

杭州老板电器股份有限公司

HANGZHOU ROBAM APPLIANCES CO., LTD.

2011 年年度报告

ROBAM 老板

二〇一二年三月

重 要 提 示

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。

2、没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

3、公司全体董事均亲自出席了本次审议年度报告的董事会会议。

4、中瑞岳华会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、公司法定代表人董事长任建华先生、主管会计工作负责人张国富先生及会计机构负责人张国富先生声明：保证公司2011年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节 公司基本情况简介	3
第二节 会计数据和业务数据摘要	5
第三节 股本变动及股东情况	7
第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	11
第五节 公司治理结构	17
第六节 内部控制	25
第七节 股东大会情况简介	33
第八节 董事会报告	34
第九节 监事会报告	55
第十节 重要事项	57
第十一节 财务报告	61
第十二节 备查文件目录	136

第一节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：杭州老板电器股份有限公司

公司法定英文名称：HANGZHOU ROBAM APPLIANCES CO.,LTD.

中文名称简称：老板电器

英文名称简称：ROBAM

二、公司法定代表人：任建华

三、公司联系人及联系方式：

	董事会秘书
姓名	王刚
联系地址	杭州市余杭经济开发区临平大道 592 号
电话	0571-86187810
传真	0571-86187769
电子信箱	wg@robam.com

四、公司注册地址：杭州市余杭经济开发区临平大道 592 号

公司办公地址：杭州市余杭经济开发区临平大道 592 号

邮政编码：311100

国际互联网网址：<http://www.robam.com/>

电子信箱：wg@robam.com

五、公司指定信息披露报纸：《中国证券报》，《证券时报》，《证券日报》

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：老板电器

股票代码：002508

七、其他有关资料

公司首次注册登记日期：2000 年 11 月 7 日

公司最近一次变更登记日期：2011 年 6 月 17 日

注册登记地点：杭州市余杭经济开发区临平大道 592 号

企业法人营业执照注册号：330184000022577

税务登记号码：330125725252053

组织机构代码：725252053

公司聘请的会计师事务所：中瑞岳华会计师事务所有限公司

会计师事务所的办公地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座8层

签字会计师姓名：刘雪松、陈葆华

聘请的正履行持续督导职责的保荐机构：国信证券股份有限公司

保荐机构的办公地址：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16-26层

保荐代表人：王英娜、樊倩

八、公司历史沿革

2010年11月1日，经中国证券监督管理委员会《关于核准杭州老板电器股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可【2010】1512号）批准，公司向公众公开发行人民币普通股（A股）4,000万股，发行价格每股人民币24元，募集资金总额为人民币96,000万元。2010年11月23日，经深圳证券交易所《关于杭州老板电器股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上【2010】375号）同意，公司发行的人民币普通股股票在中小企业板上市。2011年1月5日，公司完成工商变更登记，变更后注册资本为壹亿陆仟万元，企业法人营业执照注册号为330184000022577。

2011年4月28日，公司2010年度股东大会审议通过了《关于〈公司2010年度利润分配及资本公积转增股本的预案〉的议案》，同意以2010年末的总股本160,000,000股为基数，向全体股东每10股转增6股并派发现金股利3元。2011年5月13日，公司实施完成了2010年度利润分配及资本公积转增股本方案，公司总股本由160,000,000股增至256,000,000股。2011年6月17日，公司完成了工商变更登记手续。

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：元

	2011年	2010年	本年比上年增减 (%)	2009年
营业收入(元)	1,533,887,592.05	1,231,597,065.37	24.54%	934,174,730.03
营业利润(元)	209,506,268.96	152,484,249.28	37.40%	94,202,743.16
利润总额(元)	217,566,491.78	156,220,248.47	39.27%	94,201,819.73
归属于上市公司股东的 净利润(元)	186,992,052.64	134,340,007.32	39.19%	81,829,465.22
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润(元)	180,232,418.56	130,452,532.76	38.16%	81,615,601.99
经营活动产生的现金流 量净额(元)	136,907,745.87	121,403,760.03	12.77%	126,453,176.09
	2011年末	2010年末	本年末比上年末 增减(%)	2009年末
资产总额(元)	1,919,394,551.04	1,684,388,677.19	13.95%	648,441,804.93
负债总额(元)	409,357,815.41	313,343,994.20	30.64%	226,572,627.74
归属于上市公司股东的 所有者权益(元)	1,510,036,735.63	1,371,044,682.99	10.14%	421,869,177.19
总股本(股)	256,000,000.00	160,000,000.00	60.00%	120,000,000.00

二、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)	0.73	1.09	-33.03%	0.68
稀释每股收益(元/股)	0.73	1.09	-33.03%	0.68
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.70	1.06	-33.96%	0.68
加权平均净资产收益率(%)	13.01%	25.82%	-12.81%	21.48%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	12.54%	25.07%	-12.53%	21.42%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.53	0.76	-30.26%	1.05
	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)	5.90	8.57	-31.16%	3.52
资产负债率(%)	21.33%	18.60%	2.73%	34.94%

三、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011年	2010年	2009年
非流动资产处置损益	138,031.39	445,491.87	-665,337.37
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	7,472,499.55	3,880,710.82	811,204.50
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	449,691.88	259,486.50	234,434.94
所得税影响额	-1,300,588.74	-698,214.63	-166,438.84
合计	6,759,634.08	3,887,474.56	213,863.23

第三节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表

(一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	120,000,000	75.00%			72,000,000	-28,800,000	43,200,000	163,200,000	63.75%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	120,000,000	75.00%			72,000,000	-28,800,000	43,200,000	163,200,000	63.75%
其中：境内非国有法人持股	109,600,000	68.50%			65,760,000	-28,800,000	36,960,000	146,560,000	57.25%
境内自然人持股	10,400,000	6.50%			6,240,000		6,240,000	16,640,000	6.50%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	40,000,000	25.00%			24,000,000	28,800,000	52,800,000	92,800,000	36.25%
1、人民币普通股	40,000,000	25.00%			24,000,000	28,800,000	52,800,000	92,800,000	36.25%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	160,000,000	100.00%			96,000,000	0	96,000,000	256,000,000	100.00%

(二) 限售股份变动情况表：

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
杭州老板实业集团有限公司	80,600,000	0	48,360,000	128,960,000	首发承诺	2013.11.23
美好资本投资有限公司	10,000,000	16,000,000	6,000,000	0	首发承诺	2011.11.23
杭州联合投资有限公司	8,000,000	12,800,000	4,800,000	0	首发承诺	2011.11.23
杭州金创投资有限公司	4,300,000	0	2,580,000	6,880,000	首发承诺	2013.11.23
杭州银创投资有限公司	3,575,000	0	2,145,000	5,720,000	首发承诺	2013.11.23
沈国英	3,400,000	0	2,040,000	5,440,000	首发承诺	2013.11.23
杭州合创投资有限公司	3,125,000	0	1,875,000	5,000,000	首发承诺	2013.11.23
任建华	1,500,000	0	900,000	2,400,000	首发承诺	2013.11.23
任富佳	1,000,000	0	600,000	1,600,000	首发承诺	2013.11.23
任罗忠	500,000	0	300,000	800,000	首发承诺	2013.11.23
赵继宏	500,000	0	300,000	800,000	首发承诺	2013.11.23

唐根泉	500,000	0	300,000	800,000	首发承诺	2013.11. 23
沈国良	500,000	0	300,000	800,000	首发承诺	2013.11. 23
张林永	500,000	0	300,000	800,000	首发承诺	2013.11. 23
张松年	500,000	0	300,000	800,000	首发承诺	2013.11. 23
张 杰	500,000	0	300,000	800,000	首发承诺	2013.11. 23
任建永	500,000	0	300,000	800,000	首发承诺	2013.11. 23
沈银浩	500,000	0	300,000	800,000	首发承诺	2013.11. 23
网下配售	8,000,000	8,000,000	0	0	网下配售	2011.02. 23
合计	128,000,000	36,800,000	72,000,000	163,200,000	—	—

二、证券发行和上市情况

1.公司于 2010 年 11 月 1 日经中国证券监督管理委员会证监发行字【2010】1512 号《关于核准杭州老板电器股份有限公司首次公开发行股票批复》批准，首次公开发行 4,000 万股人民币普通股，于 2010 年 11 月 23 日期在深圳证券交易所中小板上市。首次公开发行后公司总股本变更为 16,000 万股。

报告期内，经公司 2010 年年度股东大会审议通过，以公司 2010 年 12 月 31 日的总股本 16,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 3 元（含税），共计 48,000,000 元；同时以资本公积转增股本的方式，向全体股东每 10 股转增 6 股，合计转增股本 96,000,000 股。上述转增股本事宜，已于 2011 年 5 月 13 日实施完毕。转增后，公司总股本由 160,000,000 股增至 256,000,000 股。。

2.发行前股东对所持股份的承诺

公司实际控制人任建华、控股股东老板集团、公司股东金创投资、银创投资、合创投资及 12 名自然人股东均承诺：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其所直接或间接持有的公司本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。

公司股东美好资本和联和投资均承诺：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所持有的公司本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。

直接和间接持有公司股份的公司董事、监事、高级管理人员及前监事沈国良先生承诺：在上述三十六个月的限售期届满后，在其任职期间每年转让的股份不超过其直接或间接持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所直接或间接持有的公司股份。

3.公司无内部职工股。

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东数量和持股情况

单位：股

股东总数：				21,713	
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
杭州老板实业集团有限公司	境内一般法人	50.38%	128,960,000	128,960,000	0
美好资本投资有限公司	境内一般法人	5.30%	13,568,000	0	0
杭州联和投资有限公司	境内一般法人	5.00%	12,800,000	0	0
杭州金创投资有限公司	境内一般法人	2.69%	6,880,000	6,880,000	0
杭州银创投资有限公司	境内一般法人	2.23%	5,720,000	5,720,000	0
沈国英	境内自然人	2.13%	5,440,000	5,440,000	0
杭州合创投资有限公司	境内一般法人	1.95%	5,000,000	5,000,000	0
任建华	境内自然人	0.94%	2,400,000	2,400,000	0
任富佳	境内自然人	0.63%	1,600,000	1,600,000	0
中信信托有限责任公司—新价值 1 期	基金、理财产品等其他	0.60%	1,537,932	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		
美好资本投资有限公司	13,568,000		人民币普通股		
杭州联合投资有限公司	12,800,000		人民币普通股		
中信信托有限责任公司—新价值 1 期	1,537,932		人民币普通股		
全国社保基金五零一组合	1,280,000		人民币普通股		
兴业国际信托有限公司—新价值 9 期证券投资集合资金信托计划	1,248,959		人民币普通股		
平安信托有限责任公司—新价值成长一期	1,154,488		人民币普通股		
谢玉涛	889,163		人民币普通股		
中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红-个人分红	745,115		人民币普通股		
中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	738,800		人民币普通股		
兴业国际信托有限公司—新价值 20 期证券投资集合资金信托计划	681,964		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>上述股东关联关系或一致行动的说明：控股股东杭州老板实业集团有限公司和第四大股东杭州金创投资有限公司的实际控制人均为任建华先生，自然人股东沈国英为任建华之妻，任富佳为任建华之子，上述四大股东存在一致行动的可能性。</p> <p>公司尚未知晓以上无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知以上无限售条件股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。</p>				

（二）公司控股股东或实际控制人

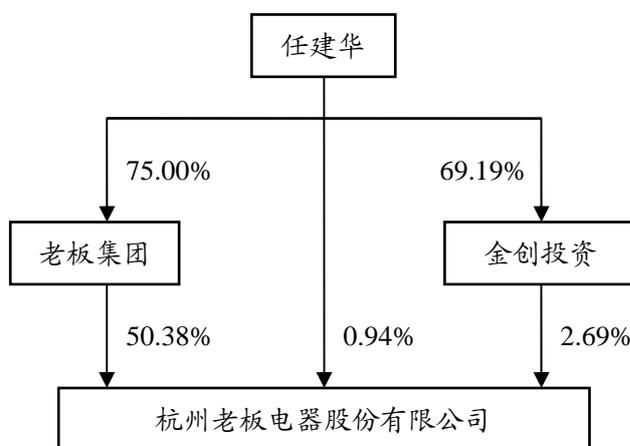
1.公司控股股东

公司控股股东为杭州老板实业集团有限公司，老板集团持有公司 50.38% 的股份。目前，老板集团主要从事实业投资，未从事具体生产经营业务。

2.公司实际控制人

公司实际控制人为任建华先生，中国国籍，1956 年生，无境外永久居留权；初中学历，中共党员，经济师。1978 年参加工作，历任余杭红星五金厂供销科长、厂长，老板集团董事长、总经理兼党支部书记，老板家电董事长兼总经理。曾先后荣获全国优秀青年企业家、全国乡镇企业家、浙江省优秀共产党员等称号，并当选为浙江省第八届、第十届人大代表，杭州市第十一届人大代表、党代表。合计持有公司 54.01% 的投票权。

3.公司与实际控制人的产权和控制关系如下图：



（三）本报告期内，公司没有其他持股在 10% 以上(含 10%)的法人股东。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 公司现任董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
任建华	董事长 总经理	男	55	2011年08月18日	2014年08月17日	1,500,000	2,400,000	资本公积转增股本	40.02	否
任富佳	副董事长 副总经理	男	28	2011年08月18日	2014年08月17日	1,000,000	1,600,000	资本公积转增股本	37.35	否
赵继宏	董事 副总经理	男	49	2011年08月18日	2014年08月17日	500,000	800,000	资本公积转增股本	39.91	否
任罗忠	董事 副总经理	男	49	2011年08月18日	2014年08月17日	500,000	800,000	资本公积转增股本	35.47	否
何亚东	董事	男	37	2011年08月18日	2014年08月17日	0	0	-	35.48	否
沈国良	董事	男	46	2011年08月18日	2014年08月17日	0	0	-	35.40	否
孙笑侠	独立董事	男	48	2011年08月18日	2014年08月17日	0	0	-	6.25	否
汪祥耀	独立董事	男	54	2011年08月18日	2014年08月17日	0	0	-	6.25	否
马国鑫	独立董事	男	58	2011年08月18日	2014年08月17日	0	0	-	6.25	否
张林永	监事会主席	男	50	2011年08月18日	2014年08月17日	500,000	800,000	资本公积转增股本	30.08	否
唐根泉	职工监事	男	51	2011年08月18日	2014年08月17日	500,000	800,000	资本公积转增股本	34.98	否
张松年	监事	男	45	2011年08月18日	2014年08月17日	500,000	800,000	资本公积转增股本	29.88	否
张惠芬	职工监事	女	34	2011年08月18日	2014年08月17日	0	0	-	4.67	否
陈伟	监事	男	31	2011年08月18日	2014年08月17日	0	0	-	17.15	否
王刚	董事会秘书 副总经理	男	36	2011年08月18日	2014年08月17日	0	0	-	35.38	否

张国富	财务总监	男	42	2011年08月18日	2014年08月17日	0	0	-	35.12	否
沈月华	外部董事	女	53	2008年8月18日	2011年8月17日	0	—	—	是	女
仇建平	外部董事	男	49	2008年8月18日	2011年8月17日	0	—	—	是	男
合计	-	-	-	-	-	5,000,000	8,000,000	-	429.64	-

(二) 现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历

1、现任董事主要工作经历

任建华先生，汉族，1956年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权；初中学历，中共党员，经济师。1978年参加工作，历任余杭红星五金厂供销科长、厂长，老板集团董事长、总经理兼党支部书记，老板家电董事长兼总经理。曾先后荣获全国优秀青年企业家、全国乡镇企业家、浙江省优秀共产党员等称号，并当选为浙江省第八届、第十届人大代表。现任本公司董事长、总经理、杭州市第十一届人大代表、党代表。

任富佳先生，汉族，1983年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权；本科学历。2006年参加工作，历任老板集团市场部产品经理、研发中心副总经理，老板家电副总经理；现任本公司副董事长、副总经理。

赵继宏先生，汉族，1962年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权；硕士学历，高级经济师；1985年参加工作，历任湖北省黄石市骄武集团经营副科长，湖北省黄石市磁湖服装厂经营副厂长，湖北省黄石市金野集团公司董事长兼总经理，香港亿亨投资有限公司常务副总经理，老板集团副总经理兼营销中心总经理，老板家电副总经理兼营销中心总经理。现任本公司董事、副总经理。

任罗忠先生，汉族，1962年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权；EMBA，助理经济师。1982年参加工作，历任余杭红星五金厂经营厂长，老板集团副总经理、营销中心总经理、技术中心总经理兼生产一部部长，老板家电董事、副总经理。现任本公司董事、副总经理。

何亚东，汉族，1974年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权；本科学历，高级经济师；2000年参加工作，历任老板集团市场科科长、市场部部长、营销中心副总经理，老板家电总经理助理，本公司总经理助理。现任本公司董事。

沈国良，汉族，1965年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权；高中学

历。1982年参加工作，历任余杭红星五金厂运输科科长，老板集团董事、财务总监兼营销中心副总经理，老板家电董事，本公司监事会主席。现任本公司董事。

孙笑侠先生，汉族，1963年8月生，中国国籍，无境外永久居留权；博士，教授，博士生导师。1984年起于浙江大学（及原杭州大学）法律系任教，2002年荣膺中国“十大杰出中青年法学家”，2003年至2004年美国哈佛大学高访学者，享受国务院特殊津贴（2001），2007年国家百千万工程入选专家。现任复旦法学院教授、博士生导师，中国法理学研究会副会长、教育部法学教育指导委员会委员、国际法律哲学-社会科学协会会员（IVR）及其中国分会理事、全国法律硕士教育指导委员会委员、浙江省委“法治浙江”专家咨询委员会委员、浙江省法学会副会长、杭州市人大常委会立法咨询委员会副主任委员、本公司独立董事。

汪祥耀先生，汉族，1957年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权；高级会计师、中国注册会计师，会计学博士，会计学教授、博士生导师。历任浙江财经学院讲师，香港富春有限公司财务部总经理，香港富春投资公司总经理，广东核电实业集团财务总监，浙江财经学院副教授、教授、会计学院院长。现任本公司独立董事。

马国鑫先生，汉族，1953年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权；中共党员，大学学历。1970年参加工作，历任杭州医疗器械厂(后改为杭州电冰箱总厂、杭州西泠电器集团有限公司)公司(党委)办公室主任、销售公司副经理(兼书记)，浙江省家电协会家电行业管理部主任、副秘书长。现任浙江省家电行业协会秘书长、副理事长；本公司独立董事。

2、现任监事主要工作简历

张林永先生，汉族，1965年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权；高中学历，中共党员，助理经济师。1984年参加工作，历任余杭红星五金厂办公室主任，杭州华发电器有限公司总经理，老板集团董事、工程部部长，老板家电董事。现任本公司监事会主席。

唐根泉先生，汉族，1960年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权；大专学历，工程师。1979年参加工作，历任余杭红星五金厂模具车间主任、技术厂长，老板集团技术副总经理、生产质量副总经理兼生产三部部长，老板家电董事。1993~1994年度、2005~2006年度获评杭州市优秀科技工作者，2004年入

选“新世纪人才工程 139 青年人才培养人选名录”，累计申请国家发明专利 1 项、实用新型专利 7 项、外观设计专利 10 项，自 1996 年至今受聘中国日用五金行业专家委员会委员，自 2006 年至今受聘第五届中国日用五金行业专家委员会副秘书长。现任本公司职工代表监事。

张松年先生，汉族，1966 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权；高中学历。1983 年参加工作，历任余杭红星五金厂生产科长，杭州华发电器有限公司副总经理，老板集团董事、生产部副部长、生产二部部长、产品研发中心总经理、老板家电监事。现任本公司监事。

张惠芬女士，汉族，1977 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权；大专学历，初级经济师、初级会计师。1997 年参加工作，历任杭州高博电子有限公司员工，老板集团冲床三车间员工、营销中心稽核科科员、财务中心办公室科员。现任本公司职工代表监事。

陈伟先生，汉族，1980 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权；大专学历。2002 年参加工作，历任老板集团营销中心企划部市场专员、产品协调小组产品经理、市场部产品推广经理、市场部副部长、市场部部长。现任本公司监事。

3、现任高级管理人员主要工作经历

任建华先生，现任本公司总经理，简介请参见本公司董事简历。

任富佳先生，现任本公司副总经理，简介请参见本公司董事简历。

赵继宏先生，现任本公司副总经理，简介请参见本公司董事简历。

任罗忠先生，现任本公司副总经理，简介请参见本公司董事简历。

王刚先生，汉族，1975 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权；硕士学历，中共党员，注册会计师、经济师。1997 年参加工作，历任浙江省海宁市地方税务局稽查员，上海荣正投资咨询有限公司研发总监，上海海隆软件股份有限公司(002195)董事会秘书、人力资源部长、总经理助理，老板家电董事会秘书兼投资总监。现任本公司副总经理、董事会秘书、投资总监。

张国富先生，汉族，1969 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权；本科学历。1990 年参加工作，历任老板集团资金科科长、财务中心主任、老板家电财务负责人。现任本公司财务总监。

(三) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

(1) 在股东单位任职情况

姓名	兼职单位	担任职务	兼职单位与公司的关联关系
任建华	杭州老板实业集团有限公司	董事长	公司控股股东
	杭州金创投资有限公司	执行董事	同一实际控制人控制的公司
任富佳	杭州老板实业集团有限公司	董事	公司控股股东
赵继宏	杭州老板实业集团有限公司	董事	公司控股股东
任罗忠	杭州老板实业集团有限公司	董事	公司控股股东
沈国良	杭州老板实业集团有限公司	董事	公司控股股东
何亚东	杭州老板实业集团有限公司	董事	公司控股股东
唐根泉	杭州老板实业集团有限公司	董事	公司控股股东
张松年	杭州老板实业集团有限公司	董事	公司控股股东
张国富	杭州老板实业集团有限公司	董事	公司控股股东

