

华仪电气股份有限公司

2012 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	华仪电气	股票代码	600290
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	张传晕	刘娟	
电话	0577-62661122	0577-62661122	
传真	0577-62237777	0577-62237777	
电子信箱	hyzqb@heag.com	hyzqb@heag.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

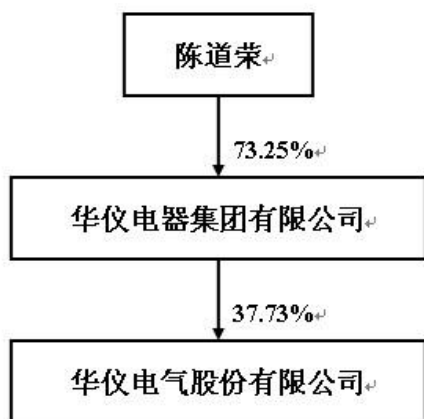
	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比 上年(末)增 减(%)	2010 年(末)
总资产	3,767,149,439.86	4,099,576,894.15	-8.11	2,446,452,380.05
归属于上市公司股东的净资产	1,884,859,300.98	1,841,996,249.19	2.33	888,810,702.36
经营活动产生的现金流量净额	-65,259,741.75	25,365,148.97	-357.28	-130,959,268.12
营业收入	1,319,499,016.89	1,578,743,060.34	-16.42	1,713,723,682.73
归属于上市公司股东的净利润	33,191,668.46	59,912,060.67	-44.60	116,665,970.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,431,497.81	59,246,765.50	-85.77	99,589,648.41
加权平均净资产收益率(%)	1.78	3.44	减少 1.66 个百分点	14.05
基本每股收益(元/股)	0.06	0.12	-50.0	0.28
稀释每股收益(元/股)	0.06	0.12	-50.0	0.28

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	49,363	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	47,942		
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
华仪电器集团有限公司	境内非国有法人	37.73	198,802,500	11,700,000	质押 183,000,000
西藏自治区投资有限公司	国有法人	2.51	13,200,000		未知
王仕孝	境内自然人	2.22	11,700,000		未知
浙江商裕开盛创业投资合伙企业 (有限合伙)	境内非国有法人	2.16	11,400,000		未知
天津硅谷天堂阳光股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	境内非国有法人	1.35	7,103,658		未知
吴江电子仪器厂	境内非国有法人	0.73	3,865,050		未知
天迪创新 (天津) 资产管理合伙企业 (有限合伙)	境内非国有法人	0.33	1,728,000		未知
王钱忠	未知	0.32	1,668,000		未知
中国福马机械集团有限公司	未知	0.31	1,616,157		未知
夏月松	未知	0.25	1,316,280		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司总股本前十名股东中第一大股东与其余股东不存在关联关系，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；公司无限售条件流通股前十名股东中第一大股东与其余股东不存在关联关系，公司亦未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012 年, 在全球经济复苏趋缓, 下行风险加大, 发达国家失业率居高不下, 新兴市场和发展中国家增速回落, 欧洲主权债务危机持续升级, 国际金融市场反复大幅波动的外围环境下, 我国经济在持续回落中逐步趋稳。从公司两大主业电器产业和风电产业所属行业来看。

电器产业: 2012 年全国电网投资 3693 亿元, 同比微增 0.2%, 虽然增速大大低于“十一五”时期的增速, 但总体来看, 电网投资仍保持较高水平。

风电产业: 2012 年, 风电产业在经过“十一五”爆发式增长后, 增速持续放缓。2012 年, 国内新增装机容量 1296 万 kW, 同比下降 26.5%。自 2011 年开始, 风电行业发展瓶颈逐步显现, 并网消纳困难、弃风限电严重等制约了我国风电行业的发展, 产业进入调整转型期。2012 年, 风电行业整体不景气持续, 低价竞争持续, 部分风机整机制造商大面积裁员, 部分整机制造商退出, 风电市场整体萎缩。但随着《风力发电科技发展“十二五”专项规划》、《可再生能源发展“十二五”规划》及《风电发展“十二五”规划》、《关于加强风电并网和消纳工作有关要求的通知》、《关于规范风电开发建设管理有关要求》等一系列政策的出台, 将有利于改善电网消纳问题, 促进风电企业健康发展, 行业未来前景依然向好。

2012 年, 公司全体员工紧紧围绕年初的生产经营目标, 全面推进各项工作, 积极开展营销体制改革, 加大研发力度, 完善内部管理等均取得了一定的成绩。2012 年, 公司实现营业收入 131,949.90 万元, 比去年同期下降了 16.42%; 实现营业利润 5,220.44 万元, 比去年同期下降了 35.93%; 实现净利润 3,418.02 万元, 比去年同期下降了 46.13%。

现将公司 2012 年度经营情况汇报如下:

1、高压电器产业实现稳健增长, 取得良好业绩。

2012 年, 受国家宏观经济影响, 电网投资增速放缓, 在国家电网和南方电网集中规模招标的趋势下, 公司及各子公司和事业部通过外拓市场, 内强管理, 不断加强产品研发力度, 实现了电器产业的平稳过渡, 销售平稳增长。2012 年, 公司电器产业实现营业收入 106,407.20 万元, 比去年同期增长了 12.85%。具体工作情况如下:

(1) 扎实推进生产经营工作。报告期内, 公司加强生产现场管理, 强化生产过程控制, 不断提高员工生产技能、质量和安全意识, 较好的完成了各项生产任务。

(2) 加强营销网点建设, 积极开拓市场。公司坚持以“做大网络、做强销售、做细管理”为目标, 坚持以市场为导向, 以客户为中心, 不断加强营销网点建设。同时积极开展媒体宣传、产品推介会、重点客户上门推介等活动, 形成持续推广公关, 并建立信息反馈机制, 汇总并分析客户需求, 指导公司产品研发和技术改进。报告期内, 公司成套产品、户外环网柜产品继续保持增长势头, 柱上开关产品在山东、云南、重庆取得较好业绩, 其中山东柱上负荷开关单次中标金额超过 3000 万元。艾比特公司不断加强新产品研发、大力开展新产品宣传推广工作, 通过营销队伍和产品销售网络的建设, 实现了合同订单的重大突破。

(3) 加大科技研发力度。报告期内, 公司高压电器产业共取得专利 8 项, 其中发明专利 3 项, 完成电器产业新产品研发项目 7 项, 其中 5 项获得省级新产品立项。成为 GB3804《高压交流真空负荷开关》国家标准的起草单位, 参加 GB/T 5277《高压开关设备接线端子标准化》国家标准修订工作会议, 有利于提升了公司在行业内的知名度和技术权威性。

2、风电产业受行业整体不景气影响, 业绩下滑明显。

2012 年全国风电行业整体形势低迷, 市场竞争加剧。面对严峻形势, 公司积极应对行业及市场变化, 全力做好生产和工程服务工作, 积极开拓风电市场和风资源开发及合作, 加快产品研发进程。报告期, 公司在风电场开发与销售、产品研发及优化、成本费用节约等方面取得了一定的成绩, 公司装机容量逐年递增, 机组运行稳定。受宏观环境和行业整体不景气影响, 2012 年, 公司风电产业实现营业收入 24,562.91 万元, 较上年同期下降 59.95%。

具体工作情况如下：

(1) 各风电制造基地试行统一调度，实现资源优化配置。公司试行以乐清为本部，上海、通榆、东营、宁夏和牡丹江总装厂为分部的大生产格局，加强对各制造基地的管控力度，实现原材料的统一采购与调度，人员的合理调配与流动，努力降低生产成本。同时，工程服务实施片区管理，实现片区内各项目间的资源统筹，提高现场反应速度。

(2) 积极开拓市场。报告期内，公司积极做好市场开拓工作，继续深化与五大发电集团的合作关系，积极参与风电项目招投标工作并取得了一定的成绩。报告期内，公司签订了大庆林甸东明园 49.5MW 项目、大庆林甸花园 49.5MW 项目、甘肃景泰寺滩一期 49.5MW 项目、安达广源老虎岗风电场新建工程 27MW 风电项目，共计 175.5 MW 合同订单。

(3) 加大研发力度，不断优化现有产品并推进大功率风电机组研发进程。报告期内，公司风电产业共取得专利 8 项。公司根据风电并网要求和市场需求，不断优化公司现有产品，加快大功率风电机组的研发进程。2012 年 2 月，公司具有自主知识产权的 1.5MW 风机顺利通过了中国电力科学研究院组织的低电压穿越测试，充分证明了公司风电机组的“并网友好”特性。完成了 1.5MW 低风速风机研发并批量安装，开展了 1.5MW 超低风速风机及高海拔机组研发工作。公司与德国艾罗迪联合研发的 3 兆瓦系列风电机组已于 2011 年 7 月下线。为进一步促进公司大功率机组的研发能力，优化产品结构，推动产品升级，不断提升市场竞争力，2011 年 5 月，公司与（荷兰）MECAL 携手共同开发 6.0 兆瓦海上风机，目前，公司已完成 6 兆瓦风电机组的概念设计，样机初步设计已接近尾声，将着手开展样机详细设计。

(4) 公司继续推进在黑龙江、宁夏、吉林等地区风电场资源的开发工作，不断推动风电机组销售。

3、加强法人治理机构，不断规范公司运作。

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》以及中国证监会、上海证券交易所相关要求，加强信息披露工作，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作。为加强公司内部控制，全面提升经营管理水平和风险防范能力，促进公司持续健康发展，按照财政部、证监会、审计署、银监会、保监会五部委联合发布的《企业内部控制基础规范》、《企业内部控制配套指引》精神，公司及时制定《内部控制规范实施方案》，并聘请了北京慧点科技开发有限公司作为内控咨询机构，协助公司优化内部控制体系建设，确保公司的内控顺利推进和高标准实施，目前各项内控优化工作正有序开展。为规范信息披露行为和保护股东特别是中小股东的利益，公司及时修订了《内幕信息知情人管理制度》和《公司章程》中的利润分配政策，进一步完善了公司法人治理结构。2012 年，公司全面导入卓越绩效管理模式，荣获首届乐清市市长质量奖的荣誉称号。

（一）主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	1,319,499,016.89	1,578,743,060.34	-16.42
营业成本	1,038,523,415.15	1,217,233,374.62	-14.68
销售费用	81,421,658.41	90,378,044.16	-9.91
管理费用	126,072,986.92	105,861,874.66	19.09
财务费用	46,364,196.40	22,974,265.47	101.81
经营活动产生的现金流量净额	-65,259,741.75	25,365,148.97	-357.28
投资活动产生的现金流量净额	-289,560,901.94	-234,301,325.92	23.58
筹资活动产生的现金流量净额	-171,112,409.90	1,327,433,258.53	-112.89

