在申请的 CB 实验室资质

公司多年来一直努力争取加入国际电工委员会 CB 实验室体系。报告期内，公司通过了 CB 实验室预评审，且仍在持续进行正式评审的准备工作，迎接 2012 年上半年正式评审的到来。若公司成功成为 CB 实验室，除了国际公信力的提升，对客户的影响力和号召力也将愈加明显。在增强公司"国家级检测基地优势"和"客户资源优势"的同时，对公司低压电器检测业务的收入增长无疑是一个有力的助推剂。

（六）研发情况

1. 报告期内研发投入情况

2011 年研发投入比 2010 年同期增加 363.83 万元，主要系公司为保持行业内的竞争优势地位和拓展电器检测业务，尤其是高压电器检测业务，持续加大了对检测技术的研发投入。

因研发投入未作为无形资产入账，公司没有资本化研发支出比额。

2. 截至 2012 年 12 月 31 日，公司正在从事的研发项目共有六个，包括高压电器试验电源系统建设、低压大电流接通和分断能力试验系统、高压及核电电器抗震性能试验系统、三相谐波和电压闪烁测试系统、太阳能光伏系统、风力发电设备检测。报告期内，公司已基本建成 420V/450kA 试验能力的低压大电流电源系统。

（七）报告期内，公司不存在子公司和参股公司。

公司曾拥有全资子公司苏州电器科学研究院有限公司，2009 年 5 月 18 日，子公司苏州电器科学研究院有限公司被公司吸收合并而注销。

（八）公司不存在有控制的特殊目的的主体的情况。

二、对公司未来发展的展望

（一）公司外部经营环境以及电器检测行业未来的发展趋势

1. 外部经营环境

近年来，随着我国电网和电源投资规模的不断扩大，电力工业实现了跨越式高速发展，电力技术装备水平和自主创新能力得到显著提高，我国电器检测行业已成为增长最快、前景最好的现代服务业之一。

2011 年 3 月 16 日，我国将发展智能电网和特高压正式列入"十二五"规划纲要。未来，可以预期，在城乡电网改造、特高压电网建设、智能电网建设、核电投资建设以及我国电器制造业产业升级等因素的带动下，电器检测行业将会迎来更加广阔的市场空间。

2. 电器检测行业未来的发展趋势

（1）全覆盖的"一站式"服务是未来趋势

电器检测是实物检测，其长距离运输成本较高，能否提供全覆盖的一站式检测服务成为客户选择检测机构的重要因素。电器产品种类繁多、型号多样，如全球电力设备领域著名公司 ABB 集团，2011 年，ABB 集团销售额创 380 亿美元的历史记录。仅在产品销售额就达到 51 亿美元，比前一年增长 21%。（资料来源：ABB 中国官方网站）。其产品涵盖了从低压到高压的各类不同产品。能够提供覆盖全部产品、全部检测项目的"一站式"检测服务的检测机构，可以为客户节约物流及交易成本，将在竞争中处于优势地位，更易获得客户认可。增强能够为客户提供一站式服务的检测能力，减少客户为不同产品寻找不同检测机构的管理及交易成本，是电器检测行业的未来发展趋势。

（2）综合竞争是关键

为客户提供公正、科学、高效的检测服务是检测机构在市场竞争和生存的关键所在。随着我国电器检测行业逐渐发展成熟，市场竞争程度不断提高，电器检测机构不仅需要拥有先进的检测技术和检测设备，以确保检测数据的准确性及可靠性，还需要具备完善的实验室质量控制体系以及良好的市场开发能力，以增强其综合竞争能力；同时，检测机构还需不断增强其研发实力，吸引和保留高级技术人才以适应电器制造技术和标准的不断更新换代。电器检测行业将发展成为我国具有高科技含量及良好服务体系的现代服务业典范。

（3）提供全面技术服务是方向

随着生产服务的专业化趋势日益增强，电器检测机构除为客户提供检测服务以外，可利用自身技术优势、设备优势和信息优势等为客户提供范围更广、内容更深的全面技术服务。通过介入客户的技术管理和生产过程，电器检测机构可以帮助客户制定产品研发计划、诊断制造工艺缺陷、优化生产流程和为客户提供技术人员培训等技术服务。只有不断扩大服务范围、不断深化服务内涵，为客户带来更多的服务价值，电器检测机构才能在未来经营中获得客户的认可和信赖。

（4）国际化经营是使命

我国部分电器产品已经达到了国际领先水平，但受制于我国缺乏世界知名的电器检测机构，一旦碰到贸易摩擦或技术壁垒，我国电器产品往往在贸易竞争中处于不利地位。我国电器制造业的发展呼唤国内电器检测行业为电器产品的出口"保驾护航"，为我国电器制造业参与国际竞争提供技术支持是我国电器检测行业未来发展的历史使命。

（二）行业发展趋势下公司目前的主要竞争优势和劣势

1. 主要竞争优势

（1）经营模式优势

独立第三方的检测机构模式，使公司立场公正，利益独立，容易获得交易双方和社会公众的认可和信赖，与检测行业的国际发展趋势相一致。

相对于依托大型生产制造商的检测机构，公司与检测业务相关方具有形式和实质上的独立性，有利于保障客户的技术秘密，不会出现和自身产品检测任务及利益相冲突的情况，更容易获得检测相关方的认可和信赖。

相对于依托多元化检测机构的检测服务提供商，公司具有在技术和业务发展方面专业化的优势，有利于公司通过电器检测业务方面的专注及持续的投入，以及不断提升公司专业化的品牌形象，获取行业内领先的检测技术优势和行业地位。同时因为专业化经营，更牢固掌握了行业内的关键核心技术。

