

青岛特锐德电气股份有限公司

2011 年半年度报告

TGOOD

股票代码：300001

股票简称：特锐德

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。

2、本公司没有董事、监事、高级管理人员声明对 2011 年半年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

3、公司董事均亲自出席了审议本次半年报的董事会会议。

4、公司 2011 年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

5、公司法定代表人于德翔、主管会计工作负责人杜波及会计机构负责人杜波声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

目录

重要提示.....	2
第一节 公司基本情况简介.....	4
第二节 会计数据和业务摘要.....	5
第三节 董事会报告.....	8
第四节 重要事项.....	16
第五节 股本变动及股东情况.....	20
第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	23
第七节 财务报告.....	25
第八节 备查文件目录.....	66

第一节 公司基本情况简介

一、公司基本情况

中文名称	青岛特锐德电气股份有限公司
英文名称	Qingdao TGOOD Electric Co., Ltd.
中文简称	特锐德
英文简称	TGOOD
法定代表人	于德翔
注册地址	青岛市崂山区株洲路101号中韩工业园内
注册地址邮政编码	266101
办公地址	青岛市崂山区株洲路101号中韩工业园内
办公地址邮政编码	266101
公司国际互联网网址	www.qdtgood.com
电子信箱	qdtgood@qdtgood.com

二、董事会秘书

	董事会秘书
姓名	刘甲坤
联系地址	青岛市崂山区株洲路 101 号青岛特锐德电气股份有限公司
电话	0532-80938126 或 0532-88705220
传真	0532-88705330
电子信箱	ir@qdtgood.com

三、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》

登载半年度报告的中国证监会指定网站：www.cninfo.com.cn

公司半年度报告存放地点：公司董事会办公室

四、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：特锐德

股票代码：300001

五、持续督导机构：广发证券股份有限公司

保荐代表人：詹先惠、杜涛

第二节 会计数据和业务摘要

一、主要会计数据

单位：（人民币）元

	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业收入	255,159,782.34	180,542,604.91	41.33
营业利润	56,275,149.49	41,490,783.91	35.63
利润总额	56,222,665.07	43,004,865.42	30.74
归属于上市公司股东的净利润	47,768,107.69	36,675,890.54	30.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	47,812,719.45	35,388,921.26	35.11
经营活动产生的现金流量净额	-52,806,754.83	-48,354,673.32	-9.21
	报告期末	上年度期末	本报告期末比上年同期增减（%）
总资产	1,235,138,049.01	1,236,124,021.28	-0.08
所有者权益（或股东权益）	1,087,364,728.96	1,079,676,621.27	0.71
股本	200,400,000.00	133,600,000.00	50.00

二、主要财务指标

	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
基本每股收益（元/股）	0.238	0.275	-13.45
稀释每股收益（元/股）	0.238	0.275	-13.45
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.239	0.265	-9.81
加权平均净资产收益率（%）	4.35	3.66	0.69
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	4.36	3.53	0.83
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.26	-0.36	-27.78
	报告期末	上年度期末	本报告期末比上年同期期末增减（%）
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	5.43	8.08	-32.80

注：

1、公司2011年5月6日实施公积金转增股本，每10股转增5股，总股本由13,360万股增大至20,040万股，因此净利润、所有者权益增长的情况下，每股收益、每股净资产比上年同期

下降。按照相同股本口径，以公司最新股本20,040万股为基数重新计算2010年半年度每股收益数据，则相关每股财务指标情况如下：

	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.238	0.183	30.05
稀释每股收益(元/股)	0.238	0.183	30.05
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.239	0.177	35.03
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.26	-0.24	-8.33
	报告期末	上年度期末	本报告期末比上年同期期末增减(%)
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.43	5.39	0.74

2、表中所列财务指标均按中国证监会规定的计算公式计算。加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率和基本每股收益计算过程如下：

(1) 加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率计算过程：

单位：人民币元

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	a	47,768,107.69
非经常性损益	b	-44,611.76
扣除非经营性损益后归属于公司普通股股东的净利润	c=a-b	47,812,719.45
归属于公司普通股股东的期初净资产	d	1,079,676,621.27
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	e	0
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	f	0
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	g	40,080,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	h	1
因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动	i	0
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	j	0
报告月份数	k	6
加权平均净资产	$m=d+a/2+e*f/k-g*h/k \pm i*j/k$	1,096,880,675.12
加权平均净资产收益率	$n=a/m$	4.35%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$p=c/m$	4.36%

(2) 基本每股收益计算过程:

单位: 人民币元

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	a	47,768,107.69
非经常性损益	b	-44,611.76
扣除非经营性损益后归属于公司普通股股东的净利润	c=a-b	47,812,719.45
期初股份总数	S0	133,600,000
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1	66,800,000
因发行新股或债转股等增加股份数	Si	0
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi	0
因回购等减少股份数	Sj	0
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj	0
报告期缩股数	Sk	0
报告期月份数	M0	6
发行在外的普通股加权平均数	$S=S0+S1+Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$	200,400,000
基本每股收益	$P=a/S$	0.238
扣除非经常损益基本每股收益	$P0=c/S$	0.239

三、非经常性损益情况

报告期公司非经常性损益明细表如下:

单位: (人民币) 元

项目	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	-52,484.42
所得税影响额	7,872.66
合计	-44,611.76

第三节 董事会报告

一、公司经营情况

（一）报告期内经营情况概述

2011年上半年，公司管理层严格践行年初制定的工作计划，贯彻公司“质量、效率、成本、现场、严管、执行”的发展主题词，紧盯客户需求，强化内部管理，关注执行效果，在铁路系统发展规划调整、市场竞争加剧、新增订单出现下滑的情况下，抓住煤炭市场蓬勃发展的机遇，并努力开拓电力市场，实现公司总体订单和收入的平稳增长。

报告期内，特锐德工业园建设有序推进，办公楼主体封顶、4个厂房建设基本完成，厂房内各项设备逐步调试并投入使用，其中钣金设备已全面投入使用，公司产能逐步提高。公司以新工业园逐步启用为契机，进一步加强有效性管理，加强培训，全面打造一只适应特锐德世界一流工业园需要的高素质“正规军”；深入推进标准化设计、模块化设计，优化KPI指标管理体系，真正通过流程和管理优化来提高绩效，确保特锐德健康、稳定、快速发展。公司继续大力培养和引进人才，以共同的价值观巩固和壮大特锐德凝聚力高、战斗力强、高绩效、高素质的团队，以科学、规范的培训机制，不断吸引、培养更多的学有所长、务实进取、作风硬朗的高素质、高能力的专业化人才，为公司长期稳定发展打下坚实的人才基础。

依托公司良好的团队和内部管理，公司继续深化技术营销、精致营销、品牌营销和诚信营销，在巩固铁路市场、煤炭市场和局部电力市场的领先地位的基础上，继续开拓石油管道和港口市场，不断探索新的市场增长点。报告期内，公司新增订单4亿元（含税），同比增长40%，其中铁路系统1.26亿元、煤炭系统1.21亿元、电力系统1.45亿元，分别占新增订单总额的32%、30%和36%，实现了各行业市场的均衡发展，有效减少了对单一行业市场的过度依赖，确保公司业绩的健康、稳定、快速增长。但由于公司产品及行业存在回款周期较长的特点，虽然公司加大了应收账款的控制力度，但报告期内应收账款余额随着公司销售收入的增长而继续加大，控制效果尚未体现。

报告期内，公司积极探索对外合作，谋求跨越式发展。报告期内公司与广西中电新源电气有限公司（“广西中电”）原股东签署协议，拟收购广西中电100%的股份，借力广西中电发展H-GIS业务，缩短本公司在中高压设备领域的独立发展时间，促进公司中长期战略目标的实现。截至目前，公司尚未完成与原股东的交割。2011年4月，公司发布了《关于与西门子签署战略合作框架协议的公告》，特锐德拟与西门子合作生产应用于高铁市场、城市轨道

交通市场的10kV环网柜、35kV GIS产品，并联合开发应用于煤炭、钢铁市场的35kV多单元GIS产品；截至目前，双方已开始部分实质性合作。通过合作，特锐德将获得西门子必要的技术支持，使公司具有较高水平的10kV环网柜、35kV GIS产品的生产制造能力；西门子与特锐德联合开发应用于煤炭、钢铁等高污秽场合的35kV多单元GIS产品，对进一步缩小35kV箱式变电站体积，提高抗污秽、防凝露能力，提高35kV箱式变得智能在电力、煤炭市场的竞争力具有重大推动作用，有利于公司抢占高端环网柜和GIS产品市场，进一步巩固高铁市场占有率第一的地位，并将进一步提高特锐德的核心竞争力，为做成全球最大的箱式变电站研发和生产基地打下良好基础。

（二）公司主营业务及经营状况

公司主营以户外箱式电力设备为主、户内开关柜为辅的成套变配电产品，公司成立至今，已通过专业化的研发、设计、生产组织体系及以客户为中心的营销服务体系，为铁路、电力、煤炭等各行业客户提供了优质的成套变配电设备及具有特锐德特色的变电站系统整体解决方案。

报告期内，公司实现营业收入2.55亿元，同比增长41.33%，营业利润5,627.51万元，同比增长35.63%，归属于公司普通股股东的净利润4,776.81万元，同比增长30.24%。

1、公司按产品类别的主营业务收入、主营业务利润的构成情况表如下：

单位：（人民币）元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
箱式变电站	163,197,484.78	95,884,178.69	41.25	5.72	0.61	增加 2.99 个百分点
箱式开关站	48,953,833.28	30,228,750.76	38.25	281.50	243.74	增加 6.78 个百分点
户内开关柜	40,062,770.23	29,773,836.10	25.68	224.47	205.59	增加 4.59 个百分点
合计	252,214,088.29	155,886,765.55	38.19	40.48	36.94	增加 1.59 个百分点

2、按行业类别的主营业务收入构成情况表如下：

单位：（人民币）元

行业	营业收入	营业收入同比变动 (%)
铁路系统	105,079,547.12	-4.15
电力系统	90,204,028.26	189.67
煤炭系统	56,930,512.91	46.85
合计	252,214,088.29	40.48

报告期内，公司铁路系统收入同比下降4.15%，主要是公司订单交货期和收入确认期均需根据铁路建设开工进展而定，报告期内公司所获铁路市场订单同比减少、订单交付下降所致。但由于公司自2010年以来不断加大对电力、煤炭、石油管道等市场的开拓力度，因此报告期内公司在电力系统、煤炭系统的销售收入分别大幅增长189.67%和46.85%，带动公司总体主营业务收入同比大幅增长。