研发支出	33,114,605.34	27,033,951.51	22.49
------	---------------	---------------	-------

2、收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

电器产业：报告期内，在国内电网投资增速放缓背景下、国家电网和南方电网集中规模招标的趋势下，公司通过外拓市场，内强管理，不断加强产品研发力度，实现了电器产业业绩平稳增长。2012 年，公司电器产业实现营业收入 106,407.20 万元，比去年同期增长了 12.85%。

风电产业：2012 年，风电装机容量持续放缓，风电行业整体不景气持续，市场竞争加剧。受行业整体不景气影响，2012 年，公司风电产业实现营业收入 24,562.91 万元，比去年同期下降 59.95%。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

电器产业：报告期内，公司生产电器产品共 57,197 台（套），同比增长 21.29%，产销率为 96.25%。截止年底，公司库存量为 860 台（套）。

风电产业：2012 年公司生产风电机组共计 57 台（套），同比下降 44.12%，实现销售 57 台（套），同比下降 44.12%，产销率为 100%。截止年底，公司库存量为 2 台（套）。

(3) 订单分析

电器产业：截至 2012 年 12 月 31 日，公司待执行订单总额为 2.89 亿元。2011 年年底待执行订单于报告期内完成率为 79.34%，报告期内新增订单在报告期内完成率为 77.78%，

风电产业：截至 2012 年 12 月 31 日，公司待执行订单总量为 557.18MW。受电网接入制约以及业主资金压力导致部分在手订单项目建设推迟，致使 2011 年年底待执行订单于报告期内完成率仅为 16.50%，报告期内新增订单 175.50MW，因项目交货期均在报告期后，故新增订单报告期内均未交付。

(4) 新产品及新服务的影响分析

报告期内，公司新产品开发共计 8 项，新产品销售业绩占公司全年营业收入的 24.16%，进一步提升和优化了公司产品结构。

(5) 主要销售客户的情况

2012 年度公司前五名销售客户情况如下：

单位：元

客户名称	2012 年销售额	占公司 2012 年度销售总额的比例 (%)
客户一	207,076,923.11	15.69%
客户二	110,341,287.00	8.36%
客户三	37,938,564.11	2.88%
客户四	36,352,555.56	2.76%
客户五	33,913,853.00	2.57%
合计	425,623,182.78	32.26%

3、成本

(1) 成本分析表

单位:元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
高压电器	原材料	773,283,573.46	95.91	697,274,791.58	95.86	10.90
	人工	16,666,926.49	2.07	14,880,095.54	2.05	12.01
	费用	16,342,393.11	2.03	15,197,711.98	2.09	7.53
风电设备	原材料	220,548,804.24	96.90	463,726,157.74	98.45	-52.44
	人工	3,425,360.33	1.50	1,203,510.55	0.26	184.61
	费用	3,638,930.57	1.60	6,103,665.65	1.30	-40.38
分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
高低压配电产品	原材料	773,283,573.46	95.91	695,002,970.71	95.85	11.26
	人工	16,666,926.49	2.07	14,880,095.54	2.05	12.01
	费用	16,342,393.11	2.03	15,197,711.98	2.10	7.53
风电机组	原材料	220,548,804.24	97.31	457,846,507.18	98.54	-51.83
	人工	2,465,360.33	1.09	1,113,612.68	0.24	121.38
	费用	3,638,930.57	1.61	5,647,743.97	1.22	-35.57
技术服务费	原材料					
	人工	960,000.00	100.00			
	费用					

(2) 主要供应商情况

本报告期，公司前五大供应商采购额合计 15,184.52 万元，占公司营业成本的 14.62%。

4、费用

项目	报告期(元)	上年同期(元)	同比变动(%)
销售费用	81,421,658.41	90,378,044.16	-9.91%
管理费用	126,072,986.92	105,861,874.66	19.09%
财务费用	46,364,196.40	22,974,265.47	101.81%
所得税费用	18,076,341.03	18,193,498.66	-0.64%

变动原因:

财务费用: 主要系应付债券利息增加所致。

5、 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	33,114,605.34
本期资本化研发支出	
研发支出合计	33,114,605.34
研发支出总额占净资产比例（%）	1.72
研发支出总额占营业收入比例（%）	2.51

6、 现金流

项目	2012 年度(元)	上年同期(元)	同比变动(%)
经营活动产生的现金流量净额	-65,259,741.75	25,365,148.97	-357.28%
投资活动产生的现金流量净额	-289,560,901.94	-234,301,325.92	23.58%
筹资活动产生的现金流量净额	-171,112,409.90	1,327,433,258.53	-112.89%

变动原因：

- 1) 经营活动产生的现金流量净额：主要系报告期内风电行业整体不景气影响，公司风机销售业绩下降，应收账款信用期延长，资金回笼较差所致；
- 2) 投资活动产生的现金流量净额：主要系报告期内公司综合楼建设及子公司华仪风能有限公司厂房建设、上海华仪风能电气有限公司厂房建设、平罗风电场项目等投入增加及提供委托贷款所致；
- 3) 筹资活动产生的现金流量净额：主要系上期公司定向增发发现金流入较多，且本期因资金充裕归还借款降低财务成本所致。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

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（%）
高压电器	1,064,071,967.78	806,292,893.06	24.23	12.85	10.85	增加 1.36 个百分点
风电设备	245,629,067.22	227,613,095.14	7.33	-59.95	-51.68	减少 15.86 个百分点
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（%）

