北京国电清新环保技术股份有限公司

证券代码:002573　证券简称:国电清新　公告编号:2012-010

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

1.2 公司年度财务报告已经信永中和会计师事务所有限责任公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人张开元、主管会计工作负责人孙玉萍及会计机构负责人(会计主管人员)邢鹤鸣声明: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	国电清新
股票代码	002573
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	洪珊珊	王娟
联系地址	北京市海淀区西八里庄路69号人民政协报大厦十一层	
电话	010-88146320	
传真	010-88146320	
电子信箱	zhqb@qingxin.com.cn	

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入(元)	448,052,833.14	320,725,066.32	39.70%	331,195,346.08
营业利润(元)	112,778,453.46	57,859,175.81	94.92%	25,131,425.66
利润总额(元)	113,817,277.96	58,959,175.81	93.04%	26,912,982.00
归属于上市公司股东的净利润(元)	102,718,379.15	65,046,692.44	57.91%	30,076,771.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	101,847,914.93	62,984,130.55	61.70%	28,562,448.32
经营活动产生的现金流量净额(元)	5,918,184.19	110,576,101.78	-94.65%	133,998,286.91
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额(元)	2,688,930,724.35	1,119,769,700.55	140.13%	1,187,272,149.84
负债总额(元)	639,562,819.45	753,706,533.80	-15.14%	886,255,675.53
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	2,049,367,904.90	366,063,166.75	459.84%	301,016,474.31
总股本(股)	296,000,000.00	110,000,000.00	169.09%	110,000,000.00

3.2 主要财务指标

单位:元

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.44	0.59	-25.42%	0.27
稀释每股收益(元/股)	0.44	0.59	-25.42%	0.27
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.44	0.57	-22.81%	0.26
加权平均净资产收益率(%)	6.99%	19.50%	-12.51%	10.37%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.93%	18.88%	-11.95%	9.85%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.02	1.01	-98.02%	1.22
	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)	6.92	3.33	107.81%	2.74
资产负债率(%)	23.79%	67.31%	-43.52%	74.65%

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元

非经常性损益项目	2011年金额	附注(如适用)	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	-643,474.35		0.00	-218,443.66
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	1,682,298.85		1,100,000.00	2,000,000.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00		1,326,543.40	0.00
所得税影响额	-168,360.28		-363,981.51	-267,233.45
合计	870,464.22	-	2,062,561.89	1,514,322.89

§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 26,713　本年度报告公布日前一个月末股东总数 31,090

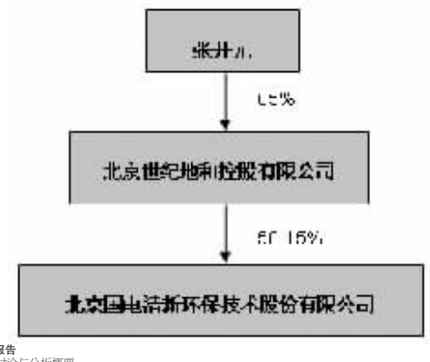
前10名股东持股情况

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
北京世纪地和控股有限公司	境内非国有法人	50.15%	148,440,000	148,440,000	24,900,000
北京中能华源科技发展有限公司	境内非国有法人	11.01%	32,600,000	32,600,000	25,000,000
冯亮	境内自然人	3.07%	9,100,000	9,100,000	9,000,000
姜文	境内自然人	3.04%	9,000,000	9,000,000	9,000,000
王苑辉	境内自然人	1.69%	5,000,000	5,000,000	
华闻深国投信托有限公司-龙信基金通1号集合资金信托	境内非国有法人	1.07%	3,171,758		
山东省国际信托有限公司-泽熙瑞金1号	境内非国有法人	1.02%	3,030,562		
中国建设银行-华安宏利股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.97%	2,880,000		
周贞宜	境内自然人	0.68%	2,000,000	2,000,000	
舒桂兰	境内自然人	0.61%	1,800,000	1,800,000	

