



深圳市沃尔核材股份有限公司
SHENZHEN WOER HEAT-SHERINKABLE MATERIAL CO.,LTD.

002130



董事长：周和平

二〇一一年半年度报告全文

二〇一一年八月三十日

目 录

第一节	重要提示	3
第二节	公司基本情况简介	4
第三节	股本变动及股东情况	6
第四节	董事、监事、高级管理人员情况	9
第五节	董事会报告	10
第六节	重要事项	25
第七节	财务报告	32
第八节	备查文件目录	110

第一节 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、不存在董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议的情形。

3、公司全体董事亲自出席了本次审议半年度报告的董事会。

4、公司半年度财务报告未经审计。

5、公司负责人周和平、主管会计工作负责人王宏晖、会计机构负责人马葵声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况简介

一、中文名称：深圳市沃尔核材股份有限公司

英文名称：Shenzhen Woer Heat-Shrinkable Material Co.,Ltd.

二、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：沃尔核材

股票代码：002130

三、公司法定代表人：周和平

四、公司注册地址：深圳市南山区西丽新围工业区沃尔工业园

公司办公地址：深圳市坪山新区兰景北路沃尔工业园

邮政编码：518118

网 址：<http://www.woer.com>

电子邮箱：hr@woer.com

五、公司联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王占君	王占君（兼）
联系地址	深圳市坪山新区沃尔工业园	深圳市坪山新区沃尔工业园
电话	0755—28299020	0755—28299020
传真	0755—28299020	0755—28299020
电子信箱	fz@woer.com	fz@woer.com

六、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》

登载公司半年度报告的中国证监会指定互联网网址：www.cninfo.com.cn

公司半年度报告备置地点：公司董事会秘书办公室

七、其它有关资料

公司首次注册登记日期：1998年6月19日

公司最近一次变更登记日期：2011年7月26日

注册登记地点：深圳市

公司企业法人营业执照注册号：440301103192391

税务登记号码：440301708421097

组织机构代码：70842109-7

公司聘请的会计师事务所：深圳市鹏城会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址：深圳市福田区滨河路与彩田路交汇处联合广场A

栋塔楼A701—A702

八、主要财务数据和指标

（一）主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

	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（元）	1,148,179,502.11	744,400,092.70	54.24%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	827,371,488.63	486,000,083.94	70.24%
股本（股）	290,886,345	244,575,000	18.94%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/ 股）	2.84	1.99	42.71%
	报告期（1—6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减 （%）
营业总收入（元）	298,627,038.53	242,784,261.21	23.00%
营业利润（元）	39,714,820.73	39,505,735.81	0.53%
利润总额（元）	42,863,684.96	42,311,385.97	1.31%
归属于上市公司股东的净利润（元）	36,900,434.49	35,858,243.93	2.91%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损 益后的净利润（元）	34,199,148.94	33,461,124.39	2.21%
基本每股收益（元/股）	0.15	0.15	0.00%
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.15	0.00%
加权平均净资产收益率（%）	7.37%	8.05%	减少 0.68 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产 收益率（%）	6.83%	7.51%	减少 0.68 个百分点
经营活动产生的现金流量净额（元）	-10,261,087.47	-8,288,908.20	-23.79%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/ 股）	-0.04	-0.03	-33.33%

（二）非经常性损益项目

单位：人民币元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-155,775.91
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	
各种形式的政府补贴	2,807,735.16
其他各项营业外收入、支出	496,904.98
所得税影响数	-447,471.34
少数股东损益影响数	-107.34
合计	2,701,285.55

（三）国内外会计准则差异

无

第三节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]722号文核准，深圳市沃尔核材股份有限公司（以下简称“公司”）于2011年5月26日—6月1日向截至2011年5月25日股权登记日下午收市后的公司全体股东按照每10股配2.0股的比例配售股份，共计配售46,311,345股。经深圳证券交易所批准，公司本次配股获配的股票已于2011年6月13日上市。本次配股完成后，公司总股本由244,575,000股增加为290,886,345股。

报告期内股份变动情况如下：

单位：股

股份类别	本次变动前		本次变动增减(+、-)			本次变动后	
	数量	比例	公积金转股	其他	小计		比例
一、有限售条件股份	105,215,122	43.02%	-	9,141,909	9,141,909	114,357,031	39.31%
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
高管锁定股	105,215,122	43.02%	-	9,141,909	9,141,909	114,357,031	39.31%
二、无限售条件股份	139,359,878	56.98%	-	37,169,436	37,169,436	176,529,314	60.69%
人民币普通股	139,359,878	56.98%	-	37,169,436	37,169,436	176,529,314	60.69%
三、股份总数	244,575,000	100.00%	-	46,311,345	46,311,345	290,886,345	100.00%

二、前10名股东和前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数						63,157
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	
周和平	境内自然人	51.25%	149,077,483	111,808,112	0	
周文河	境内自然人	1.27%	3,697,041	0	0	
彭雄心	境内自然人	0.58%	1,682,025	1,261,518	0	
柯泽山	境内自然人	0.32%	918,257	0	未知	

周红旗	境内自然人	0.24%	692,064	0	0
康树峰	境内自然人	0.23%	681,534	511,151	0
王志勇	境内自然人	0.19%	540,000	270,000	0
李胜华	境内自然人	0.18%	520,182	0	未知
中融国际信托有限公司一融新145号资金信托合同	基金、理财产品等其他	0.15%	423,000	0	未知
张巨成	境内自然人	0.14%	405,000	202,500	0
陈莉	境内自然人	0.14%	405,000	303,750	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，周文河、周红旗系公司实际控制人周和平之兄弟，周和平为公司实际控制人，持有本公司51.25%的股份。未知其他股东相互之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。				

三、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

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
周和平	37,269,371	人民币普通股
周文河	3,697,041	人民币普通股
柯泽山	918,257	人民币普通股
周红旗	692,064	人民币普通股
李胜华	520,182	人民币普通股
中融国际信托有限公司一融新145号资金信托合同	423,000	人民币普通股
彭雄心	420,507	人民币普通股
祁振林	371,662	人民币普通股
王福	360,000	人民币普通股
杜伟	360,000	人民币普通股

四、有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	周和平	111,808,112	-	-	有关法律法规关于董监高所持股份转让的限制性规定。

2	王志勇	270,000	-	-	有关法律法规关于董监高所持股份转让的限制性规定。
3	康树峰	511,151	-	-	有关法律法规关于董监高所持股份转让的限制性规定。
4	彭雄心	1,261,518	-	-	有关法律法规关于董监高所持股份转让的限制性规定。
5	陈莉	303,750	-	-	有关法律法规关于董监高所持股份转让的限制性规定。
6	张巨成	202,500	-	-	有关法律法规关于董监高所持股份转让的限制性规定。

五、报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变化。

第四节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事、高级管理人员持有公司股票的变动情况

单位：股

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	变动原因
周和平	董事长	124,231,236	24,846,247	0	149,077,483	配股
陈莉	副董事长/ 总经理	337,500	67,500	0	405,000	配股
康树峰	董事/副总经理	567,945	113,589	0	681,534	配股
王宏晖	董事/副总经理/ 财务总监	0	0	0	0	-
桂全宏	独立董事	0	0	0	0	-
曾凡跃	独立董事	0	0	0	0	-
陈燕燕	独立董事	0	0	0	0	-
彭雄心	监事会主席	1,401,687	280,338	0	1,682,025	配股
张瑛	监事	0	0	0	0	-
张勤	监事	0	0	0	0	-
王占君	董事会秘书/ 副总经理	0	0	0	0	-
向克双	副总经理	0	0	0	0	-
向盈（历任）	董事会秘书/ 副总经理	0	0	0	0	-
合计		126,538,368	25,307,674		151,846,042	

二、报告期内，公司董事、监事和高级管理人员新聘或解聘情况

2011年4月21日，公司第三届董事会第九次会议审议通过了《关于董事会秘书、副总经理变更的议案》。董事会同意向盈先生因个人原因辞去董事会秘书、副总经理职务的请求，聘任王占君先生为公司新任董事会秘书、副总经理，任期至第三届董事会任期届满。

第五节 董事会报告

一、管理层对公司经营情况的讨论与分析

1、公司总体经营情况

2011年上半年，全球经济尤其是发达经济体复苏的动力趋缓，对中国经济的拉动作用有所减小，加之国内货币政策紧缩等因素的影响，中国经济上半年增速有所减缓。面对复杂的宏观经济环境，公司紧紧围绕企业发展战略及年度经营目标，发挥自身优势，深入开展信息化建设和精细化管理，加大研发投入，提升技术水平；同时根据市场需求，不断优化产品结构，扩大市场份额。经过全体员工的共同努力，报告期内实现营业总收入29,862.70万元，较上年同期增长23.00%，保持了稳定增长水平。但是报告期内主要原材料价格上涨以及人力成本不断增加对公司经营成果带来一定不利影响，报告期内公司实现净利润3,690.04万元，较上年同期增长2.91%，与上年同期基本持平。

报告期内公司完成了配股工作，发行新股46,311,345股，募集资金总额332,515,457.10元，募集资金净额317,250,520.50元。该募集资金主要用于“环保型改性新材料及系列产品生产基地建设项目”，产品涉及环保型电子类产品、环保型电力类产品和环保型辐射交联特种线缆产品等三个系列，该项目的实施将大大提高公司核心竞争力。该项目目前正在按计划实施中。

2、2011年上半年公司主营业务及经营成果分析

(1) 主营业务范围

公司作为新型绿色核辐射化工产业的领先企业，专业致力于高分子核辐射改性新材料及系列电子、电力新产品和新设备的研发、制造和销售，是电子、电力等行业的基础材料和产品供应商。公司产品广泛应用于电子设备和电力行业等领域。

(2) 主要财务指标及变动情况

单位：人民币元

主要会计数据	2011年1-6月	2010年1-6月	本报告期比上年同期增减 增减(%)	增减幅度超 过30%原因
营业收入	298,627,038.53	242,784,261.21	23.00%	
利润总额	42,863,684.96	42,311,385.97	1.31%	
归属于上市公司股东的净利润	36,900,434.49	35,858,243.93	2.91%	

基本每股收益	0.15	0.15	0	
平均净资产收益率	7.37%	8.05%	减少0.68个百分点	
经营活动产生的现金流量净额	-10,261,087.47	-8,288,908.20	-23.79%	
	本报告期末	2010年期末	本报告期末比上年度期末增减(%)	增减幅度超过30%原因
总资产	1,148,179,502.11	744,400,092.70	54.24%	注1
归属上市公司股东所有者权益	827,371,488.63	486,000,083.94	70.24%	注2
股本	290,886,345.00	244,575,000.00	18.94%	

注1：公司总资产期末余额114,817.95万元，增长54.24%，主要是由于报告期内公司实施了配股方案，募集资金32,046.92万元，大大增加了公司货币资金余额；同时由于应收账款、无形资产的增加，综合影响了公司总资产的增加。

注2：股东权益期末余额82,737.15万元，较上年末增加34,137.14万元，增长70.24%，主要是由于报告期内公司实施配股方案增加了资本公积以及年度内增加未分配利润所致。

(3) 主要产品、原材料等价格变动情况

报告期公司主要产品价格与上年基本持平，主要化工类原材料随国际原油价格上涨，较去年同期存在一定幅度的增长，报告期内原材料总体价格高于上年同期。

(4) 订单签署和执行情况

报告期内公司签署的订单执行情况良好。由于公司产品单体价值小、客户量众多、订单较为分散，从客户确认下单到生产、入库、发货周期较短，能够为客户提供快捷优质的供货服务，基本不存在已签署订单在以后年度跨期执行的情形。

(5) 产品的销售和积压情况

报告期内公司销售规模不断扩大，营业收入稳步增长，较去年同比增长23%，为满足客户订单需求，公司适当储备库存，存货周转状况良好，不存在产品积压情况。

(6) 销售毛利率情况

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	本年比上年增减	与同行业相差超过30%原因
销售毛利率	35.13%	35.52%	减少0.39个百分点	-

(7) 主营业务按产品、地区分布情况

1) 分产品情况

单位：（人民币）万元

主营业务分产品情况						
分行业或产品	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百分点
主营业务						
电子产品	20,900.90	14,467.65	30.78	22.06	22.18	-0.07
电力产品	7,082.78	3,979.37	43.82	37.83	43.63	-2.26
线路保护产品	1,388.23	773.88	44.25	-2.10	1.94	-2.21
其他业务	490.79	151.39	69.15	-17.93	-46.46	16.44
合 计	29,862.70	19,372.28	35.13%	23.00	23.75	-0.39

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为0万元。

2011年公司营业总收入较上年同期增长23.00%，主营业务来源仍集中于电子、电力产品，分别占营业收入的69.99%和23.72%，其中电子产品市场需求增长，营业收入同比增长22.06%，市场份额进一步加大；本报告期内由于公司在电力系统加大投标力度，公司电力产品销售收入同比增长37.83%；线路保护产品收入虽然仅占营业总收入的4.65%，但毛利率高达44.25%，依然呈现出良好的发展前景。

本报告期综合毛利率为35.13%，与去年同期基本持平，主营业务综合盈利能力较强。从产品分类来看，电子类产品受到国际原油价格增长的影响，主要原材料EVA价格同比呈上升趋势，但销售规模的增加摊薄了单位制造费用，综合因素使电子类产品毛利率同比减少0.07%，但仍达到30.78%的较好水平；电力保护产品毛利率为43.82%，较去年减少2.26%，但保持着较好的盈利能力；公司投资收购的线路保护高科技产品毛利率达到44.25%，与去年同期相比减少2.21%，主要是原材料上涨、人力成本增加等原因所致，但显现出稳定而良好的盈利水平。

2) 分地区营业收入情况

单位：（人民币）万元

地 区	2011年1-6月	2010年1-6月	营业收入比上年同期增减
华南地区	11,499.21	9,892.41	16.24%
华东地区	9,101.95	7,554.72	20.48%
海外地区	4,126.58	2,447.12	68.63%
其他地区	5,134.96	4,384.18	17.12%
合 计	29,862.70	24,278.43	23.00%

(8) 主要供应商、客户情况

单位：(人民币)万元

供应商	2011年1-6月	2010年1-6月	本年比上年增减(%)
前五名供应商合计采购金额占公司采购总金额的比重	41.93%	29.21%	增加 12.72 个百分点
前五名供应商预付帐款余额合计 (单位：人民币万元)	1,046.01	0.41	255,024.39%
前五名供应商预付帐款余额合计占预付帐款余额的比重(%)	23.87	0.02	增加 23.85 个百分点
客户	2011年1-6月	2010年1-6月	本年比上年增减(%)
前五名客户合计销售金额占公司销售总金额的比重	9.78%	9.16%	增加 0.62 个百分点
前五名客户应收帐款余额合计 (单位：人民币万元)	1,870.66	1,044.66	79.07%
前五名客户应收帐款余额合计占应收帐款余额的比重	15.55%	8.70%	增加 6.85 百分个点

公司前五名供应商、客户未发生重大变化，没有单个供应商采购金额占采购总金额达30%的情形；也不存在单个客户销售收入占总销售收入达30%的情形。公司不存在过度依赖单一客户或供应商的情形。

前五名供应商与公司不存在关联关系，前五名客户中南京苏沃热缩材料有限公司与公司存在关联关系。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5% 以上股东、实际控制人和其他关联方没有在主要供应商、客户中直接或间接拥有权益等。

公司前五名供应商预付账款余额合计为 1,046.01 万元，较去年同期大幅增长，主要原因是本报告期前五名供应商合计采购金额较去年同期大幅增长，同时前五名供应商的结算方式多为预付账款所致。

(9) 非经常性损益情况

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	2011年1-6月	2010年1-6月
非流动资产处置损益	-155,775.91	-7,658.04
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		-
各种形式的政府补助	2,807,735.16	2,607,150.00

其他各项营业外收入、支出	496,904.98	206,158.20
其他		
所得税影响数	-447,471.34	-391,072.50
少数股东损益影响数	-107.34	-17,458.12
非经常性损益合计	2,701,285.55	2,397,119.54

报告期内政府补助 2,807,735.16元,主要是收到政府部门拨付的贷款贴息金1,458,000元、税金返还183,055.20,专利等资助111,000元,递延收益摊销1,055,679.96元。

(10) 主要费用情况

单位：(人民币)元

项目名称	2011年1-6月	2010年1-6月	本年比上年增减(%)
销售费用	33,139,099.36	23,861,215.67	38.88
管理费用	21,728,300.35	17,708,878.92	22.70
财务费用	5,912,177.00	3,384,984.59	74.66
资产减值损失	2,489,422.49	2,166,236.64	14.92
所得税	5,597,697.32	6,206,787.33	-9.81
销售费用占比(%)	11.10	9.83	增加1.27个百分点
管理费用占比(%)	7.28	7.29	减少0.01个百分点
财务费用占比(%)	1.98	1.39	增加0.59个百分点
三项费用占比(%)	20.35	18.52	增加1.83个百分点

