（上接B025版）

提升核心竞争实力。同时，我们将通过积极推进银行的吸收合并和业务整合，不断完善交叉销售平台管理，持续深化综合金融大后台改革，锐意探索科技与金融高度融合的创新发展模式，进一步夯实综合金融服务平台基础，提升服务品质，优化客户体验。我们相信，通过为平安客户提供更加全面、优质、便捷和专业的一站式综合金融服务，平安必定会为股东、客户、员工和社会创造长期稳定的价值。

展望未来，中国经济发展长期向好的趋势没有改变，随着居民收入和金融消费需求的不断提升，以及中国金融体制改革的进一步深化，中国金融保险业的发展空间仍然巨大，亦为综合金融的探索实践创造了良好环境。同时，我们也看到，在当前较为复杂多变的国内外经济环境下，随着中国金融体制改革的步伐不断加快，公司也面临着经营成本上升、投资仍存在较大不确定性、产品竞争力亟待进一步提升等各项挑战。但我们有充分的信心，平安必将能够牢牢把握时代脉搏，抓住机遇，迎接挑战，继续朝着“综合金融、国际领先”的目标，从每一位同事、每一个团队、每一项业务的专业和领先开始，一步一个脚印，一年一个台阶，载力同心、齐头并进，共同实现国际领先综合金融服务集团的宏伟目标！

5.1.1总体经营情况

本公司借助旗下主要子公司即平安寿险、平安产险、平安养老险、平安健康险、深圳发展银行、平安信托、平安证券、平安资产管理、平安资产管理（香港）及平安大华基金通过多渠道分销网络以统一的品牌向客户提供多种金融产品和服务。

2011年，面对复杂严峻的国内外经济形势，平安集团积极应对市场变化及挑战，迎难而上，保险、银行和投资三大主营业务均继续保持健康稳定发展。其中，平安寿险业务规模与代理人数目稳健增长，平安产险保费突破人民币800亿平台，综合成本率保持优异水平。控股深发展的重大资产重组交易顺利完成，银行业务整合平稳推进；银行业务利润贡献显著，同比大幅提升176.8%，总资产突破人民币1.2万亿元，银行业务规模跃上新平台。信托私人财富管理业务高速稳定增长，证券投行业务继续保持领先，平安大华基金正式成立并成功发行两只基金。交叉销售管理持续深化，后援第二阶段集中已全面完成，综合金融战略实施稳步推进，公司综合竞争力不断增强。业务快速发展的同时，公司整体保持稳定的盈利能力。2011年，归属于母公司股东的净利润为人民币194.75亿元，较上年增长12.5%。本公司在第三季度由于首次并表深发展而产生了人民币19.52亿元的一次性会计处理影响，若剔除此因素，本公司2011年实现归属于母公司股东的净利润人民币214.27亿元，较上年增长23.8%。截至2011年12月31日，公司总资产为人民币22,854.24亿元，较2010年末增长95.1%；归属于母公司股东权益为人民币1,308.67亿元，较2010年末增长16.8%。

1. 合并经营业绩

单位：人民币百万元

| | 2011年 | 2010年 |
|---|---|---|
| 营业收入合计 | 248,915 | 189,439 |
| 营业支出合计 | (219,002) | (167,122) |
| 营业利润 | 29,913 | 22,317 |
| 净利润 | 22,582 | 17,938 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 19,475 | 17,311 |

2. 分部净利润

单位：人民币百万元

| | 2011年 | 2010年 |
|---|---|---|
| 人寿保险业务 | 9,974 | 8,417 |
| 财产保险业务 | 4,979 | 3,865 |
| 银行业务 | 7,977 | 2,882 |
| 证券业务 | 963 | 1,594 |
| 其他业务(1) | 641 | 1,180 |
| 合并调整 | (1,952) | – |
| 净利润 | 22,582 | 17,938 |

(1)其他业务主要包括总部、信托及资产管理等业务。

人寿保险业务实现净利润人民币99.74亿元，较去年增长18.5%，主要受寿险业务增长、资本市场波动以及保险合同准备金计量基准收益率曲线等假设变动多种因素综合影响。财产保险业务净利润由2010年的人民币38.65亿元增加28.8%至2011年的人民币49.79亿元，主要是在稳定、良好的经营环境下，平安产险深化专业化渠道经营推进业务发展，并通过持续提高精细化管理水平保持盈利的稳定性。本集团银行业务的利润贡献较去年大幅提升，实现净利润人民币79.77亿元，包括来自深圳发展银行的利润贡献人民币56.20亿元和来自平安银行的净利润人民币23.57亿元。深发展自2011年7月成为本集团子公司，其2011年下半年的经营业绩合并入本集团的经营业绩。证券业务净利润由2010年的人民币15.94亿元下降39.6%至2011年的人民币9.63亿元，下降的主要原因是受股票市场低迷以及投行业务放缓的影响。