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
华闻深国投信托有限公司-龙信基金通1号集合资金信托	3,171,758	人民币普通股
山东省国际信托有限公司-泽熙瑞金1号	3,030,562	人民币普通股
中国建设银行-华安宏利股票型证券投资基金	2,880,000	人民币普通股
华闻深国投信托有限公司-泽熙4期集合资金信托计划	1,779,150	人民币普通股
山东省国际信托有限公司-梦想5号	1,587,323	人民币普通股
中原信托有限公司	1,520,000	人民币普通股
交通银行-安顺证券投资基金	1,219,916	人民币普通股
幸福人寿保险股份有限公司-分红	1,100,000	人民币普通股
中国光大银行-摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金	877,799	人民币普通股
张安东	862,155	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	1.公司的控股股东北京世纪地和控股有限公司和上述其他股东不在在关联关系或一致行动人的情况; 2.公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。	

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)报告期内公司总体经营情况

1.行业及市场环境

2011年在面临国内外环境较为复杂的情况下,国民经济和电力需求总体实现平稳较快发展,电力供需总体偏紧,电力克服水电出力下降、电煤供应紧张、电源电网结构失调、火电企业普遍亏损等困难,运行总体平稳。火电装机增长趋缓,但因电力需求增长,有效供应能力不足,因此作为火电等常规能源机组保障电力平衡的压力加大,火电机组设备平均利用小时数提高到了2008年来的最高水平,火电发电量占总发电量的比重仍旧保持在80%以上。

另一方面,为实现经济结构调整和绿色可持续发展,国家产业政策正在大力推进重点领域节能减排,节能环保产业成为战略性新兴产业。国务院及各部委陆续出台或正在制定"十二五"期间与节能环保有关的规划及推动政策。国家在火电等重点节能减排领域上的减排力度上不断升级,监管力度不断加大,同时,积极完善节能减排长效机制,鼓励技术创新与模式创新,推动污染防治设施建设和运营市场化、社会化。

2011年4月国家产业结构调整指导目录明确了淘汰常规小火电机组、限制常规中型火电机组的要求.8月国务院发布"十二五"节能减排综合性工作方案,要求到2015年全国二氧化硫排放总量比2010年下降8%;氮氧化物排放总量比2010年下降10%;重点推进电力、煤炭、钢铁等行业节能减排,推广节能减排市场化机制.9月火电厂大气污染物排放标准正式出台,火电脱硫脱硝等排放标准大幅提高,将催生脱硫改造及脱硝市场.10月国务院发布加强环境保护重点工作的意见,对电力等重点行业实行污染物排放总量控制,继续加强燃煤电厂脱硫,全面推行燃煤电厂脱硝;对钢铁行业实行二氧化硫排放总量控制;要求大力发展环保产业,加大政策扶持力度,扩大环保产业市场需求,实施环保先进适用技术研发应用、重大环保技术装备及产品产业化示范工程。着重发展环保设施社会化运营等环境服务业.11月为促进电力经济结构调整和节能减排,保障电力供应,在全国范围内对电煤实施临时价格干预措施,同时适当调整电力价格,并试行每千瓦时加价0.8分的脱硝电价政策,以弥补脱硝成本增支,试行弥补脱电价制度.12月国家环境保护"十二五"规划出台,持续推进电力行业污染减排,加快其他行业脱硫脱硝步伐,大力推动脱硫脱硝一体化、除硝脱氯一体化以及脱除重金属等综合控制技术研发,强化先进技术示范与推广。

在此背景下,电力等领域的环保减排"十二五"期间也将迎来专业化、市场化发展新的机遇与挑战,产业结构和模式将进一步升级。

2.公司生产经营情况

2011年,公司在董事会领导下,围绕火电脱硫环保主营业务,坚持多种技术路线并重,建造与运营业务两种模式并行,大力推进环境综合服务业态,深化和延伸种并举,在火电脱硫、火电脱硝及钢铁冶炼行业脱硫环保等多个领域,市场和业务取得重大突破,在技术方面持续改进与创新,在业务形态上涵盖EPC、特许经营、BOT等多种模式,主营业务实现快速增长。

1)经营业绩:2011年度公司主营业务(脱硫环保建造和运营)实现较快增长,实现营业收入44,805.28万元,较上年同期增长39.7%,实现营业利润11277.85万元,较上年同期增长94.9%,归属于上市公司股东的净利润10,271.84万元,较上年同期增长57.9%,公司经营状况和财务状况良好。