(2) 股东单位外的其他单位任职情况

姓名	其他单位任职情况	担任职务	兼职单位与公司的关联关系
任建华	杭州诺邦无纺股份有限公司	董事长	同一实际控制人控制的公司
	杭州安泊厨具有限公司	董事长	同一实际控制人控制的公司
	杭州余杭老板加油站有限公司	董事长	同一实际控制人控制的公司
	杭州城市花园酒店有限公司	副董事长	同一实际控制人参股的公司
	杭州东明山森林公园有限公司	董事	同一实际控制人参股的公司
任富佳	杭州安泊厨具有限公司	董事	同一实际控制人控制的公司
任罗忠	杭州安泊厨具有限公司	董事	同一实际控制人控制的公司
沈国良	杭州安泊厨具有限公司	监事	同一实际控制人控制的公司
	杭州诺邦无纺股份有限公司	董事	同一实际控制人控制的公司
孙笑侠	浙江广厦股份有限公司	独立董事	无关系
	浙江海正药业股份有限公司	独立董事	无关系
	浙江大华技术股份有限公司	独立董事	无关系
汪祥耀	卧龙地产集团股份有限公司	独立董事	无关系
	浙江东南网架股份有限公司	独立董事	无关系
	浙江华海药业股份有限公司	独立董事	无关系
	杭州滨江房地产集团股份有限公司	独立董事	无关系
王 刚	杭州诺邦无纺股份有限公司	董事	同一实际控制人控制的公司
	上海阿波罗机械股份有限公司	独立董事	无关系
张国富	杭州诺邦无纺股份有限公司	监事会主席	同一实际控制人控制的公司

(四) 报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

2011 年 7 月 27 日，何亚东先生因工作原因于辞去总经理助理职务。

2011 年 8 月 2 日，经公司职工代表大会民主选举，决定推举唐根泉先生、张惠芬女士为第二届监事会职工监事。

2011 年 8 月 2 日，第一届董事会第十六次会议通过了《关于公司董事会换届及提名第二届董事会董事候选人的议案》。2011 年 8 月 18 日，经公司 2011 年第一次临时股东大会审议，任建华先生、任富佳先生、任罗忠先生、赵继宏先生、沈国良先生、何亚东先生当选公司第二届董事会非独立董事，孙笑侠先生、汪祥耀先生、马国鑫先生当选公司第二届董事会独立董事；张林永先生、张松年先生、陈伟先生当选公司第二届监事会非职工监事。沈月华女士、仇建平先生不再担任公司董事。

2011 年 8 月 18 日，经公司第二届董事会第一次会议，任建华先生当选公司第二届董事会董事长，任富佳先生当选第二届董事会副董事长；董事会聘任任建华先生为公司总经理，王刚先生为董事会秘书，聘任任富佳先生、赵继宏先生、任罗忠先生、王刚先生为副总经理，张国富先生为财务总监。

二、公司员工情况

截至报告期末，公司员工总数 2360 人，公司没有需要承担费用的离退休职工。

分类类别	员工类别	员工人数(人)	占员工总人数比例(%)
专业构成	生产人员	446	18.90%
	管理人员	514	21.78%
	销售人员	844	35.76%
	技术人员	203	8.60%
	后勤人员	353	14.96%
教育程度	本科及本科以上	300	12.71%
	大 专	411	17.42%
	其 他	1649	69.87%
年龄结构	30 岁及以下	1080	45.76%
	31~40 岁	712	30.17%
	41~50 岁	479	20.30%
	51 岁及以上	89	3.77%
	合 计	2360	100.00%

第五节 公司治理结构

一、公司已建立的各项制度及公开信息披露情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关法律法规等的要求，不断地完善公司治理结构，建立健全内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，以进一步规范公司运作，提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理的实际状况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。

1、自公司上市以来止本报告期末，公司已建立的各项制度名称及公开信息披露情况如下表：

制度名称	公告编号	制定时间/会议名称
《审计委员会年报工作制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《内幕信息与知情人管理与登记制度》、《投资者调研接待工作管理办法》、《突发事件应急处理制度》、《社会责任制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用管理制度》	2010-003	2010年12月21日一届董事会十一次会议
《控股子公司管理制度》、《环境信息披露及突发事件管理制度》	2011-026	2011年9月29日二届董事会二次会议

2、公司上市前制定的目前仍有效的制度如下表

制度名称	制定时间/会议名称
《董事会战略委员会实施细则》、《董事会审计委员会实施细则》、《董事会提名委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》、	2008年8月18日 一届董事会一次会议
《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理办法》	2008年8月18日 一届董事会一次会议
《内部审计制度》、《财务会计制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《高管持股变化管理办法》、《信息披露管理办法》、《投资者关系管理办法》	2009年12月11日 一届董事会四次会议
《募集资金使用管理办法》、《累积投票实施细则》	2010年1月26日 2010年第一次临时股东大会

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》和《公司股东大会议事规则》等的规定和要求，召集、召开股东大会，能够确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。

（二）关于公司与控股股东

公司拥有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务上

独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司控股股东能严格规范自己的行为，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

（三）关于董事与董事会

公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举董事；公司目前有董事 9 名，独立董事 3 名，占全体董事的三分之一，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。

公司全体董事均能够依据《董事会议事规则》、《中小企业板块上市公司董事行为指引》等开展工作，认真出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规。

（四）关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等的有关规定产生监事，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求。公司监事能够按照《监事会议事规则》等的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况、董事和经理的履职情况等进行有效监督并发表独立意见。

（五）关于绩效评价和激励约束机制

公司正逐步建立公正、透明的董事、监事和经理人员的绩效评价标准和激励约束机制；公司经理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

（六）关于信息披露和透明度

公司实行董事会秘书负责制下的信息披露工作和投资者关系管理工作；公司严格按照《信息披露管理办法》的要求，履行信息披露程序，依法真实、准确、完整、及时地在指定的信息披露媒体：《中国证券报》，《证券时报》，《证券日报》和巨潮资讯网进行披露；同时按照《投资者关系管理办法》的要求，规范投资者接待程序，接待股东来访和咨询，确保公司所有股东能够平等地获得公司信息。

（七）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现社会、股东、公司、员工

等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳健发展。

（八）内部审计制度

公司已建立了内部审计制度，设置内部审计部门，董事会聘任了内部审计负责人，对公司的日常经营管理、内部控制制度和公司重大事项进行有效控制。

二、独立董事履职情况

报告期内，公司独立董事本着为全体股东负责的态度，按照《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》等法律法规规则和《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》等相关要求，本着诚信勤勉义务，独立认真履行职责，并依据自己的专业知识和能力作出独立、客观、公正的判断，确保公司董事会决策的科学性、客观性、公正性，切实维护了公司和中小股东合法权益；对公司募集资金使用管理、财务报表审计、高管聘任等事项认真监督。

（一）独立董事孙笑侠履职情况

1、出席董事会及股东大会情况

会议类型	应出席次数	现场出席次数	以通讯方参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
董事会	10	5	5	0	0	否
股东大会	2	2	0	0	0	否

2、到公司现场办公和了解、检查情况

2011 年度，孙笑侠先生对公司进行了多次实地现场考察，了解公司的生产经营情况和财务状况，同时通过电话和邮件等方式，与公司其他董事、监事、高管等相关人员保持密切联系，及时获悉公司各重大事项的进展情况，关注媒体有关公司的相关报道，掌握公司的经营治理情况。

3、专门委员会任职情况

2011 年度，孙笑侠先生担任薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会委员，并担任提名委员会召集人。作为提名委员会召集人，孙笑侠先生在 2011 年里积极履行职责，认真考察公司董事、高级管理人员的任职资格，在公司董事会换届时，积极为公司高层人员的人选、选择标准和程序提出建议。

4、履行独立董事职责的其他情况

（1）未提议召开董事会；

- (2)通过审计委员会提议继续聘用中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙);
 (3)未独立聘请外部审计机构和咨询机构。

(二) 独立董事汪祥耀履职情况

1、出席董事会及股东大会情况

会议类型	应出席次数	现场出席次数	以通讯方参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
董事会	10	5	4	1	0	否
股东大会	2	2	0	0	0	否

2、到公司现场办公和了解、检查情况

2011年度,汪祥耀对公司进行了多次实地现场考察,了解公司的生产经营情况和财务状况,同时通过电话和邮件等方式,与公司其他董事、监事、高管等相关人员保持密切联系,及时获悉公司各重大事项的进展情况,关注媒体有关公司的相关报道,掌握公司的经营治理情况。

3、专门委员会任职情况

2011年度,汪祥耀先生担任董事会审计委员会和提名委员会委员,且担任审计委员会召集人。作为审计委员会召集人,汪祥耀先生严格按照相关规定召集和主持会议,2011年度审计委员会召开多次会议,通过对公司定期报告、内部审计工作报告、募集资金专项报告等进行审议,对内部控制制度的健全和执行情况进行监督,并与年审注册会计师就审计安排与进度及审计过程中发现的问题进行沟通等方式,切实履行了审计委员会的职责。

4、履行独立董事职责的其他情况

- (1)未提议召开董事会;
 (2)通过审计委员会提议继续聘用中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙);
 (3)未独立聘请外部审计机构和咨询机构。

(三) 独立董事马国鑫履职情况

1、出席董事会及股东大会情况

会议类型	应出席次数	现场出席次数	以通讯方参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
董事会	10	5	5	0	0	否
股东大会	2	2	0	0	0	否

2、到公司现场办公和了解、检查情况

2011年度，马国鑫先生对公司进行了多次实地现场考察，了解公司的生产经营情况和财务状况，同时通过电话和邮件等方式，与公司其他董事、监事、高管等相关人员保持密切联系，及时获悉公司各重大事项的进展情况，关注媒体有关公司的相关报道，掌握公司的经营治理情况。

3、专门委员会任职情况

2011年度，马国鑫先生担任薪酬与考核委员会、战略审计委员会成员，并担任薪酬与考核委员会的召集人。作为薪酬与考核委员会召集人，马国鑫先生严格按照相关规定召集和主持会议，2011年度薪酬与考核委员会召开了会议，审议通过了公司董事、监事、高级管理人员的薪酬，切实履行了薪酬与考核委员会的职责。

4、履行独立董事职责的其他情况

(1) 未提议召开董事会；

(2) 通过审计委员会提议继续聘用中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)；

(3) 未独立聘请外部审计机构和咨询机构。

(四) 报告期内，独立董事对董事会审议的各项议案及其他相关事项没有提出异议，独立董事发表独立意见的情况如下：

发表独立意见的事项	发表独立意见的时间	孙笑侠	汪祥耀	马国鑫
关于《2010年度内部控制自我评价报告》的独立意见	2011年4月6日，第一届董事会第十二次会议	同意	同意	同意
关于2010年度募集资金存放与使用情况的独立意见		同意	同意	同意
关于控股股东及其他关联方占用资金及对外担保情况的专项说明和独立意见		同意	同意	同意
关于聘任2011年度审计机构发表的独立意见		同意	同意	同意
关于选举董事长、副董事长及聘任高级管理人员的独立意见	2011年8月19日，公司召开的第二届董事会第一次会议	同意	同意	同意
关于聘任公司内部审计部负责人的独立意见	2011年9月29日，公司召开的第二届董事会第二次会议	同意	同意	同意
关于使用部分超募资金设立全资子公司的独立意见	2011年12月23日，公司召开的第二届董事会第五次会议	同意	同意	同意

三、董事参加董事会的出席情况

报告期内，公司全体董事均能严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治

理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及《中小企业板块上市公司董事行为指引》等法律、法规及规章制度的规定和要求，诚实守信，发挥各自的专业特长、技能和经验，积极地履行职责，切实维护公司及股东特别是社会公众股东的权益。

公司董事长严格按照法律法规和《公司章程》等的要求，依法行使权力，履行职责：全力加强董事会建设，严格董事会集体决策机制，积极推动公司治理工作和内部控制建设，督促执行股东大会和董事会的各项决议，确保董事会依法正常运作，依法召集、主持董事会会议并督促董事亲自出席董事会会议。

报告期内，董事出席董事会会议情况：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
任建华	董事长	10	9	1	0	0	否
任富佳	副董事长	10	9	1	0	0	否
赵继宏	董事	10	9	1	0	0	否
任罗忠	董事	10	9	1	0	0	否
沈月华	董事	5	3	1	0	1	否
仇建平	董事	5	2	2	0	1	否
何亚东	董事	5	5	0	0	0	否
沈国良	董事	5	5	0	0	0	否
年内召开董事会会议次数				10			
其中：现场会议次数				4			
通讯方式召开会议次数				1			
现场结合通讯方式召开会议次数				5			

四、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务方面的情况

公司在人员、机构、资产、财务等方面与控股股东完全独立，不存在控股股东及其下属企业占用公司资金，以及公司为控股股东及其下属企业提供担保的情形。公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，独立组织生产和销售和经营管理，公司重大事项的经营决策均按照各项规定由公司经理层、董事会、股东大会讨论决定，不存在控股股东控制公司经营决策的情形。

公司自设立以来,严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和公司章程的要求规范运作,在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立,公司具有独立、完整的业务及面向市场的自主经营能力。

(一) 业务方面:

公司拥有自主、完备的研发、采购、生产、销售体系,生产经营管理不依附于控股股东。公司品牌推广和产品销售均能保持独立运作,不存在与控股股东进行同业竞争,也不存在控股股东直接或间接干预公司经营运作的情形。

(二) 人员方面:

公司设有专职的人力资源部,负责公司员工的招聘、培训、绩效管理等事项,公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员在公司工作并领取报酬,本公司董事、监事、高级管理人员未在与本公司相同或相似的其他公司担任职务。

(三) 资产方面:

公司拥有独立于控股股东的生产经营场所,拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施以及独立的商标、专利、非专利技术以及土地使用权和房屋所有权等无形资产。

(四) 机构方面:

公司设有规范完整的组织机构体系,公司独立开展生产和经营,董事会、监事会及各事业部、各职能部门均独立运作,生产、销售、人事、行政、财务等所有生产经营机构与控股股东完全分开,不存在与控股股东单位之间机构重叠、彼此从属的情形。

(五) 财务方面:

公司设立有专门的财务管理和资金管理部门,具有独立的会计核算和财务管理体系。公司的财务人员、银行帐户、财务管理制度等均独立于控股股东,公司独立进行财务决策,独立纳税,不存在控股股东及其关联方占用公司资金的行为,未发生公司为控股股东及其关联方提供担保的情形。

五、公司对高级管理人员的考评和激励机制

公司建立了完善的高级管理人员绩效考评体系和薪酬制度，高级管理人员的工作绩效与其收入直接挂钩。董事会薪酬与考核委员会负责对高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况等进行年终考评，制定薪酬方案报公司董事会审批。

六、公司治理专项活动开展情况

（一）上市公司治理专项活动

根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》（证监公司字[2007]28号），浙江证监局《关于在新上市公司中开展公司治理专项活动的通知》（浙证监上市字[2011]78号）等文件要求，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规，以及《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等内部规章制度，对公司内部治理进行了自查，并形成了自查报告与详细的整改计划。

2011年10月12日，浙江证监局对公司治理情况进行了专项检查，并下发了《关于杭州老板电器股份有限公司治理情况综合评价结果和整改意见的通知》（浙证监上市字[2011]201号）。针对公司自查和监管部门核查发现的问题和不足之处，公司进行了认真整改。2011年11月8日，第二届董事会第四次会议审议通过《杭州老板电器股份有限公司公司治理专项活动的整改报告》。

（二）上市公司内控规则落实专项活动

公司根据深圳证券交易所关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的通知的要求，严格对照《中小企业板上市公司内控规则落实自查表》对公司的内控规则认真积极地开展了认真自查，并形成整改方案并在规定时间内完成整改工作。

第六节 内部控制

一、公司内部控制制度的建立和健全情况

公司自成立以来,特别是上市以来,一直致力于内部控制制度的制定和完善,建立了一套完整、合法、有效和实用的内部控制制度,在实际执行中,根据监管部门的最新法律法规持续更新完善,确保内控体系的准确完整。

(一) 内部环境

1、公司治理

公司严格根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》和证券监管部门的相关文件和要求,不断完善法人治理结构,及时修改公司章程,修订并完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《董事会审计委员会实施细则》、《董事会战略委员会实施细则》、《董事会提名委员会实施细则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《募集资金管理制度》、《财务会计制度》、《内部审计制度》等制度,形成了比较系统的治理框架文件,完善了公司的内部控制制度。

2、公司组织结构

公司按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》的规定,建立了较为完善的法人治理结构。公司建立了股东大会、董事会、监事会的“三会”法人治理结构,三会各司其职,规范运作。公司设董事会,对股东大会负责。董事会由 9 名董事组成,设董事长 1 人,独立董事 3 人。监事会由 5 名监事组成,其中 2 名由公司职工代表担任,设监事会主席 1 人。股东大会是公司最高权力机构,通过董事会对公司进行管理和监督;董事会是公司的常设决策机构,向股东大会负责,对公司经营活动中的重大决策问题进行审议并做出决定,或提交股东大会审议;监事会是公司的监督机构,负责对公司董事、经理的行为及公司财务进行监督。董事由股东大会选举产生,董事长由董事会选举产生,公司总经理由董事会聘任,在董事会的领导下,全面负责公司的日常经营管理活动,组织实施董事会的决议。

董事会下设战略委员会、提名委员会、审计委员会和薪酬与考核委员会。各专门委员会均由独立董事担任主要成员,制订了委员会工作细则,能保证专业委

员会有效履行职责，为董事会科学决策提供帮助。

公司的管理框架体系包括董事会办公室、内部审计部、公司办公室、人力资源部、营销中心、生产本部、证券投资部、研发中心(含技术中心)、财务中心以及北京老板电器销售有限公司、上海老板电器销售公司及杭州名气电器有限公司三个子公司，明确规定了各部门的主要职责，形成各司其职、各负其责、相互配合、相互制约、环环相扣的内部控制体系，为公司组织生产、扩大规模、提高质量、增加效益、确保安全等方面都发挥了至关重要的作用。

3、内部审计

公司董事会下设审计委员会，负责公司内部控制体系的建立和监督执行。审计委员会由3名董事组成，其中独立董事2人。审计委员会下设内部审计部作为负责公司内部控制建立和完善的机构，配备了专职审计人员，审计部负责人由公司董事会会议表决通过聘任。内部审计部对所有重大业务活动，如重大项目投资、招投标、财务管理等工作进行监督审查，对分、子公司以及其他分支机构进行监督。对监督检查中发现的内部控制缺陷，按照内部审计工作程序进行报告；对监督检查中发现的内部控制重大缺陷，有权直接向董事会及其审计委员会、监事会报告。

4、人力资源政策与实务

本公司已建立和是实施了较科学的聘用、培训、轮岗、考核、奖惩、晋升和淘汰等人事管理制度，并聘用足够的人员，使其能完成所分配的任务。

5、企业文化

公司引入合理的竞争机制和绩效管理体系，建立市场导向型的企业文化，通过制度、流程、体制的不断完善推动整体人才队伍素质的提高；同时，公司还将进一步提高员工福利，丰富企业内部活动，以此增强企业员工凝聚力，为员工提供理想、舒适的工作生活环境。

（二）风险评估

公司按照内部控制环境、公司业务和具体工作环节实施风险评估，发现内部控制制度执行中的风险因素，采取针对性的应对措施，避免内部控制失控。

公司在风险评估时所关注公司内部因素的影响，包括高级管理人员的职业操守、专业胜任能力与团队精神等人员素质因素；经营方式、财务报告编制与信息

披露等管理因素；财务状况、经营成果和现金流量的基础实力因素；研究开发投入、信息技术运用等技术因素；营运安全、员工安全和环保安全等因素。

公司在风险评估时所关注外部因素的影响，包括国内外经济形势与市场竞争、产业政策等经济因素；法律法规、监管要求等法律因素；技术进步、工艺改进等科技因素。

公司辅以具体策略和业务流程层面的计划将公司经营目标明确地传达到每一位员工。本公司建立了有效地风险评估过程，通过设置内部审计部等部门以识别和应对公司可能遇到的包括经营风险、环境风险、财务风险等重大且普遍影响的变化。

（三）信息系统与沟通

公司建立了信息与沟通制度，明确内部控制相关信息的收集、处理和传递程序、传递范围，做好对信息的合理筛选、核对、分析、整合，确保信息的及时、有效。通过内部局域网等现代化信息平台，使得各管理层级、各部门、各业务单位以及员工之间信息传递更迅速、顺畅，沟通更便捷、有效。

同时，公司要求对口部门加强与行业协会、中介机构、业务往来单位以及相关监管部门等进行沟通和反馈，以及通过市场调查、网络传媒等渠道，及时获取外部信息。

（四）控制活动

1、控制措施

本公司主要经营活动都有必要的控制政策和程序。管理层在预算、利润和其他财务和经营业绩都有清晰的目标，公司内部对这些目标都有清晰的记录和沟通，并且积极地对其加以监控。本公司财务部按照《公司法》、《会计法》和《企业会计准则》等法律法规及其补充规定，制订了财务会计制度，包括财务管理标准、资金管理标准、会计管理标准等具体管理规定，并明确了会计凭证、会计账簿和财务报告的处理程序，以保证：

- （1） 业务活动按照适当的授权进行；
- （2） 交易和事项能以正确的金额，在恰当的会计期间，较及时地记录于适当的账户，使财务报表的编制符合企业会计准则的相关要求；

- (3) 对资产的记录和记录的接触、处理均经过适当的授权；
- (4) 账面资产与实存资产定期核对；
- (5) 实行会计人员岗位责任制，聘任适当的会计人员，使其能够完成分配的任务。这些任务包括：
 - ① 记录所有有效地经济业务；
 - ② 适时地对经济业务的细节进行充分记录；
 - ③ 经济业务的价值用货币进行正确的反映；
 - ④ 经济业务记录和反映在正确的会计期间；
 - ⑤ 财务报表及其相关说明能够恰当反映公司的财务状况、经营成果和现金流量情况。

本公司建立的相关控制程序，主要包括：交易授权控制、责任分工控制、凭证与记录控制、资金接触与记录使用控制、独立稽查控制、电子信息系统控制等。

(1) 交易授权控制：明确了授权批准的范围、权限、程序、责任等相关内容，公司内部的各级管理层必须在授权范围内行使相应的职权，经办人员也必须在授权范围内办理经济业务。本公司在交易授权上区分交易的不同性质采用两种层次的授权即一般授权和特别授权。对一般性交易如购销业务、费用报销等业务采用各职能部门和分管领导审批制度；对于非常规性交易，如收购、兼并、投资、增发股票等重大交易需经董事会或股东大会审批。

(2) 责任分工控制：合理设置分工，科学划分职责权限，贯彻不相容职务相分离及每一个人工作能自动检查另一个人或更多人工作的原则，形成相互制衡机制。不相容的职务主要包括：授权批准与业务经办、业务经办与会计记录、会计记录与财产保管、业务经办与业务稽核、授权批准与监督减产等。

