



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

002130



董事长：周和平

二〇一一年年度报告

二〇一二年三月三十一日

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 会计数据和业务数据摘要.....	9
第四节 股份变动及股东情况.....	11
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	16
第六节 公司治理.....	22
第七节 内部控制.....	29
第八节 股东大会情况简介	34
第九节 董事会报告.....	35
第十节 监事会报告.....	59
第十一节 重要事项.....	62
第十二节 财务报告.....	71
第十三节 备查文件.....	152

第一节 重要提示

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、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。

没有董事、监事、高级管理人员声明对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。

深圳市鹏城会计师事务所有限公司为本公司2011年度财务报告出具了标准无保留审计意见的审计报告。

公司负责人周和平先生、财务负责人马葵女士及会计机构负责人（会计主管人员）赵飒英声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

公司报告期内不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金的情况。

公司报告期内不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

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

中文名称缩写：沃尔核材

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

英文名称缩写：WOER

二、公司法定代表人：周和平

三、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

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、公司选定的信息披露报纸名称：《证券时报》

中国证监会指定的登载公司年度报告的互联网网址：www.cninfo.com.cn

公司年度报告备置地点：公司董事会秘书办公室

六、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

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：2012年3月23日

注册登记地点：深圳市市场监督管理局

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

公司聘请的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7楼

签字会计师姓名：江晓、杨春盛

公司聘请的保荐机构：红塔证券股份有限公司

公司聘请的保荐机构办公地址：深圳市福田区益田路6009号新世界中心24层

签字保荐代表人：姚晨航、李守法

八、公司历史沿革

（一）第一次变更登记

公司于 2007 年 3 月 28 日经中国证券监督管理委员会证监发行字【2007】63 号文核准，于 2007 年 4 月 6 日向社会公众发行人民币普通股 1,400 万股，股份于 2007 年 4 月 20 日在深圳证券交易所上市。根据 2006 年年度股东大会决议，公司修改了《公司章程》相应条款。2007 年 6 月 26 日，公司完成相关工商变更登记手续并取得了深圳市市场监督管理局换发的《企业法人营业执照》，公司注册资本由人民币 4,035 万元变更为 5,435 万元；公司类型由股份有限公司（未上市）变更为股份有限公司（上市）。

（二）第二次变更登记

根据国家工商总局《关于下发执行<工商行政管理注册号编制规则>的通知》（工商办字（2007）79 号）要求，公司于 2008 年 2 月 27 日完成相关工商变更登记手续并取得了深圳市市场监督管理局换发的《企业法人营业执照》，公司注册号由 13 位制 4403012000403 升级为 15 位制 440301103192391。

（三）第三次变更登记

公司 2007 年度股东大会审议通过，以 2007 年年末公司总股本 54,350,000 股为基数向公司全体股东按每 10 股转增 10 股并派发现金红利 2 元的利润分配方案，送

转完成后公司的股本总额增至 108,700,000 股。利润分配方案已于 2008 年 5 月 6 日实施。公司于 2008 年 8 月 18 日完成相关工商变更登记手续并取得了深圳市市场监督管理局换发的《企业法人营业执照》，公司注册资本由 5,435 万元变更为 10,870 万元。

（四）第四次变更登记

公司 2008 年度股东大会审议通过，以 2008 年年末公司总股本 108,700,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.00 元人民币现金（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股的利润分配方案。送转完成后公司的股本总额增至 163,050,000 股。利润分配方案已于 2009 年 6 月 2 日实施。

公司于 2009 年 4 月 21 日召开的 2008 年度股东大会审议通过《关于修改〈公司章程〉的议案》。为满足公司产品市场需求，将公司经营范围增加以下几项：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购销（以上均不含专营、专控、专卖商品及限制项目）。

公司于 2009 年 7 月 3 日完成了上述相关工商变更登记手续并取得了深圳市市场监督管理局换发的《企业法人营业执照》，公司注册资本由 10,870 万元变更为 16,305 万元。公司经营范围修订为：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）；经营进出口业务。

（五）第五次变更登记

公司于 2009 年 10 月 16 日召开的 2009 年第二次临时股东大会审议通过《关于修订〈公司章程〉的议案》。公司于 2009 年 11 月 20 日完成相关工商变更登记手续并取得了深圳市市场监督管理局换发的《企业法人营业执照》，公司经营范围修订为：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。

（六）第六次变更登记

公司 2009 年度股东大会审议通过，以 2008 年年末公司总股本 163,050,000 股为基数，向公司全体股东按每 10 股派 1.00 元人民币现金（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股的利润分配方案。送转完成后公司的股本总额增至 244,575,000 股。利润分配方案已于 2010 年 6 月 8 日实施。公司于 2010 年 7 月 15 日完成相关工商变更登记手续并取得了深圳市市场监督管理局换发的《企业法人营业执照》，公司注册资本由 16,305 万元变更为 24,457.5 万元。

（七）第七次变更登记

公司于 2010 年 11 月 11 日召开的 2010 年度第三次临时股东大会审议通过关于《公司 2010 年度配股方案的议案》。经中国证券监督管理委员会证监徐科【2011】722 号文核准，截至股权登记日 2011 年 5 月 25 日（T 日）深圳证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东，按照每 10 股配 2.0 股的比例配售，获配的股票共计 46,311,345 股人民币普通股。配股完成后公司的股本总额增至 290,886,345 股。公司于 2011 年 7 月 26 日完成相关工商变更登记手续并取得了深圳市市场监督管理局换发的《企业法人营业执照》，公司注册资本由 24,457.5 万元变更为 29,088.6345 万元。

（八）第八次变更登记

公司于 2012 年 2 月 7 日召开的 2012 年第二次临时股东大会审议通过《关于提请股东大会授权董事会办理公司限制性股票与股票期权激励计划相关事宜的议案》。公司于 2012 年 3 月 9 日完成了《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（草案修订稿）》所涉限制性股票和股票期权的授予登记工作，授予登记工作完成后，公司的股本总额增至 293,455,345 股。2012 年 3 月 21 日，公司第三届董事会第十九次会议审议通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》。公司于 2012 年 3 月 23 日完成相关工商变更登记手续并取得深圳市市场监督管理局换发的《企业法人营业执照》，公司注册资本由 29,088.6345 万元变更为 29,345.5345 万元。

在历次变更中，公司税务登记证号：440301708421097和组织机构代码：70842109-7均未发生变化。公司营业执照注册号于2008年由13位制4403012000403升级为15位制440301103192391，其余变更中，均未发生变化。

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、公司主要会计数据

单位：(人民币)元

主要会计数据	2011年	2010年	本年比上年 增减(%)	2009年
营业收入	648,029,298.95	520,948,609.60	24.39%	404,892,585.40
营业利润	88,121,355.96	78,471,821.42	12.30%	58,351,005.78
利润总额	93,545,856.47	81,714,365.02	14.48%	61,201,185.04
归属于上市公司股东的净利润	83,158,450.35	76,334,927.94	8.94%	53,447,808.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	78,558,713.70	73,471,478.44	6.92%	50,692,703.43
经营活动产生的现金流量净额	26,774,785.20	45,996,270.25	-41.79%	85,058,037.99
主要会计数据	2011年末	2010年末	本年末比上年 末增减(%)	2009 年末
总资产	1,231,606,460.05	744,400,092.70	65.45%	650,754,772.93
总负债	341,027,256.30	253,868,316.61	34.33%	202,545,537.47
归属于上市公司股东的所有者权益	874,309,182.52	486,000,083.94	79.90%	430,261,056.50
总股本	290,886,345.00	244,575,000.00	18.94%	163,050,000.00

二、公司主要财务指标

单位：(人民币)元

主要财务指标	2011年	2010年	本年比上年 增减(%)	2009 年
基本每股收益	0.30	0.28	7.14%	0.20
稀释每股收益	0.30	0.28	7.14%	0.20

扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.28	0.27	3.70%	0.19
加权平均净资产收益率(%)	12.26	16.74	减少4.48个百分点	13.07
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	11.58	16.11	减少4.53个百分点	12.40
每股经营活动产生的现金流量净额	0.09	0.19	-52.63%	0.52
	2011年末	2010年末	本年比上年增减(%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产	3.01	1.99	51.26%	2.64
资产负债率(母公司)	25.55%	32.81%	减少7.26个百分点	33.86%

三、扣除非经常性损益项目和金额

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	2011年金额	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	257,204.07	-3,381,024.30	-218,263.12
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		193,173.95	411,312.14
各种形式的政府补助	4,918,039.62	5,538,097.91	2,325,883.37.
其他各项营业外收入、支出	249,256.82	1,085,469.99	742,559.01
其他			
所得税影响数	-813,429.92	-441,797.62	-476,490.26
少数股东损益影响数	-11,333.94	-130,470.43	-29,895.79
合 计	4,599,736.65	2,863,449.50	2,755,105.35

第四节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况表

(一) 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	105,215,122	43.02%	19,059,505			-9,917,596	9,141,909	114,357,031	39.31%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	105,215,122	43.02%	19,059,505			-9,917,596	9,141,909	114,357,031	39.31%
二、无限售条件股份	139,359,878	56.98%	27,251,840			9,917,596	37,169,436	176,529,314	60.69%
1、人民币普通股	139,359,878	56.98%	27,251,840			9,917,596	37,169,436	176,529,314	60.69%
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	244,575,000	100.00%	46,311,345			0	46,311,345	290,886,345	100.00%

注：本年度股本变动系报告期内公司配股发行新股46,311,345股所致。

(二) 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
周和平	102,170,727	8,997,300	18,634,685	111,808,112	高管股	未知
彭雄心	1,351,687	300,422	210,253	1,261,518	高管股	未知
康树峰	567,708	141,749	85,192	511,151	高管股	未知

陈 莉	337,500	84,375	50,625	303,750	高管股	2013-08-09
王志勇	450,000	225,000	45,000	270,000	高管股	2012-03-28
张巨成	337,500	168,750	33,750	202,500	高管股	2012-03-20
合计	105,215,122	9,917,596	19,059,505	114,357,031	-	-