（2）高低压全覆盖的"一站式"检测服务优势

公司以客户需求为导向，提供全覆盖的一站式电器检测服务，免去客户为不同产品寻找不同检测机构的烦琐，简化客户检测业务的管理环节，减少试品运输的物流成本。本公司既可提供低压电器检测服务，也可提供高压电器检测服务，系我国唯一一家可同时从事高低压电器检测业务的独立第三方检测机构；系我国长江以南地区唯一一家可以进行 40.5kV 35kA 直接试验的高压电器独立第三方检测机构。

（3）检测技术及人才优势

为实现"中国第一、世界知名"的战略发展目标，公司始终坚持世界级的技术标准，投资建设了具有世界领先水平的电器检测系统，在国内首次采用 220KV 等级高压试验专线与 5 台 3500MVA 特大容量冲击发电机相结合的试验电源发生系统，试验容量远远超过国内竞争对手，一举跻身世界级电器检测机构的行列。

公司管理团队、核心技术人员长期保持稳定状态。从 2010 年开始，公司因试验场地增加，在技术人才的引进等方面又做了大量的工作，重点引进了电力系统、高电压试验、高压电机和发电机专业的多名高级技术人员和管理人员。他们在技术文件编制、关键设备安装、调试和高压试验操作指导等方面发挥了重要作用，使高压电器检测成为公司的绝对增长点。

公司综合竞争能力日益显现，被列入 2011 年度省服务业重点项目；被授予中国机械工业联合会 AAA 级信用单位、2011 年度机械工业管理进步示范企业、江苏省企业创新先进单位、"十一五"全省技术改造先进单位、江苏省及苏州市服务业名牌、首批苏州市服务业标杆企业、2011 年度地标型企业等荣誉称号；获得了 2011 年度江苏机械工业科技进步奖二等奖和 2011 年度苏州市科学技术进步奖二等奖。

（4）客户资源及地域优势

公司地处我国电器制造业主产区华东地区，毗邻华东与华中电网，并辐射华东与华中、华南等我国高低压电器设备生产厂商的主要集中地，具有广阔的地缘市场容量。公司业务发展所依托的华东地区为我国最具活力的区域经济体之一，是我国主要的用电负荷中心，亦为我国主要的高低压电器生产厂商聚集地。由于电器设备尤其是高压电器设备体积巨大，长距离的运输往往构成了较高的物流成本和时间成本，公司能够贴近客户，提供项目齐全的检测服务，为客户节约了成本和时间，在竞争中取得了较为明显的竞争优势。特别对于高压电器检测，公司是长江以南地区唯一一家可从事高压电器直接短路试验项目的独立第三方检测机构，具有得天独厚的竞争优势。随着公司在建高压电器检测项目的陆续投入运营，公司的地域优势将进一步显现。

（5）战略投资者优势

公司引进中国检验认证集团作为本公司的战略投资者，为公司提供人才、管理、市场、品牌、资金等多方面的支持。中检集团是以"检验、鉴定、认证、测试"为主业的独立第三方检验认证机构，服务对象包括企业、机构、政府及个人，在全球拥有近 300 家分支机构，运营网络覆盖 20 余个国家和地区，遍布全球主要港口、城市及货物集散地。中检集团在国际上享有盛誉，是中国最具影响力的综合性、跨国检验认证机构。中检集团拥有丰富的国际质量服务经验、雄厚的技术实力和完善的服务网络，可为公司提供公正、快捷、可靠、一致的本地化服务，中检集团的入股将会对公司走出国门参与国际竞争提供良好的市场经验和品牌支持。

2. 竞争劣势

公司虽然在国内电器检测市场技术领先，口碑良好，但在其他国家和地区却缺乏市场影响力。相比而言，国际上著名的电器检测机构在世界范围内享有盛誉，其出具的检测报告在全球通行，具有广泛的市场影响力。受公司品牌影响力的制约，目前无法深入开展海外业务，不能和国际著名检测机构进行直接竞争。若公司 2012 年能迈入 CB 实验室行列，则此劣势能换化成公司的优势。

（三）可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素及拟采取的对策和措施

1. 新增固定资产折旧造成未来盈利下滑的风险

为实现建设"中国第一、世界知名"的现代化综合电器检测基地战略发展目标，近年来公司加大了对试验设备的投资力度，建设了一批具有国际领先水平的高低压试验系统，相应的，报告期内公司固定资产、在建工程和工程物资呈现较快增长，分别比上期增长了 18.53%、95.51%和 109.96%。未来随着各建设项目的陆续投产，本公司将有多项试验能力和技术指标达到国内第一甚至世界领先的水平。届时，公司的试验能力将逐步大大增强，多年来积累的竞争优势和市场潜力将能得以充分释放，以上建设项目将带来公司检测业务收入的持续快速增长，未来新增折旧能够被快速增长的检测业务收入所消化。

公司结合发展战略及实际经营情况，经审慎研究和初步论证，拟再使用自筹资金分别建设 1100kV100kA 试验系统项目和 5kV 直流试验系统项目。因此规划及在建项目预计在 2013 年末完工。2011 年公司的折旧费用为 2,932.90 万元，之后将逐年递增，在 2014 年达到最高值；在 2014 年的基础上，公司未来年度折旧费用将随着部分固定资产折旧年限的结束，呈现逐年减少的趋势。但如果未来公司发展速度出现下滑，各建设项目未能产生预期投资收益，则公司未来三年内资产规模大幅增加所带来的新增折旧将会对公司盈利水平造成较大影响。