				(%)	(%)	
高低压 配电产 品	1,064,071,967.78	806,292,893.06	24.23	13.38	11.20	增加 1.49 个百分点
风电 机组	243,015,487.22	226,653,095.14	6.73	-57.48	-51.22	减少 11.97 个 百分点
技术服 务费	2,613,580.00	960,000.00	63.27	393.13		减少 36.73 个 百分点

2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华东	452,128,232.74	0.31
西北	306,753,500.61	46.20
西南	186,163,090.79	88.64
东北	125,042,343.85	2.57
华北	120,621,213.76	-74.31
中南	118,992,653.25	-39.01
出口		-100.00

(三) 资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末		上期期末		本期期末 金额较上 期期末变 动比例 (%)
	金额	占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末 数占总资 产的比例 (%)	
货币资金	817,696,466.04	21.71	1,384,787,309.40	33.78	-40.95
应收票据	29,967,931.99	0.80	17,041,574.00	0.42	75.85
预付款项	71,733,738.00	1.90	138,944,255.08	3.39	-48.37
其他应收款	35,947,744.96	0.95	53,014,042.76	1.29	-32.19
其他流动资 产	188,879,519.82	5.01	14,115,083.00	0.34	1,238.14
在建工程	216,914,661.80	5.76	126,742,147.54	3.09	71.15
短期借款	162,200,000.00	4.31	263,000,000.00	6.42	-38.33
应付票据	122,438,232.38	3.25	353,686,381.15	8.63	-65.38
预收款项	52,461,823.27	1.39	92,824,628.61	2.26	-43.48
应交税费	21,055,932.33	0.56	31,865,465.73	0.78	-33.92
其他应付款	33,512,637.27	0.89	20,497,378.81	0.50	63.50

其他非流动 负债	14,124,333.29	0.37	8,760,333.33	0.21	61.23
-------------	---------------	------	--------------	------	-------

货币资金：主要系募投项目继续投入所致。

应收票据：主要系风电设备客户以票据支付货款增多所致

预付款项：风电设备产量下降，相应原材料采购量下降所致

其他应收款：主要系公司投标保证金收回较多所致。

其他流动资产：主要系公司闲置资金投资于委托贷款所致

在建工程：主要系本期募投项目及厂房建设继续投入所致

短期借款：主要系为降低资金成本，公司发债后本期归还借款所致

应付票据：主要系风电设备产量下降，相应原材料采购量下降所致

预收款项：主要系风电设备订单减少所致。

应交税费：主要系风能产业利润下降所致

其他应付款：主要系公司收到供应商投标保证金增加所致

其他非流动负债：主要系公司收到与资产相关的政府补助增加所致

（四）核心竞争力分析

1、技术优势：公司高压电器是华仪集团 1986 年起家的基业，发展历史久，生产工艺成熟，自主研发能力强，技术先进，处行业领先水平，部分产品行业排名突出，公司柱上真空断路器连续多年产销量位居国内前列，多项产品性能指标达到国际先进水平，特别是 ZWAT 型真空断路器填补国内空白。公司风电产品技术起点高，和德国艾罗迪公司联合开发 1.5MW、3MW 风机，与荷兰 MECAL 公司共同开发 6MW 风机，同时根据国内环境不断优化，消化吸收再创新，产品性能指标先进。公司每年均有专利产品、新产品推向市场，目前公司共拥有 55 项专利。公司全资子公司浙江华仪电器科技有限公司和华仪风能有限公司被评为浙江省高新技术企业。

2、营销优势：公司拥有健全、完善的营销网络，产品畅销全国各地。同时公司风电产品采用招投标和以资源换市场、以投资换市场相结合的独特营销模式，带动公司业绩提升。

3、管理优势：公司作为民营企业，具有决策效率高、成本控制能力强等特点，公司的核心领导团队凝聚力强。公司建立了以“五大体系、三条防止死亡线”为核心的管理体系，独特有效的管理体系为公司的持续发展提供了有力的支持。

4、区位优势：公司所在地乐清市已形成了具有区域特色的电器行业板块经济区，拥有众多的电器元件配套企业，实行有效的社会化分工和专业化协作。公司地处这一产业集群的核心带，能够充分享有产业集群带来的便利的配套优势，有利于降低公司生产成本。

5、主业互相促进优势。公司高压电器的稳健发展，为风电产业扩大再生产发展提供了稳健的现金流，促进风电产业的做强做大。公司风电业务拓展的同时可以带动公司风电场配套用电器设备的销售，两大主业相辅相成，互相促进。

6、品牌优势：2007 年，公司“华仪 HEAG”被国家工商行政管理局商标局认定为中国驰名商标，在国内 3,000 多家高压电器企业中首家荣获“中国驰名商标”称号，实现了我国高压电器行业驰名商标零的突破。“华仪”商标亦曾被评为中国知名开关设备十佳品牌，中国知名高压真空断路器十佳品牌。

（五）投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

单位:万元

报告期内投资额	7000
投资额增减变动数	-145,975.66
上年同期投资额	152,975.66
投资额增减幅度(%)	-95.42%

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
黑龙江梨树风力发电有限公司	从事风电场投资建设及运营管理、风力发电。	85	新增投资 6500 万元
牡丹江华仪北方风电有限公司	风力发电系统、风力发电机组及零部件的研发、制造、销售、维护；风电场开发、建设	100	新增投资 500 万元