注：王志勇、张巨成、陈莉为公司离任高管，其中张巨成于2010年9月20日离任；王志勇于2010年9月27日离任；陈莉于2012年2月9日离任。根据相关规定，王志勇、张巨成、陈莉自离任之日起，其所持股份锁定6个月；离任6个月后，其所持股份解锁50%，剩余50%继续锁定12个月，离任18个月后可以解除限售。

二、股票发行与上市情况

（一）首次公开发行股票情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字〔2007〕63号文核准，公司于2007年4月6日首次向社会公开发行人民币普通股（A股）1,400万股，每股面值1.00元，发行价格为15.72元/股；其中网下向询价对象配售280万股，网上向社会公众定价发行1,120万股。经深圳证券交易所深证上〔2007〕44号文批准，本次网上定价发行的1,120万股股票于2007年4月20日在深圳证券交易所中小企业板挂牌交易，其余向询价对象配售的280万股限售三个月，于2007年7月20日上市交易。

（二）资本公积金转增股本情况

1、根据公司2008年3月28日第二届董事会第三次会议通过的《关于〈2007年度利润分配预案〉与〈资本公积金转增预案〉的议案》，并经公司2007年度股东大会决议通过，公司以2007年末股本5,435万股为基数，向全体股东按每10股派送现金股利2元（含税），资本公积金每10股转增10股，共派发现金股利1,087万元，转增5,435万股。上述事项完成后，公司总股本变为10,870万股。

2、根据公司2009年3月28日第二届董事会第十一次会议通过的《关于〈2008年度利润分配预案〉与〈资本公积金转增预案〉的议案》，并经公司2008年度股东大会决议通过，公司以2008年末股本10,870万股为基数，向全体股东按每10股派送现金股利1元（含税），资本公积金每10股转增5股，共派发现金股利1,087万元，转增5,435万股。上述事项完成后，公司总股本变为16,305万股。

3、根据公司2010年3月29日第二届董事会第二十一次会议通过的《关于〈2009

年度利润分配预案》与《资本公积金转增预案》的议案》，并经公司2009年度股东大会决议通过，公司以2009年末股本16,305万股为基数，向全体股东按每10股派送现金股利1元（含税），资本公积金每10股转增5股，共派发现金股利1,630.5万元，转增8,152.5万股。公司总股本为24,457.5万股。

（三）配股情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]722号文核准，公司向截至股权登记日2011年5月25日深圳证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东，按照每10股配2.0股的比例配售股份，发行价格为人民币7.18元/股。截至认购缴款结束日（2011年6月1日）有效认购数量为46,311,345股。经深圳证券交易所批准，公司配股获配的股票46,311,345股人民币普通股于2011年6月13日在深圳证券交易所挂牌上市。

（四）现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

三、股东和实际控制人情况

（一）前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011年末股东总数（户）		60,815	本年度报告公布日前一个月末股东总数（户）		60,068
前十名股东持股情况					
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
胡春芳	境内自然人	0.63%	1,842,451	0	0
彭雄心	境内自然人	0.58%	1,682,025	1,261,518	0
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	0.15%	440,182	0	0
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
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
胡春芳			1,842,451		人民币普通股
周红旗			692,064		人民币普通股
李胜华			440,182		人民币普通股
彭雄心			420,507		人民币普通股
位德芳			382,000		人民币普通股
王福			360,000		人民币普通股
平安信托有限责任公司一睿富一号			348,000		人民币普通股
杜伟			339,728		人民币普通股
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。		

（二）公司控股股东及实际控制人具体情况介绍

1、控股股东：周和平先生，中国国籍，1964年生，高级工程师。1985年—1988年任燕山石化工业公司技术员；1988—1991年于中国科学院长春应用化学所攻读高分子专业硕士；1991—1995年任深圳市长园集团有限公司母料厂厂长；1995—1998年任保定合力达应用化学有限公司总经理；1998年6月至今任本公司董事长。周和平先生直接持有本公司51.25%的股份，其所持有的公司股份无质押、冻结或托管等情况。

2、实际控制人

报告期内，本公司实际控制人未发生变更，为自然人周和平先生。

3、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(三) 其他持股在10%以上（含10%）的股东情况
无。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、现任董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职起止日期	年初持股数 (股)	年末持股数 (股)	增减数量 (股)	变动原因
周和平	男	48	董事长	2010年9月- 2013年9月	124,231,236	149,077,483	24,846,247	配股认购
王宏晖	女	41	董事、总经理	2010年9月- 2013年9月	0	0	0	无
康树峰	男	49	副董事长、副总经理	2010年9月- 2013年9月	567,945	681,534	113,589	配股认购
许岳明	男	39	董事	2012年3月- 2013年9月	0	0	0	无
桂全宏	男	46	独立董事	2010年9月- 2013年9月	0	0	0	无
曾凡跃	男	49	独立董事	2010年9月- 2013年9月	0	0	0	无
陈燕燕	女	49	独立董事	2010年9月- 2013年9月	0	0	0	无
彭雄心	男	42	监事会主席	2010年9月- 2013年9月	1,401,687	1,682,025	280,338	配股认购
张瑛	女	47	监事	2010年9月- 2013年9月	0	0	0	无
张勤	女	41	监事	2010年9月- 2013年9月	0	0	0	无
王占君	男	29	董事会秘书、 副总经理	2011年4月- 2013年9月	0	0	0	无
向克双	男	44	副总经理	2010年9月- 2013年9月	0	0	0	无

(二) 现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历和在其它单位的任职或兼职情况

1、董事会成员

周和平先生，中国国籍，1964 年生，高级工程师。1985 年—1988 年任燕山石化工业公司技术员；1988—1991 年于中国科学院长春应用化学所攻读高分子专业硕士；1991—1995 年任深圳市长园集团有限公司母料厂厂长；1995—1998 年任保定合力达应用化学有限公司总经理；1998 年 6 月至今任本公司董事长。

康树峰先生，中国国籍，1963 年生，本科，工程师。曾任职地矿部河北省中心实验室技术员、工程师；保定合力达化学应用有限公司副总经理；2002 年 6 月至今任本公司董事、副总经理，2012 年 3 月至今任公司副董事长。现任全资子公司上海蓝特新材料有限公司董事，控股子公司深圳市沃尔电气有限公司董事长、北京沃尔法电气有限公司执行董事、上海科特高分子材料有限公司董事。

王宏晖女士，中国国籍，1971 年生，硕士，非执业注册会计师。曾任职海港城实业发展（深圳）有限公司财务经理；西南证券有限责任公司高级经理；深圳市海大装饰有限公司财务副总经理；2006 年 5 月至 2012 年 3 月任本公司财务总监，2009 年 4 月至今担任本公司董事，2012 年 3 月至今任公司总经理。现任全资子公司上海蓝特新材料有限公司董事，控股子公司长春沃尔核材风力发电有限公司董事，上海科特高分子材料有限公司董事。

许岳明先生，中国国籍，1973 年生，本科，中国注册会计师、中国注册税务师、高级会计师。曾任深圳市赛格三星股份有限公司财务部主办会计；深圳中华会计师事务所审计部高级经理；深圳信隆实业股份有限公司财务经理、证券事务代表；深圳市裕同印刷包装有限公司集团财务总监；现任宝德科技集团股份有限公司（香港上市公司）财务总监、公司秘书。2012 年 3 月至今担任本公司董事。

陈燕燕女士，中国国籍，1963 年生，研究生学历，经济师、高级政工师。曾任职于安徽省马鞍山市政府经济研究室、深圳市纺织工业公司、深圳市城建梅园实业有限公司。现为中国物流学会特约研究员，深圳市航盛电子股份有限公司独立董事、深圳万润科技股份有限公司独立董事。2010 年 9 月至今担任本公司独立董事。

桂全宏先生，中国国籍，1966 年生，高级工程师。曾任职于深圳科技园金科富士科公司；中华财务会计咨询公司；珠信证券；深圳市民办科技企业管理局办公室；2004 年至今任深圳市科技专家委员会办公室主任，现为深圳市拓日新能源科技股份有限公司董事，2010 年 9 月至今担任本公司独立董事。

曾凡跃先生，中国国籍，1963 年生，非执业注册会计师。先后任职于四川省大邑盐厂；蛇口中华会计师事务所；深圳市注册会计师协会及德勤华永会计师事务所；曾参与近十家大型企业股份制改组及上市审计工作；2007 年至今任职招商局地产控股股份有限公司董事会秘书处及财务部副总经理。2010 年 9 月至今担任本公司独立董事。

2、监事会成员

彭雄心先生，中国国籍，1970 年生，大专，工程师。曾任职长沙电缆附件有限公司技术员；湖南省雅科通讯器材有限公司工程师；1998 年至今历任本公司监事。

张瑛女士，中国国籍，1965 年生，大专。曾任职齐鲁石化乙烯指挥部团委干事；齐鲁石化工程公司政工干事、团总支书记；山东淄博卓越外语学校英语教师；2010 年 9 月至今任公司监事。

张勤女士，中国国籍，1971 年生，本科。曾任职贵州黎阳航空发动机总公司档案信息中心主任；深圳永兴泰贸易发展有限公司人事行政经理；深圳市南海发展有限公司人事行政主任；2010 年 9 月至今任公司监事。

3、高级管理人员

王宏晖女士：董事、总经理，其他情况见上。

康树峰先生：副董事长、副总经理，其他情况见上。

王占君先生，中国国籍，1983 年生，本科，具有证券从业资格证和董事会秘书资格证。2006 年 7 月进入深圳市沃尔核材股份有限公司董秘办工作，2009 年 9 月担任公司证券事务代表，2011 年 4 月至今担任公司董事会秘书。

向克双先生，中国国籍，1967 年生，本科。曾任职湖北省菱湖农场主任；台湾明兴皮带公司厂长；香港永乐集团人事行政经理；深圳怡东科技电子厂行政经理；2010 年 9 月至今任公司副总经理。