(3) 凭证与记录控制：合理制定了凭证流转程序，经营人员在执行交易时能及时编制有关凭证，编妥的凭证及早送交会计部门以便记录，已登账凭证依序归档，各种交易必须作相关记录（如：员工工资记录、永续存货记录、销售发票等），并且将记录同相应的分录独立比较。

(4) 资产接触与记录使用控制：本公司严格限制未经授权的人员对财产的

直接接触，防止各种实物资产被盗、毁损和流失，采取定期盘点、财产记录、账实核对、财产保险等措施，以使各种财产安全完整。

(5) 公司已制定了较为严格的电子信息系统控制制度，在电子信息系统开发与维护、数据输入与输出、文件储存与保管方面做了较多的工作。

2、重点内部控制活动

(1) 对控股子公司的内部控制

为加强对子公司的管理，总部职能部门通过不定期向子公司的对口部门进行专业指导、监督及支持等活动，从公司治理、经营及财务等方面对控股子公司实施有效的管理。并要求控股子公司定期报送生产经营报表，及时了解各控股子公司经营和管理状况，使控股子公司的生产经营处于受控状态。

(2) 关联交易的内部控制

为规范公司的关联交易活动，保障公司和全体股东的合法权益，公司制订了《关联交易管理办法》，明确了关联交易的回避制度，关联交易的决策权限等。公司与关联人之间遵循诚实守信、不损害公司及非关联股东合法权益，按照公司关联交易的决策程序审核批准，并按规定进行信息披露。

(3) 对外担保的内部控制

为加强公司对外担保管理，规范对外担保行为，公司制订了《对外担保管理办法》，严格规定了对外担保的审批程序和审批权限，公司的对外担保实行统一管理，公司财务中心是公司担保行为的职能管理部门。未经公司董事会和或股东大会的批准，不得对外提供担保。

(4) 募集资金使用的内部控制

为加强公司募集资金管理的合法性、有效性和安全性，规范公司募集资金的管理，公司制定了《募集资金管理办法》，对募集资金存储、使用、变更、管理、监督等内容作了明确的规定，建立了较完善的募集资金使用的内控机制。公司募集资金使用遵循规范、安全、高效、透明的原则，严格按照《募集资金管理办法》有关规定执行。

(5) 对外投资的内部控制

为加强公司对外投资管理，规范对外投资行为，提高对外投资的经济效益和

有效性，根据《公司法》和《公司章程》，制定了《对外投资管理办法》，明确规定了对外投资的决策权限和管理程序，控制对外投资风险，公司股东大会是公司对外投资的最高权利机构，董事会在股东大会授权范围内，对公司对外投资行使一定的决策权，公司证券投资部负责对外投资项目的前期调研、可行性报告的撰写和立项审核等工作，并总体负责对外投资项目的实施和管理，且是公司对外投资管理的办事机构和参谋机构，主要负责公司对外投资的综合管理和各项事务性工作。

(6) 信息披露的内部控制

为规范公司信息披露工作，保证公开披露信息的真实、准确、完整、及时。公司严格按照《信息披露管理办法》的要求，履行信息披露程序，依法真实、准确、完整、及时地在监管机构指定的信息披露媒体进行披露；同时按照《投资者关系管理办法》的要求，规范投资者接待程序，接待股东来访和咨询，确保公司所有股东能够平等地获得公司信息。

(五) 对控制的监督

本公司定期对各项内部控制进行评价，同时一方面建立各种机制使相关人员在履行正常岗位职责时，就能够在相当程度上获得内部控制有效运行的证据；另一方面通过外部沟通来证实内部产生的信息或者指出存在的问题。本公司管理层高度重视内部控制的各职能部门和监管机构的报告及建议，并采取各种措施及时纠正控制运行中产生的偏差。

二、公司董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会的责任是建立健全内部控制并保持其有效性，同时按照《企业内部控制基本规范》及相关规定对 2011 年 12 月 31 日与财务报表相关的内部控制有效性作出认定，并对上述认定负责。

三、公司董事会对内部控制的自我评价

公司现行的内部控制制度较为完整、合理、有效；各项制度均得到了充分有效的实施，能够适应公司现行管理和发展的需要，保证公司经营活动的有序开展，确保公司发展战略和经营目标的全面实施和充分实现；能够较好地保证公司会计

资料的真实性、合法性、完整性，确保公司所有财产的安全和完整、提高资产使用效率、有效避免风险；能够真实、准确、及时、完整地披露信息，确保公开、公平、公正地对待所有投资者，确实保护公司和所有投资者的利益。

四、公司监事会对公司内部控制自我评价报告的意见

监事会认为：公司现有的内部控制制度符合国家法律法规的要求，符合当前公司生产经营实际情况需要，在公司经营管理的各个过程、各个环节中起到了较好的控制和防范作用。《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》真实客观地反映了公司的内部控制状况。

五、独立董事对公司内部控制自我评价报告的独立意见

公司内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，适合当前公司经营的实际需要。内部控制制度基本覆盖了公司生产经营管理的各个方面和环节，并通过内部控制制度的实施，使公司内部控制具备较高的完整性、合理性和有效性。公司对控股子公司、关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资和信息披露的内部控制已较为严格、充分、有效，保证了公司生产、经营管理的正常进行，对控制和防范经营管理风险、保护投资者的合法权益，促使公司规范运作和健康发展起到了积极地促进作用。公司《内部控制自我评价报告》能客观、全面地反映了公司内部控制的真实情况，内部控制有效。

六、保荐机构对公司内部控制自我评价报告的意见

通过对老板电器内部控制制度的建立和实施情况的核查，国信证券认为：老板电器法人治理结构较为完善，现有的内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，在所有重大方面保持了与企业业务及管理相关的有效的内部控制，老板电器的《内部控制有关事项说明》反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

七、财务报告内部控制制定依据

公司以《会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》、监管部门的相关规范性文件为依据，建立了财务报告内部控制，本年度的财务报告内部控制不存在重大缺陷。

八、年度报告披露重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司已建立了年度报告披露重大差错责任追究制度，报告期执行情况良好，不存在发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等情况。

第七节 股东大会情况简介

本年度报告期内共召开两次股东大会，具体情况如下：

一、2010 年度股东大会

2011 年 4 月 28 日，召开了公司 2010 年度股东大会。会议以现场投票表决的方式逐项审议并一致通过了以下议案：

- 1、审议通过了《关于〈公司 2010 年度董事会工作报告〉的议案》。
- 2、审议通过了《关于〈公司 2010 年度监事会工作报告〉的议案》。
- 3、审议通过关于《关于〈公司 2010 年度财务决算报告〉的议案》。
- 4、审议通过了《关于〈公司 2011 年度财务预算报告〉的议案》。
- 5、审议通过了《关于〈公司 2010 年度报告及摘要〉的议案》。
- 6、审议通过了《关于〈2010 年度利润分配及资本公积转增股本的预案〉的议案》。
- 7、审议通过了《关于聘请公司 2011 年度审计机构的议案》。

该次会议公告及北京市竞天公诚律师事务所为本次会议出具的法律意见书刊登于 2011 年 4 月 29 日巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

二、2011 年第一次临时股东大会

2011 年 8 月 18 日，召开了公司 2011 年第一次股东大会。会议以现场投票表决的方式逐项审议并一致通过了以下议案：

- 1、审议通过了《关于选举公司第二届董事会董事的议案》。
- 2、审议通过了《关于选举公司第二届监事会非职工代表监事的议案》。

该次会议公告及北京市竞天公诚律师事务所为本次会议出具的法律意见书刊登于 2011 年 8 月 19 日巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

第八节 董事会报告

第一部分 报告期内公司经营情况的回顾

一、总体经营情况

2011 年，国内外形势错综复杂，一年来，欧洲债务危机冲击不断，世界经济艰难前行，全球经济增长放缓。国内经济增速全年呈现前高后低的态势，国家宏观调控政策力度逐步显现，房地产市场陷入低迷，成交量持续走低，对厨电行业带来了较大的影响。

2011 年，面对房地产市场的严峻形势，公司营销中心充分发挥了新兴渠道的优势，在确保原有 KA、百货、橱柜专营店等渠道份额的前提下，继续加快渠道多元化的步伐，重点拓展网络购物、电视购物、精装修工程、专卖店等新兴渠道的发展，取得了可喜的成绩。根据中怡康的统计，公司主力产品吸油烟机已连续九年蝉联销量行业第一，燃气灶和嵌入式消毒柜也继续保持行业第二。

2011 年，生产部门紧紧围绕生产、品质、采供、体系以及募投项目五个方面，积极创新工作方法，大胆开展工作革新，展现出了崭新的面貌。通过机构重新梳理、员工定额方式的调整、生产场地和资源配置的合理化、采购成本的有效控制、测量体系的成功升级、职业健康安全体系的引入，劳动生产和协作效率不断提高，现场管理和质量控制水平逐步提升，保证了各项生产工作的正常进行。募投项目的有序推进，新设备的引进、调试以及新员工的招募、培训工作有条不紊的进行。

2011 年，研发中心共开发完成新品 38 款，自制模具 350 付，开发了多款明星产品，受到了市场广泛的认可，其中节能环保型吸油烟机新品获得“绿色电器”的美誉。本年度推出的“双劲芯 2.0”、“3D 速火”、“晶钻光感内腔”、“变频精控”、“touch”五大创新技术，继原有五大核心厨电科技“免拆洗 A++”、“双劲芯”、“主火中置”、“独立双模”、“回形杀菌”后，再次刷新行业高端厨电技术指标。燃气灶的 3D 速火技术，热效率达到了 60% 以上，顺应了当下“低碳环保”趋势，走在了行业技术的前沿，受到了市场的好评。

2011 年，品牌部紧紧围绕“稳步构建品牌管理体系，重点突破提升品牌认

知”的方针，通过国内首个“厨房文化体验馆”方案征集、“老板与良渚文化”的牵手、高端厨电技术趋势发布会、“越科技 悦烹饪”全国科技巡展，开创了品牌文化新格局，为品牌的推广和宣传提供了新的思路、使得品牌知名度和美誉度得到了进一步的提升。

2011 年，公司经过共同努力，共实现营业收入 1,533,887,592.05 元，同比增长达 24.54%；营业利润 209,506,268.96 元，同比增长 37.40%，实现净利润 186,992,052.64 元，同比增长 39.19%，整体经营质量保持着高效提升态势。

2011 年，公司顺利通过“高新技术企业”复评，自主研发的高效节能环保型燃烧器项目被认定为“2011 年度国家火炬计划”项目，并获得“亚洲品牌 500 强”、浙江省第二届“绿色低碳”经济标兵企业、浙江省企业文化优秀成果奖等多项荣誉。

（一）近三年主要会计数据及财务指标变动情况

单位：元

	2011 年	2010 年	比上年增减 (%)	2009 年
营业收入	1,533,887,592.05	1,231,597,065.37	24.54%	934,174,730.03
营业利润	209,506,268.96	152,484,249.28	37.40%	94,202,743.16
利润总额	217,566,491.78	156,220,248.47	39.27%	94,201,819.73
归属上市公司股东的净利润	186,992,052.64	134,340,007.32	39.19%	81,829,465.22
经营活动产生的现金流量净额	136,907,745.87	121,403,760.03	12.77%	126,453,176.09
基本每股收益(元/股)	0.73	1.09	-33.03%	0.68
用最新股本计算的每股收益(元/股)	0.73	0.68	7.35%	0.32
	2011 年底	2010 年底	比上年增减 (%)	2009 年底
总资产	1,919,394,551.04	1,684,388,677.19	13.95%	648,441,804.93
所有者权益(或股东权益)	1,510,036,735.63	1,371,044,682.99	10.14%	421,869,177.19
股本	256,000,000.00	160,000,000.00	60.00%	120,000,000.00

1、报告期内，公司营业收入实现了同比 24.54% 的增长，公司营业利润、利润总额、净利润分别实现了 37.40%、39.27%、39.19% 的增长，主要原因包括：

(1) 继续加大渠道多元化建设, 在 KA、地方百货等传统渠道取得稳定增长的同时, 新兴渠道取得了快速增长, 其中专卖店取得了 30% 以上的增长, 工程、网络及电视购物以及定位于中低端的名气品牌更是取得了 100% 的快速增长; (2) 规模效益逐步显现以及对费用有效控制, 使得利润比收入实现了更高的增长比例。

2、报告期内, 股本同比增加 60.00%, 主要原因为, 2011 年 4 月 28 日公司 2010 年度股东大会决议, 以 2010 年末总股本 16,000 万股为基数, 每 10 股转增 6 股。

(二) 公司的主营业务和经营情况

1、公司的主营业务范围

报告期内, 公司主营业务未发生变化。主营业务范围: 制造加工销售吸油烟机、燃气具、消毒碗柜、电压力煲、电磁炉、电热水壶、电动榨汁机以及其他厨房电器; 货物进出口(法律、法规禁止的项目除外; 法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营)。

2、公司主营业务收入、主营业务利润的构成情况

(1) 按产品分类情况

单位: 元

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减(百分点)
吸油烟机	919,742,611.52	481,020,195.05	47.70%	24.44%	25.56%	同比减少 0.47 个百分点
燃气灶	486,301,451.70	245,464,777.27	49.52%	19.11%	25.45%	同比减少 2.55 个百分点
消毒柜	166,683,617.68	93,564,924.38	43.87%	28.98%	40.64%	同比减少 4.65 个百分点
小家电	91,636,173.97	62,098,016.13	32.23%	39.59%	28.21%	同比增加 6.01 个百分点
小计	1,664,363,854.87	882,147,912.83	47.00%	24.00%	27.16%	同比减少 1.32 个百分点
减: 内部抵消数	152,789,940.63	155,008,651.38	-1.45%	15.24%	14.58%	同比增加 0.58 个百分点
合计	1,511,573,914.24	727,139,261.45	51.90%	24.96%	30.21%	同比减少 1.94 个百分点

(2) 按地区分类情况

单位：元

地区	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(百分点)
华东地区	895,924,829.24	476,200,773.50	46.85%	28.12%	31.94%	同比减少 1.54 个百分点
华南地区	96,502,356.44	50,081,329.39	48.10%	16.21%	18.91%	同比减少 1.18 个百分点
华中地区	75,083,573.09	40,766,782.52	45.70%	-4.32%	-4.60%	同比增加 0.16 个百分点
华北地区	270,127,632.27	146,842,263.56	45.64%	13.92%	14.55%	同比减少 0.30 个百分点
西北地区	98,423,186.77	49,253,784.60	49.96%	74.53%	77.00%	同比减少 0.70 个百分点
西南地区	107,179,600.72	53,378,092.50	50.20%	33.48%	44.22%	同比减少 3.71 个百分点
东北地区	118,843,184.07	63,912,910.11	46.22%	12.52%	19.52%	同比减少 3.15 个百分点
境内小计	1,662,084,362.60	880,435,936.21	47.03%	24.01%	27.18%	同比减少 1.32 个百分点
亚洲地区	2,279,492.27	1,711,976.63	24.90%	21.31%	25.59%	同比减少 2.56 个百分点
境外小计	2,279,492.27	1,711,976.62	24.90%	13.57%	16.41%	同比减少 1.83 个百分点
减：内部抵销数	152,789,940.63	155,008,651.38	-1.45%	15.24%	14.58%	同比增加 0.58 个百分点
合计	1,511,573,914.24	727,139,261.45	51.90%	24.96%	30.21%	同比减少 1.94 个百分点

3、占公司营业收入总额 10% 以上的主要产品

单位：元

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减(百分点)
吸油烟机	919,742,611.52	481,020,195.05	47.70%	24.44%	25.56%	同比减少 0.47 个百分点
燃气灶	486,301,451.70	245,464,777.27	49.52%	19.11%	25.45%	同比减少 2.55 个百分点
消毒柜	166,683,617.68	93,564,924.38	43.87%	28.98%	40.64%	同比减少 4.65 个百分点

4、报告期内，公司主营业务及其结构未发生变化。

5、主要供应商、客户情况

(1) 公司前五名供应商的销售额和销售占比情况

单位：元

供应商名次	采购额	占公司全部采购金额的比例 (%)
无锡华美钢材加工有限公司	64,033,992.44	8.27%
绍兴凯森厨卫有限公司	57,914,888.02	7.48%
浙江京马电机有限公司	45,272,116.92	5.84%
杭州康泰实业有限公司	37,923,968.65	4.90%
杭州余杭利达五金厂	36,381,447.42	4.70%
合计	241,526,413.45	31.19%

(2) 公司前五名客户的销售额和销售占比情况

单位：元

客户名次	销售额	占公司全部销售金额的比例(%)
广州恒大材料设备有限公司	75,219,564.28	4.90%
永乐(中国)电器销售有限公司	44,107,727.70	2.88%
苏州老板商贸有限公司	38,420,980.18	2.50%
上海国美电器有限公司	37,478,911.50	2.44%
济南老板商贸有限公司	36,000,122.11	2.35%
合计	231,227,305.77	15.07%

6、非经常性损益

单位：元

非经常性损益项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置损益	138,031.39	445,491.87	-665,337.37
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	7,472,499.55	3,880,710.82	811,204.50
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	449,691.88	259,486.50	234,434.94
小计	8,060,222.82	4,585,689.19	380,302.07
所得税影响额	1,300,588.74	698,214.63	166,438.84
合计	6,759,634.08	3,887,474.56	213,863.23

7、会计制度实施情况

报告期内，公司主要会计政策、会计估计及会计核算方法未发生重大变更。

二、报告期内公司财务状况分析

(一) 资产状况分析

1、重要固定资产情况说明

单位：元

类别	2011 年末	2011 年初
房屋及建筑物	43,124,276.81	45,389,357.30
机器设备	70,059,300.88	17,473,789.93
运输设备	4,963,837.59	5,479,329.28
其他设备	5,056,353.41	4,707,400.77
合计	123,203,768.69	73,049,877.28

公司目前主要固定资产为房屋与建筑物，以及机器设备，报告期内，未发现减值迹象，故未提取资产减值准备。

2、重要无形资产情况说明

单位：元

类别	2011 年末	2011 年初
土地使用权	33,818,794.12	34,646,692.83
软件	3,586,480.94	1,971,828.97
合计	37,405,275.06	36,618,521.80

公司目前主要无形资产为土地使用权和软件，报告期内未发现减值现象，故未提取资产减值准备。

3、资产构成及变动情况

单位：元

	2011 年末		2010 年末		同比增减 (%)
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	1,022,881,316.41	53.29%	1,074,748,427.18	63.81%	-4.83%
应收票据	175,080,314.32	9.12%	124,519,750.60	7.39%	40.60%
应收账款	128,411,556.17	6.69%	85,742,159.76	5.09%	49.76%
预付款项	8,581,847.99	0.45%	12,667,286.62	0.75%	-32.25%
其他应收款	4,996,967.84	0.26%	3,377,720.31	0.20%	47.94%
存货	291,417,921.45	15.18%	245,988,775.11	14.60%	18.47%
其他流动资产	53,019.66	0.00%	-	-	-
长期股权投资	998,375.18	0.05%	-	-	-
投资性房地产	30,733.12	0.00%	33,108.66	0.00%	-7.17%
固定资产	123,203,768.69	6.42%	73,049,877.28	4.34%	68.66%
在建工程	124,362,256.00	6.48%	26,203,134.23	1.56%	374.61%
无形资产	37,405,275.06	1.95%	36,618,521.80	2.17%	2.15%
长期待摊费用	384,963.20	0.02%	-	-	-
递延所得税资产	1,586,235.95	0.08%	1,439,915.64	0.09%	10.16%
总资产	1,919,394,551.04	100.00%	1,684,388,677.19	100.00%	13.95%

(1) 应收票据同比增加 40.60%，主要原因为本期销售收入增长，银行承兑汇票作为结算方式增加较多所致。

(2) 应收账款同比增加 49.76%，主要原因为本期销售收入增长所致。

(3) 预付款项同比减少 32.25%，主要原因为随着募投项目基建逐步完工，设备逐步到位，预付工程及设备款减少所致。

(4) 其他应收款同比增加 47.94%，主要原因为支付履约保证金增加所致。

(5) 固定资产同比增加 68.66%，主要原因为本期募投项目购买机器设备增加所致。

(6) 在建工程同比增加 374.61%，主要原因为本期募投项目基础设施与厂房建设所致。

(二) 负债结构分析

单位：元

项目	2011年末		2010年末		同比增 减(%)
	金额	占总资产的比 重	金额	占总资产的比 重	
应付账款	199,506,971.45	10.39%	132,100,002.82	7.84%	51.03%
预收款项	122,160,966.12	6.36%	118,286,764.09	7.02%	3.28%
应付职工薪酬	13,926,785.90	0.73%	11,257,468.12	0.67%	23.71%
应交税费	21,261,580.21	1.11%	13,423,982.73	0.80%	58.39%
其他应付款	52,501,511.73	2.74%	38,275,776.44	2.27%	37.17%

(1) 应付账款同比增加 51.03%，主要原因为本期销售收入增长导致采购增加及应付工程及设备款增加所致。

(2) 应交税费同比增加 58.39%，主要原因是本期销售收入与利润总额增长，导致应交增值税与应交所得税增加所致。

(3) 其他应付款同比增加 37.17%，主要原因为本期销售收入增长导致代理商销售保证金增加所致。

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	2011年度	2010年度	同比增减(%)
经营活动现金流入小计	1,531,164,070.35	1,280,225,838.61	19.60%
经营活动现金流出小计	1,394,256,324.48	1,158,822,078.58	20.32%
经营活动产生的现金流量净额	136,907,745.87	121,403,760.03	12.77%
投资活动现金流入小计	277,498.71	544,192.31	-49.01%
投资活动现金流出小计	142,667,481.95	37,618,854.07	279.24%
投资活动产生的现金流量净额	-142,389,983.24	-37,074,661.76	284.06%
筹资活动现金流入小计	-	908,000,000.00	-100.00%
筹资活动现金流出小计	48,000,000.00	93,164,501.52	-48.48%
筹资活动产生的现金流量净额	-48,000,000.00	814,835,498.48	-105.89%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-24,519.10	-23,356.37	4.98%
五、现金及现金等价物净增加额	-53,506,756.47	899,141,240.38	-105.95%
加：期初现金及现金等价物余额	1,074,206,061.18	175,064,820.80	513.60%
六、期末现金及现金等价物余额	1,020,699,304.71	1,074,206,061.18	-4.98%