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

委托贷款项目情况

单位:万元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	预期收益	投资盈亏
乐清市光大实业有限公司	16,000	18 个月	10	流动资金周转	致远控股集团有限公司	否	否	是	否	自有资金, 非募集资金	2400	1509.68
江南矿业集团有限公司	20,000	8 个月零 24 天	10	经营周转	乐清市阳贸易有限公司	否	否	否	否	自有资金, 非募集资金	1488.89	1488.89

1) 经公司于 2012 年 1 月 19 日召开的第五届董事会临时会议审议通过, 同意公司委托中国农业银行股份有限公司乐清市支行向乐清市光大实业有限公司提供 16,000 万元贷款, 用于光大实业的流动资金周转, 本次委托贷款期限为 12 个月, 委托贷款利率为固定利率年利率 10%。2013 年 1 月 16 日, 经公司第五届董事会第 15 次会议审议通过《关于委托贷款展期的议案》, 同意对该项委托贷款展期 6 个月, 委托贷款仍沿用原利率, 固定利率年利率

10%。致远控股集团有限公司将继续承担保证责任，保证期间至展期协议约定的债务履行期限届满之日起两年。

2) 经公司于 2012 年 3 月 5 日召开的第五届董事会临时会议审议通过，同意公司委托中国农业银行股份有限公司乐清市支行向江南矿业集团有限公司提供 20,000 万元贷款，用于江南矿业的经营周转。本次委托贷款期限为 12 个月，委托贷款利率为固定利率年利率 10%。2012 年 11 月 29 日，经公司 2012 年第三次临时股东大会审议《关于转让江南矿业集团有限公司债权的议案》，同意公司将本次委托贷款的整体债权转让给公司控股股东华仪集团，转让价格为按《委托贷款合同》约定的本金和实际利息执行，即转让价格为委托贷款本金 2 亿元及期间利息（利息实际金额以借款日起至还款日止按照年息 10% 计算）。

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2011	非公开发行	95,000	5,253.08	35,004.62	58,262.52	除募集资金 5,302.75 万元暂时补充流动资金外，其余募集资金存储于募集资金账户
2011	公司债	70,000	46,990.61	69,350.32	0	
合计	/	165,000	52,243.69	104,354.94	58,262.52	/

(1) 2011 年非公开发行股票募集资金使用情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1870 号文核准，公司非公开发行人民币普通股（A 股）77,235,772 股，每股发行价为人民币 12.30 元，募集资金总额 949,999,995.60 元；扣除发行费用后，募集资金净额 907,906,395.60 元。天健会计师事务所有限公司已于 2011 年 1 月 25 日对公司非公开发行股票的到位情况进行了审验，并出具天健验[2011]22 号《验资报告》。

截止 2012 年 12 月 31 日，实际累计使用募集资金 35,004.63 万元，募集资金余额为 58,262.52 万元，其中 5,302.75 万元暂时补充公司流动资金。

(2) 2011 年发行公司债券募集资金使用情况

2011 年 11 月 9 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准华仪电气股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可[2011]1495 号），公司公开发行 7 亿元公司债券，募集资金总额 7 亿元；扣除发行费用后，募集资金净额 693,503,200.00 元。天健会计师事务所有限公司已于 2011 年 11 月 16 日对公司本次债券募集资金到位情况进行了审验，并出具天健验[2011]470 号《验资报告》。

本次募集资金计划用 1.68 亿元偿还公司的银行短期借款，剩余部分补充公司流动资金。截止 2012 年 12 月 31 日，实际累计使用募集资金 69,350.32 万元（其中：偿还银行借款 1.68 亿元，补充流动资金 52,550.32 万元），募集资金无结余，募集资金使用符合计划要求。

(2) 募集资金承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	是否符合计划进度	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
3 兆瓦风力发电机组高技术产业化项目	否	30,800	3,464.72	20,314.48	否	71.26%	否	注 1	
上海华仪风电技术研究院项目	是	19,280	1,601.46	5,886.38	否	36.64%	是	注 1	注 2
风电一体化服务项目	否	12,200	122.53	8,626.29	是	101.01%	是		
充气类高压开关设备生产线技术改造项目	否	11,130	30.59	143.69	否	1.67%	否	注 3	
智能配电设备研发及产业化建设项目	否	17,380.64	33.78	33.78	否	0.25%	否	注 3	
合计	/	90,790.64	5,253.08	35,004.62	/	/	/	/	/

注 1：因风电行业整体形势低迷，项目投入进度放缓。

注 2：为进一步提升公司技术实力，推动公司产品升级，增强公司风电产品的市场竞争力，将《上海华仪风电技术研究院项目》原计划投入“5MW 风电机组”的 4,500 万元将全部转投至“6MW 风电机组”研发。除上述调整外，该项目其他建设内容、研究计划、资金投入及总投资不变，该事项已经公司 2011 年第二次临时股东大会审议批准。

注 3：根据近几年的智能电网发展形势和特点，进一步对项目的建设内容进行审慎论证，故项目投入进度放缓。

(3) 募集资金变更项目情况

单位:万元 币种:人民币

变更投资项目资金总额		4,500								
变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	本年度投入金额	累计实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
上海华仪风电技术研究院项目	19,280.00	19,280.00	16,066.67	5,886.38	否			36.64%	是	注 1