马葵女士，中国国籍，1969 年生，本科，会计师。曾任深圳大中行石油工程有限公司财务部主办会计；深圳市天音通信发展有限公司财务部会计主管；2008 年至 2010 年任本公司财务部高级经理；2011 年至 2012 年 3 月任财务中心副总监；2012 年 3 月至今任本公司财务总监。

（三）报告期内，董事、监事和高级管理人员从公司获得报酬情况

1、报酬的决策程序：公司董事、监事、高级管理人员的报酬由董事会薪酬与考核委员会初审后提交董事会审议并经股东大会批准，董事长的报酬由董事会薪酬与考核委员会初审后提交公司董事会审议并经股东大会批准。

2、报酬的确定依据：对在公司领取薪酬的董事（不包括独立董事）、监事、高级管理人员，根据公司现行的工资制度和经营业绩考核奖励方案领取薪酬。

3、独立董事薪酬标准为5万元/年，按照任职时间及相关规定发放，其履行职务发生的差旅费、办公费等费用由公司承担。

4、报告期内，董事、监事和高级管理人员从公司获得报酬情况

姓 名	职 务	报告期内报酬总额 (万元、含税)	是否在股东单位或其他关联单位领取
周和平	董事长	62.33	否
陈 莉	副董事长、总经理（离任）	60.86	否
康树峰	副董事长、副总经理	43.00	否
王宏晖	董事、总经理	55.37	否
桂全宏	独立董事	5.00	否
曾凡跃	独立董事	5.00	否
陈燕燕	独立董事	5.00	否
彭雄心	监事会主席	31.95	否
张 瑛	监事	14.53	否
张 勤	监事	8.42	否
向 盈	副总经理、董事会秘书（离任）	12.80	否
王占君	副总经理、董事会秘书	14.25	否
向克双	副总经理	46.90	否
合 计		365.41	

注： 2011年度薪酬是2011年工资与2010年度奖金的合计数。

（四）报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

1、报告期内，向盈先生因个人原因辞去董事会秘书、副总经理职务，公司董事会聘任王占君先生为董事会秘书、副总经理，任期至第三届董事会任期届满。

2、2012年2月9日，陈莉女士因个人身体等原因辞去副董事长、总经理职务，公司董事会聘任王宏晖女士为总经理，任期至第三届董事会届满；董事会选举康树峰先生为副董事长，任期至第三届董事会任期届满。董事会提名许岳明先生为公司董

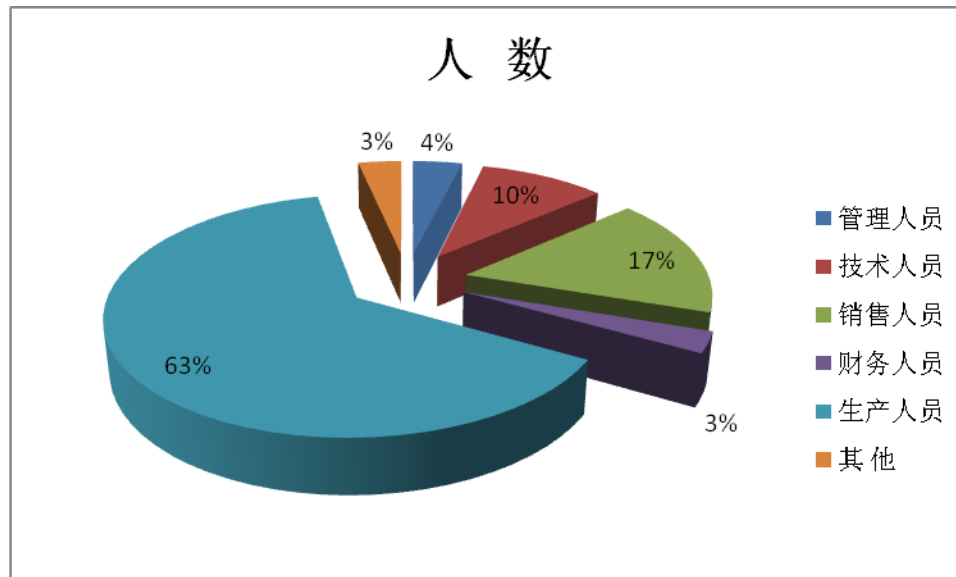
事候选人,公司2012年第二次临时股东大会审议通过了《关于选举公司董事的议案》,同意选举许岳明先生为公司董事,任期至第三届董事会届满。

二、员工情况

(一) 截止2011年12月31日,公司(含控股子公司)员工2315人。具体构成如下:

1、专业构成情况

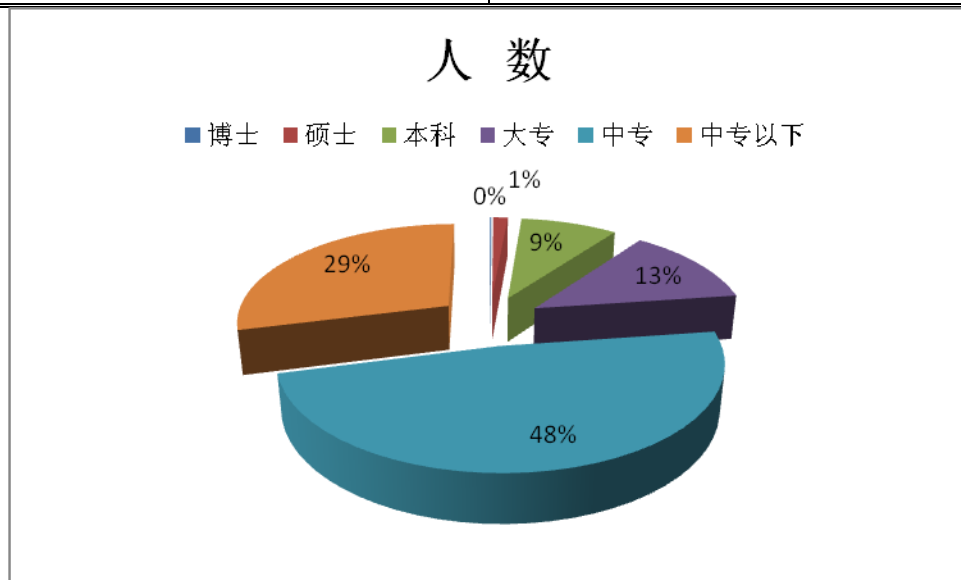
类 别	人 数
管理人员	89人
技术人员	227人
销售人员	383人
财务人员	67人
生产人员	1471人
其 他	78人



2、教育程度情况

类 别	人 数
博士	3人

硕士	30人
本科	201人
大专	294人
中专	1116人
中专以下	671人



(二) 公司不存在需要承担费用的离退休职工。

第六节 公司治理

一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》和有关法律、法规、规章的要求，建立了健全的法人治理结构，坚持依法运作，公司《章程》明确规定了股东大会、董事会、监事会和经理层的权限、职责和义务。严格执行各项公司内部控制制度，不断完善公司治理结构，认真做好各项治理工作，积极完善投资者关系管理，加强与投资者的信息交流，充分维护广大投资者的利益。截至报告期末，公司治理实际情况符合中国证监会、深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件要求，符合公司已建立制度的规定。报告期内公司未收到被监管部门采取行政监管措施的有关文件，不需要限期整改。截止报告期末，公司已建立的各项制度及相关公开信息披露情况如下：

序号	制度名称	披露时间	披露媒体
1	重大信息内部报告制度	2007-5-18	证券时报、巨潮资讯网
2	董事会审计委员会议事规则	2007-10-23	证券时报、巨潮资讯网
3	董事会提名委员会议事规则	2007-10-23	证券时报、巨潮资讯网
4	董事会薪酬与考核委员会议事规则	2007-10-23	证券时报、巨潮资讯网
5	董事会战略与投资决策委员会议事规则	2007-10-23	证券时报、巨潮资讯网
6	内部审计管理制度	2007-10-23	证券时报、巨潮资讯网
7	董事、监事、高级管理人员买卖本公司股票实施细则	2008-1-4	证券时报、巨潮资讯网
8	董事会议事规则	2008-7-15	证券时报、巨潮资讯网
9	关联交易公允决策制度	2008-7-15	证券时报、巨潮资讯网
10	投资者关系管理制度	2008-7-16	证券时报、巨潮资讯网
11	总经理工作细则	2008-7-15	证券时报、巨潮资讯网
12	独立董事年报工作制度	2009-6-1	证券时报、巨潮资讯网
13	选聘会计师事务所专项制度	2009-9-30	证券时报、巨潮资讯网
14	财务管理制度	2009-10-26	证券时报、巨潮资讯网
15	年报信息披露重大差错责任追究制度	2010-3-31	证券时报、巨潮资讯网
16	对外提供财务资助管理办法	2010-4-29	证券时报、巨潮资讯网
17	理财产品业务管理制度	2010-7-31	证券时报、巨潮资讯网
18	审计委员会年报工作制度	2010-9-3	证券时报、巨潮资讯网
19	财务会计负责人管理制度	2010-11-4	证券时报、巨潮资讯网
20	防范大股东及其关联方资金占用制度	2010-11-4	证券时报、巨潮资讯网
21	募集资金管理制度	2011-7-19	证券时报、巨潮资讯网
22	信息披露管理制度	2011-8-30	证券时报、巨潮资讯网
23	风险投资管理制度	2011-10-21	证券时报、巨潮资讯网
24	限制性股票与股票期权激励计划实施考核管理办法	2012-1-17	证券时报、巨潮资讯网

25	内幕信息知情人登记制度	2012-2-28	证券时报、巨潮资讯网
----	-------------	-----------	------------

（一）关于股东与股东大会：公司严格按照《上市公司股东大会规范意见》和《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会召集、召开、表决程序，并聘请律师对股东大会的合法性出具法律意见书，公司能够平等对待所有股东，制定了《股东大会网络投票工作办法》，进一步规范重大事项决策机制，确保股东特别是中小股东能充分行使其权利。

（二）关于控股股东与上市公司的关系：公司控股股东行为规范，依法行使其权利并承担相应义务，没有直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司具有独立的经营能力和完备的产供销系统，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。报告期内，未发生控股股东占用公司资金、资产的情况，公司也未发生向控股股东报送未公开信息等行为。