对此，公司将继续做好现有低压电器和高压电器检测工作，确保收入。完成 CB 实验室评审验收工作，努力增加收入。开辟市场，提高 40kV-550kV 1/2 极合成试验回路系统项目的利用效率。优化管理流程，利用试验端口系统提高检测效率。同时开辟低压大电流接通分断试验系统项目的试验市场。

2. 检测市场容量萎缩风险

公司主要从事各类高低压电器的技术检测服务，其市场需求受到我国电力及电器设备制造业等电器检测下游行业景气程度的较大影响。而电力行业景气程度主要受到国家长期宏观经济预期及发展水平的影响。若国家宏观经济中长期增长态势在未来发生逆转，导致国内电力行业投资规模及电器设备制造业市场需求大幅下降，则将会给公司带来电器检测市场容量萎缩的风险。

对此，公司将灵活运用各类销售渠道和营销资源，在维持现有主要客户市场份额的基础上，改变传统的被动接受任务的模式，开拓检测市场，进一步提高公司的市场占有率。通过建立和完善公司管理制度、流程，实现管理体系化、服务快捷化，提高客户需求的快速响应速度。利用公司行业龙头优势和客户资源优势，争取更多检测任务。积极开拓新客户，在国内市场上，充分发挥地区、技术优势，增强国内客户开发力度；在国外市场上，加强与现有客户的合作深度，并积极扩大海外市场。

3. 专业技术人员流失的风险

电器检测行业具有技术密集型的特点，这就要求检测机构必须具备高素质的检测人才队伍才能在市场竞争中保持优势地位。但随着市场竞争的加剧，以及电器制造厂商对电器检测行业专业技术人员的需求，本公司存在人才流失的风险。如果不能吸引、培养和储备充足的专业技术人员和管理人才，则公司未来将失去持久发展的重要基础。对此，公司将继续加强检验和科研人员的职业道德，不断培训学习，逐步建成一支高水平的有高度组织性和纪律性的队伍。提高自觉服务意识，确保检验结果的公正、公平、有效，树立良好的社会形象。公司将秉承"以人为本"的理念，加强企业文化建设，构筑包括管理人员、技术人员、销售人员在内的高层次人才平台，进而使公司逐步拥有一支专业化、高素质、结构合理，具有高度凝聚力的人才队伍。根据公司发展战略规划以及整体经营目标，公司还将按计划继续引进高端人才，优化人才结构。

4. 规模扩大带来的管理风险

近年来公司业务发展迅速，公司规模急剧增长，总资产规模由 2008 年末的 22,735.42 万元，增加到 2010 年末的 85,724.18 万元，再到 2011 年末的 178,015.19 万元。随着公司规模的不断扩大，公司将面临着固定资产管理、内部控制管理、人力资源管理、财务管理和资金管理等一系列管理问题。若公司的组织管理体系和管理人员的能力不能满足公司资产规模扩大后对运营管理的要求，则公司经营将受到不利影响。对此，公司将进一步强化公司管理体系，加强内部控制。在设备技术先进的基础上，不断优化作业流程，提高信息化管理程度、完善控制流程，确保服务品质，全面提升质量和成本管理水平。

5. 原材料价格风险检测设备价格风险

公司检测服务不需要大量原材料的投入，检测过程所需主要耗材为一些电器设备安装及电路连接过程的连接线、配件等，这些辅助配件市场供应充足且价格浮动不大。公司检测规模的扩大，是基于对检测设备的投入。而部分检测设备的价格近年来呈上升波动趋势。2011 年 2 月转固的试验端口系统实际比预算多投入约 65 万元。2011 年 9 月转固的 550kV 系统比预算结余 67 万元。因设备价格估算与实际可能有差异，部分未完工在建项目实际投资额有可能超过预算金额，对此增加的投资额公司将自筹解决。

6. 募集资金投资项目风险

公司本次募集资金投资项目为低压大电流接通分断能力试验系统项目、高压和核电电器抗震性能试验系统项目。低压大电流项目是对公司现有低压电器检测业务的扩产和升级，抗震性能项目将填补目前国内缺乏电器抗震性能专业试验系统的空白，并将使公司检测业务拓展到特高压电器领域。经过近 20 年的发展，公司积累了丰富的运营经验，形成了较为明显的综合竞争优势，这些都将对本次募集资金投资项目的顺利实施形成有力保障。如果本次募集资金投资项目在实施过程中出现市场环境变化以及行业竞争程度显著加剧等情况，或者项目完成后，出现市场营销乏力、业务管理不善以及专业人才缺乏等情况，则相关募投项目可能出现无法达到预期效益的风险。报告期内，低压大电流项目已基本建成，处在调试过程中。截至 2012 年 2 月底，项目达到预定可使用状态。为此，公司还将在原有客户的基础上，利用市场营销手段，开辟市场，确保项目产出。同时，着力做好抗震项目的建设及安装工作，争取今年完成全部建设，并投入运行。

（四）公司发展战略及 2012 年度经营计划

1. 公司既定的整体发展战略

公司始终坚持"质量第一、用户第一、信誉第一、科学管理、测试公正、数据准确"的质量方针，在巩固现有市场领先地位的同时，进一步提升公司核心竞争优势，充分发挥公司的研发优势、人才优势、市场优势和技术优势，努力将公司建成"中国第一、世界知名"的综合电器检测基地。因此，公司未来三年（至 2014 年年中）的经营目标仍然是：进一步发挥公司的综合竞争优势，以低压电器、高压电器检测为两大主要业务支柱，根据市场需求和发展，进一步扩大公司检测规模、丰富检测项目，不断填补我国在电器检测领域的技术空白，继续提升公司的市场份额，以世界一流检测机构为标杆，全面提升经营管理水平。