深发展已纳入本集团财务报表的合并范围，上表中列示的合并调整部分人民币19.52亿元的亏损，来自于本公司于合并日对此前持有的29.99%深发展股权的一次性重新计量会计处理影响。根据中国财政部颁布的《企业会计准则》及其他相关会计规定，企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在合并财务报表中，对于合并日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权的公允价值进行重新计量。此一次性的重新计量会计处理，减少本集团2011年的投资收益人民币19.52亿元，本集团2011年的合并净利润及归属于母公司股东的净利润也相应减少了人民币19.52亿元。

3. 保险资金投资组合

保险业务是本集团的核心业务，本公司及旗下保险业务子公司的可投资资金形成保险资金，保险资金的运用受相关法律法规的限制。保险资金投资资产占本集团投资资产的绝大部分。本节分析保险资金投资组合情况。

2011年，世界经济金融形势错综复杂，发达国家经济增长受到主权债务影响低于预期，继续实施宽松货币政策；新兴市场国家饱受高通胀之苦，纷纷采取紧缩政策应对；中国政府则将“控通胀、抑房价”作为宏观调控首要目标，经济增长逐季放缓。在内忧外患多重利空因素影响下，A股市场全年基本呈现单边下跌走势，债券市场则在跌宕起伏中震荡上行。本公司深入研究宏观形势变化，持续完善风险控制措施，优化资产配置，取得稳定的投资收益。

投资收益

单位：人民币百万元

| | 2011年 | 2010年 |
|---|---|---|
| 净投资收益(1) | 33,148 | 25,343 |
| 净已实现及未实现的收益(2) | (961) | 4,372 |
| 减值损失 | (2,606) | (540) |
| 其他 | (65) | 97 |
| 总投资收益 | 29,516 | 29,272 |
| 净投资收益率(%)(3) | 4.5 | 4.2 |
| 总投资收益率(%)(3) | 4.0 | 4.9 |

(1)包含存款利息收入、债券利息收入、权益投资股息收入以及投资性房地产租赁收入等。

(2)包含证券投资差价收入及公允价值变动损益。

(3)上述投资收益的计算未考虑以外币计价的投资资产产生的净汇兑损益。作为分母的平均投资资产，参照ModifiedDietz方法的原则计算。

净投资收益由2010年的人民币253.43亿元增加30.8%至2011年的人民币331.48亿元，主要原因是投资资产规模增长使得固定到期日投资利息收入相应增加，同时权益投资的分红收入较去年增加。净投资收益率由2010年的4.2%上升至2011年的4.5%，主要原因是新增固定到期日投资利息率上升及权益投资分红收入较去年增加。

受国内外股票市场大幅调整的影响，本公司净已实现及未实现的收益由2010年的人民币43.72亿元大幅下降至2011年的亏损人民币9.61亿元，可供出售权益投资的减值损失由2010年的人民币5.40亿元增加至2011年的人民币26.06亿元。

受上述因素综合影响，2011年本公司总投资收益为人民币295.16亿元，2010年则为人民币292.72亿元。总投资收益率由2010年的4.9%下降至2011年的4.0%。

投资组合

根据新的市场形势，本公司主动改善投资组合资产配置，把握市场利率上升机会，加大固定到期日投资资产配置，控制权益投资资产建仓成本，降低现金及现金等价物比例。固定到期日投资占总投资资产的比例由2010年12月31日的77.8%提高至2011年12月31日的81.0%，权益投资的占比由9.8%提高至11.5%。

下表列示本公司保险资金投资组合资产配置情况：

单位：人民币百万元

| | 2011年12月31日 | | 2010年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 账面值 | 占总额比例(%) | 账面值 | 占总额比例(%) |
| 按投资对象分 | | | | |
| 固定到期日投资 | | | | |
| 定期存款(1) | 169,946 | 19.6 | 133,105 | 17.5 |
| 债券投资(1) | 504,909 | 58.2 | 451,882 | 59.2 |
| 其他固定到期日投资(1) | 27,372 | 3.2 | 8,633 | 1.1 |
| 权益投资 | | | | |
| 证券投资基金(1) | 25,362 | 2.9 | 22,615 | 3.0 |
| 权益证券 | 74,508 | 8.6 | 51,673 | 6.8 |
| 基建投资 | 8,938 | 1.0 | 9,235 | 1.2 |
| 现金、现金等价物及其他 | 56,266 | 6.5 | 85,810 | 11.2 |
| 投资资产合计 | 867,301 | 100.0 | 762,953 | 100.0 |
| 按投资目的分 | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 21,803 | 2.5 | 21,122 | 2.8 |
| 可供出售金融资产 | 208,991 | 24.1 | 188,418 | 24.7 |
| 持有至到期投资 | 373,072 | 43.0 | 318,937 | 41.8 |
| 贷款和应收款项 | 246,715 | 28.5 | 217,771 | 28.5 |
| 其他 | 16,720 | 1.9 | 16,705 | 2.2 |
| 投资资产合计 | 867,301 | 100.0 | 762,953 | 100.0 |