(三) 公司主要财务数据分析

1、财务状况分析

报表项目	期末数	年初数	变动幅度
应收票据	6,197,200.00	33,450,000.00	-81.47%
应收账款	420,793,019.87	332,402,948.41	26.59%
预付账款	37,583,068.13	26,361,260.25	42.57%
其他应收款	11,992,454.99	10,696,021.16	12.12%
存货	68,378,932.05	39,417,367.39	73.47%
固定资产	41,057,647.21	11,642,303.01	252.66%
在建工程	136,969,003.60	107,468,883.78	27.45%
应付票据			
应付账款	126,230,394.46	128,805,906.42	-2.00%
应交税费	11,125,139.11	16,134,474.93	-31.05%

(1) 报告期末，应收票据减少81.47%，减少额2725万元，主要是因为报告期内背书转让的承兑汇票增加所致。

(2) 报告期末，应收帐款较期初增加26.59%，主要原因是随着销售业务的增长，高速铁路行业的销售业务占比较大，而高速铁路行业属国家重点工程项目，施工周期较长，导致应收款回款周期加长，但形成坏帐的风险极小。

(3) 报告期末，预付帐款较期初增加42.57%，主要原因是预付募投项目的设备款及施工进度款所致。

(4) 报告期末，其他应收款较期初增加12.12%，主要原因是支付的投标保证金增长所致。

(5) 报告期末，存货较期初增加73.47%，主要原因是由于公司生产能力的扩大导致正常储备存货增加所致。

(6) 报告期末，固定资产较期初增加252.66%，主要原因是由于本报告期内增加机器设备投入所致。

(7) 报告期末，在建工程较期初增加27.45%，主要原因是支付特锐德工业园施工进度款所致

(8) 报告期末，应交税费较期初减少31.05%，主要原因是本报告期内缴纳了期初应付的第四季度的大额企业所得税和增值税导致应缴税费减少所致。

2、经营成果分析

项目	本期金额	去年同期金额	变动幅度
营业收入	255,159,782.34	180,542,604.91	41.33%
营业成本	157,466,755.06	114,424,130.61	37.62%
销售费用	17,628,576.38	10,921,656.20	61.41%
管理费用	22,691,332.55	13,282,324.07	70.84%
财务费用	-5,533,540.85	-3,768,862.29	-46.82%
营业利润	56,275,149.49	41,490,783.91	35.63%
利润总额	56,222,665.07	43,004,865.42	30.74%
所得税费用	8,454,557.38	6,328,974.88	33.58%
净利润	47,768,107.69	36,675,890.54	30.24%

(1) 报告期内，公司实现营业收入2.55亿元，同比增长41.33%；实现净利润4777万元，同比增长30.24%，主要是公司业务规模不断扩大、产能持续增加、订单持续增长所致。

(2) 报告期内，销售费用同比增加61.41%，主要原因是销售规模扩大相应的工资、运输费用增加所致。

(3) 报告期内，管理费用同比增加70.84%，主要原因是公司规模扩大和管理人员的增加，同时加大了研发投入所致。

(4) 报告期内，财务费用中利息收入净额同比增加46.82%，主要原因本报告期是根据募集资金定期存单逐笔计提的利息收入，而去年同期则是采用募集资金定期存单到期收到利息后再计入利息收入的方式。

(5) 报告期内，所得税费用同比增加33.58%，主要原因是利润总额的增长所致。

3、现金流量状况分析

项目	本期金额	去年同期金额	变动幅度
经营活动现金流入小计	177,945,783.05	141,281,594.78	25.95%
经营活动现金流出小计	230,752,537.88	189,636,268.10	21.68%

经营活动产生的现金流量净额	-52,806,754.83	-48,354,673.32	-9.21%
投资活动现金流入小计		-	
投资活动现金流出小计	73,478,382.14	50,021,859.26	46.89%
投资活动产生的现金流量净额	-73,478,382.14	-50,021,859.26	-46.89%
筹资活动现金流入小计		-	
筹资活动现金流出小计	40,391,374.67	26,720,000.00	51.17%
筹资活动产生的现金流量净额	-40,391,374.67	-26,720,000.00	-51.17%
现金及现金等价物净增加额	-166,676,511.64	-125,096,532.58	-33.24%

(1) 报告期内，经营活动产生的现金流量净额减少9.21%，主要原因是报告期内应收款增加，回款减少，而购买原材料等经营性支出增加，正常经营活动产生现金流量减少所致。

(2) 报告期内，公司投资活动的现金流出同比增加46.89%，主要是工业园的建设按进度计划投入所致。

(3) 报告期内，公司筹资活动现金流出较同期增加51.17%，主要原因是公司分派2010年度现金红利4008万元，较上年度增加所致。

(4) 报告期内，公司现金及现金等价物净增加额同比减少33.24%，主要原因是公司经营活动产生的现金流量净额减少，同时工业园的建设投入导致投资活动现金流量净额减少及报告期内公司进行现金分红导致筹资活动产生的现金流量净额减少所致。

(四) 2011年下半年经营计划及主要经营风险因素

1、下半年经营规划

2011年下半年，公司将继续坚定执行全年战略规划，以市场为龙头，继续发扬技术营销、精致营销、品牌营销的理念，在巩固铁路市场、煤炭市场和局部电力市场的领先地位的基础上，继续开拓石油管道市场、港口市场，促进公司在多个市场领域的均衡发展，为公司业绩的持续、稳定增长打下市场基础；进一步加强应收账款管理，提高公司资金使用效率；在新产品研发上加大投入，用技术创新和产品精致实现产品的升级换代，利用与西门子合作的机遇进一步巩固和提升公司产品品质，优化公司工艺流程，形成差异化竞争的优势。2011年下半年，公司将积极推进特锐德工业园的全面启动，将特锐德工业园建设成为满足工业化、工艺化、专业化、规模化生产的现代化工业园，提升公司总体竞争力。同时，公司将继续探寻通过合资、合作、并购等方式，审慎寻求通过与第三方合作获得技术水平及公司规模跨越式发展。

2、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素

公司客户集中分布于铁路、电力与煤炭等行业，过去几年的销售收入主要来源于铁路行

业。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而不能有效开发其他行业市场，公司未来经营业绩将受到重大不利影响。此外，箱式变电站是为个性化定制产品，各类用户的需求差异较大，在市场招投标时各投标方对招标方的需求理解不同，形成了竞标时的技术方案和价格差异较大，容易引发恶性竞争，造成公司经营利润的下降。随着行业竞争的不断加剧，部分竞争对手采用低价竞标策略，引发价格方面的激烈竞争，可能会造成公司经营利润的下降。

公司募集资金投资项目投产后，公司主营业务范围进一步增加，公司规模进一步扩大，但新的业务领域及更大的公司规模，也为公司的研发、技术、生产、管理等多方面带来挑战，未来存在公司新涉足业务不能达到预期盈利水平，公司总体盈利水平下降的风险。随着特锐德工业园按预定时间达到可使用状态，公司的折旧费用将增加，也会一定程度上影响公司的经营业绩。

此外，铁路、电力、煤炭系统的特大中型企业等公司主要客户，在公司历史上未发生坏账损失，但随着公司应收账款数额的不断增加和客户结构及账龄结构的改变，如账龄较长的应收账款过大，则可能使公司资金周转速度与运营效率降低，存在流动性风险或坏账风险。

二、报告期内公司投资情况

(一) 报告期内募集资金投资情况

募集资金总额		79,968		本报告期投入募集资金总额		12,481.25			
报告期内变更用途的募集资金总额		0		已累计投入募集资金总额		35,316.91			
累计变更用途的募集资金总额		0		截至期末累计投入金额		-			
累计变更用途的募集资金总额比例		0		截至期末投资进度 (%) (3) = (2)/(1)		-			
承诺投资项目和超募资金投向	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(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目									
户外箱式电力设备技改项目	否	22,000	22,000	5,628.70	15,665.66	71.21	2011年11月1日	不适用	否
户内开关柜设备技改项目	否	5,000	5,000	465.23	3,861.38	77.23	2011年11月1日	不适用	否
节能型变压器生产线建设项目	否	4,000	4,000	-	968.24	24.21	2011年11月1日	不适用	否
研发中心建设项目	否	3,000	3,000	841.57	1,323.94	44.13	2011年11月1日	不适用	否
补充营运资金	否	6,000	6,000	-	6,000.00	100.00	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计		40,000	40,000	6,935.50	27,819.22	69.55	-	-	-
超募资金投向									
C-GIS柜式气体绝缘金属封闭开关设备项目	否	7,500	7,500	77.13	1,714.08	22.85	2015年1月1日	不适用	否

环保节能型表面处理生产线项目	否	2,500	2,500	468.62	783.62	31.34	2011年6月1日	不适用	不适用	否
补充流动资金	否	5,000	5,000	5,000	5,000	100.00	2011年2月28日	不适用	不适用	否
超募资金投向小计		15,000	15,000	5,545.75	7,497.70	49.98	-	-	-	-
合计		55,000	55,000	12,481.25	35,316.91	64.21	-	-	-	-
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。									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	公司2009年IPO超募资金37,928.30万元，已经董事会审议后用于以下项目：C-GIS柜式气体绝缘金属封闭开关设备项目7500万元、环保节能型表面处理生产线项目2500万元、补充流动资金7500万元（其中报告期内补充5000万元，2011年7月补充2500万元）。截止2011年6月30日，公司共使用超募资金15,000.00万元，剩余超募资金22,928.30万元；2011年7月公司使用超募资金2500万元补充流动资金后，剩余超募资金20,428.30万元。									
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	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先行以自筹资金购置位于青岛市崂山区松岭路336号的1宗国有土地使用权，共支付51,043,301.00元。根据招股说明书说明的置换计划，2010年3月26日，公司第一届董事会第六次会议审核通过了《关于用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，同意公司用募集资金5,095.82万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。目前，相关资金已经完成置换。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	报告期内无闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	报告期内无此种情况。									
尚未使用的募集资金用途及去向	存放于募集资金专户。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无。									

（二）报告期内公司不存在重大非募集资金项目情况

（三）报告期内，公司没有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等金融企业股权。

（四）报告期内，公司没有持有的以公允价值计量的境内外基金、债券、信托产品、期货、金融衍生工具等金融资产。

三、报告期内，公司没有发行在外的可转换为股份的各种金融工具、以公允价值计量的负债。

四、利润分配预案

(一) 公司2011 年上半年利润分配预案

公司2011年上半年不进行利润分配和资本公积金转增股本。

(二) 公司2010 年度利润分配和资本公积转增股本方案的执行情况

2011年4月20日，公司2010年度股东大会审议通过的公司2010年度权益分派方案为：以公司2010年末总股本133,600,000股为基数，向全体股东每10股派3元人民币现金；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增5股。根据股东大会通过的决议，公司于2011年05月06日实施了上述分派方案，公司总股本由13360万股变更为20040万股。

