

青岛特锐德电气股份有限公司 2010 年第一季度季度报告全文

§ 1 重要提示

1.1 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、误导性陈述或者重大遗漏，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。

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人于德翔、主管会计工作负责人杜波及会计机构负责人(会计主管人员)杜波声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	1,090,916,512.85	1,082,559,695.07	0.77%
归属于公司普通股股东的所有者权益(或股东权益)	1,009,024,633.91	993,445,942.64	1.57%
归属于公司普通股股东的每股净资产(元/股)	7.55	7.44	1.48%
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	-18,164,928.23		-171.19%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.14		-100.00%
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	64,752,955.48	64,752,955.48	8.40%
归属于公司普通股股东的净利润	15,578,691.27	15,578,691.27	18.11%
基本每股收益(元/股)	0.12	0.12	-14.29%
稀释每股收益(元/股)	0.12	0.12	-14.29%
净资产收益率(%)	1.56%	1.56%	-10.33%
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	1.50%	1.50%	-10.55%
非经常性损益合计	553,877.41	553,877.41	406.36%
非经常性损益对所得税的影响合计	-97,743.07	-97,743.07	-314.48%

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
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	640,000.00

定额或定量持续享受的政府补助除外	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	11,620.48
所得税影响额	-97,743.07
合计	553,877.41

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	18,910	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
中国银行－华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	911,097	人民币普通股
中咨东方资本管理有限公司	734,226	人民币普通股
中国银行－海富通收益增长证券投资基金	380,655	人民币普通股
李镇桂	197,705	人民币普通股
贾学坤	165,497	人民币普通股
冯玉江	120,300	人民币普通股
平安信托投资有限责任公司－平安证大一期集合资金信托	118,339	人民币普通股
宋玲奇	117,744	人民币普通股
王德丰	107,630	人民币普通股
山西信托有限责任公司－丰收八号	102,000	人民币普通股

2.3 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
青岛德锐投资有限公司	66,500,000	0	0	66,500,000	首发承诺	2012-10-30
HELMUT BRUNO REBSTOCK	28,500,000	0	0	28,500,000	首发承诺	2010-10-30
全国社会保障基金理事会转持三户	3,330,000	0	0	3,330,000	首发承诺	2012-6-24
天津华夏瑞特地产投资管理有限公司	1,670,000	0	0	1,670,000	首发承诺	2012-6-24
首次公开发行网下配售股份	6,720,000	6,720,000	0	0	网下配售	2010-01-30
合计	106,720,000	6,720,000	0	100,000,000	—	—

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司主要财务报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

- 1、报告期内，公司净资产收益率较去年同期下降 10.33%，主要原因是公司 IPO 募集资金使本期净资产较上年同期大幅增加，使本期净资产收益率下降。
- 2、报告期内，应收票据较期初增加 637.233 万元，主要原因是公司采用应收票据的方式收取部分货款所致。
- 3、报告期内，应收利息较期初增长 120.14%，主要原因是公司募集资金以存单方式存放在专户银行，使公司应收利息较期初大幅增长。
- 4、报告期内，预付账款较期初增长 256.78%，主要原因是公司本期预付材料款大幅增加所致。
- 5、报告期内，公司其他应收款较期初增长 38.38%，主要原因是公司支付的投标保证金增加所致。
- 6、报告期内，公司存货较期初增长 38.05%，主要原因是生产能力的扩大导致正常储备存货增加所致。
- 7、报告期内，公司其他应付款较期初下降 102.12%，主要原因是公司本期支付去年暂未支付的部分发行费用所致。
- 8、报告期内，公司其他流动负债较期初增加 62.4 万元，主要原因是公司本期预提厂房及办公楼的租赁费用所致。
- 9、报告期，公司营业费用较去年同期增长 41.44%，主要原因为公司主动增加市场投入，以及销售规模扩大带来的运输费、服务费、工资增加所致。
- 10、报告期，公司管理费用较去年同期增长 71.68%，主要原因为公司规模扩大和管理人员的增加所致。
- 11、报告期内，公司财务费用较去年同期下降 877698.01%，主要原因是募集资金存款利息收入所致。
- 12、报告期内，公司所得税费用较去年同期增长 45.91%，主要原因是利润总额增加及执行的所得税税率提高所致。
- 13、报告期内，经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降 171.19%，主要原因为本期购买商品、接受劳务支付的现金以及支付的其他与经营活动有关的现金增加所致。
- 14、报告期内，公司现金及现金等价物净增加额较上年同期下降 134.38%，主要原因为本期经营活动产生的现金流量净额大幅减少所致。
- 15、报告期内，公司期初现金及现金等价物余额较上年同期增加 3618.71%，主要原因为公司 IPO 募集资金所致。
- 16、报告期内，公司期末现金及现金等价物余额较上年同期增加 5932.36%，主要原因为公司 IPO 募集资金所致。