报告期内三项费用较去年同期都有所增长,其中销售费用较去年同期增长 38.88%,管理费用较去年同期增长 22.70%,财务费用较去年同期增长 74.66%,报告期内销售费用的增加主要是由于销售规模的扩大以及销售人员薪酬水平增加等原因所致;财务费用的增加主要是由于报告期内公司增加了短期借款,以及不断上涨的借款利息所致。

(11) 资产负债项目情况

单位：(人民币)元

项目名称	2011年6月末	2010年末	增减金额	增减比例
货币资金	407,582,938.16	99,878,057.92	307,704,880.24	308.08%
应收账款	113,643,744.62	85,063,943.22	28,579,801.40	33.60%
无形资产	61,125,892.29	41,427,697.13	19,698,195.16	47.55%
短期借款	228,000,000.00	165,000,000.00	63,000,000.00	38.18%
应付票据	4,417,713.98	1,470,227.51	2,947,486.47	200.48%

预收账款	4,629,638.33	8,010,176.55	-3,380,538.22	-42.20%
其他应付款	17,378,200.16	9,502,143.24	7,876,056.92	82.89%
资本公积	280,141,698.23	9,753,323.03	270,388,375.20	2772.27%
股东权益	827,371,488.63	486,000,083.94	341,371,404.69	70.24%

货币资金期末余额 40,758.29 万元,较上年年末增长 308.08%,主要是由于报告期内公司实施配股,募集资金 32,046.92 万元使货币资金期末余额较上年期末大幅增长。

应收账款期末余额 11,364.37 万元,较上年年末增长 33.60%,一方面是由于本报告期内销售收入有所增长,而销售回款由于收款账期原因未能同步增长,导致期末应收账款余额增长;另一方面公司部分电力等行业客户回款期一般集中在第四季度,因此存在年度中应收账款余额随销售增长呈上升趋势而年末回落的情形。

无形资产期末余额 6,112.59 万元,较上年年末增长 47.55%,主要原因是报告期内公司控股子公司金坛市沃尔新材料有限公司增加土地使用权(账面原值)2,101.16 万元。

短期借款期末余额 22,800.00 万元,较上年末增长 38.18%,主要原因是报告期内公司增加了银行借款补充流动资金所致。

应付票据期末余额 441.77 万元,较上年末增加 294.75 万元,主要原因是公司增加银行承兑汇票结算业务所致。

预收账款期末余额 462.96 万元,较上年末减少 338.05 万元,主要是由于销售回款账期原因所致。

其他应付款期末余额 1,737.82 万元,较上年末增加 787.61 万元,增长 82.89%,主要是由于报告期内收到江苏省金坛经济开发区财政局基础设施建设费 1,140 万元。

资本公积期末余额 28,014.17 万元,较上年末增加 27,038.84 万元,主要原因是报告期内公司实施了配股方案,增加了资本公积所致。

股东权益期末余额 82,737.15 万元,较上年末增加 34,137.14 万元,主要是由于报告期内公司实施配股方案增加了资本公积以及年度内增加未分配利润所致。

(12) 现金流量项目情况

单位:(人民币)元

项目名称	2011年1-6月	2010年1-6月	增减金额	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-10,261,087.47	-8,288,908.20	-1,972,179.27	-23.79%

投资活动产生的现金流量净额	-41,590,904.99	-50,226,351.07	8,635,446.08	17.19%
筹资活动产生的现金流量净额	359,556,872.70	-11,517,150.00	371,074,022.70	3221.93%
现金及现金等价物净增加额	307,704,880.24	-70,032,409.27	377,737,289.51	539.37%

报告期内经营活动产生的现金流量净额为-1,026.11万元,较上年同期减少23.79%,主要原因在于:报告期内为满足不断扩大的销售需求,增加了原材料采购,加之主要原材料价格上涨,导致购买商品接受劳务支付的现金同比增长41.76%,人员数量及薪资水平的增长使本报告期支付给职工的现金同比增加39.36%,综合因素的影响使得公司本年度的经营现金流净额有所下降。

报告期内筹资活动产生的现金流量净额为35,955.69万元,主要原因是本报告期实施了配股方案,筹集了募集资金净额31,725.05万元。

(13) 债权债务变动情况

单位:人民币(元)

项目	本报告期末	2010年期末	2009年期末	本年比上年增减(%)
长期借款	-	-	-	-
短期借款	228,000,000.00	165,000,000.00	126,991,062.66	38.18%
应收账款	113,643,744.62	85,063,943.22	64,518,121.51	33.60%

短期借款期末余额22,800万元,较上年末增长38.18%,主要是由于本报告期内公司增加银行流动贷款补充流动资金。

应收账款期末余额11,364.37万元,较上年年末增长33.60%,主要是由于本报告期内销售收入稳步增长,由于公司授信政策给予优质客户一定账期的原因,回款额未能与销售额同步增长,导致期末应收账款余额增长。

(14) 公司主要子公司、参股公司的经营情况

深圳市沃尔电气有限公司成立于2003年12月,注册资本人民币200万元,该公司主要从事电力电缆分支箱、环网柜、高低压电气柜的生产技术开发、生产与购销。本公司持有其56.6%股权。截至2011年6月30日,该公司总资产722.37万元,总负债212.15万元,报告期内公司实

现营业收入294.51万元，净利润96.12万元。

深圳市沃尔特种线缆有限公司成立于2005年10月，注册资本人民币1000万元，该公司主要从事电线、电缆的研发、生产和购销。本公司持有其100%股权。截至2011年6月30日，该公司总资产4,090.35万元，总负债2,934.18万元，报告期内公司实现营业收入3,871.28万元，净利润51.58万元。

深圳市国电巨龙电气技术有限公司成立于2004年6月，注册资本人民币30万元，该公司主要从事电子、电器、电力、电气超导技术的开发，技术服务及产品购销。本公司持有其100%股权。截至2011年6月30日，该公司总资产93.00万元，总负债180.74万元，报告期内公司未实现营业收入，净利润-5.32万元。

上海世龙科技有限公司成立于2001年12月，注册资本人民币2039.725万元，该公司主要从事电池隔膜、超级电容隔膜、功能塑料等特种薄膜的研发、生产和销售。本公司持有其44.37%股权。截至2011年6月30日，该公司总资产5,721.70万元，总负债896.79万元，报告期内公司实现营业收入1,316.01万元，净利润134.11万元。

上海蓝特新材料有限公司成立于2001年5月，注册资本2988万元，以实业投资为主。本公司持有上海蓝特新材料有限公司100%股权。该公司持有上海科特高分子材料有限公司96.4588%股份，上海科特高分子材料有限公司主要从事线路保护高分子功能材料(含PTC材料)及器件的研发、生产和销售，公司通过该公司间接控股上海科特高分子材料有限公司。截止2011年6月30日，上海蓝特新材料有限公司总资产5400.91万元，总负债1,168.54万元，报告期内公司实现营业收入1,422.33万元，净利润120.76万元。

深圳市蓝海岛商贸有限公司成立于2008年11月3日，注册资本500万元。主要从事五金、化工产品(不含化学危险品)、机器设备、劳保耗材、电子产品、电器产品、电力产品、电气产品的销售；从事货物、技术及进出口业务。本公司持有其99%股权。截止2011年6月30日，该公司总资产458.28万元，总负债-10.83万元，报告期内公司未实现营业收入，净利润-1.39万元。

香港沃尔贸易有限公司成立于2008年12月16日，申请的注册资本1万元港币。主要经营贸易。本公司持有其100%股权。截止2011年6月30日，该公司主要办理进出口业务的收付款，未产生经营效益。

长春沃尔核材风力发电有限公司于2009年6月25日注册设立，注册资本5000万元。主要从事风电技术开发、测风、风电场开发、建设及经营，风电投资、风电技术咨询与服务等。本公司持有其99.80%股权，截止2011年6月30日，该公司总资产4,976.54万元，总负债207.26

万元，净利润-87.44万元，报告期内公司未实现营业收入。

金坛市沃尔新材料有限公司于2010年11月10日注册成立，注册资本1000万元，主要从事热缩材料、冷缩材料、阻燃材料、绝缘材料、耐高温耐腐蚀新型材料、套管、电缆附件、电缆分支箱、热缩材料电子线和电源连接线、环保高温辐射线缆、有机硅线缆、有机氟线缆、热缩材料生产辅助设备的技术开发、生产和销售；化工产品、电子元器件的销售；高压电器设备、铜铝连接管、电池隔膜、PTC产品（热敏电阻）、橡胶新材料及原辅材料制品及线路防护元器件的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口等。本公司持有其100%股权，截止2011年6月30日，该公司总资产3,778.45万元，总负债2,834.79万元，净利润-31.00万元，报告期内公司未实现营业收入。

北京沃尔法电气有限公司于2010年11月9日注册成立，注册资本1000万元，实收资本500万元。该公司许可经营项目为生产中高低压电力设备、电子元器件。一般经营项目为技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；销售中高低压电力设备、电子元器件。本公司持有其80%股权，截止2011年6月30日，该公司总资产369.86万元，总负债12.25万元，净利润-108.37万元，报告期内公司未实现营业收入。

广西中电新源电气有限公司成立于2005年1月6日，注册资本5500万元。主要经营电气、电力自动化设备、办公自动化设备、通信设备（除国家专控产品及卫星地面接收设施）、电源设备、电力电子产品、电器工业仪器仪表、计算机系统、综合自动化系统、配网自动化系统、软件开发生产销售、技术服务、技术转让、技术咨询；电力工程设计、安装、调试（以上项目凭资质证经营）、咨询服务。本公司持有其43.56%股权。截止2011年6月30日，该公司总资产6,755.64万元，总负债3,452.23万元，报告期内公司实现营业收入502.20万元，净利润-217.19万元。

二、下半年发展展望

1、下半年战略规划

今年为国家“十二五”规划的开局之年，公司作为国家“十二五”七大振兴行业中新材料行业的基础材料和产品供应商。将紧紧抓住国家振兴行业政策的有力契机，拓宽销售渠道、优化产品结构、增强核心竞争力、扩大“沃尔”品牌效应，努力完成董事会制定的年度经营目标。公司今年下半年重点工作安排主要有以下几点：

(1) 全面推进募集资金投资项目的工作，做好募集资金项目的规划布局，将募集资金项目的新厂区建设成布局合理、流程优越的现代化生产厂区。

(2) 积极推进公司股权激励计划，做好相关工作，争取公司股权激励计划早日顺利实施。

(3) 加快新产品研发，开发高技术含量和高附加值的新产品，增强公司核心竞争力，扩大“沃尔”品牌效应。

(4) 持续推进风电项目审批与开发工作。风力发电是公司电力产品向电力生产领域的延伸，与公司现有电力产品形成联动效应。公司将稳步推进现有风力发电项目的审批，不断寻找优质风力发电资源开发建设，创造更好的经济效益和社会效益。

2、公司可能面临的风险因素

(1) 原材料价格波动风险：公司产品主要原材料是石油的附属产品，国际原油价格的不确定，给公司成本的控制带来困难和风险，对公司的经营成果造成直接影响。

(2) 管理风险：随着公司资产规模的扩大，控股公司、参股公司数量增加，且地域分布广泛，这些都对公司的运营模式、流程优化以及人力资源管理及管理者的素质等提出了更高要求。募集资金项目异地扩建也给公司管理带来挑战。

(3) 风电项目审批和执行风险：风力发电业务对于公司属于新的业务领域，在政府审批和实施建设中存在不确定性，能否按计划顺利实施存在一定风险，这些都将直接影响项目的投资回报和预期收益。

(4) 经济环境恶化风险：2011年下半年世界经济环境仍不确定，若国内外经济环境恶化，也将导致公司业绩下滑。

3、对2011年前三季度经营业绩的预计

对2011年前三季度经营业绩的预计	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度小于30%	
2010年前三季度的经营业绩	归属于母公司所有者的净利润	54,039,100.72元
业绩变动的的原因说明	综合分析公司营业收入、成本、费用增长趋势，预计1-9月份经营业绩较去年同期有所增长，增长幅度不超过30%	

三、公司2011年上半年投资情况

(一) 募集资金投资情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]722号文核准，公司于2011年5月26日—6月1日向截至2011年5月25日股权登记日下午收市后的公司全体股东按照每10股配2.0股的比例配售股份，共计配售46,311,345股，募集资金总额为332,515,457.10元，扣除发行费用后实际募集资金净额317,250,520.50元。以上募集资金已经深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具的深鹏所验字[2011]0178号《验资报告》审验确认。公司与募集资金实施单位金坛市

沃尔新材料有限公司、保荐机构红塔证券股份有限公司以及平安银行股份有限公司深圳分行共同签署了《募集资金四方监管协议》。截止2011年6月30日，公司募集资金使用情况如下表：

单位：万元

募集资金总额			33,251.55				本报告期投入募集资金总额			0.00	
报告期内变更用途的募集资金总额			0.00				已累计投入募集资金总额			0.00	
累计变更用途的募集资金总额			0.00								
累计变更用途的募集资金总额比例			0.00%								
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)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	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											
环保型改性新材料及系列产品生产基地建设项目	否	35,132.00	35,132.00	0.00	0.00	0.00%	2012年12月31日	0.00	不适用	否	
承诺投资项目小计	-	35,132.00	35,132.00	0.00	0.00	-	-	0.00	-	-	
超募资金投向											
归还银行贷款(如有)	-						-	-	-	-	
补充流动资金(如有)	-						-	-	-	-	
超募资金投向小计	-	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	0.00	-	-	
合计	-	35,132.00	35,132.00	0.00	0.00	-	-	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)	不适用										
项目可行性发生重大变化的情况说明	无										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用										
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用										
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 公司于2011年8月27日召开第三届董事会第十二次会议，审议通过了《关于以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》，同意以募集资金置换前期投入募投项目的自筹资金40,033,662.72元。										
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 公司于2011年8月27日召开第三届董事会第十二次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金补充流动的议案》，同意使用3000万元的闲置募集资金暂时补充公司流动资金。										

项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金将继续用于公司“环保型改性新材料及系列产品生产基地建设项目”，募集资金存放于公司募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

（二）非募集资金投资情况

1、2011年1月13日，公司以人民币65.58万元受让自然人股东张海斌持有的深圳市沃尔特种线缆有限公司6%股权，以人民币43.72万元受让自然人股东江靖持有的深圳市沃尔特种线缆有限公司4%股权；2011年4月1日，公司以人民币5.52万元受让自然人股东于建军持有的深圳市沃尔特种线缆有限公司0.5%股权。股权受让完成后，公司持有深圳市沃尔特种线缆有限公司100%股权，已完成工商变更。

2、2011年4月12日，公司及控股子公司深圳市沃尔电气有限公司分别向公司全资子公司北京沃尔法电气有限公司实施增资，其中公司对其增资人民币500万元，实际货币出资100万元）、深圳市沃尔电气有限公司对其增资200万元，实际货币出资100万元。本次增资后，公司持有其80%股权，深圳市沃尔电气有限公司持有其20%股权。北京沃尔法电气有限公司注册资本变更为1000万元，实收资本500万元，已完成工商变更。

四、公司董事会日常工作情况

（一）董事会的会议情况及决议内容

报告期内，公司董事会共召集会议三次，具体如下：

序号	时间	届次	议案	披露媒体
1	2011年1月14日	第三届董事会第七次会议	审议通过了一项议案： 《关于购买董事、监事及高级管理人员责任保险的议案》。	巨潮网 证券时报
		第三届	审议通过了十五项议案： 1、《关于〈2010年年度报告〉和〈2010年年度报告摘要〉的议案》； 2、《关于〈2010年度董事会工作报告〉的议案》； 3、《关于〈2010年度总经理工作报告〉的议案》； 4、《关于〈2010年度财务决算报告〉的议案》； 5、《关于〈2010年度利润分配预案〉的议案》； 6、《关于〈2011年度财务预算报告〉的议案》；	巨潮网 证券时报

2	2011年 2月13日	董事会 第八次 会议	7、《关于续聘会计师事务所的议案》； 8、《关于〈2011年日常关联交易〉的议案》； 9、《关于2010年度内部控制自我评价报告》的议案； 10、《关于〈2011年董事长、董事、监事、高级管理人员薪酬〉的议案》； 11、《关于申请2011年度综合授信额度的议案》； 12、《关于〈确定2010年度配股方案配股数量〉的议案》； 13、《关于同意报出公司2008年度、2009年度及2010年度财务报告的议案》； 14、《关于前次募集资金使用情况说明的议案》； 15、《关于〈召开2010年年度股东大会通知〉的议案》。	
3	2011年 4月21日	第三届 董事会 第九次 会议	审议通过了两项议案： 1、《2011年第一季度报告》； 2、《关于董事会秘书、副总经理变更的议案》；	巨潮网 证券时 报

（二）董事会对股东大会决议执行情况

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

根据公司2011年3月8日召开的2010年年度股东大会审议通过的《关于〈2010年度利润分配预案〉的议案》，公司于2011年4月15日实施完成利润分配方案。

（三）报告期内，公司董事会及董事没有受到中国证监会的行政处罚、通报批评，也没有被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况，公司董事、管理层有关人员没有被采取司法强制措施的情况。

