

无锡华光锅炉股份有限公司

2012 年年度报告摘要

一、重要提示

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

1.2 公司简介

股票简称	华光股份	股票代码	600475
股票上市交易所	上海		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	魏利岩	缪杰	
电话	0510-85215556	0510-85215556	
传真	0510-85215605	0510-85215605	
电子信箱	600475@wxboiler.com	600475@wxboiler.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

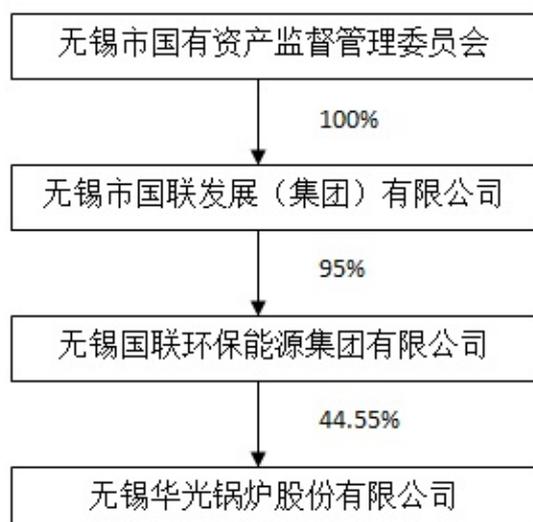
	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比上年(末)增减 (%)	2010 年(末)
总资产	4,562,483,143.87	4,939,139,809.01	-7.63	4,970,700,742.98
归属于上市公司股东的净资产	1,285,485,359.66	1,229,472,161.46	4.56	1,120,752,669.10
经营活动产生的现金流量净额	96,215,007.39	-108,173,618.22	不适用	273,380,237.36
营业收入	3,381,224,757.62	3,675,245,541.61	-8.00	3,155,753,148.00
归属于上市公司股东的净利润	82,893,048.04	136,384,154.57	-39.22	141,934,680.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	63,883,713.67	109,695,044.59	-41.76	119,212,792.77
加权平均净资产收益率 (%)	6.59	11.60	减少 5.01 个百分点	13.35
基本每股收益 (元 / 股)	0.324	0.533	-39.21	0.554
稀释每股收益 (元 / 股)	0.324	0.533	-39.21	0.554

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	25,562	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	26,769		
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
无锡国联环保能源集团有限公司	国有法人	44.55	114,056,460	0	无
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	未知	2.80	7,177,978	0	无
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	未知	0.78	1,996,804	0	无
无锡金和大厦有限公司	境内非国有法人	0.57	1,464,310	0	无
中国农业银行—大成创新成长混合型证券投资基金	未知	0.57	1,454,090	0	无
尹自力	境内自然人	0.52	1,321,700	0	无
施玉庆	境内自然人	0.46	1,180,000	0	无
朱章玲	境内自然人	0.35	905,715	0	无
钟湘	境内自然人	0.35	892,500	0	无
无锡高新技术风险投资股份有限公司	国有法人	0.33	840,000	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	无锡国联环保能源集团有限公司持有无锡高新技术风险投资股份有限公司 12.5% 股份。				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012 年，电站设备制造行业过剩的产能与市场容量存在着明显的不协调，导致市场竞争无序，产品销售价格下滑，给行业发展带来新的挑战。据中电联统计，2012 年全国新增发电装机容量 8020 万千瓦，较上年减少 1021 万千瓦；发电装机容量达到 114491 万千瓦，增长 7.8%。电力弹性系数 0.67，较上年 1.28 降低 0.61。

面临前所未有的机遇和挑战，华光股份紧紧围绕“能源与环保两大战略新兴产业，整合企业资源，夯实管理基础，提升企业市场竞争力和影响力，实现企业转型发展”的总体思路，实现了产业结构调整更加合理，产品转型升级更具潜力，增创了电站锅炉与烟气脱硝相结合的市场新优势。

报告期，公司实现营业收入 33.81 亿元，与上年同期相比减少 2.94 亿元，下降幅度 8.00%；公司实现利润 1.18 亿元，与上年同期相比减少 0.56 亿元，下降幅度 32.11%；公司实现归属于母公司所有者的净利润 0.83 亿元，与上年同期相比减少 0.53 亿元，下降幅度 39.22%。