(三) 公司现金分红政策及执行情况

公司现金分红政策为：公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司2009年度、2010年度现金分红分别为2672万元和4008万元，分别占2008-2010年度年均可分配利润8,582.33万元的31%和47%，符合公司现金分红政策。

五、公司董事会履职情况

本报告期内，公司共召开董事会2次，公司董事严格按照相关法律法规和公司章程的要求，诚实守信、勤勉尽责地履行职责，以公司利益为出发点行使权力，维护公司及中小股东的合法权益。

公司独立董事积极参与董事会、股东大会，认真审议各项议案，独立公正地履行职责，对公司利润分配、超募资金使用、关联交易、聘任高级管理人员等事项发表了独立意见，对规范公司治理，确保公司董事会决策的科学性、客观性、公正性发挥了积极作用，并为维护中小股东合法权益做了实际工作。

第四节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、破产相关事项

报告期内，公司未发生破产重组等相关事项。

三、收购及出售资产、企业合并事项

2011年6月15日，公司与广西中电新源电气有限公司（“广西中电”）原股东签署协议，拟以4300万元的价格收购广西中电原股东持有的广西中电100%的股份。截至2011年8月15日，该收购事项仍在进行中，尚未完成正式交割手续。

四、股权激励计划实施情况

报告期内，公司未实行股权激励计划。

五、关联方交易情况

（一）报告期内，公司无控股股东及其他关联方非经营性占用公司资金情况；

（二）报告期内，公司未发生重大关联交易事项。

（三）报告期内，公司经年度股东大会批准的日常关联交易事项执行情况如下：

1、年度日常关联交易计划：根据由公司2011年2月27日第一届董事会第十一次会议审议通过，公司2011年度向许昌许继德理施尔电气有限公司（“许继德理施尔”）购买高压开关，采购金额预计上限为3000万元。

2、年度日常交易计划执行情况：报告期内，公司向许继德理施尔的采购金额为1,223.50万元，占报告期内采购总额的6.14%。相关采购业务按照合同规定的市场公允价格向关联方进行采购，不存在利用关联方关系损害上市公司利益的行为。

六、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁其他公司资产事项

2004年3月15日，特锐德有限与山东头社区居委会签署《土地及厂房租赁协议》，向其租赁厂房及办公楼共计面积11,000平方米，租赁期8年，年租金150万元；目前，该合同在正常执行中。2008年4月26日，特锐德与中韩街道王家麦岛居委会于2008年4月26日签署《厂房建设和租用合作协议》，向其租赁厂房总面积8,491平方米，年租金99.43万元，租赁期三年；目前，该合同已到期，公司已按照计划将该厂房内相关生产设备转移至特锐德工业园进行生产。

除此之外，报告期内，公司无托管其他公司资产、无承包其他公司资产、无租赁其他公司资产事项。

(二) 重大担保

报告期内，公司无对外担保事项。

(三) 委托理财情况

报告期内，公司无委托理财事项。

(四) 重大合同

报告期内，公司无根据相关规定需强制披露的重大合同。

七、公司或持股5%以上股东的承诺事项及履行情况

(一) 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2011年6月30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。

(二) 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：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，青岛市崂山区创业投资有

限公司（原名“青岛市崂山区科技风险投资有限公司”，简称“崂山创投”）持有公司的333万股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承继的禁售期义务，即自崂山创投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。

截至2011年6月30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。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

经2011年4月20日公司2010年度股东大会决定，公司续聘山东汇德会计师事务所有限公司作为2011年公司年度财务报告审计机构。

九、公司及其董事、监事、高级管理人员、公司控股股东、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、公司控股股东、实际控制人均未发生受到监管部门处罚的事项。

十、其他重大事项

报告期内，公司无其他重大事项。

十一、报告期内已披露的重要信息索引

序号	公告编号	公告内容	披露日期	信息披露媒体
1	2011-001	2010年度业绩快报	2011-1-15	巨潮资讯网
2	2011-002	第一届董事会第十一次会议决议公告	2011-3-1	巨潮资讯网
3	2011-003	关于2011年度日常关联交易计划的公告	2011-3-1	巨潮资讯网
4	2011-004	关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的公告	2011-3-1	巨潮资讯网
5	2011-005	第一届监事会第九次会议决议公告	2011-3-1	巨潮资讯网
6	2011-006	2010年年度报告摘要	2011-3-1	巨潮资讯网/证券时报/中国证券报/上海证券报
7	2011-007	关于召开2010年度股东大会的通知	2011-3-1	巨潮资讯网
8	2011-008	关于举行2010年年度报告网上说明会的通知	2011-3-8	巨潮资讯网
9	2011-009	关于签署对外投资收购股权框架协议的公告	2011-3-29	巨潮资讯网
10	2011-010	2011年第一季度季度报告正文	2011-4-16	巨潮资讯网/证券时报/中国证券报/上海证券报
11	2011-011	关于与西门子签署战略合作框架协议的公告	2011-4-16	巨潮资讯网
12	2011-012	2010年度股东大会决议公告	2011-4-21	巨潮资讯网
13	2011-013	2010年度权益分派实施公告	2011-4-28	巨潮资讯网
14	2011-014	关于对外投资收购股权进展的公告	2011-6-17	巨潮资讯网

第五节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 报告期内股份变动情况表

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	92,875,000	69.52%			46,437,500	-78,756	46,358,744	139,233,744	69.48%
1、国家持股	0	0.00%							
2、国有法人持股	3,330,000	2.49%			1,665,000		1,665,000	4,995,000	2.49%
3、其他内资持股	68,170,000	51.03%			34,085,000		34,085,000	102,255,000	51.03%
其中：境内非国有法人持股	68,170,000	51.03%			34,085,000		34,085,000	102,255,000	51.03%
境内自然人持股	0	0.00%							
4、外资持股	21,375,000	16.00%			10,687,500	-78,756	10,608,744	31,983,744	15.96%
其中：境外法人持股	0	0.00%							
境外自然人持股	21,375,000	16.00%			10,687,500	-78,756	10,608,744	31,983,744	15.96%
5、高管股份	21,375,000	16.00%			10,687,500	-78,756	10,608,744	31,983,744	15.96%
二、无限售条件股份	40,725,000	30.48%			20,362,500	78,756	20,441,256	61,166,256	30.52%
1、人民币普通股	40,725,000	30.48%			20,362,500	78,756	20,441,256	61,166,256	30.52%
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	133,600,000	100.00%			66,800,000		66,800,000	200,400,000	100.00%

(二) 报告期内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		33,250,000	99,750,000	首发承诺	2012-10-30
HELMUT BRUNO REBSTOCK	21,375,000	52,504	10,661,248	31,983,744	高管股份*	
全国社会保障基金理事会转持三户	3,330,000		1,665,000	4,995,000	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		835,000	2,505,000	首发承诺	2012-6-24
合计	92,875,000	52,504	46,411,248	139,233,744	—	—

* 境外自然人 Helmut Bruno Rebstock 先生为本公司董事，依照相关规定，其在其任职期间所持有的公司股票每年按上年末持股总数的 75% 予以锁定。

二、公司前 10 名股东和前 10 名无限售条件股东情况

单位：股

股东总数	13,977				
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
青岛德锐投资有限公司	境内非国有法人	49.78	99,750,000	99,750,000	
HELMUT BRUNO REBSTOCK	境外自然人	21.15	42,377,490	31,983,744	
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人	2.49	4,995,000	4,995,000	
天津华夏瑞特地产投资管理有限公司	境内非国有法人	1.25	2,505,000	2,505,000	
贾志龙	境内自然人	0.33	660,077		
东方证券股份有限公司	境内非国有法人	0.32	648,762		
胡遵强	境内自然人	0.27	540,000		
郭向峰	境内自然人	0.24	484,294		
贾学坤	境内自然人	0.17	340,368		
湖南华程投资有限公司	未知	0.17	338,702		
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		
HELMUT BRUNO REBSTOCK	10,393,746		人民币普通股		
贾志龙	660,077		人民币普通股		
东方证券股份有限公司	648,762		人民币普通股		
胡遵强	540,000		人民币普通股		
郭向峰	484,294		人民币普通股		
贾学坤	340,368		人民币普通股		
湖南华程投资有限公司	338,702		人民币普通股		
沈尧林	337,050		人民币普通股		
章俊	299,840		人民币普通股		
阮晋	291,675		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	发行人股东之间不存在关联关系，不属于一致行动人；公司未知前十名无限售股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。				

三、控股股东及实际控制人情况

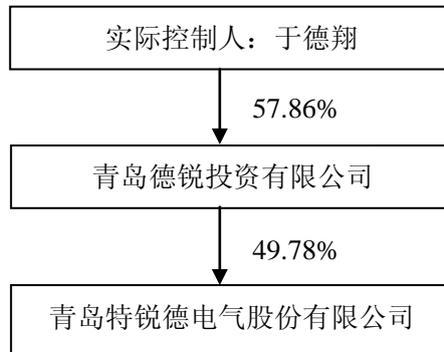
(一) 公司控股股东情况

公司的控股股东为青岛德锐投资有限公司，成立于 2004 年 2 月 27 日，注册资本 700 万元，法定代表人于德翔，主营业务为以自有资金对电力设备制造业投资。青岛德锐投资有限公司持有公司股份 9,975 万股，占股本总额的 49.78%。

(二) 公司实际控制人情况

公司的实际控制人为于德翔先生，对控股股东青岛德锐投资有限公司的出资比例为 57.86%。

(三) 公司与实际控制人之间的产权关系和控制关系如下图：



第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

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	期末持股数	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
于德翔	董事长	男	46	2009年5月29日	2012年5月29日				7.1	否
Helmut Bruno Rebstock	董事	男	52	2009年5月29日	2012年5月29日	28,429,995	42,377,490	二级市场出售、公积金转增	0	是
屈东明	董事、总经理	男	35	2009年5月29日	2012年5月29日				6.5	否
刘立中	副董事长、副总经理	男	48	2009年5月29日	2012年5月29日				5.7	否
陈忠强	董事、副总经理	男	38	2009年5月29日	2012年5月29日				5.7	否
樊剑	董事	男	42	2009年5月29日	2012年5月29日				0	否
吴建敏	独立董事	男	44	2009年5月29日	2012年5月29日				3	否
李振生	独立董事	男	67	2009年5月29日	2012年5月29日				3	否
王竹泉	独立董事	男	46	2009年5月29日	2012年5月29日				3	否
杨小龙	监事会主席	男	46	2010年3月31日	2012年5月29日				4.3	否
王希魁	监事	男	51	2009年5月29日	2012年5月29日				0	否
郭宪军	监事	男	41	2010年3月31日	2012年5月29日				4.1	否
王聚辰	副总经理	男	47	2009年5月29日	2012年5月29日				5.6	否
康晓兵	副总经理	男	37	2009年5月29日	2012年5月29日				5.4	否