合计	/	19,280.00	16,066.67	5,886.38	/	/	/	/	/
----	---	-----------	-----------	----------	---	---	---	---	---

注 1：因风电行业整体形势低迷，项目投入进度放缓。

2011 年 6 月 20 日，本公司召开 2011 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于调整募投项目"上海华仪风电技术研究院项目"部分建设内容的议案》，将募投项目《上海华仪风电技术研究院项目》中原计划研发的"5MW 风电机组"调整为"6MW 风电机组"。本次调整后，原计划投入"5MW 风电机组"的 4,500 万元将全部转投至"6MW 风电机组"研发。除上述调整外，该项目其他建设内容、研究计划、资金投入及总投资不变，该项目投资总额仍为 19,280 万元。

4、主要子公司、参股公司分析

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）
1	浙江华仪电器科技有限公司	8,600	100
2	洞头华仪风力发电有限公司	300	90
3	信阳华仪开关有限公司	3,000	51
4	浙江艾比特电力技术有限公司	1,000	75
5	北京华时新能风电工程有限公司	13,200	100
6	黑龙江梨树风力发电有限公司	10,000	85
7	华仪风能有限公司	96,000	100
8	上海华仪风能电气有限公司	51,080	100
9	华仪风能（通榆）有限公司	5,000	100
10	华仪风能（东营）有限公司	500	100
11	宁夏太阳山白塔水风电有限公司	300	100
12	宁夏落石滩风力发电有限公司	2,000	100
13	伊春风能投资管理有限公司	5,000	67
14	华仪风能（宁夏）有限公司	1,000	100
15	平罗华仪风力发电有限公司	4,000	100
16	乐清华时新能源技术有限公司	500	100
17	牡丹江华仪北方风电有限公司	500	100
18	四川华仪电器有限公司	5160	46

(1) 浙江华仪电器科技有限公司为本公司全资子公司，主营户外真空断路器、隔离开关等产品，2012 年末资产总额 453,981,576.41 元，净资产 323,442,096.61 元，2012 年实现净利润 59,808,387.43 元。

(2) 洞头华仪风力发电有限公司为本公司控股子公司，主营风电发电和技术服务，2012 年末资产总额 5,781,639.32 元，净资产 1,539,146.31 元，2012 年实现净利润-501,156.34 元。

(3) 信阳华仪开关有限公司为本公司控股子公司，主营户内外真空断路器、高低压成套开关设备等产品，2012 年末资产总额 155,035,894.44 元，净资产 46,972,647.45 元，2012 年实现净利润 3,605,351.76 元。

(4) 浙江艾比特电力技术有限公司为本公司控股子公司，主要从事中、高压开关设备（3kv-110 kv）及相关配件的生产及销售。2012 年末资产总额 6,765,485.48 元，净资产 6,183,018.48 元，2012 年实现净利润-2,794,146.15 元。

(5) 北京华时新能风电工程有限公司为华仪风能有限公司的全资子公司，主要从事风电场勘察设计、工程建设咨询及服务。2012 年末资产总额 205,212,881.94 元，净资产 126,028,101.78 元，2012 年实现净利润 -4,014,997.24 元。

(6) 黑龙江梨树风力发电有限公司为本公司控股子公司，主要从事风电场投资建设及运营管理、风力发电。2012 年末资产总额 101,699,805.68 元，净资产 99,667,531.56 元，2012 年实现净利润-150,095.14 元。

(7) 华仪风能有限公司为本公司全资子公司，主营风力发电机组生产、销售；风电场开发、建设。2012 年末资产总额 1,846,500,026.84 元，净资产 1,044,842,665.07 元，2012 年实现净利润-10,917,899.51 元。

(8) 上海华仪风能电气有限公司为华仪风能有限公司的全资子公司，主营户内外真空断路器，风力发电机组研发、生产、销售，2012 年末资产总额 531,064,821.07 元，净资产 498,162,283.48 元，2012 年实现净利润-6,754,265.02 元。

(9) 华仪风能（通榆）有限公司为华仪风能有限公司的全资子公司，主营风力发电机组生产、销售；风电场开发、建设。2012 年末资产总额 54,480,262.83 元，净资产 45,408,986.29 元，2012 年实现净利润-6,466,215.93 元。

(10) 华仪风能（东营）有限公司为华仪风能有限公司的全资子公司，主要从事风力发电机组及配件制造、销售；风电场开发、建设。2012 年末资产总额 19,967,110.16 元，净资产 11,487,537.25 元，2012 年实现净利润 3,308,458.98 元。

(11) 宁夏太阳山白塔水风电有限公司为华仪风能有限公司的全资子公司，主要从事风电场投资建设及运营管理。2012 年末资产总额 2,996,003.39 元，净资产 2,995,631.39 元，2012 年实现净利润-1,796.40 元。

(12) 宁夏落石滩风力发电有限公司为华仪风能有限公司全资子公司，主要从事风力发电项目筹建。2012 年末资产总额 20,076,168.06 元，净资产 20,003,997.54 元，2012 年实现净利润 13,269.83 元。

(13) 伊春风能投资管理有限公司为华仪风能有限公司控股子公司，主要从事风力发电项目投资、建设和管理。2012 年末资产总额 9,816,199.38 元，净资产 9,814,133.38 元，2012 年实现净利润-21,026.62 元。

(14) 华仪风能（宁夏）有限公司为华仪风能有限公司的全资子公司，主要从事风力发电机组制造项目筹建。2012 年末资产总额 7,694,831.36 元，净资产 1,645,146.89 元，2012 年实现净利润-196,189.60 元。