报告期内，公司主要完成了以下工作：

(1) 在产业结构调整方面，2011 年公司投资并实际控制的无锡华光新动力环保科技有限公司在 2012 年已初具规模，具备年产催化剂 3600 立方的能力，当年完成 600 立方催化剂生产和 300 立方催化剂的交货，新增订单 3.11 亿元（折合装机容量为 7775MW），实现销售收入 3747 万元，利润 380 万元。

(2) 在市场销售方面，公司增添了首台 350MW 亚临界煤粉锅炉稳定运行的业绩，余热锅炉、煤粉锅炉的销售业绩均显同比上升趋势，订单结构更加合理。全年承接合同总额 26.03 亿元，其中循环流化床锅炉占比 38.83%，煤粉锅炉占比 24.66%，余热锅炉占比 23.21%，垃圾焚烧锅炉占比 5.40%。

(3) 在技术创新方面，公司进一步加大新产品研发力度，完成了首台 9F 级卧式余热锅炉项目研发设计，400t/d 炉排垃圾焚烧锅炉的性能指标经过测试达到国内领先水平。继续加大工艺攻关力度，进一步提高材料平均利用率。当年实现授权专利 28 项，其中发明专利 10 项、实用新型专利 18 项。公司先后被认定为“国家生活垃圾焚烧发电技术创新联盟成员单位”、“国家鼓励发展的重大环保技术装备依托单位”，荣获“2012 年度江苏省企业技术创新奖”、“无锡市第一批创新型领军企业(智慧企业)”等。

(4) 在管理创新方面，公司实行了全面预算管理和精细化生产管理，确保期间费用控制在目标范围内，通过加强物料控制，降低生产成本；进一步推进信息化建设工作，SAP 项目已上线正式运行。在人才培养方面，公司荣获了“首届江苏技能状元大赛”高技能人才摇篮奖。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

项目	2012 年	2011 年	增减变化百分比%	原因分析
营业收入	3,381,224,757.62	3,675,245,541.61	-8.00	--
营业成本	2,873,459,940.37	3,112,065,090.74	-7.67	--
营业税金及附加	18,991,990.80	11,251,490.49	68.80	报告期内应交增值税大幅增加
销售费用	107,197,125.71	106,692,772.12	0.47	--
管理费用	284,579,549.49	297,827,549.04	-4.45	--
财务费用	20,913,365.66	27,471,192.84	-23.87	--
投资收益	8,245,528.22	19,875,548.73	-58.51	报告期内持有至到期投资收益的减少,以及华光电站公司以权益法核算投资收益的减少
营业外支出	16,179,281.10	5,342,048.04	202.87	报告期内资产处置损失增加营业外支出
归属于母公司所有者的净利润	82,893,048.04	136,384,154.57	-39.22	报告期销售收入和产品毛利率的下降

2、收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期,一方面,受国内经济增速放缓,用电需求下降的影响,新上电厂的项目减少,市场竞争更加激烈,导致公司订单价格同比有所下降。另一方面,在手订单,由于个别项目延迟或推迟交货,公司为了控制经营风险,及时调整投产计划,导致产量同比有所下降。因此,公司主营业务收入与上年同期相比有所下降。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期,一方面由于市场竞争激烈,钢材价格趋势下行,导致公司新增订单价格同比有所下降。同时,为了控制经营风险,公司及时调整投产计划,2012年出产锅炉117台/19313.72蒸吨/498.4万千瓦,同比下降36.26%;发运锅炉126台/22049.04蒸吨/602.9万千瓦,同比下降22.97%。因此,公司产品收入与上年同期相比有所下降。

(3) 订单分析

报告期母公司新增订单26.03亿元,订单总量与上年同期相比持平。其中,余热锅炉和煤粉锅炉,相比上年同期出现较大增幅。详见下图。



(4) 新产品及新服务的影响分析

报告期，公司子公司无锡华光新动力环保科技股份有限公司建成投产，具备年产催化剂3600立方的能力，2012年完成600立方催化剂生产和300立方催化剂的交货，新增订单3.11亿元（折合装机容量为7775MW），实现销售收入3747万元，利润380万元。