（四）公司董事按照深圳证券交易所《中小企业板块上市公司董事行为指引》履行职责的情况。

1、董事会成员履职情况

在报告期内，公司各位董事能严格按照相关法律法规和公司章程的要求，诚实守信、勤勉、独立的履行董事职责，在职权范围内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。

独立董事能积极参与公司董事会、股东大会，认真审议各项议案，独立公正的履行职责，对确保公司董事会决策的科学性、客观性、公正性发挥了积极的作用，并为维护中小股东合法权益做了实际工作。

2、董事出席董事会会议情况

报告期内召开董事会次数			3次		
董事姓名	职务	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次缺席
周和平	董事长	3	0	0	否
陈莉	副董事长	3	0	0	否
康树峰	董事	3	0	0	否
王宏晖	董事	3	0	0	否
曾凡跃	独立董事	3	0	0	否
桂全宏	独立董事	3	0	0	否
陈燕燕	独立董事	3	0	0	否

五、公司投资者关系管理

报告期内，公司严格按照监管机构和交易所相关规定的要求，认真作好投资者关系管理工作：

1、公司严格按照《投资者关系管理制度》的相关规定，进行投资者关系管理工作。在制度的约束下，使整个投资者关系管理工作有序化、系统化的开展。

2、指定董事会秘书作为投资者关系管理负责人，安排专人作好投资者来访接待工作，并作好各次接待的资料存档工作。

3、通过公司网站、投资者关系管理电话、电子信箱、传真、巨潮资讯网站等多种渠道与投资者加强沟通，能够做到有信必复，并尽可能解答投资者的疑问。

4、2011年2月25日下午15:00至17:00，公司通过深圳证券信息有限公司投资者关系互动平台举办了2010年年度报告网上说明会活动。公司董事长周和平先生；副董事长、总经理陈莉女士；董事、副总经理、财务总监王宏晖女士；独立董事桂全宏先生；独立董事曾凡跃先生；独立董事陈燕燕女士；副总经理、董事会秘书向盈先生等人员参加了本次网上说明会，并在线回答了投资者的咨询，与广大投资者进行坦诚的沟通和交流，使广大投资者更深入的了解公司的各项情况。

5、报告期内接待投资者情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年04月06日	无	电话沟通	个人投资者	了解公司日常经营情况，未提供资料。

2011年04月11日	无	电话沟通	个人投资者	咨询配股相关事项，未提供资料。
2011年04月15日	无	电话沟通	个人投资者	咨询配股相关事项，未提供资料。
2011年04月15日	无	电话沟通	个人投资者	咨询2010年度权益分派事项，未提供资料。
2011年04月19日	无	电话沟通	个人投资者	了解公司日常经营情况，未提供资料。
2011年04月20日	无	电话沟通	个人投资者	了解公司日常经营情况，未提供资料。
2011年04月26日	无	电话沟通	个人投资者	了解公司日常经营情况，未提供资料。
2011年06月08日	无	电话沟通	个人投资者	咨询配股相关事宜，未提供资料。
2011年06月09日	无	电话沟通	个人投资者	咨询配股相关事宜，未提供资料。
2011年06月13日	无	电话沟通	个人投资者	咨询配股相关事宜，未提供资料。
2011年06月16日	无	电话沟通	个人投资者	了解公司日常经营情况，未提供资料。
2011年06月22日	无	电话沟通	个人投资者	了解公司日常经营情况，未提供资料。

第六节 重要事项

一、公司治理状况

报告期内，公司严格按照新修订的《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规以及《关于提高上市公司质量的意见》等文件积极完善公司治理结构，自觉履行信息披露义务，做好投资者关系管理工作。进一步改善了公司日常运作的规范程度，提升了公司治理水平，提高了公司透明度。

在今后的工作中，公司将进一步严格按照法律、行政法规及证监会、深交所的要求，结合公司的发展，规范运作，提高公司的规范和科学治理水平，维护全体股东的合法权益。

二、公司在报告期实施的利润分配方案

根据公司 2011 年 3 月 8 日召开的 2010 年度股东大会审议通过的《关于〈2010 年度利润分配预案〉的议案》，公司 2010 年度利润分配方案为：以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 24457.5 万股为基数，按每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），向新老股东派现人民币 12,228,750.00 元，剩余未分配利润结转以后年度。

公司于 2011 年 4 月 7 日在《证券时报》和巨潮资讯网上刊登了《2010 年度权益分派实施公告》：股权登记日为 2011 年 4 月 14 日，除权除息日为 2011 年 4 月 15 日。本次利润分配方案在报告期内已实施完毕。

三、报告期内，中期无利润分配预案，也无资本公积金转增股本预案。

四、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项，也无以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

五、报告期内，公司重大资产收购、出售及资产重组等事项。

（一）收购资产

报告期内公司无重大资产收购事项。

（二）出售资产

2011 年 3 月 27 日，公司与青岛特锐德电气股份有限公司（以下简称“青岛特锐德”）签署《股权转让框架协议》，拟转让公司持有的广西中电新能源电气有限公司（以下简称“广西中电”）43.56%的股权。双方共同确定买卖对价以经审计净资产为依据，定价原则为“净资产+资产溢价”，净资产基准日为 2010 年 12 月 31 日。

2011 年 6 月 15 日，公司、北京瑞通科讯数码技术有限公司（以下简称“北京瑞通”）、自然人股东刘先生与青岛特锐德签署了《关于广西中电新能源电气有限公司全部股权的股权收购合同》，青岛特锐德全部受让公司、北京瑞通和刘先生分别所持广西中电公司 43.56%、45.33%

和 11.11%股权（合计广西中电 100%股权）。合同各方确定 100%股权转让最终对价为人民币 4300 万元，其中公司所持股权对价为 1873.08 万元。截止目前，该项股权转让工作仍在进行中。

六、报告期内关联交易事项

（一）与日常经营相关的关联交易

关联方名称	与上市公司的关联关系	交易类型	交易金额 (万元)	占同类交易金 额的比例
南京苏沃热缩材料有限公司	公司法定代表人周红旗， 总经理周红旗（控股股东 周和平之兄弟）	销售产品	617.12	2.07%
保定沃尔达电力器材有限公司	公司法人代表吴伟，总经 理吴伟（控股股东周和平 兄弟之配偶）	销售产品	7.84	0.03%

公司与关联方的交易为日常经营活动中经常发生的，与关联方的合作是公司生产经营的需要，充分利用关联方拥有的资源为本公司的经营服务，降低公司的运营成本，同时获取公允收益，有利于公司日常经营业务的持续、稳定进行，有利于公司经营业绩的稳定增长。

此项交易对公司的独立性没有影响，公司主要业务也不因此项交易而对关联人形成依赖。

（二）报告期内，公司因资产收购及出售发生的关联交易事项

报告期内，未发生因资产收购及出售发生的关联交易事项。

（三）报告期内，公司与关联方共同对外投资发生的关联交易事项

报告期内，未发生与关联方共同对外投资事项。

（四）报告期内，公司与关联方的债权债务往来及担保事项

报告期内，未发生公司与关联方的债权债务往来及担保事项。

七、报告期内对外担保情况

报告期内，公司无对外担保事项，也无以前发生但延续到报告期的对外担保事项。

八、报告期内，公司与控股股东及其他关联方之间不存在违规占用资金及违规担保情况。

九、独立董事对公司报告期内公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明和独立意见如下：

公司能够认真贯彻执行中国证监会证监发[2003]56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》和证监发[2005]120号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》的有关规定，严格控制对外担保风险 and 关联方资金占用风险。截止2011年6

月30日，公司控股股东及其他关联方未出现占用公司资金情况。报告期内，公司无任何形式的对外担保，也不存在以前年度发生并累计至2011年6月30日的对外担保、违规对外担保等情况。

公司不存在违背“证监发[2003]56号”文和“证监发[2005]120号”文规定的情况。

十、报告期内重大合同及其履行情况

（一）重大合同

1、借款合同

报告期内根据公司董事会及股东大会相关决议，与银行签订综合授信额度合同及合同履行情况如下：

2011年1月10日公司与平安银行深圳龙华支行签订《综合授信额度合同》，授信金额10000万元，授信额度使用期限为12个月；

报告期内，公司履行各银行授信额度项下借款合同为：履行平安银行深圳龙华支行短期借款9000万元；履行中国银行西丽支行短期借款4000万元；履行交通银行龙岗支行短期借款4000万元；履行汇丰银行深圳分行短期借款1000万元；履行招商银行深圳振兴支行4000万元；履行上海银行徐汇支行短期借款800万元。

2、建设工程施工合同

2010年10月11日，公司与广东五华一建工程有限公司签署建设工程施工合同，公司将深圳市沃尔核材工业项目二期工程建设承包给广东五华一建工程有限公司，合同金额为人民币4,100万元，合同工期为2010年10月18日-2011年10月17日。

（二）报告期内，为公司带来的利润达到公司本期利润总额10%以上（含10%）的托管、承包事项

（1）托管情况

本报告期公司无托管事项。

（2）承包情况

本报告期公司无承包事项。

（三）报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的重大委托他人进行现金资产管理的事项。

（四）报告期内，公司无持有非上市金融企业和拟上市公司股权情况。

十一、公司或持有公司股份5%以上（含5%）的股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项：

股东名称	承诺事项	承诺履行情况	备注
周和平	公司实际控制人周和平作为公司第一大股东及实际控制人期间，不设立从事与沃尔核材有相同或类似业务的公司。	报告期内，未有违反承诺的情况。	

十二、公司聘任、解聘会计师事务所情况

公司2010年度股东大会审议通过续聘深圳市鹏城会计师事务所有限公司为公司2011年度财务报告审计机构。

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

十四、公司内部审计机构的设置、人员安排和内部审计制度的执行情况

公司根据所制定的《内部审计管理制度》设立有独立的内部审计机构，配备了专职的内部审计人员，严格按制度执行，并根据制度的规定定期进行了内部审计工作。

十五、其他重大事项

（一）报告期内，公司无参股商业银行、证券、保险、信托、期货等金融企业股权。

（二）报告期内，公司无买卖其他上市公司股份的情况。

（三）报告期内，公司股东未有自愿追加延长股份限售期、设定或提高最低减持价格等股份限售承诺的情况。

（四）报告期内，公司没有从事证券投资的情况。

（五）报告期内，公司发行短期融资券情况

公司于2010年9月20日，召开了2010年第二次临时股东大会审议通过了《关于申请发行短期融资券的议案》，公司本期短期融资券拟发行规模为不超过人民币1亿元；公司于2011年3月8日，召开了2010年年度股东大会审议通过了《关于调整短期融资券发行规模的议案》，将本期短期融资券发行规模调整为不超过人民币1.9亿元；公司将根据实际资金需求情况，在中国银行间市场交易商协会注册有效期（两年）内一次或分期择机发行。

发行短期融资券募集的资金将用于公司生产经营活动，包括偿还银行贷款、补充公司及控股子公司的营运资金等。本次发行短期融资券可适当缓解公司快速发展对资金需求的压力，拓宽融资渠道，优化融资结构，补充公司及控股子公司的营运资金，实现资金的高效运作。截止目前公司发行短期融资券事宜正在申报中。

（六）公司股权激励计划实施情况

为进一步建立健全激励与约束机制，促进公司持续健康发展，2011年7月15日公司第三届董事会第十一次会议审议通过了《关于深圳市沃尔核材股份有限公司〈限制性股票与股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》，该计划拟授予的权益总数1000万份，其中限制性股票300万，股票期权700万；涉及的标的股票种类为人民币A股普通股；涉及的标的股票数量为1,000万股；标的股票占该计划签署日公司股本总额的比例为3.44%；其中预留50万份给预留激励对象，占本次激励计划总数的5.00%。限制性股票授予价格为7.57元，股票期权行权价格为15.80元。

本计划的激励对象包括公司部分董事、高级管理人员、核心管理人员、核心技术及业务骨干人员，共计206人，占公司总人数2,398人的8.59%。激励对象不包括公司的独立董事、监事。

股权激励计划的有效期为5年，自限制性股票（股票期权）授予之日起计。

公司监事会对激励对象的资格予以了审查确认，独立董事发表了明确同意意见，广东华商律师事务所就其合法合规性出具了法律意见书，红塔证券股份有限公司就公司股权激励计划出具了独立财务顾问报告。具体详见公司于2011年7月19日刊载在《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的相关公告。以上股权激励计划还需经中国证监会审核无异议、公司股东大会审议通过后方可实施。目前，公司已向中国证监会递交了股权激励计划的备案申请文件。

十六、报告期内公司重要信息索引

序号	披露日期	披露内容	披露报纸及网站
1	2011-01-08	关于土地竞拍结果公告	巨潮资讯网、 证券时报
2	2011-01-15	第三届董事会第七次会议决议公告	同上
3	2011-02-15	第三届董事会第八次会议决议公告	同上
4	2011-02-15	第三届监事会第四次会议决议公告	同上
5	2011-02-15	关于召开2010年度股东大会通知的公告	同上
6	2011-02-15	2010年年度报告摘要	同上
7	2011-02-15	2010年年度报告	同上
8	2011-02-15	2010年度审计报告	同上
9	2011-02-15	关于公司控股股东及其他关联方资金占用及担保情	同上

		况的专项说明	
10	2011-02-15	日常关联交易公告	同上
11	2011-02-15	独立董事关于日常关联交易事项的独立意见	同上
12	2011-02-15	内部控制自我评价报告	同上
13	2011-02-15	内部控制鉴证报告	同上
14	2011-02-15	红塔证券股份有限公司关于公司《内部控制自我评价报告》的核查意见	同上
15	2011-02-15	前次募集资金使用情况的说明	同上
16	2011-02-15	关于公司前次募集资金使用情况的鉴证报告	同上
17	2011-02-15	独立董事对相关事项发表的相关独立意见	同上
18	2011-02-15	独立董事 2010 年度述职报告（桂全宏）	同上
19	2011-02-15	独立董事 2010 年度述职报告（曾凡跃）	同上
20	2011-02-15	独立董事 2010 年度述职报告（陈燕燕）	同上
21	2011-02-15	关于举行 2010 年年度报告网上说明会的通知	同上
22	2011-02-25	关于增加 2010 年年度股东大会临时提案的公告	同上
23	2011-03-09	2010 年度股东大会决议公告	同上
24	2011-03-09	2010 年度股东大会的法律意见书	同上
25	2011-03-31	关于签署拟转让参股公司股权框架性协议的公告	同上
26	2011-04-08	2010 年度权益分派实施公告	同上
27	2011-04-13	关于配股申请获得中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过的公告	同上
28	2011-04-23	第三届董事会第九次会议决议公告	同上
29	2011-04-23	第三届监事会第五次会议决议公告	同上
30	2011-04-23	2011 年第一季度报告全文	同上
31	2011-04-23	2011 年第一季度报告正文	同上
32	2011-04-23	关于董事会秘书、副总经理变更的公告	同上
33	2011-04-23	独立董事关于公司聘任董事会秘书、副总经理的独立意见	同上
34	2011-05-20	关于配股事宜获得中国证监会核准的公告	同上
35	2011-05-23	配股发行公告	同上
36	2011-05-23	配股说明书	同上
37	2011-05-23	配股说明书摘要	同上

38	2011-05-23	配股网上路演公告	同上
39	2011-05-26	配股提示性公告	同上
40	2011-05-27	配股提示性公告	同上
41	2011-05-30	配股提示性公告	同上
42	2011-05-31	配股提示性公告	同上
43	2011-06-01	配股提示性公告	同上
44	2011-06-03	配股发行结果公告	同上
45	2011-06-10	配股股份变动及获配股票上市公告书	同上
46	2011-06-10	红塔证券股份有限公司关于公司配股项目之上市保荐书	同上
47	2011-06-17	关于转让参股公司股权的进展公告	同上
48	2011-06-30	关于签订募集资金四方监管协议的公告	同上

第七节 财务报告

一、资产负债表

编制单位：深圳市沃尔核材股份有限公司

2011年06月30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	407,582,938.16	369,368,986.59	99,878,057.92	61,107,827.26
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	20,087,721.22	17,883,360.28	15,647,202.54	13,110,092.26
应收账款	113,643,744.62	84,442,563.31	85,063,943.22	60,638,393.72
预付款项	43,813,297.11	34,460,982.69	41,491,708.27	11,365,679.98
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	13,034,322.53	39,607,135.41	11,467,924.51	41,085,598.78
买入返售金融资产				
存货	138,681,672.24	114,304,360.84	108,845,141.39	87,419,836.48
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	736,843,695.88	660,067,389.12	362,393,977.85	274,727,428.48
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
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	41,690,993.14	160,295,006.64	42,336,573.88	158,792,387.38
投资性房地产				
固定资产	249,856,556.21	232,035,411.14	251,852,383.03	234,555,543.58
在建工程	50,142,314.75	17,521,869.86	40,680,622.51	11,126,429.25
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	61,125,892.29	35,129,750.00	41,427,697.13	36,177,642.19
开发支出	2,253,640.71	2,253,640.71		
商誉	1,654,592.38		1,654,592.38	
长期待摊费用	1,300,130.01	295,341.00	645,442.38	323,005.02
递延所得税资产	3,311,686.74	2,693,200.40	3,408,803.54	2,841,369.74
其他非流动资产				
非流动资产合计	411,335,806.23	450,224,219.75	382,006,114.85	443,816,377.16
资产总计	1,148,179,502.11	1,110,291,608.87	744,400,092.70	718,543,805.64
流动负债：				