(1)该等数据不包括分类为现金及现金等价物的项目。

4. 汇兑损失

2011年，人民币对以美元为主的其他主要货币继续升值，且本公司向金骏有限公司（JINJUNLIMITED）定向发行2.72亿股H股使得港币资产增加，以外币计价的资产全年产生净汇兑损失人民币4.34亿元。

5. 业务及管理费

业务及管理费由2010年的人民币292.76亿元增加47.4%至2011年的人民币431.42亿元，除合并深发展下半年经营业绩增加了业务及管理费人民币54.37亿元外，还因本公司业务增长，市场投入和战略投入加大。

6. 所得税费用

单位：人民币百万元

| | 2011年 | 2010年 |
|---|---|---|
| 当期所得税 | 8,541 | 2,832 |
| 递延所得税 | (1,097) | 1,577 |
| 合计 | 7,444 | 4,409 |

所得税费用由2010年的人民币44.09亿元增加68.8%至2011年的人民币74.44亿元，除合并深发展下半年经营业绩增加了所得税费用人民币11.44亿元外，本公司其他子公司应税利润也出现较大增长。

5.1.2寿险业务

1. 业务概览

本公司通过平安寿险、平安养老险和平安健康险经营寿险业务。

以下为本公司寿险业务规模保费及保费收入数据：

单位：人民币百万元

| | 2011年 | 2010年 |
|---|---|---|
| 规模保费(1) | | |
| 平安寿险 | 180,781 | 159,064 |
| 平安养老险 | 6,076 | 5,184 |
| 平安健康险 | 399 | 200 |
| 规模保费合计 | 187,256 | 164,448 |
| 保费收入(2) | | |
| 平安寿险 | 118,967 | 92,644 |
| 平安养老险 | 4,995 | 4,171 |
| 平安健康险 | 132 | 62 |
| 保费收入合计 | 124,094 | 96,877 |

(1)寿险业务规模保费指公司签发保单所收取的全部保费，即进行重大保险风险测试和保险混合合同分拆前的保费数据。

(2)寿险业务保费收入是根据《关于印发〈保险合同相关会计处理规定〉的通知》（财会〔2009〕15号），对规模保费进行重大保险风险测试和保险混合合同分拆后的保费数据。

依据中国保监会公布的2011年寿险业规模保费数据计算，平安寿险的规模保费约占中国寿险公司规模保费总额的16.4%。从规模保费来衡量，平安寿险是中国第二大寿险公司。

下表为平安寿险经营数据概要：

| | 2011年 | 2010年 |
|---|---|---|
| 客户数量(千) | | |
| 个人 | 49,784 | 45,318 |
| 公司 | 795 | 652 |
| 合计 | 50,579 | 45,970 |
| 保单继续率(%) | | |
| 13个月 | 94.2 | 93.1 |
| 25个月 | 89.5 | 87.0 |
| 代理人产能 | | |
| 代理人首年规模保费(元／人均每月) | 7,527 | 7,922 |
| 代理人个险新保单件数(件／人均每月) | 1.1 | 1.1 |
| 分销网络 | | |
| 个人寿险销售代理人数量 | 486,911 | 453,392 |
| 团体保险销售代表数量 | 3,016 | 2,906 |
| 银行保险销售网点 | 62,022 | 60,222 |