2. 公司发展的机遇和挑战

公司正抓住行业和市场发展的重大机遇，充分借助上市带来的品牌和资本效应，扩大经营规模，加快建设，尽快实现"中国第一、世界知名"的综合性电器检测基地的战略发展目标。

（1）前述"提供全面技术服务"是电器检测行业未来的发展趋势和方向之一。这对公司来说，既是机遇，又是挑战。

若公司除为客户提供检测服务以外，能够利用自身技术优势、设备优势和信息优势等为客户提供范围更广、内容更深的全面技术服务，帮助客户制定产品研发计划、诊断制造工艺缺陷、优化生产流程，为客户带来更多的服务价值，公司就能在未来经营中获得客户更多的认可和信赖。同时，对公司来说，这是增加服务内容的另一有效方式和渠道。当然这对公司技术、人员、管理等方面也有了更高的标准和要求。

（2）电器检测行业具有资金密集、技术密集的典型特征，行业进入壁垒较高，无法紧跟电器制造业的发展、不具备核心竞争力的中小型检测机构将逐步退出市场，行业内的竞争将主要体现在少数机构之间相互竞争。我国电器检测行业脱胎于计划经济体制，直接参与市场竞争的时间还不算长，受益于国民经济及电力行业的快速发展，电器检测行业整体尚处于成长期；未来随着行业内市场竞争的日趋激烈，行业内整合及兼并收购的趋势将逐渐显现。在此发展机遇下，公司如何加速各项目建设，快速壮大自身；项目建成后如何规范管理，创造效益；以满足兼并收购的基础需要，这对公司本身来说，就是一个巨大的挑战。

3. 2012 年度经营目标和计划

公司将力争保持 2012 年度营业收入、净利润较 2011 年度继续健康、持续、平稳发展。

随着新技术不断出现，产品标准的不断升级，重点产品的不断更新换代，以及我国电力行业和机械行业的飞速发展，政府对产品质量的关注程度也迅速提高。随着电器产品进出口量的不断增加，检测市场必定持续不断的扩大。公司一直注重发展政府关注的项目；关注国外新产品新技术动向；关注国内企业竞争激烈的产品和产品多元化发展。为了确保公司持续增长，根据公司自身发展的需要，公司将与实力雄厚的认证机构进行合作，拓展公司服务领域。

2012 年，公司将重点抓好以下各方面的工作：

（1）继续做好现有低压电器和高压电器检测工作

（2）稳步推进募集资金和超募资金投资项目实施

报告期内，低压大电流接通分断能力试验系统项目已基本建成。在原有客户的基础上开辟市场是保证此项目收益的重中之重。加快高压及核电电器抗震性能试验系统项目及 1000MVA 电力变压器突发短路及温升试验系统项目的建设，完成 1100KV 开关类以及变压器类试验系统的设计，争取完成绝大部分工程安装工作，达到最终目标为 1100KV 1000MVA 的突发短路能力，以解决国内大容量变压器无法检验的局面。稳步推进和完成研发中心项目基础设施建设。

（3）加快非募集资金投资项目建设

试验电源配套设施项目是试验电源的如控制、数据采集、继电保护装置及油路、水路、气路等配套设施，此项目将随着目前各在建项目的推进逐步完成，力争在 2012 年 12 月底前完工。新厂房二期基建工程分三大部分。前两部分均已建设完毕，各房屋均处于竣工验收阶段，分两批进行竣工验收。第三部分两厂房基础建设正在进行中。二期基建工程将随竣工验收的分批完成而分批投入使用。公司将抓紧完成 5.3MW 风力发电机变频试验站和低电压穿越试验系统的建设工作。2012 年继续电器环境气候实验室的建设，建设 1100kV/363kV 绝缘试验大厅和极端气候环境室，使之能够满足特高压试验要求。推进扩建中的电磁兼容实验室工程，2012 年完成实验室搭建和系统投运。

（4）深化自主创新，保障专利技术

2011 年，公司对于专有技术的保护意识逐渐增强，在专利的申报工作上有了较大的发展，电器承受短路能力试验电源、多台阵电气设备抗震试验系统、可调速的触滑式干线系统耐久性试验装置、高电压试验中限制直流分量电阻器、辐射骚扰测量中的大电流电源连接装置等一批关键试验技术和装置申报了国家专利。2011 年公司获得了 9 项国家专利权，另有 5 项专利均已受理，其中有 2 项是发明专利。2012 年，公司将陆续申报专利和发明，以保护公司的知识产权和维护公司的利益。

（5）推进市场发展计划

公司将扩充市场开发部人员，加强销售力量。灵活运用各类销售渠道和营销资源，在维持现有主要客户市场份额的基础上，改变传统的被动接受任务的模式，开拓检测市场，进一步提高公司的市场占有率。通过建立和完善公司管理制度、流程，实现管理体系化、服务快捷化，提高客户需求的快速响应速度。利用公司行业龙头优势和客户资源优势，争取更多检测任务。积极开拓新客户，在国内市场上，充分发挥地区、技术优势，增强国内客户开发力度；在国外市场上，加强与现有客户的合作深度，并积极扩大海外市场。

（6）完善公司治理，力争高质高效

公司将严格按照各有关法律法规、规范性文件的要求，不断地完善公司治理结构，不断健全公司内部控制制度，以进一步提高公司治理水平。

（7）加快人才引进和培养步伐

我们以外部引进与内部培养相结合的方式，对适用于公司的人才进行引进、培养、聘用。2012 年公司将继续引进行业国际专家、国内外各知名院校和研究院所、实验中心的领军人物和专家。这些高级人才的陆续加入，会大大增强公司检测和科研能力，对公司现有人才也能起到积极的指导作用，提升公司的综合实力。