短期借款	228,000,000.00	220,000,000.00	165,000,000.00	160,000,000.00
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	4,417,713.98	4,417,713.98	1,470,227.51	1,470,227.51
应付账款	34,796,228.01	26,296,483.57	34,927,907.27	26,111,719.44
预收款项	4,629,638.33	4,281,986.75	8,010,176.55	6,625,054.43
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	8,404,270.61	8,208,562.37	11,946,442.31	11,270,834.48
应交税费	7,778,533.63	7,073,298.19	10,852,156.62	9,835,554.45
应付利息				
应付股利				
其他应付款	17,378,200.16	3,697,859.97	9,502,143.24	8,258,093.58
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	305,404,584.72	273,975,904.83	241,709,053.50	223,571,483.89
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	11,103,583.15	11,103,583.15	12,159,263.11	12,159,263.11
非流动负债合计	11,103,583.15	11,103,583.15	12,159,263.11	12,159,263.11
负债合计	316,508,167.87	285,079,487.98	253,868,316.61	235,730,747.00
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	290,886,345.00	290,886,345.00	244,575,000.00	244,575,000.00
资本公积	280,141,698.23	281,153,661.98	9,753,323.03	10,214,486.48
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	28,123,586.40	28,123,586.40	28,123,586.40	28,123,586.40
一般风险准备				
未分配利润	228,219,859.00	225,048,527.51	203,548,174.51	199,899,985.76
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	827,371,488.63	825,212,120.89	486,000,083.94	482,813,058.64
少数股东权益	4,299,845.61		4,531,692.15	
所有者权益合计	831,671,334.24	825,212,120.89	490,531,776.09	482,813,058.64
负债和所有者权益总计	1,148,179,502.11	1,110,291,608.87	744,400,092.70	718,543,805.64

二、利润表

编制单位：深圳市沃尔核材股份有限公司

2011年1-6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	298,627,038.53	251,810,666.53	242,784,261.21	204,546,308.52
其中：营业收入	298,627,038.53	251,810,666.53	242,784,261.21	204,546,308.52
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	258,266,637.06	211,360,495.21	204,296,334.76	168,786,731.98
其中：营业成本	193,722,840.23	157,757,544.30	156,540,452.99	128,389,346.05
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	1,274,797.63	1,105,172.32	634,565.95	568,360.70
销售费用	33,139,099.36	28,659,096.61	23,861,215.67	20,972,392.95
管理费用	21,728,300.35	16,455,492.60	17,708,878.92	13,711,624.37
财务费用	5,912,177.00	5,493,019.07	3,384,984.59	3,191,163.23
资产减值损失	2,489,422.49	1,890,170.31	2,166,236.64	1,953,844.68
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)	-645,580.74	-645,580.74	1,017,809.36	1,017,809.36
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)	39,714,820.73	39,804,590.58	39,505,735.81	36,777,385.90
加：营业外收入	3,321,531.10	3,136,820.02	3,306,379.91	2,242,634.11
减：营业外支出	172,666.87	157,243.69	500,729.75	443,938.95
其中：非流动资产处置 损失	155,775.91	153,678.84	7,658.04	2,578.27
四、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	42,863,684.96	42,784,166.91	42,311,385.97	38,576,081.06
减：所得税费用	5,597,697.32	5,406,875.16	6,206,787.33	5,714,419.44
五、净利润(净亏损以“-” 号填列)	37,265,987.64	37,377,291.75	36,104,598.64	32,861,661.62
归属于母公司所有者的 净利润	36,900,434.49	37,377,291.75	35,858,243.93	32,861,661.62
少数股东损益	365,553.15		246,354.71	
六、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.15		0.15	
(二) 稀释每股收益	0.15		0.15	

七、其他综合收益	-550,800.30		-615,539.76	
八、综合收益总额	36,715,187.34	37,377,291.75	35,489,058.88	32,861,661.62
归属于母公司所有者的综合收益总额	36,349,634.19	37,377,291.75	35,242,704.17	32,861,661.62
归属于少数股东的综合收益总额	365,553.15		246,354.71	

三、现金流量表

编制单位：深圳市沃尔核材股份有限公司

2011年1-6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	265,748,886.03	215,380,405.32	210,352,425.83	175,870,498.49
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	135,444.39			
收到其他与经营活动有关的现金	27,686,686.86	21,080,001.42	14,540,288.95	12,509,281.55
经营活动现金流入小计	293,571,017.28	236,460,406.74	224,892,714.78	188,379,780.04
购买商品、接受劳务支付的现金	175,418,706.58	135,637,485.17	123,743,077.02	95,349,713.19
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	61,993,723.25	52,096,315.96	44,485,477.90	37,669,319.93
支付的各项税费	24,509,784.51	21,234,464.11	21,823,371.83	19,424,877.27
支付其他与经营活动有关的现金	41,909,890.41	39,796,232.20	43,129,696.23	45,159,235.28

经营活动现金流出小计	303,832,104.75	248,764,497.44	233,181,622.98	197,603,145.67
经营活动产生的现金流量净额	-10,261,087.47	-12,304,090.70	-8,288,908.20	-9,223,365.63
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	53,514.00		6,300.00	
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	53,514.00		6,300.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40,824,118.99	34,350,245.06	32,917,651.07	25,767,101.75
投资支付的现金	820,300.00	1,820,300.00	17,315,000.00	17,315,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	41,644,418.99	36,170,545.06	50,232,651.07	43,082,101.75
投资活动产生的现金流量净额	-41,590,904.99	-36,170,545.06	-50,226,351.07	-43,082,101.75
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	317,250,520.50	317,250,520.50		
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	178,000,000.00	170,000,000.00	43,000,000.00	40,000,000.00
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	495,250,520.50	487,250,520.50	43,000,000.00	40,000,000.00
偿还债务支付的现金	115,000,000.00	110,000,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,604,597.80	17,454,725.41	19,517,150.00	19,367,880.00
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	3,089,050.00	3,060,000.00		
筹资活动现金流出小计	135,693,647.80	130,514,725.41	54,517,150.00	54,367,880.00

小计				
筹资活动产生的 现金流量净额	359,556,872.70	356,735,795.09	-11,517,150.00	-14,367,880.00
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	307,704,880.24	308,261,159.33	-70,032,409.27	-66,673,347.38
加：期初现金及现金等 价物余额	99,510,595.71	60,740,365.05	136,387,610.74	118,678,528.93
六、期末现金及现金等价物 余额	407,215,475.95	369,001,524.38	66,355,201.47	52,005,181.55

四、合并所有者权益变动表

编制单位：深圳市沃尔核材股份有限公司

2011 半年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额											
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	实收 资本 (或 股本)	资本 公积	减：库 存股	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	实收 资本 (或 股本)			资本 公积	减：库 存股	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他				
一、上年年末余额	244,575,000.00	9,753,323.03			28,123,586.40		203,548,174.51		4,531,692.15	490,531,776.09	163,050,000.00	91,934,164.26			20,966,111.55		154,310,780.69		17,948,178.96	448,209,235.46		
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他																						
二、本年年初余额	244,575,000.00	9,753,323.03			28,123,586.40		203,548,174.51		4,531,692.15	490,531,776.09	163,050,000.00	91,934,164.26			20,966,111.55		154,310,780.69		17,948,178.96	448,209,235.46		
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	46,311,345.00	270,388,375.20					24,671,684.49		-231,846.54	341,139,558.15	81,525,000.00	-82,180,841.23			7,157,474.85		49,237,393.82		-13,416,486.81	42,322,540.63		
(一) 净利润							36,900,434.49		365,553.15	37,265,987.64							76,334,927.94		182,613.69	76,517,541.63		
(二) 其他综合收益		-550,800.30								-550,800.30		-655,841.23					-3,635,059.27			-4,290,900.50		

上述（一）和（二）小计		-550,800.30					36,900,434.49		365,553.15	36,715,187.34		-655,841.23				72,699,868.67		182,613.69	72,226,641.13
（三）所有者投入和减少资本	46,311,345.00	270,939,175.50							-597,399.69	316,653,120.81								-13,599,100.50	-13,599,100.50
1. 所有者投入资本																			
2. 股份支付计入所有者权益的金额																			
3. 其他	46,311,345.00	270,939,175.50							-597,399.69	316,653,120.81								-13,599,100.50	-13,599,100.50
（四）利润分配							-12,228,750.00			-12,228,750.00				7,157,474.85		-23,462,474.85			-16,305,000.00
1. 提取盈余公积														7,157,474.85		-7,157,474.85			0.00
2. 提取一般风险准备																-16,305,000.00			-16,305,000.00
3. 对所有者（或股东）的分配							-12,228,750.00			-12,228,750.00									
4. 其他																			
（五）所有者权益内部结转											81,525,000.00	-81,525,000.00							

1. 资本公积转增资本（或股本）										81,525,000.00	-81,525,000.00											
2. 盈余公积转增资本（或股本）																						
3. 盈余公积弥补亏损																						
4. 其他																						
（六）专项储备																						
1. 本期提取																						
2. 本期使用																						
（七）其他																						
四、本期期末余额	290,886,345.00	280,141,698.23			28,123,586.40	228,219,859.00	4,299,845.61	831,671,334.24	244,575,000.00	9,753,323.03			28,123,586.40		203,548,174.51		4,531,692.15	490,531,776.09				

五、母公司所有者权益变动表

编制单位：深圳市沃尔核材股份有限公司

2011 半年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	244,575,000.00	10,214,486.48			28,123,586.40		199,899,985.76	482,813,058.64	163,050,000.00	91,739,486.48			20,966,111.55		151,787,712.09	427,543,310.12
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	244,575,000.00	10,214,486.48			28,123,586.40		199,899,985.76	482,813,058.64	163,050,000.00	91,739,486.48			20,966,111.55		151,787,712.09	427,543,310.12
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	46,311,345.00	270,939,175.50					25,148,541.75	342,399,062.25	81,525,000.00	-81,525,000.00			7,157,474.85		48,112,273.67	55,269,748.52
（一）净利润							37,377,291.75	37,377,291.75							71,574,748.52	71,574,748.52
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							37,377,291.75	37,377,291.75							71,574,748.52	71,574,748.52
（三）所有者投入和减少资本	46,311,345.00	270,939,175.50						317,250,520.50								
1. 所有者投入资本																
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他	46,311,345.00	270,939,175.50						317,250,520.50								

(四) 利润分配							-12,228,750.00	-12,228,750.00					7,157,474.85		-23,462,474.85	-16,305,000.00
1. 提取盈余公积													7,157,474.85		-7,157,474.85	
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者(或股东)的分配							-12,228,750.00	-12,228,750.00							-16,305,000.00	-16,305,000.00
4. 其他																
(五) 所有者权益内部结转									81,525,000.00	-81,525,000.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)									81,525,000.00	-81,525,000.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
(六) 专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
(七) 其他																
四、本期期末余额	290,886,345.00	281,153,661.98			28,123,586.40		225,048,527.51	825,212,120.89	244,575,000.00	10,214,486.48			28,123,586.40		199,899,985.76	482,813,058.64

深圳市沃尔核材股份有限公司

财务报表附注

2011年6月30日

一、公司基本情况

1、公司历史沿革

深圳市沃尔核材股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”），持深圳市市场监督管理局核发的注册号为440301103192391的企业法人营业执照。组织机构代码：70842109-7。

公司注册地址：广东省深圳市南山区西丽新围工业区沃尔工业园。

公司办公地址：深圳市坪山新区兰景北路与青松西路南交界处沃尔工业园。

企业法人代表：周和平。

公司注册资本：29,088.63万元。

公司前身为深圳市沃尔热缩材料有限公司，成立于1998年6月19日。2004年9月8日，经广东省深圳市人民政府深府股[2004]31号《关于以发起方式改组设立深圳市沃尔核材股份有限公司的批复》文件批准，深圳市沃尔热缩材料有限公司以经审计的2004年6月30日净资产4035万元折股4035万股，整体改制为股份有限公司，改制后的公司名称为深圳市沃尔核材股份有限公司。

2007年3月28日中国证券监督管理委员会以证监发行字[2007]63号《关于核准深圳市沃尔核材股份有限公司首次公开发行股票的通知》，核准本公司向社会公开发行人民币普通股1400万股（每股面值1元）。此次公开发行增加公司股本1400万元，变更后注册资本5435万元。

2008年公司以2007年12月31日总股本5435万股为基数，每10股以资本公积金转增10股。此次转增后公司股本10870万元，变更后注册资本10870万元。

2009年公司以2008年12月31日总股本10870万股为基数，每10股以资本公积金转增5股。此次转增后公司股本16305万元，变更后注册资本16305万元。

2010年公司以2009年12月31日总股本16305万股为基数，每10股以资本公积金转增5股。此次转增后公司股本24457.5万元，变更后注册资本24457.5万元。

根据中国证券监督管理委员会证监许可【2011】722号文《关于核准深圳市沃尔核材股份有限公司配股的批复》，核准本公司发行4891.5万股，截止2011年6月3日，公司有效认购普通股4631.1345万股(每股面值1元)，新增注册资本4631.1345万元，变更后注册资本为29088.6345万元。

2、公司经营范围

公司经营范围为：热缩材料、冷缩材料、阻燃材料、绝缘材料、耐高温耐腐蚀新型材料、套管、电缆附件、电缆分支箱、热缩材料电子线和电源连接线、环保高温辐射线缆、有机硅线缆、有机氟线缆、热缩材料生产辅助设备的技术开发、生产和购销；化工产品，电子元器件的购销，高压电器设备，铜铝连接管，电池隔膜，热敏电阻（PTC产品），橡胶新材料及原、辅材料、制品及线路防护元器件的购销（以上均不含专营、专控、专卖商品及限制项目）；投资风力发电项目；经营进出口业务。

3、公司的实际控制人

公司的实际控制人是周和平，持有本公司51.25%的股份。

4、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本财务报告于2011年8月27日经公司第三届董事会第十二次会议审议批准报出。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2011年6月30日的财务状况，以及2011年1-6月经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

采用公历年度，即从每年1月1日至12月31日为一个会计年度。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

合并方在企业合并中取得的资产和负债，应当按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司应当编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，应当按其账面价值计量。因被合并方采用的会计政策与合并方不一致，按照本准则规定进行调整的，应当以调整后的账面价值计量。合并利润表应当包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，应当在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表应当包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

(2) 非同一控制下的企业合并

购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上各项直接相关费用为合并成本。购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债应当按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的时，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司应当编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债应当以公允价值列示。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

(2) 合并财务报表以本公司和纳入合并财务报表范围的各子公司的财务报表及其他有关资料为合并依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，将本公司和纳入合并财务报表范围的各子公司之间的投资、交易及往来等全部抵销，并计算少数股东损益及少数股东权益后合并编制而成。

(3) 合并时，如纳入合并范围的子公司与本公司会计政策不一致，按本公司执行的会计政策对其进行调整后合并。

(4) 对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的期初已经发生，从合并当

期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

(5) 同一控制下的企业合并事项的，被重组方合并前的净损益应计入非经常性损益，并在申报财务报表中单独列示。

(6) 重组属于同一公司控制权人下的非企业合并事项，但被重组方重组前一个会计年度末的资产总额或前一个会计年度的营业收入或利润总额达到或超过重组前重组方相应项目 20% 的，从合并当期的期初起编制备考利润表。

(7) 对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对个别财务报表进行调整。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指本公司的库存现金以及随时用于支付的存款。

现金等价物为本公司持有的期限短（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且价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务核算方法

本公司外币交易均按交易发生日的即期近似汇率折算为记账本位币。该即期近似汇率指交易发生日上月月末的汇率。

在资产负债表日，应当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：

a、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。

b、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近似汇率折算，不改变其记账本位币金额。

c、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近似汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算方法

公司对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：

a、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近似汇率折算。

b、利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期近似汇率折算。

按照上述方法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。

9、金融工具

（1）金融资产的分类：

金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产等四类。

（2）金融资产的计量：

a、初始确认金融资产按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用应当直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用应当计入初始确认金额。

b、本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

1/ 持有至到期投资以及贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

2/ 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

（3）金融资产公允价值的确定：

a、存在活跃市场的金融资产，将活跃市场中的报价确定为公允价值；

b、金融资产不存在活跃市场的，采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。

c.初始取得或源生的金融资产，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

（4）金融资产转移：

本公司于将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方或已放弃对该金融资产的控制时，终止确认该金融资产。