3.2 业务回顾和展望

2010 年第一季度，特锐德围绕公司 2010 年度“营销、品牌、创新、质量、绩效”的发展主题，将第一季度工作重点放在公司战略、管理、团队建设等方面，不仅要按照上市要求做好规范管理，更注重制度建设的适宜性，确保管理的有效性，真正实现通过科学管理提高综合绩效；力求依靠特锐德高素质的团队，凭借上市的东风再上一个大台阶，真正步入上市企业健康、稳定、快速发展的轨道。

本报告期内，公司销售收入 6475.30 万元，同比增长 8.40%；营业利润 1767.63 万元，同比增长 16.05%；利润总额 1832.79 万元，同比增长 21.59%；净利润 1557.87 万元，同比增长 18.11%。由于公司当前的业务特点及春节长假等因素影响，一季度通常是本公司销售淡季，因此一季度公司经营业绩未出现大幅增长。

报告期内，特锐德工业园已开工建设，募投项目落实进度加快。同时，根据业务需要，公司将超募资金 7500 万元投入 C-GIS 充气柜项目，以促进公司产品进一步向高端、高附加值迈进的战略，提升公司的总体竞争力。

2010 年度，我们将抓住机遇，把特锐德工业园真正建设成为国内一流的、高效的、高科技的现代化的示范工厂，利用现代化的厂房、现代化的设备，推进流程再造、改进工艺手段、确保公司的人均效率再提高 10%，进一步捍卫中国最大箱变生

产研发基地的地位，从而真正实现户外箱式变配电设备的设计和生产的工业化、工艺化、专业化、规模化、标准化和信息化，兑现未来三年销售收入复合增长率不低于 30% 的承诺，用健康、稳定、快速的发展来回报广大股东。

经营风险方面，尽管公司已经在市场、技术、研发、人才建设等多方面做好了充分的准备，但公司客户集中分布于铁路、电力与煤炭等行业，以铁路行业为主，如果未来国家对于铁路投资政策发生大幅调整，或面临对手在铁路行业的激烈竞争及不能有效开发其他行业市场，公司未来经营业绩将受到不利影响；此外，公司应收账款较大，存在流动性风险或坏账风险；公司核心部件依赖第三方，在未来的生产经营过程中存在核心部件供货不及时、无法直接控制产品质量的第三方依赖的风险。

§ 4 重要事项

4.1 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

1、关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，维护公司及其中小股东的利益，公司控股股东青岛德锐投资有限公司和实际控制人于德翔先生分别向公司出具了《避免同业竞争的承诺函》。

截止 2010 年 3 月 31 日，公司控股股东青岛德锐投资有限公司及实际控制人于德翔先生严格信守承诺，未发现违反上述承诺的情况。

2、关于股份锁定的承诺

本公司控股股东青岛德锐投资有限公司承诺：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直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

实际控制人于德翔承诺：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直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。本人在公司任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的 25%；离职后六个月内，不转让所持有的公司股份。

Helmut Bruno Rebstock 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直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。本人在公司任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的 25%；离职后六个月内，不转让所持有的公司股份。

天津华夏瑞特地产投资管理有限公司承诺：自成为青岛特锐德电气股份有限公司股东之日（2009 年 6 月 24 日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理直接或间接持有的该公司公开发行股票前已发行的股份，也不由该公司回购直接或间接持有的该公司公开发行股票前已发行的股份。

全国社会保障基金理事会禁售义务：根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》，公司首次公开发行股票并在创业板上市后，崂山风投持有公司的 333 万股将转持予全国社会保障基金理事会，全国社会保障基金理事会将承继青岛市崂山区科技风险投资有限公司的禁售期义务，即自成为青岛特锐德电气股份有限公司股东之日（2009 年 6 月 24 日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理直接或间接持有的该公司公开发行股票前已发行的股份，也不由该公司回购直接或间接持有的该公司公开发行股票前已发行的股份。