公司上述经营目标不代表公司对 2012 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

4. 2012 年度新项目建设和规划

（1）CB 实验室建设及验收

公司"投资者关系互动平台"中，"公司的经营目标和计划"一直是投资者非常关注的内容。董事长胡德霖先生在 2011 年 9 月 5 日召开的公司 2011 年半年度报告网上说明会时曾明确答复："我们的目标是从国内走向亚洲，从亚洲走向世界。"公司在实现战略发展目标的道路上，始终把握机会，勇攀高峰。公司 CB 实验室验收准备工作已经进入倒计时，若本次最终验收顺利通过，公司将在管理体系及实验室建设上迈出崭新的一步。

（2）建设 1100kV 100kA 试验系统项目

结合公司发展战略及实际经营情况，经审慎研究和初步论证，公司拟使用自筹资金 2.3 亿元建设 1100kV 100kA 试验系统项目。项目的主要内容包括特高压试验电源系统、特高压短路试验系统、特高压电器试验系统的建设。该项目主要满足特高压高压开关设备、电力变压器、电流互感器、电压互感器、避雷器、母线、绝缘子及无功补偿装置的试验需要。此项已作为议案提交本次董事会审议。

（3）建设 5kV 直流试验系统项目

结合公司发展战略及实际经营情况，经审慎研究和初步论证，公司拟使用自筹资金 1.5 亿元建设 5kV 直流试验系统项目。项目的主要内容包括直流高压试验电源系统、直流动热稳定试验系统、测量控制系统的建设。该项目主要满足地铁、轻轨、舰船、煤矿及核电等领域的直流电器设备及成套开关装置的试验需要。此项已作为议案提交本次董事会审议。

（4）拟将已新购 37 亩土地置换为 80 亩土地（含房屋）

为今后的长远发展，2011 年公司新购了 37 亩土地建设中国机械工业联合会 2010 年授予公司的"机械工业电器检测（苏州）重点实验室"。但此区域与建设中的吴中区试验基地相隔一家企业的距离，为今后的开发建设和管理带来不便，尤其是区域内的试验电源调度问题。经与当地政府沟通与协调，公司拟在 2012 年使用不超过 9000 万元将 2011 年已购 37 亩土地与我公司吴中区原 54 亩土地南侧使用权分别属于街道和一物流公司的 39 亩及 41 亩土地（共计 80 亩，含房屋）进行置换，最终将公司 54 亩土地和 80 亩土地连成一片，方便公司的建设、运行和日常管理。最终价格以评估报告为基准。此项已作为议案提交本次董事会审议。

（五）资金需求及使用计划

公司于 2011 年 5 月 11 日登陆深圳证券交易所创业板，首次公开发行人民币普通股（A 股）1150 万股，每股面值 1.00 元，发行价为每股人民币 76.00 元，共募集资金 874,000,000.00 元，扣除发行费用 88,562,718.64 元后的募集资金净额为人民币 785,437,281.36 元。与预计募集资金 407,800,000.00 元相比，超募资金为 377,637,281.36 元。

根据《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》，公司使用募集资金 14,980 万元投资低压大电流接通分断能力试验系统项目。报告期内，此项目已基本建成。25,800 万元投资高压及核电电器抗震性能试验系统项目，此募集资金项目建设正有序开展。截至 2011 年 12 月 31 日，公司两募集资金账户余额为分别为 1,034.98 万元和 13,557.92 万元。

经公司第一届董事会第十二次会议审议通过，公司已将部分超募资金 7500 万元用于归还银行贷款。以减少公司财务支出，提高募集资金使用效率。2011 年 8 月 16 日，公司 2011 年第三次临时股东大会审议通过了《关于使用超募资金建设 1000MVA 电力变压器突发短路及温升试验系统项目的议案》和《关于使用超募资金进行研发中心建设项目的议案》。同意公司使用超募资金 25000 万元建设 1000MVA 电力变压器突发短路及温升试验系统项目（该项目总投资 33500 万元，除上述 25000 万元使用超募资金外，其余 8500 万元由公司自筹解决）；同意公司使用超募资金 5300 万元进行研发中心建设项目（该项目总投资 8000 万元，除 5300 万元使用超募资金外，其余 2700 万元由公司自筹解决）。截至 2011 年 8 月 16 日，公司超募资金使用计划已全部规划完毕并正在实施。截至 2011 年 12 月 31 日，公司超募资金账户余额为 20216.54 万元。

2012 年公司将继续结合业务发展目标和未来发展战略，积极推进募集资金和超募资金投资项目建设，严格按照中国证监会和深圳证券交易所的各项规定，规范、科学的使用募集资金，为股东创造最大效益。