公司也如期实现并超过年初的2011年度盈利预测,营业收入较盈利预测数增长12.44%,营业利润较盈利预测数增长30.59%,归属于上市公司股东的净利润较盈利预测数增长27.37%。

2)技术创新与开发应用:公司积极研究产业政策,把握产业发展方向,大力推进技术创新与集成应用,以自主创新为主体,扩大国际合作引进。

公司完全自主研发、升级优化的旋汇耦合湿法脱硫技术具有高效、稳定、适用宽泛性等特点,广泛应用于大中型火电脱硫中,在此基础上,公司进一步形成了良好的项目诊断及改造能力。

公司继续对引进的CSCR烟气集成净化技术结合我国燃煤电厂、工业锅炉的实际工况条件进行改进和创新,开展活性焦干法脱硫及集成净化技术及吸附塔、解析塔等设备部件的国产化,延伸研究开发褐煤制焦、煤炭清洁、高效利用的工业化应用技术,以提高活性焦干法烟气集成净化产业链的经济性。

公司报告期内取得以色列湿法有机催化烟气综合洁净技术在中国大陆火电厂烟气净化领域验家使用权,在此基础上,针对我国大型火电厂烟气工况条件优化开发后形成公司湿法有机催化脱硫脱硝集成净化大型工业化应用成套技术.同时,公司也积极研究与合作储备SCR脱硝技术,公司已初步实现了脱硫技术的针对性和多样化,有效保持技术领先,为公司实现持续快速发展提供技术保障。

3)市场推广与业务拓展:公司依托技术优势及运营业绩,经验优势,上市后增强的资金实力和企业品牌形象,组织多种形式的技术交流与推介,大力推进特许经营(或BOT)等环境综合服务业态,不断提升公司的行业地位。

具体项目上,包括推进已中标的大唐国际脱硫特许经营项目群的合同签署、资产收购等后续工作;中标并签署沾塔电厂脱硫BOT项目合同;同时,承接山东泰山钢铁集团烧结机湿法有机催化脱硫工程,标志着公司在钢铁冶炼新领域,实现了新技术工业化应用的突破;中标石柱电厂脱硫(湿法有机催化集成净化BOT承包)项目,在火电脱硝领域取得重大进展。市场与业务上取得的新成绩是公司强化特质、稳定盈利模式的基础。

4)深化技改、树立运营标杆:公司从特许经营试点工作之初就肩负着作为典型项目的重责,2011年公司托克托电厂脱硫特许经营通过中电联组织的后评估,肯定该试点项目达到和超出特许经营试点工作预期目标,各项环保指标满足国家要求。

公司开展提高系统的高效、稳定、节能、环保性能的技术改造和科学管理工作,通过优化系统工艺设计,改进烟道设计、脱硫工艺材料,改进工艺方法等进行系统整体优化;通过优化运行模式、开展节能运行工作,实现增压风机压力自动走调、根据负荷变化调整浆液泵运行方式、冲洗水泵及排出泵增加变频等手段有效节能降耗;积极应对煤质变化,通过优化关键部件,增加易损部件备用率,运行控制集中统一,分系统扩容改造等措施,提高装置的稳定性与适应性,保证脱硫装置高投运率,实现全年高效、安全、稳定、经济运营。

5)综合管理、强化内部控制:公司进行了工作和管理流程优化,加强技术研发与设计、采购与库存管理、工程施工与调试管理、运营与检修管理、技术改造及大小修管理等各环节专业化管理,加强对工程项目的进度、质量、安全、成本等目标及运营项目的系统性能、设备完好、环保、成本等指标的管理、控制与考核,加强制度化、标准化建设,深化细节管理,制定、完善各项工作标准,为进一步扩大生产经营规模做好基础工作。

同时,公司不断完善创新、市场、考核与激励等内部机制及战略与投资发展、人力资源、财务、审计等管理与内部控制体系,加强组织、机制、体系及制度建设,为公司实现持续发展、防范经营风险提供组织保障。