常美华	副总经理	女	35	2009年5月 29日	2012年5月 29日				5.6	否
王克业	副总经理	男	41	2009年5月 29日	2012年5月 29日				5.2	否
杜波	副总经理、财 务总监	男	38	2009年5月 29日	2012年5月 29日				5.4	否
刘甲坤	副总经理、董 事会秘书	男	31	2010年3月 8日	2012年5月 29日				5.2	否
合计						28,429,995	42,377,490		74.8	

报告期内，公司未实行股权激励计划。

（二）董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员没有变动。

二、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）变动情况

报告期内，公司核心技术团队或关键技术人员没有变动。

第七节 财务报告

资产负债表（一）

编制单位：青岛特锐德电气股份有限公司

单位：人民币

资产	附注	2011年06月30日	2010年12月31日
流动资产：			
货币资金	四、1	449,954,787.47	616,631,299.11
交易性金融资产			
应收票据	四、2	6,197,200.00	33,450,000.00
应收账款	四、3	420,793,019.87	332,402,948.41
预付款项	四、4	37,583,068.13	26,361,260.25
应收利息	四、5	6,286,064.50	2,398,372.19
应收股利			
其他应收款	四、6	11,992,454.99	10,696,021.16
应收补贴款			
存货	四、7	68,378,932.05	39,417,367.39
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,001,185,527.01	1,061,357,268.51
非流动资产：			
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	四、8	41,057,647.21	11,642,303.01
在建工程	四、9	136,969,003.60	107,468,883.78
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	四、10	49,747,832.95	50,348,295.02
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	四、11		
递延所得税资产	四、12	6,178,038.24	5,307,270.96
其他非流动资产			
非流动资产合计		233,952,522.00	174,766,752.77
资产总计		1,235,138,049.01	1,236,124,021.28

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人

资产负债表（二）

编制单位：青岛特锐德电气股份有限公司

单位：人民币

负债及股东权益	注释	2011年06月30日	2010年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据	四、14		
应付账款	四、15	126,230,394.46	128,805,906.42
预收款项	四、16	7,701,529.32	10,700,209.23
应付职工薪酬	四、17	1,349,097.16	802,082.03
应交税费	四、18	11,125,139.11	16,134,474.93
应付利息			
应付股利			
其他应付款	四、19	1,367,160.00	4,727.40
其他流动负债			
一年内到期的非流动负债			
流动负债合计		147,773,320.05	156,447,400.01
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			
递延收益	四、20		
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		147,773,320.05	156,447,400.01
股东权益：			
股本	四、21	200,400,000.00	133,600,000.00
资本公积	四、22	709,718,828.41	776,518,828.41
减：库存股			
盈余公积	四、23	19,627,779.28	19,627,779.28
未分配利润	四、24	157,618,121.27	149,930,013.58
股东权益合计		1,087,364,728.96	1,079,676,621.27
负债及股东权益总计		1,235,138,049.01	1,236,124,021.28

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人

利润表

编制单位：青岛特锐德电气股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释	2011年1-6月	2010年1-6月
一、营业收入	四、25	255,159,782.34	180,542,604.91
减：营业成本	四、25	157,466,755.06	114,424,130.61
营业税金及附加		701,904.38	1,858,600.07
销售费用		17,628,576.38	10,921,656.20
管理费用		22,691,332.55	13,282,324.07
财务费用	四、26	-5,533,540.85	-3,768,862.29
资产减值损失	四、27	5,929,605.33	2,333,972.34
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润		56,275,149.49	41,490,783.91
加：营业外收入	四、28	45,600.00	1,575,491.03
减：营业外支出	四、29	98,084.42	61,409.52
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额		56,222,665.07	43,004,865.42
减：所得税费用	四、30	8,454,557.38	6,328,974.88
四、净利润		47,768,107.69	36,675,890.54
五、每股收益			
（一）基本每股收益	四、31	0.238	0.275
（二）稀释每股收益	四、31	0.238	0.275
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		47,768,107.69	36,675,890.54

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

编制单位：青岛特锐德电气股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释	2011年1-6月	2010年1-6月
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		162,867,367.57	133,339,215.02
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	四 32.1	15,078,415.48	7,942,379.76
经营活动现金流入小计		177,945,783.05	141,281,594.78
购买商品、接受劳务支付的现金		152,913,890.71	140,654,782.53
支付给职工以及为职工支付的现金		20,217,203.61	11,083,756.51
支付的各项税费		22,821,038.96	15,662,176.21
支付的其他与经营活动有关的现金	四 32.2	34,800,404.6	22,235,552.85
经营活动现金流出小计		230,752,537.88	189,636,268.10
经营活动产生的现金流量净额		-52,806,754.83	-48,354,673.32
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所收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的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所支付的现金		73,478,382.14	50,021,859.26
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		73,478,382.14	50,021,859.26
投资活动产生的现金流量净额		-73,478,382.14	-50,021,859.26
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权益性投资收到的现金			
借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
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		40,080,000.00	26,720,000.00
其中：子公司支付少数股东的股利、利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金		311,374.67	
筹资活动现金流出小计		40,391,374.67	26,720,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-40,391,374.67	-26,720,000.00
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-166,676,511.64	-125,096,532.58
加：期初现金及现金等价物余额		616,631,299.11	784,312,489.32
六、期末现金及现金等价物余额		449,954,787.47	659,215,956.74

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

股东权益变动表

编制单位：青岛特锐德电气股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期金额					上年金额				
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	133,600,000.00	776,518,828.41	19,627,779.28	149,930,013.58	1,079,676,621.27	133,600,000.00	776,518,828.41	8,332,711.42	74,994,402.81	993,445,942.64
加：会计政策变更										0.00
前期差错更正										0.00
其他										0.00
二、本年初余额	133,600,000.00	776,518,828.41	19,627,779.28	149,930,013.58	1,079,676,621.27	133,600,000.00	776,518,828.41	8,332,711.42	74,994,402.81	993,445,942.64
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	66,800,000.00	-66,800,000.00		7,688,107.69	7,688,107.69	0.00	0.00	11,295,067.86	74,935,610.77	86,230,678.63
（一）净利润				47,768,107.69	47,768,107.69				112,950,678.63	112,950,678.63
（二）其他综合收益										0.00
上述（一）和（二）小计				47,768,107.69	47,768,107.69	0.00	0.00	0.00	112,950,678.63	112,950,678.63
（三）所有者投入和减少资本						0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 所有者投入资本										0.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										0.00
3. 其他										0.00

(四) 利润分配				-40,080,000.00	-40,080,000.00	0.00	0.00	11,295,067.86	-38,015,067.86	-26,720,000.00
1. 提取盈余公积								11,295,067.86	-11,295,067.86	0.00
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配				-40,080,000.00	-40,080,000.00				-26,720,000.00	-26,720,000.00
4. 其他										0.00
(五) 所有者权益内部结转	66,800,000.00	-66,800,000.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	66,800,000.00	-66,800,000.00				0.00				0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）										0.00
3. 盈余公积弥补亏损										0.00
4. 其他									0.00	0.00
(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	200,400,000.00	709,718,828.41	19,627,779.28	157,618,121.27	1,087,364,728.96	133,600,000.00	776,518,828.41	19,627,779.28	149,930,013.58	1,079,676,621.27

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

重要提示:本财务报表附注是财务报表的重要组成部分。

青岛特锐德电气股份有限公司

2011 年度中期财务报表附注

(金额单位除特别指明外均为人民币元。)

附注一、公司基本情况

1. 基本情况

青岛特锐德电气股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)是由青岛特锐德电气有限公司整体变更方式设立的股份有限公司。经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]951号文件批准,公司向社会公开发行人民币普通股(A股)3,360万股,并于2009年10月30日在深圳证券交易所挂牌交易,发行后公司总股本13,360万股,注册资本为人民币13,360万元。2011年5月,公司实施公积金转增股本,总股本变更为20,040万股。

公司营业执照注册号:370212400000317;公司住所:青岛市崂山区株洲路101号中韩工业园内;法定代表人:于德翔。

2. 经营范围

公司属于输配电及控制设备制造行业。公司经营范围为:设计、制造220KV及以下的变配电一二次产品以及提供相应技术服务。(以上范围需经许可经营的,须凭许可证经营)。

附注二、会计政策、会计估计和前期差错

1. 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为前提,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。

2. 遵循企业会计准则的声明

本公司财务报表的编制符合企业会计准则的要求,采纳的会计政策和会计估计符合本公司的实际情况,真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

本公司董事会全体成员和本公司管理层愿就本财务报表的合法性、公允性和完整性承担个别及连带的法律责任。

3. 会计期间

本公司的会计期间采用公历制，即自公历1月1日至12月31日为一个会计年度。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 现金及现金等价物的确定标准

本公司的现金是指库存现金以及随时用于支付的存款；现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6. 外币业务和外币报表折算

6.1 初始确认

本公司外币交易业务均按交易发生日的即期汇率折算为人民币入账。

6.2 资产负债表日折算

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，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，不改变其记账本位币金额；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；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

6.3 外币财务报表的折算

本公司对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

7. 应收款项

7.1 本公司应收款项包括应收账款、其他应收款。

7.2 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

7.2.1 单项金额重大的判断依据或金额标准: 本公司将期末单项金额占其相应科目期末总额 5%以上的款项确定为单项金额重大的应收款项。

7.2.2 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法: 对于单项金额重大的应收款项, 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, 并据此计提相应的坏账准备。

7.3 按组合计提坏账准备的应收款项

7.3.1 确定组合的依据: 对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项会同单项金额不重大的应收款项, 本公司以账龄作为信用风险特征组合。

7.3.2 按组合计提坏账准备的计提方法: 账龄分析法

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下: (公司与控股子公司之间的应收款项不计提坏帐准备):

<u>账龄</u>	<u>计提比例</u>
1 年以内	5%
1-2 年	20%
2-3 年	50%
3-4 年	80%
4 年以上	100%

7.4 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同, 已有客观证据表明其发生了减值的应收款项, 按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况, 本公司单独进行减值测试, 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, 并据此计提相应的坏账准备。

8. 存货

8.1 存货分类

公司存货包括生产经营过程中为销售或耗用而持有的原材料、在产品、半成品、产成品等。

8.2 存货取得和发出的计价方法

公司存货按成本进行初始计量, 存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。存货发出时, 采用加权平均法确定其实际成本。公司低值易耗品领用时采用一次摊销法进行摊销计价。