1、投资活动产生的现金流量净额同比减少 284.06%，主要原因为募投项目的投入所致。

2、筹资活动产生的现金流量净额同比减少 105.89%，主要原因为 2010 年度实现首发上市，募集资金到位所致。

(四) 报告期内公司费用情况

单位：元

项目	2011年度	2010年度	同比增减(%)	2009年度
销售费用	488,364,443.99	421,004,300.66	16.00%	346,201,254.17
管理费用	113,400,023.70	89,962,404.58	26.05%	64,175,192.54
财务费用	-23,776,316.83	-3,146,246.78	-655.70%	-1,050,872.14
所得税	30,574,439.14	21,880,241.15	40.30%	12,372,354.51

1、财务费用同比下降 655.70%，主要原因为银行存款利息收入增长所致。

2、所得税同比增加 40.30%，主要原因为本期公司盈利增长，税收相应增加所致。

(五) 控股子公司经营情况

公司目前有两家全资子公司，分别为北京老板电器销售有限公司和上海老板电器销售有限公司，注册资本均为50万元。两家子公司主营业务均为销售家用电器及配件，厨房设备，燃气灶，热水器，五金家电，日用百货。

本报告期内，北京老板电器销售有限公司实现销售收入95,836,106.26元，利润总额864,864.61元，净利润595,520.15元；上海老板电器销售有限公司实现销售收入191,903,485.16元，利润总额1,512,241.08元，净利润988,989.46元。

第二部分 对公司未来发展展望**一、行业状况和未来发展趋势**

一直以来，国内厨房电器市场都被国内品牌占据主导地位，国外品牌在经过多年努力尝试后，仍一直未能在主力市场上获得稳定的竞争优势，而在国内品牌里，长三角企业主攻中高端市场，珠三角企业则主攻中低端市场，这样的竞争格局预计在一定时期内仍将保持。

虽然短期内受国家经济增速下滑以及房地产市场调控等因素影响，厨房电器需求受到一定程度的抑制。但受国内城镇化比率和市场刚性需求持续提升等因素影响，长期来看，厨房电器行业在后期还将继续保持稳定增长，同时受居民购买力持续提升影响，中高端市场规模有望进一步扩大。此外，为适应市场发展需求，厨房电器将更为注重高科技的应用，并为满足不同家庭的需求，不断开发智能化、个性化的创新型产品。

二、公司未来发展规划

1、公司发展战略

以厨房电器为基点，坚持健康经营方针，以技术创新为动力，走可持续发展之路，为消费者提供最高价值的产品与服务。坚持把企业做强、做大、做长久，使之成为永续经营的百年企业。

2、总体发展目标

以“立足高端、稳健经营、锐意创新、持续发展”为原则，以可持续发展为核心，凭借积极务实的工作态度，努力将公司打造成为中国竞争力最强的专业高端厨房电器百年企业。

3、具体经营计划

公司将在大力发展吸油烟机、燃气灶、消毒柜三大产品体系的基础上，通过适度的外部资源整合，凭借强力的多元化渠道分销能力和成本控制能力，立足一二级市场，辐射三四级市场，适度进入海外市场。力争到2013年公司主营业务收入近30亿元，净利润3亿元左右；吸油烟机、嵌入式燃气灶、嵌入式消毒柜销量稳居行业第一，吸油烟机销量领先行业第二名30%。

4、未来三年发展计划

为实现上述经营目标，公司根据实际情况制定了以下具体发展计划：

（1）产品开发计划

吸油烟机

① 在继续深入开发现有欧式、近吸式吸油烟机的同时，开发一体机、隐藏式吸油烟机的产品比例，进一步扩充公司吸油烟机产品品类；

② 在保持一二级市场产品开发力度基础上，加强对三四级市场消费特点的研究，开发适用于三四级市场的吸油烟机；

③ 加大对工程、网络和出口等渠道业务的发展需求的研究，开发适用于相应市场的产品；

燃气灶

① 立足于现有燃气灶市场的产品定位和产品结构，继续深入开发传统电源嵌入式燃气灶的基础上，开发气电两用的嵌入式燃气灶；

② 根据不同地区的气源、气质特点，协调开发满足特殊需求的燃气灶类型；

③ 基于消费者对生活环境的日益重视，以及顺应“低碳环保”趋势，开发符合环保需求的绿色环保、节能型燃气灶；

消毒柜

① 大力开发应用新独立双模技术的消毒柜产品，及时有效的将各项专利技术转化为市场竞争优势；

② 深入开发现有高温、紫外线、臭氧等消毒方式消毒柜产品，大力探索研发新型消毒方式；

其他厨房电器

① 进一步开发电烤箱、电蒸汽炉等已出货的新品类，并不断丰富产品体系；

② 积极开发如咖啡机、洗碗机、微波炉等其他厨房电器产品；

(2) 人力资源发展计划

①人才梯队建设

公司将通过多种渠道、多种形式的外引内培，建设合理的企业人才梯队，保证在岗与储备人才共同发展，不断提升公司人员的整体技能水平，保持公司人力资源在行业里的整体竞争优势；

②企业文化建设

公司引入合理的竞争机制和绩效管理体系，建立市场导向型的企业文化，通过制度、流程、体制的不断完善推动整体人才队伍素质的提高；同时，公司还将进一步提高员工福利，丰富企业内部活动，以此增强企业员工凝聚力，为员工提供理想、舒适的工作生活环境。

(3) 技术开发与创新计划

国家级实验室建设

公司将在2012年底建成国家级实验室，为此，公司将持续投入资源，不断更新和购置先进设备，培养并引进高素质人才，力争将上述国家级实验室打造成行业里最优秀的性能测试与技术开发平台。

技术指标提升

公司将深入开发现有“双劲芯2.0”、“3D速火”、“晶钻光感内腔”、“变频精控”、“touch”等五大创新技术，持续改进吸油烟机性能，提升风量的同时，控制产品的噪音，不断降低燃气灶的一氧化碳排放量，提升热效率，降低消毒柜

产品的能耗等。

技术创新与开发

① 深入开发完整和系统的技术链，改善目前吸油烟机和燃气灶产品相互独立使用的现状，实现烟灶联控，并简化其中操作；

② 开发吸油烟机环保、节能技术，提高油、烟分离效率，实现分离后油、烟的合理自动处置；

③ 开发燃气灶安全使用装置，提高燃气灶使用的安全系数，实现燃气灶自检、自查、自处理，确保用户使用安全。

(4) 市场开发与营销网络建设计划

未来三年，公司将继续围绕高端发展定位，持续聚焦厨房电器领域，稳步推进渠道多元化，在保持原有 KA、百货、地方通路、橱柜专营店等传统渠道优势的基础上，发力网络购物、电视购物、精装修工程、专卖店等新兴渠道，打造公司新的增长极。

公司将立足一二级市场，大力发展三四级市场，新兴市场的开发将使公司的渠道发展更为顺畅与合理。

营销发展的产品、渠道、促销、价格及服务都将围绕高端定位来设计及运营。未来三年中，公司将在梳理渠道网点类型的基础上，强化进店管理，单店质量提升管理，以期实现公司与渠道的双赢。

5、品牌发展计划

围绕多品牌发展战略，公司将以“老板”品牌为核心，向上向下突击，向上引进国外奢侈品牌，发力房地产精装修渠道，争夺顶级市场；向下通过“名气”品牌，争取广大中低端市场，力争成为公司新的增长来源。

6、再融资计划

公司将以规范的运作、良好的经营业绩和稳定、持续的发展回报广大投资者，在资本市场上保持持续融资功能。

7、并购计划

公司将在适当时机考虑通过收购方式扩大公司业务规模，进一步巩固公司在行业内的领先优势。公司的兼并与扩充计划以提高公司的综合产能和市场占有率并促进公司规模化、专业化发展为原则。

三、挑战和风险

1、宏观政策风险

从2011年年初以来，国家持续出台严厉的房地产调控政策，在一定程度上抑制了购房者的需求，从而影响对厨电产品的需求，进而对公司业绩增长形成一定压力。中怡康的统计数据表明，2011年厨电行业整体呈现下滑趋势，预计2012年仍会有一定程度的下滑。

针对上述宏观政策风险，公司将加强渠道和品牌建设，推进专卖店的建设速度，提升工程渠道与网络销售渠道比重，扩大市场覆盖，努力提高市场占有率。

2、人力资源风险

随着公司生产规模的扩大，产品技术水平的不断提高，对公司人力资源提出了更高的要求，在研发、生产、营销、管理等各级部门都需要大量的人才储备。

针对上述风险，公司将优化人力资源体系，强化公司梯队建设，通过“常青藤计划”、“彩虹计划”、“向日葵计划”、“柠檬计划”等人才发展项目加快后备人员的学习和成长；同时加强对优秀人才的引进。

3、人力成本不断上升风险

可以预见，在今后的几年内，人员平均工资不断上升是必然趋势。

针对上述风险，公司将强化供应商管理，降低采购成本；通过技术创新，提高新产品的附加值，以此来抵消人力成本上升带来的影响。

四、报告期内投资情况

一、报告期内募集资金投资情况

（一）募集资金到位情况

2010年11月1日，经中国证券监督管理委员会证监发行字【2010】1512号《关于核准杭州老板电器股份有限公司首次公开发行股票批复》，杭州老板电器股份有限公司采用网下向配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，首次公开发行4,000万股人民币普通股，发行价格为24元，募集资金总额为人民币96,000万元，扣除发行费用5,733万元，实际募集资金90,267万元。上述募集资金到位情况已经中瑞岳华会计师事务所审验并出具了中

瑞岳华【2010】第 290 号《验资报告》。

（二）2011 年度募集资金使用和结余情况

本公司以前年度使用募集资金 41,711,680.23 元(包括经 2010 年 12 月 21 日, 公司第一届董事会第十一次会议审议通过的, 同意使用募集资金 34,004,850.23 元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金), 以前年度收到银行存款利息收入扣除手续费净额为 67,882.08 元。2011 年度实际使用募集资金 137,657,041.80 元, 2011 年度收到银行存款利息收入扣除手续费净额为 20,156,167.06 元; 累计已使用募集资金 179,368,722.03 元, 累计收到银行存款利息收入扣除手续费净额为 20,324,049.14 元。

经 2011 年 12 月 23 日第二届董事会第五次会议审议通过, 同意使用超募资金 5,000 万元投资设立杭州名气电器有限公司。截至报告期末, 杭州名气电器有限公司处于办理工商登记期, 超募资金尚未使用。

二、募集资金存放和管理情况

（一）募集资金管理情况

为进一步规范募集资金的管理和使用, 保护投资者的利益, 根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规和规范性文件, 结合公司实际情况, 制订了《杭州老板电器股份有限公司募集资金管理办法》(以下简称“《管理办法》”), 并于 2010 年 1 月 26 日经 2010 年第一次临时股东大会审议通过。

根据《管理办法》的要求, 本公司对募集资金实行专户存储。公司连同保荐机构国信证券股份有限公司分别与交通银行股份有限公司杭州余杭支行、北京银行股份有限公司杭州余杭支行、上海浦东发展银行股份有限公司杭州分行、宁波银行股份有限公司杭州余杭支行共同签订《募集资金三方监管协议》。截至 2011 年 12 月 31 日, 公司均严格按照该《募集资金三方监管协议》的规定, 存放和使用募集资金。

（二）募集资金专户存储情况

截至 2011 年 12 月 31 日, 募集资金存放具体情况如下:

单位: 元

序号	金融机构名称	账号	账户余额
1	交通银行杭州余杭支行	304068360018010086782	248,649,855.79
2	北京银行杭州余杭支行	57108997300120109011478	66,758,096.65
3	浦发银行杭州分行	95200154500000377	34,808,563.56
4	宁波银行杭州余杭支行	71050122000081618	393,408,811.11
合计			743,625,327.11

三、本年度募集资金的实际使用情况

(一) 募集资金使用情况对照表

募集资金使用情况对照表（详见后附表）。

四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

公司2011年不存在变更募集资金投资项目的情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

公司已披露的相关信息不存在未及时、真实、准确、完整披露的情况。

附表:

募集资金使用情况对照表

单位: 元

募集资金总额				902,670,000.00		本年度投入募集资金总额					137,657,041.80	
变更用途的募集资金总额				—		已累计投入募集资金总额					179,368,722.03	
变更用途的募集资金总额比例				—								
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
年产100万台厨房电器生产建设项目	否	400,000,000.00	400,000,000.00	—	123,981,420.10	159,443,854.33	240,556,145.67	39.86% ¹	2012	—	—	否
年新增15万台吸油烟机技改项目	否	79,900,000.00	79,900,000.00	—	10,969,625.70	14,861,985.70	65,038,014.30	18.60% ²	2012	—	—	否
研发中心建设项目	否	39,000,000.00	39,000,000.00	—	2,705,996.00	5,062,882.00	33,937,118.00	12.98% ³	2012	—	—	否
承诺投资项目小计	—	518,900,000.00	518,900,000.00	—	137,657,041.80	179,368,722.03	339,531,277.97	34.57%	—	—	—	—
未达到计划进度原因(分具体项目)				无此情况								
项目可行性发生重大变化的情况说明				无此情况								
超募资金金额、用途及使用进展情况				1、经 2011 年 12 月 23 日第二届董事会第五次会议审议通过, 同意使用超募资金 5,000 万元投资设立为杭州名气电器有限公司(该事项详见 2011 年 12 月 23 日《中国证券报》,《证券时报》,《证券日报》以及巨潮资讯网)。 2、公司超募资金383,770,000.00元, 存放于宁波银行杭州分行募集资金专户, 银行账号为71050122000081618。								

	截止2011年12月31日，杭州名气电器有限公司处于筹备期，超募资金尚未使用。
募集资金投资项目实施地点变更情况	无此情况
募集资金投资项目实施方式调整情况	无此情况
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>1、为满足公司生产经营需求，在首次公开发行股票募集资金到位前，募投项目已由公司以自筹资金先行投入。经中瑞岳华会计师事务所专项审核：截至2010年12月1日，募集资金投资项目先期使用自筹资金共计人民币34,004,850.23元，其中年新增15万台吸油烟机技改项目投资3,111,390.00元、年产100万台厨房电器生产建设项目投资29,754,034.23元、研发中心建设项目投资1,139,426.00元。</p> <p>2、募集资金到位后，经2010年12月21日第一届董事会第十一次会议审议通过，以募集资金34,004,850.23元置换募集资金投资项目先期自筹资金（该事项详见2010年12月22日《中国证券报》，《证券时报》，《证券日报》以及巨潮资讯网）。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无此情况
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无此情况
募集资金其他使用情况	无此情况

注 1：年产 100 万台厨房电器生产建设项目募集资金承诺投资总额为 400,000,000.00 元（含流动资金 100,000,000.00 元），建设投资金额为 300,000,000.00 元。截止 2011 年 12 月 31 日，已投入建设投资 159,443,854.33 元，投资进度为 53.15%。已基本完成新厂区基础设施建设以及主要设备的采购、订货，符合承诺投资进度。

注 2：年新增 15 万台吸油烟机技改项目募集资金承诺投资总额 79,900,000.00 元（含流动资金 17,000,000.00 元），建设投资金额为 62,900,000.00 元。截止 2011 年 12 月 31 日，已投入建设投资 14,861,985.70 元，投资进度为 23.63%。由于预见本公司 2011 年实际销量将大大高于原有产能，公司采用了租用厂房的形式，快速地推进技改项目，高效及时地满足了市场需求，基本符合承诺投资进度。

注 3：研发中心建设项目募集资金承诺投资总额 39,000,000.00 元，截止 2011 年 12 月 31 日，已投入建设投资 5,062,882.00 元，投资进度为 12.98%。已完成部分实验设备的采购、订货，基本符合承诺投资进度。

五、董事会日常工作情况

(一) 报告期内会议召开情况

报告期内，公司共召开董事会会议十次，会议的召开与表决程序符合《公司法》以及《公司章程》等法律、法规的有关规定。

1、2011 年 4 月 7 日，召开了公司第一届董事会第十二次会议，相关决议刊登于 2011 年 4 月 7 日巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

2、2011 年 4 月 19 日，以通讯方式召开了公司第一届董事会第十三次会议，会议审议通过了以下议案：《公司 2011 年第一季度报告全文及正文》。

3、2011 年 5 月 31 日，召开了公司第一届董事会第十四次会议，相关决议刊登于 2011 年 5 月 31 日巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

4、2011 年 7 月 19 日，以现场和通讯相结合的方式召开了公司第一届董事会第十五次会议，会议审议通过了以下议案：《公司 2011 年半年度报告及摘要》。

5、2011 年 8 月 3 日，召开了公司第一届董事会第十六次会议，相关决议刊登于 2011 年 8 月 3 日巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

6、2011 年 8 月 19 日，召开了公司第二届董事会第一次会议，相关决议刊登于 2011 年 8 月 19 日巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

7、2011 年 9 月 30 日，召开了公司第二届董事会第二次会议，相关决议刊登于 2011 年 9 月 30 日巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

8、2011 年 10 月 18 日，召开了公司第二届董事会第三次会议，会议审议通过了以下议案：《公司 2011 年第三季度报告全文及正文》。

9、2011 年 11 月 9 日，召开了公司第二届董事会第四次会议，相关决议刊登于 2011 年 11 月 9 日巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

10、2011 年 12 月 23 日，召开了公司第二届董事会第五次会议，相关决议刊登于 2011 年 12 月 23 日巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项议案。

1、2010年度利润分配方案的执行情况

根据公司2011年4月28日召开2010年度股东大会，公司2010年度利润分配及资本公积转增股本方案为：以公司现有总股本160,000,000股为基数，向全体股东每10股派3元人民币现金（含税）；同时以资本公积向全体股东每10股转增6股。转增前公司总股本为160,000,000股，转增后总股本增至256,000,000股。

公司于2011年5月6日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及巨潮资讯网上刊登了《2010年度利润分配及资本公积转增股本实施公告》，本次权益分派股权登记日：2011年5月12日，除权除息日：2011年5月13日。

上述方案已于2011年5月13日实施完毕。

2、执行募集资金投资项目。

3、根据《公司法》、《证券法》及中国证监会等有关部门的规定，对《公司章程》有关条款进行了修订并办理了工商变更登记。

4、报告期内，公司董事会依法、诚信、尽责地执行了股东大会的各项决议。

（三）审计委员会履职情况

报告期内，审计委员会召开了多次会议，审议了关联交易情况，年报信息事项以及2012年度内审计划。

在2011年报审计工作中，审计委员会与审计机构协商确定了财务报告审计工作的时间安排，审阅了年度财务报告，并形成书面意见；督促了审计工作进展，确保按时提交审计报告。同时，审计委员会就会计师事务所对2011年度审计工作进行总结和评价及续聘2012年度审计机构出具同意的意见。

（四）薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，薪酬与考核委员会，对2011年度公司中高级管理人员绩效考核、工资奖励等情况，进行了充分的讨论，制定了完备的分配计划；并对公司董事、监事、高管2011年度薪酬进行了审核，经过综合考评，根据本年度业绩情况确定了公司高管人员的薪酬。

（五）提名委员会履职情况

报告期内，提名委员会严格按照公司《董事会提名委员会议事规则》开展工作，对公司第二届董事会候选人出具了意见，对公司管理层成员的选聘提交了方案，为公司提供了业务素质与职业道德高且任职资格合法合规的管理层人选。

（六）战略委员会履职情况

报告期内，战略委员会召开了年度、半年度战略评审会，根据公司五年发展战略和外部经营环境的变化提交了具体的方案，并对公司多品牌发展的可行性、实施、展开进度提出建议，以适应公司发展的需要。

六、利润分配预案

（一）2011年度利润分配预案

根据中瑞岳华会计师事务所出具的标准无保留意见审计报告（中瑞岳华审字[2012]第 1266 号），公司 2011 年度归属母公司净利润 186,992,052.64 元，加上年初未分配利润 121,351,464.46 元，减去 2011 年度按母公司实现净利润 10% 提取盈余公积 18,460,552.44 元，减去 2010 年度利润分配现金股利 48,000,000.00 元，2011 年度末公司可供股东分配的利润为 241,882,964.66 元。

公司拟以 2011 年末的总股本 256,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2 元（含税），共计 51,200,000 元。本年度不进行送红股及资本公积转增股本。上述预案尚须提请公司 2011 年度股东大会审议通过后方可实施。

上述利润分配政策的制定符合公司章程及审议程序的规定，有利于充分保护中小投资者的合法权益。

（二）前三年分红情况

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	48,000,000.00	134,340,007.32	35.73%	121,351,464.46
2009 年	87,834,501.52	81,829,465.22	107.34%	87,834,501.52
2008 年	0.00	54,161,955.01	0.00%	14,064,575.21
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				150.74%

七、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司制定了《信息披露管理办法》、《内幕信息与知情人管理与登记制度》

和《年报信息披露重大差错责任追究制度》，做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开披露前的报告、传递、编制、审核、披露等各环节所有内幕信息知情人名单。定期报告披露期间，公司对董事、监事、高级管理人员及其他内幕信息知情人员在定期报告公告前30日内、业绩预告和业绩快报公告前10日内以及其他重大项披露期间等敏感期内买卖公司股票的情况进行自查。报告期内，公司未发生利用公司内幕信息买卖公司股票的行为，亦未发生敏感期内及六个月内短线买卖公司股票的行为。报告期内，未发生被监管部门采取的监管措施或行政处罚情况。

八、投资者关系管理

报告期内，公司依据《投资者关系管理办法》和《董事会秘书工作细则》规范地开展投资者管理工作。公司高度重视投资者关系管理，严格按照信息披露管理制度真实、准确、完整、及时、公平地进行信息披露工作，公司所有重大事项均在公司指定媒体登载和公告。通过互动平台、电话、邮件及年报、半年报说明会等方式回答投资者咨询的问题，加强了投资者对公司的了解。