6)战略定位、促进持续发展:4月公司完成上市后,资产规模、融资能力、企业形象得到提升。未来,公司将抓住环保行业的发展机遇,积极应对挑战,加大技术储备、研发与应用,加强市场与业务领域开拓,同时,除了深化内涵式发展,还要实现外延式扩张,实现绿色循环经济产业链一体化发展,将公司业务范围扩大到节能、环保、资源综合利用领域,使用好募集资金和上市公司平台,实现公司可持续发展。

(二)报告期公司财务状况及分析

1.资产及负债变动情况:

单位:万元

项目	2011年	2010年	变化幅度(%)
货币资金	129,777.57	8,788.25	1376.72%
应收票据	1,000.00	38.99	2464.97%
应收账款	21,307.60	7,746.28	175.07%
预付款项	1,724.53	683.55	152.29%
应收利息	185.15	-	100.00%
其他应收款	1,467.14	2,219.08	-33.89%
存货	8,552.12	5,688.25	50.35%
持有至到期投资	20,000.00	-	100.00%
无形资产	3,273.74	390.04	739.34%
递延所得税资产	332.17	901.60	-63.16%
应付票据	-	360.00	-100.00%
预收款项	79.61	1,606.04	-95.04%
应付职工薪酬	1,081.72	707.24	52.95%
应交税费	1,246.74	263.68	372.83%
应付利息	89.41	158.18	-43.48%
其他应付款	291.88	42.62	584.84%
其他流动负债	-	3,000.00	-100.00%
长期借款	40,000.00	51,000.00	-21.57%
应付债券	4,178.10	-	100.00%
预计负债	83.99	260.43	-67.75%
股本	29,600.00	11,000.00	169.09%
资本公积	140,504.91	56.27	249597.77%
盈余公积	3,712.02	2,746.85	35.14%
未分配利润	31,119.86	22,803.20	36.47%

1)货币资金期末129,777.57万元,较期初增长1376.72%的主要原因是:上市募集款到位。

2)应收票据期末1,000.00万元,较期初增长2464.97%的主要原因是:公司脱硫建造项目应收账款收回票据。

3)应收账款变动较大主要是由于内蒙古大唐国际托克托发电有限公司、内蒙古大唐国际托克托第二发电有限责任公司2011年9月因自身资金周转的原因向我公司提出2012年1月一次性支付2011年8月-12月的脱硫结算电费,2012年1月中旬内蒙古大唐国际托克托发电有限公司、内蒙古大唐国际托克托第二发电有限责任公司遵守承诺支付了前述款项。

4)预付账款期末1,724.53万元,较期初增长152.29%的主要原因是:新增脱硫建造及运营项目导致预付账款的增加。

5)应收利息期末185.15万元,较期初增长185.15万元的主要原因是:募集资金账户定期存款及协定存款利息。

6)其他应收款期末1,467.14万元,较期初减少33.89%的主要原因是:收回的投标保证金。

7)存货期末8,552.12万元,较期初增长50.35%的主要原因是:脱硫装置建造成本尚未到结算时间。

8)持有至到期投资期末20,000.00万元,较期初增长20,000.00万元的主要原因是:企业银行理财。

9)无形资产期末3,273.74万元,较期初增长739.34%的主要原因是:公司内部研发项目本期形成无形资产,以及购买的专利技术和专利申请权。

10)递延所得税资产期末332.17万元,较期初减少63.16%的主要原因是:母公司可弥补亏损用完,转回递延所得税资产。

11)应付票据期末无余额,较期初减少360.00万元的主要原因是:年初应付票据到期偿付后未继续使用银行承兑汇票导致。

12)预收账款期末79.61万元,较期初减少95.04%的主要原因是:脱硫建造项目按照完工百分比结转收入导致。

13)应付职工薪酬期末1,081.72万元,较期初增长52.95%的主要原因是:为新增项目开展吸收人才,公司人员规模壮大导致。

14)应交税费期末1,246.74万元,较期初增长372.83%的主要原因是:新增脱硫建造项目按完工百分比法确认收入但因未到结算时间未开具发票部分确认增值税销项税额导致。