（三）关于董事与董事会：公司严格按照《公司法》、公司《章程》和《董事会议事规则》所规定的董事选聘程序选聘董事，董事会的人数和人员构成符合法律、法规和公司《章程》的要求。公司董事能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，积极参加有关培训，学习有关法律法规，以诚信、勤勉、尽责的态度履行职责。根据《上市公司治理准则》的要求，公司在董事会下设战略与投资决策、提名、审计和薪酬与考核四个专门委员会，并按照各项议事规则运作。

（四）关于监事与监事会：公司监事会严格按照公司《章程》和《监事会议事规则》的规定，规范监事会会议的召集、召开和表决，公司监事积极参加有关培训，学习有关法律法规知识，本着对股东负责的精神认真履行职责，对公司财务以及公司董事、总经理和其它高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

（五）关于绩效评价与激励约束机制：公司逐步建立和完善公正、透明的董事、监事和经理人员的绩效评价标准和激励约束机制，经理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

（六）关于内部审计制度：公司已建立完善的内部审计制度，设置内部审计部门，对公司的日常运行进行有效的内部监督。

（七）关于相关利益者：公司能够充分尊重银行及其他债权人、员工、消费者、

供应商、经销商等利益相关者的合法权利，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通、交流，实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，以推动公司持续、稳定、健康地发展。

（八）关于信息披露与透明度：公司严格按照有关法律法规和《公司信息披露管理制度》的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，真实、准确、及时、完整地披露信息，确保所有股东公平获得公司信息，维护投资者的合法权益。

（九）关于投资者关系管理：公司一直非常重视投资者关系管理工作，采取了多种形式实施投资者关系管理，加强与投资者的沟通，充分保证广大投资者的知情权。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责的情况

（一）报告期内，公司全体董事均能严格按照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》及公司《章程》等法律、法规及规章制度等规定和要求，恪尽职守，诚实守信地履行职责，发挥各自的专业特长、技能和经验，积极地履行职责，切实维护公司及股东特别是社会公众股股东的权益。

（二）公司董事长在履行职责时，严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》和公司《章程》规定，行使董事长职权。在召集、主持董事会会议时，能够执行董事会集体决策机制，并积极推动公司内部管理制度的制订和完善，确保公司规范运作。保证独立董事和董事会秘书的知情权，及时将董事会工作运行情况通报所有董事。同时督促其他董事、高管人员积极参加监管机构组织的培训，认真学习相关法律法规，提高依法履职意识，确保公司规范运作。

（三）独立董事履行职责情况

独立董事严格按照公司《独立董事工作制度》等制度的规定，积极出席董事会、股东大会会议，认真审议各项议案，深入公司现场调查，从各自专业角度，为公司规范运作和发展提出合理的意见和建议，并对公司对外担保情况、2011年度内部控制自我评价报告、续聘2012年度审计机构等事项发表了独立意见。报告期内，独立董事对公司本年度董事会各项议案及公司其他事项未提出异议。公司独立董事履行

职责的具体情况详见2012年3月31日巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上刊登的《独立董事2011年度履行职责情况报告》及《独立董事2011年度述职报告》。

董事会全体成员勤勉尽责，切实维护公司及股东的利益。

董事出席董事会会议的情况如下：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
周和平	董事长	9	3	6	0	0	否
陈 莉	副董事长	9	3	6	0	0	否
王宏晖	董事	9	3	6	0	0	否
康树峰	董事	9	3	6	0	0	否
桂全宏	独立董事	9	3	6	0	0	否
曾凡跃	独立董事	9	3	6	0	0	否
陈燕燕	独立董事	9	3	6	0	0	否
年内召开董事会会议的次数				9			
其中：现场会议次数				3			
通讯会议次数				6			
现场结合通讯会议次数				0			

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、业务独立：公司具备独立、完整的生产、供应和销售系统，业务结构完整，自主独立经营，与控股股东之间无同业竞争，不依赖于股东或其他任何关联方。

2、人员独立：公司董事长、副董事长、总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在本公司工作并领取报酬，未在控股股东或股东关联单位担任除董事、监事以外的任何职务。

3、资产独立：公司拥有独立于控股股东的生产经营场所，拥有独立完整的资产结构，拥有独立完整的生产、供应、销售体系及辅助配套设施，拥有独立的工业产

权、商标、非专利技术等无形资产。

4、机构独立：公司机构设置独立、完整、科学，具有良好的运作机制与运行效率，公司法人治理结构的建立及运作严格按照公司章程执行，生产运营和行政管理独立于控股股东，建立了符合公司自身发展需要的组织机构。

5、财务独立：公司设置了独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。公司独立开设银行账户，独立纳税。

四、公司对高级管理人员的考评和激励机制情况

1、对高级管理人员的绩效考评

2011年公司进一步加强了绩效考评体系建设,将公司业绩与高管绩效紧密联系,以此吸引、留住人才,保持了公司高管层的稳定。公司董事会负责对公司高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况进行考评,考评以年度目标完成指标为主要依据,并以经营管理工作及相关任务完成情况相结合的形式进行考评。

2、对公司高管及核心管理人员、核心技术及业务骨干人员实施股权激励计划

公司于2011年7月15日分别召开了第三届董事会第十一次会议和第三届监事会第六次会议,审议通过了《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,拟对公司董事、高级管理人员、核心管理人员、核心技术及业务骨干人员进行股权激励,其后公司向中国证监会上报了申请备案材料。

公司于2012年1月15日召开第三届董事会第十六次会议和第三届监事会第九次会议,审议通过了《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(草案修订稿)》(以下简称“激励计划”)及其摘要。该激励计划经中国证监会备案无异议。

2012年2月7日,公司2012年第一次临时股东大会审议通过了《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(草案修订稿)》及其它事项,公司限制性股票与股票期权激励计划获得批准。

公司于2012年2月14日召开了第三届董事会第十七次会议,审议通过了《关于对公司<限制性股票与股票期权激励计划>进行调整的议案》及《关于向激励对象授予限制性股票与股票期权的议案》,并于当日召开了第三届监事会第十次会议,对公司调整后的激励对象名单进行了核实,审议通过了《关于向激励对象授予限制性股

票与股票期权的议案》。

2012年3月，公司首次股权激励计划授予登记完成，最终授予对象共计177人，其中高管人员共计5人，具体如下：

姓名	职务	本次获授的 限制性股票 (万股)	本次获授的 股票期权 (万份)	获授权益合计 占本次计划总 量的比例	获授权益合计 占目前总股本 比例
王宏晖	董事、总经理	14	31	5.22%	0.15%
康树峰	副董事长、副总经理	12	26	4.40%	0.13%
向克双	副总经理	11	23	3.94%	0.12%
马葵	财务总监	5	10	1.74%	0.05%
王占君	董事会秘书、副总经理	3	7	1.16%	0.03%

公司首次激励计划的实施，有利于激发管理团队的积极性，提高经营效率，促进公司业绩提升。

五、公司治理专项活动情况

（一）按照法律法规的规定对相关规则制度进行修订和完善

报告期内，公司根据监管部门的要求，依据相关程序先后对公司《募集资金管理制度》、《信息披露管理制度》、公司《章程》等制度进行了修改和补充，不断推进公司内部控制体系建设。

（二）根据内部控制相关要求完善相关制度

报告期内，公司根据内部控制要求结合公司实际需要，制定了《风险投资管理制度》，强化风险控制，防范投资风险。

（三）加强董事、监事、高级管理人员及相关人员培训

报告期内，公司根据深圳证监局召开的“深圳上市公司信息披露专项工作会议”精神，及时将文件通过电子邮件等方式发送给全体董事、监事、高级管理人员，并召开会议对“通知”精神进行传达，多次组织内部培训，宣传讲解《证券法》、《关于依法打击和防控资本市场内幕交易的意见》、《深圳证券交易所上市公司董事、监事、高级管理人员所持本公司股份及其变动管理业务指引》、《关于进一步规范中小企业板上市公司董事、监事和高级管理人员买卖本公司股票行为的通知》等相关法律法规，要求各位董事、监事、高级管理人员及相关岗位人员加强学习，提高

保密意识和合规操作意识，坚决杜绝内幕交易行为。

（四）积极推动公司专项治理

2011年9月，根据深圳证券交易所《关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的通知》，公司对内控规则的落实情况进行了严格的自查，针对自查过程中发现的问题制定了具体的整改计划并进行了切实整改。

公司将在今后的工作中切实贯彻好历次上市公司专项治理活动中建立的长效机制，持续完善内控制度并严格贯彻执行。

六、公司不存在治理非规范情况说明

结合公司治理活动深入推进，经过自查，公司2011年度不存在向大股东、实际控制人提供未公开信息等公司治理非规范情况。公司大股东未发生干预公司生产、经营、管理等公司治理非规范情况。公司也没有从事期货期权交易、套期保值、金融资产投资、证券理财等高风险业务，公司所有重大投资均严格履行相应的审批程序并对外披露。

第七节 内部控制

一、公司内部控制制度的建立健全情况

为规范经营管理，控制风险，保证经营业务活动的正常开展，公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》及相关配套指引等有关法律、法规和规章制度，结合公司的实际情况、自身特点和管理需要，制定了贯穿于公司生产经营各层面、各环节的内部控制体系，并不断完善。

（一）内部控制制度建立健全情况

报告期内，公司持续推进公司治理整改活动，不断健全法人治理结构，完善内部控制体系，加深对公司的业务流程和管理制度的梳理与检查，基本已建立起一套相对完整、合理的内部控制制度体系，包括了内部治理、信息与沟通、内部监督等要素。公司的内部控制机制基本达到内部控制的目标要求。具体情况如下：

1、管理控制制度

公司建立了较为健全的法人治理结构和完善的管理制度，对董事会、监事会和经理层的权责设定和权力制衡机制作出了合理的制度安排，主要包括公司《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《总经理工作细则》、《内部审计制度》、《财务管理制度》、《投资管理制度》、《对外担保管理规定》、《信息披露管理制度》、《重大事项内部报告制度》、《募集资金管理制度》、《审计委员会年报工作制度》及各体系经营管理手册等。

