

1、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,投资者欲详细了解内容,应当仔细阅读同时刊载于深圳证券交易所网站或中国证监会指定网站上的年度报告全文。

公司简介

股票简称	杭锅股份	股票代码	002534
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	陈华	龚卫锋	
电话	0571-85387519	0571-85387519	
传真	0571-85387598	0571-85387598	
电子信箱	bod@hkgz.com.cn	bod@hkgz.com.cn	

2、主要财务数据和股东变化

(1)主要财务数据

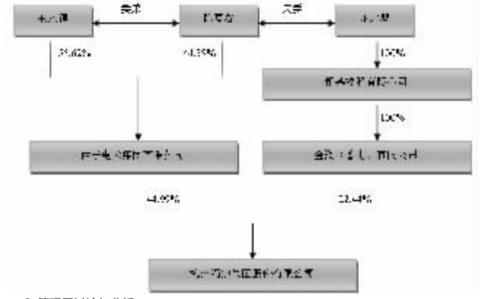
	2012年	2011年	本年比上年增减(%)	2010年
营业收入(元)	11,721,692,287.04	3,967,252,167.60	195.46%	3,209,917,593.13
归属于上市公司股东的净利润(元)	338,783,601.99	328,595,790.04	3.1%	334,452,942.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	325,441,838.01	317,789,251.02	2.41%	281,655,685.02
经营活动产生的现金流量净额(元)	-519,938,266.39	-284,048,504.61	-83.05%	198,479,044.67
基本每股收益(元/股)	0.85	0.83	2.41%	0.93
稀释每股收益(元/股)	0.85	0.83	2.41%	0.93
加权平均净资产收益率(%)	13.6%	14.93%	-1.33%	33.12%
	2012年末	2011年末	本年末比上年末增减(%)	2010年末
总资产(元)	7,646,091,106.32	6,902,475,092.66	12.4%	4,145,360,922.38
归属于上市公司股东的净资产(元)	2,628,219,922.18	2,402,132,551.03	9.41%	1,161,133,984.71

(2)前10名股东持股情况表

报告期末股东总数	14,241	年度报告披露日前5个交易日末股东总数	14,303
前10名股东持股情况			
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量
西子电梯集团有限公司	境内非国有法人	44.99%	180,194,420
金洲重工集团有限公司	境内法人	22.44%	89,880,000
杭州西子工业装备集团控股有限公司	境内法人	13.94%	55,820,000
陈龙	境内自然人	1.87%	7,190,460
杨建平	境内自然人	1.57%	6,289,600
吴正南	境内自然人	1.35%	5,392,800
余国社基金-汇一基金		0.49%	1,975,000
康顺源	境内自然人	0.23%	923,360
中国建银投资银行-信诚中证500指数分级证券投资基金		0.13%	539,583
中国建银投资银行-华夏盛世成长证券投资基金		0.09%	362,907

上述大股东关系一致行动人的说明:公司控股股东(西子)有限公司实际控制人陈水华女士与公司股东西子电梯集团有限公司的控股股东西子集团系关联方,除此之外,公司其他股东之间不存在关联关系或一致行动关系,公司其他股东所持股份均不存在质押或冻结情况。

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



3、管理层讨论与分析

一、概述

2012年欧债危机持续反复,对我国宏观经济影响较为明显,进出口业务增幅回落,内需提振经济乏力,GDP增速放缓,导致整体经济呈下行态势。虽然中央针对宏观经济发展状况,提出“稳增长”目标并调整适度放宽货币政策等一系列举措,然而近期来看,公司面临的外部经营环境较为复杂。公司管理层为积极应对经济下行风险,在2012年重点布局机械联合循环余热发电项目,分布式能源项目和高效节能合同能源管理项目,力争取得更多的市场订单;加强在手订单、工程总包和合同能源管理项目的执行进度控制,确保销售实现及资金回笼。此外,公司还充分利用良好的客户资源、物流和资信优势,在严格控制风险的基础上,拓展钢材、铁矿石、煤炭、有色金属等大宗材料贸易代理业务,提升公司盈利能力。