报告期内，公司投资者关系管理接待汇总：

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26日	公司四号会议室	实地调研	平安证券、上海证券	参观公司展厅，了解公司经营情况及发展战略
2011年01月28日	公司四号会议室	实地调研	易方达基金	参观公司展厅，了解公司经营情况及发展战略
2011年02月14日	公司四号会议室	实地调研	泽熙投资	了解公司经营情况及发展战略
2011年02月15日	公司四号会议室	实地调研	中原证券	参观公司展厅，了解公司经营情况及发展战略
2011年02月16日	公司四号会议室	实地调研	海通证券、长城基金、平安资管、万家基金	参观公司展厅，了解公司经营情况及发展战略
2011年02月17日	公司四号会议室	实地调研	中银国际证券	了解公司经营情况及发展战略
2011年02月18日	公司四号会议室	实地调研	光大证券、港澳资讯	参观公司展厅，了解公司经营情况及发展战略
2011年02月22日	公司四号会议室	实地调研	招商证券	参观公司展厅，了解公司经营情况及发展战略
2011年02月24日	公司一号会议室	实地调研	中投证券联合调研	参观公司展厅，了解公司经营情况及发展战略
2011年02月25日	公司四号会议室	实地调研	中信金通证券、长江证券、国泰君安证券、银华基金	参观公司展厅，了解公司经营情况及发展战略
2011年03月02日	公司四号会议室	实地调研	国金证券、安信证券	参观公司展厅，了解公司经营情况及发展战略
2011年03月03日	公司一号会议室	实地调研	国信证券、招商证券、南方基金、华泰柏瑞基金	参观公司展厅，了解公司经营情况及发展战略
2011年04月08日	兰州	实地调研	国信证券、中金公司、中信证券、国金证券、广发证券、海通证券、中投证券、浙商证券、安信证券	解答公司2010年度报告披露的相关事项、探讨公司发展战略

			等	
2011 年 04 月 13 日	杭州	书面问询	广大投资者	公司 2010 年度业绩网上说明会, 解答投资者的咨询
2011 年 04 月 20 日	公司四号会议室	实地调研	广发证券	参观公司展厅, 了解公司经营情况及发展战略
2011 年 04 月 21 日	公司四号会议室	实地调研	东北证券、湘财证券、西部证券、兴业全球基金、纽伯格伯曼投资管理	参观公司展厅, 了解公司经营情况及发展战略
2011 年 04 月 22 日	公司四号会议室	实地调研	中银基金	参观公司展厅, 了解公司经营情况及发展战略
2011 年 05 月 11 日	公司四号会议室	实地调研	博时基金	参观公司展厅, 了解公司经营情况及发展战略
2011 年 05 月 20 日	公司一号会议室	实地调研	湖南华菱钢铁有限公司、齐鲁证券	参观公司展厅, 了解公司经营情况及发展战略
2011 年 06 月 15 日	公司四号会议室	实地调研	中银国际证券	参观公司展厅, 了解公司经营情况及发展战略
2011 年 07 月 20 日	公司三号接待室	实地调研	东兴证券、东北证券、西部证券、尚雅投资、麦星投资	探讨公司上半年经营情况
2011 年 07 月 28 日	公司三号接待室	实地调研	东方证券、景顺长城基金	探讨公司上半年经营情况
2011 年 08 月 10 日	公司三号接待室	实地调研	里昂证券	探讨公司上半年经营情况
2011 年 08 月 15 日	公司三号接待室	实地调研	渤海证券	探讨公司上半年经营情况
2011 年 08 月 23 日	公司三号接待室	实地调研	上投摩根、泰信基金、光大证券	探讨公司上半年经营情况
2011 年 08 月 29 日	公司三号接待室	实地调研	申银万国证券、中航证券、民生证券、浙商基金	探讨公司上半年经营情况
2011 年 09 月 02 日	成都	实地调研	国信证券、中信证券、国金证券、广发证券、海通证券、安信证券等	解答公司 2011 半年度报告披露的相关事项、探讨公司发展战略
2011 年 10 月 28 日	公司三号接待室	实地调研	国金证券、泰达宏利基金、鹏华基金、华夏基金	探讨公司三季度经营情况
2011 年 11 月 3 日	公司三号接待室	实地调研	广发基金、长盛基金、国泰君安证券、兴业证券、中信建投证券	探讨公司三季度经营情况
2011 年 11 月 14 日	公司三号接待室	实地调研	财通证券	探讨公司三季度经营情况
2011 年 11 月 30 日	公司三号接待室	实地调研	华泰联合证券	探讨公司三季度经营情况
2011 年 12 月 19 日	公司三号接待室	实地调研	平安证券	探讨公司三季度经营情况

第九节 监事会报告

一、监事会会议情况

报告期内公司共召开 6 次监事会会议，主要内容如下：

1、2011 年 4 月 7 日，召开第一届监事会第七次会议，相关决议刊登于 2011 年 4 月 7 日巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

2、2011 年 4 月 19 日，召开了公司第一届监事会第八次会议，会议审议通过了以下议案：《公司 2011 年第一季度报告全文及正文》。

3、2011 年 7 月 19 日，召开了公司第一届监事会第九次会议，会议审议通过了以下议案：《公司 2011 年半年度报告及摘要》。

4、2011 年 8 月 2 日，召开了公司第一届董事会第十次会议，相关决议刊登于 2011 年 8 月 2 日巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

5、2011 年 8 月 18 日，召开了公司第二届监事会第一次会议，相关决议刊登于 2011 年 8 月 18 日巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

6、2011 年 10 月 18 日，召开了公司第二届监事会第二次会议，会议审议通过了以下议案：《公司 2011 年第三季度报告全文及正文》。

二、监事会对 2011 年度公司有关事项的独立意见

(一) 公司依法运作情况

根据《公司法》、《公司章程》及其它相关法律、法规的有关规定，公司监事会对公司报告期内股东大会、董事会的召集召开程序、决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况，公司高级管理人员执行职务的情况以及公司的管理制度执行情况等进行了监督，并列席了股东大会和董事会会议。监事会认为：报告期内，董事会切实履行了各项决议，其决策程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，公司已建立了完善的内部控制制度。公司董事、高级管理人员在执行公司职务时能够严格按照国家法律、法规、公司章程规定，履行职责，无违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益或股东利益的行为。

(二) 检查公司财务情况

监事会认为：公司财务制度健全、财务运作规范、财务状况良好，符合《公

司法》和《企业会计准则》及有关法律法规规定，公司财务报告真实反映了公司财务状况和经营成果。

（三）募集资金使用情况

监事会认为：公司能严格按照招股说明书承诺和深圳证券交易所《中小企业版上市公司募集资金管理细则》的规定执行。公司募集资金实际投入项目与承诺投资项目相一致，未发现违反法律法规及损害股东利益的行为。

（四）收购出售资产情况

监事会认为：公司在报告期内没有收购、出售资产交易的发生，无内幕交易，未损害股东的权益或造成公司资产流失。

（五）关联交易情况

监事会认为：公司发生关联交易时严格遵循公开、公平、公正的原则，交易决策程序符合国家有关法律法规和《公司章程》、《关联交易管理办法》等的规定，不存在损害公司和中小股东利益的行为。

（六）对2011年年度报告的审核意见

监事会认为：公司 2011 年年度报告的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了上市公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（七）对内部控制自我评价报告的意见

监事会认为：公司现有的内部控制制度符合国家法律法规的要求，符合当前公司生产经营实际情况需要，在公司经营管理的各个过程、各个关键环节中起到了较好的控制和防范作用。《公司2011年度内部控制自我评价报告》真实客观地反映了公司的内部控制状况。

（八）公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

公司监事会监督董事会建立了一系列的内幕信息知情人管理制度，各项制度执行情况良好，未发生违规现象。

第十节 重要事项

一、报告期内公司重大诉讼、仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内破产重整事项

本公司在报告期内不存在破产重整事项。

三、报告期内持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司情况

本公司在报告期内没有持有其他上市公司股权，没有参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司。

四、报告期内收购及出售资产、吸收合并事项

本公司在报告期内不存在重大收购、出售资产、企业合并的情况，不存在内幕交易、公司资产流失等损失公司股东权益情况的发生。

五、报告期内实施股权激励计划相关事项

本公司在报告期内未实施股权激励计划。

六、报告期内公司发生的重大关联交易事项

(一) 与日常经营相关的关联交易

单位：万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
杭州安泊厨具有限公司	162.61	21.70%	639.64	0.81%
杭州余杭老板加油站有限公司	0.00	0.00%	68.38	0.09%
杭州诺邦无纺股份有限公司	3.00	10.79%	2.48	0.00%
杭州余杭亚光喷涂厂	0.00	0.00%	872.72	53.78%
杭州城市花园酒店有限公司	0.00	0.00%	67.61	9.11%
上海逊驰商贸有限公司	10.64	0.01%	235.31	0.62%
合计	176.25	32.50%	1,886.14	64.41%

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 165.61 万元。

(二) 其他重大关联交易事项

报告期内，公司不存在其他重大关联交易。

七、重大合同及其履行情况

(一) 关联租赁情况

① 本公司作为出租人

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益确定依据	年度确认的租赁收益
杭州老板电器股份有限公司	杭州老板实业集团有限公司	房屋	2011-1-1	2011-12-31	市场化原则定价	30,000.00

② 本公司作为承租人

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
杭州安泊厨具有限公司	杭州老板电器股份有限公司	房屋	2011-1-1	2011-12-31	市场化原则定价	2,099,904.00

(二) 其他重大合同

报告期内，公司不存在其他重大合同。

八、公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无
发行时所作承诺	<p>公司实际控制人任建华、控股股东老板集团、公司股东金创投资、银创投资、合创投资及 12 名自然人股东均承诺：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其所直接或间接持有的公司本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。</p> <p>公司股东美好资本和联和投资均承诺：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所持有的公司本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。</p> <p>直接和间接持有公司股份的公司董事、监事、高级管理人员及前监事沈国良先生承诺：在上述三十六个月的限售期届满后，在其任职期间每年转让的股份不超过其直接或间接持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所直接或间接持有的公司股份。</p>	报告期内，各项承诺均得到严格履行
其他对公司中小股东所作承诺	无	无

九、公司聘任会计师事务所情况

报告期内，公司聘任了中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）为2011年度财务审计机构，本报告年度公司支付给聘任会计师事务所的报酬为48万元。目前的审计机构中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）已为公司提供审计服务连续5年，自公司上市后，签字会计师刘雪松已为公司提供连续审计服务2年，签字会计师陈葆华已为公司提供连续审计服务2年。

十、公司及其董事、监事、高级管理人员、实际控制人处罚及整改情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均不存在受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所通报批评或公开谴责的情形。

十一、信息披露索引

公告编号	公告名称	披露媒体	公告日期
2011-001	关于完成公司变更登记的公告	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-01-06
2011-002	关于获得国家火炬计划高新技术企业认定的公告	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-01-11
2011-003	2010 年度业绩快报	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-01-17
2011-004	股东股权质押公告	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-01-17
2011-005	关于网下配售股份上市流通的提示性公告	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-02-18
2011-006	第一届董事会第十二次会议决议公告	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-04-07
2011-007	第一届监事会第七次会议决议公告	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-04-07
2011-008	关于召开 2010 年度股东大会的通知	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-04-07
2011-009	关于举行 2010 年度报告网上说明会的公告	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-04-07
2011-010	2010 年年度报告摘要	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-04-07
2011-011	2011 年第一季度报告正文	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-04-20
2011-012	2010 年度股东大会决议公告	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-04-29
2011-013	2010 年度利润分配及资本公积转增股本实施公告	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-05-06
2011-014	关于获得政府补助的公告	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-05-11
2011-015	第一届董事会第十四次会议决议公告	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-05-31
2011-016	关于完成工商变更登记的公告	中国证券报、证券时报、证券	2011-06-21

		日报、巨潮资讯网	
2011-017	2011 年半年度报告摘要	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-07-20
2011-018	关于何亚东先生辞去公司总经理助理职务的公告	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-08-03
2011-019	第一届董事会第十六次会议决议公告	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-08-03
2011-020	第一届监事会第十次会议决议公告	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-08-03
2011-021	关于选举第二届监事会职工代表监事的公告	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-08-03
2011-022	关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-08-19
2011-023	2011 年第一次临时股东大会决议公告	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-08-19
2011-024	第二届董事会第一次会议决议公告	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-08-19
2011-025	第二届监事会第一次会议决议公告	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-08-19
2011-026	第二届董事会第二次会议决议公告	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-09-30
2011-027	2011 年第三季度报告正文	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-10-19
2011-028	第二届董事会第四次会议决议公告	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-11-09
2011-029	首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-11-21
2011-030	第二届董事会第五次会议决议公告	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-12-23
2011-031	关于使用部分超募资金设立全资子公司的公告	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网	2011-12-23

十二、报告期内公司其他重要事项

无

第十一节 财务报告

审计报告

中瑞岳华审字[2012]第 1266 号

杭州老板电器股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的杭州老板电器股份有限公司(以下简称“贵公司”)及其子公司(统称“贵集团”)财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及公司的资产负债表，2011 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：(1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了杭州老板电器股份有限公司及其子公司 2011 年 12 月 31 日的合并财务状况以及 2011 年度的合并经营成果和合并现金流量以及杭州老板电器股份有限公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：刘雪松

中国·北京

中国注册会计师：陈葆华

2012 年 3 月 12 日

预收款项	122,160,966.12	117,215,572.68	118,286,764.09	114,257,335.49
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	13,926,785.90	13,636,498.05	11,257,468.12	11,000,000.00
应交税费	21,261,580.21	18,512,450.25	13,423,982.73	10,748,810.06
应付利息				
应付股利				
其他应付款	52,501,511.73	49,843,418.17	38,275,776.44	35,981,668.54
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	409,357,815.41	395,349,104.22	313,343,994.20	301,785,931.51
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计	409,357,815.41	395,349,104.22	313,343,994.20	301,785,931.51
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	256,000,000.00	256,000,000.00	160,000,000.00	160,000,000.00
资本公积	969,262,716.37	969,262,716.37	1,065,262,716.37	1,065,262,716.37
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	42,891,054.60	42,891,054.60	24,430,502.16	24,430,502.16
一般风险准备				
未分配利润	241,882,964.66	250,184,990.08	121,351,464.46	132,040,018.12
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,510,036,735.63	1,518,338,761.05	1,371,044,682.99	1,381,733,236.65
少数股东权益				
所有者权益合计	1,510,036,735.63	1,518,338,761.05	1,371,044,682.99	1,381,733,236.65
负债和所有者权益总计	1,919,394,551.04	1,913,687,865.27	1,684,388,677.19	1,683,519,168.16

2 利润表

编制单位：杭州老板电器股份有限公司

2011年1-12月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,533,887,592.05	1,400,091,761.74	1,231,597,065.37	1,113,443,455.45
其中：营业收入	1,533,887,592.05	1,400,091,761.74	1,231,597,065.37	1,113,443,455.45
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,324,334,166.18	1,193,122,781.96	1,079,112,816.09	966,714,081.69
其中：营业成本	728,873,650.63	726,159,549.02	559,106,985.69	553,482,803.38
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	14,875,194.88	12,272,901.92	12,447,447.98	10,445,110.59
销售费用	488,364,443.99	381,088,665.57	421,004,300.66	331,811,561.50
管理费用	113,400,023.70	95,500,968.61	89,962,404.58	73,965,129.81
财务费用	-23,776,316.83	-23,917,110.82	-3,146,246.78	-3,238,561.38
资产减值损失	2,597,169.81	2,017,807.66	-262,076.04	248,037.79
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	-47,156.91	-51,624.82		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-47,156.91	-51,624.82		
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	209,506,268.96	206,917,354.96	152,484,249.28	146,729,373.76
加：营业外收入	8,389,226.44	7,512,128.02	3,771,391.57	3,716,367.67
减：营业外支出	329,003.62	309,455.07	35,392.38	6,776.13
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	217,566,491.78	214,120,027.91	156,220,248.47	150,438,965.30
减：所得税费用	30,574,439.14	29,514,503.51	21,880,241.15	20,553,536.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	186,992,052.64	184,605,524.40	134,340,007.32	129,885,428.64
归属于母公司所有者的净利润	186,992,052.64	184,605,524.40	134,340,007.32	129,885,428.64
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.73		1.09	
（二）稀释每股收益	0.73		1.09	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	186,992,052.64	184,605,524.40	134,340,007.32	129,885,428.64
归属于母公司所有者的综合收益总额	186,992,052.64	184,605,524.40	134,340,007.32	129,885,428.64
归属于少数股东的综合收益总额				

3 现金流量表

编制单位：杭州老板电器股份有限公司 2011年1-12月 单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,484,419,774.80	1,344,485,797.36	1,265,939,125.46	1,140,621,240.34
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	3,021,706.03	2,993,179.25	2,306,989.54	2,294,621.72
收到其他与经营活动有关的现金	43,722,589.52	42,245,914.75	11,979,723.61	9,700,220.16
经营活动现金流入小计	1,531,164,070.35	1,389,724,891.36	1,280,225,838.61	1,152,616,082.22
购买商品、接受劳务支付的现金	690,425,999.93	685,923,971.45	583,922,316.88	567,822,997.92
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	126,263,548.54	66,689,353.91	102,542,232.47	56,592,573.55
支付的各项税费	152,589,334.45	127,355,221.16	138,875,800.80	116,623,268.43
支付其他与经营活动有关的现金	424,977,441.56	373,615,266.18	333,481,728.43	289,417,268.24
经营活动现金流出小计	1,394,256,324.48	1,253,583,812.70	1,158,822,078.58	1,030,456,108.14
经营活动产生的现金流量净额	136,907,745.87	136,141,078.66	121,403,760.03	122,159,974.08
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	273,030.80	272,653.87	544,192.31	494,192.31
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	4,467.91			
投资活动现金流入小计	277,498.71	272,653.87	544,192.31	494,192.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	141,617,481.95	140,625,449.05	37,618,854.07	35,919,055.33
投资支付的现金	1,050,000.00	1,050,000.00		
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	142,667,481.95	141,675,449.05	37,618,854.07	35,919,055.33
投资活动产生的现金流量净额	-142,389,983.24	-141,402,795.18	-37,074,661.76	-35,424,863.02
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			908,000,000.00	908,000,000.00

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金				
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计			908,000,000.00	908,000,000.00
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	48,000,000.00	48,000,000.00	87,834,501.52	87,834,501.52
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金			5,330,000.00	5,330,000.00
筹资活动现金流出小计	48,000,000.00	48,000,000.00	93,164,501.52	93,164,501.52
筹资活动产生的现金流量净额	-48,000,000.00	-48,000,000.00	814,835,498.48	814,835,498.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-24,519.10	-24,519.10	-23,356.37	-23,356.37
五、现金及现金等价物净增加额	-53,506,756.47	-53,286,235.62	899,141,240.38	901,547,253.17
加：期初现金及现金等价物余额	1,074,206,061.18	1,071,472,877.08	175,064,820.80	169,925,623.91
六、期末现金及现金等价物余额	1,020,699,304.71	1,018,186,641.46	1,074,206,061.18	1,071,472,877.08

4 合并所有者权益变动表

编制单位：杭州老板电器股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额									上年金额											
	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	160,000,000.00	1,065,262,716.37			24,430,502.16		121,351,464.46			1,371,044,682.99	120,000,000.00	202,592,716.37			11,441,959.30		87,834,501.52			421,869,177.19	
加：会计政策变更																					
前期差错更正																					
其他																					
三、本年年初余额	160,000,000.00	1,065,262,716.37			24,430,502.16		121,351,464.46			1,371,044,682.99	120,000,000.00	202,592,716.37			11,441,959.30		87,834,501.52			421,869,177.19	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	96,000,000.00	-96,000,000.00			18,460,552.44		120,531,500.20			138,992,052.64	40,000,000.00	862,670,000.00			12,988,542.86		33,516,962.94			949,175,505.80	
（一）净利润							186,992,052.64			186,992,052.64							134,340,007.32			134,340,007.32	
（二）其他综合收益																					
上述（一）和（二）小计							186,992,052.64			186,992,052.64							134,340,007.32			134,340,007.32	
（三）所有者投入和减少资本											40,000,000.00	862,670,000.00								902,670,000.00	
1. 所有者投入资本											40,000,000.00	862,670,000.00								902,670,000.00	
2. 股份支付计入所有者权益的金额																					
3. 其他																					
（四）利润分配					18,460,552.44		-66,460,552.44			-48,000,000.00				12,988,542.86			-100,823,044.38			-87,834,501.52	
1. 提取盈余公积					18,460,552.44		-18,460,552.44							12,988,542.86			-12,988,542.86				
2. 提取一般风险准备																					
3. 对所有者（或股东）的分配							-48,000,000.00			-48,000,000.00							-87,834,501.52			-87,834,501.52	
4. 其他																					
（五）所有者权益内部结转	96,000,000.00	-96,000,000.00																			
1. 资本公积转增资本（或股本）	96,000,000.00	-96,000,000.00																			
2. 盈余公积转增资本（或股本）																					
3. 盈余公积弥补亏损																					
4. 其他																					
（六）专项储备																					
1. 本期提取																					
2. 本期使用																					
（七）其他																					
四、本期期末余额	256,000,000.00	969,262,716.37			42,891,054.60		241,882,964.66			1,510,036,735.63	160,000,000.00	1,065,262,716.37			24,430,502.16		121,351,464.46			1,371,044,682.99	

5 母公司所有者权益变动表

编制单位：杭州老板电器股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额							上年金额								
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	160,000,000.00	1,065,262,716.37			24,430,502.16		132,040,018.12	1,381,733,236.65	120,000,000.00	202,592,716.37			11,441,959.30		102,977,633.86	437,012,309.53
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	160,000,000.00	1,065,262,716.37			24,430,502.16		132,040,018.12	1,381,733,236.65	120,000,000.00	202,592,716.37			11,441,959.30		102,977,633.86	437,012,309.53
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	96,000,000.00	-96,000,000.00			18,460,552.44		118,144,971.96	136,605,524.40	40,000,000.00	862,670,000.00			12,988,542.86		29,062,384.26	944,720,927.12
（一）净利润							184,605,524.40	184,605,524.40							129,885,428.64	129,885,428.64
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							184,605,524.40	184,605,524.40							129,885,428.64	129,885,428.64
（三）所有者投入和减少资本									40,000,000.00	862,670,000.00						902,670,000.00
1. 所有者投入资本									40,000,000.00	862,670,000.00						902,670,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
（四）利润分配					18,460,552.44		-66,460,552.44	-48,000,000.00					12,988,542.86		-100,823,044.38	-87,834,501.52
1. 提取盈余公积					18,460,552.44		-18,460,552.44						12,988,542.86		-12,988,542.86	
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配								-48,000,000.00	-48,000,000.00						-87,834,501.52	-87,834,501.52
4. 其他																
（五）所有者权益内部结转	96,000,000.00	-96,000,000.00														
1. 资本公积转增资本（或股本）	96,000,000.00	-96,000,000.00														
2. 盈余公积转增资本（或股本）																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
（六）专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
（七）其他																
四、本期期末余额	256,000,000.00	969,262,716.37			42,891,054.60		250,184,990.08	1,518,338,761.05	160,000,000.00	1,065,262,716.37			24,430,502.16		132,040,018.12	1,381,733,236.65