2、经营控制制度

公司针对集权和授权的管理规范对各体系、各层级、各岗位制定了明确的工作职责和权限，同时制订了相应的质量管理手册和员工管理手册，逐步规范和完善各项制度、标准和流程。通过信息平台的建设，ERP系统优化升级，进一步固化上述制度、流程和标准，有效掌控远程管理信息，加强经营管理的统一性。

3、财务控制制度

公司按照《企业会计准则》、《会计法》、《合同法》等国家有关法律法规的规定，建立了较为完善的财务管理制度和内部控制体系，具体包括制定《财务管理

制度》、《资金管理制度》、《存货管理制度》、《全面预算管理制度》、《财务会计负责人管理制度》、《固定资产及在建工程管理办法》、《资金支出审批程序及授权规定》等。通过ERP管理系统、资产MIS管理系统及时记录资产信息，实时监控。对固定资产、存货等有形资产进行定期盘点，不定期抽检，严格限制未经授权的人员对财产的处理，采取资产归口责任制管理等措施确保财产安全。规范资金收支和对外投资权限、决策程序以及管理职责等。

4、投资决策控制制度

公司依据公司《章程》，制定《投资管理制度》、《对外担保管理规定》、《对外提供财务资助管理办法》、《理财产品业务管理制度》、《风险投资管理制度》等，按照符合公司发展战略、合理配置企业资源、促进要素优化组合、创造良好经济效益的原则，就公司购买资产、对外投资、对外担保、银行借款、提供财务资助等进行规范与控制。报告期内，公司所有重大投资事项均已履行审批程序及信息披露义务。

5、信息披露控制制度

公司制订了严格的《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《投资者关系管理制度》及《内幕信息知情人登记制度》等相关支持性文件，在制度中规定了信息披露事务管理部门、责任人及义务人职责；信息披露的内容和标准；信息披露的报告、流转、审核、披露程序；信息披露相关文件、资料的档案管理；投资者关系活动；信息披露的保密与处罚措施等等，特别是对定期报告、临时报告、重大事项的流转程序作出了严格规定。

报告期内，公司已披露的定期报告和临时报告真实、准确、及时、完整地反映了公司有关信息。

6、内部审计制度

公司内部审计按照公司《内部审计管理制度》的规定，以企业经济效益为中心，企业规章制度为依据，采用必审和抽审，事前控制和事中审计相结合的内审工作方式，充分发挥了内审的检查监督职能。通过内部审计，公司及时发现有关经营活动中存在的问题和不足，提出整改建议，落实整改措施，促进公司强化管理，提高内部控制、内部监督的有效性，进一步防范企业经营风险和财务风险。

7、风险评估机制

公司建立了有效的风险评估管理机制，保证与实现内部控制目标相关的风险控制可在可承受限度之内。

公司每月召开经营分析会议，由各中心、事业部和驻深子公司管理层汇报部门营运情况，对经营业务调整、经营环境变化、业务发展状况等信息进行沟通，将识别的内外部风险及时传递给各相关责任部门，指导各部门确定风险应对策略。公司内审部通过内控审计分析营运过程中存在的控制风险，并在此基础上提供相关的整改意见。

（二）内部控制检查监督部门的设置及检查监督情况

公司董事会下设的审计委员会是公司内部控制监督机构，审计委员会由3名董事组成，其中2名为独立董事，其中1名独立董事任召集人；审计委员会下设内审部，独立于公司其他部门，直接对审计委员会负责，执行日常内部控制的监督和检查工作。进一步强化风险管理的职能，通过及时检查和监督内部控制制度的运行情况，有效防范了经营决策及管理风险，确保了公司的规范运作和健康发展。

二、相关方对公司内部控制自我评价报告的意见

（一）公司董事会对内部控制自我评价报告的意见

公司建立了较完善的法人治理结构，内部控制体系健全、合理，内控制度已覆盖了公司业务活动和内部管理的各个方面和环节，符合有关法律法规和证券监管部门的要求。截至 2011 年 12 月 31 日，不存在公司治理、经营管理及发展有重大影响的控制缺陷、问题和异常事项。公司将一如既往地严格执行内部控制制度，控制和防范经营管理风险、保护投资者的合法权益、促使公司规范运作和健康发展。

《深圳市沃尔核材股份有限公司2011年度内部控制自我评价报告》刊登在2012年3月31日《证券时报》及巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>。

（二）监事会关于公司内部控制自我评价报告的意见

公司建立了较为完善的内部控制制度体系并能有效执行，公司内部审计部门及人员配备到位，保证公司内部控制的执行及监督作用。2011年公司未有违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

（三）独立董事关于公司内部控制自我评价报告的独立意见

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《中小企业板上市公司内部审计工作指引》及《独立董事工作制度》等相关规章制度的有关规定，作为深圳市沃尔核材股份有限公司独立董事，现就董事会关于公司内部控制自我评价报告发表独立意见如下：

我们认为公司已建立较为完善的内部控制体系，内部控制制度符合我国有关法律法规以及监管部门有关上市公司治理的规范性文件要求，内部控制制度执行有效。公司2011年度内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制的建设和运行情况。

公司独立董事关于公司《2011年度内部控制的自我评价报告》的独立意见刊登在2012年3月31日巨潮资讯网www.cninfo.com.cn 上。

（四）保荐机构的核查意见

红塔证券股份有限公司（以下简称“红塔证券”）对公司内部控制制度的建立和实施情况进行了核查，红塔证券认为：沃尔核材的法人治理结构较为健全，三会运作等方面未发生严重的违规行为；沃尔核材现有的内部控制制度和执行情况符合相关法律法规和规章制度的要求；沃尔核材在业务经营和管理各重大方面保持了有效的内部控制；沃尔核材对2011年度内部控制的自我评价较为真实、客观。沃尔核材《2011年度内部控制自我评价报告》如实客观的反映了其内部控制制度的建设和运行情况。

红塔证券对公司《2011年度内部控制自我评价报告》的核查意见刊登在2012年3月31日巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn上。

三、公司内部审计制度的建立和执行情况

2011 年内部控制相关情况披露表

	是/否/不适用	备注/说明
一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况		
1. 公司是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司在股票上市后六个月内是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. （1）审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并	是	

担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士		
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
(3) 内部审计部门负责人是否专职，由审计委员会提名，董事会任免	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效(如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷)	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	否	2010 年度出具过内控鉴证报告。
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具无保留结论鉴证报告。如出具非无保留结论鉴证报告，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	不适用	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
1、日常审计与监督管理：每季度，董事会审计委员会均召开会议，对每季度内部审计计划的执行情况进行核查，审议内部审计部门季度工作报告，对内部审计工作进行监督和指导。 2、年度财务报告审计：审计委员会和内部审计部门积极配合审计机构有序地开展年度财务报告审计。 3、公司内部审计部门严格按《中小企业板上市公司内部审计工作指引》的规范开展工作，日常工作中内部审计部门对公司内部控制的有效性进行抽查，确保公司内控制度有效执行，每季度将内部审计工作情况向董事会审计委员会报告。		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无		

四、年报信息披露重大差错责任追究制度的建立和执行情况

公司已于2010年3月制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，报告期内执行情况良好，不存在发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等情况。

第八节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开一次股东大会：2010年度股东大会。会议的召集程序、召开程序、出席会议人员资格及表决程序均符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》等法律、法规、规范性文件和公司《章程》的规定。

具体情况如下：

公司于2011年3月8日在公司办公楼会议室召开2010年年度股东大会，出席本次大会的股东及股东代理人共计7人。代表公司股份数共127,428,168股，占公司有表决权股份总数的52.10%。本次大会的召开符合国家有关法律、法规和公司《章程》的规定。本次会议审议并通过了以下议案：

- 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年度监事会工作报告〉的议案》；
- 4、《关于〈2010年度利润分配预案〉的议案》；
- 5、《关于〈2010年度财务决算报告〉的议案》；
- 6、《关于〈续聘会计师事务所〉的议案》；
- 7、《关于〈2011年度日常关联交易〉的议案》；
- 8、《关于〈2011年度财务预算报告〉的议案》；
- 9、《关于〈2011年董事长、董事、监事、高级管理人员薪酬〉的议案》；
- 10、《关于〈申请2011年综合授信额度〉的议案》；
- 11、《关于前次募集资金使用情况说明的议案》；
- 12、《关于购买董事、监事及高级管理人员责任保险的议案》；
- 13、《关于调整短期融资券发行规模的议案》。

本次会议决议公告刊登在2011年3月9日《证券时报》和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上。

第九节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

(一) 公司报告期内经营情况的回顾

1、公司总体经营情况

2011年全球经济形势发生复杂深刻的变化：欧洲债务危机，美国、日本经济复苏不力，处于发展关键阶段的中国企业面临着外部需求疲软、劳动力和原材料成本上升、通货膨胀和银根紧缩的影响，尤其是实体经济的发展遭受前所未有的困境。面对复杂的宏观经济环境，公司紧紧围绕“十二五”战略规划及公司年度经营目标，发挥自身优势，加大市场开拓力度，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，努力实践着企业战略规划。报告期内，在公司全体员工的共同努力下，圆满地完成了年度目标。2011年公司实现营业总收入64,802.93万元，较上年同期增长24.39%，实现营业利润8,812.14万元，较上年同期增长12.30%，实现净利润8,315.85万元，同比增长8.94%。

2011年公司继续秉承“不断创新”的企业精神，在技术创新方面，公司共申请专利59项，其中申请发明专利15项，实用新型专利44项；获授权实用新型专利20项。在标准化工作方面，公司加强标准化战略构思，主导并参与了7项热缩管国家标准的编写，其中包括聚烯烃类、含氟聚合物类、硅橡胶类、双壁结构类、标识类等，截止目前相关工作已基本完成；在产品认证方面公司新增了中国煤安认证，且相关产品通过权威机构如德国DMT、法国CREPIM电力工业电气设备质量检验检测中心、上海电缆研究所、铁道部产品质量监督检验中心等的检测。报告期内，公司顺利通过了国家高新技术企业复审。