2. 规模保费及保费收入

本公司寿险业务规模保费及保费收入按渠道分析如下：

单位：人民币百万元

| | 规模保费 | | 保费收入 | |
|---|---|---|---|---|
| | 2011年 | 2010年 | 2011年 | 2010年 |
| 个人寿险 | | | | |
| 新业务 | | | | |
| 首年期缴保费 | 37,577 | 38,893 | 24,220 | 21,314 |
| 首年趸缴保费 | 6,331 | 1,883 | 5,151 | 40 |
| 短期意外及健康保险保费 | 1,925 | 1,923 | 2,349 | 1,923 |
| 新业务合计 | 45,833 | 42,699 | 31,720 | 23,277 |
| 续期业务 | 114,157 | 87,447 | 71,163 | 58,249 |
| 个人寿险合计 | 159,990 | 130,146 | 102,883 | 81,526 |
| 银行保险 | | | | |
| 新业务 | | | | |
| 首年期缴保费 | 1,727 | 1,328 | 1,710 | 1,307 |
| 首年趸缴保费 | 15,134 | 24,863 | 11,784 | 8,364 |
| 短期意外及健康保险保费 | 2 | 2 | 3 | 2 |
| 新业务合计 | 16,863 | 26,193 | 13,497 | 9,673 |
| 续期业务 | 2,079 | 905 | 2,037 | 882 |
| 银行保险合计 | 18,942 | 27,098 | 15,534 | 10,555 |
| 团体保险 | | | | |
| 新业务 | | | | |
| 首年期缴保费 | 197 | 115 | – | 1 |
| 首年趸缴保费 | 2,825 | 2,765 | 465 | 495 |
| 短期意外及健康保险保费 | 5,199 | 4,278 | 5,174 | 4,255 |
| 新业务合计 | 8,221 | 7,158 | 5,639 | 4,751 |
| 续期业务 | 103 | 46 | 38 | 45 |
| 团体保险合计 | 8,324 | 7,204 | 5,677 | 4,796 |
| 合计 | 187,256 | 164,448 | 124,094 | 96,877 |

本公司寿险业务规模保费按险种分析如下：

单位：人民币百万元

| | 2011年 | 2010年 |
|---|---|---|
| 分红险 | 92,372 | 69,696 |
| 万能险 | 64,861 | 66,294 |
| 长期健康险 | 10,506 | 9,501 |
| 意外及短期健康险 | 7,224 | 6,204 |
| 传统寿险 | 6,494 | 5,456 |
| 投资连结险 | 3,682 | 4,842 |
| 年金 | 2,117 | 2,455 |
| 合计 | 187,256 | 164,448 |

本公司寿险业务规模保费按地区分析如下：

单位：人民币百万元

| | 2011年 | 2010年 |
|---|---|---|
| 广东 | 27,083 | 23,421 |
| 北京 | 14,570 | 13,830 |
| 上海 | 14,037 | 13,843 |
| 江苏 | 12,660 | 11,380 |
| 山东 | 12,619 | 10,643 |
| 小计 | 80,969 | 73,117 |
| 总规模保费 | 187,256 | 164,448 |

5.1.3产险业务

1. 市场份额

以下为平安产险的保费收入及市场占有率数据：

| | 2011年 | 2010年 |
|---|---|---|
| 保费收入(人民币百万元) | 83,333 | 62,116 |
| 市场占有率(%)(1) | 17.4 | 15.4 |

(1)依据中国保监会公布的中国保险行业数据计算。

2. 综合成本率

2011年，中国产险行业市场秩序持续转好，行业盈利能力得到提升。平安产险抓住市场机遇，在业务快速增长的同时，持续提升风险筛选能力和成本管控能力，产险业务保持了较好的盈利水平，综合成本率达93.5%。

| | 2011年 | 2010年 |
|---|---|---|
| 费用率(%) | 35.7 | 37.8 |
| 赔付率(%) | 57.8 | 55.4 |
| 综合成本率(%) | 93.5 | 93.2 |

3. 经营数据概要

| | 2011年 | 2010年 |
|---|---|---|
| 客户数量(千) | | |
| 个人 | 18,894 | 14,898 |
| 公司 | 1,892 | 1,781 |
| 合计 | 20,786 | 16,679 |
| 分销网络 | | |
| 直销销售代表数量 | 7,444 | 9,764 |
| 保险代理人数量(1) | 26,067 | 22,349 |

(1)保险代理人数量包括个人代理人、专业代理人和兼业代理人。

4. 保费收入

本公司产险业务保费收入按险种分析如下：

单位：人民币百万元

| | 2011年 | 2010年 |
|---|---|---|
| 机动车辆保险 | 65,292 | 49,420 |
| 非机动车辆保险 | 16,249 | 11,205 |
| 意外及健康保险 | 2,167 | 1,882 |
| 合计 | 83,708 | 62,507 |

本公司产险业务保费收入按地区分析如下：

单位：人民币百万元

| | 2011年 | 2010年 |
|---|---|---|
| 广东 | 13,575 | 10,797 |
| 江苏 | 6,179 | 4,437 |
| 上海 | 5,793 | 4,527 |
| 北京 | 5,292 | 4,339 |
| 浙江 | 5,090 | 3,690 |
| 小计 | 35,929 | 27,790 |
| 总保费收入 | 83,708 | 62,507 |