杭州老板电器股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

杭州老板电器股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)系于 2008 年 8 月经浙江省杭州市工商行政管理局批准,由杭州老板家电厨卫有限公司以整体变更方式设立的股份有限公司。杭州老板家电厨卫有限公司(以下简称“家电厨卫”)成立于 2000 年 11 月 7 日,是由杭州老板实业集团有限公司和沈国英作为出资人,以现金出资方式设立的有限责任公司,经杭州市工商行政管理局余杭分局核准,取得企业法人营业执照,出资额及出资比例为:杭州老板实业集团有限公司出资 16,200,000.00 元,占注册资本 90.00%;沈国英出资 1,800,000.00 元,占注册资本 10.00%。

为了整合与油烟机等家电产品相关的资产和业务,2007 年 12 月 24 日,家电厨卫与控股股东杭州老板实业集团有限公司(以下简称“老板集团”)签订资产重组协议,老板集团将其与油烟机研发、供应、生产和销售以及其他家电产品销售相关的所有整体经营性资产和业务全部以增资和出售方式并入家电厨卫;老板集团和部分自然人将拥有的北京老板电器销售有限公司等 12 家销售子公司的股权以账面值 5,350,000.00 元转让给家电厨卫。

2007 年 12 月 24 日,由家电厨卫股东老板集团和沈国英双方就老板集团对家电厨卫增资事宜签订增资协议。2007 年 12 月 25 日,老板集团以固定资产、无形资产、存货合计 82,060,201.03 元投入家电厨卫,其中增加注册资本人民币 26,600,000.00 元,其余金额 55,460,201.03 元计入资本公积。上述出资业经岳华会计师事务所有限责任公司审验,出具了岳总验字[2007]第 A076 号验资报告。

截止 2007 年 12 月 31 日,本公司已在杭州市工商行政管理局余杭分局办理完成上述增资及股权转让等工商变更登记工作。

2008 年 3 月 27 日,根据家电厨卫股东会决议和修改后章程的规定,由杭州老板实业集团有限公司、沈国英、杭州金创投资有限公司、杭州银创投资有限公司、杭州合创投资有限公司和任建华等 11 位自然人缴纳新增投资合计人民币柒仟伍佰肆拾万元整,其中增加注册资本合计人民币 57,400,000.00 元,增加资本公积 18,000,000.00 元,变更后注册资本为人民币 102,000,000.00 元。其中,杭州金创投资有限公司、杭州银创投资有限公司、杭州合创投资有限公司和任建华等 11 位自然人股东以货币资金投资 36,000,000.00 元,其中增加注册资本 18,000,000.00 元,增加资本公积 18,000,000.00 元,杭州老板实业集团有限公司和沈国英以资本公积(资本溢价)转增 39,400,000.00 元。上述出资业经中瑞岳

华会计师事务所有限公司出具中瑞岳华验字[2008]第 2104 号验资报告,并于 2008 年 3 月 31 日办理完成工商变更登记手续。

2008 年 4 月 11 日,根据家电厨卫股东会决议和修改后章程的规定,由美好资本投资有限公司、杭州联和投资有限公司以货币方式缴纳新增投资合计人民币一亿零捌佰玖拾万元整,其中增加注册资本合计人民币 18,000,000.00 元,增加资本公积 90,900,000.00 元,变更后注册资本为人民币 120,000,000.00 元。上述出资业经中瑞岳华会计师事务所有限公司出具中瑞岳华验字[2008]第 2107 号验资报告,并于 2008 年 4 月 22 日办理完成工商变更登记手续。

2008 年 8 月 8 日,根据家电厨卫发起人协议,全体股东通过将杭州老板家电厨卫有限公司整体改制为杭州老板电器股份有限公司的决议,将杭州老板家电厨卫有限公司截止于 2008 年 6 月 30 日经中瑞岳华会计师事务所中瑞岳华审字[2008]第 15709 号审计报告确认的净资产人民币 322,592,716.37 元按照 2.6883:1 的比例折为杭州老板电器股份有限公司股本 12,000 万股,剩余部分计入股份有限公司的资本公积。2008 年 8 月 17 日,中瑞岳华会计师事务所对整体改制出具了中瑞岳华验字[2008]第 2176 号验资报告。

2010 年 5 月 8 日,根据公司第二次临时股东大会决议,全体股东通过关于首次公开发行股票完成前滚存未分配利润处置的议案,对于截止 2009 年 12 月 31 日的未分配利润 87,834,501.52 元由老股东享有,自 2010 年 1 月 1 日起至首次公开发行股票完成前滚存的未分配利润由首次公开发行股票完成后的新老股东享有。

2010 年 11 月 1 日,经中国证券监督管理委员会(证监许可[2010]1512 号文)核准,由主承销商国信证券股份有限公司代理公司采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式于 2010 年 11 月 23 日首次向社会公众发行人民币普通股 4,000 万股,每股面值 1 元,每股发行价为人民币 24.00 元,社会公众股股东均以货币资金出资。上述股本已经中瑞岳华会计师事务所有限公司中瑞岳华字[2010]第 290 号验资报告验证。

本公司于 2010 年 12 月 20 日办理完成工商变更登记手续,取得了由浙江省工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。注册号:330184000022577。住所:杭州余杭区余杭经济开发区临平大道 592 号。法定代表人:任建华。注册(实收)资本 16,000 万元。

根据本公司 2010 年度股东大会决议,本公司以 2010 年 12 月 31 日股本 16,000 万股为基数,按每 10 股由资本公积转增 6 股,共计转增 9,600 万股,并于 2011 年度实施。转增后,注册资本增至人民币 25,600 万元。该项变更已经中瑞岳华会计师事务所有限公司中瑞岳华字[2011]第 089 号验资报告验证。

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 25,600 万股，详见附注七、22。

本公司及子公司（统称“本集团”），经营范围包括许可经营项目：燃气灶具、消毒器械的生产（详见《全国工业产品生产许可证》有效期至 2014 年 3 月 3 日、《卫生许可证》有效期至 2012 年 7 月 17 日）。一般经营项目：吸油烟机、燃气具、消毒碗柜、电压力煲、电磁炉、电热水壶、电动榨汁机的生产、销售；经营进出口业务。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）

本集团的母公司为杭州老板实业集团有限公司，最终控制人为任建华。

本财务报表业经本公司董事会于 2012 年 3 月 12 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2011 年 12 月 31 日的财务状况及 2011 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2010 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、主要会计政策和会计估计

1、会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及

境内子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3、企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。通过多次交换交易分步实现的企业合并，在本集团合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入购买日所属当期投资收益，同时将与购买日之前持有的被购买方的股权相关的其他综合收益转为当期投资收益，合并成本为购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日增持的被购买方股权在购买日的公允价值之和。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价

值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

4、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司,是指被本公司控制的企业或主体。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起,本集团开始将其纳入合并范围;从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司,处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中;当期处置的子公司,不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司,其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方,其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时,子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的,按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少

数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、10“长期股权投资”或本附注四、7“金融工具”。

5、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

7、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

② 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中

进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

② 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③ 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③ 财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本集团（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

本集团对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本集团在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本集团将金额为人民币 500 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法	
账龄组合	账龄分析法	
组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法		
账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本集团将金额为人民币 500 万元以下的应收款项确认为单项金额不重大的应收款项。

本集团对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：如应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；等等。

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

9、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、周转材料、库存商品、发出商品。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次转销法摊销。

10、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、4、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

11、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“非流动非金融资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

12、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
电子设备	5	5	19.00
运输设备	5	5	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“非流动非金融资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资

产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

13、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“非流动非金融资产减值”。

14、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重

新开始。

15、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“非流动非金融资产减值”。

16、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间摊销。

17、非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

18、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

19、收入

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按【已完工作的测量/已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例/已经发生的劳务成本占估计总成本的比例】确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定

20、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

21、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有

关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

22、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(1) 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(3) 本集团作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 本集团作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

23、职工薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，

在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

24、主要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

本公司 2011 年度无应披露的会计政策变更。

（2）会计估计变更

本公司 2011 年度无应披露的会计估计变更。

25、前期会计差错更正

本公司 2011 年度无应披露的前期重大会计差错。

26、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）租赁的归类

本集团根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本集团是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）坏账准备计提

本集团根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（3）存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证

据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）非金融非流动资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（5）折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（6）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（7）所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些

税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异,则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税,并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
营业税	按应税营业额的5%计缴营业税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的15%、25%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
水利建设基金	按营业收入的流转税的1%计缴。

2、税收优惠及批文

本公司为高新技术企业,企业减按15%的税率征收企业所得税。

2008年12月26日浙江省科技厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合下发文件(浙科发高【2008】337号),公司被认定为第四批高新技术企业,有效期3年,2008年度、2009年度和2010年度企业所得税税率按照15%执行。

2011年12月19日浙江省科技厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合下发文件(浙科发高【2011】263号),公司通过高新技术企业复审,资格有效期3年,企业所得税优惠期为2011年1月1日至2013年12月31日。

六、企业合并及合并财务报表

子公司情况

同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法定代表人	组织机构代码	金额单位:人民币万元	
									期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
北京老板电器销售有限公司	有限公司	北京市西城区	厨电产品销售	50	销售老板牌机械电器设备及五金交电;技术服务	民营	沈月明	70013950-5	50	
上海老板电器销售有限公司	有限公司	上海市虹口区	厨电产品销售	50	销售家用电器及配件,厨房设备,燃气灶,热水器等	民营	张伟	75500254-9	50	

(续)

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	金额单位：人民币万元		注释
					少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额	
北京老板电器销售有限公司	100	100	是				
上海老板电器销售有限公司	100	100	是				

七、合并财务报表项目注释

以下注释项目(含公司财务报表主要项目注释)除非特别指出,年初指2011年1月1日,年末指2011年12月31日。

1、货币资金

项 目	年末数			年初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金:			321,221.87			388,455.45
-人民币	—	—	321,221.87	—	—	388,455.45
银行存款:			1,022,532,728.41			1,073,817,605.73
-人民币	—	—	1,022,532,728.41	—	—	1,073,817,597.58
-美元				1.23	6.6227	8.15
其他货币资金:			27,366.31			542,366.00
-人民币	—	—	27,366.00	—	—	542,366.00
-美元	0.02	6.50	0.13	—	—	542,366.00
合 计			1,022,881,316.41			1,074,748,427.18

注：其他货币资金系保函保证金

2、应收票据

(1) 应收票据分类

种 类	年末数	年初数
银行承兑汇票	175,080,314.32	124,519,750.60
商业承兑汇票		
合 计	175,080,314.32	124,519,750.60

(2) 年末金额已质押的应收票据情况

无

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据情况（金额最大的前五项）

无

(4) 年末已经背书给其他方但尚未到期的票据情况（金额最大的前五项）

出票单位	出票日期	到期日	金额	是否已终止确认	备注
北京市大中家用电器连锁销售有限公司	2011-8-18	2012-2-20	1,334,748.83	是	
福州国美电器有限公司	2011-8-18	2012-2-20	1,112,614.94	是	
河南省国美电器有限公司	2011-7-22	2012-1-23	1,051,083.30	是	
厦门市鑫银龙包装有限公司	2011-9-20	2012-3-20	1,000,000.00	是	
大商股份有限公司	2011-7-29	2012-1-30	794,453.00	是	
合计			5,292,900.07		

3、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

种类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	135,302,987.39	100.00	6,891,431.22	5.09
组合小计	135,302,987.39	100.00	6,891,431.22	5.09
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	135,302,987.39	100.00	6,891,431.22	5.09

(续)

种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	90,318,281.91	100.00	4,576,122.15	5.07
组合小计	90,318,281.91	100.00	4,576,122.15	5.07
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	90,318,281.91	100.00	4,576,122.15	5.07

(2) 应收账款按账龄列示

项目	年末数	年初数
----	-----	-----

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	134,085,488.34	99.10	89,419,352.16	99.00
1至2年	838,786.99	0.62	768,193.12	0.85
2至3年	294,219.37	0.22	123,443.64	0.14
3年以上	84,492.69	0.06	7,292.99	0.01
合计	135,302,987.39	100.00	90,318,281.91	100.00

(3) 坏账准备的计提情况

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	134,085,488.34	99.10	6,704,274.42	89,419,352.16	99.00	4,470,967.61
1至2年	838,786.99	0.62	83,878.70	768,193.12	0.85	76,819.31
2至3年	294,219.37	0.22	58,843.87	123,443.64	0.14	24,688.73
3至4年	77,199.70	0.06	38,599.85	7,292.99	0.01	3,646.50
4至5年	7,292.99	0.00	5,834.39			
5年以上						
合计	135,302,987.39	100.00	6,891,431.22	90,318,281.91	100.00	4,576,122.15

(4) 本年转回或收回情况

无

(5) 报告期实际核销的大额应收账款情况

无

(6) 本报告期应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

(7) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
广州恒大材料设备有限公司	非关联方	21,249,590.00	1年以内	15.71
广州老板电器技术有限公司	非关联方	10,169,905.60	1年以内	7.52
深圳市尊朗商贸有限公司	非关联方	6,948,402.16	1年以内	5.14
上海苏宁电器有限公司	非关联方	5,519,737.61	1年以内	4.08
沈阳诺邦厨房电器有限公司	非关联方	4,292,057.25	1年以内	3.17
合计		48,179,692.62		35.61

(8) 应收关联方账款情况

详见附注八、6 关联方应收应付款项。

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	5,596,035.22	100.00	599,067.38	10.71
组合小计	5,596,035.22	100.00	599,067.38	10.71
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	5,596,035.22	100.00	599,067.38	10.71

(续)

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	3,694,926.95	100.00	317,206.64	8.58
组合小计	3,694,926.95	100.00	317,206.64	8.58
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	3,694,926.95	100.00	317,206.64	8.58

(2) 其他应收款按账龄列示

项目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	3,345,607.31	59.78	2,752,040.86	74.48
1 至 2 年	1,410,930.82	25.21	680,113.88	18.41
2 至 3 年	617,027.88	11.03	71,393.00	1.93
3 年以上	222,469.21	3.98	191,379.21	5.18
合计	5,596,035.22	100.00	3,694,926.95	100.00

(3) 坏账准备的计提情况

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	3,345,607.31	59.78	167,280.35	2,752,040.86	74.48	137,602.04
1 至 2 年	1,410,930.82	25.21	141,093.08	680,113.88	18.41	68,011.39
2 至 3 年	617,027.88	11.03	123,405.58	71,393.00	1.93	14,278.60
3 至 4 年	37,790.00	0.68	18,895.00	188,129.21	5.09	94,064.61
4 至 5 年	181,429.21	3.24	145,143.37			
5 年以上	3,250.00	0.06	3,250.00	3,250.00	0.09	3,250.00

合计	5,596,035.22	100.00	599,067.38	3,694,926.95	100.00	317,206.64
----	--------------	--------	------------	--------------	--------	------------

(4) 本年转回或收回情况

无

(5) 报告期实际核销的大额其他应收款情况

无

(6) 本报告期其他应收款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

(7) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
中国工商银行股份有限公司北京市分行资产托管专户	非关联方	300,000.00	2-3 年	5.36
庞廷杰	非关联方	272,000.00	1 年以内	4.86
其他应收款-代付新厂区电费	非关联方	270,007.23	1 年以内	4.82
北京市商务委员会	非关联方	200,000.00	1-2 年	3.57
绿城电子商务有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	3.57
合计		1,242,007.23		22.18

(8) 应收关联方账款情况

无

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	8,575,314.92	99.92	12,583,658.78	99.34
1 至 2 年	6,533.07	0.08	83,627.84	0.66
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	8,581,847.99	100.00	12,667,286.62	100.00

(2) 预付款项金额的前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	预付时间	未结算原因
马钢金华钢材加工有限公司	非关联方	1,930,580.35	一年以内	公司采购原材料预付款
无锡华美钢材加工	非关联方	1,748,585.10	一年以内	公司采购原材料

有限公司				预付款
杭州宝井钢材加工配送有限公司	非关联方	951,021.31	一年以内	公司采购原材料预付款
帮帮龙博摄像录像制作服务社	非关联方	350,000.00	一年以内	服务尚未提供
上海好来福家居市场经营管理有限公司	非关联方	270,025.10	一年以内	预付 2012 年房租
合 计		<u>5,250,211.86</u>		

(3) 报告期预付款项中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况

(4) 预付关联方账款

无

6、存货

(1) 存货分类

项 目	年末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	39,870,737.28		39,870,737.28
在产品	10,985,636.56		10,985,636.56
库存商品	62,971,841.61		62,971,841.61
周转材料	5,013,820.69		5,013,820.69
发出商品	172,575,885.31		172,575,885.31
合 计	<u>291,417,921.45</u>		<u>291,417,921.45</u>

(续)

项 目	年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	28,189,826.54		28,189,826.54
在产品	10,092,403.83		10,092,403.83
库存商品	76,882,827.98		76,882,827.98
周转材料	2,119,818.08		2,119,818.08
发出商品	128,703,898.68		128,703,898.68
合 计	<u>245,988,775.11</u>		<u>245,988,775.11</u>

注：截至 2011 年 12 月 31 日，本公司存货无成本高于可变现净值的情况。

7、其他流动资产

项 目	性质 (或内容)	年末数	年初数
待抵扣税金	待抵扣税金	53,019.66	

合 计

53,019.66

8、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
对合营企业投资				
对联营企业投资		998,375.18		998,375.18
其他股权投资				
减：长期股权投资减值准备				
合 计		998,375.18		998,375.18

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初数	增减变动	年末数
上海逊驰商贸有限公司	权益法	1,050,000.00		998,375.18	998,375.18
合 计				998,375.18	998,375.18

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
上海逊驰商贸有限公司	35.00	35.00				
合 计						

(3) 对合营企业投资和联营企业投资

① 联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)
上海逊驰商贸有限公司	有限责任公司	上海	朱纯华	五金交电、金属制品、建筑材料、金属材料、金属材料的销售，电子商务，商务咨询，电子产品技术领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。	300 万	35.00	35.00

(续)

被投资单位名称	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润	关联关系	组织机构代码
上海逊驰商贸	4,336,296.33	1,471,030.36	2,865,265.9	2,353,889.29	-134,734.0	联	5708246

注：本年新增上海逊驰商贸有限公司长期股权投资 1,050,000.00 元，按照投资协议持股比例为 35%，投资日上海逊驰商贸有限公司实收资本为 300 万，按照权益法核算期末长期股权账面价值为 998,375.18 元，与按照持股比例享有的期末净资产差异 4,467.91 元，系抵消本期顺流交易未实现内部销售利润造成的。

9、投资性房地产

(1) 投资性房地产明细情况

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
采用成本模式进行后续计量的投资性房地产	33,108.66		2,375.54	30,733.12
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产				
减：投资性房地产减值准备				
合 计	33,108.66		2,375.54	30,733.12

(2) 按成本计量的投资性房地产

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、原值合计	50,011.28			50,011.28
房屋、建筑物	50,011.28			50,011.28
土地使用权				
二、累计折旧和摊销合计	16,902.62	2,375.54		19,278.16
房屋、建筑物	16,902.62	2,375.54		19,278.16
土地使用权				
三、减值准备合计				
房屋、建筑物				
土地使用权				
四、账面价值合计	33,108.66			30,733.12
房屋、建筑物	33,108.66			30,733.12
土地使用权				

注：本年折旧和摊销额 2,375.54 元。

10、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、账面原值合计	138,496,564.99	60,295,490.08	1,962,081.00	196,829,974.07
其中：房屋及建筑物	81,601,248.90	1,447,270.00	-	83,048,518.90

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
机器设备	35,088,324.00	56,044,276.03	156,450.00	90,976,150.03
电子设备	-	-	-	-
运输工具	11,097,532.18	1,114,138.26	1,783,600.00	10,428,070.44
其他设备	10,709,459.91	1,689,805.79	22,031.00	12,377,234.70
二、累计折旧		本年新增	本年计提	
累计折旧合计	65,446,687.71	10,006,583.93	1,827,066.26	73,626,205.38
其中：房屋及建筑物	36,211,891.60	3,712,350.49	-	39,924,242.09
机器设备	17,614,534.07	3,442,297.76	139,982.68	20,916,849.15
电子设备	-	-	-	-
运输工具	5,615,502.90	1,516,195.11	1,667,465.16	5,464,232.85
其他设备	6,004,759.14	1,335,740.57	19,618.42	7,320,881.29
三、账面净值合计	73,049,877.28			123,203,768.69
其中：房屋及建筑物	45,389,357.30			43,124,276.81
机器设备	17,473,789.93			70,059,300.88
电子设备	-			-
运输工具	5,479,329.28			4,963,837.59
其他设备	4,707,400.77			5,056,353.41
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
电子设备				
运输工具				
其他设备				
五、账面价值合计	73,049,877.28			123,203,768.69
其中：房屋及建筑物	45,389,357.30			43,124,276.81
机器设备	17,473,789.93			70,059,300.88
电子设备	-			-
运输工具	5,479,329.28			4,963,837.59
其他设备	4,707,400.77			5,056,353.41

注：本年折旧额为 10,006,583.93 元。

11、在建工程

(1) 在建工程基本情况

项 目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
100 万台厨房电器生产 建设项目	120,570,430.3 3		120,570,430.3 3	26,203,134.2 3		26,203,134.2 3
15 台吸油烟机技改项目	3,587,725.67		3,587,725.67			
研发中心建设项目	204,100.00		204,100.00			
合 计	124,362,256.0 0		124,362,256.0 0	26,203,134.2 3		26,203,134.2 3

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	预算数	年初数	本年增加数	本年转入固定 资产数	其他减 少数	年末数
100 万台厨房 电器生产建 设项目	400,000,000.0 0	26,203,134.2 3	94,367,296.10			120,570,430.3 3
15 台吸油烟 机技改项目	79,900,000.00		3,587,725.67			3,587,725.67
研发中心建 设项目	39,000,000.00		204,100.00			204,100.00
合 计	518,900,000.0 0	26,203,134.2 3	98,159,121.77			124,362,256.0 0

(续)

工程名称	利息资本化 累计金额	其中：本年利 息资本化金额	本年利息 资本化率 (%)	工程投入占预 算的比例 (%)	工程进度	资金来源
100 万台厨房 电器生产建 设项目				39.86%	39.86%	募集资金
15 台吸油烟 机技改项目				18.60%	18.60%	募集资金
研发中心建 设项目				12.98%	12.98%	募集资金
合 计						