其余非募集资金投资项目均以公司自筹资金及银行贷款作为资金来源。2012 年公司将结合实际，合理安排使用自筹资金，推进各非募集资金投资项目的建设。在适当的、需要的时候，公司将继续申请银行贷款以保证项目建设。根据公司 2009 年第四次临时股东大会审议通过的《关于公司向银行借款的议案》，审议通过公司借款额度为 8.75 亿元并授权公司董事长办理该等贷款事宜。2010 年度股东大会审议通过了《公司 2011 年融资借款计划》，2010 年公司已向银行贷款 4.82 亿元，2011 年公司银行贷款额度为 59095.34 万元，在 8.75 亿元的基础上再增加银行借款总额度 19795.34 万元，公司董事会在此贷款额度内根据公司生产经营情况向银行借款，并授权公司董事长办理该等贷款事宜。截至 2011 年 12 月 31 日，公司银行借款总额为 55000 万元。公司上市前，经 2011 年 5 月 3 日召开的 2010 年度股东大会审议通过了《公司 2011 年度投资方案》：第一、继续完成 2009 年苏州市经贸委批准的 12.5 亿元所列项目，并追加 5.92 亿元投资（共计 18.42 亿元）。新购 37 亩地，进行基础建设项目。第二、条件成熟时，扩建高寒实验室和高原实验室及兼并实验室。审议通过了《公司 2011 年重大采购计划》：截至 2011 年 12 月 31 日，公司设备及基建、动力（包含公司 2007 年以来所有项目，包括募集资金及超募资金投资项目）总投资项目达 1,842,299,950.00 元；其中未签设备及基建、动力合同总额，截至 2010 年 12 月 31 日达 1,014,920,630.00 元，2011 年计划签约 1,014,920,630.00 元；2011 年计划付款 688,174,321.19 元。2011 年公司新购了 37 亩土地；共签署设备及基建动力合同总额为 705,045,657.00 元。2011 年实际设备及基建、动力合同付款总额为 522,155,514.33 元。

未来重大的资本支出计划即主要为募集资金项目、超募资金项目及其他非募集资金投资项目的建设。另外，新增 1100kV 100kA 试验系统项目、5kV 直流试验系统项目、将已新购 37 亩土地置换为 80 亩土地（含房屋）等均将以公司自筹资金及银行贷款作为资金来源。

投资者在互动平台上关注"公司最大的瓶颈及应对措施"，公司曾回答："项目建设周期较长，缺少资金。应对措施：加快建设，适当时候再融资。"近三年内，公司的折旧压力非常大，而资金需求始终相当迫切。随着项目陆续转固将在 2014 年达到最高值；在 2014 年的基础上，公司未来年度折旧费用将随着部分固定资产折旧年限的结束，呈现逐年减少的趋势。而随着各项目产出，公司未来资金需求将能逐步自筹解决。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

主营业务分行业情况

□ 适用 √ 不适用

主营业务分产品情况

单位：万元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
低压电器检测	8,795.28	2,989.54	66.01%	-19.10%	0.38%	-6.60%
高压电器检测	14,617.35	3,610.68	75.30%	117.75%	91.39%	3.40%
主营业务合计	23,412.63	6,600.23	71.81%	33.14%	35.67%	-1.03%

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

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司主营业务盈利能力（毛利率）及利润构成与上年相比未发生重大变化。报告期内，公司主营业务结构仍由低压电器检测和高压电器检测两部分组成。但由于高压电器检测的大幅增长，其占公司整体营业收入的比例超过了低压电器检测占公司整体营业收入的比例。2010 年，低压电器检测占比 60.93%，高压电器检测占比 37.62%。2011 年，低压电器检测占比 37.23%，而高压电器检测占比达 61.88 %。公司 2011 年低压电器检测业务的营业收入较同期减少，主要原因是公司在本年度扩项评审的准备工作上，耗费了较多的精力，占用了一定的试验设备资源和人员。其占公司整体营业收入的比例下降主要是因高压检测业务不断增加所致。2011 年公司高压电器检测收入增长速度较快，主要是由于 2010 年 35kV 及 220kV 等级的高压电器检测试验系统的投产，使公司高压电器检测能力得到提升，检测任务迅速增加。2011 年 2 月，试验端口系统项目顺利完成，这在一定程度上提高了电器检测效率。

§6 财务报告

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

□ 适用 √ 不适用

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

□ 适用 √ 不适用

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

6.4 董事会、监事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

□ 适用 √ 不适用

证券代码：002470　证券简称：金正大　公告编号：2012-014

山东金正大生态工程股份有限公司
关于召开 2011 年度股东大会的提示性公告

本公司及董事会全体董事保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

一、本次会议召开的具体情况

山东金正大生态工程股份有限公司（以下简称"公司"）于 2012 年 3 月 6 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）和《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》上刊登了《关于召开 2011 年度股东大会的通知》，现发布召开本次股东大会的提示性公告，具体内容如下：

1、会议召开的时间：2012 年 3 月 30 日（星期五）上午 9:30

2、股权登记日：2012 年 3 月 26 日

3、会议召开地点：山东省临沭县兴大西街 19 号公司会议室

4、会议召集人：公司董事会

5、会议召开方式：现场投票表决。

6、出席会议对象：

（1）截至 2012 年 3 月 26 日下午交易结束后，在中国证券登记结算公司深圳分公司登记在册的公司股东。全体股东均有权出席股东大会，也可以书面委托代理人出席会议和参加表决，该股东代理人不必是公司的股东；

（2）公司董事、监事和高级管理人员；

（3）公司聘请的律师。

二、本次股东大会审议事项

1、《2011 年度董事会工作报告》

2、《2011 年度监事会工作报告》

3、《2011 年度财务决算报告》

4、《2011 年年度报告》及其摘要

5、《2011 年度利润分配方案》

6、《关于 2011 年度募集资金实际存放与使用情况的专项报告》

7、《2011 年度内部控制自我评价报告》

8、《关于续聘会计师事务所的议案》

9、《关于公司向银行申请授信融资的议案》

10、《关于公司为控股子公司提供担保的议案》

11、《关于贵州金正大生态工程有限公司建设 60 万吨/年硝基复合肥及 40 万吨/年水溶性肥料项目的议案》

12、《关于调整公司部分监事薪酬的议案》

上述第 1 项、3 至 11 项议案已由 2012 年 3 月 2 日召开的公司第二届董事会第九次会议审议通过，第 2 项、第 12 项议案已由 2012 年 3 月 2 日召开的公司第二届监事会第六次会议审议通过。具体内容详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、证券时报、证券日报、上海证券报、中国证券报的相关公告。