(5) 主要销售客户的情况

报告期内，本公司对前五名客户实现的营业收入为5.78亿元，占营业收入总额的17.09%。

3、成本

(1) 成本分析表

单位:元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
锅炉制造业	原材料、外购件	2,377,916,078.33	96.72	2,612,727,016.59	97.20	-8.99
	直接人工	33,928,083.00	1.38	34,137,482.62	1.27	-0.61
	制造费用	46,712,578.05	1.90	41,126,258.59	1.53	13.58
	合计	2,458,556,739.38	100.00	2,687,990,757.80	100.00	-8.54
电力、热力	原材料、外购件	284,502,086.24	71.72	307,130,770.28	74.71	-7.37
	直接人工	8,798,215.71	2.22	8,358,814.34	2.03	5.26
	制造费用	103,373,084.52	26.06	95,618,637.26	23.26	8.11
	合计	396,673,386.47	100.00	411,108,221.88	100.00	-3.51

(2) 主要供应商情况

报告期内，本公司对前五名供应商的采购金额为5.45亿元，占采购总额的19.27%。

4、费用

项目	2012 年	2011 年	增减变化百分比%
销售费用	107,197,125.71	106,692,772.12	0.47
管理费用	284,579,549.49	297,827,549.04	-4.45
财务费用	20,913,365.66	27,471,192.84	-23.87
企业所得税	19,032,859.51	17,572,927.98	8.31

5、研发支出**(1) 研发支出情况表**

单位：元

本期费用化研发支出	82,844,159.53
研发支出合计	82,844,159.53
研发支出总额占净资产比例（%）	5.61
研发支出总额占营业收入比例（%）	2.45

6、现金流

单位：元

项目	2012 年	2011 年	增减	原因分析
经营活动产生现金流净额	96,215,007.39	-108,173,618.22	204,388,625.61	报告期内采购票据结算的大幅增加
投资活动产生现金流净额	-35,561,368.09	-109,517,442.55	73,956,074.46	报告期内收到的与投资有关的现金增加,支付的与投资有关的现金减少
筹资活动产生现金流净额	-142,050,941.50	-63,124,238.73	-78,926,702.77	报告期内借款收到的现金减少,偿还债务支付的现金增加

7、其它**(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明**

报告期,公司利润构成或利润来源未发生重大变化。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2012 年 7 月 6 日,公司第四届董事会第十六次会议审议通过了《关于<无锡华光锅炉股份有限公司非公开发行股票预案>的议案》等议案,由于受资本市场持续低迷、公司业绩下滑等因素影响,股价低于增发价格,公司董事会将充分考虑控股股东和中小投资者的利益,谨慎决策,适时调整方案,严格按照法律法规要求,履行信息披露程序。

(3) 发展战略和经营计划进展说明

公司在 2011 年度报告里披露了预计 2012 年合并报表实现销售收入 40 亿元,利润总额 1.92 亿元。2012 年实际实现销售收入 33.81 亿元,利润总额 1.18 亿元,与 2011 年度报告里

的预计数发生较大差异的原因是受国内新增电厂项目减少，市场竞争激烈程度超过预期，制造成本上升、管理费用上升等因素影响，从而造成订单价格和产品毛利率均有所下降。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
循环流化床锅炉	1,575,840,824.74	1,337,104,416.25	15.15	-24.67	-24.52	减少 0.17 个百分点
煤粉锅炉	670,210,263.94	575,979,435.75	14.06	6.14	3.91	增加 1.84 个百分点
特种锅炉	556,331,712.84	495,978,200.69	10.85	130.51	139.39	减少 3.31 个百分点
电力、热力	474,241,506.12	396,673,386.47	16.36	-0.84	-3.51	增加 2.32 个百分点
锅炉辅机及其他产品	44,594,348.75	35,000,441.69	21.51	-76.58	-77.43	增加 2.94 个百分点
脱硝工程	27,144,115.96	14,494,245.00	46.60	--	--	--

2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国外收入	54,418,419.84	936.69
国内收入	3,293,944,352.51	-9.21

报告期，国外收入 5441.84 万元是指的以外汇结算的，实际供给国外客户的产品营业收入为 21910.39 万元，占合并销售收入 6.48%。

(三) 资产、负债情况分析

1、 资产负债情况分析表

单位:元

项目	2012 年	占总资产比重%	2011 年	占总资产比重%	增减变化百分比%	原因分析
资产总计	4,562,483,143.87	100.00	4,939,139,809.01	100.00	-7.63	--
预付款项	160,974,165.20	3.53	263,235,588.07	5.33	-38.85	报告期内采购结算减少预付款
存货	1,058,760,268.39	23.21	1,529,295,599.32	30.96	-30.77	报告期内在产品减少