8.3 存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量较多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。存货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。

8.4 存货的盘存方法

公司存货的盘存方法采用永续盘存制。

9. 固定资产

9.1 本公司的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。在同时满足下列条件的，确认为固定资产：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠计量。

9.2 固定资产按照取得时的成本入账，取得成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

9.3 固定资产采用直线法计提折旧，并按各类固定资产原值和估计的使用年限扣除残值（原值的10%），确定其折旧率。固定资产分类折旧年限与年折旧率如下：

<u>类 别</u>	<u>折旧年限(年)</u>	<u>年折旧率 (%)</u>
房屋及建筑物	15-30	3%-6%
机器设备	5-10	9%-18%
运输设备	5	18%
电子设备及其他	5	18%

已计提减值准备的固定资产，在其剩余使用年限内根据调整后的固定资产账面价值（固定资产账面余额扣减累计折旧和减值准备后的金额）和预计净残值重新确定年折旧率和折旧额。

9.4 固定资产减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。固定资产减值损失一经确认在以后会计期间不再转回，当该项资产处置时予以转出。

9.5 融资租入固定资产

9.5.1 融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。承租人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手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。

9.5.2 承租人采用与自有固定资产相一致的折旧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时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。

10. 在建工程

在建工程是指正在施工中尚未完工或虽已完工但尚未达到预定可使用状态的工程。在建工程按实际发生的支出确定其工程成本。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，待办理了竣工决算手续后再作调整。在建工程减值准备的计提按照资产减值核算方法处理，在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

11. 借款费用

11.1 本公司的借款费用是指因借款而发生的借款利息、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。发生的借款费用，如可直接归属于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者可销售状态的资产（包括固定资产和需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到可使用或可销售状态的存货、投资性房地产等）的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

11.2 借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：(1)资产支出已经发生，资产支出包括为购建或生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；(2)借款费用已经发生；(3)为使资产达到预定可使用或者销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以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确定专门借款应予资本化的金额。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用，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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确认。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用，计入当期损益。购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或销售状态之后所发生的借款费用，计入当期损益。

12. 无形资产

12.1 本公司无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，其可辨认性是指其能够从企业中分离或者划分出来，并能单独或者与相关合同、资产或负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或者交换；或其源自合同性权利或其他法定权利，无论这些权利是否可以从企业或其他权利和义务中转移或者分离。本公司的无形资产主要包括土地使用权、软件等。

12.2 无形资产按照成本进行初始计量。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公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他无形项目的支出，在发生时计入当期损益。购入或以支付土地出让金方式取得的使用寿命，作为无形资产核算；购入房屋建筑物时，如果成本可以在建筑物和土地使用权之间进行分配，则将土地使用权应分摊的金额计入无形资产，建筑物应分摊的金额计入固定资产；如果成本难以在建筑物和土地使用权之间合理分配的，则全部作为固定资产核算。

12.3 无形资产自可供使用时起，对使用寿命有限的无形资产按预计的使用寿命以及与该无形资产相关的经济利益的预期实现方式，采用直线法分期平均摊销。对于使用寿命不确定的无形资产不进行摊销，但在每个会计期间对该无形资产的使用寿命进行复核，当有证据表明该无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计的使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

12.4 本公司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：(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等条件的确认为无形资产，不能满足上述条件的开发阶段的支出计入当期损益。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。

13. 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额核算，在项目受益期内平均摊销。如果长期摊销的费用项目不能使以后会计期间受益的，应当将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

14. 职工薪酬

14.1 职工薪酬是指为公司获取职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。公司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，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象计入相关的成本费用。

14.2 公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，同时满足下列条件的，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：(1)公司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；(2)公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

14.3 职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间、公司拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等确认为预计负债，一次计入当期管理费用，不在职工内退后各期分期确认因支付内退职工工资和为其缴纳社会保险费而产生的义务。

15. 收入

15.1 本公司的商品销售在同时满足：(1)已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2)本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；(3)收入的金额能够可靠地计量；(4)相关经济利益很可能流入企业；(5)相关的已发生的或将发生的成本能够可靠计量时，确认收入的实现。

15.2 本公司提供的劳务在同时满足：(1)收入的金额能够可靠计量；(2)相关的经济利

益很可能流入企业；(3)交易的完工进度能够可靠地确定；(4)交易中已发生的和将发生的成本能够可靠计量时，采用完工百分比法，即按照提供劳务交易的完工进度的方法确认收入的实现。采用完工百分比法确认提供劳务的收入，按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

15.3 本公司让渡资产使用权收入(包括利息收入和使用费收入等)在同时满足：(1)相关经济利益很可能流入企业；(2)收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

15.4 采用售后回购方式销售商品的，收到的款项确认为负债；回购价格大于原售价的，差额在回购期间按期计提利息，计入财务费用。有确凿证据表明售后回购交易满足销售商品收入确认条件的，销售的商品按售价确认收入，回购的商品作为购进商品处理。

15.5 采用售后租回方式销售商品的，收到的款项确认为负债；售价与资产账面价值之间的差额，采用合理的方法进行分摊，作为折旧费用或租金费用的调整。有确凿证据表明认定为经营租赁的售后租回交易是按照公允价值达成的，销售的商品按售价确认收入，并按账面价值结转成本。

16. 政府补助

本公司获得的与收益相关的政府补助，如补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量确认收入；如补助为非货币性资产的，按照公允价值计量确认收入，但用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，则在收到时确认为递延收益。本公司获得的与资产相关的政府补助，在收到时确认为递延收益，递延收益在相关资产使用寿命内平均分配，计入各期损益。本公司获得的政府补助如果无法区分与收益相关或与资产相关的，则在项目建设期内平均摊销，计入各期损益。

17. 递延所得税资产、递延所得税负债

17.1 公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

17.2 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣

可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

17.3 资产负债表日，对已确认的递延所得税资产账面价值进行复核，如果未来期间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时，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。公司未来期间很可能获得足够的应纳税所得额的金额是依据管理层批准的经营计划（或盈利预测）确定。

18. 主要会计政策、会计估计的变更

公司报告期内无会计政策和会计估计变更。

19. 前期会计差错更正

公司报告期内无前期会计差错更正。

附注三、税项

1. 增值税

公司应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税后的余额，适用的增值税税率为 17%。

2. 企业所得税

公司于 2008 年 12 月 23 日经青岛市科学科技局、青岛市财政局、山东省青岛市国家税务局、青岛市地方税务局认定为高新技术企业，证书编号：GR200837100102，有效期三年。按照《企业所得税法》等相关规定，公司 2008 年起三年内可享受高新技术企业 15%的企业所得税优惠。

目前，公司正在进行高新技术企业资格复审过程中，根据国家税务总局公告 2011 年第 4 号《关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》，本公司在高新资格有效期内企业所得税率可暂按 15%预缴。

3. 城市维护建设税

公司公开发行股票后，外商持股比例低于 25%，自 2009 年 11 月，按当期应交流转税的 7%计缴城市维护建设税。

4. 教育费附加

公司公开发行股票后，外商持股比例低于 25%，自 2009 年 11 月，按当期应交流转税的 3%计缴教育费附加。

5. 地方教育费附加

公司公开发行股票后，外商持股比例低于 25%，自 2009 年 11 月起，公司按当期应交流

转税的 1%计缴地方教育费附加。

6. 其他税项

按国家和地方有关规定计缴。

附注四、财务报表主要项目注释

下列注释项目除特别注明的外，期初数系指 2010 年 12 月 31 日，期末数系指 2011 年 06 月 30 日。

1. 货币资金

1.1 明细项目

项 目	2011. 06. 30			2010. 12. 31		
	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：						
人民币			24,322.96			16,850.94
小计			24,322.96			16,850.94
银行存款：						
人民币			449,443,538.59			615,509,758.06
美元	6,995.02	6.6227	46,325.92	6,995.02	6.6227	46,325.92
小计			449,489,864.51			615,509,758.06
其他货币资金：						
人民币			440,600.00			1,058,364.19
小计			440,600.00			1,058,364.19
合 计			449,954,787.47			616,631,299.11

1.2 报告期内公司无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

1.3 公司报告期末银行存款中包括三个月定期存款 51,042,685.94 元、一年定期存款 361,692,273.94 元。

1.4 报告期期末其他货币资金为履约保函保证金。

2. 应收票据

2.1 明细项目

种 类	2011. 06. 30	2010. 12. 31
银行承兑汇票	6,197,200.00	33,450,000.00
合 计	6,197,200.00	33,450,000.00

2.2 期末公司无质押的应收票据。

2.3 期末已经背书给其他方但尚未到期的前五项应收票据

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
中铁建电气化局集团有限公司	2011.06.14	2011.12.14	2,808,450.00	
包钢集团公司计划财务部	2011.03.17	2011.09.17	1,000,000.00	
河北悦泰房地产开发有限公司	2011.03.31	2011.09.26	1,000,000.00	
中铁建电气化局集团有限公司	2011.05.20	2011.11.20	966,000.00	
郑州恒鑫源商贸有限公司	2011.01.07	2011.07.07	1,000,000.00	
合 计			6,774,450.00	

2.4 应收票据中无应收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

2.5 报告期内公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的应收票据。

3. 应收账款

3.1 明细项目

种 类	2011.06.30				2010.12.31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	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								
账龄分析法	461,304,068.85	100.00	40,511,048.98	8.78	367,214,842.49	100.00	34,811,894.08	9.48
单项金额虽不重大 但单项计提坏账准 备的应收账款								
合 计	461,304,068.85	100.00	40,511,048.98	8.78	367,214,842.49	100.00	34,811,894.08	9.48

3.2 期末单项金额重大的应收账款

3.2.1 期末单项金额重大的应收账款经单独测试后未发现减值迹象，故按账龄进行减值测试计提相应坏账准备。

3.2.2 期末单项金额重大的应收账款明细

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例	账 龄
津秦铁路客运专线有限公司	21,112,100.00	1,055,605.00	5%	1年以内
中铁建电气化局集团汉宜项目部	24,461,575.30	1,223,078.77	5%	1年以内

中铁电气化局集团客专系统集成部-京沪高铁	30,691,900.60	1,534,595.03	5%	1年以内
合 计	76,265,575.90	3,813,278.80		

3.3 账龄分析

账 龄	2011.06.30			2010.12.31		
	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	369,122,080.06	80.02	18,456,104.00	290,628,150.24	79.14	14,531,407.51
1至2年	84,066,878.79	18.22	16,813,375.76	66,515,735.05	18.11	13,303,147.01
2至3年	5,010,205.00	1.09	2,505,102.50	4,439,896.40	1.21	2,219,948.20
3至4年	1,842,191.40	0.40	1,473,753.12	4,368,347.20	1.19	3,494,677.76
4年以上	1,262,713.60	0.27	1,262,713.60	1,262,713.60	0.34	1,262,713.60
合 计	461,304,068.85	100.00	40,511,048.98	367,214,842.49	100.00	34,811,894.08