5.1.4银行业务

2011年7月，深圳发展银行纳入本集团财务报表合并范围，其2011年下半年的经营业绩合并入本集团的经营业绩。

1. 净利息收入

单位：人民币百万元

| | 2011年 | 2010年 |
|---|---|---|
| 利息收入 | | |
| 存放央行款项 | 1,308 | 394 |
| 金融企业往来 | 4,680 | 612 |
| 客户贷款 | 24,709 | 6,530 |
| 证券投资利息收入 | 5,483 | 1,795 |
| 其他 | 3,134 | – |
| 利息收入合计 | 39,314 | 9,331 |
| 利息支出 | | |
| 向央行借款 | (21) | – |
| 金融企业往来 | (7,331) | (1,150) |
| 客户存款 | (11,560) | (2,618) |
| 应付债券 | (561) | (125) |
| 其他 | (1,470) | – |
| 利息支出合计 | (20,943) | (3,893) |
| 净利息收入 | 18,371 | 5,438 |
| 净利差(%)(1)(3) | 2.33 | 2.18 |
| 净息差(%)(2)(3) | 2.51 | 2.30 |
| 平均生息资产余额 | 1,175,294 | 236,291 |
| 平均计息负债余额 | 1,106,105 | 219,606 |

(1)净利差是指平均生息资产收益率与平均计息负债成本率之差。

(2)净息差是指净利息收入／平均生息资产余额。

(3)2011年7月后并入的深发展利息收入和支出在计算净利差和净息差时已进行年化处理。

净利息收入由2010年的人民币54.38亿元大幅增加至2011年的人民币183.71亿元，其中来自深圳发展银行的净利息收入为人民币114.92亿元。平安银行的净利息收入由2010年的人民币54.38亿元增长26.5%至2011年的人民币68.79亿元，主要原因是平安银行在推动贷款规模增长的同时，积极拓展“新一贷”等高收益资产，并降低较高成本协议存款负债的比例。

受央行加息政策的影响，以及持续优化资产负债结构，平安银行的净利差和净息差均有所改善，同时因合并本集团银行业务净利差和净息差水平较2010年提高。

2. 贷款组合

以下为本集团银行业务贷款组合的情况，其中2011年末的数据已合并深圳发展银行，2010年末仅为平安银行的数据。2010年末备考的数据为模拟两个银行于2010年末合并的贷款组合情况。

单位：人民币百万元

| | 2011年12月31日 | 2010年12月31日 | 2010年12月31日(备考)(1) |
|---|---|---|---|
| 企业贷款 | 413,019 | 85,427 | 354,076 |
| 个人贷款 | 189,940 | 43,172 | 163,267 |
| 票据贴现 | 17,683 | 2,199 | 20,846 |
| 贷款总额 | 620,642 | 130,798 | 538,189 |

(1)2010年12月31日的备考数据为将深圳发展银行及平安银行的数据汇总相加得出。

3. 贷款质量

单位：人民币百万元

| | 2011年12月31日 | 2010年12月31日 | 2010年12月31日(备考)(1) |
|---|---|---|---|
| 正常 | 612,937 | 129,497 | 533,183 |
| 关注 | 4,410 | 768 | 2,106 |
| 次级 | 1,744 | 147 | 1,456 |
| 可疑 | 893 | 153 | 773 |
| 损失 | 658 | 233 | 671 |
| 贷款合计 | 620,642 | 130,798 | 538,189 |
| 不良贷款合计 | 3,295 | 533 | 2,900 |
| 不良贷款率 | 0.53% | 0.41% | 0.54% |
| 贷款减值准备余额 | 10,566 | 1,125 | 7,550 |
| 拨备覆盖率 | 320.66%(2) | 211.07% | 260.34% |

(1)2010年末备考的数据为模拟深发展和平安银行于2010年末合并的贷款质量情况。

(2)因四舍五入，2011年底拨备覆盖率与上表中贷款减值准备余额／不良贷款合计不等。

整体而言，本集团银行业务资产质量稳定，风险抵御能力良好。不良贷款率和拨备覆盖率分别为0.53%和320.66%，保持业内良好水平。

5.1.5投资业务

1. 证券业务

单位：人民币百万元

| | 2011年 | 2010年 |
|---|---|---|
| 营业收入 | 3,056 | 3,846 |
| 净利润 | 963 | 1,594 |

2. 信托业务(1)

单位：人民币百万元

| | 2011年 | 2010年 |
|---|---|---|
| 营业收入 | 2,398 | 2,153 |
| 净利润 | 1,063 | 1,039 |

(1)上述数据并未合并平安信托下属子公司，对子公司的投资按成本法核算。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述5.1。