报告期内,公司实现营业收入1,172,169.28万元,较上年同期增长195.46%,实现营业利润48,226.38万元,较上年同期增加5.06%,实现归属于母公司的净利润33,878.36万元,同比增长3.10%,剔除非经常性损益后归属于母公司的净利润32,544.18万元,同比增长2.41%。

二、主营业务分析

1、收入

项目	2012年	2011年	同比增减(%)	17.83%
余热锅炉	1,816,904,402.73	1,541,960,319.12		17.83%
电站锅炉	382,750,468.94	688,704,910.40		-44.22%
电站辅机	228,512,052.26	137,893,230.21		63.72%
工业锅炉	188,699,146.57	316,317,620.64		-40.35%
部件	107,667,038.45	211,019,980.12		-48.98%
其他	743,776,970.21	456,765,782.18		62.84%
贸易服务及其他	8,236,974,540.45	541,687,748.86		1420.61%
其他业务收支	16,406,167.43	72,902,546.97		-77.49%
合计	11,721,692,287.04	3,967,252,167.60		195.46%

本报告期内公司实现营业收入1,172,169.28万元,较上年同期增长195.46%,主要系公司之子公司杭州杭锅江南能源有限公司、宁波杭锅江南国际贸易有限公司拓展贸易业务所致。原有业务结构变化较大,总包、余热锅炉销售收入分别下降62.84%、17.83%,工业锅炉、电站锅炉、部件销售分别下降40.35%、44.22%和48.98%。具体分析见本节“三、主营业务构成情况”。

公司主要销售客户情况

序号	客户名称	销售额(元)	占年度销售总额比例
1	天津德利万通商贸有限公司	4,179,399,173.34	35.62%
2	烟台北海机械有限公司	720,574,584.99	6.15%
3	北京鹏达商贸有限公司	627,473,095.56	5.31%
4	烟台富商商贸有限公司	685,007,967.98	5.84%
5	宁波裕元国际贸易有限公司	656,305,679.76	5.60%
合计	—	4,233,756,501.63	36.12%

2、公司在手订单情况

项目	订单类别	金额,百万元
余热锅炉		2,325
电站锅炉		775
电站辅机		225
总计		1,060
工业锅炉		710
物资贸易及其他		2,441
合计		7,536

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。

3、成本

1、行业产品分类

行业分类	项目	2012年	2011年	同比增减		
		金额	占营业成本比重(%)	金额	占营业成本比重(%)	
锅炉及原动机制造	主营业务成本	2,642,999,324.47	24.73%	2,580,026,506.35	81.59%	2.44%
	主营业务成本	1,352,007,713.83	12.65%	1,173,040,232.16	37.1%	15.20%
	电站锅炉	319,747,643.3	2.97%	563,677,078.24	17.89%	-43.70%
	电站辅机	188,635,664.11	1.76%	124,394,298.26	3.93%	31.64%
	部件	84,708,657.95	0.79%	162,972,831.91	5.15%	-48.02%
其他	主营业务成本	546,989,882.14	5.12%	333,783,742.71	10.56%	63.87%
	主营业务成本	8,031,681,932.79	75.15%	503,783,733.08	16%	1,487.97%
	其他	13,323,464.26	0.12%	76,349,119.44	2.41%	-82.55%
	合计	10,688,004,721.92	100%	3,162,159,398.87	100%	238%

2、产品分类

产品分类	项目	2012年	2011年	同比增减		
		金额	占营业成本比重(%)	金额	占营业成本比重(%)	
工业锅炉	主营业务成本	152,709,688.81	1.43%	220,182,323.07	6.96%	-30.64%
	主营业务成本	1,352,007,713.83	12.65%	1,173,040,232.16	37.1%	15.20%
	电站锅炉	319,747,643.3	2.97%	563,677,078.24	17.89%	-43.70%
	电站辅机	188,635,664.11	1.76%	124,394,298.26	3.93%	31.64%
	部件	84,708,657.95	0.79%	162,972,831.91	5.15%	-48.02%
其他	主营业务成本	546,989,882.14	5.12%	333,783,742.71	10.56%	63.87%
	主营业务成本	8,031,681,932.79	75.15%	503,783,733.08	15.99%	1,487.97%
	其他	13,323,464.26	0.12%	76,349,119.44	2.42%	-82.55%
	合计	10,688,004,721.92	100%	3,162,159,398.87	100%	238%