其他流动资产	13,999,611.22	0.31	5,595,316.72	0.11	150.20	报告期末控股子公司华光工业锅炉购买的工商银行短期银行理财产品, 以及报告期内预交企业所得税的减少
在建工程	5,409,351.61	0.12	18,156,678.71	0.37	-70.21	报告期内控股子公司华光新动力一期工程、惠联热电烟气脱硝工程完工
短期借款	345,000,000.00	7.56	560,800,000.00	11.35	-38.48	报告期内控股子公司惠联热电归还银行短期借款
应付票据	550,084,152.42	12.06	310,850,650.23	6.29	76.96	报告期内开立的银行承兑汇票大幅增加
预收款项	557,575,800.39	12.22	1,338,912,866.39	27.11	-58.36	报告期内产品完工实现销售
应交税费	12,603,215.35	0.28	3,391,889.93	0.07	271.57	报告期内原材料采购减少, 进项税额抵扣减少, 造成应交增值税大幅增加
应付股利	37,194,578.94	0.82	377,357.45	0.01	9,756.59	报告期内控股子公司惠联热电 2011 年度股利分配所增加的应付股利
其他应付款	9,263,136.96	0.20	5,465,169.33	0.11	69.49	报告期内采购招标投标保证金以及应付未付款项的增加
长期借款	248,272,728.00	5.44	98,636,364.00	2.00	151.71	报告期内控股子公司惠联热电将一年期短期银行借款转为二年期长期借款并享受与一年期一样的利率
其他非流动负债	43,496,056.92	0.95	24,255,832.18	0.49	79.32	报告期内政府补助项目增加的递延收益

(四) 核心竞争力分析

报告期内, 公司的核心竞争力未发生重大变化。公司是江苏省高新技术企业、国家火炬计划重点高新技术企业, 公司技术中心是江苏省认定的企业技术中心, 公司建有江苏省企业院士工作站和江苏省研究生工作站。2012 年公司获得了江苏省政府颁发的“江苏省企业技术创新奖”, 以及江苏省科学技术厅颁布的“江苏省第一批创新领军企业培育入库企业”等荣誉。

(五) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

报告期，公司未新增对外股权投资。

(1) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额（元）	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	报告期所有者权益变动（元）	会计核算科目	股份来源
江苏银行股份有限公司	5,000,000.00	8,294,249	0.1	4,650,000.00	663,539.92	0	长期股权投资	原始股
合计	5,000,000.00	8,294,249	/	4,650,000.00	663,539.92	0	/	/

报告期损益指江苏银行 2011 年度分红所得。

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况**(1) 委托理财情况**

公司控股子公司无锡华光工业锅炉有限公司 2012 年 12 月 14 日购买的工商银行法人理财产品，名称：工银理财共赢 3 号（苏）2012 年第 102 期-12JS102A，金额 RMB1000 万，35 天短期理财产品，计息期 2012.12.17-2013.1.22，年利率 4.5%。2013 年 1 月 23 日已收回本金及利息。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

3、 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

4、 主要子公司、参股公司分析

公司名称	业务性质	主要产品或服务	持股比例	注册资本	总资产	净资产	净利润
无锡华光新动力环保科技有限公司	制造	脱硝集成、催化剂生产	35%	2,000.00	7,034.45	2,356.35	314.59
无锡惠联热电有限公司	发电、供气	电、蒸汽	50%	15,000.00	71,404.78	19,809.12	2,012.05
无锡惠联垃圾热电有限公司	发电、供气	电、蒸汽	75%	15,000.00	32,639.81	14,535.81	217.06
无锡华光工业锅炉有限公司	制造	工业锅炉、辅机	55%	2,287.46	37,349.97	7,301.29	1,079.44

公司							
无锡华光动力管道有限公司	制造	锅炉水管弯管、下降弯管	70%	500.00	1,117.79	1,032.67	230.54
无锡华光锅炉运业有限公司	货运	运输	50.59%	170.00	2,194.18	909.01	155.99

5、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

3.6 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

从我国能源结构的资源禀赋看，煤炭、水能、风能资源较丰富，油气资源不足，一次能源与生产力布局呈逆向分布，三分之二以上的煤炭、水能、风能资源分布在西部和北部，而东部地区经济发达，能源供应紧张和节能减排都要求大力发展清洁能源，这就需要切实转变电力发展方式，更大范围地优化配置能源资源。