15)应付利息期末89.41万元,较期初减少43.48%的主要原因是:一年期中小企业集合债本金及利息到期偿付,两年期中小企业合债本金及利息在应付债券中核算。

16)其他应付款期末291.88万元,较期初增长584.84%的主要原因是:各分包商的招标保证金。

17)其他流动负债期末无余额,较期初减少3,000.00万元的主要原因是:前期中小企业集合债已到期偿还。

18)长期借款期末40,000.00万元,较期初减少11,000.00万元的主要原因是:偿还银行长期借款。

19)应付债券期末4,178.10万元,较期初增长4,178.10万元的主要原因是:本期新增的中小企业集合债及应支付的利息。

20)预计负债期末83.99万元,较期初减少67.75%的主要原因是:质保期内的脱硫建造项目减少导致。

21)股本期末29,600.00万元,较期初增长169.09%的主要原因是:公司上市,新股东注资以及资本公积转增股本所致。

22)资本公积期末140,504.91万元,较期初增长249597.77%的主要原因是:公司上市所产生的资本溢价所致。

23)盈余公积期末3,712.02万元,较期初增长35.14%的主要原因是:计提本年的法定盈余公积。

24)未分配利润期末31,119.86万元,较期初增长36.47%的主要原因是:当年实现的利润。

报告期末,公司固定资产、在建工程较期初未发生重大变动。公司主要资产计量属性未发生重大变化。

2.主要成本、费用情况分析

单位:万元

项目	2011年	2010年	变化幅度
营业收入			
脱硫建造	17,100.94	6,396.48	167.35%
脱硫运营	27,704.34	25,538.00	8.48%
其他业务收入	-	138.03	-100.00%
合计	44,805.28	32,072.51	39.70%
营业成本	-	-	
脱硫建造	13,556.87	5,177.90	161.82%
脱硫运营	13,137.27	12,830.32	2.39%
其他业务成本	-	135.71	-100.00%
合计	26,694.14	18,143.93	47.12%
营业毛利	-	-	
脱硫建造	3,544.08	1,218.58	190.84%
脱硫运营	14,567.07	12,707.68	14.63%
其他业务	-	2.31	-100.00%
合计	18,111.14	13,928.58	30.03%
营业税金及附加	472.28	391.55	20.62%
销售费用	303.77	450.30	-32.54%
管理费用	4,115.00	3,241.76	26.94%
财务费用	1,492.84	4,105.32	-63.64%
资产减值损失	449.42	-46.26	-1071.59%
营业外收入	168.23	110.00	52.94%
营业外支出	64.35	-	100.00%
所得税费用	1,109.89	-608.75	-282.32%
净利润	10,271.84	6,504.67	57.91%

1)营业毛利报告期为18,111.14万元,较上年同期增长30.03%的主要原因是:脱硫建造项目的增加和脱硫运营业务上网电量的增加所致。

2)营业税金及附加本报告期472.28万元,较上年同期增长20.62%的主要原因是:脱硫建造项目收入的增加,导致营业税及附加税的增加。

3)销售费用报告期303.77万元,较上年同期减少32.54%的主要原因是:质保期内的脱硫建造项目减少,因此维修费用下降导致销售费用下降。

4)管理费用报告期4,115.00万元,较上年同期增长26.94%的主要原因是:①职工薪酬增长的主要因素:本公司为五个新特许经营项目开展吸收人才,人员规模壮大;②研发费减少的主要原因是:2011年公司为干法脱硫技术进行新阶段的开发,该研发项目完成后降低公司成本提高脱硫效率,最终形成非专利技术,导致研发费的下降。③咨询服务费增加的主要原因是:本公司为五个新特许经营项目开展进行的前期调研及上市所发生的咨询费用最终导致咨询服务费的增加;④办公费、差旅费、招待费等费用增长的主要原因是:脱硫建造业务的增加以及各新特许经营项目的前期筹备,导致费用的增加;⑤保险费主要为车辆保险和财产保险,其增长的主要原因是:由于本年新签订国内贸易信用保险协议和新增脱硫建造项目及新增车辆最终导致保险费增加。

5)财务费用报告期1,492.84万元,较上年同期减少63.64%的主要原因是:上本年上市募集资金的存款利息收入导致。

6)资产减值损失报告期449.42万元,较上年同期增长1071.59%的主要原因是:个别应收账款账龄的增加,导致可能存在的风险增加,最终按照账龄分析法计提的应收账款坏账准备增加。