（5）金融资产减值：

在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

a、发行方或债务人发生严重财务困难；

- b、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c、本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生困难的债务人作出让步；
- d、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- f、无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；
- g、债务人经营所处的技术、市场、经济和法律环境等发生重大不利变化，使本公司可能无法收回投资成本；
- h、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- i、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(6) 金融资产减值损失的计量：

- a、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产不需要进行减值测试；
- b、持有至到期投资的减值损失的计量：按预计未来现金流现值低于期末账面价值的差额计提减值准备，计入当期损益；
- c、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：单项金额重大的，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，计提坏账准备，计入当期损益；单项金额不重大和经单独测试未减值的单项金额重大的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失，计提坏账准备，计入当期损益。
- d、可供出售的金融资产减值的判断：若该项金融资产公允价值出现持续下降，且其下降属于非暂时性的，则可认定该项金融资产发生了减值。可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

10、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收账款标准为 10 万元， 单项金额重大的其他应收款标准为 50 万元。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对单项金额重大的应收款项，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，计提坏账准备。
--	----------------

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据：信用风险特征	
单项金额重大但不单项计提坏账准备的计提方法	对经单独测试未减值的单项金额重大的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失，计提坏账准备。
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款项	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是指期末余额小于 10 万元且账龄在 3 年以上的应收账款。 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其他应收款是指期末余额小于 50 万元且账龄在 3 年以上的应收账款。
其他不重大的应收款项	扣除单项金额重大和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款项以外的应收款项即为其他不重大的应收款项。

按组合计提坏账准备的计提方法：

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款项	计提全额坏账准备。
其他应收款项	采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失，计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1-2 年	20	20
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	未来现金流量现值有可能低于其账面价值
坏账准备的计提方法	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，计提坏账准备。

11、存货

(1) 存货的分类

存货包括原材料（包括辅助材料）、包装物、自制半成品、产成品、发出商品、在产品、低值易耗品等七大类。

(2) 发出存货的计价方法

各类存货的购入与入库按实际成本计价，发出采用加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

存货跌价准备的计提方法：本公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目对同类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。确定可变现净值时，除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外，还需要考虑未来事项的影响。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存法。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物均系于其领用时采用一次性摊销法摊销。

12、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

A、企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a、同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资投资成本与所发行股份面

值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

b、非同一控制下的企业合并，按照下列规定确定的合并成本作为长期股权投资的投资成本：

1/ 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

2/ 通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

3/ 购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用也应当计入企业合并成本。

4/ 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。

B、除企业合并形成的长期股权投资以外，其它方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其它必要支出。

b、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

c、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具有商业实质，换入的长期股权投资按照公允价值和应支付的相关税费作为投资成本；如非货币资产交易不具有商业实质，换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为投资成本。

e、通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照公允价值和应付的相关税费确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

A、本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资或本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照投资成本计价。追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

B、本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业不一致的，应当按照投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

C、处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，应当计入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日对长期股权投资逐项进行检查，判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果存在被投资单位经营状况恶化等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将长期股权投资的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的长期投资减值准备。长期投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、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。固定资产以实际成本进行初始计量。当与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，且该固定资产资产的成本能够可靠地计量时，确认固定资产。

(2) 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30-40年	10%	2.25%-3%

类别	折旧年限	残值率	年折旧率
电梯设备	10-20 年	10%	4.5%-9%
机器设备	3-10 年	10%	9%-30%
运输设备	3-10 年	10%	9%-30%
办公设备	3-10 年	10%	9%-30%
模具设备	3-10 年	10%	9%-30%
实验设备	3-10 年	10%	9%-30%
食堂设备	3-10 年	10%	9%-30%

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

14、在建工程

(1) 在建工程的核算方法

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造和大修理工程等。在建工程按照实际发生的支出分项目核算，并在工程达到预定可使用状态时结转为固定资产。与在建工程有关的借款费用（包括借款利息、溢折价摊销、汇兑损益等），在相关工程达到预定可使用状态前的计入工程成本，在相关工程达到预定可使用状态后的计入当期财务费用。

(2) 在建工程减值准备

资产负债表日对在建工程进行全面检查，判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果存在：（1）在建工程长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工，（2）所建项目在性能上、技术上已经落后并且所带来的经济效益具有很大的不确定性等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

15、借款费用

（1）借款费用包括借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑

差额等。

(2) 对已发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，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。

A、借款费用资本化的确认条件

借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

a、资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者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；

b、借款费用已经发生；

c、为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

B、资本化金额的确定

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，应当按照下列规定确定：

a. 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，减去将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；

b. 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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定。

C、暂停资本化

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确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

D、停止资本化

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

16、无形资产

(1) 无形资产指企业拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

(2) 无形资产按照实际成本进行初始计量。

A、外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该资产达到预定用途所发生的其他支出。

B、自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认条件规定后至达到预定用途前发生的支出总额，但是对于以前期间已经费用化的支出不再调整。

公司将研究开发项目区分为研究阶段与开发阶段，研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

研究阶段的支出于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的确认为无形资产：a.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；b.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；c.无形资产产生经济利益的方式；d.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；e.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

C、投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(3) 对使用寿命确定的无形资产，自无形资产可供使用时起，在使用寿命内采用直线法摊销，计入当期损益；对使用寿命不确定的无形资产不摊销。公司于年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，则改变摊销期限和摊销方法。

(4) 无形资产减值准备

期末检查各项无形资产预计给本公司带来未来经济利益的能力，当存在以下情形之一时：(1) 某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；(2) 某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；(3) 某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。若发生其他足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备情形的情况，按预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

17、商誉

(1) 初始计量

本公司作为非同一控制下的企业合并中的购买方，对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产

产公允价值份额的差额，确认为商誉。

被购买方可辨认净资产公允价值，是指合并中取得的被购买方可辨认资产的公允价值减去负债及或有负债公允价值后的余额。被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债，符合下列条件的，应当单独予以确认：

a. 合并中取得的被购买方除无形资产以外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入企业且公允价值能够可靠地计量的，应当单独予以确认并按照公允价值计量。合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，应当单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

b. 合并中取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关的义务很可能导致经济利益流出企业且公允价值能够可靠地计量的，应当单独予以确认并按照公允价值计量。

c. 合并中取得的被购买方或有负债，其公允价值能够可靠地计量的，应当单独确认为负债并按照公允价值计量。

（2）商誉减值准备

企业合并所形成的商誉，在每年年度终了进行减值测试。由于商誉难以独立产生现金流量，因此，商誉应当结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，应当首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值(包括所分摊的商誉的账面价值部分)与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，应当就其差额确认减值、损失，减值损失金额应当首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值；再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。以上资产账面价值的抵减，均作为各单项资产(包括商誉)的减值损失处理，计入当期损益。

商誉减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

18、长期待摊费用

（1）长期待摊费用指应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

（2）长期待摊费用在取得时按照实际成本计价。长期待摊费用按项目的受益期平均摊销。对于在以后会计期间已无法带来预期经济利益的长期待摊费用，本公司对其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

19、预计负债

(1) 与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：a.该义务是本公司承担的现时义务；b.该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；c.该义务的金额能够可靠的计量；

(2) 本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时，才能作为资产单独确认，同时对该项单独核算的资产确认的补偿金额不超过对应的预计负债的账面金额。

20、收入

(1) 销售商品收入

本公司在同时满足以下条件时确认商品销售收入：a.已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；b.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；c.收入金额能够可靠地计量；d.相关经济利益很可能流入企业；e.相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务收入

对在同一会计年度内开始并完成的劳务，于完成劳务时确认收入。

如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，则在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确认相关的劳务收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：a.收入的金额能够可靠地计量；b.相关的经济利益很可能流入企业；c.交易的完工进度能够可靠地确定；d.交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：a.已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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；b.已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，应当将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入和使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，予以确认：a.相关的经济利益很可能流入企业；b.收入的金额能够可靠计量。

21、政府补助

(1) 政府补助包括财政拨款、财政贴息、税收返还和无偿划拨非货币性资产。

(2) 本公司收到的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均计入各期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

(3) 本公司收到的与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

22、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 递延所得税资产的确认

A、本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：a、该项交易不是企业合并；b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

B、本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；b、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

(2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

A、商誉的初始确认；

B、同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：a、该项交易不是企业合并；b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

C、本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；b、暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

三、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入	17%
营业税	营业收入	5%
城市维护建设税	应纳增值税及营业税额	1%、7%
教育费附加	应纳增值税及营业税额	3%
地方教育费附加	应纳增值税及营业税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、22%、25%

2、税收优惠及批文

根据国发〔2007〕39号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》规定：自2008年1月1日起，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后5年内逐步过渡到法定税率。其中：享受企业所得税15%税率的企业，2008年按18%税率执行，2009年按20%税率执行，2010年按22%税率执行，2011年按24%税率执行，2012年按25%税率执行。自2008年1月1日起，原享受企业所得税“两免三减半”、“五免五减半”等定期减免税优惠的企业，新税法施行后继续按原税收法律、行政法规及相关文件规定的优惠办法及年限享受至期满为止，但因未获利而尚未享受税收优惠的，其优惠期限从2008年度起计算。

本公司于2008年12月16日被评定为国家级高新技术企业（证书编号：GR200844200291），根据深圳市南山区地方税务局税收减免登记备案告知书〔深地税南减备告字〔2009〕第（09470号）〕，本公司被核准自2008年1月1日至2010年12月31日减按15%税率征收企业所得税。

根据《深圳市人民政府关于深圳经济特区企业税收政策若干问题的规定》，深圳市南山区国家税务局于2006年2月22日以深国南减免[2006]0050号“深圳市国家税务局减、免批准通知书”批复，本公司之控股子公司深圳市沃尔特种线缆有限公司从开始获利的年度起，第一年和第二年的经营所得免征所得税，第三年至第五年减半征收所得税。该公司2008年度为第一个获利年度。

四、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：元 币种：人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	组织机构代码	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
深圳市沃尔电气有限公司	有限责任	广东深圳	康树锋	75569917-1	研发生产销售	200万	电力、电气、电子、电器	113.2万	-	56.6	56.6	是	2,214,350.92	417,160.77	-
深圳市国电巨龙电气技术有限公司	有限责任	广东深圳	钟金城	76349060-X	研发生产销售	30万	电子、电器、电力、电气	28.5001万	-	100	100	是	-	-	-
深圳市沃尔特种线缆有限公司	有限责任	广东深圳	王宏晖	78136031-5	研发生产销售	1000万	电线电缆	1009.82万	-	100	100	是	0	-	-
深圳市蓝海岛商贸有限公司	有限责任	广东深圳	陈莉	68039440-1	贸易	500万	五金、化工产品	495万	-	99	99	是	46,911.13	-139.14	-
长春沃尔核材风力发电有限公司	有限责任	吉林九台	陈莉	68339897-7	风电开发建设经营	5000万	风电场的开发、建设及经营	4990万	-	99.8	99.8	是	95,385.72	-1,748.88	-
香港沃尔贸易有限公司	有限责任	香港	陈莉		贸易	1万港币	代理	1万港币	-	100	100	是	0	-	-
北京沃尔法电气有限公司	有限责任	北京	康树峰	56361428-4	研发生产销售	1000万	电力、电子	500万	-	91.32	91.32	是	310,404.52	-94,061.99-	-
金坛市沃尔新材料有限公司	有限责任	江苏金坛	陈莉	56432806-0	研发生产销售	1000万	电力、电气、电子、电器	1000万	-	100	100	是	-	-	-

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

本公司无同一控制下企业合并取得的子公司

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：元 币种：人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	组织机构代码	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海蓝特新材料有限公司	有限责任	上海	陈莉	70342325-3	研发生产销售	2988万	功能高分子材料、线路防护元器件及配件	3823万	-	100.00%	100.00%	是	1,632,793.32	44,342.39	-

2、合并范围发生变更的说明

本公司 2011 年度合并范围未发生变更。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元 币种：人民币

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
现金：						
人民币			257,783.37			148,300.93
港币			-			
小计			257,783.37			148,300.93
银行存款：						
人民币			395,944,326.47			93,513,581.06
美元	138,372.62	6.5088	900,640.13	70,171.03	6.714	471,129.25
港币	283,855.38	0.8527	242,033.89	47,532.31	0.878	41,748.15
小计			397,087,000.49			94,026,458.46
其他货币资金：						
人民币			4,472,934.67			372,682.90
美元	867,465.26	6.4685	5,611,199.03	741,069.39	6.623	4,907,800.46
欧元	5,037.7	9.3644	47,175.04	191.52	8.806	1,686.62
港币	128,566.95	0.831	106,845.56	494,903.87	0.851	421,128.55
小计			10,238,154.30			5,703,298.53
合计			407,582,938.16			99,878,057.92

有关货币资金质押情况详见本报告附注五之 16。

期末货币资金余额较年初余额增长 308.08%，主要是由于报告期内公司实施配股，募集资金余额 32,046.92 万元，致使货币资金期末余额较上年期末大幅增长。

2、应收票据

单位：元 币种：人民币

种类	2011-06-30		2010-12-31	
	金额	比例	金额	比例
银行承兑汇票	20,087,721.22		15,647,202.54	
合计	20,087,721.22		15,647,202.54	

截止 2011 年 06 月 30 日,公司已经背书给其他方但尚未到期的票据共 144 份,金额合计 13,105,869.75 元。

3、应收账款

(1) 应收账款按种类披露:

单位：元 币种：人民币

种类	2011-06-30			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
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				
单项金额重大不单项计提坏账准备的应收账款	85,333,279.24	70.91%	4,678,261.26	5.48%
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	128,650.65	0.11%	128,650.65	100.00%
其他不重大应收账款	34,869,181.50	28.98%	1,880,454.86	5.39%
组合小计	120,331,111.39	100%	6,687,366.77	5.56%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	120,331,111.39	100%	6,687,366.77	5.56%

种类	2010-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
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				
单项金额重大不单项计提坏账准备的应收账款	61,282,342.25	67.14%	4,018,857.74	6.56%

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	244,190.33	0.27%	244,190.33	100.00%
其他不重大应收账款	29,750,876.01	32.59%	1,950,417.3	6.56%
组合小计	91,277,408.59	100.00%	6,213,465.37	6.81%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	91,277,408.59	100.00%	6,213,465.37	6.81%

应收账款种类的说明：

本公司根据公司经营规模、业务性质及客户结算状况等确定单项金额重大的应收账款标准为 10 万元。单项金额重大的应收账款期末不存在减值情形，按账龄分析法计提坏账准备。

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是指期末余额小于 10 万元且账龄在 3 年以上的应收账款。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按账龄分析法计提全额坏账准备。

其他不重大应收账款按账龄分析法计提坏账准备。

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

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	118,186,401.37	98.22%	5,909,320.07	87,555,003.33	95.92%	4,377,729.16
1 至 2 年	1,543,193.77	1.28%	308,638.75	1,714,678.62	1.88%	342,935.72
2 至 3 年	264,216.60	0.22%	132,108.30	1,029,852.31	1.13%	514,926.16
3 年以上	337,299.65	0.28%	337,299.65	977,874.33	1.07%	977,874.33
合计	120,331,111.39	100.00%	6,687,366.77	91,277,408.59	100.00%	6,213,465.37

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提：

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
单项金额重大的应收账款	85,333,279.24	4,678,261.26	5.48%	不存在减值情形，按账龄分析法计提坏账准备
合计	85,333,279.24	4,678,261.26	5.48%	

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坏账准备计提：

单位：元 币种：人民币

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	
3年以上	128,650.25	0.11%	128,650.25	244,190.33	0.27%	244,190.33
合计	128,650.25	0.11%	128,650.25	244,190.33	0.27%	244,190.33

(3) 2011年1-6月实际核销的应收账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
佛山市顺德区艾唯利电子有限公司	货款	53,513.40	无法收回	否
中山市胜蓝电器有限公司	货款	54,252.10	无法收回	否
苏州沃田电子科技有限公司	货款	73,702.57	找不到客户	否
苏州汉保电子工业有限公司	货款	73,258.71	无法收回	否
青岛国艺实业发展公司	货款	117,760.00	无法收回	否
上海嘉柯电子科技有限公司	货款	55,646.17	无法收回	否
玉环隆川管业有限公司	货款	50,000.00	无法收回	否
广东省佛山市顺德区新宝电器有限公司	货款	72,968.52	无法收回	否
东莞市云鹏电子材料有限公司	货款	126,842.17	无法收回	否
单户货款金额在5万元以下合计（共171户）	货款	670,192.76	账龄长、尾款未结、 客户已注销等	否
合计		1,348,136.40		

(4) 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。

(5) 期末应收账款余额较年初余额增长31.83%，主要原因是2011年度销售收入较去年增长23.00%所致。

(6) 期末应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
------	--------	------	----	---------------

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
陕西丽华电材有限公司	客户	4,727,205.67	1年以内	3.93%
保定市沃尔信德电气有限公司	客户	4,617,082.65	1年以内	3.84%
南京苏沃热缩材料有限公司	客户	4,000,127.23	1年以内	3.32%
南京八达通信设备有限公司	客户	3,748,600.00	1年以内	3.12%
深圳市华诚通建筑工程有限公司	客户	2,949,791.02	1年以内	2.45%
合计		20,042,806.57		16.66%