全国电站锅炉年生产能力由十年前的不足 3000 万千瓦提升到了现今 1 亿千瓦以上，位列世界第一。中电联预计 2010 年到 2020 年，全国电力需求增速 7.5%，电力弹性系数 0.9，2020 年我国发电装机容量将达 20 亿千瓦，其中煤电装机 12 亿千瓦。行业巨大的产能与市场容量存在着明显的不协调、不匹配。国家在《“十二五”节能减排规划》中明确规定了“十二五”氮氧化物减排指标，其中，火电行业氮氧化物排放量要求削减 29%。到 2015 年，完成 4 亿千瓦现役燃煤机组脱硝设施建设，对 7000 万千瓦燃煤机组实施低氮燃烧技术改造，燃煤机组脱硝效率达到 75% 以上。随着节能减排政策实施力度的日益加大，形成了促使电站锅炉行业加快节能减排技术创新，实现节能减排效益最大化的倒逼机制。

(二) 公司发展战略

公司紧紧围绕能源环保产业政策，在巩固 350MW 以下的燃煤电站锅炉、燃气轮机余热锅炉、垃圾焚烧锅炉产品核心竞争力的同时，继续加快产品结构调整和产业结构调整。致力于“洁净煤技术应用、火电厂大气污染物治理、垃圾焚烧处理、燃气-蒸汽联合循环余热利用、污泥处置与生物质发电”等能源与环保领域的主要设备研发制造和工程总包业务，抓住市场需求，抢占市场份额，提高市场占有率，提高企业经济效益，实现公司可持续发展。

(三) 经营计划

2013 年，公司以科学发展观为指导，坚持创新与调整相结合，优化产业结构和产品结构；坚持国内市场与国际市场相结合，提升主要产品国内外市场占有率；坚持改革与加强管理相结合，提高企业核心竞争力；坚持培养与引进相结合，打造与企业发展相适应的人才队伍，实现企业科学发展、稳定发展、可持续发展。预计 2013 年合并报表实现销售收入 35.26

亿元，利润总额 1.56 亿元。

（四） 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

为了满足公司经营计划，公司将根据实际业务需求，通过自有资金、银行融资等多种方式解决资金来源问题。

（五） 可能面对的风险

1、市场风险

近几年国家逐步加大了对节能减排和大气污染防治的力度，“上大压小”、淘汰小火电机组、新增火电机组持续保持低量，这些因素造成公司主要产品的市场竞争愈加激烈，同时，制造成本上升，公司盈利空间缩小。因此，公司加大产品结构调整，加大技术创新力度，通过节能环保产品，特别是燃气轮机余热锅炉、垃圾焚烧锅炉、生物质能锅炉等特种锅炉，消化其他产品市场下滑带来的不利影响。

2、成本风险

公司主要成本包括原材料和劳动力成本，其中原材料以钢材为主，受国家宏观经济的影响，钢材价格出现了大幅波动，给公司订单价格和毛利率带来了较大的负面影响；另外，劳动力成本的持续上涨，也影响了公司的盈利能力。对此，公司实行精细化生产管理和目标成本管理，做到科学采购，最大程度减小原材料波动带来的不利影响；同时内部降本增效，提高公司盈利能力。

3、财务风险

受国家宏观政策影响，包括火电企业在内的不少行业盈利能力均出现了困难，影响了公司的资金回笼，应收账款也逐年增加。因此，公司加大资金回笼力度，完善市场销售人员的业绩考核机制，力争把应收账款控制在合理水平。

3.3 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

（一） 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

（二） 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√ 不适用

（三） 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

3.4 利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司 2012 年第二次临时股东大会审议通过了有关修改分红政策的《章程修订议案》以及制定《公司未来三年（2012-2014 年度）股东回报规划》的议案，明确了公司分红政策，并已经开始执行。

(二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

(三) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数(元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额(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(%)
2012 年	0	1.00	0	25,600,000	82,893,048.04	30.88
2011 年	0	1.00	0	25,600,000	136,384,154.57	18.77
2010 年	0	1.00	0	25,600,000	141,934,680.82	18.04

无锡华光锅炉股份有限公司

董事长：王福军

2012 年 4 月 19 日