独立董事将在股东大会现场会议宣读《2011 年度独立董事述职报告》。

三、本次股东大会现场会议的登记方法

1、登记时间：

2012 年 3 月 28 日，上午 8:00—11:30，下午 14:00—17:00

2012 年 3 月 29 日，上午 8:00—11:30，下午 14:00—17:00

2、登记地点：

山东省临沭县兴大西街 19 号公司证券部

3、登记方式：

（1）自然人股东持本人身份证、股东账户卡等办理登记手续；

（2）法人股东凭营业执照复印件（加盖公章）、股东账户卡、法定代表人证明书或法人授权委托书和出席人身份证原件办理登记手续；

（3）委托代理人凭本人身份证原件、授权委托书、委托人证券账户卡及持股凭证等办理登记手续；

（4）异地股东可凭以上有关证件采取信函或传真方式登记（须在 2012 年 3 月 29 日下午 17:00 点前送达或传真至公司），不接受电话登记。

四、其他事项

1、会议联系人：崔彬、禚宝山

联系电话：0539-7198691

传　真：0539-6088691

地　址：山东省临沭县兴大西街 19 号山东金正大生态工程股份有限公司

邮政编码：276700

2、现场会议会期预计半天，与会人员的食宿及交通费用自理。

3、出席会议的股东及股东代理人，请于会前半小时携带相关证件原件，到会场办理登记手续。

山东金正大生态工程股份有限公司董事会

二〇一二年三月二十八日

附件一：

授权委托书

本人（本单位）兹委托　　　　先生/女士代表本人（本单位）出席 2012 年 3 月 30 日召开的山东金正大生态工程股份有限公司 2011 年度股东大会现场会议，受托人有权依照本授权委托书的指示对该次会议审议的各项议案进行投票表决，并代为签署本次会议需要签署的相关文件。本人（或本单位）对该次会议审议的各项议案的表决意见如下：

序号	议案	表决意见		
		同意	反对	弃权
议案一	2011年度董事会工作报告			
议案二	2011年度监事会工作报告			
议案三	2011年度财务决算报告			
议案四	2011年年度报告及其摘要			
议案五	2011年度利润分配方案			
议案六	关于 2011 年度募集资金实际存放与使用情况的专项报告			
议案七	2011年度内部控制自我评价报告			
议案八	关于续聘会计师事务所的议案			
议案九	关于公司向银行申请授信融资的议案			
议案十	关于公司为控股子公司提供担保的议案			
议案十一	关于贵州金正大生态工程有限公司建设 60 万吨/年硝基复合肥及 40 万吨/年水溶性肥料项目的议案			
议案十二	关于调整公司部分监事薪酬的议案			

（说明：请在"表决事项"栏目相对应的"同意"或"反对"或"弃权"空格内填上"√"号。投票人只能表明"同意"、"反对"或"弃权"一种意见，涂改、填写其他符号、多选或不选的表决票无效，按弃权处理。）

委托人（签字盖章）：

委托人身份证号码：

委托人股东账号：

委托人持股数量：　　　　　股

受托人身份证号码：

受托人（签字）：

委托日期：2012 年　月　日

光大保德信基金管理有限公司关于在中国农业银行股份有限公司开通旗下光大保德信行业轮动股票型证券投资基金定期定额申购业务和基金转换业务的公告

为了更好的满足投资者理财的需求，从 2012 年 3 月 30 日起，光大保德信基金管理有限公司（以下简称"本基金管理人"或"本公司"）和中国农业银行股份有限公司（以下简称"农业银行"）将合作推出旗下光大保德信行业轮动股票型证券投资基金(代码:360016)的定期定额投资业务和基金转换业务。

现将有关事项公告如下：

第一部分　定期定额申购业务

开放式基金定期定额申购业务是指投资者可通过基金销售机构提交申请，约定每期申购时间和申购金额，由销售机构于每期约定申购日在投资者指定资金账户内自动完成扣款和基金申购申请的一种投资方式。

一、定期定额申购业务适用投资者范围

符合光大保德信行业轮动股票型证券投资基金基金合同规定的所有个人投资者和机构投资者。

二、办理时间

"定期定额申购业务"的办理时间同基金日常交易时间。

三、销售机构

投资者可通过农业银行办理上述基金的定期定额申购业务。

根据业务需要，本基金管理人还将会选择其他销售机构开办此业务并将按有关规定予以公告。

四、办理方式

1、申请办理定期定额申购业务的投资者须拥有本公司开放式基金账户，具体开户程序请遵循销售机构的规定；

2、投资者开立基金账户后携带本人有效身份证件和有关凭证到销售机构申请办理上述基金的定期定额申购业务，具体办理程序请遵循销售机构的有关规定。

五、扣款金额

基金投资者可与销售机构约定每期固定扣款金额，最高最低扣款金额都需遵从销售机构的要求（农业银行要求投资者每期扣款基金不得低于人民币 300 元，级差为 100 元），。