(15) 平罗华仪风力发电有限公司为华仪风能有限公司的全资子公司，主要从事风电场建设及运营管理。2012 年末资产总额 44,375,780.87 元，净资产 39,996,690.40 元，2012 年实现净利润 31,220.13 元。

(16) 乐清华时新能源技术有限公司为华仪风能有限公司的全资子公司，主要从事风力发电控制系统的软件开发、咨询及风力发电机组及零部件的开发、制造、销售。2012 年末资产总额 994,956.49 元，净资产 991,949.49 元，2012 年实现净利润-4,356.07 元。

(17) 牡丹江华仪北方风电有限公司为华仪风能有限公司的全资子公司，主要从事风力发电系统、风力发电机组及零部件的研发、制造、销售、维护；风电场开发、建设。2012 年末资产总额 4,987,703.19 元，净资产 4,987,562.19 元，2012 年实现净利润-12,437.81 元。

(18) 四川华仪电器有限公司为本公司参股子公司，主要从事隔离开关、接地开关、高低压开关柜、户内外真空断路器制造、加工、销售、安装。2012 年末资产总额 313,317,085.67 元，净资产 122,532,859.48 元，2012 年实现净利润 6,189,107.97 元。

5、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

3.2 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(六) 行业竞争格局和发展趋势

公司主要从事高压电器设备和风力发电设备的研发、制造和销售，主要生产电压等级为 10kV~252kV 的户外真空断路器、成套开关设备、高压开关元件及 780kw、1.5MW、3MW 及 6MW 风电机组。

1、高压电器行业

根据两网公司"十二五"规划，国家电网"十二五"期间电网投资将超过 1.7 万亿，到 2015 年建成坚强智能电网，初步实现世界一流电网的目标；南方电网"十二五"期间电网投资将超 5000 万，规划建设一个安全可靠的现代化大电网。2013 年国家电网和南方电网在电网投资总量预计为 3734 亿元，超过 2012 年全国 3693 亿元的电网总投资，持续保持微增长，电网投资增速持续放缓，远低于"十一五"期间增速。从总体来看，未来电网投资仍然保持较高水平，电网建设的投资规模平稳。

电网的持续高位投资，势必带动公司高压电器产品的销售，但电网投资速度放缓，行业内竞争将加剧，特别是 110kv 以下产品生产厂商众多，竞争十分激烈。主要产品作为集团 1986 年起家的基业，公司高压电器主要产品均处于行业领先水平，部分产品排名突出，公司柱上真空断路器连续多年产销量位居国内前列，多项产品性能指标达到国际先进水平，特别是 ZWAT 型真空断路器填补国内空白。通过多年技术沉积、人才建设、营销策略、品牌影响等使公司在竞争中具备较大的优势，公司仍然需要继续加强市场开拓、技术创新，不断提高公司的核心竞争力。

2、风电行业分析：

根据国际环保组织绿色和平和全球风能理事会共同发布的《全球风电发展展望 2012》。报告预测：到 2020 年，风电可以供应全球 12% 的电力需求，到 2030 年，风电能够为全球提供超过 20% 的电力需求。根据国家能源局组织制定的《可再生能源发展"十二五"规划》，明确表示我国应加快开发风电，按照集中与分散开发并重的原则，继续推进风电的规模化发展，统筹风能资源分布、电力输送和市场消纳，优化开发布局，建立适应风电发展的电力调度和运行机制，提高风电利用效率，增强风电装备制造产业的创新能力和国际竞争力，完善风电标准及产业服务体系，使风电获得越来越大的发展空间。到 2015 年，累计并网风电装机达到 1 亿千瓦，年发电量超过 1900 亿千瓦时，其中海上风电装机达到 500 万千瓦，基本形成完整的、具有国际竞争力的风电装备制造产业。到 2020 年，累计并网风电装机达到 2 亿千瓦，年发电量超过 3900 亿千瓦时，其中海上风电装机达到 3000 万千瓦，风电成为电力系统的重要电源。可见，风电市场潜力十分可观，未来风电行业发展空间依然广阔。

我国风电产业在经过"十一五"爆发式增长后，自 2011 年开始进入调整期，风电市场整体萎缩，风电整机制造企业产能过剩明显，竞争十分激烈，低价竞争持续，但随着市场竞争的理性回归，产品质量及售后服务等核心价值必将再次受到市场重视。公司自 2002 年便涉足风电市场，市场开拓、技术研发、团队建设等经验丰富，风机运行稳定，公司 1.5MW 风机通过了低电压穿越测试，充分显示了公司风机的并网友好特性，3MW 系列风机将进入批量生产阶段，6MW 海上风机正在有序研发中。公司研发能力不断提升，产品结构不断优化，将进一步提升公司的竞争力。

(七) 公司发展战略

围绕"以新能源发电、输配电、用电"为主线,以"开拓新能源,创造新生活"为使命,全力推行管理规范化、产业规模化、产品高端化,发展两大产业,做大做强风电产业,做精做强电器产业。

(八) 经营计划

1、2013 年度主要经营目标

2013 年公司力争实现营业收入 23.65 亿元,预计费用控制在 5 亿元左右。

2、2013 年度公司的工作重点

2013 年,公司将继续夯实高压电气产业和风电产业两大主业,做精做强电器产业,稳步发展风电产业,全面推进市场开拓、技术创新、管理创新,进一步完善法人治理结构。2013 年的工作重点有:

(1) 做精做强电器产业。继续保持电器产业发展势头,加快新品开发,调整产品结构,推进技改项目实施,扩大产能,做精做强电器产业。稳固国内市场,发展海外市场;制定市场发展规划,扩充营销人员队伍;优化产品结构,加快新品开发;培养技术中坚力量,有效控制采购成本。

(2) 稳步发展风电产业。确立"两大主业,三大布局"的战略目标,即做好风电制造和风电服务两大产业,做好产品布局、产业布局和市场布局。以市场和研发为重点,加快低速风机、海上风机及风电服务业的发展,实现规模化发展。打造"三大中心、四大基地",即北京营销中心、上海研发中心和温州管理中心,以宁夏、通榆、东营和乐清为中心的西北、东北、华中和华东四大制造基地。

(3) 继续加强内部管理,进一步完善法人治理结构。公司将严格按照《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》等相关要求建立健全公司内控制度,不断完善公司法人治理结构,不断提高企业的科学决策水平,切实做好信息披露工作,注重投资者关系管理,提升财务管理透明度。

(九) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司目前的资金情况可维持当前业务及正常增长下对营运资金的基本需求,2011 年非公开发行募投项目由非公开发行股票募集资金解决,公司运营及扩大再生产的资金由公司自有资金、公司债券募集资金及银行融资或其他融资方式等渠道获得较充分的资金来源保障。

(十) 可能面对的风险

(1) 市场竞争加剧,公司市场份额下滑的风险。

电网投资增速放缓,风电产业进入调整期,市场需求下滑,势必加剧市场竞争,可能影响公司市场份额的扩大。对此,一方面公司加强市场开拓,加强市场推广力度,不断促进销售,提高市场占有率;另一方面加大新产品研发力度,不断优化产品结构。

(2) 成本控制的风险。

目前公司电器产品和风电产品的零部件大都采取外购的模式,公司零部件的生产消耗大量的铜、钢材,上述原材料价格受国际国内供求关系影响较大。由于原材料价格的变动将直接影响到零部件的成本,在原材料价格急剧变化的情况下,仍可能影响公司利润。针对这一情况,公司成立采购工作委员会,实时分析重要原材料的价格趋势,指导各子公司采购部适时根据订单情况与重要供应商签订框架协议锁定成本,并通过优化产品工艺、降低质量成本、控制管理费用等一系列措施,有效地开展成本控制工作。

(3) 应收账款不能及时或无法收回的风险。

截至 2012 年 12 月 31 日,公司应收账款期末余额达到 14.91 亿元,占公司流动资产的

比例为 50.21%，虽然欠款单位大部分是规模较大、信誉较好、实力雄厚的大型公司，而且公司已严格按照会计政策充分计提坏账准备，但也存在应收账款不能收回的风险。对此，一方面公司加强售前客户信誉评估和筛选工作，另一方加强售后应收款项的催收工作。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

公司于 2012 年 6 月 21 日召开公司第五届董事会临时会议审议通过了《公司财务管理制度》，对“公司风电设备销售形成的应收账款的坏账准备计提比例”进行了变更，属于会计估计变更。

变更原因：本公司现有两大主业“高压电器”和“风力发电”，因两大产业所处的行业特点不同，所形成的应收账款付款周期不同。相比较高压电器业务付款周期 3 个月左右，风电整机制造业形成的应收账款付款周期一般达 3 年以上，且呈现出延长趋势。随着风电业务占公司整体业务比重的逐步提升，采取单一的应收账款坏账计提标准已难以准确反映公司的财务状况和经营成果。故对“公司风电设备销售形成的应收账款的坏账准备计提比例”进行变更。

本次会计估计变更对公司的影响：本次会计估计变更采用未来适用法，不会对公司以往各年度财务状况和经营成果产生影响。该项会计估计变更增加 2012 年度净利润 82,447,708.47 元。本公司审计机构天健会计师事务所出具了专项说明。

4.2 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本期全资子公司华仪风能有限公司出资设立牡丹江华仪北方风电有限公司，于 2012 年 7 月 24 日在牡丹江市工商行政管理局登记注册，取得注册号为 231000100133422 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 500 万元，实收资本 500 万元。华仪风能出资 500 万元，占其注册资本的 100%，公司间接拥有实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

4.3 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

董事会认为，审计机构出具的非标准无保留意见的内容客观地反映了公司的实际情况，并充分提示了公司风电设备销售形成的应收账款的坏账准备计提比例变更对公司 2012 年业绩的重大影响。

因国内风电整机制造业的应收账款信用期呈现出延长趋势，为准确反映风电设备应收账款的减值情况，公司针对风电整机业务应收账款，变更为采用逾期账龄分析法计提坏账准备。本次会计估计变更，是根据公司行业特点所作的相应变更，符合公司实际情况，变更后的会计估计能够更准确、客观地反应公司财务状况和经营成果，符合《企业会计准则》有关规定。

公司监事会认真审议了公司 2012 年度财务报告，并对天健会计师事务所出具的带强调事项段非标准无保留意见的 2012 年度审计报告所涉及的强调事项发表意见，认为：天健会计师事务所出具的审计意见客观地反映了公司的财务状况，专项说明符合公司实际情况，监事会对天健会计师事务所出具的审计报告和专项说明均无异议，同意公司董事会相关说明及意见。