(7) 期末应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例
保定沃尔达电力器材有限公司	实际控制人兄弟控制的公司	77,618.21	0.07%
南京苏沃热缩材料有限公司	实际控制人兄弟控制的公司	4,000,127.23	3.32%
合计		4,077,745.44	3.39%

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	2011-06-30			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
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应收账款				
单项金额重大不单项计提坏账准备的其他应收款	3,880,734.77	26.51%	193,934.46	5.00%
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其他应收款	696,618.02	4.76%	696,618.02	100.00%
其他不重大其他应收款	10,062,731.29	68.73%	715,209.07	7.11%
组合小计	14,640,084.08	100.00%	1,605,761.55	10.97%
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	14,640,084.08	100.00%	1,605,761.55	10.97%

种类	2010-12-31	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例	金额	计提比例
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应收账款				
单项金额重大不单项计提坏账准备的其他应收款	3,600,000.00	27.66%	180,000.00	5%
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其他应收款	667,807.39	5.13%	667,807.39	100.00%
其他不重大其他应收款	8,748,253.30	67.21%	700,328.79	8.01%
组合小计	13,016,060.69	100.00%	1,548,136.18	11.89%
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	13,016,060.69	100.00%	1,548,136.18	11.89%

其他应收款种类的说明：

本公司根据公司经营规模及业务性质等确定单项金额重大的其他应收款标准为 50 万元。单项金额重大的其他应收款期末不存在减值，按账龄分析法计提坏账准备。

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其他应收款是指期末余额小于 50 万元且账龄在 3 年以上的应收账款。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其他应收款按账龄分析法计提全额坏账准备。

其他不重大其他应收款按账龄分析法计提坏账准备。

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

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	12,992,122.61	88.74%	649,606.13	11,232,277.86	86.30%	609,490.80
1 至 2 年	720,447.76	4.92%	144,089.55	957,165.79	7.35%	191,433.16
2 至 3 年	230,895.69	1.58%	115,447.85	158,809.65	1.22%	79,404.83
3 年以上	696,618.02	4.76%	696,618.02	667,807.39	5.13%	667,807.39
合计	14,640,084.08	100.00%	1,605,761.55	13,016,060.69	100.00%	1,548,136.18

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提：

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
单项金额重大的其他应收款	3,880,734.77	193,934.46	5.00%	不存在减值情形，按账龄分析法计提坏账准备
合计	3,880,734.77	193,934.46	5.00%	

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其他应收款坏账准备计提：

单位：元 币种：人民币

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	
3年以上	696,618.02	4.76%	696,618.02	667,807.39	5.13%	667,807.39
合计	696,618.02	4.76%	696,618.02	667,807.39	5.13%	667,807.39

(3) 期末其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 期末其他应收款中无关联方欠款。

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

其他应收款期末余额中付江苏省金坛经济开发区财政局金坛生产基地买地保证金 3,000,000.00 元，占其他应收款期末余额的 20.49%。

其他应收款期末余额中员工借款为 4,200,826.92 元，占其他应收款期末余额的 28.69%，主要是员工暂借的备用金。

其他应收款期末余额中应收各类押金、保证金为 3,089,599.65 元，占其他应收款期末余额的 21.10%，主要是交纳的租赁物业押金、投标保证金等。

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	2011-06-30	2010-12-31
----	------------	------------

	金额	比例	金额	比例
1年以内	41,011,363.13	93.6%	39,053,764.22	94.12%
1至2年	2,148,210.79	4.9%	2,287,712.12	5.51%
2至3年	589,088.84	1.35%	85,597.58	0.21%
3年以上	64,634.35	0.15%	64,634.35	0.16%
合计	43,813,297.11	100.00%	41,491,708.27	100.00%

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	未结算原因
广东五华一建工程有限公司	承建商	14,277,650.00	1年以内	预付基建工程进度款
北京东方石油化工有限公司销售中心	材料供应商	6,060,000.00	1年以内	在途材料
Budker Institute of Nuclear Physics SB RAS,Novosibirsk,Russia	设备供应商	5,877,168.00	1年以内	预付金坛项目加速器款
江苏建华管桩有限公司	建筑材料供应商	4,000,000.00	1年以内	预付金坛项目工程材料款
深圳市金海美贸易有限公司	材料供应商	1,937,202.98	1年以内	在途材料
合计		32,152,020.98		

(3) 期末预付款项中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项情况。

(4) 期末预付款项余额较期初余额增长5.60%，主要是本期新增公司沃尔工业园新厂房建设预付工程进度款等。

6、存货

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

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

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	36,002,375.90	323,158.15	35,679,217.75	28,155,768.29	554,377.94	27,601,390.35
包装物	757,819.41	-	757,819.41	746,922.81	-	746,922.81
自制半成品	35,941,455.97	381,929.31	35,559,526.66	30,745,139.93	477,998.31	30,267,141.62
产成品	59,844,811.15	2,918,226.63	56,926,584.52	46,679,910.63	4,133,162.18	42,546,748.45
发出商品	2,186,417.65	-	2,186,417.65	2,650,829.08	-	2,650,829.08
低值易耗品	1,424,219.18	-	1,424,219.18	1,233,348.92	-	1,233,348.92
在产品	6,147,887.07	-	6,147,887.07	3,798,760.16	-	3,798,760.16
合计	142,304,986.33	3,623,314.09	138,681,672.24	114,010,679.82	5,165,538.43	108,845,141.39

(2) 期末存货余额较期初余额增长 24.82%，一方面是为满足不断增长的销售需求而增加各种形态的存货；另一方面由于本期材料采购价格较上年末上涨致使期末存货价值有所上升。

(3) 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	2010-12-31	本期计提额	本期减少		2011-06-30
			转回	转销	
原材料	554,377.94		-	231,219.79	323,158.15
半成品	477,998.31		-	96,069.00	381,929.31
产成品	4,133,162.18		-	1,214,935.55	2,918,226.63
合计	5,165,538.43		-	1,542,224.34	3,623,314.09

(4) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
原材料	用其生产的产成品的可变现净值低于成本的，按差异计提存货跌价准备	-	-
半成品	用其生产的产成品的可变现净值低于成本的，按差异计提存货跌价准备	-	-
产成品	产成品可变现净值低于成本的，按差异计提存货跌价准备	-	-

7、对联营企业投资情况

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	组织机构代码	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
上海世龙科技有限公司	有限责任	上海	徐洪杰	73408438-9	电池隔膜、功能塑料的研发生产销售	2039.725 万元	44.37%	44.37%	57,217,035.53	8,967,924.52	48,249,111.01	13,160,098.38	1,341,095.50
广西中电高压电气有限公司	有限责任	南宁	刘淑兰	76893348-1	电气、电力自动化设备的研发生产销售	5500 万元	43.56%	43.56%	67,556,385.85	34,522,254.94	33,034,130.91	5,021,995.74	-2,171,868.45

上述联营企业的重要会计政策、会计估计与本公司的会计政策、会计估计不存在重大差异。

8、长期股权投资

(1) 投资企业情况

单位：元 币种：人民币

被投资单位	核算方法	投资成本	2010-12-31	增减变动	2011-06-30	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
上海世龙科技有限公司	权益法	24,398,408.00	26,750,284.78	378,757.02	27,129,041.80	44.37%	44.37%	-	-	-	-
广西中电新源电气有限公司	权益法	14,703,000.00	15,586,289.10	-1,024,337.76	14,561,951.34	43.56%	43.56%	-	-	-	-
合计	-	39,101,408.00	42,336,573.88	-645,580.74	41,690,993.14	-	-	-	-	-	-

(2) 上海世龙科技有限公司和广西中电新源电气有限公司本期净利润按照收购日可辨认净资产公允价值调整后计算本公司应计投资收益。

(3) 本报告期不存在向投资企业转移资金的能力受到限制的情况。

9、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	2010-12-31	本期增加		本期减少	2011-06-30
一、账面原值合计：	325,764,306.98	8,913,991.18		856,403.50	333,821,894.66
其中：房屋建筑物	146,822,647.60			-	146,822,647.60
机器设备	146,935,731.69	6,843,096.81		391,580.01	153,387,248.49
办公设备	12,029,656.82	455,686.24		191,071.12	12,294,271.94
运输设备	6,160,940.96	1,025,055.00		200,000.00	6,985,995.96
其他设备	8,160,927.34	62,200.91		73,752.37	8,149,375.88
模具设备	5,654,402.57	527,952.22			6,182,354.79
		本期增加	本期计提		
二、累计折旧合计：	73,453,248.36	-	10,642,794.16	589,379.64	83,506,662.88
其中：房屋建筑物	11,278,082.48	-	1,788,644.96	-	13,066,727.44
机器设备	47,889,247.94	-	6,594,160.44	208,460.80	54,274,947.58
办公设备	5,884,017.47	-	893,336.79	179,541.71	6,597,812.55
运输设备	2,935,088.60	-	378,267.24	135,000.00	3,178,355.84
其他设备	2,606,330.30	-	538,677.78	66,377.13	3,078,630.95
模具设备	2,860,481.57	-	449,706.95		3,310,188.52
三、固定资产账面净值合计	252,311,058.62				250,315,231.78
其中：房屋建筑物	135,544,565.12				133,755,920.16
机器设备	99,046,483.75				99,112,300.91
办公设备	6,145,639.35				5,696,459.39
运输设备	3,225,852.36				3,807,640.12
其他设备	5,554,597.04				5,070,744.93
模具设备	2,793,921.00				2,872,166.27
四、减值准备合计					
其中：机器设备	458,675.59				458,675.59

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-06-30
五、固定资产账面价值合计	251,852,383.03			249,856,556.19
其中：房屋建筑物	135,544,565.12			133,755,920.16
机器设备	98,587,808.16			98,653,625.32
办公设备	6,145,639.35			5,696,459.39
运输设备	3,225,852.36			3,807,640.12
其他设备	5,554,597.04			5,070,744.93
模具设备	2,793,921.00			2,872,166.27

本期折旧额 10,642,794.16 元。

10、在建工程

(1)

单位：元 币种：人民币

项目	2011-06-30			2010-12-31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
机器设备制作安装	3,418,649.25	-	3,418,649.25	2,441,099.29	-	2,441,099.29
风电工程	28,778,355.23	-	28,778,355.23	28,090,857.76	-	28,090,857.76
沃尔工业园新厂房	14,588,970.73	-	14,588,970.73	9,639,468.75	-	9,639,468.75
厂房装修	544,987.50	-	544,987.50	503,958.44	-	503,958.44
金坛基地项目	2,748,650.80	-	2,748,650.80	-	-	-
其他	62,701.24	-	62,701.24	5,238.27	-	5,238.27
合计	50,142,314.75	-	50,142,314.75	40,680,622.51	-	40,680,622.51

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	总预算数 (万元)	累计已投入 金额	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	其他减少	工程投入占预 算比例(%)	工程进度	利息资本化累 计金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金 来源	期末数
机器设备制作安装：	-	6,158,453.09	2,441,099.29	3,717,353.80	2,675,848.96	63,954.88		45%	-	-	-	自有资金	3,418,649.25
风电工程	-	28,778,355.23	28,090,857.76	687,497.47	0	0		-	-	-	-	自有资金	28,778,355.23
沃尔工业园新厂房	12,000.00	14,588,970.73	9,639,468.75	4,949,501.98	0	0	12.16%	10%	-	-	-	自有资金	14,588,970.73
厂房装修		544,987.50	503,958.44	41,029.06	0	0	-	-	-	-	-	自有资金	544,987.50
金坛项目	-	2,748,650.80	0	2,748,650.80	0	0	-	-	-	-	-	自有资金	2,748,650.80
其他		62,701.24	5,238.27	57,462.97	0	0							62,701.24
合计	-	52,882,118.59	40,680,622.51	12,201,496.08	2,675,848.96	63,954.88	-	-	-	-	-		50,142,314.75

11、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-06-30
一、账面原值合计	46,371,960.73	21,085,938.97	-	67,457,899.70
其中：软件	3,322,621.80	74,358.97	-	3,396,980.77
商标	20,000.00	-	-	20,000.00
土地使用权	37,818,758.49	21,011,580.00	-	58,830,338.49
专有技术	5,210,580.44	-	-	5,210,580.44
二、累计摊销合计	4,944,263.60	1,387,743.81	-	6,332,007.41
其中：软件	1,045,696.97	278,008.80	-	1,323,705.77
商标	13,333.39	3,333.36	-	16,666.75
土地使用权	2,014,306.20	585,343.65	-	2,599,649.85
专有技术	1,870,927.04	521,058.00	-	2,391,985.04
三、无形资产账面净值合计	41,427,697.13			61,125,892.29
其中：软件	2,276,924.83			2,073,275.00
商标	6,666.61			3,333.25
土地使用权	35,804,452.29			56,230,688.64
专有技术	3,339,653.40			2,818,595.40
四、减值准备合计	-			-
五、无形资产账面价值合计	41,427,697.13			61,125,892.29
其中：软件	2,276,924.83			2,073,275.00
商标	6,666.61			3,333.25
土地使用权	35,804,452.29			56,230,688.64
专有技术	3,339,653.40			2,818,595.40

本期摊销额 1,387,743.81 元。

本公司于 2011 年 1 月 10 日与金坛市国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》，受让位于金坛市宗地编号为 3204822010G 的地块，土地面积为 99998 平方米，土地用途为工业用地，土地出让成本合计为 20,399,592.00 元，已付清并取得国有土地产权证坛国用第（2011）第 997 号。

(2) 公司开发项目支出

单位：元 币种：人民币

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少		2011-06-30
			计入当期损益	确认为无形资产	
资本化支出	-	2,253,640.71		-	2,253,640.71-
费用化支出		7,486,868.10	7,486,868.10		
合计		9,740,508.81	7,486,868.10		2,253,640.71

本期开发支出占本期研究开发项目支出总额的比例 100%。

通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产期末账面价值的比例 4.61%。

12、商誉

(1) 商誉情况

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-06-30	期末减值准备
非同一控制下合并-上海蓝特新材料有限公司	1,654,592.38	-	-	1,654,592.38	-
合计	1,654,592.38	-	-	1,654,592.38	-

(2) 商誉的形成

本公司于 2008 年 1 月通过收购股权及增资的合并了上海蓝特新材料有限公司（原名上海浦东庆汇实业发展有限公司），持有该公司 95.52% 的股权。上海蓝特新材料有限公司的主要业务为持有上海科特高分子材料有限公司股权，主要资产为长期股权投资。

上海蓝特新材料有限公司于 2007 年通过对上海科特高分子材料有限公司的两次股权收购，持股比例达到 61.50%，成为该公司控股股东，本公司则通过上海蓝特新材料有限公司对上海科特高分子材料有限公司实施控制。

上海蓝特新材料有限公司收购上海科特高分子材料有限公司股权形成的商誉：根据上海科特高分子材料有限公司以股权转让为目的进行的整体资产评估，确定上海科特高分子材料有限公司于收购日的可辨认净资产的公允价值，上述可辨认净资产的公允价值按收购股权比例计算的份额与上海蓝特新材料有限公司收购成本之间的差异，于上海蓝特新材料有限公司编制合并财务报表时列示为商誉，具体如下：

单位：元 币种：人民币

	收购成本	收购比例	净资产的账面价值	可辨认净资产的公允价值	按收购股权计算的净资产份额	商誉
第一次收购	10,349,900.00	30.00%	27,388,815.99	31,443,903.96	9,433,171.19	916,728.81
第二次收购	2,450,000.00	7.00%	28,980,840.45	32,936,871.58	2,305,581.01	144,418.99
合计	12,799,900.00	-	-	-	-	1,061,147.80

本公司收购上海蓝特新材料有限公司股权形成的商誉：根据上海科特高分子材料有限公司以股权转让为目的进行的整体资产评估，确定上海蓝特新材料有限公司于收购日的可辨认净资产的公允价值，上述可辨认净资产的公允价值按收购股权比例计算的份额与本公司收购成本之间的差异，于本公司编制合并财务报表时列示为商誉，具体如下：

单位：元 币种：人民币

收购成本	收购比例	净资产的账面价值	可辨认净资产的公允价值	按收购股权计算的净资产份额	商誉
20,315,000.00	95.52%	15,917,763.02	20,646,519.49	19,721,555.42	593,444.58

(3) 本公司于期末对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值(包括所分摊的商誉的账面价值部分)与其可收回金额，相关资产组或者资产组组合的可收回金额不存在低于其账面价值的情形，因此无需计提商誉减值准备。

13、长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	2010-12-31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2011-06-30	其他减少的原因
装修费	566,855.81	513,499.11	160,499.76	-	919,855.16	-
咨询顾问费	53,134.01	109,932.48	71,456.09	-	91,610.40	-
其他	25,452.56	344,745.74	81,533.85	-	288,664.45	-
合计	645,442.38	968,177.33	313,489.70	-	1,300,130.01	-

14、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项 目	2011-06-30	2010-12-31
资产减值准备	2,376,585.54	2,351,303.54
预提工资费用	935,101.20	1,057,500.00
合 计	3,311,686.74	3,408,803.54