3.4 公司无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

3.5 公司无以前年度已全额或较大比例计提坏账准备，本期又全额或部分收回的应收款项。

3.6 公司报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
内蒙阿拉善左旗泰升煤炭鄂托克旗泰源煤矿	货款	94,490.11	无法收回，经公司批准核销	否
呼和浩特市标顶房地产开发有限公司	货款	30,000.00	无法收回，经公司批准核销	否
合 计		124,490.11		

3.7 公司报告期末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欠款。

3.8 报告期末应收账款金额前五名单位明细

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
中铁电气化局集团客专系统集成部-京沪高铁	第三方	30,691,900.60	1年以内	6.65

中铁建电气化局集团汉宜项目部	第三方	24,461,575.30	1年以内	5.30
津秦铁路客运专线有限公司	第三方	21,112,100.00	1年以内	4.58
包钢(集团)巴润矿业有限责任公司	第三方	15,850,000.00	1年以内	3.44
中铁电气化局集团客运专线哈大客专	第三方	12,563,224.00	1年以内	2.72
合 计		104,678,799.90		22.69

3.9 公司报告期末无应收关联方公司款项的情况。

3.10 公司报告期内无终止确认应收账款的情况、无以应收账款为标的进行证券化交易的情况。

4. 预付款项

4.1 账龄分析

账 龄	2011.06.30		2010.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	36,217,399.53	96.37	25,816,711.75	97.93
1年至2年	1,345,498.60	3.58	544,548.50	2.07
2年至3年	20,170.00	0.05		
合 计	37,583,068.13	100.00	26,361,260.25	100.00

4.2 报告期末预付款项金额前五名单位明细

单位名称	与本公司关系	金额	未结算原因
中国联合工程公司	第三方	6,300,000.00	预付设备款
青岛市崂山区财政局	第三方	3,770,311.27	预付工程建设劳动保证金
青岛豪斯建设工程有限公司	第三方	3,159,000.00	预付工程款
西门子中压开关技术(无锡)有限公司	第三方	2,219,516.00	预付设备款
山东沈潍幕墙装饰工程有限公司	第三方	2,000,000.00	预付工程款
合 计		17,448,827.27	

4.3 报告期内公司预付款项中无持公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

5. 应收利息

5.1 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数

定期存单利息	2,398,372.19	4,686,053.42	798,361.11	6,286,064.50
合 计	2,398,372.19	4,686,053.42	798,361.11	6,286,064.50

5.2 公司报告期末无逾期利息。

6. 其他应收款

6.1 明细项目

种 类	2011. 06. 30				2010. 12. 31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	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								
账龄分析法	12,668,327.62	100.00	675,872.63	5.34	11,265,933.47	100.00	569,912.31	5.06
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	12,668,327.62	100.00	675,872.63	5.34	11,265,933.47	100.00	569,912.31	5.06

6.2 期末单项金额重大的其他应收款：

6.2.1 期末单项金额重大的其他应收款经单独测试后未发现减值迹象，故按账龄进行减值测试计提相应坏账准备。

6.2.2 期末单项金额重大的其他应收款坏账准备计提情况

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例	账 龄
河北电力建设监理有限责任公司	1,122,857.00	56,142.85	5%	1年以内
吉林省吉能招标有限公司	1,022,500.00	51,125.00	5%	1年以内
华北电力物资总公司	719,600.00	35,980.00	5%	1年以内
中铁建电气化局集团有限公司	570,710.00	28,535.50	5%	1年以内
中国铁路物资总公司	410,000.00	20,500.00	5%	1年以内
合 计	4,199,165.79	209,958.29		

6.3 期末不存在单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款。

6.4 账龄分析

账 龄	2011.06.30			2010.12.31		
	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	12,405,285.99	97.92	620,264.30	11,241,829.25	99.79	562,091.47
1 年至 2 年	253,041.63	2.00	50,608.33	14,104.22	0.13	2,820.84
2 年至 3 年	10,000.00	0.08	5,000.00	10,000.00	0.09	5,000.00
3 年至 4 年						
4 年以上						
合 计	12,668,327.62	100.00	675,872.63	11,265,933.47	100.00	569,912.31

6.5 报告期内公司无以前年度已全额或较大比例计提坏账准备，本期又全额或部分收回的其他应收款。

6.7 报告期内公司其他应收款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

6.8 期末其他应收款金额前五名单位明细

单位名称	业务性质	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
河北电力建设监理有限责任公司	投标保证金	1,122,857.00	一年以内	8.86
吉林省吉能招标有限公司	投标保证金	1,022,500.00	一年以内	8.07
华北电力物资总公司	投标保证金	719,600.00	一年以内	5.68
中铁建电气化局集团有限公司	投标保证金	570,710.00	一年以内	4.51
中国铁路物资总公司	投标保证金	410,000.00	一年以内	3.24
合 计		3,845,667.00		30.36

6.9 报告期内公司无其他应收关联方公司的款项。

6.10 报告期内公司无终止确认的其他应收账款。

6.11 报告期内公司无以其他应收账款为标的进行证券化交易的情况。

6.12 其他应收款期末余额主要为投标保证金及职工备用金借款。

7. 存货

7.1 明细项目

项 目	2011. 06. 30			2010. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	27,871,841.41		27,871,841.41	22,879,992.73		22,879,992.73
在产品	21,509,621.90		21,509,621.90	12,029,129.85		12,029,129.85
产成品	18,997,468.74		18,997,468.74	4,508,244.81		4,508,244.81
合 计	68,378,932.05		68,378,932.05	39,417,367.39		39,417,367.39

7.2 本公司报告期期末存货未发生可变现净值低于其账面价值的情况，故无需计提存货跌价准备。

7.3 存货期末余额中无利息资本化金额。

8. 固定资产及累计折旧

8.1 明细项目

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	16,945,152.03	30,768,916.39	145,837.00	47,568,231.42
其中：机器设备	7,949,076.13	29,988,318.55		37,937,394.68
运输设备	7,641,728.92	570,244.00	145,837.00	8,066,135.92
电子设备及其他	1,354,346.98	210,353.84		1,564,700.82
二、累计折旧合计	5,302,849.02	1,233,985.85	26,250.66	6,510,584.21
其中：机器设备	2,652,152.77	466,072.83		3,118,225.60
运输设备	2,110,657.90	656,726.30	26,250.66	2,741,133.54
电子设备及其他	540,038.35	111,186.72		651,225.07
三、固定资产账面净值合计	11,642,303.01			41,057,647.21
其中：机器设备	5,296,923.36			34,819,169.08
运输设备	5,531,071.02			5,325,002.38
电子设备及其他	814,308.63			913,475.75
四、减值准备合计				
其中：机器设备				
运输设备				
电子设备及其他				
五、固定资产账面价值合计	11,642,303.01			41,057,647.21
其中：机器设备	5,296,923.36			34,819,169.08
运输设备	5,531,071.02			5,325,002.38
电子设备及其他	814,308.63			913,475.75

8.2 报告期公司固定资产未发生减值情况，故未计提减值准备。

8.3 报告期公司无暂时闲置、无持有待售的固定资产情况。

8.4 报告期公司无通过融资租赁租入、无通过经营租赁租出的固定资产情况。

8.5 报告期公司无未办妥产权证书的固定资产情况。

9. 在建工程

9.1 明细项目

项 目	2011. 06. 30			2010. 12. 31		
	账面余额	减值准备	帐面净值	账面余额	减值准备	帐面净值
特锐德电气 工业园	135,131,396.81		135,131,396.81	80,009,054.86		80,009,054.86
调试中数控 机床	1,837,606.79		1,837,606.79	27,459,828.92		27,459,828.92
合 计	136,969,003.60		136,969,003.60	107,468,883.78		107,468,883.78

9.2 在建工程项目变动情况

项目名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例(%)	工程进度	期末数
特锐德电气 工业园	26,960.97	107,468,883.78	55,183,641.95	25,683,522.13		60.33	60.33	136,969,003.60
合 计	26,960.97	107,468,883.78	55,183,641.95	25,683,522.13		60.33	60.33	136,969,003.60

9.3 公司报告期内在建工程中无利息资本化金额。

9.4 公司报告期内在建工程未发生减值情况，故未计提减值准备。

9.5 公司报告期内在建工程发生额系支付的青岛特锐德电气工业园项目工程进度款。

10. 无形资产

10.1 明细项目

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	52,074,360.81	53,846.15		52,128,206.96
土地使用权	51,043,301.00			51,043,301.00
专有技术	400,000.00			400,000.00

管理软件	631,059.81	53,846.15		684,905.96
二、累计摊销合计	1,726,065.79	654,308.22		2,380,374.01
土地使用权	1,616,371.23	510,433.02		2,126,804.25
专有技术	55,555.55	66,666.66		122,222.21
管理软件	54,139.01	77,208.54		131,347.55
三、无形资产账面净值合计	50,348,295.02			49,747,832.95
土地使用权	49,426,929.77			48,916,496.75
专有技术	344,444.45			277,777.79
管理软件	576,920.80			553,558.41
四、减值准备合计				
土地使用权				
专有技术				
管理软件				
五、无形资产账面价值合计	50,348,295.02			49,747,832.95
土地使用权	49,426,929.77			48,916,496.75
专有技术	344,444.45			277,777.79
管理软件	576,920.80			553,558.41

10.2 公司于 2009 年 6 月以 51,043,301.00 元的价款购买了面积为 78,320.70 平方米的土地使用权，使用期限为 2009 年 6 月 26 日至 2059 年 6 月 25 日。

10.3 报告期内公司无形资产未发生减值情况，故未计提减值准备。

11. 长期待摊费用

公司在本报告期内没有长期待摊费用发生。

12. 递延所得税资产

12.1 已确认的递延所得税资产

项 目	2011.06.30	2010.12.31
坏账准备	6,178,038.24	5,307,270.96
递延收益		
合 计	6,178,038.24	5,307,270.96

12.2 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项 目	2011.06.30	2010.12.31
坏账准备	41,186,921.61	35,381,806.39

递延收益		
合 计	41,186,921.61	35,381,806.39

12.3 报告期内公司无未确认的递延所得税资产。

13. 资产减值准备

13.1 明细项目

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	35,381,806.39	5,929,605.33		124,490.11	41,186,921.61
合 计	35,381,806.39	5,929,605.33		124,490.11	41,186,921.61