2011年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。

2011年公司推出股权激励计划，核心骨干管理团队的长期绩效机制得以建立，以经营目标为导向的管理层更加清晰。

2011年公司OA信息平台成功上线，实现了信息资源的快速共享，高效的协同

工作提升了办公效率，对于管理费用的集约效益显著。

2011年公司在辐射改性新材料行业影响力持续增强的同时，稳步推进新材料产业基地建设并积极推进具备长期持续稳定收益的风力发电项目。

2、2011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。

(2) 主要经营指标分析

1) 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	2010年	2009年	本年比上年 增减(%)	增减幅度超 过30%原因
营业收入	648,029,298.95	520,948,609.60	404,892,585.40	24.39%	注1
利润总额	93,545,856.47	81,714,365.02	61,201,185.04	14.48%	
归属于上市公司股东的净利润	83,158,40.35	76,334,927.94	53,447,808.78	8.94%	
基本每股收益	0.30	0.28	0.20	7.14%	
加权平均净资产收益率	12.26%	16.74%	13.07%	减少4.48个 百分点	
经营活动产生的现金流量净额	26,774,785.20	45,996,270.25	85,058,037.99	-41.79%	注2
总资产	1,231,606,460.05	744,400,092.70	650,754,772.93	65.45%	注3
归属上市公司股东所有者权益	874,309,182.52	486,000,083.94	430,261,056.50	79.90%	注4
股本	290,886,345.00	244,575,000.00	163,050,000.00	18.94%	

注1：报告期内营业收入同比增长24.39%，营业成本同比增长32.26%，由于销售费用、管理费用、财务费用等控制得当，三项费用合计同比增长12.32%，增长幅度小于营业收入的增长，在主要原材料成本大幅增长的情况下，使得各项年度利润指标均稳定增长，其中营业利润较去年同期增长12.30%，利润总额较去年同期增长14.48%，归属于母公司所有者的净利润较上年同期增长8.94%。

注2：报告期内公司经营活动产生的现金流量净额较上年末减少41.79%，主

要是由于销售商品收到的现金较上年同期增长4.37%，购买商品支付的现金较上年同期增长6.49%、支付的各项税费较上年同期增长6.61%、支付给职工以的现金较上年同期增长26.46%，以上综合因素影响造成经营现金流量净额较上年同期减少41.79%。

注3：报告期内公司总资产较上年增长65.45%，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，增加了公司货币资金余额；同时由于应收账款、在建工程、无形资产的增加，综合影响了公司总资产的增加。

注4：报告期内归属于上市公司股东的所有者权益增加38,830.91万元,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。

2) 主要产品、原材料等价格变动情况

报告期内公司主要产品价格有所上调；主要化工类原材料价格受国际原油价格的影响，年度平均价格较上年同比增长25%左右。

3) 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。

4) 销售毛利率情况

项 目	2011年	2010年	2009年	本年比上年 增减	与同行业相差 超过30%原因
销售毛利率	33.88%	37.82%	37.74%	减少 3.94 个 百分点	无重大差异

5) 主营业务按产品、地区分布情况

A、分产品情况

单位：（人民币）万元

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比 上年增减	营业成本比 上年增减	毛利率比上年 增减百分点
电子产品	43,433.39	31,240.13	28.07%	20.39%	33.06%	减少6.85个百分 点

电力产品	17,850.53	9,770.48	45.27%	40.21%	38.60%	增加0.63个百分点
线路保护产品	2,801.04	1,504.60	46.28%	2.31%	-3.08%	增加2.99个百分点
其他	717.97	331.16	53.88%	30.73%	5.28%	增加11.15个百分点
合 计	64,802.93	42,846.37	33.88%	24.39%	32.26%	减少3.94个百分点

2011年公司营业总收入较上年同期增长24.39%，主营业务来源仍集中于电子、电力产品，分别占营业收入的67.02%和27.55%，其中电子产品市场需求增长，营业收入同比增长20.39%，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，电力产品销售收入同比增长40.21%；线路保护产品收入虽然仅占营业总收入的4.32%，但毛利率达到46.28%，依然呈现出良好的发展前景。

本报告期主营业务综合毛利率为33.88%，较去年同期下降3.94%，从产品分类来看，受国际原油价格上涨的影响，电子类产品主要原材料EVA价格同比增长达25%左右，使电子类产品毛利率同比减少6.85%；电力产品毛利率为45.27%，较去年基本持平，保持着较好的盈利能力；线路保护高科技产品毛利率达到46.28%，与去年同期相比增长2.99%，显现出稳定而良好的盈利水平。

B、分地区情况

单位：（人民币）万元

地 区	营业收入	营业收入比上年增减
华南地区	24,282.63	15.22%
华东地区	18,902.79	20.33%
海外地区	8,475.71	45.04%
其他地区	13,141.80	38.81%
合 计	64,802.93	24.39%

6) 主要供应商、客户情况

供应商	2011年	2010年	2009年	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	35.33%	31.04%	31.51%	增加4.29个百分点
前五名供应商预付帐款余额合计	197.56	655.88	394.34	-69.88%

(单位: 人民币万元)				
前五名供应商预付帐款余额合计占预付帐款余额的比重	5.03%	15.81%	34.98%	减少10.78个百分点
客 户		2010年	2009年	
前五名客户合计销售金额占公司销售总金额的比重	7.91%	8.02%	9.86%	减少0.11个百分点
前五名客户应收帐款余额合计(单位: 人民币万元)	1,329.09	480.71	613.03	176.49%
前五名客户应收帐款余额合计占应收帐款余额的比重	10.02%	5.65%	9.50%	增加4.37个百分点

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,其营业收入占公司全部营业收入的比例为2.05%。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。

7) 非经常性损益情况

单位: (人民币) 元

非经常性损益项目	2011年	2010年	2009年
非流动资产处置损益	257,204.07	-3,381,024.30	-218,263.12
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	0.00	193,173.95	411,312.14
各种形式的政府补助	4,918,039.62	5,538,097.91	2,325,883.37
其他各项营业外收入、支出	249,256.82	1,085,469.99	742,559.01
其他			
所得税影响数	-813,429.92	-441,797.62	-476,490.26
少数股东损益影响数	-11,333.94	-130,470.43	-29,895.79
非经常性损益合计	4,599,736.65	2,863,449.50	2,755,105.35

报告期内政府补助491.80万元,其中收到各级政府部门拨付财政补助金等合计278.16万元,递延收益摊销 213.64万元。

8) 主要费用情况

单位：（人民币）元

项目名称	2011 年	2010 年	2009 年	本年比上年增减(%)
销售费用	65,985,010.38	52,907,019.53	41,682,429.49	24.72%
管理费用	48,975,407.33	51,731,769.57	41,653,708.90	-5.33%
财务费用	10,992,800.35	7,497,979.87	6,061,316.65	46.61%
资产减值损失	5,547,135.74	5,722,979.73	3,877,071.33	-3.07%
所得税	9,901,199.31	5,196,823.39	6,689,390.14	90.52%
销售费用占比	10.18%	10.16%	10.29%	增加 0.02 个百分点
管理费用占比	7.56%	9.93%	10.29%	减少 2.37 个百分点
财务费用占比	1.70%	1.44%	1.50%	增加 0.26 个百分点
三项费用合计占比	19.44%	21.53%	22.08%	减少 2.09 个百分点

报告期内销售费用较去年同期增长 24.72%，主要是由于年度内公司销售规模扩大，销售费用相应增加所致。

报告期内财务费用较去年同期增长 46.61%，主要是由于本年度短期贷款金额增加以及贷款利息增加所致。

报告期内所得税较去年同期增加 470.44 万元，增长 90.52%，主要是由于本年度利润总额增加以及可抵免税额较去年同期减少等原因所致。

9) 资产负债项目情况

单位：（人民币）元

项目名称	2011 年末	2010 年末	增减金额	增减比例
货币资金	374,076,233.34	99,878,057.92	274,198,175.42	274.53%
应收票据	44,156,397.96	15,647,202.54	28,509,195.42	182.20%
应收账款	132,617,413.85	85,063,943.22	47,553,470.63	55.90%
其他应收款	18,482,617.53	11,467,924.51	7,014,693.02	61.17%
存货	132,954,207.74	108,845,141.39	24,109,066.35	22.15%
长期股权投资	27,021,027.34	42,336,573.88	-15,315,546.54	-36.18%
在建工程	124,490,302.04	40,680,622.51	83,809,679.53	206.02%
商誉	8,228,615.07	1,654,592.38	6,574,022.69	397.32%
无形资产	65,152,483.30	41,427,697.13	23,724,786.17	57.27%
短期借款	225,400,000.00	165,000,000.00	60,400,000.00	36.61%

应付账款	45,461,891.00	34,927,907.27	10,533,983.73	30.16%
应付职工薪酬	7,598,732.70	11,946,442.31	-4,347,709.61	-36.39%
其他应付款	20,387,421.13	9,502,143.24	10,885,277.89	114.56%
递延收益	21,422,860.69	12,159,263.11	9,263,597.58	76.19%
实收资本	290,886,345.00	244,575,000.00	46,311,345.00	18.94%
资本公积	280,821,376.26	9,753,323.03	271,068,053.23	2779.24%
盈余公积	36,222,979.98	28,123,586.40	8,099,393.58	28.80%

货币资金期末余额 37,407.62 万元,较上年年末增长 274.53%,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。

应收票据期末余额 4,415.64 万元,较上年年末增长 182.20%,主要是由于报告期内销售规模扩大,公司为加快回款速度所采取了应收票据结算方式。

应收账款期末余额 13,261.74 万元,较上年年末增长 55.90%,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。

其他应收款期末余额 1,848.26 万元,较上年期末增长 61.17%,其中支付金坛生产基地买地保证金 300 万元,员工暂借备用金及业务借款 809.21 万元,各类押金、保证金 456.23 万元。