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日，本公司在建工程无账面价值高于可收回金额的情况。

12、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、账面原值合计	42,358,742.82	2,609,273.66		44,968,016.48
土地使用权	37,907,236.03			37,907,236.03

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
软件	4,451,506.79	2,609,273.66		7,060,780.45
二、累计折耗合计	5,740,221.02	1,822,520.40		7,562,741.42
土地使用权	3,260,543.20	827,898.71		4,088,441.91
软件	2,479,677.82	994,621.69		3,474,299.51
三、减值准备累计金额合计				
土地使用权				
软件				
四、账面价值合计	36,618,521.80			37,405,275.06
土地使用权	34,646,692.83			33,818,794.12
软件	1,971,828.97			3,586,480.94

注：

① 本年摊销金额为 1,822,520.40 元。

(2) 开发项目支出

项 目	年初数	本年增加	本年减少		年末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
吸油烟机新产品新技术开发		16,468,935.09	16,468,935.09		
燃气灶具新产品新技术开发		13,426,160.21	13,426,160.21		
消毒柜新产品新技术开发		3,235,259.08	3,235,259.08		
其他新产品新技术开发		9,099,902.98	9,099,902.98		
合 计		42,230,257.36	42,230,257.36		

注：年开发支出占本年研究开发项目支出总额的比例为 100.00%。

13、长期待摊费用

项目	年初数	本年增加	本年摊销	其他减少	年末数	其他减少的原因
装修费		443,704.00		88,740.80	354,963.20	
光缆费用		60,000.00		30,000.00	30,000.00	
合 计		503,704.00		118,740.80	384,963.20	

14、递延所得税资产

项目	年末数		年初数	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异

		异及可抵扣亏损		及可抵扣亏损
资产减值准备	1,269,672.46	7,490,498.60	822,160.77	4,893,328.79
抵销内部未实现利润	308,358.56	1,233,434.24	575,698.11	2,302,792.42
应付职工薪酬	8,204.93	32,819.73		
可抵扣亏损			42,056.76	168,227.02
合计	1,586,235.95	8,756,752.57	1,439,915.64	7,364,348.23

15、资产减值准备明细

项 目	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回数	转销数	
坏账准备	4,893,328.79	2,597,169.81			7,490,498.60
合 计	4,893,328.79	2,597,169.81			7,490,498.60

16、所有权或使用权受限制的资产

项 目	年末数	受限制的原因
其他货币资金	27,366.00	保函保证金
合 计	27,366.00	

17、应付账款

(1) 应付账款明细情况

项 目	年末数	年初数
设备款	6,041,366.16	241,136.40
工程款	22,998,625.97	4,846,128.00
材料款	137,161,335.64	106,348,902.91
劳务费	11,488,722.90	7,418,355.32
费用款	21,816,920.78	13,245,480.19
合 计	199,506,971.45	132,100,002.82

(2) 报告期应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
嵊州艾克米电器有限公司	454,863.95	合同尾款	否
宁波市万茂电器有限公司	280,846.50	合同尾款	否
浙江侨亨实业有限公司	169,011.00	合同尾款	否
南京中电熊猫照明有限公司	136,570.00	合同尾款	否
合 计	1,041,291.45		

18、预收款项

(1) 预收款项明细情况

项 目	年末数	年初数
-----	-----	-----

货款	122,160,966.12	118,286,764.09
合计	122,160,966.12	118,286,764.09

(2) 报告期预收款项中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

(3) 账龄超过 1 年的大额预收款项情况的说明

债权人名称	金额	未结转的原因
黄晓东(太原)	527,000.00	未发货
临汾市尧都区欧泊厨房家电经销部	146,519.00	未发货
合肥乐佰商贸有限公司	106,137.03	未发货
绍兴县柯桥凤根小家电经营部	100,000.00	未发货
合计	879,656.03	

19、应付职工薪酬

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	11,257,468.12	103,538,666.97	100,878,325.24	13,917,809.85
二、职工福利费		4,063,353.49	4,063,353.49	
三、社会保险费		13,233,124.06	13,233,124.06	
其中:1.医疗保险费		4,117,727.90	4,117,727.90	
2.基本养老保险费		8,132,431.33	8,132,431.33	
3.年金缴费				
4.失业保险费		587,929.88	587,929.88	
5.生育保险费		220,116.41	220,116.41	
6.工伤保险费		174,918.54	174,918.54	
7.外来人员社会保险				
四、住房公积金		1,252,236.97	1,252,236.97	
五、工会经费和职工教育经费		1,567,163.21	1,567,163.21	8,976.05
六、非货币性福利				
七、辞退福利				
八、以现金结算的股份支付				
九、其他				
外来人员综合保险		1,080,764.10	1,080,764.10	
合计	11,257,468.12	125,031,307.83	122,361,990.05	13,926,785.90

注：企业于 2012 年 1 月中旬发放应付职工薪酬，总金额为 13,917,809.85 元。

20、应交税费

项目	年末数	年初数
增值税	9,073,693.59	5,882,453.93
营业税	13.75	14.00

项 目	年末数	年初数
企业所得税	8,791,193.73	4,604,954.55
个人所得税	55,049.13	231,139.29
城市维护建设税	615,329.13	415,666.32
教育费附加	276,226.76	179,514.14
土地使用税	1,304,834.00	1,340,388.67
房产税	795,919.94	574,902.25
地方教育费	174,138.19	79,247.08
水利建设专项基金	130,662.40	84,805.66
印花税	31,358.98	20,353.36
河道管理费	13,160.61	10,543.48
合 计	21,261,580.21	13,423,982.73

21、其他应付款

(1) 其他应付款明细情况

项 目	年末数	年初数
合作保证金	1,609,138.00	1,375,000.00
代收通路的货款	159,593.00	302,427.00
.信誉保证金		78,792.50
其他		122,259.40
保证金及押金	889,363.10	415,629.00
运输保证金	-	150,000.00
销售保证金	49,309,284.00	34,720,000.00
其他保证金	101,000.00	601,000.00
角料保证金	420,000.00	340,000.00
其他	13,134.17	170,668.54
合 计	52,501,512.27	38,275,776.44

(2) 报告期其他应付款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
沈桂宝	4,100,000.00	销售保证金	
赵伟平	4,050,000.00	销售保证金	
合 计	8,150,000.00		

(4) 对于金额较大的其他应付款的说明

债权人名称	年末数	性质或内容
李梅	3,050,000.00	销售保证金
孙春田	3,000,000.00	销售保证金
沈国兴	3,000,000.00	销售保证金

合 计 9,050,000.00

22、股本

项目	期初数		本期增减变动 (+、-)				期末数		
	金额	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	金额	比例
一、有限售条件股份									
1.国家持股									
2.国有法人持股									
3.其他内资持股	120,000,000.00	75.00			72,000,000.00	-28,800,000.00	43,200,000.00	163,200,000.00	63.75
其中：境内法人持股	109,600,000.00	68.50			65,760,000.00	-28,800,000.00	36,960,000.00	146,560,000.00	57.25
境内自然人持股	10,400,000.00	6.50			6,240,000.00		6,240,000.00	16,640,000.00	6.50
4.外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	120,000,000.00	75.00							
二、无限售条件股份									
1.人民币普通股	40,000,000.00	25.00			24,000,000.00	28,800,000.00	52,800,000.00	92,800,000.00	36.25
2.境内上市的外资股									
3.境外上市的外资股									
4.其他									
无限售条件股份合计	40,000,000.00	25.00			24,000,000.00	28,800,000.00	52,800,000.00	92,800,000.00	36.25
三、股份总数	160,000,000.00	100.00			96,000,000.00	-	96,000,000.00	256,000,000.00	100.00

(1) 根据公司 2010 年度股东大会决议，以 2010 年 12 月 31 日股本 16,000 万股为基数，按每 10 股由资本公积转增 6 股，共计转增 9,600 万股，转增基准日期为 2011 年 5 月 14 日，转增后，注册资本增至人民币 25,600 万元。上述股本已经中瑞岳华会计师事务所有限公司中瑞岳华字[2011]第 089 号验资报告验证。

(2) 2011 年 11 月 23 日，美好资本投资有限公司持有的本公司股份 1,600.00 万股和杭州联和投资有限公司持有的本公司股份 1,280.00 万股解除限售，上市流通。

23、资本公积

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
资本溢价	1,065,262,716.37		96,000,000.00	969,262,716.37
合 计	1,065,262,716.37		96,000,000.00	969,262,716.37

注：资本公积变动见附注七、22 股本。

24、盈余公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	24,430,502.16	18,460,552.44		42,891,054.60
合 计	24,430,502.16	18,460,552.44		42,891,054.60

注：根据公司法、章程的规定，本集团按净利润的 10% 提取法定盈余公积金。

法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50% 以上的，可不再提取。

本集团在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

25、未分配利润

(1) 未分配利润变动情况

项 目	本年数	上年数	提取或分配比例
调整前上年未分配利润	121,351,464.46	87,834,501.52	
年初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）			
调整后年初未分配利润	121,351,464.46	87,834,501.52	
加：本年归属于母公司所有者的净利润	186,992,052.64	134,340,007.32	
盈余公积弥补亏损			
其他转入			
减：提取法定盈余公积	18,460,552.44	12,988,542.86	10%
提取任意盈余公积			
应付普通股股利	48,000,000.00	87,834,501.52	
转作股本的普通股股利			
.....			
年末未分配利润	241,882,964.66	121,351,464.46	

根据 2011 年 5 月 14 日经本公司 2010 年度股东大会批准的《公司 2010 年度利润分配及资本公积转增股本的预案》，本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.30 元，按照已发行股份数 16,000 万股计算，共计 4,800 万元。

26、营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项 目	本年发生数	上年发生数
主营业务收入	1,511,573,914.24	1,209,679,442.73
其他业务收入	22,256,671.64	21,917,622.64
营业收入合计	1,533,887,592.06	1,231,597,065.37
主营业务成本	727,139,261.45	558,456,360.60
其他业务成本	1,734,389.18	650,625.09

项 目	本年发生数	上年发生数
营业成本合计	728,873,650.63	559,106,985.69

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本年发生数		上年发生数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
家电厨卫	1,664,363,854.87	882,147,912.83	1,342,262,473.53	693,734,764.64
小计	1,664,363,854.87	882,147,912.83	1,342,262,473.53	693,734,764.64
减：内部抵销数	152,789,940.63	155,008,651.38	132,583,030.80	135,278,404.04
合 计	1,511,573,914.24	727,139,261.45	1,209,679,442.73	558,456,360.60

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	本年发生数		上年发生数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
油烟机	919,742,611.52	481,020,195.05	739,116,161.80	383,098,368.70
燃气灶	486,301,451.70	245,464,777.27	408,266,580.66	195,673,874.50
消毒柜	166,683,617.68	93,564,924.38	129,232,704.96	66,528,015.55
小家电	91,636,173.97	62,098,016.13	65,647,026.11	48,434,505.89
小计	1,664,363,854.87	882,147,912.83	1,342,262,473.53	693,734,764.64
减：内部抵销数	152,789,940.63	155,008,651.38	132,583,030.80	135,278,404.04
合 计	1,511,573,914.24	727,139,261.45	1,209,679,442.73	558,456,360.60

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	本年发生数		上年发生数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东地区	895,924,829.24	476,200,773.50	699,308,735.86	360,910,460.75
华南地区	96,502,356.44	50,081,329.39	83,038,529.20	42,116,171.16
华中地区	75,083,573.09	40,766,782.52	78,470,795.79	42,733,819.69
华北地区	270,127,632.27	146,842,263.56	237,125,910.16	128,193,018.31
西北地区	98,423,186.77	49,253,784.60	56,392,341.73	27,826,532.14
西南地区	107,179,600.72	53,378,092.50	80,296,707.90	37,011,477.88
东北地区	118,843,184.07	63,912,910.11	105,622,414.02	53,472,623.37
境内小计	1,662,084,362.60	880,435,936.21	1,340,255,434.66	692,264,103.30
欧洲地区			128,044.66	107,545.61
亚洲地区	2,279,492.27	1,711,976.63	1,878,994.21	1,363,115.73
境外小计	2,279,492.27	1,711,976.62	2,007,038.87	1,470,661.34
减：内部抵销数	152,789,940.63	155,008,651.38	132,583,030.80	135,278,404.04
合 计	1,511,573,914.24	727,139,261.45	1,209,679,442.73	558,456,360.60

(5) 前五名客户的营业收入情况

期间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例 (%)
2011 年	231,227,305.77	15.07
2010 年	173,394,554.17	14.08

27、营业税金及附加

项 目	本年发生数	上年发生数
营业税	1,851.25	1,234.75
城市维护建设税	7,845,516.93	7,241,360.17
教育费附加	3,374,878.67	3,118,525.79
地方教育费附加	2,105,865.86	1,696,727.86
水利建设基金	1,400,091.76	263,743.49
河道管理费	146,990.41	125,855.92
合 计	14,875,194.88	12,447,447.98

注：各项营业税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

28、销售费用

项目	本年发生数	上年发生数
广告宣传费	117,047,304.69	83,912,549.99
展台装饰费	111,982,384.49	90,508,352.16
促销活动费	87,657,586.01	68,621,133.19
职工薪酬	58,578,044.61	43,540,334.22
进场费	40,642,900.00	78,446,722.22
运费	40,006,685.68	30,753,124.08
销售服务费	9,675,948.73	8,305,401.24
会务费	7,143,111.00	2,517,613.42
租赁费	4,486,739.60	3,821,612.73
办公费	3,348,164.98	1,085,493.46
业务招待费	3,190,062.20	2,862,859.92
其他	4,605,512.00	6,629,104.03
合 计	488,364,443.99	421,004,300.66

29、管理费用

项目	本年发生数	上年发生数
技术开发费	42,230,257.36	33,649,845.81
职工薪酬	32,381,218.18	23,743,490.53
折旧摊销	6,419,799.11	5,216,040.68
差旅费	5,602,288.57	4,126,147.98

租赁费	4,972,712.66	1,370,188.35
通讯费	3,676,895.58	2,274,290.35
办公费	3,542,670.71	3,797,269.97
税费	2,445,487.23	1,340,388.67
物料消耗	2,396,590.27	218,489.17
审计及咨询费	2,298,007.66	834,217.00
会务费	36,175.00	5,019,816.06
其他费用	7,397,921.37	8,372,220.01
合 计	113,400,023.70	89,962,404.58

30、财务费用

项目	本年发生数	上年发生数
利息支出		
减：利息收入	24,033,596.34	3,318,610.34
减：利息资本化金额	-	
汇兑损益	30,246.86	23,356.37
减：汇兑损益资本化金额	1,092.43	
其他	228,125.08	149,007.19
合 计	-23,776,316.83	-3,146,246.78

31、投资收益

(1) 投资收益项目明细

项目	本年发生数	上年发生数
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	-47,156.91	
合 计	-47,156.91	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位名称	本年发生数	上年发生数	增减变动原因
上海逊驰商贸有限公司	-47,156.91		本年新投资
合 计	-47,156.91		

32、资产减值损失

项目	本年发生数	上年发生数
坏账损失	2,597,169.81	-262,076.04
合 计	2,597,169.81	-262,076.04

33、营业外收入

项目	本年发生数	上年发生数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	140,051.66	445,491.87	140,051.66

项目	本年发生数	上年发生数	计入当期非经常性损益的金额
其中：固定资产处置利得	140,051.66	445,491.87	140,051.66
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	7,472,499.55	3,018,653.00	7,472,499.55
其他	776,675.23	307,246.70	776,675.23
合 计	<u>8,389,226.44</u>	<u>3,771,391.57</u>	<u>8,389,226.44</u>

其中，政府补助明细：

项目	本年发生数	上年发生数	说明
技术改造项目	200,200.00		关于下达 2009 年度保稳促调技术改造项目财政资助金的通知
国家火炬项目	400,000.00		关于下达 2010 年度国家有关科技计划项目奖励资金的通知
高新技术企业研发项目补助	50,000.00		关于下达 2010 年杭州市高新技术企业研发项目补助经费的通知
“高产田”企业奖励	2,900.00		关于下达 2009 年度全区“高产田”企业奖励资金的通知
企业上市奖励	100,000.00		关于对杭州中恒电气股份有限公司等十七家企业上市奖励的通知
国家火炬计划高新技术奖励	500,000.00		关于下达国家火炬计划重点高新技术企业奖励资金的通知
科技计划项目补助	200,000.00		关于下达 2009 年度余杭区科技计划项目补助资金的通知
上市成功奖励	2,000,000.00		关于下达杭州老板电器股份有限公司上市成功奖励资金的通知
创新试点企业奖励	200,000.00		关于下达杭州市第三批创新型试点企业区级奖励资金的通知
房产税减免	574,902.25		余地税减申[2010]928 号
城镇土地使用税减免	1,304,834.00		(浙地税政) [2010]12991 号
个税手续费返还	60,420.30		中华人民共和国个人所得税法
国内发明专利资助	8,000.00		关于印发《浙江省专利专项资金管理办法》的通知
专利示范试点企业资助	20,000.00		关于发放 2010 年度杭州市专利示范、试点企业资助资金的通知

项目	本年发生数	上年发生数	说明
杭州市企业社会责任建设先进奖励	20,000.00		关于表彰杭州市企业社会责任建设先进单位的通报（浙地税政）[2011]1290号
水利建设专项资金减免	1,113,443.00		
企业扶持资金	717,800.00		
参展补贴费		2,000.00	杭州市家用电器行业协会“关于领取家电进社区补贴的通知”
杭州市名优特新产品补贴		86,221.28	杭州市名优特新产品星光大卖场建设与管理工 作领导小组
企业上市奖励款		1,000,000.00	关于下达企业上市奖励（补助）资金的通知（余金融办[2010]8号）
09年度新产品技术奖		5,000.00	关于09年度市级优秀新产品新技术奖获奖企业领奖的通知
城镇土地使用税减免款		872,549.47	余地税临[2010]48号减免税（费）批复
杭州科技局专利示范企业资助		20,000.00	杭科知[2010]59号“关于发放杭州市专利示范（试点）企业资助资金的通知”
高新技术企业奖励款		300,000.00	余科[2010]52号“关于下达国家重点支持领域高新技术企业奖励资金的通知”
专利补助款		97,000.00	余科[2006]81号“关于印发加强专利工作保护知识产权的若干政策意见实施细则的通知”
金融危机专项款		7,500.00	余财企[2009]347号“关于转拨杭州市第二批支持帮助工业企业应对金融危机开拓市场资助资金的通知”
房产税减免款		572,382.25	余地税临[2010]206号“减免税(费)批复”
省专利示范企业补助经费		50,000.00	浙财教[2010]319号“关于下达2010年第三批专利补助经费的通知”
139人才培养资助费		6,000.00	余人[2010]71号“关于拨付新一轮“139”优秀中青年人才培养人选2010年度专项资助经费的通知”
合 计	7,472,499.55	3,018,653.00	

34、营业外支出

项目	本年发生数	上年发生数	计入当期非经常性损益的金额
----	-------	-------	---------------

项目	本年发生数	上年发生数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	2,020.27		2,020.27
其中：固定资产处置损失	2,020.27		2,020.27
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠支出	300,000.00	3,000.00	300,000.00
其他	26,983.35	32,392.38	26,983.35
合 计	329,003.62	35,392.38	329,003.62

35、所得税费用

项目	本年发生数	上年发生数
按税法及相关规定计算的当期所得税	30,720,759.45	20,895,435.41
递延所得税调整	-146,320.31	984,805.74
合 计	30,574,439.14	21,880,241.15

36、基本每股收益和稀释每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润，调整下述因素后确定：（1）当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；（2）稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用；以及（3）上述调整相关的所得税影响。

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：（1）基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及（2）假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当年年初转换；当年发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

（1）各期基本每股收益和稀释每股收益金额列示

报告期利润	本年发生数		上年发生数	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.73	0.73	0.68	0.68
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.70	0.70	0.66	0.66

(2) 每股收益和稀释每股收益的计算过程

于报告期内，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

① 计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

项目	本年发生数	上年发生数
归属于普通股股东的当期净利润	186,992,052.64	134,340,007.32
其中：归属于持续经营的净利润	186,992,052.64	134,340,007.32
归属于终止经营的净利润		
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	180,232,418.56	130,452,532.76
其中：归属于持续经营的净利润	180,232,418.56	130,452,532.76
归属于终止经营的净利润		

② 计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

项目	本年发生数	上年发生数
年初发行在外的普通股股数	160,000,000.00	192,000,000.00
加：本年发行的普通股加权数	96,000,000.00	5,333,333.33
减：本年回购的普通股加权数		
年末发行在外的普通股加权数	256,000,000.00	197,333,333.33

37、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生数	上年发生数
收到保证金	14,432,997.82	5,661,569.68
收到存款利息收入	24,033,596.34	3,318,610.34
代收货款		1,826,110.00
收到政府补助	4,479,320.30	724,031.28
收到退回的进场押金		268,553.00
实际收到的赔偿收入	120,000.00	
收到质量罚款	256,450.00	43,745.00
	371,698.28	137,104.31
收到其他款项		
合计	43,694,062.74	11,979,723.61

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生数	上年发生数
广告费	78,851,740.81	71,760,411.36
展台装饰费	111,135,974.49	70,961,770.98
进场费	34,960,900.00	58,062,413.71
运费	36,185,992.68	32,335,849.17

项目	本年发生数	上年发生数
促销活动费	36,971,081.98	23,703,323.52
技术开发费	27,989,859.11	14,244,338.97
宣传费	38,593,829.18	10,579,730.63
租赁费	9,459,451.26	8,913,427.83
服务费	9,858,157.09	8,305,401.24
交通费	4,253,494.08	3,101,183.56
差旅费	6,052,509.57	4,494,701.68
办公费	6,890,838.69	4,355,536.64
业务招待费	4,161,378.19	4,086,084.32
会务费	7,179,286.00	3,373,524.48
其他费用	12,432,948.43	15,204,030.34
合计	424,977,441.56	333,481,728.43
(3) 支付其他与筹资活动有关的现金		
项目	本年发生数	上年发生数
其他发行费用		5,330,000.00
合计		5,330,000.00