说明

因各业务板块销售收入同比变动,销售成本相应变动。具体分析见本节“三、主营业务构成情况”。

公司主要供应商情况

前五大供应商合计采购金额(元)	4,522,612,408.87		
前五大供应商合计采购金额占年度采购总额比例(%)	78.89%		
序号	供应商名称	采购额(元)	占年度采购总额比例
1	河北钢铁集团唐山钢铁有限公司	1,433,766,447.03	13.20%
2	河北钢铁集团北满钢铁有限公司	1,383,526,033.35	12.73%
3	唐山市丰南区国信钢铁有限公司	597,848,760.68	5.56%
4	唐山通钢钢铁有限公司	594,234,786.32	5.47%
5	中钢宁波钢铁股份有限公司	513,316,481.48	4.72%
合计	—	4,522,612,408.87	41.62%

4、费用

项目	2012年	2011年	同比增减		
	金额	占2012年度营业收入比例(%)	金额	占2011年度营业收入比例(%)	
销售费用	60,930,414.88	0.52%	55,828,321.54	1.41%	9.67%
管理费用	235,316,869.01	2.0%	203,020,092.03	5.1%	14.86%
财务费用	184,824,290.04	0.16%	-18,006,096.85	-0.45%	199.34%
所得税费用	87,462,214.76	0.75%	63,515,269.63	1.6%	37.71%

(1)财务费用,较上年同期增长199.34%,主要因报告期内借款增加,相应的利息支出增加,同时募集资金逐步投入使用后银行存款利息收入下降所致。

杭州锅炉集团股份有限公司

证券代码:002534 证券简称:杭锅股份 公告编号:2013-014

2012年度报告摘要

(2)管理费用,较上年同期增长37.71%,主要系子公司杭州杭锅江南能源有限公司、宁波杭锅江南国际贸易有限公司拓展贸易业务,利权较上年同期增长使所得税费用同时增长所致。

5.研发支出

项目	2012年度	2011年度	同比增长
研发费用	16,543.66	17,071.18	-3.09%
营业收入	1,172,169.28	396,725.22	195.46%
占营业收入比重	1.41%	4.30%	-2.89%
占利润总额比重	4.75%	4.98%	-0.24%
占公司管理费用	9,219.18	8,672.08	6.31%
占公司营业收入	244,837.86	281,739.08	-13.10%
占公司营业支出	3.7%	3.08%	0.69%

6.现金流

项目	2012年	2011年	同比增长
经营活动现金流量小计	10,971,252,713.13	3,181,276,992.40	244.87%
经营活动现金流量净额	-519,938,266.39	-284,048,504.61	-83.05%
投资活动现金流量小计	23,242,480.43	1,428,351,585.39	-98.73%
投资活动现金流量净额	213,924,341.57	1,819,652,340.35	-88.24%
筹资活动现金流量小计	-190,681,801.14	-391,500,754.96	51.27%
筹资活动现金流量净额	1,172,068,800.00	1,238,007,207.74	-5.33%
筹资活动现金流量小计	711,648,143.82	281,163,585.41	154.01%
筹资活动现金流量净额	460,388,656.18	957,843,622.33	-51.94%
现金及现金等价物增加	-251,282,138.92	285,884,389.93	-187.96%

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明:

- (1)经营活动净现金流较上年同期下降83.05%,主要原因为:2012年公司主要客户所处冶金行业受宏观经济影响利润大幅下滑,银行收紧对钢铁企业的贷款,客户资金困难,大幅影响了公司销售回款速度;2012年公司首次承接世界五百强GE公司订单,并垫资进行产品生产,在发货回款不到位;受整个宏观经济不景气影响,公司及子公司从客户处收到的银行承兑汇票增加,客户延迟付款导致应收账款余额增加;2012年公司的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拓展材料贸易业务,预付材料采购款增加。
- (2)筹资活动净现金流较上年同期增加51.27%,主要原因为:2011年公司取得浙江中控太阳能技术有限公司及新疆腾翔铝制品有限公司股权支出较大,及公司之子公司在2011年投资宣化钢铁、福建鑫海等合同能源管理项目等。
- (3)筹资活动净现金流较上年同期减少51.94%,主要因上年度公司IPO募集资金到位所致。