7)营业外收入报告期168.23万元,较上年同期增长52.94%的主要原因是:政府补助。

8)营业外支出报告期64.35万元,较上年同期增长64.35万元的主要原因是:报告期处置的固定资产净额。

9)所得税费用报告期1,109.89万元,较上年同期增长282.32%的主要原因是:①特许分公司上年所得税优惠税率为0,本期所得税优惠税率为12.5%;②本年递延所得税资产的减少使所得税费用的增加导致。

3.现金流量变动情况

单位:万元

项目	2011年	2010年	变化幅度
经营活动产生的现金流量净额	591.82	11,057.61	-94.65%
投资活动产生的现金流量净额	-23,915.51	-12,602.45	89.77%
筹资活动产生的现金流量净额	144,755.83	-4,479.57	3331.47%

1)经营活动产生的现金流量净额报告期591.82万元,较上年同期减少94.65%的主要原因是:脱硫运营业务2011年8月至12月的脱硫结算电费于2012年1月中旬收回所致。这同时也是报告期公司经营活动产生的现金流量与报告期净利润存在较大差异的原因。

2)投资活动产生的现金流量净额报告期-23,915.51万元,较上年同期增加89.77%的主要原因是:本报告期公司进行了银行理财。

3)筹资活动产生的现金流量净额报告期144,755.83万元,较上年同期增加3331.47%的主要原因是:公司上市募集资金到位。

(三)公司主营业务及经营状况

公司属其他社会服务业中的环保行业。公司经营范围为:许可经营项目:环境污染治理设施运营。一般经营项目:大气污染治理、水污染治理、固体废物污染治理、节能领域、资源综合利用领域的投资与资产管理、技术开发、技术推广、技术服务;环境污染治理工程设计;销售环境污染治理专用设备及材料、机械设备、化工产品(不含一类易制毒化学品及危险化学品);施工总承包;专业承包。

报告期公司主营业务为脱硫环保。与上年度相比,公司主营业务及产品范围未发生重大变化。

1.主营业务分行业、产品情况表

单位:万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	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
脱硫环保	44,805.28	26,694.14	40.42%	40.30%	48.23%	-3.19%
主营业务分产品情况						
脱硫建造	17,100.94	13,556.87	20.72%	167.35%	161.82%	1.67%
脱硫运营	27,704.34	13,137.27	52.58%	8.48%	2.39%	2.82%

注:脱硫运营业务根据《特许经营结算协议》,水、电、汽费用不作为公司脱硫装置运营成本,由电厂从脱硫电费中得到补偿。2011年,按脱硫电价0.015元/千瓦时还原后的公司脱硫运营毛利率为40.68%,公司脱硫环保业务整体毛利率为34.23%。

2.主营业务分地区情况

单位:万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
东北地区	2,338.42	100.00%
华东地区	5,133.54	3,081.95%
华中地区	7,891.64	100.00%
华北地区	29,441.68	-7.34%
合　计	44,805.28	39.70%

3.主营业务及其构成、主营业务盈利能力的变化情况:

1)主营业务的收入构成及其变动情况

2011年公司主营业务收入同比增长的主要原因是脱硫建造项目比上年同期增加167.35%,增长幅度较大;脱硫运营业务比上年同期增加8.48%,有一定幅度的增长。

2)主营业务的成本构成及其变动情况

2011年公司主营业务成本同比增长的主要原因是随着脱硫建造项目、脱硫运营项目收入的增加而增长。

3)主营业务的盈利能力(毛利率)变动情况

2011年公司主营业务中脱硫建造项目、脱硫运营项目分产品毛利率均略有上升,整体毛利率略有下降的主要原因是脱硫建造项目的增加幅度较大、占比有所增加导致。

4)主营业务的营业利润构成及其变动情况

2011年主营业务的营业利润同比增长的主要原因是:增长因素包括脱硫建造项目比上年同期增加;脱硫特许经营业务上网小时数比上年同期有一定幅度增长;募集资金到位存款利息收入导致财务费用降低。降低因素包括:托克托运行分公司所得税优惠政策2008年至2010年免征企业所得税,自2011年起进入减半征收期。以上主要因素使得2011年主营业务利润实现增长。