13.2 坏账准备计提依据和方法见附注二、10。

14. 应付票据

公司本报告期没有应付票据发生。

15. 应付账款

15.1 账龄分析

账 龄	2011.06.30		2010.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	96,116,827.04	76.14	123,301,993.79	95.72
1-2 年	28,706,782.62	22.74	4,636,012.18	3.60
2-3 年	1,251,904.80	0.99	498,539.18	0.39
3 年以上	154,880.00	0.12	369,361.27	0.29
合 计	126,230,394.46	100.00	128,805,906.42	100.00

15.2 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。

15.3 公司报告期末应付账款中无账龄超过一年的大额应付账款。

16. 预收款项

16.1 账龄分析

账 龄	2011.06.30		2010.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

1年以内	7,701,529.32	100.00	10,700,209.23	100.00
合 计	7,701,529.32	100.00	10,700,209.23	100.00

16.2 预收款项中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

16.3 期末公司预收款项中无账龄超过 1 年的预收款项。

17. 应付职工薪酬

17.1 明细项目

项 目	期初数	本期增加	本期支付	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴		18,166,084.96	18,166,084.96	
二、职工福利费		1,161,504.79	1,161,504.79	
三、社会保险费		2,102,654.59	2,131,525.16	-28,870.57
其中：基本养老保险费		1,347,727.87	1,367,535.68	-19,807.81
医疗保险费		529,534.44	534,372.40	-4,837.96
失业保险费		132,582.58	136,807.38	-4,224.80
工伤保险费		45,179.36	45,179.36	0.00
生育保险费		47,630.34	47,630.34	0.00
四、住房公积金		207,404.65	205,954.65	1,450.00
五、辞退福利				
六、其他	802,082.03	605,344.70	30,909.00	1,376,517.73
其中：工会经费	633,132.85	345,911.26	190	978,854.11
职工教育经费	168,949.18	259,433.44	30,719.00	397,663.62
以现金结算的股份支付				
合 计	802,082.03	22,242,993.69	21,695,978.56	1,349,097.16

17.2 应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

18. 应交税费

项 目	2011.06.30	2010.12.31
增值税	4,755,011.00	5,247,667.93
企业所得税	5,725,552.27	10,076,878.05

个人所得税	73,974.52	59,156.09
印花税		
土地使用税		121,052.70
城市维护建设税	332,850.77	367,336.76
教育费附加	142,650.33	157,430.04
地方教育费附加	95,100.22	104,953.36
合 计	11,125,139.11	16,134,474.93

19. 其他应付款

19.1 账龄分析

账 龄	2011. 6. 30		2010. 12. 31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,367,160.00	100.00	4,727.40	100.00
2 年以上				
合 计	1,367,160.00	100.00	4,727.40	100.00

19.2 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。

19.3 报告期末其他应付款余额为应付未付的厂房租赁费。

20. 递延收益

公司本报告期内本科目无发生额。

21. 股本

21.1 报告期股本情况

股东名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
青岛德锐投资有限公司	66,500,000.00	33,250,000.00		99,750,000.00
Helmut Bruno Rebstock	28,429,995.00	14,214,997.50		42,644,992.50
全国社会保障基金理事会转持三户	3,330,000.00	1,665,000.00		4,995,000.00
天津华夏瑞特地产投资管理有限公司	1,670,000.00	835,000		2,505,000.00
社会公众股东	33,670,005.00	16,835,002.50		50,505,007.50

合 计	133,600,000.00	66,800,000.00		200,400,000.00
-----	----------------	---------------	--	----------------

21.2 股权结构明细

项目	期初数	本次变动增减(+,-)				期末数	
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
一、有限售条件股份	92,875,000			46,437,500	-78,756	46,358,744	139,233,744
1、国家持股							
2、国有法人持股	3,330,000			1,665,000		1,665,000	4,995,000
3、其他内资持股	68,170,000			34,085,000		34,085,000	102,255,000
其中：境内非国有法人持股	68,170,000			34,085,000		34,085,000	102,255,000
境内自然人持股							
4、外资持股	21,375,000			10,687,500	-78,756	10,608,744	31,983,744
其中：境外法人持股							
境外自然人持股	21,375,000			10,687,500	-78,756	10,608,744	31,983,744
5、网下配售							
二、无限售条件股份	40,725,000			20,362,500	78,756	20,441,256	61,166,256
1、人民币普通股	40,725,000			20,362,500	78,756	20,441,256	61,166,256
合计	133,600,000			66,800,000		66,800,000	200,400,000

21.3 公司股本变动情况

21.3.1 公司于 2004 年 3 月成立，成立时注册资本为 100 万美元，已经青岛大明有限责任会计师事务所大明验字[2004]194 号、大明验字[2004]1077 号、大明验字[2005]161 号验资报告予以验证。

21.3.2 公司于 2007 年 4 月增资 200 万美元，增资后注册资本为 300 万美元，已经青岛振青会计师事务所有限公司青振会验字 [2007] 第 10-001 号验资报告予以验证。

21.3.3 公司于 2009 年 6 月整体变更为股份有限公司，注册资本变为 9,500 万元，已经山东汇德会计师事务所有限公司（2009）汇所验字第 6-002 号验资报告予以验证。

21.3.4 公司于 2009 年 6 月底增资 500 万元，增资后注册资本为 10,000 万元，已经山东汇德会计师事务所有限公司（2009）汇所验字第 6-003 号验资报告予以验证。

21.3.5 公司 2009 年 10 月经中国证券监督管理委员会《关于核准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的批复》（证监许可[2009]951 号）核准，向社会公开发行人民币普通股（A 股）33,600,000 股，每股面值人民币 1 元。上述公开发行新增股本已经山东汇德会计师事务所有限公司（2009）汇所验字第 6-004 号验资报告予以验证。

21.3.6 2011年4月20日，公司2010年度股东大会审议通过了以资本公积金向全体股东每10股转增5股的方案，该方案于2011年05月06日实施，公司总股本由13,360万股变更为20,040万股。

22. 资本公积

22.1 明细项目

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	776,518,828.41		66,800,000.00	709,718,828.41
其他资本公积				
合计	776,518,828.41		66,800,000.00	709,718,828.41

22.2 公司于报告期内，用资本公积转增股本6,680万元。

23. 盈余公积

23.1 明细项目

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	19,627,779.28			19,627,779.28
合计	19,627,779.28			19,627,779.28

23.2 公司于报告期内盈余公积未发生变动情况。

24. 未分配利润

24.1 明细项目

项目	2011.06.30	2010.12.31
调整前期初未分配利润	149,930,013.58	74,994,402.81
调整期初未分配利润合计数		
调整后期初未分配利润	149,930,013.58	74,994,402.81
加：归属于母公司普通股股东净利润	47,768,107.69	112,950,678.63
减：提取法定盈余公积金		11,295,067.86
提取任意盈余公积金		
应付普通股股利	40,080,000.00	26,720,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	157,618,121.27	149,930,013.58

24.2 在2011年4月20日公司召开的2010年度股东大会上，审议通过了公司2010年

度利润分配方案：以公司现有总股本 133,600,000 股为基数，以截止 2010 年 12 月 31 日未分配利润向公司全体股东每 10 股派发现金 3.00 元（含税），共计派发现金 40,080,000.00 元。

25. 营业收入及营业成本

25.1 营业收入

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
主营业务收入	252,214,088.29	179,542,536.54
其他业务收入	2,945,694.05	1,000,068.37
合 计	255,159,782.34	180,542,604.91

25.2 营业成本

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
主营业务成本	155,886,765.55	113,835,234.50
其他业务成本	1,579,989.51	588,896.11
合 计	157,466,755.06	114,424,130.61

25.3 主营业务收入按行业列示如下：

行业名称	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
铁路系统	105,079,547.12	62,184,663.07	109,633,955.41	67,530,088.76
电力系统	90,204,028.26	61,483,903.01	31,140,205.07	21,767,481.61
煤炭系统	56,930,512.91	32,218,199.47	38,768,376.06	24,537,664.13
合 计	252,214,088.29	155,886,765.55	179,542,536.54	113,835,234.50

25.4 主营业务收入按产品列示如下：

类 别	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
箱式变电站	163,197,484.78	95,884,178.69	154,363,485.33	95,298,206.18
箱式开关站	48,953,833.28	30,228,750.76	12,831,820.49	8,793,987.26
户内开关柜	40,062,770.23	29,773,836.10	12,347,230.72	9,743,041.06
合 计	252,214,088.29	155,886,765.55	179,542,536.54	113,835,234.50

25.5 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	2011年1-6月	占营业收入的比例(%)	2010年1-6月	占营业收入的比例(%)
中铁建电气化局集团汉宜客专项部	26,264,321.37	10.29		
包钢(集团)巴润矿业有限公司	19,230,769.23	7.54		
津秦铁路客运专线有限公司	17,229,230.77	6.75		
邯郸供电公司	13,386,581.20	5.25		
石家庄供电公司	10,683,798.83	4.19		
中铁电气化局集团客运专线哈大客专项部			36,162,717.95	20.03
中铁电气化局集团客运专线系统集成部广深港项目部			18,658,246.15	10.33
中铁建电气化局郑西客专工程项目部			14,631,623.93	8.10
中铁建电气化局福厦线四电系统集成联合体			11,849,487.18	6.56
中铁建电气化局集团有限公司西格指挥部			11,094,017.09	6.14
合 计	86,794,701.40	34.02	92,396,092.31	51.18

26. 财务费用

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
利息支出		
减：利息收入	5,786,905.79	3,842,270.96
手续费	253,364.94	73,408.67
现金折扣		
合 计	-5,533,540.85	-3,768,862.29

27. 资产减值损失

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
坏账损失	5,929,605.33	2,333,972.34
合 计	5,929,605.33	2,333,972.34

28. 营业外收入

28.1 明细项目

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月	计入当期非经常性损益的金额
政府补助		1,280,000.00	

其他	45,600.00	295,491.03	45,600.00
合计	45,600.00	1,575,491.03	45,600.00

28.2 政府补助明细

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
与收益相关的政府补助		1,280,000.00
与资产相关的政府补助		
合计		1,280,000.00

29. 营业外支出

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	38,084.42		38,084.42
其中：处置固定资产损失	38,084.42		38,084.42
其他	60,000.00	61,409.52	60,000.00
合计	98,084.42	61,409.52	98,084.42

30. 所得税费用

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
按税法及相关规定计算的当期所得税	9,325,324.66	6,487,070.73
递延所得税费用	-870,767.28	-158,095.85
所得税费用	8,454,557.38	6,328,974.88

31. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

31.1 基本每股收益计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为

增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

31.1.1 2011年1-6月基本每股收益计算过程如下：

$$\begin{aligned} \text{基本每股收益} &= P_0 / S \\ &= 47,768,107.69 / 200,400,000.00 \\ &= 0.238 \end{aligned}$$