三、主营业务构成情况

行业	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
分行业						
余热锅炉	3,468,310,079.16	2,642,999,324.47	23.8%	3.45%	2.44%	0.78%
电站锅炉	8,236,974,540.45	8,031,681,932.79	2.49%	1,420.61%	1,487.97%	-4.14%
电站辅机	188,699,146.57	152,709,688.81	19.07%	-40.35%	-30.64%	-11.32%
工业锅炉	1,816,904,402.73	1,352,007,713.83	25.59%	17.83%	15.20%	1.66%
电站辅机	382,750,468.94	317,947,643.3	16.93%	-44.22%	-43.7%	-0.93%
电站辅机	228,512,052.26	188,635,664.11	17.49%	63.72%	51.4%	7.66%
贸易服务及其他	107,667,038.45	84,708,657.95	21.32%	-48.98%	-48.02%	-4.14%
贸易服务及其他	743,776,970.21	546,989,882.14	26.46%	62.84%	63.87%	-0.44%
其他业务收支	8,236,974,540.45	8,031,681,932.79	2.49%	1,420.61%	1,487.97%	-4.14%
分地区						
内销	11,161,448,100.55	10,267,262,204.10	8.01%	222.29%	267.73%	-12.06%
外销	543,836,519.06	407,419,053.16	25.81%	26.79%	28.95%	-1.26%

(一)主营业务分行业和产品情况的情况说明:

本报告期内公司实现营业收入1,172,169.28万元,较上年同期增长195.46%,本报告期内公司实现主营业务收入1,170,528.46万元,较上年同期增长200.57%,实际综合毛利率8.80%,较上年同期下降11.96%,产品销售结构和地区分布较上年同期有较大变化,主要系公司之子公司杭州杭锅江南能源有限公司、宁波杭锅江南国际贸易有限公司拓展贸易业务所致。剔除此因素外,公司原有业务结构变化不明显。电站锅炉、总包、余热锅炉销售收入分别下降40.35%、44.22%和48.98%。

1.工业锅炉:2012年工业锅炉实现销售收入18,699.91万元,较上年同期下降40.35%,公司工业锅炉产品主要是大型垃圾焚烧炉,由于受国外宏观经济环境、政策和全社会对垃圾焚烧炉接受程度影响,垃圾焚烧炉项目推进速度放缓,电站持有在手垃圾焚烧炉订单延期执行,导致收入下降;今年转销项目以国内项目为主,毛利率水平普遍低于去年同期海外垃圾焚烧炉项目,导致今年工业锅炉产品毛利率下降。

2.余热锅炉:2012年实现销售收入181,690.44万元,较上年同期增长17.83%;销售毛利率较去年同期提升1.66%,今年公司余热锅炉在去基础上实现了平稳增长,受益于钢材价格持续回落影响,今年毛利率有所上升。

3.电站锅炉:2012年电站锅炉实现销售收入38,275.05万元,较上年同期下降44.42%,主要因2011年公司电站锅炉板块实现大幅增长,煤粉炉、高炉煤气炉、水煤浆炉等产品实现销售,2012年受整个电力行业投资放缓、电力设备市场竞争日趋激烈,产品盈利能力低影响,销售增幅较去年同期下降,毛利率也有所下降。

4.电站辅机:2012年电站辅机实现销售收入22,851.21万元,较2011年增长65.72%,经公司销售部门及营销部门努力,2012年电站辅机在核电业务、出口等方面有所进展,销售收入实现大幅上升,公司通过培养员工技能,有效成本控制等措施降低了核电产品前期成本压力,产品毛利率回升了7.66%。

5.部件销售:2012年部件实现销售收入10,766.70万元,较2011年下降48.98%,销售毛利率为21.32%,较上年同期下降1.45%,由于市场有所下降,今年大型部件销售量减少,整个产销金额和毛利率均有所下降。

6.总包:2012年总包业务实现销售收入7,437.70万元,较2011年