截止 2010 年 3 月 31 日，上述全体承诺人严格信守承诺，未出现违反上述承诺的情况。

4.2 募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	79,968.00	本季度投入募集资金总额	75.32
--------	-----------	-------------	-------

变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额					5,290.57			
变更用途的募集资金总额比例		0.00%										
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)	本季度实际投入金额	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	本季度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
户外箱式电力设备技改项目	否	22,000.00	22,000.00	0.00	75.32	222.67	222.67	0.00%	2011年11月01日	0.00	否	否
户内开关柜设备技改项目	否	5,000.00	5,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%	2011年11月01日	0.00	否	否
研发中心建设项目	否	3,000.00	3,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%	2011年11月01日	0.00	否	否
节能型变压器生产线建设项目	否	4,000.00	4,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%	2011年11月01日	0.00	否	否
补充营运资金	否	6,000.00	6,000.00	0.00	0.00	5,067.90	5,067.90	0.00%	2010年06月30日	0.00	否	否
C-GIS 柜式气体绝缘金属封闭开关设备项目	否	7,500.00	7,500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%	2011年01月01日	0.00	否	否
合计	-	47,500.00	47,500.00	0.00	75.32	5,290.57	5,290.57	-	-	0.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无。											
项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性未发生重大变化。											
募集资金投资项目实施地点变更情况	募集资金投资项目实施地点未变更。											
募集资金投资项目实施方式调整情况	募集资金投资项目实施方式未调整。											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>根据《青岛特锐德电气股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》载明的资金使用计划安排，公司“拟使用的募集资金包括用于支付取得上述项目建设用地（位于青岛市崂山区松岭路 336 号面积为 78,320.7m² 的 1 宗国有土地）之国有土地使用权的出让价款 5,095.82 万元。为加快项目建设以满足公司发展需要，在募集资金到位前公司将依据该等项目的建设进度和资金需求，先行以自筹资金投入并按顺序实施上述项目，待募集资金到位后，按上述建设项目的顺序和公司有关募集资金使用管理的相关规定置换本次发行前已投入使用的自筹资金。”</p>											

	<p>根据上述安排，公司第一届董事会于 2010 年 3 月 26 日召开第六次会议，审议通过了《关于用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，同意以本次募集资金 5,095.82 万元置换上述公司预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。本公司独立董事和保荐机构对本次置换发表了明确的同意意见。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>报告期内无闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<p>报告期内无此种情况。</p>
其他与主营业务相关的营运资金的使用情况	<p>其他与主营业务相关的营运资金按计划投入使用。</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	<p>经公司第一届董事会第六次会议审议通过，公司决定将部分超募资金 7,500 万元投资于 C-GIS 柜式气体绝缘金属封闭开关设备项目，剩余超募资金 30,428.3 万元，公司将主要用于以下项目：（1）扩大户内开关柜项目的投资额度，生产低压开关柜系列产品；（2）扩大研发中心建设项目的投资额度；（3）扩大节能型变压器生产线建设项目，将产品系列扩大至 35kV 及以上大型变压器；（4）补充营运资金及其他可行的项目。公司将继续根据自身发展规划，妥善安排该剩余超募资金的使用，并在相关项目完成可行性、必要性论证后，履行必要的审议程序并及时披露。</p> <p>目前，公司尚未使用的募集资金均存放于募集资金专户。</p>
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	<p>无。</p>

4.3 报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

2010 年 3 月 31 日，公司 2009 年年度股东大会审议通过的分红方案为：以公司 2009 年 12 月 31 日的总股本 133,600,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2 元（含税），合计派发现金 26,720,000.00 元，剩余未分配利润结转下一年度。

该方案已于 2010 年 4 月 22 日实施。

4.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

4.5 向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的涉及金额万元。

4.6 公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用

4.7 证券投资情况

适用 不适用

4.8 按深交所相关指引规定应披露的报告期日常经营重大合同的情况

适用 不适用

§ 5 附录

5.1 资产负债表

编制单位：青岛特锐德电气股份有限公司

2010 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	758,213,989.23		784,312,489.32	
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	6,372,330.00			
应收账款	219,919,044.89		211,320,165.69	
预付款项	13,114,010.33		3,675,704.23	
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	6,250,977.46		2,839,525.00	
应收股利				
其他应收款	6,425,286.80		4,643,294.90	
买入返售金融资产				
存货	18,097,707.38		13,109,499.51	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,028,393,346.09		1,019,900,678.65	