六、扣款日期

1、投资者应遵循销售机构的规定并与销售机构约定每期固定扣款日期；

2、如果在约定的扣款日前投资者开办定期定额申购业务的申请得到成功确认，则首次扣款日为当月，否则为次月。

七、扣款方式

1、销售机构将按照投资者申请时所约定的每期固定扣款日和扣款金额进行自动扣款，若遇非基金开放日则顺延到下一基金开放日；

2、投资者须指定一个销售机构认可的资金账户作为每期固定扣款账户；

3、投资者账户余额不足则不扣款，请投资者于每期扣款日前在账户内按约定存足资金，以保证业务申请的成功受理；

4、定期定额申购业务的具体扣款规则以投资者与销售机构之间的约定为准。

八、申购费率

目前本基金管理人上述基金的申购业务采取"前端收费"模式，故定期定额申购也只采取"前端收费"模式，如无另行公告，定期定额申购费率及计费方式等同于一般的申购业务。

九、交易确认

每期实际扣款日与基金申购申请日为同一日，以该日（T 日）的基金单位资产净值为基准计算申购份额，申购份额将在 T+1 工作日确认成功后直接计入投资者的基金账户。投资者可自 T+2 工作日起查询申购成交情况。

十、变更与解约

如果投资者想变更每期扣款金额和扣款日期，可提出变更申请；如果投资者想终止定期定额申购业务，可提出解除申请，具体办理程序请遵循销售机构的规定。

第二部分　基金转换业务

一、基金转换业务适用投资者范围

已持有本公司管理的开放式基金产品的投资者。

二、销售机构

投资者可通过农业银行办理本基金管理人旗下基金的基金转换业务。

根据业务需要，本基金管理人还将会选择其他销售机构开办此业务并将按有关规定予以公告。

三、基金转换受理时间

投资者可在基金开放日申请办理基金转换业务，具体办理时间与基金申购、赎回业务办理时间相同。

四、基金转换费率

基金转换费用由转出和转入基金的申购费补差和转出基金的赎回费两部分构成，具体收取情况视每次转换时两只基金的申购费率和赎回费率的差异情况而定。基金转换费用由申请办理该项业务的基金投资者承担。具体公式如下：

1、转出金额：

转出金额=转出基金份额×转出基金当日基金单位资产净值

2、转换费用：

如果转入基金的申购费率≥转出基金的申购费率：

转换费用=转出金额×转出基金赎回费率+转出金额×（1-转出基金赎回费率）×转出基金与转入基金的申购费率差/（1+转出基金与转入基金的申购费率差）

如果转出基金的申购费率>转入基金的申购费率：

转换费用=转出金额×转出基金赎回费率

各股票型基金在转换过程中转出金额对应的转出基金或转入基金申购费用为固定费用时，则该基金计算补差费率时的转出基金的原申购费率或转入基金的申购费率视为 0；

基金在完成转换后不连续计算持有期；

转出基金与转入基金的申购费率差为基金转换当日转出金额对应得转出基金和转入基金的申购费率之差。

具体赎回费费率以及各基金申购费率差请参照相应的基金合同或相关公告。

3、转入金额与转入份额：

转入金额=转出金额-转换费用

转入份额=转入金额÷转入基金当日基金单位资产净值

五、基金转换规则

1、基金转换只能在同一销售机构办理，且该销售机构须同时代理拟转出基金及拟转入基金的销售。

2、基金转换采取"未知价"法，即以申请受理当日各转出、转入基金的单位资产净值为基础进行计算。

3、基金转换遵循"份额转换"的原则，转换申请份额精确到小数点后两位，单笔转换申请份额不得低于 1000 份，当单个交易账户的基金份额余额少于 1000 份时，必须一次性申请转换。

4、当日的基金转换申请可以在当日交易结束时间前撤销，在当日的交易时间结束后不得撤销。

5、转换费用中申购补差费实行外扣法收取，基金转换费用由基金持有人承担。

六、基金转换的注册登记

1、基金投资者提出的基金转换申请，在当日交易时间结束前可以撤销，交易时间结束后即不得撤销。

2、基金份额持有人的基金转换成功后，基金注册登记机构在 T+1 工作日为基金份额持有人申请进行确认，确认成功后为基金持有人办理相关的注册登记手续。

3、本公司可在法律法规允许的范围内，对上述注册登记办理时间进行调整，并按规定予以公告。

七、暂停基金转换的情形及处理

出现下列情况之一时，基金管理人可以暂停接受基金持有人的基金转换申请：

1、不可抗力的原因导致基金无法正常运作；

2、证券交易场所在交易时间非正常停市，导致基金管理人无法计算当日基金资产净值；

3、因市场剧烈波动或其它原因而出现连续巨额赎回，基金管理人认为有必要暂停接受该基金份额的转出申请；

4、法律、法规、规章规定的其他情形或其他在《基金合同》、《招募说明书》已载明并获中国证监会批准的特殊情形。

发生上述情形之一的，基金管理人应立即向中国证监会备案并于规定期限内在至少一种中国证监会指定媒体上刊登暂停公告。重新开放基金转换时，基金管理人应按规定予以公告。

第三部分　咨询办法

投资者可拨打本公司客户服务电话、登录本公司网站进行咨询。光大保德信基金公司客户服务电话：400-820-2888、021-53524620，公司网站：www.epf.com.cn。

投资者可拨打农业银行客户服务电话、或至农业银行各营业网点进行咨询。农业银行客户服务电话：95599。

第四部分　风险提示：

本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。投资者投资于基金时应认真阅读基金的基金合同、招募说明书。敬请投资者注意投资风险。

投资人应当充分了解基金定期定额投资和银行零存整取等储蓄方式的区别。基金定期定额投资是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但是定期定额投资并不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资人获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。

本公告的解释权归光大保德信基金管理有限公司。

特此公告。

光大保德信基金管理有限公司

2012 年 3 月 28 日