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

□适用 □不适用

## §6财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

本年度合并财务报告所采用的会计政策与最近一期年度报告相比没有发生变化。

会计估计变更

本集团在计量长期人身险保险合同的保险责任准备金过程中须对折现率／投资收益率、死亡率、发病率、退保率、保单红利假设及费用假设等作出重大判断。这些计量假设需以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。本集团于2011年12月31日根据当前信息重新厘定上述有关假设，假设变动所形成的相关保险合同准备金的变动计入本年度利润表。此项变动减少2011年12月31日寿险及长期健康险责任准备金人民币1,059百万元，增加2011年度税前利润人民币1,059百万元。

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

□适用 □不适用

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

本年度发生的主要非同一控制下企业合并–收购深发展

2010年9月，本公司与深发展签订股份认购协议，本公司拟以持有的90.75%的平安银行股权以及现金人民币2,690百万元，全额认购深发展向本公司定向增发的1,638百万股A股。2011年7月8日，本公司将持有的90.75%的平安银行股权过户至深发展名下，并于2011年7月12日，由平安银行完成股东变更登记手续。2011年7月18日，本集团将剩余认购款现金人民币2,690百万元全额支付予深发展，并于2011年7月20日，由深发展完成股东变更登记手续。此次股份认购完成之后，本集团持有深发展股权比例由29.99%增加至52.38%，深发展由本公司的联营企业转为子公司。本集团于2011年7月18日取得对深发展的控制权，将该日确定为购买日。

深发展的可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值等详情请阅读本公司刊载于http://www.sse.com.cn的年度报告全文。

6.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 □不适用

董事长兼首席执行官
马明哲
中国平安保险（集团）股份有限公司董事会
2012年3月15日

---

证券代码：000617 证券简称：石油济柴 公告编号：2012-005

# 济南柴油机股份有限公司

# 【2011】年度报告摘要

## §1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于《中国证券报》《证券时报》和巨潮资讯网。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经中天运会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人姜小兴、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）刘明怀声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

## §2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

| | |
|---|---|
| 股票简称 | 石油济柴 |
| 股票代码 | 000617 |
| 上市交易所 | 深圳证券交易所 |

2.2 联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 刘明怀 | 余良刚 王云岗 |
| 联系地址 | 济南市经十西路11966号 | 济南市经十西路11966号 |
| 电话 | 0531-87422326 | 0531-87423353，87422751 |
| 传真 | 0531-87422578(87423177) | 0531-87423177 |
| 电子信箱 | liuminghuai@cnpc.com.cn | ylgje@cnpc.com.cn；wangyungang@cnpc.com.cn |

## §3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元

| | 2011年 | 2010年 | 本年比上年增减(%) | 2009年 |
|---|---|---|---|---|
| 营业总收入(元) | 1,686,345,518.54 | 1,418,517,997.68 | 18.88% | 1,588,240,895.75 |
| 营业利润(元) | -116,013,830.26 | -34,628,210.04 | 235.03% | 25,573,061.26 |
| 利润总额(元) | -100,622,422.42 | 13,866,451.50 | -825.65% | 53,150,117.02 |
| 归属于上市公司股东的净利润(元) | -96,564,934.55 | 16,828,341.69 | -673.82% | 52,749,259.27 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元) | -111,949,516.62 | -29,354,495.28 | 281.37% | 27,879,563.42 |
| 经营活动产生的现金流量净额(元) | 122,331,464.02 | -26,151,997.27 | -567.77% | -20,232,818.05 |
| | 2011年末 | 2010年末 | 本年末比上年末增减(%) | 2009年末 |
| 资产总额(元) | 3,233,062,988.51 | 2,528,696,935.24 | 27.85% | 2,211,546,480.19 |
| 负债总额(元) | 2,490,772,682.21 | 1,681,790,596.79 | 48.10% | 1,375,717,699.40 |
| 归属于上市公司股东的所有者权益(元) | 742,290,306.30 | 846,906,338.45 | -12.35% | 835,828,780.76 |
| 总股本(股) | 287,539,200.00 | 287,539,200.00 | 0.00% | 287,539,200.00 |

3.2 主要财务指标

单位：元

| | 2011年 | 2010年 | 本年比上年增减(%) | 2009年 |
|---|---|---|---|---|
| 基本每股收益(元/股) | -0.34 | 0.06 | -666.67% | 0.18 |
| 稀释每股收益(元/股) | -0.34 | 0.06 | -666.67% | 0.18 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股) | -0.39 | -0.10 | -290.00% | 0.10 |
| 加权平均净资产收益率(%) | -12.15% | 2.00% | -14.15% | 6.48% |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | -14.09% | -3.48% | -10.61% | 3.43% |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | 0.43 | -0.09 | -577.78% | -0.07 |
| | 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) | 2.58 | 2.95 | -12.54% | 2.91 |
| 资产负债率(%) | 77.04% | 66.51% | 10.53% | 62.21% |