(1) P₀为归属于公司普通股股东的净利润，P=47,768,107.69；

(2) S为发行在外的普通股加权平均数：

注：公司报告期内未发生普通股股权变动情况，故S=200,400,000.00。

31.1.2 2010年1-6月基本每股收益计算过程如下：

$$\begin{aligned} \text{基本每股收益} &= P_0 / S \\ &= 36,675,890.54 / 133,600,000.00 \\ &= 0.275 \end{aligned}$$

(1) P₀为归属于公司普通股股东的净利润，P=36,675,890.54；

(2) S为发行在外的普通股加权平均数：

注：公司在此报告期内未发生普通股股权变动情况，故S=133,600,000.00。

31.1.3 报告期内的扣除非经常性损益后归属于普通股股东净利润和根据扣除非经常性损益后归属于普通股股东净利润计算的基本每股收益列示如下：

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
扣除非经常性损益后归属于普通股股东净利润	47,812,719.45	35,388,921.26
根据扣除非经常性损益后归属于普通股股东净利润计算的基本每股收益	0.239	0.265

31.2 稀释每股收益计算公式如下：

$$\text{稀释每股收益} = P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

其中，P₁为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净

利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

因公司不存在稀释性潜在普通股，故公司稀释每股收益的计算过程与结果与基本每股收益相同。

32. 现金流量表项目注释

32.1 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
政府补助		
利息收入及其他	15,078,415.48	7,942,379.76
合 计	15,078,415.48	7,942,379.76

32.2 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011年1月-6月	2010年1-6月
运输费	3,865,154.92	2,171,202.93
代理服务费	1,131,771.60	2,448,579.33
差旅费	2,168,367.29	1,880,811.69
投标保证金	14,721,837.00	6,783,430.00
业务招待费	2,660,097.52	1,063,664.18
办公费	716,953.56	732,920.81
暂借款及其他	9,536,222.71	7,154,943.91
合计	34,800,404.60	22,235,552.85

33. 现金流量表补充资料

33.1 现金流量表补充资料

补 充 资 料	2011年1-6月	2010年1-6月
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	47,768,107.69	36,675,890.54
加：资产减值准备	5,929,605.33	2,333,972.34
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,233,985.85	726,868.63
无形资产摊销	654,308.22	522,549.82
长期待摊费用摊销		36,949.72
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)		
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）		
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-870,767.28	-158,095.85
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）	-28,961,564.66	-10,928,575.07
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-69,886,350.02	-87,634,111.71
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-8,674,079.96	10,069,878.26
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-52,806,754.83	-48,354,673.32
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：		
现金的期末余额	449,954,787.47	659,215,956.74
减：现金的期初余额	616,631,299.11	784,312,489.32
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-166,676,511.64	-125,096,532.58

33.2 列示于现金流量表的现金及现金等价物包括

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
一、现金	449,954,787.47	659,215,956.74
其中：库存现金	24,322.96	71,825.00
可随时用于支付的银行存款	449,489,864.51	658,528,720.15
可随时用于支付的其他货币资金	440,600.00	1,056,011.59
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		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	449,954,787.47	659,215,956.74

附注五、关联方关系及其交易

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	注册资本	母公司对本企业的持股	母公司对本企业的表决权	本企业最终控制方	组织机构代码
							比例(%)	比例(%)		
青岛德锐投资有限公司	母公司	有限责任	山东青岛	于德翔	对外投资	700 万元	49.78	49.78	于德翔	75694124-9

注：青岛德锐投资有限公司以下简称“德锐投资”。

2. 本公司的子公司情况

本公司无控股子公司。

3. 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	2010. 12. 31	本期增加	本期减少	2011. 6. 30
德锐投资	7, 000, 000. 00			7, 000, 000. 00

4. 存在控制关系的关联方所持股份及其变化

企业名称	2010. 12. 31		本期增加	本期减少	2011. 6. 30	
	金额	比例(%)			金额	比例(%)
德锐投资	66, 500, 000. 00	49.78	33, 250, 000. 00		99, 750, 000. 00	49.78

5. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
于德翔	本公司实际控制人。持有德锐投资公司 57.86%的股权，且担任该公司董事长、总经理。担任本公司董事长	
Helmut Bruno Rebstock	持本公司 21.15%的股份，担任本公司董事；	
刘立中	持有德锐投资 8.14%的股权且担任其董事；担任本公司副董事长、副总经理	
屈东明	持有德锐投资 8.14%的股权且担任其董事；担任本公司董事、总经理	
陈忠强	持有德锐投资 7.57%的股权且担任其董事；担任本公司董事、副总经理	
王聚辰	持有德锐投资 7.57%的股权且担任其董事；担任本公司副总经理	
康晓兵	持有德锐投资 5.72%的股权且担任其董事；担任本公司副总经理	
常美华	持有德锐投资 5.00%的股权且担任其董事；担任本公司副总经理	
Questing Holdings Ltd	Helmut Bruno Rebstock 先生拥有该公司 100%股权且担任其董事	

MCH Global Consulting Ltd	Helmut Bruno Rebstock 先生拥有该公司 50%股权且担任其董事	
许昌许继德理施尔电气有限公司	Helmut Bruno Rebstock 先生通过 Questing Holdings Ltd 拥有该公司 10%股权且担任其董事	4100782223195

6. 关联交易情况

6.1 向关联方购买商品、接受劳务等关联交易

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占采购总额的比例 (%)	金额	占采购总额的比例 (%)
许昌许继德理施尔电气有限公司	购买原材料	按照公允价格及普通商业条款	12,235,042.74	6.14	872,488.89	0.69
合计			12,235,042.74	6.14	872,488.89	0.69

6.2 向关联方销售商品、提供劳务的关联交易

报告期内未发生向关联方销售商品、提供劳务的关联交易。

7. 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2011.06.30	2010.12.31
		账面余额	账面余额
其他应收款	康晓兵	41,083.00	14,526.50
应付账款	许昌许继德理施尔电气有限公司	15,745,703.30	15,260,703.30

附注六、或有事项

截至 2011 年 6 月 30 日，无需要披露的或有事项。

附注七、承诺事项

截至 2011 年 6 月 30 日，无需要披露的重大承诺事项。

附注八、资产负债表日后事项

截至 2011 年 8 月 15 日，无需要披露的重大资产负债表日后事项。

附注九、其他重要事项

2011 年 6 月 15 日，公司与广西中电新能源电气有限公司（“广西中电”）原股东签署协议，拟以 4300 万元的价格收购广西中电原股东持有的广西中电 100%的股份。截至 2011 年 8

月 15 日，该收购事项仍在进行中，尚未完成正式交割手续。

附注十、补充资料

1. 报告期非经常性损益明细表

根据中国证券监督管理委员会公告[2008]43号《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[2008]》的规定，本报告期公司非经常性损益发生情况如下(收益以正数列示，损失以负数列示)：

项 目	2011年1-6月份	2010年1-6月份
1、非流动资产处置损益		
2、越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
3、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）		1,280,000.00
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5、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		
6、非货币资产交换损益		
7、委托他人投资或管理资产的损益		
8、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		
9、债务重组损益		
10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
11、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		
12、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
13、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
14、除同公司正常经营业务相关的套期保值业务外，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		
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
16、对外委托贷款取得的损益		
17、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		
18、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		
19、受托经营取得的托管费收入		
20、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-52,484.42	234,081.51
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目		
22、所得税影响额	7,872.66	-227,112.23
23、少数股东权益影响额		
合 计	-44,611.76	1,286,969.28

2. 净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》的要求计算净资产收益率、每股收益：

2.1 2011年1-6月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	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于普通股股东的净利润	4.35%	0.238	0.238
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	4.36%	0.239	0.239

2.2 2010年1-6月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	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于普通股股东的净利润	3.66%	0.275	0.275
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	3.53%	0.265	0.265

2.3 加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权

平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

3. 财务报表主要项目变动异常项目原因说明

3.1 应收票据

报告期减少 2725 万元，主要是因为报告期内背书转让给供应商的承兑汇票多于本报告期内收到的承兑汇票。

3.2 应收账款

报告期末，应收帐款较期初增加 27%，主要原因是随着销售业务的增长，高速铁路行业的销售业务占比较大，而高速铁路行业属国家重点工程项目，施工周期较长，导致应收款回款周期加长，但形成坏帐的风险极小。

3.3 预付款项

报告期末，预付帐款较期初增加 43%，主要原因是预付募投项目的设备款及施工进度款所致。

3.4 其它应收款

报告期末，其他应收款较期初增加 12%，主要原因是支付的投标保证金增长所致。

3.5 存货

报告期末，存货较期初增加 73%，主要原因是由于公司生产能力的扩大导致正常储备存货增加所致。

3.6 固定资产

报告期末，固定资产较期初增加 253%，主要原因是由于本报告期内增加机器设备投入所致。

3.7 在建工程

报告期末，在建工程较期初增加 27%，主要原因是支付特锐德工业园施工进度款所致。

3.8 应付职工薪酬

报告期末，应付职工薪酬较期初增加 68%，主要是公司员工数量增加以及计提的工会经费及职工教育经费有所增加。

3.9 应交税费

报告期末，应交税费较期初减少 31%，主要原因是本报告期内缴纳了期初应付的 2010 年第四季度的大额企业所得税和增值税导致应缴税费减少所致。

3.10 销售费用

报告期内，销售费用同比增加 61%，主要原因是销售规模扩大相应的工资、运输费用增加所致。

3.11 管理费用

报告期内，管理费用同比增加 71%，主要原因是公司规模的扩大和管理人员的增加，同时加大了研发投入所致。

3.12 财务费用

报告期内，财务费用同比增加 47%，主要原因本报告期是根据募集资金定期存单逐笔计提的利息收入，而去年同期则是采用募集资金定期存单到期收到利息后再计入利息收入的方式。

3.13 资产减值损失

报告期内，资产减值损失同比增加 154%，主要原因是随着应收账款余额的增大，对应计提的坏账准备相应增加。

3.14 营业外收入

报告期内，营业外收入同比减少97%，主要原因是公司的政府扶持和资助项目在上年度已经转销完毕，本报告期内尚未收到新的政府扶持资金或资助资金。

附注十一. 财务报表的核准

本财务报表于 2011 年 8 月 15 日经本公司董事会核准签发。

青岛特锐德电气股份有限公司

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

2011 年 8 月 15 日

第八节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作的公司负责人、公司会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、经公司法定代表人签名的 2011 年半年度报告文本原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、其他备查文件。

以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室

青岛特锐德电气股份有限公司董事会

二〇一一年八月十五日