(2) 可抵扣差异项目明细

单位：元 币种：人民币

项目	暂时性差异金额
资产减值准备	11,916,442.41
预提工资费用	6,038,226.97
合 计	17,954,669.38

15、资产减值准备明细

单位：元 币种：人民币

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少		2011-06-30
			转回	转销	
一、坏账准备	7,761,601.55	2,508,113.38	18,690.89	1,957,895.72	8,293,128.32
二、存货跌价准备	5,165,538.43		-	1,542,224.34	3,623,314.09
三、固定资产减值准备	458,675.59	-	-	-	458,675.59
合 计	13,385,815.57	2,508,113.38	18,690.89	3,500,120.06	12,375,118.00

16、所有权受到限制的资产

单位：元 币种：人民币

项目	2011-06-30	2010-12-31
用于借款抵押的土地使用权	11,334,253.12	11,334,253.12
用于借款抵押的房屋建筑物	86,660,292.14	86,660,292.14
用于保函保证金的银行存款	73,416.70	367,462.21
用于进口押汇质押的定期银行存款	-	-
合计	98,067,961.96	98,362,007.47

17、短期借款

单位：元 币种：人民币

项目	2011-06-30	2010-12-31
保证借款	20,000,000.00	20,000,000.00
保证、抵押借款	-	-
抵押借款	108,000,000.00	65,000,000.00
质押借款	-	-
信用借款	100,000,000.00	80,000,000.00
合计	228,000,000.00	165,000,000.00

18、应付票据

单位：元 币种：人民币

种类	2011-06-30	2010-12-31
银行承兑汇票	4,417,713.98	1,470,227.51
合计	4,417,713.98	1,470,227.51

下一会计期间将到期的金额 4,417,713.98 元。

19、应付账款

(1) 账龄分析

单位：元 币种：人民币

账龄	2011-06-30		2010-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	33,983,741.27	97.67%	33,566,189.14	96.10%
1 至 2 年	136,558.51	0.39%	1,159,545.94	3.32%
2 至 3 年	600,352.47	1.72%	126,596.43	0.36%
3 年以上	75575.76	0.22%	75,575.76	0.22%
合计	34,796,228.01	100.00%	34,927,907.27	100.00%

(2) 期末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。

(3) 应付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
寿光卫东化工有限公司阻燃剂厂	供应商	4,247,285.29	1 年以内	12.21%
深圳市业兴纸品包装有限公司	供应商	2,076,244.53	1 年以内	5.97%
洋浦龙兴能源技术开发有限公司	风资源提供商	2,000,000.00	1 年以内	5.75%
深圳市锦昊辉科技有限公司	供应商	1,990,631.70	1 年以内	5.72%
合丰纸品(深圳)有限公司	供应商	1,705,100.92	1 年以内	4.9 %
合计		12,019,262.44		34.55%

20、预收款项

(1) 账龄分析

单位：元 币种：人民币

账龄	2011-06-30		2010-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	3,705,446.58	80.04%	6,733,060.71	84.06%
1 至 2 年	587,200.22	12.68%	1,081,474.37	13.50%

账龄	2011-06-30		2010-12-31	
	金额	比例	金额	比例
2至3年	309,280.27	6.68%	167,930.21	2.10%
3年以上	27,711.26	0.60%	27,711.26	0.34%
合计	4,629,638.33	100.00%	8,010,176.55	100.00%

(2) 期末预收款项中无预收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项情况。

(3) 预收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占预收账款总额的比例
胡焱钧	客户	384,933.64	1年以内	8.32%
大森包装材料行	客户	294,270.56	1年以内	6.36%
宁夏电力公司	客户	258,548.00	1年以内	5.58%
厦门中科英华科技有限公司	客户	204,324.64	1年以内	4.41%
大庆八旗自动化科技有限公司	客户	152,917.61	1年以内	3.30%
合计		1,294,994.45		27.97%

(4) 期末预收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占预收账款总额的比例
南京苏沃热缩材料有限公司	实际控制人兄弟控制的公司	0.00	0.00%
保定沃尔达电力器材有限公司	实际控制人兄弟控制的公司	0.00	0.00%
合计		0.00	0.00%

21、应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-06-30
一、工资、奖金、津贴和补贴	11,318,165.37	60,632,010.08	64,154,609.43	7,795,566.02
二、职工福利费	-	314,889.71	314,889.71	-
三、社会保险费		4,299,360.48	4,299,360.48	-
其中：医疗保险费		856,868.79	856,868.79	-
基本养老保险费		3,089,545.26	3,089,545.26	-
失业保险费		60,090.46	60,090.46	-
工伤保险费		211,249.43	211,249.43	-
生育保险费		81,606.54	81,606.54	-
四、住房公积金	-	1,444,227.00	1,102,666.60	341,560.40
五、工会经费和职工教育经费	547,753.18	81,229.86	361,838.85	267,144.19
六、非货币性福利	80,523.76	236,808.00	317,331.76	
七、其他	-	301,887.83	301,887.83	-
合计	11,946,442.31	67,310,412.96	70,852,584.66	8,404,270.61

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0.00 元。因解除劳动关系给予补偿 17,270 元。

22、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	2011-06-30	2010-12-31
增值税	1,509,119.59	4,163,046.06
企业所得税	4,584,007.67	5,040,170.37
个人所得税	1,483,652.34	1,236,757.10
营业税	59,282.61	58,609.91
城市维护建设税	92,002.99	238,945.63
教育费附加	48,197.17	111,215.01
其他	2,271.26	3,412.54
合计	7,778,533.63	10,852,156.62

23、其他应付款

(1) 账龄分析

单位：元 币种：人民币

账龄	2011-06-30		2010-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	15,344,283.31	88.30%	7,815,602.65	82.25%
1 至 2 年	815,244.54	4.69%	501,975.31	5.28%
2 至 3 年	352,018.56	2.02%	279,006.23	2.94%
3 年以上	866,653.75	4.99%	905,559.05	9.53%
合计	17,378,200.16	100.00%	9,502,143.24	100.00%

(2) 其他应付款期末余额中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 金额较大的其他应付款性质及内容

其他应付款期末余额中收到江苏省金坛经济开发区财政局基础设施建设费 11,400,000.00 元，占其他应付款期末余额 65.60%；预提应付供电局电费 1,406,146.24 元，占其他应付款期末余额的 8.09%。

24、递延收益

单位：元 币种：人民币

项目	原始金额	2011-06-30	2010-12-31
辐射、交联环保阻燃热缩材料高技术产业化示范工程	14,630,000.00	8,045,484.67	8,776,984.69
无卤环保阻燃交联材料电子系列产品产业化技术改造项目	1,000,000.00	791,666.75	841,666.73
技术中心研发设备	3,000,000.00	2,266,431.73	2,540,611.69
合计	18,630,000.00	11,103,583.15	12,159,263.11

(1) 辐射、交联环保阻燃热缩材料高技术产业化示范工程项目补助

根据国家发展和改革委员会发改高技[2004]2077 号《国家发展改革委关于 2004 年第二批民用非动力核技术应用高技术产业化专项项目的通知》，本公司于 2005 年至 2007 年共获得列入国家高技术发展项目计划及国家资金补助计划的国家补助资金 10,000,000.00 元，用于辐射、交联环保阻燃热缩材料高技术产业化示范工程。此外，本公司辐射、交联环保阻燃热缩材料高技术产业化示范工程于 2006 年至 2009 年期间

收到地方政府安排的配套补助资金 4,630,000.00 元。上述专项补助资金全部用于购置绝缘改性用电子直线加速器系统设备及相应的配套设施，本公司根据这些固定资产使用情况摊销结转相应的递延收益计入营业外收入。

(2) 无卤环保阻燃交联材料电子系列产品产业化技术改造项目补助

根据 2008 年南山区经济发展专项资金（企业成长壮大扶持分项资金）企业技术改造资助计划实施细则（试行），本公司无卤环保阻燃交联材料电子系列产品产业化技术改造项目列入深圳市 2008 年政府资助计划，2009 年获得财政补助资金 1,000,000.00 元。上述专项补助资金全部用于无卤环保阻燃交联材料电子系列产品产业化技术改造项目，本公司根据这些固定资产使用情况摊销结转相应的递延收益计入营业外收入。

(3) 技术中心研发设备补助

根据本公司于 2009 年 4 月 23 日与深圳市贸易工业局签订的“深圳市产业技术进步资金使用合同书”以及深圳市贸易工业局深贸工技字（2009）41 号“关于下达 2009 年度深圳市市级研究开发中心（技术中心类）建设资助资金计划的通知”，本公司于 2009 年获得无偿资助产业技术进步资金 3,000,000.00 元。上述专项补助资金全部用于本公司技术中心建设专用，本公司根据这些固定资产使用情况摊销结转相应的递延收益计入营业外收入。

25、股本

单位：元 币种：人民币

	2010-12-31	本次变动增减（+、-）					2011-06-30
		发行新股	配股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	244,575,000.00		46,311,345.00		-		290,886,345.00

经中国证券监督管理委员会证监许可【2011】722 号文，截止 2011 年 6 月 3 日，公司有效认购普通股 46,311,345.00 股（每股面值 1.00 元），增加注册资本人民币 46,311,345.00 元，变更后的注册资本为人民币 290,886,345.00 元。上述股本变更情况业经深圳市鹏城会计师事务所有限公司于 2011 年 6 月 3 日出具深鹏所验字 [2011] 0178 号验资报告验证。

26、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-06-30
股本溢价	4,456,516.20	270,939,175.50		275,395,691.70
其他资本公积	5,296,806.83	-	550,800.30	4,746,006.53
合计	9,753,323.03	270,939,175.50	550,800.30	280,141,698.23

资本公积-股本溢价增加是用于转增股本，详见本报告附注五之 25。

27、盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-06-30
法定盈余公积	28,123,586.40		-	28,123,586.40
合计	28,123,586.40		-	28,123,586.40

28、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	203,548,174.51	-
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后 年初未分配利润	203,548,174.51	-
加：本期归属于母公司所有者的净利润	36,900,434.49	-
其他综合收益		-
减：提取法定盈余公积		-
提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利	12,228,750.00	-
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	228,219,859.00	

29、少数股东权益

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称	2010-12-31	少数股东本期损益	其他增减	2011-06-30
深圳市沃尔电气有限公司	1,797,190.15	417,160.77	-	2,214,350.92
深圳市沃尔特种线缆有限公司	1,001,866.20	-	-1,001,866.2	-
深圳市蓝海岛商贸有限公司	47,050.27	-139.14		46,911.13
上海蓝特新材料有限公司	1,588,450.93	44,342.39		1,632,793.32
长春沃尔核材风力发电有限公司	97,134.60	-1,748.88	-	95,385.72
北京沃尔法电气有限公司	-	-94,061.99	404,466.51	310,404.52
合计	4,531,692.15	365,553.15	-597,399.69	4,299,845.61

深圳市沃尔特种线缆有限公司本期减少的少数股东权益是因本公司收购其少数股东所持有公司股份引起。北京沃尔法电气有限公司本期增加的少数股东权益是公司收到少数股东投入资本产生。

30、营业收入、营业成本

(1) 营业收入

单位：元 币种：人民币

项目	2011年 1-6 月	2010年 1-6 月
一、营业收入	298,627,038.53	242,784,261.21
其中：主营业务收入	293,719,126.17	236,804,001.46
其他业务收入	4,907,912.36	5,980,259.75
二、营业成本	193,722,840.23	156,540,452.99
其中：主营业务成本	192,208,968.29	153,712,789.25
其他业务成本	1,513,871.94	2,827,663.74

(2) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	2011年1-6月			
	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
电子产品	209,008,991.03	144,676,467.99	64,332,523.04	30.78%
电力产品	70,827,811.88	39,793,738.28	31,034,073.60	43.82%
线路保护产品	13,882,323.26	7,738,762.02	6,143,561.24	44.25%
合计	293,719,126.17	192,208,968.29	101,510,157.88	34.56%

产品名称	2010年1-6月			
	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
电子产品	171,236,599.43	118,415,410.89	52,821,188.54	30.85%
电力产品	51,386,803.24	27,705,700.95	23,681,102.29	46.08%
线路保护产品	14,180,598.79	7,591,677.41	6,588,921.38	46.46%
合计	236,804,001.46	153,712,789.25	83,091,212.21	35.09%

(3) 公司出口收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	2011年1-6月	2010年1-6月
电子产品	39,328,496.61	22,941,777.16
电力产品	1,852,457.34	1,260,627.19
线路保护产品	84,841.00	268,773.57
合计	41,265,794.95	24,471,177.92
出口销售占总收入的比例	13.82%	10.08%

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
2011年1-6月		
深圳市华诚通建筑工程有限公司	7,269,428.15	2.43%
南京苏沃热缩材料有限公司	6,171,188.45	2.07%
保定市沃尔信德电气有限公司	5,856,399.48	1.96%
连云港市体育局	5,154,615.18	1.73%
陕西丽华电材有限公司	4,760,149.82	1.59%
合计	29,211,781.08	9.78%

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
2010年1-6月		
中建八局有限公司中南分公司航天科技大厦	6,933,273.15	2.85%
保定市沃尔信德电气有限公司	3,756,593.18	1.55%
长春市南关区沃尔电力器材经销处	3,515,946.74	1.45%
POLYMOS CO., LTD	2,475,284.03	1.02%
平易电子技术（深圳）有限公司	1,669,413.16	0.69%
合计	18,350,510.26	7.56%

31、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	计缴标准
城市维护建设税	819,573.14	158,885.92	增值税、营业税 7%
教育费附加	428,342.02	461,511.93	增值税、营业税 3%
营业税	24,704.90	14,168.10	营业额 5%
其他	2,177.57	-	-
合计	1,274,797.63	634,565.95	-

32、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	2011年1-6月
工资奖金及福利费、社保公积金	17,359,517.70
租赁费	297,630.34
运输费、路桥、燃油费用	7,507,486.57
交通差旅费	1,340,282.37
展会费及出口报关费	1,807,137.23
五项费用小计	28,312,054.21
五项费用占销售费用总额的比例	85.43%
其他费用小计	4,827,045.15
销售费用合计	33,139,099.36
销售费用占当期销售收入的比例	11.10%

33、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	2011年1-6月
工资奖金及福利费、社保公积金	12,163,552.05
无形资产摊销	1,305,018.84
固定资产折旧	2,010,698.30
租赁费	528,777.00
产品检测认证费	217,995.84
中介机构咨询、顾问费	922,577.38
六项费用小计	17,148,619.41
六项费用占管理费用总额的比例	78.92%
其他费用小计	4,579,680.94
管理费用合计	21,728,300.35
管理费用占当期营业收入的比例	7.28%

34、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	2011年1-6月
利息支出	5,671,940.74
减：利息收入	502,860.55
银行手续费	349,317.89
汇兑损益	347,027.00
其他	46,751.92
合计	5,912,177.00
财务费用占当期营业收入的比例	1.98%

35、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
一、坏账损失	2,489,422.49	2,166,236.64
二、存货跌价损失		
合计	2,489,422.49	2,166,236.64

36、投资收益

(1) 投资收益明细情况

单位：元 币种：人民币

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
权益法核算的长期股权投资收益	-645,580.74	1,017,809.36
合计	-645,580.74	1,017,809.36

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	2011年1-6月	2010年1-6月
上海世龙科技有限公司	378,757.02	995,911.37
广西中电新源电气有限公司	-1,024,337.76	21,897.99
合计	-645,580.74	1,017,809.36

(3) 本公司不存在投资变现及投资收益汇回有重大限制的的情况。

37、营业外收入

(1)

单位：元 币种：人民币

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	备注
政府补助	2,807,735.16	2,607,150.00	全部计入非经常性损益
固定资产清理收益		17,523.83	全部计入非经常性损益
个人所得税手续费返还			全部计入非经常性损益
财产保险理赔款	-		全部计入非经常性损益
清理无法偿付应付帐款		483,335.89	全部计入非经常性损益
其他	513,795.94	198,370.19	全部计入非经常性损益
合计	3,321,531.10	3,306,379.91	

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
递延收益摊销	1,055,679.96	1,007,150.00
清洁生产专项补助	-	50,000.00
贷款贴息	1,458,000.00	
税金返还	183,055.20-	
经济发展专项资助	6,800	1,550,000.00
专利资助	104,200.00	
合计	2,807,735.16	2,607,150.00

38、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	备注
固定资产清理损失	166,775.91	91,558.99	全部计入非经常性损益
罚款支出			全部计入非经常性损益
捐赠支出		100,000.00-	全部计入非经常性损益
其他	5,890.96	309,170.76	全部计入非经常性损益
合计	172,666.87	500,729.75	

39、所得税费用

单位：元 币种：人民币

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	5,473,638.86	6,473,477.53
递延所得税调整	124,058.46	-266,690.20
合计	5,597,697.32	6,206,787.33