存货期末余额 13,295.42 万元,较上年年末增加 2,410.91 万元,增长 22.15%,其中原材料增加 812.21 万元,自制半成品增加 255.91 万元,产成品增加 1,446.61 万元,主要是一方面为满足不断增长的销售需求及年底备货而增加各种形态的存货;另一方面报告期材料采购价格较上年上涨致使期末存货价值有所上升。

长期股权投资期末余额 2,702.10 万元,较上年期末减少 36.18%,主要是报告期内公司出售了持有广西中电新源电气有限公司的全部股权。

在建工程期末余额 12,449.03 万元,其中募集资金投资项目投入 4,721.45 万元,坪山沃尔工业园新厂房建设累计投入 3,374.96 万元,公司投资的风电项目工程前期投入累计 3,193.22 万元,自制设备投入 1,159.40 万元。

商誉期末余额 822.86 万元,较上年期末增加 657.40 万元,主要是上海科特高分子材料有限公司于 2011 年 12 月完成对上海神沃电子有限公司 100%股权的

收购,上海神沃电子有限公司于收购日经审计的可辨认净资产与收购成本之间的差异 657.40 万元,于上海科特高分子材料有限公司编制合并财务报表时列示为商誉。

无形资产期末余额为 6,515.25 万元,较上年期末增长 57.27%,主要是年度内新增公司之全资子公司金坛市沃尔新材料有限公司购置位于金坛市经八路东侧、南二环南侧,宗地编号为 3204820112590004000 地块的土地使用权,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 21,011,580.00 元,已付清并取得土地产权证坛国用(2011)第 997 号。

应付账款期末余额 4,546.19 万元,较上年末增长 30.16%,主要原因是报告期内公司材料价格上涨以及为满足不断扩大的销售需求而增加了材料采购所致。

应付职工薪酬期末余额 759.87 万元,较上年末减少 36.39%,主要原因是报告期内计提的 2011 年度年薪考核奖金较上年减少所致。

其他应付款期末余额 2,038.74 万元,较上年期末增加 1,088.53 万元,主要原因是本年期末增加了公司间接控股子公司上海科特高分子材料有限公司收购上海神沃电子有限公司股权的应付股权收购款 1,072.92 万元。

递延收益期末余额 2,142.29 万元,较上年期末增加 926.36 万元,主要原因是公司收到江苏经济开发区财政局对金坛工程项目的前期工程补助 1140 万元,公司根据金坛基建项目工程转入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。

资本公积期末余额 28,082.14 万元,较上年末增加 27,106.81 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 27,093.92 万元所致。

10) 现金流量项目情况

单位:(人民币)元

项目名称	2011 年	2010 年	增减金额	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	26,774,785.20	45,996,270.25	-19,221,485.05	-41.79%
投资活动产生的现金流量净额	-115,185,956.22	-106,690,436.15	-8,495,520.07	-7.96%
筹资活动产生的现金流量净额	358,084,666.91	23,820,581.54	334,264,085.37	1403.26%
现金及现金等价物净增加额	269,673,495.89	-36,877,015.03	306,550,510.92	831.28%

报告期内经营活动产生的现金流量净额为 2,677.48 万元,较上年同期减少 41.79%,主要原因是由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 6.49%,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 26.46%,支付的各项税费较上年同期增长 6.61%,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 35,808.47 万元,较去年同期增加 33,426.41 万元,主要原因是报告期内公司实施了配股方案,增加募集资金 32,046.92 万元;报告期内上海科特高分子材料有限公司收到自然人姜明淑增资款 1,272.92 万元。

11) 研究开发支出情况

单位: (人民币) 万元

项目名称	2011 年	2010 年	2009 年
开发支出	2,056.65	1,545.06	1,312.49
其中: 资本化的开发支出	453.58	0.00	56.78
占营业收入比重	3.17%	2.97%	3.24%

在技术创新方面,2011年公司(含控股子公司)获授权实用新型专利20项。申请专利59项,较2010年增长100%,其中发明专利15项,实用新型专利44项。

12) 偿债能力分析

项目名称	2011 年	2010 年	2009 年	本年比上年增减 (%)
流动比率	2.32	1.50	1.66	54.67%
速动比率	1.91	1.05	1.27	81.90%
资产负债率(母公司)	25.55%	32.81%	33.86%	减少 7.26 个点

报告期末流动比率与速动比率分别较上年末增长 54.67%和 81.90%,主要原因是报告期内增加了募集资金所致。如果剔除募集资金余额的影响,本年期末流动比率为 1.63,速动比率为 1.21;仍体现出公司资金流动性较好,短期偿债能力较强;母公司资产负债率为 25.55%,公司总体偿债能力较强。

13) 资产营运能力分析

项目名称	2011 年	2010 年	2009 年	本年比上年 增减 (%)
应收账款周转率	5.95	6.97	7.35	-14.63%
存货周转率	3.57	3.54	3.11	0.85%

公司本年度应收账款周转率有所下降，期末应收账款有所增长，主要是由于除了销售增长带来的应收账款自然增长外，产品销售结构的变化也导致了公司整体账期的延长。由于 2011 年度公司加大电力系统投标力度，电力产品销售规模扩大，电力产品销售收入同比增长 40.21% 电力产品由于受行业特性影响，账期较长对公司应收账款周转率形成一定影响。

本报告期末存货周转率较上年基本持平。

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66.6%股权。截至2011年12月31日，该公司总资产668.25万元，总负债119.48万元，报告期内公司实现营业收入896.18万元，净利润134.68万元。

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12月31日，该公司总资产3,673.14万元，总负债2,544.52万元，报告期内公司实现营业收入6,682.19万元，净利润24.03万元。

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12月31日，该公司总资产5,718.41万元，总负债879.81万元，报告期内公司实现营业收入2,396.09万元，净利润261.32万元。

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72.55%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12月31日，上海蓝特新材料有

限公司总资产9,713.52万元，总负债3,960.78万元，报告期内公司实现营业收入2,835.90万元，净利润359.45万元。

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12月31日，该公司总资产5,001.75万元，总负债196.80万元，净利润-51.78万元，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5000万元，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12月31日，该公司总资产17,808.66万元，总负债2,918.10万元，净利润-84.10万元，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1000万元。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93.32%股权，截止2011年12月31日，该公司总资产1,128.75万元，总负债363.27万元，报告期内公司实现营业收入130.34万元，净利润-200.49万元。

（二）对公司未来发展展望

1、公司所处行业的发展趋势

（1）行业发展趋势

辐射化工产业与电子、电力、通信、交通、石油化工等诸多国民经济重要领域发展息息相关。在国家的宏观方针指导下，我国相关重点行业未来发展的趋势为辐射化工提供了新的机遇，新能源产业、高铁与轨道交通、造船业、航空航天、电子信息等行业的迅速发展为辐射改性新材料产品的应用提供了广阔的市场空间。

国家“十二五”规划的基本思路是：结构调整、平稳高速、低碳经济、关注民生。如果辐射加工行业技术创新能力有所突破，在对产业升级、低碳技术、社会急需等方面有所建树，市场需求会不断增长，随着我国经济增长模式转变、产业结构升级和环保意识增强，辐射化工作为一种高效、节能、无污染、易控制的绿色环保产业将受到普遍关注。产业所主导的电子和电力类产品将在清洁能源建设、节能环保产业、国家电网建设和铁路电气化改造等方面应用突出。

（2）面临的市场竞争格局

近年来，辐射加工已成为一个世界性的产业，国际市场上，美国辐射化工产业规模占了国民生产总值一定比例，在辐射加工方面产业形成“军民结合、军转民用”的鲜明特色。日本辐射加工技术及产品与日本的产业结构优化升级密切相关，如为电子信息产业提供高性能线缆、电子器件等。许多新兴国家也正以极大的热情和切实的步骤发展本国的辐射加工产业，例如印度、泰国等。

国内市场上，经过近十几年的不断努力，我国辐射加工产业已经形成了一定的生产能力，产业规模有较大增长，产业结构逐步优化，技术创新成果显著。

公司经过十多年持续稳步发展，综合竞争能力不断提升，已成为国内细分行业的龙头企业。公司拥有全部核心自主知识产权，拥有国内规格最齐全、数量最多的电子加速器，体现了较强的市场竞争能力，已初步形成“沃尔品牌”效应。

2、公司未来发展规划

面对辐射化工行业的发展趋势和竞争格局给公司未来发展带来的机遇和挑战，公司高度注重战略发展规划，通过对宏观环境、行业环境、自身的资源能力以及相应的优劣势进行缜密分析，制定了科学的发展规划，为公司在正确的趋势上发展奠定坚实的基础。公司在未来的发展过程中，将充分发挥公司具备的技术优势、规模优势、市场优势、文化优势和管理基础，开拓经营思路、巩固市场定位、强化竞争优势，进一步加大技术创新力度，扩大产业规模，加快全球化市场进程。

公司发展目标：以向社会提供优质环保产品为主旨，聚焦核辐射改性新材料领域，并向该领域相关产品拓展，构建起以核辐射改性材料为基础，以自主创新为核心支撑，贯穿上下游、协同发展的核辐射改性材料产业体系，实现全球化经营的集团企业，创一流品牌，成为行业世界第一。

3、公司2012年的经营计划和目标

2012年公司将根据发展战略，加快新产品研发、稳步推进高附加值电子类新产品开发和规模化进程，重点开发电力类系列延伸产品；2012年公司将积极推进产品认证工作，截止目前商飞认证及军工认证正在进行中；2012年公司在保持主营业务稳定增长同时，将积极稳妥推进风电项目进展；2012年公司将科学布局区域化产品营销与生产基地，大力推进金坛市环保型改性新材料及系列产品生产基地建设。

2012年国际原油价格及人力成本的上升，给公司经营业绩带来一定压力。公司将坚持产品和技术创新，积极开展精细化管理，确保主营业务收入和利润比2011年有稳定的增长。该经营目标并不代表2012年度公司盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、国家产业政策、人民币汇率变动等多种因素，存在较大的不确定性，敬请投资者注意。

4、公司未来发展战略所需的资金需求、使用计划以及资金来源情况

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。2012年3月23日，公司收到中国银行间市场交易商协会下发的《接受注册通知书》【中市协注[2012]CP54号】，交易商协会同意接受公司的短期融资券注册。