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

| 非经常性损益项目 | 2011年金额 | 附注(如适用) | 2010年金额 | 2009年金额 |
|---|---|---|---|---|
| 非流动资产处置损益 | -94,153.98 | | -1,434,656.68 | 8,112,344.54 |
| 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 | 562,800.00 | | 34,599,600.00 | 2,550,700.00 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 14,922,761.82 | | 15,329,718.22 | 16,914,010.53 |
| 所得税影响额 | -6,825.77 | | -2,311,824.57 | -2,707,359.22 |
| 合计 | 15,384,582.07 | – | 46,182,836.97 | 24,869,695.85 |

## §4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

| 2011年末股东总数 | 25,173 | 本年度报告公布日前一个月末股东总数 | 25,411 |
|---|---|---|---|

前10名股东持股情况

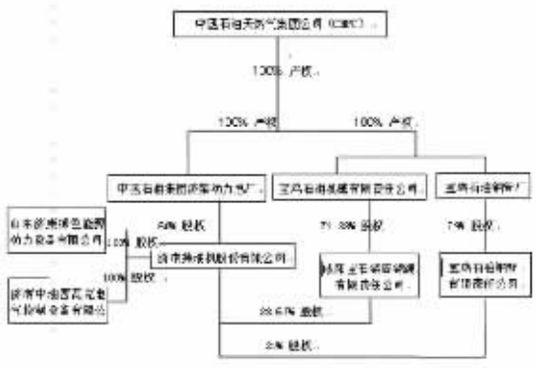
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例(%) | 持股总数 | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |
|---|---|---|---|---|---|
| 中国石油集团济柴动力总厂 | 国有法人 | 60.00% | 172,523,520 | 0 | 无 |
| 中国建设银行-华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金 | 境内非国有法人 | 1.15% | 3,295,510 | 0 | 无 |
| 霍萌 | 境内自然人 | 0.40% | 1,147,043 | 0 | 无 |
| 包头平安物业管理有限公司 | 国有法人 | 0.25% | 731,304 | 0 | 无 |
| 翟景生 | 境内自然人 | 0.20% | 581,300 | 0 | 无 |
| 黄泽阳 | 境内自然人 | 0.18% | 524,631 | 0 | 无 |
| 郭林致 | 境内自然人 | 0.17% | 500,878 | 0 | 无 |
| 中信建投证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户 | 境内非国有法人 | 0.17% | 477,418 | 0 | 无 |
| 刘昊 | 境内自然人 | 0.17% | 477,216 | 0 | 无 |
| 中融国际信托有限公司-融金25号资金信托合同 | 境内非国有法人 | 0.16% | 459,501 | 0 | 无 |

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 |
|---|---|---|
| 中国石油集团济柴动力总厂 | 172,523,520 | 人民币普通股 |
| 中国建设银行-华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金 | 3,295,510 | 人民币普通股 |
| 霍萌 | 1,147,043 | 人民币普通股 |
| 包头平安物业管理有限公司 | 731,304 | 人民币普通股 |
| 翟景生 | 581,300 | 人民币普通股 |
| 黄泽阳 | 524,631 | 人民币普通股 |
| 郭林致 | 500,878 | 人民币普通股 |
| 中信建投证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户 | 477,418 | 人民币普通股 |
| 刘昊 | 477,216 | 人民币普通股 |
| 中融国际信托有限公司-融金25号资金信托合同 | 459,501 | 人民币普通股 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 持有本公司股份超过5%以上的股东为中国石油集团济柴动力总厂，是本公司唯一发起人单位。与其他股东之间不存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。未知其他流通股股东之间是否存在关联关系，也未知其他流通股股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 | |

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

公司与关联法人之间的产权及控制关系




## §5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

一、管理层讨论与分析

2011年是“十二五”开局之年，也是国内外经济形势复杂多变的一年。这一年，欧美债务危机冲击不断，全球经济增长放缓，国内经济增速逐季回落，市场竞争激烈，在全国乃至全球装备行业举步维艰的情况下，公司传统市场受到较大冲击，产品盈利能力持续下滑。

(1)市场营销工作

以强化市场开拓和优化完善营销功能为主题，积极适应市场变化，及时调整营销策略，通过全方位构建营销网络、协同产品销售、推进系列工程化服务销售等手段，努力提升产品销售份额。