4.主要供应商、客户情况

1)前五名供应商情况:

单位:万元

供应商名称	占全部采购的比例(%)
第一名	7.47%
第二名	6.75%
第三名	3.61%
第四名	2.14%
第五名	1.75%
合　计	21.70%

2)前五名客户情况:

单位:万元

客户名称	占全部营业收入的比例(%)
第一名	46.63%
第二名	17.61%
第三名	15.21%
第四名	5.78%
第五名	5.22%
合　计	90.45%

(四)公司非经常性损益情况

报告期内,公司不存在单项非经常性损益绝对值超过公司净利润绝对值5%的情形;也不存在非经常性损益绝对值达到净利润绝对值1%以上的情形。

(五)公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

截至报告期末,公司只有一个全资子公司北京国电清新设备有限公司,该公司2006年11月成立,注册资本2,999万元,实收资本2,999万元,经营范围为:销售机械设备、电子产品;产品设计;技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。主营业务为脱硫设备的设计和购销,报告期其总资产为6,416.27万元,净资产为4,465.95万元,净利润为720.29万元(经审计数据),公司在报告期内未取得和处置子公司。单个子公司的净利润对公司净利润影响未达到10%。报告期公司无其他参股公司,无控制的特殊目的主体。

二、对公司未来发展的展望

(一)行业的发展状况及趋势

2012年,国家宏观调控预期效应将显现,经济和电力需求增长放缓,火电增速有所回落,但受装机特别是火电装机增长慢、电煤供应不足、水电来水不确定性大等因素影响,预计全国电力供需仍然偏紧。火电机组设备平均利用小时数仍保持较好水平。

我国能源资源的禀赋决定了长期内我国的电源结构仍将以煤电为主。山西、内蒙古、陕西和新疆四省区集中了全国近76%的煤炭储量,因此改输煤为输煤输电并举,加快大型煤电基地规模化、集约化开发,"煤电一体化"将被作为一项长期政策,火电继续向大容量、高参数、环保型方向发展。根据"十二五"规划,未来10年是我国西部大开发战略的关键时期,西北部大型能源基地建设逐步加快,"十二五"期间电源建设投资将达到6000亿元,2015年煤装机预计达9.3亿千瓦,综合考虑煤炭和水资源等外部条件,"十二五"期间大型煤电基地将开工约1.97亿千瓦,占全国规划煤电机组开工规模3亿千瓦的66%,投产1.5亿千瓦,占煤电机组投产规模2.9亿千瓦的52%。

煤电发展的关键在于推进绿色开发.国家制定了严格的火电节能减排标准,控制污染物排放、保护生态环境,新用电设施严格按标准执行,老用电设施限期节电或排放达标.到2015年,我国火电脱硫机组将达到100%,烟气脱硝机组将达到50%以上。

发展环保产业的目的在于利用市场机制保护环境。"十二五"规划要求研究重大节能、环保技术,以科技创新带动技术进步;完善节能减排长效机制,强调以脱硫脱硝等为重点领域,研究开发关键技术、提升环保装备和产品技术水平,积极推动和建立污染防治设施建设和运营市场化、社会化机制与模式,发展提供系统解决方案的综合环境服务业.2012年2月现代服务业科技发展"十二五"专项规划强调要加强商业模式创新与技术集成创新,加强节能服务业新技术和新模式研究和应用,推进市场化节能环保服务体系、现代服务业集群建设.2月环境服务业"十二五"发展规划意见稿也已出台,要求以全面推进环保产业业态转型为主线,提出以重点领域环境服务业发展、优化政策环境、完善支撑体系为重点,优先发展污染治理设施的社会化专业化运营服务、重点发展综合环境服务。

电力等领域的环保减排在"十二五"期间,将迎来产业技术标准与要求不断提高,多种污染物综合治理,市场容量逐步扩大,市场领域进一步拓宽,产业业态转型发展的新阶段,但也面临着产业总体技术创新与储备仍显不足,市场、电价、税负机制等政策尚不完善、不到位等问题.市场为拥有业绩、技术、资质、资金等综合竞争优势的大中型专业脱硫公司之间的竞争,集中度较高。