38、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

项目	本年金额	上年金额
①将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	186,992,052.64	134,340,007.32
加: 资产减值准备	2,597,169.81	-262,076.04
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,860,200.07	8,347,059.37
无形资产摊销	1,822,520.40	1,288,209.33
长期待摊费用摊销	118,740.80	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-138,031.39	-445,491.87
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	24,519.10	23,356.37
投资损失(收益以“-”号填列)	47,156.91	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-146,320.31	984,805.74
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-45,429,146.34	-50,999,797.87

项目	本年金额	上年金额
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-308,754,127.62	-56,661,838.97
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	289,913,011.80	84,789,526.65
其他		
经营活动产生的现金流量净额	136,907,745.87	121,403,760.03

②不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

债务转为资本
 一年内到期的可转换公司债券
 融资租入固定资产

③现金及现金等价物净变动情况：

现金的年末余额	1,020,726,670.71	1,074,206,061.18
减：现金的年初余额	1,074,233,427.18	175,064,820.80
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-53,506,756.47	899,141,240.38

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	年末数	年初数
① 现金	1,020,699,304.71	1,074,206,061.18
其中：库存现金	321,221.87	388,455.45
可随时用于支付的银行存款	1,020,378,082.84	1,073,817,605.73
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
②现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
③年末现金及现金等价物余额	1,020,699,304.71	1,074,206,061.18

注：保函保证金系受限的货币资金，未包含在期末现金中。

八、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
杭州老板实业集团有限公司 (续)	母公司	有限公司	浙江省杭州市	任建华	投资、实业管理
母公司名称	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码

杭州老板实业 6,000.00 万
集团有限公司 元 50.38 50.38 任建华 14384025-0

注：任建华先生直接持有本公司 0.94% 的股份，并通过持有老板集团 75% 的出资间接控制本公司 50.38% 的股份、通过持有杭州金创投资有限公司 69.19% 的出资间接控制本公司 2.69% 的股份，合计控制本公司 54% 的股份，为本公司的实际控制人。

2、本公司的子公司

详见附注六、1、子公司情况。

3、本集团的合营和联营企业情况

详见附注七、9、长期股权投资（5）。

4、本集团的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
杭州安泊厨具有限公司	受同一母公司控制	79665812-2
杭州余杭老板加油站有限公司	受同一母公司控制	14385095-0
杭州诺邦无纺股份有限公司	受同一母公司控制	74508617-9
杭州城市花园酒店有限公司	受母公司重大影响	71099217-1
杭州余杭亚光喷涂厂	受实际控制人之妹控制	14390121-X

5、关联方交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务情况

①采购商品/接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）
杭州安泊厨具有限公司	材料	市场价格	6,396,396.04	0.81	3,416,326.86	0.62
杭州余杭老板加油站有限公司	燃料	市场价格	683,828.74	0.09	406,324.61	0.07
杭州诺邦无纺股份有限公司	材料	市场价格	24,816.24	0	8,512.82	0
杭州余杭亚光喷涂厂	涂料加工	市场价格	8,727,153.76	53.78	6,493,829.73	43.18
杭州城市花园酒店有限公司	会务服务	按照与第三方相同价格	676,130.86	9.11	481,902.11	6.39
上海逊驰商贸有限公司	代理服务	按照与第三方相同价格	2,353,119.29	0.62		

②出售商品/提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）

杭州安泊厨具有限公司	厨电产品销售	按照与第三方相同价格	1,564,428.91	0.11	880,134.34	0.08
杭州安泊厨具有限公司	固定资产清理	按照与第三方相同价格	60,000.00	0.01		
杭州安泊厨具有限公司	材料销售	按照与第三方相同价格	1,641.03	21.58		
杭州诺邦无纺股份有限公司	固定资产清理	按照与第三方相同价格	30,000.00	10.79		
上海逊驰商贸有限公司	厨电产品销售	按照与第三方相同价格	106,429.30	0.01		

(2) 关联租赁情况

①本集团作为出租人

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益确定依据	年度确认的租赁收益
杭州老板电器股份有限公司	杭州老板实业集团有限公司	房屋	2011-1-1	2011-12-31	市场化原则定价	30,000.00

②本集团作为承租人

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
杭州安泊厨具有限公司	杭州老板电器股份有限公司	房屋	2011-1-1	2011-12-31	市场化原则定价	2,099,904.00

(3) 关键管理人员报酬

年度报酬区间	本年数	上年数
总额	429.62 万元	350.51 万元
其中：（各金额区间人数）		
20 万元以上	11	10
15~20 万元	1	1
10~15 万元		
10 万元以下	4	4

6、关联方应收应付款项

(1) 关联方应收、预付款项

项目名称	年末数		年初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
杭州安泊厨具有限公司	689,210.00	34,460.50		
杭州诺邦无纺股份有限公司				
合计	689,210.00	34,460.50		
项目名称	年末数		年初数	
应付账款：				

杭州安泊厨具有限公司	-	0.70
杭州余杭老板加油站有限公司	63,309.62	63,230.00
上海逊驰商贸有限公司	30,185.70	
杭州余杭亚光喷涂厂	951,637.84	763,795.18
合计	<u>1,045,133.16</u>	<u>827,025.88</u>
其他应付款：		
上海逊驰商贸有限公司	10,000.00	
合计	<u>10,000.00</u>	

九、或有事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大或有事项。

十、承诺事项

1、重大承诺事项

2009 年 10 月 23 日，本公司与浙江省杭州市国土资源局余杭分局（以下简称“出让人”）签订了《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：3301102009A21135）及《国有建设用地使用权出让合同补充协议》。合同约定：本公司以人民币 1,345 万元受让面积为 53,332 平方米的土地使用权，该宗地的用途为工业用地。

本公司在上述合同中承诺如下：

（1）上述合同项下宗地的项目固定资产投资强度不低于每平方米人民币 4,500 元，所设企业投产后销售收入达到人民币 48,000 万元以上，利税达到人民币 8,076 万元以上。如未达成上述承诺事项，出让人可以按照实际差额部分占约定投资总额和投资强度指标的比例，要求本公司支付相当于同比例土地使用权出让金的违约金。

（2）上述合同项下宗地的主体建筑物性质为厂房；建筑容积率不低于 1.1；建筑密度不低于 26%；绿地率不低于 10%，不高于 15%；用于企业内部行政办公及生活服务设施的占地面积不超过受让宗地面积的 7%，即不超过 3,733 平方米；不在受让宗地范围内建造成套住宅、专家楼、宾馆、招待所和培训中心等非生产性设施。如上述任一项指标超出上述承诺，本公司应当向出让人支付相当于宗地土地使用权出让金 3%（即人民币 40.35 万元）的违约金，并自行拆除相应的绿化和建筑设施。

（3）上述合同项下宗地建设项目在 2010 年 4 月 23 日之前开工，在 2011 年 4 月 23 日之前竣工。如不能按期开工，应提前 30 日向出让人提出延建申请，经出让人同意延建的，其项目竣工时间相应顺延，但延建期限不得超过一年。如造

成土地闲置，本公司需支付相当于宗地土地使用权出让金 20%（即人民币 269 万元）的闲置费。

（4）本公司在受让期限内不改变土地用途，如擅自改变，出让人可以有偿收回建设用地使用权。

如上述多项承诺事项违约所应缴纳的违约金需累加计算。

2、承诺履行情况

截至 2011 年 12 月 31 日，上述合同项下宗地建设项目本公司累计发生支出金额合计为人民币 179,368,722.03 元。

2011 年 3 月 14 日，本公司已向杭州市国土资源局余杭分局申请延期项目竣工时间，申请延期时间为一年。

2011 年 3 月 24 日，杭州市国土资源局余杭分局与本公司签订了关于“国有建设用地使用权出让补充合同”，同意对《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：3301102009A21135）项下的土地动工期限延期至 2011 年 3 月 31 日，竣工期限延期至 2012 年 3 月 31 日。

2011 年 2 月 27 日，本公司已向杭州市国土资源局余杭分局再次申请延期项目竣工时间，申请竣工期限延期至 2012 年 12 月 31 日。

十三、资产负债表日后事项

老板电器董事会于 2011 年 12 月 23 日召开了第二届董事会第五次会议，审议通过了《关于使用部分超募资金设立全资子公司的议案》，同意公司使用超募资金 5,000 万元投资设立一家全资子公司，公司名称为杭州名气电器有限公司。杭州名气电器有限公司于 2012 年 3 月 5 日成立，注册资本 5,000 万元，本公司持有 100% 股权。

十四、其他重要事项说明

1、2012 年 2 月 10 日，本公司第二届董事会第六次会议审议通过了《关于拟投资设立合资公司的议案》，同意公司与 FAGOR GROUP（以下简称“法格”或“法格集团”，以现金出资方式共同投资设立合资公司（以下简称“合资公司”）。合资公司的投资总额为人民币 8,000 万元，老板电器以现金方式出资人民币 4,080 万元，占公司注册资本的 51%，法格以现金方式出资人民币 3,920 万元，占公司注册资本的 49%。

2、2012 年 2 月 10 日召开了第二届董事会第六次会议，审议通过了《关于

使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，公司拟使用部分超募资金永久性补充流动资金，总金额为人民币 10,000 万元。

十五、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	113,228,507.42	79.03	5,768,955.44	5.09
合并范围内关联方款项	30,035,969.98	20.97		
组合小计	143,264,477.40	100.00	5,768,955.44	5.09
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	143,264,477.40	100.00	5,768,955.44	5.09

(续)

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	76,971,699.37	64.39	3,901,564.87	5.07
合并范围内关联方款项	42,560,405.75	35.61		
组合小计	119,532,105.12	100.00	3,901,564.87	5.07
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	119,532,105.12	100.00	3,901,564.87	5.07

(2) 应收账款按账龄列示

项目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	142,109,896.71	99.19	118,770,734.45	99.36
1 至 2 年	831,577.23	0.58	634,136.04	0.53
2 至 3 年	271,960.77	0.19	119,941.64	0.10
3 年以上	51,042.69	0.04	7,292.99	0.01
合计	143,264,477.40	100.00	119,532,105.12	100.00

(3) 坏账准备的计提情况

①按组合计提坏账准备的应收账款

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	112,073,926.73	98.98	5,603,696.33	76,210,328.70	99.01	3,810,516.44
1 至 2 年	831,577.23	0.73	83,157.72	634,136.04	0.82	63,413.60
2 至 3 年	271,960.77	0.24	54,392.15	119,941.64	0.16	23,988.33
3 至 4 年	43,749.70	0.04	21,874.85	7,292.99	0.01	3,646.50
4 至 5 年	7,292.99	0.01	5,834.39			
5 年以上						
合计	113,228,507.42	100.00	5,768,955.44	76,971,699.37	100.00	3,901,564.87

(4) 本报告期应收账款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的

股东单位情况

(5) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
广州恒大材料设备有限公司	非关联方	21,249,590.00	1 年以内	14.83
广州老板电器技术有限公司	非关联方	10,169,905.60	1 年以内	7.10
深圳市尊朗商贸有限公司	非关联方	6,948,402.16	1 年以内	4.85
沈阳诺邦厨房电器有限公司	非关联方	4,292,057.25	1 年以内	3.00
镇江市老板电器销售有限公司	非关联方	3,714,148.03	1 年以内	2.59
合计		46,374,103.04		32.37

(6) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额比例 (%)
上海老板电器销售有限公司	子公司	22,188,048.78	15.49
北京老板电器销售有限公司	子公司	7,847,921.20	5.48
杭州安泊厨具有限公司	联营公司	689,210.00	0.48
合计		30,725,179.98	21.45

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				

按组合计提坏账准备的其他应收款	2,838,950.73	100.00	260,566.47	9.18
组合小计	2,838,950.73	100.00	260,566.47	9.18
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	2,838,950.73	100.00	260,566.47	9.18

(续)

种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,792,987.67	100.00	110,149.38	6.14
组合小计	1,792,987.67	100.00	110,149.38	6.14
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	1,792,987.67	100.00	110,149.38	6.14

(2) 其他应收款按账龄列示

项目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,276,571.89	44.97	1,382,987.67	77.13
1 至 2 年	1,157,378.84	40.77	410,000.00	22.87
2 至 3 年	405,000.00	14.26		
3 年以上				
合计	2,838,950.73	100.00	1,792,987.67	100.00

(3) 坏账准备的计提情况

①按组合计提坏账准备的其他应收款

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	1,276,571.89	44.97	63,828.59	1,382,987.67	77.13	69,149.38
1 至 2 年	1,157,378.84	40.77	115,737.88	410,000.00	22.87	41,000.00
2 至 3 年	405,000.00	14.27	81,000.00		-	-
3 至 4 年					-	-
4 至 5 年					-	-
5 年以上					-	-
合计	2,838,950.73	100.00	260,566.47	1,792,987.67	100.00	110,149.38

(4) 本报告期其他应收款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
中国工商银行股份有限公司北京市分行资产托管专户		300,000.00	2-3年	10.57
庞廷杰		272,000.00	1年以内	9.58
其他应收款-代付新厂区电费		270,007.23	1年以内	9.51
北京市商务委员会		200,000.00	1-2年	7.04
绿城电子商务有限公司		200,000.00	1年以内	7.04
合计		1,242,007.23		

(6) 应收关联方账款情况

无

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
对子公司投资	1,000,000.00			1,000,000.00
对合营企业投资				
对联营企业投资		998,375.18		998,375.18
其他股权投资				
减：长期股权投资减值准备				
合计	1,000,000.00	998,375.18		1,998,375.18

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初数	增减变动	年末数
上海老板电器销售有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00		500,000.00
北京老板电器销售有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00		500,000.00
上海逊驰商贸有限公司	权益法	1,050,000.00		998,375.18	998,375.18
合计			1,000,000.00	998,375.18	1,998,375.18

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位享有表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
上海老板电器销售有限公司	100.00	100.00				

北京老板电 器销售有限 公司	100.00	100.00
上海逊驰商 贸有限公司	35.00	35.00
合 计		

4、营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项 目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	1,377,819,341.16	1,091,553,597.94
其他业务收入	22,272,420.58	21,889,857.51
营业收入合计	1,400,091,761.74	1,113,443,455.45
主营业务成本	725,625,948.33	552,832,178.29
其他业务成本	533,600.69	650,625.09
营业成本合计	726,159,549.02	553,482,803.38

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
家电厨卫	1,377,819,341.16	725,625,948.33	1,091,553,597.94	552,832,178.29
合计	1,377,819,341.16	725,625,948.33	1,091,553,597.94	552,832,178.29

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
油烟机	767,417,009.49	399,937,610.79	609,461,696.33	308,982,621.17
燃气灶	393,026,323.08	195,463,854.99	324,302,796.45	151,745,642.37
消毒柜	147,010,304.88	81,168,213.56	110,104,653.36	55,171,068.93
小家电	70,365,703.71	49,056,268.99	47,684,451.80	36,932,845.82
合计	1,377,819,341.16	725,625,948.33	1,091,553,597.94	552,832,178.29

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东地区	705,185,660.33	374,081,457.49	536,098,867.64	271,480,342.84
华南地区	96,502,356.44	50,081,329.39	83,038,529.20	42,116,171.16
华中地区	75,083,573.09	40,766,782.52	78,470,795.79	42,733,819.69
华北地区	174,322,287.47	92,439,615.07	149,626,902.79	76,720,549.87
西北地区	98,423,186.77	49,253,784.60	56,392,341.73	27,826,532.14
西南地区	107,179,600.72	53,378,092.51	80,296,707.90	37,011,477.88
东北地区	118,843,184.07	63,912,910.11	105,622,414.02	53,472,623.37

地区名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
境内小计	1,375,539,848.89	723,913,971.71	1,089,546,559.07	551,361,516.95
欧洲地区			128,044.66	107,545.61
亚洲地区	2,279,492.27	1,711,976.63	1,878,994.21	1,363,115.73
境外小计	2,279,492.27	1,711,976.63	2,007,038.87	1,470,661.34
合计	1,377,819,341.16	725,625,948.33	1,091,553,597.94	552,832,178.29

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

期间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例(%)
2011年	213,043,744.17	15.22
2010年	225,989,803.01	20.30

5、投资收益

(1) 投资收益项目明细

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-51,624.82	
合计	-51,624.82	

注：本公司投资收益汇回不存在重大限制。

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	增减变动原因
上海逊驰商贸有限公司	-51,624.82		本期新增投资
合计	-51,624.82		

6、现金流量表补充资料

项目	本年数	上年数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	184,605,524.40	129,885,428.64
加：资产减值准备	2,017,807.66	248,037.79
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,356,411.42	7,898,466.84
无形资产摊销	1,822,520.40	1,288,209.33
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-140,051.66	-416,995.91
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	24,519.10	23,356.37
投资损失(收益以“-”号填列)	51,624.82	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-302,671.15	-37,205.67

项目	本年数	上年数
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-47,564,355.87	-53,320,916.84
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-266,094,872.82	-46,919,828.72
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	252,364,622.36	83,511,422.25
其他		
经营活动产生的现金流量净额	136,141,078.66	122,159,974.08
（2）不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
（3）现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	1,018,186,641.46	1,071,472,877.08
减：现金的年初余额	1,071,472,877.08	169,925,623.91
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-53,286,235.62	901,547,253.17

十六、补充资料

1、非经常性损益明细表

项 目	本年数	上年数
非流动性资产处置损益	138,031.39	445,491.87
越权审批，或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	7,472,499.55	3,880,710.82
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	449,691.88	259,486.50
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	8,060,222.82	4,585,689.19
所得税影响额	1,300,588.74	698,214.63
少数股东权益影响额（税后）		
合 计	6,759,634.08	3,887,474.56

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.01%	0.73	0.73
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	12.54%	0.70	0.70

4、本集团合并财务报表主要项目的异常情况及原因的说明

资产负债表项目：

(1) 应收票据 2011 年 12 月 31 日期末数为 175,080,314.32 元，比期初数增加 40.60%，其主要原因为本期销售收入增长，以银行承兑票据作为结算方式增加较大，尚未背书或贴现所致。

(2) 应收账款 2011 年 12 月 31 日期末数为 128,411,556.17 元，比期初数增加 49.76%，其主要原因为本期销售收入增长。

(3) 预付款项 2011 年 12 月 31 日期末数为 8,581,847.99 元，比期初数减少 32.25%，其主要原因为在建工程项目进度增加，预付工程及设备款减少所致。

(4) 其他应收款 2011 年 12 月 31 日期末数为 4,996,967.84 元，比期初数增加 47.94%，其主要原因为本期公司装修工程项目增长，支付履约保证金增加所致。

(5) 固定资产 2011 年 12 月 31 日期末数为 123,203,768.69 元，比期初数增加 68.66%，其主要原因为本期募投项目购买机器设备增加所致。

(6) 在建工程 2011 年 12 月 31 日期末数为 124,362,256.00 元，比期初数增加 374.61%，其主要原因为本期募投项目施工所致。

(7) 应付账款 2011 年 12 月 31 日期末数为 199,506,971.45 元，比期初数增加 51.03%，其主要原因为本期销售收入增长导致采购成本增加及应付工程及设备款增加所致。

(8) 应交税费 2011 年 12 月 31 日期末数为 21,261,580.21 元，比期初数增加 58.39%，其主要原因是本期营业收入与利润总额较上年有较大增加，导致应交所得税与应交增值税增加所致。

(9) 其他应付款 2011 年 12 月 31 日期末数为 52,501,511.73 元，比期初数增加 37.17%，其主要原因为销售增长、代理商销售保证金增加所致。

(10) 股本 2011 年 12 月 31 日期末数为 256,000,000.00 元，比期初数增加 60.00%，其主要原因为本期资本公积转增股本 9,600 万股所致。

(11) 资本公积 2011 年 12 月 31 日期末数为 969,262,716.37 元，比期初数减少 9.01%，其主要原因为本期资本公积转增股本 9,600 万股所致。

(12) 盈余公积 2011 年 12 月 31 日期末数为 42,891,054.60 元，比期初数增

加 75.56%，其主要原因为本期按母公司净利润 10%提取法定盈余公积所致。

(12) 未分配利润 2011 年 12 月 31 日期末数为 241,759,621.24 元，比期初数增加 99.22%，其主要原因为本期经营积累及向股东分配利润所致。

利润表项目：

(1) 营业收入和营业成本：营业收入 2011 年度发生数为 1,533,887,592.06 元，比上期数增加 24.54%；营业成本 2011 年度发生数为 728,873,650.63 元，比上期数增加 30.36%，其主要原因为本期产品需求增长，销量提高以及工程、专卖店、网络及电视购物等新兴渠道销售增长所致。

(2) 财务费用 2011 年度发生数为 -23,776,316.83 元，比上期数减少 655.70%，其主要原因为本期利息收入增加所致。

(3) 资产减值损失 2011 年度发生数为 2,597,169.81 元，比上期数增加 1091.00%，其主要原因为期末应收账款增加，增加本期坏账准备所致。

(4) 营业外收入 2011 年度发生数为 8,389,226.44 元，比上期数增加 122.44%，其主要原因为本期收到的政府补贴收入较上期增加所致。

(5) 营业外支出 2011 年度发生数为 329,003.62 元，比上期数增加 829.59%，其主要原因为本期发生公益性捐赠支出增加所致。

(6) 所得税费用 2011 年度发生数为 30,697,782.56 元，比上期数增加 40.30%，其主要原因为本期实现的利润总额增加所致。

现金流量表项目：

(1) 收到的税费返还 2011 年度发生数为 3,021,706.03 元，比上期数增加 30.98%，主要原因为城镇土地使用税、水利建设专项资金及房产税的减免返还。

(2) 收到其他与经营活动有关的现金 2011 年度发生数为 43,722,589.52 元，比上期数增加 264.97%，主要原因为本期收到的销售保证金及存款利息收入增长所致。

(3) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 2011 年度发生数为 273,030.80，比上期数减少 49.83%，主要原因为本期处置固定资产减少所致。

(4) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 2011 年度发生数为 141,617,481.95 元，比上期数增加 276.45%，主要原因为本期募投项目增加投入所致。

(5) 投资支付的现金 2011 年度发生数为 1,050,000.00 元，比上期数增长 100.00%，原因为本年度本公司向上海逊驰商贸有限公司投资所致。

(6)分配股利、利润或偿付利息支付的现金2011年度发生数为48,000,000.00元，比上期数减少45.35%，主要原因为上期分配上市前滚存利润，本期分配利润减少所致。

第十二节 备查文件目录

公司在办公地点备置有完整、齐备的下列文件：

一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

二、载有中瑞岳华会计师事务所有限公司盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

杭州老板电器股份有限公司

董事长：

2012年3月12日