非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	7,495,341.71		7,440,339.99	
在建工程	1,306,202.00		1,298,690.00	
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	50,267,365.63		50,447,795.81	
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	94,033.83		111,967.03	
递延所得税资产	3,360,223.59		3,360,223.59	
其他非流动资产				
非流动资产合计	62,523,166.76		62,659,016.42	
资产总计	1,090,916,512.85		1,082,559,695.07	
流动负债：				
短期借款				
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	7,500,000.00		7,500,000.00	
应付账款	61,145,710.87		64,575,618.15	
预收款项	2,545,000.00		3,349,040.00	
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	365,792.26		365,792.26	
应交税费	8,113,578.82		9,049,392.21	

应付利息				
应付股利				
其他应付款	-42,203.01		1,993,909.81	
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	624,000.00			
流动负债合计	80,251,878.94		86,833,752.43	
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	1,640,000.00		2,280,000.00	
非流动负债合计	1,640,000.00		2,280,000.00	
负债合计	81,891,878.94		89,113,752.43	
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	133,600,000.00		133,600,000.00	
资本公积	776,518,828.41		776,518,828.41	
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	8,332,711.42		8,332,711.42	
一般风险准备				
未分配利润	90,573,094.08		74,994,402.81	
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,009,024,633.91		993,445,942.64	
少数股东权益				
所有者权益合计	1,009,024,633.91		993,445,942.64	
负债和所有者权益总计	1,090,916,512.85		1,082,559,695.07	

5.2 利润表

编制单位：青岛特锐德电气股份有限公司

2010 年 1-3 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	64,752,955.48		59,735,607.40	
其中：营业收入	64,752,955.48		59,735,607.40	
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	47,076,703.87		44,504,661.90	
其中：营业成本	40,576,893.54		37,971,475.18	
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	0.00		0.00	
销售费用	3,892,377.37		2,752,004.37	
管理费用	6,492,391.38		3,781,624.93	
财务费用	-3,884,958.42		-442.58	
资产减值损失				
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）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	17,676,251.61		15,230,945.50	
加：营业外收入	671,850.00			
减：营业外支出	20,229.52		157,212.28	
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	18,327,872.09		15,073,733.22	
减：所得税费用	2,749,180.82		1,884,216.65	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	15,578,691.27		13,189,516.57	

归属于母公司所有者的净利润	15,578,691.27		13,189,516.57	
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.12		0.14	
（二）稀释每股收益	0.12		0.14	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	15,578,691.27		13,189,516.57	
归属于母公司所有者的综合收益总额	15,578,691.27		13,189,516.57	
归属于少数股东的综合收益总额				

5.3 现金流量表

编制单位：青岛特锐德电气股份有限公司

2010 年 1-3 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	64,892,392.76		58,376,624.03	
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				
收到其他与经营活动有关的现金	2,594,303.94		1,621,705.46	
经营活动现金流入小计	67,486,696.70		59,998,329.49	
购买商品、接受劳务支付的现金	61,450,370.25		48,441,001.62	
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	5,787,527.24		4,089,852.63	
支付的各项税费	7,544,658.89		9,954,285.19	
支付其他与经营活动有关的现金	10,869,068.55		4,211,455.96	
经营活动现金流出小计	85,651,624.93		66,696,595.40	
经营活动产生的现金流量净额	-18,164,928.23		-6,698,265.91	
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				
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				
投资活动现金流入小计				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,561,241.86		1,717,956.58	
投资支付的现金				
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	1,561,241.86		1,717,956.58	
投资活动产生的现金流量净额	-1,561,241.86		-1,717,956.58	
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
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	0.00		0.00	
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				
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				

筹资活动现金流出小计	0.00		0.00	
筹资活动产生的现金流量净额	0.00		0.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-19,726,170.09		-8,416,222.49	
加：期初现金及现金等价物余额	784,312,489.32		21,090,960.62	
六、期末现金及现金等价物余额	764,586,319.23		12,674,738.13	

5.4 审计报告

审计意见： 未经审计