(二)公司的发展战略与业务规划

2012年是公司发展的重要机遇期.在2011年完成上市后,公司持续、深入的研究产业政策,把握产业导向和市场发展方向,公司从中短期实现稳定、快速发展及长期实现可持续发展角度进行了战略规划。

发展环保产业,要与产业结构升级相结合,与节能相结合,与循环经济相结合,实现长治久安.污染物的治理要和资源综合利用相结合,在国家大力推动节能减排的发展环境下,作为烟气治理产业技术的领先者,特许经营市场化机制的先行者,公司将抓住我国能源西部战略的加快实施,火电等领域环保的提标带动环保改造及新兴市场的规模,不断的通过技术创新、业务创新、模式创新,发展电力领域及非电领域的烟气综合洁净业务,推进环境综合服务业务,并在现有主营业务基础上,向气体、液体、固体污染物治理、节能、资源综合利用及深加工等多领域的投资、建设、运营产业链一体化纵深发展,将公司从脱硫环保专业公司逐步发展为集环保、节能和资源综合利用为一体的集团化公司,通过持续创新带动产业技术升级,推动产业绿色可持续发展。

公司2012年的主要经营目标包括:

1)系统地开展公司业务与技术的推广,整合公司内外部资源,实现"大市场、大营销",展现公司技术优势、业绩优势、品牌形象及行业地位,大力拓展电力领域烟气治理业务,并逐步有序的在非电领域进行拓荒.着重发展特许经营、BOT或托管运营等环境综合服务业态,有选择的承接EPC项目,抓紧已中标项目或已签署脱硫特许经营、BOT合同的项目的推进、落实与实施工作。

2)开拓产业发展新模式,围绕烟气治理主业,实现烟气综合洁净、污染物变废为宝、资源综合利用、循环经济产业链上下游纵深发展,并积极探索,发展至更宽的循环经济领域。

3)探索水务经济发展模式,围绕将再生水资源打造为"第二水源"的水务领域循环经济模式,推动投资、建设、运营产业链一体化发展。

4)积极参与国家标准、行业标准的提议、建议工作,积极配合绿色能源生态体系推广工作。

5)为切实促进、保证上述经营目标的实现,公司将完善、加强以下体系建设并提抓落实:组织架构体系优化;企业制度体系优化,经营管理体系完善;市场及营销体系建设;研发创新体系;完善工程建设执行体系建设;完善生产运营管理体系建设;加强人力资源体系及考核与激励机制建设;加强企业文化体系建设.以形成人、财、物、技术等各项资源的保障体系,进一步完善内部管理与控制,规范公司运作,有效防范经营风险,实现经济和社会双重效益。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
脱硫环保	44,805.28	26,694.14	40.42%	40.30%	48.23%	-3.19%
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
脱硫建造	17,100.94	13,556.87	20.72%	167.35%	161.82%	1.67%
脱硫运营	27,704.34	13,137.27	52.58%	8.48%	2.39%	2.82%

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

1)主营业务收入构成及其变动情况:

2011年公司主营业务收入同比增长的主要原因是脱硫建造项目比上年同期增加167.35%,增长幅度较大;脱硫运营业务比上年同期增加8.48%,有一定幅度的增长。

2)主营业务成本构成及其变动情况:

2011年公司主营业务成本同比增长的主要原因是随着脱硫建造项目、脱硫运营项目收入的增加而增长。

3)主营业务盈利能力(毛利率)变动情况:

2011年公司主营业务中脱硫建造项目、脱硫运营项目分产品毛利率均略有上升,整体毛利率略有下降的主要原因是脱硫建造项目的增加幅度较大、占比有所增加导致。

4)主营业务利润构成及其变动情况:

2011年主营业务利润同比增长的主要原因是:增长因素包括脱硫建造项目比上年同期增加;脱硫特许经营业务上网小时数比上年同期有一定幅度增长;募集资金到位导致财务费用降低。降低因素包括:托克托运行分公司所得税优惠政策自2011年起进入减半征收期.以上主要因素使得2011年主营业务利润实现增长。

§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 √