40、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

单位：元 币种：人民币

项目	计算过程	2011年1-6月	2010年1-6月
归属于公司普通股股东的净利润	P0	36,900,434.49	35,858,243.93
归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	2,701,285.55	2,397,119.54
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	$P0' = P0 - F$	34,199,148.94	33,461,124.39
稀释事项对归属于公司普通股股东的净利润的影响	V	-	-
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	$P1 = P0 + V$	36,900,434.49	35,858,243.93
稀释事项对扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的影响	V'	-	-
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	$P1' = P0' + V'$	34,199,148.94	33,461,124.39
期初股份总数	S0	244,575,000.00	163,050,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1	-	81,525,000.00
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si	-	-
报告期因回购等减少股份数	Sj	-	-
报告期缩股数	Sk	-	-
报告期月份数	M0	6	6
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi	-	-
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj	-	-
发行在外的普通股加权平均数	$S = S0 + S1 + i \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$	244,575,000.00	244,575,000.00
加：假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股加权平均数	X1	-	-
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	$X2 = S + X1$	244,575,000.00	244,575,000.00
其中：可转换公司债券转换而增加的普通股加权数		-	-
认股权证/股份期权行权而增加的普通股加权数		-	-
回购承诺履行而增加的普通股加权数		-	-
归属于公司普通股股东的基本每股收益	$EPS0 = P0 \div S$	0.15	0.15
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益	$EPS0' = P0' \div S$	0.14	0.14
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$EPS1 = P1 \div X2$	0.15	0.15

项目	计算过程	2011年1-6月	2010年1-6月
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$EPS1' = P1' \div X2$	0.14	0.14

41、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
收到政府补助	1,752,055.20	1,600,000.00
营业外收入	241,827.89	87,461.95
利息收入	506,285.79	198,042.57
投标保证金退回	3,829,309.55	1,574,227.00
收其他往来款	21,357,208.43	11,080,557.43
合计	27,686,686.86	14,540,288.95

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
租赁费	561,262.80	2,392,493.92
交通差旅费	1,597,433.56	1,017,502.30
招待费用	458,802.81	703,868.00
咨询顾问费	676,651.13	961,382.41
通讯费、邮寄费	796,402.65	742,766.80
办公费用	1,271,325.59	704,769.30
产品认证、检测费	137,049.04	
展会费	237,331.50	413,539.00

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
运输费用	6,465,635.08	1,283,457.18
其他费用支出	9,565,110.68	15,614,638.71
付其他往来款	20,142,885.57	19,295,278.61
合计	41,909,890.41	43,129,696.23

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
收回存入的借款保证金		
合计		

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
存入借款保证金		-
支付贷款额度管理费、担保费	29,050.00	-
支付配股费用	3,060,000.00	-
合计	3,089,050.00	-

43、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

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	37,265,987.64	36,104,598.64
加：资产减值准备	2,489,422.49	2,166,236.64
固定资产折旧	10,634,766.39	9,174,128.46
无形资产摊销	1,387,743.81	1,049,199.26
长期待摊费用摊销	313,489.70	185,830.86
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)	166,775.91	91,558.99

补充资料	2011年1-6月	2010年1-6月
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）	5,671,940.74	3,384,984.59
投资损失（收益以“-”号填列）	645,580.74	-1,017,809.36
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	97,116.80	-266,690.21
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）	-29,836,530.85	-15,944,849.67
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-35,220,164.71	-50,302,500.36
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,480,662.22	8,956,291.31
其他	-5,357,878.35	-1,869,887.35
经营活动产生的现金流量净额	-10,261,087.47	-8,288,908.20
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	407,582,938.16	76,676,453.17
减：现金的期初余额	99,878,057.92	146,708,862.44
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	307,704,880.24	-70,032,409.27

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	2011年1-6月	2010年度1-6月
一、现金	407,582,938.16	76,676,453.17
其中：库存现金	257,783.37	289,490.48
可随时用于支付的银行存款	397,087,000.49	61,299,298.76
可随时用于支付的其他货币资金	10,238,154.30	15,087,663.93
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	407,582,938.16	76,676,453.17
----------------	----------------	---------------

六、关联方及关联交易

1、本公司的实际控制人情况

单位：元 币种：人民币

实际控制人	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	对本企业的持股比例	对本企业的表决权比例	本企业最终控制方	组织机构代码
周和平	控股股东	-	-	-	-	-	51.25%	51.25%	是	-

2、本公司的子公司情况详见本报告附注四之1所述。

3、本企业的合营和联营企业情况详见本报告附注五之7所述。

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
周文河	控股股东兄弟、公司小股东	-
周合理	控股股东兄弟、公司小股东	-
周红旗	控股股东兄弟、公司小股东	-
吴伟	控股股东兄弟的配偶、关联法人保定沃尔达公司的股东	-
保定沃尔达电力器材有限公司	公司法人代表吴伟，总经理吴伟	76031073-0
南京苏沃热缩材料有限公司	公司法人代表周红旗，总经理周红旗	77126455-7

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011年1-6月		2010年1-6月	
				金额	占同类交易金额比例	金额	占同类交易金额比例
保定沃尔达电力器材有限公司	购销商品	销售	经销商价格	78,396.32	0.03%	61,476.50	0.03%
南京苏沃热缩材料有限公司	购销商品	销售	经销商价格	6,171,188.45	2.07%	5,568,588.44	2.29%

关联交易说明	上述关联方均为本公司经销商，销售本公司生产电子电力产品
--------	-----------------------------

(2) 关联担保情况

单位：元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
周和平	深圳市沃尔核材股份有限公司	20,000,000.00	2010-8-26	2011-2-26	是
小计		20,000,000.00			

6、关联方应收应付款项

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	2011-06-30	2010-12-31
应收账款	保定沃尔达电力器材有限公司	77,618.21	88,905.47
应收账款	南京苏沃热缩材料有限公司	4,000,127.23	490,016.77

七、或有事项

本公司无需披露的或有事项。

八、承诺事项

重要长期租赁合同

本公司与深圳市新围实业有限公司签定长期房屋租赁合同，租用该公司座落于深圳市西丽镇新围村旺棠工业区的物业作为公司生产基地，合同约定租赁期限至 2014 年 12 月 31 日止。长期租赁的厂房 6 栋面积约 29000 平方米，宿舍 96 间面积约 3800 平方米，其他设备房、食堂等面积约 2100 平方米；月租金标准为厂房 14 元/平方米、设备房 30 元/平方米、宿舍 520 元/间、饭堂 12 元/平方米，每隔 3-5 年租金递增 15%。

2008 年 3 月，本公司与深圳市新围实业有限公司签订了补充协议，将上述物业中的 2 栋厂房共 10215 平方米以及 30 间宿舍提前退租，深圳市新围实业有限公司不收取公司提前退租的租金补偿费。

公司自 2011 年 1 月 1 日始未来 2 年应付物业租金情况如下：

单位：元 币种：人民币

租期年度	应付租金金额
2011 年 1 月 1 日—2011 年 12 月 31 日	4,721,200.00

2012年1月1日—2012年12月31日	4,721,200.00
合 计	9,442,400.00

九、资产负债表日后事项

本公司无需披露的资产负债日后事项。

十、其他重要事项

本公司无需披露的其他重要事项。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	2011-06-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
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				
单项金额重大不单项计提坏账准备的应收账款	58,554,168.21	65.66%	3,058,859.80	5.22%
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	40,198.69	0.05%	40,198.69	100.00%
其他不重大应收账款	30,576,374.84	34.29%	1,629,119.94	5.33%
组合小计	89,170,741.74	100.00%	4,728,178.43	5.30%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	89,170,741.74	100.00%	4,728,178.43	5.30%

种类	2010-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
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				
单项金额重大不单项计提坏账准备的应收账款	38,886,918.00	60.23%	2,075,230.14	5.34%
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	146,618.37	0.23%	146,618.37	100.00%
其他不重大应收账款	25,524,749.60	39.54%	1,698,043.74	6.65%
组合小计	64,558,285.97	100.00%	3,919,892.25	6.07%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	64,558,285.97	100.00%	3,919,892.25	6.07%

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

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	88,115,958.96	98.82%	4,405,797.95	61,956,004.96	95.97%	3,097,779.24
1至2年	750,367.49	0.84%	150,073.49	1,841,122.27	2.85%	368,224.45
2至3年	264,216.60	0.29%	132,108.30	614,540.37	0.95%	307,270.19
3年以上	40,198.69	0.05%	40,198.69	146,618.37	0.23%	146,618.37
合计	89,170,741.74	100.00%	4,728,178.43	64,558,285.97	100.00%	3,919,892.25

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提：

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
单项金额重大的应收账款	58,554,168.21	3,058,859.80	5.22%	不存在减值情形，按账龄分析法计提坏账准备
合计	58,554,168.21	3,058,859.80	5.22%	

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坏账准备计提：

单位：元 币种：人民币

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	
3年以上	40,198.69	0.05%	40,198.69	146,618.37	0.23%	146,618.37
合计	40,198.69	0.05%	40,198.69	146,618.37	0.23%	146,618.37

(3) 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。

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	2011-06-30			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
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应收账款				
单项金额重大不单项计提坏账准备的其他应收款	37,919,776.74	89.56%	2,135,741.08	5.63%
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其他应收款	222,003.65	0.52%	222,003.65	100.00%
其他不重大其他应收款	4,196,348.03	9.91%	373,248.28	8.89%
组合小计	42,338,128.42	100.00%	2,730,993.01	6.45%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	0	-	0	-
合计	42,338,128.42	100.00%	2,730,993.01	6.45%

种类	2010-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
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应收账款				
单项金额重大不单项计提坏账准备的其他应收款	37,000,364.15	83.86%	2,390,608.42	6.46%
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其他应收款	174,750.00	0.40%	174,750.00	100.00%
其他不重大其他应收款	6,942,318.95	15.74%	466,475.90	6.72%
组合小计	44,117,433.10	100.00%	3,031,834.32	6.87%
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	44,117,433.10	100.00%	3,031,834.32	6.87%

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

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	40,082,942.23	94.67%	2,004,147.11	40,429,757.05	91.64%	2,023,072.87
1至2年	1,705,830.06	4.03%	341,166.01	3,074,838.60	6.97%	614,967.72
2至3年	327,352.48	0.77%	163,676.24	438,087.45	0.99%	219,043.73
3年以上	222,003.65	0.52%	222,003.65	174,750.00	0.40%	174,750.00
合计	42,338,128.42	100.00%	2,730,993.01	44,117,433.10	100.00%	3,031,834.32

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提：

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
单项金额重大的其他应收款	37,919,776.74	2,135,741.08	5.63%	不存在减值情形，按账龄分析法计提坏账准备
合计	37,919,776.74	2,135,741.08	5.63%	

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其他应收款坏账准备计提：

单位：元 币种：人民币

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	
3年以上	222,003.65	0.52%	222,003.65	174,750.00	0.40%	174,750.00
合计	222,003.65	0.52%	222,003.65	174,750.00	0.40%	174,750.00

(3) 期末其他应收款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

3、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	核算方法	投资成本	2010-12-31	增减变动	2011-06-30	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
深圳市沃尔电气有限公司	成本法	1,132,000.00	1,132,000.00	0	1,132,000.00	56.60%	56.60%	-	-	-	-
深圳市国电巨龙电气技术有限公司	成本法	285,001.00	285,001.00	0	285,001.00	100.00%	100.00%	-	-	-	-
深圳市沃尔特种线缆有限公司	成本法	10,043,000.00	8,950,000.00	1,148,200.00	10,098,200.00	100%	100.00%	-	-	-	-
深圳市蓝海岛商贸有限公司	成本法	4,950,000.00	4,950,000.00	0	4,950,000.00	99.00%	99.00%	-	-	-	-
上海蓝特新材料有限公司	成本法	38,230,000.00	38,230,000.00	0	38,230,000.00	100.00%	100.00%	-	-	-	-
香港沃尔贸易公司	成本法	8,812.50	8,812.50	0	8,812.50	100.00%	100.00%	-	-	-	-
长春沃尔核材风力发电有限公司	成本法	49,900,000.00	49,900,000.00	0	49,900,000.00	99.80%	99.80%	-	-	-	-
金坛市沃尔新材料有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00	0	10,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-	-	-
北京沃尔法电气有限公司	成本法	4,000,000.00	3,000,000.00	1000000	4,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-	-	-
上海世龙科技有限公司	权益法	24,398,408.00	26,750,284.78	378,757.02	27,129,041.80	44.37%	44.37%	-	-	-	-
广西中电新源电气有限公司	权益法	14,703,000.00	15,586,289.10	-1,024,337.76	14,561,951.34	43.56%	43.56%	-	-	-	-
合计		157,650,221.50	158,792,387.38	1,502,619.26	160,295,006.64	-	-	-	-	-	-

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

单位：元 币种：人民币

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
主营业务收入	247,732,836.37	198,566,048.77
其他业务收入	4,077,830.16	5,980,259.75
营业成本	157,757,544.30	128,389,346.05
合计	94,053,122.23	76,156,962.47

(2) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	2011年1-6月			
	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
电子产品	178,827,592.48	117,877,982.90	60,949,609.58	34.08%
电力产品	68,905,243.89	38,644,813.94	30,260,429.95	43.92%
合计	247,732,836.37	156,522,796.84	91,210,039.53	36.82%

产品名称	2010年1-6月			
	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
电子产品	148,458,335.25	98,754,343.43	49,703,991.82	33.48%
电力产品	50,107,713.52	26,751,799.67	23,355,913.85	46.61%
合计	198,566,048.77	125,506,143.10	73,059,905.67	36.79%

5、投资收益

(1) 投资收益明细情况

单位：元 币种：人民币

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
权益法核算的长期股权投资收益	-645,580.74	1,017,809.36
合计	-645,580.74	1,017,809.36

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	2011年1-6月	2010年1-6月
上海世龙科技有限公司	378,757.02	995,911.37
广西中电新源电气有限公司	-1,024,337.76	21,897.99
合计	-645,580.74	1,017,809.36

6、现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

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	37,377,291.75	32,861,661.62
加：资产减值准备	1,890,170.31	1,953,844.68
固定资产折旧	9,657,088.60	8,385,327.06
无形资产摊销	1,122,251.16	987,047.54
长期待摊费用摊销	137,596.50	162,580.86
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)	153,678.84	36,768.16
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)	5,225,975.41	3,191,163.23

补充资料	2011年1-6月	2010年1-6月
投资损失（收益以“-”号填列）	645,580.74	-1,017,809.36
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	148,169.34	-266,690.21
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）	-25,342,300.02	-10,731,287.79
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-32,357,778.74	-47,005,514.26
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-9,595,579.06	4,490,849.21
其他	-1,366,235.53	-2,271,306.37
经营活动产生的现金流量净额	-12,304,090.70	-9,223,365.63
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	369,368,986.59	62,326,433.25
减：现金的期初余额	61,107,827.26	128,999,780.63
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	308,261,159.33	-66,673,347.38

十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
非流动资产处置损益	-155,775.91	-7,658.04
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免 *		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）**	2,807,735.16	2,607,150.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	496,904.98	206,158.20

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
所得税影响额	447,471.34	391,072.50
少数股东权益影响额(税后)	107.34	17,458.12
合计	2,701,285.55	2,397,119.54

* 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免金额是指公司及子公司享受的地方税收优惠。

** 计入当期损益的政府补助详见本报告附注五之 37。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	
	2011年1-6月	2010年1-6月
归属于公司普通股股东的净利润	7.37%	8.05%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.83%	7.50%

单位：元 币种：人民币

报告期利润	2011年1-6月		2010年1-6月	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.15	0.15	0.15	0.15
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.14	0.14	0.14	0.14

加权平均净资产收益率计算过程：

单位：元 币种：人民币

项 目	序号	2011年1-6月	2010年1-6月
归属于公司普通股股东的净利润	P0/NP	36,900,434.49	35,858,243.93
归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	2,701,285.55	2,397,119.54
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	P0'=P0-F	34,199,148.94	33,461,124.39
归属于公司普通股股东的期初净资产	E0	486,000,083.94	430,261,056.50
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	Ei	317,250,520.5	-
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	Ej	12,228,750.00	16,305,000.00

项 目	序号	2011年1-6月	2010年1-6月
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	Ek	-	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	Mi	-	-
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	Mj	-	1
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	Mk	-	-
报告期月份数	M0	6	6
归属于公司普通股股东的净资产加权平均数	$E = E_0 + NP \div 2 +$ $E_i \times M_i \div M_0 -$ $E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0$	500,374,051.19	445,472,678.47
加权平均净资产收益率	ROE=P0/E	7.37%	8.05%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	ROE' = P0'/E	6.83%	7.50%

法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____

日 期：_____ 日 期：_____ 日 期：_____

第八节 备查文件目录

一、载有董事长周和平先生签名的2011年半年度报告文本原件。

二、载有法定代表人周和平先生、主管会计工作的负责人王宏晖女士、会计机构负责人马葵女士签名并盖章的财务报告文本。

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

四、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司董事会秘书办公室

深圳市沃尔核材股份有限公司

董事长：周和平

二〇一一年八月三十日