内燃机业务：2000型远程集控改造项目，继去年在川庆钻探完成10支井队的集中监控系统改造后，今年5月，公司拟定了详细具体的策划方案，成立了专门的项目组，并先后完成与渤海等四个钻探公司的业务对接。截止目前，已完成改造量的40%。高可靠发动机，成功完成在油田的试验工作后，今年相继在各大民营钻探及科研勘探领域中实现了的突破。其中3台高可靠柴油发电机组参与“深部大陆科学钻探装备研制”项目，标志着济柴产品已经替代进口产品进入国家高端科研领域。目前该产品已取得了阶段性认证和通过性鉴定意见，为下一步在各大油田和钻探系统的推广应用打下了良好基础。船舶动力气化项目，5,6月份，在武汉国际船舶工业展览会和济南LNG发动机研讨会上，集中展示了济柴LNG双燃料动力及相关产品。气机钻井项目，2011年在市场实现了新突破。并完成油田第一口6000米深井的完钻，开创了机械钻机用气体机钻探深井的先河。大功率气体机项目，天然气、沼气、瓦斯市场在2011年均表现良好，累计签约额近4亿元。天然气机仍稳定于中石油煤层气公司、大港油田及中海油等油田及油区周边市场。工程技术项目，是集工程设计与施工、配套设备采购与供应、技术支持于一体的附加值较高的总包销售项目。国际市场开拓方面，在稳固原有市场和合作伙伴的基础上，注重与内外贸易公司合作，利用各自优势实行双方的互利共赢。2011年国际市场累计签约额27,267万元，较去年同期相比有较大幅度增长。

电气控制业务：在稳固原有市场的基础上，不断拓展新的市场领域。其中，产品首次进入石油市场制造、炼化板块之外的工程板块和中联油市场；变频柜产品首次进入钢铁和煤化工行业；社会市场方面，拥弃项目规模小、回款风险大的民用房地产项目，重点开发公用工程及工业建筑市场，并取得多项订单。

大修成套业务上，2011年，在专注于内燃机大修及配套传统业务基础上，不断延伸产品业务链。一是柴油机大修重油化改造成果喜人，已实现市场销售，并完成了储油罐的改造，解决了西北高原的储油保温难题。二是成套发电机组市场业务链不断延伸，拿到了中国水电援外项目62台套发电机组的配套。

(2)生产组织运行

按照订单拉动生产模式，生产系统强化综合协调能力，持续调整优化生产组织和管理模式，在保证日常生产任务按时出产的同时，确保了重点项目、新产品的及时试制、出产。一是高质量的完成了出口国外天然气机装机试验，经过6个多月的装机磨合，为16V上产奠定了基础。二是合理支配生产资源最大限度的打造生产能力。公司相继完成了气机上船项目首台六缸直列机和首台2000系列高标准样机的装配试验任务。三是不断强化生产与财务、技术、质量、营销等部门的沟通协调，细化并加强各类机型成本分析。通过改进计划模式、盘活库存、强化投入产出控制，规范物料消耗和ERP系统操作等措施，最大限度的控制存货占用，降低生产成本。四是不断改进完善日配送模式，加强生产计划和模拟装机工作，通过计划的落实，各部门的联动配合，确保了采购件的到货进度和入库检验工作的及时性。五是实施了190清洁度提升工程和生产现场文明管理工程，有力的保证了产品质量。

(3)技术工作

公司技术工作按照科技引领发展，以市场为导向，技术指导生产、服务销售的工作思路，不断强化与市场对接，通过技术联动着力做好应用性研究，创新性地开展产品集成及配套研究设计工作。一是通过公司内部技术联动，有效实现市场分析和技术升级相结合，先后组织开展了气化水运双燃料发动机应用性试验研究、190系列柴油机（组）个性化需求研究及设计、钻井用3000系列气机优化等多项重点项目、市场应急及较大的变型产品设计工作，全方位、及时地满足了用户和市场的需求。二是加强工艺管理，强化工序质量控制、工艺审核与监督功能，建立健全了公司“工艺路线数据库”、“工艺装备数据库”。三是为充分利用OEM商销售网络和服务平台，通过与销售、生产等部门协作，重点针对500KW以上D型机，从发动机型谱、样本、主要技术参数、应急配置模块等方面入手，组织开展了OEM商D型机选型手册编制工作，进一步规范了OEM成套商D型机配套技术支持工作。

(4)质量管理

紧紧把握“强基增效，确保生产过程质量有效受控”的工作重心，以加大监造力度和强化质量管理为手段，有效控制实物质量的同时，巩固和推广高可靠工作成果，推动产品质量持续有效提升。主要做了以下工作：一是强化生产全过程控制，实施质量管理重心向生产一线延伸