公司根据未来发展战略需要，在资金需求方面以谨慎态度为原则，提高资金使用效率，降低融资成本，防范和降低财务风险，确保股东权益最大化。公司同样也不排除根据具体情况通过银行融资等方式来筹集资金，以满足公司发展的需要。

5、公司可能面临的风险因素

（1）市场不确定性带来的风险。受全球经济形势的影响，2012年公司产品市场需求及原材料价格的变化存在较大的不确定性，对公司生产经营带来风

险。

(2) 行业风险。新产品、新技术的应用速度越来越快，公司将不断提升产品研发技术实力，开拓具有较高技术壁垒的高端市场，减少市场竞争对公司经营的影响。

(3) 成本上升风险。公司产品的主要原材料是石油的附属产品，石油价格的不确定性，直接影响产品的成本，给公司生产成本控制带来风险和困难，对公司的经营成果构成直接影响，且人力成本的节节攀升，压缩了公司的利润空间。

(4) 风电项目审批风险。虽然公司风电投资项目在工程方案、项目实施等方面经过缜密分析和专门机构的可行性研究，但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，公司将积极稳妥的推进风电项目审批和开发。

(5) 管理风险。随着公司资产规模的逐渐扩大，资本运作不断增多，控股公司、参股公司数量增加，对公司的运营模式、流程优化及人力资源管理及管理者的素养等提出了更高的要求，公司将加强人才队伍建设，建立长效的激励机制，充分地调动公司管理人员、技术人员和核心骨干人员的积极性，不断提高公司可持续发展能力。

(6) 财务风险。由于公司生产规模不断扩大，资本运作不断增多，资金需求相应加大，公司将严格控制存货的增长，定期监控公司现金流情况，加强应收账款管理，借助ERP系统，进一步提高公司资金效率。

二、公司投资情况

(一) 募集资金具体情况

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，扣除登记费、承销佣金、保荐费用等后，募集资金余额为320,469,145.76元，已于2011年6月3日存入我公司开立的募集资金专户。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《配股发行并上市的募集资金四方监管协议》。

截至2011年12月31日，公司实际使用募集资金109,719,222.98元（其中：募投项目使用79,718,551.98元，补充流动资金30,000,000.00元，财务费用671元）。收到募集资金存款利息534,950.61元，募集资金专户余额211,284,873.39元。公司董事会为本次募集资金批准开设的两个募集资金专项账户及存储余额情况如下：

单位：元

序号	公司名称	开户行	账号	期末余额	备注
1	深圳市沃尔核材股份有限公司	平安银行深圳分行	6012100075792	778,445.24	
2	深圳市沃尔核材股份有限公司	平安银行深圳分行	6013100002041	20,000,000.00	定期存款
3	深圳市沃尔核材股份有限公司	平安银行深圳分行	6013100002054	90,000,000.00	定期存款
4	金坛市沃尔新材料有限公司	平安银行深圳分行	6012100076136	40,506,428.15	
5	金坛市沃尔新材料有限公司	平安银行深圳分行	2000001691733	10,000,000.00	定期存款
6	金坛市沃尔新材料有限公司	平安银行深圳分行	2000001692476	10,000,000.00	定期存款
7	金坛市沃尔新材料有限公司	平安银行深圳分行	2000001691305	10,000,000.00	定期存款
8	金坛市沃尔新材料有限公司	平安银行深圳分行	2000001690261	10,000,000.00	定期存款
9	金坛市沃尔新材料有限公司	平安银行深圳分行	2000001693075	10,000,000.00	定期存款
10	金坛市沃尔新材料有限公司	平安银行深圳分行	2000001692773	10,000,000.00	定期存款
合 计				211,284,873.39	

募集资金使用情况对照表如下：

单位：万元

募集资金总额			31,725.05			本年度投入募集		7,971.86		
报告期内变更用途的募集资金总额			—			资金总额				
累计变更用途的募集资金总额			—			已累计投入募集		7,971.86		
累计变更用途的募集资金总额比例			—			资金总额				
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）	本年度 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	本年度实 现的 效益	是否达 到预计 效益	项目可行 性 是否发生 重大 变化

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	31,725.05	31,725.05	7,971.86	7,971.86	25.13%	2012 年 12 月	-	不适用	否
承诺投资项目小计	否	31,725.05	31,725.05	7,971.86	7,971.86	25.13%		-	不适用	否
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计				7,971.86	7,971.86					
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	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	无超募资金									
募集资金投资项目实施地点变更情况	无									
募集资金投资项目实施方式调整情况	无									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	截至 2011 年 8 月 20 日,公司以自筹资金预先投入本次募集资金投资项目的实际金额为 40,033,662.72 元,并经注册会计师审核确认。2011 年 8 月 27 日,公司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》,公司于 2011 年 9 月 8 日从募集资金专户转出。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	为提高募集资金使用效率,降低公司财务费用,2011 年 8 月 27 日,公司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》,决定使用部分闲置募集资金 3000 万元补充流动资金,用于原材料采购等,使用期限不超过 6 个月。截止闲置募集资金补充流动资金到期日止,公司已将用于补充流动资金的闲置募集资金 3000 万元及时归还。公司保荐人红塔证券股份有限公司对上述闲置募集资金暂时补充流动资金计划进行了核查,并出具了《关于深圳市沃尔核材股份有限公司使用部分闲置募集资金暂时用于补充流动资金的核查意见》。									
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	存放银行专户									

募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	2011 年 10 月 21 日，公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）及证券时报上刊登了《关于将部分闲置募集资金转为定期存款的公告》（2011—043 号），公司决定在不影响募集资金正常使用的前提下，根据募集资金的使用进度，将 11,000 万元人民币的闲置募集资金转存为不超过 6 个月的定期存款，其中 2,000 万元人民币定期存款期限为三个月，9,000 万元人民币定期存款期限为六个月。 2011 年 12 月 15 日，公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）及证券时报上刊登了《关于将部分闲置募集资金转为定期存款的公告》（2011—047 号），公司将在不影响募集资金使用的情况下，根据募集资金的使用进度以及不违背所承诺的募集资金投向的情况下，拟将在以后年度使用的募集资金 6,000 万元人民币转存为不超过 6 个月的定期存款，其中 3,000 万元人民币定期存款期限为三个月，3,000 万元人民币定期存款期限为六个月。
----------------------	--

（二）非募集资金投资情况

1、2011年，公司以人民币114.82万元受让深圳市沃尔特种线缆有限公司（简称“沃尔线缆”）少数股东持有的10.5%的股权，股权受让完成后，公司持有沃尔线缆有100%股权，已完成工商变更登记。

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（简称“沃尔电气”）分别向公司全资子公司北京沃尔法电气有限公司（简称“北京沃尔法”）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、沃尔电气对其增资200万元，实际货币出资100万元。本次增资后，公司直接持有其80%股权，沃尔电气持有其20%股权。北京沃尔法注册资本变更为1000万元，实收资本500万元。2011年10月9日，公司及控股子公司沃尔电气分别向全资子公司北京沃尔法补足剩余出资400万元、100万元，北京沃尔法注册资本1000万元，实收资本1000万元，公司直接持有其80%股权，沃尔电气持有其20%股权，并已于2011年10月13日完成工商变更登记。

3、2011 年 10 月 21 日，自然人姜明淑与公司间接控股子公司上海科特高分子材料有限公司签署《股权转让框架协议》，拟转让其持有的上海神沃电子有限公司（简称“上海神沃”）100%股权。2011 年 12 月 20 日，综合考虑上海神沃业务状况，并参考深圳市鹏城会计师事务所作出的基准日为 2011 年 9 月 30 日的深鹏所审字【2011】1265 号《审计报告》所确定的上海神沃净资产 1972.97 万元，双方共同确定股权收购对价为人民币 2672.92 万元。截止目前，该项股权收购事宜已经完成工商变更登记。

4、2012 年 1 月 15 日，公司第三届董事会第十六次会议审议通过了《关于

设立全资子公司的议案》，因公司发展及经营需要，公司拟以自有资金在天津投资设立全资子公司“天津沃尔法电气有限公司”（暂定），注册资本为人民币 2,000 万元，主要经营电容型绝缘管形母线产品的开发、生产与销售等，截止目前，该子公司正在申请设立中。

（三）其他对外投资情况

报告期内，公司无对外股权投资情况，无委托理财及衍生品投资情况。

三、公司会计政策、会计估计变更及核算方法变化、重大会计差错更正的原因及影响

报告期内公司无重大会计政策和会计估计变更以及前期差错更正事项。

四、董事会日常工作情况

（一）董事会会议情况及决议内容

报告期内，董事会认真履行了工作职责，审慎行使《公司章程》和股东大会赋予的职权，结合公司实际经营需要，共召开九次董事会会议，会议的通知、召开、表决程序符合《公司法》、公司《章程》的要求。会议的主要情况如下：

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： 1、《关于购买董事、监事及高级管理人员责任保险的议案》。	证 券 时 报、 巨 潮 资 讯 网
2	2011年2月13日	第三届董事会第八次会议	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》； 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	审议通过了二项议案： 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》	
4	2011年7月1日	第三届董事会第十次会议	审议通过了一项议案： 1、《关于信息披露自查及整改措施报告的议案》。	
5	2011年7月15日	第三届董事会第十一次会议	审议通过了六项议案： 1、《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》； 2、《关于提请股东大会授权董事会办理公司限制性股票与股票期权激励计划相关事宜的议案》； 3、《关于制定〈限制性股票与股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》； 4、《关于向全资子公司增资的议案》； 5、《关于修改〈公司章程〉的议案》； 6、《关于修改〈募集资金管理制度〉的议案》。	
6	2011年8月27日	第三届董事会第十二次会议	审议通过了四项议案： 1、《2011年半年度报告全文及摘要的议案》； 2、《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》； 3、《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》； 4、《关于修改公司〈信息披露管理制度〉的议案》。	
7	2011年9月28日	第三届董事会第十三次会议	审议通过了三项议案： 1、《深圳市沃尔核材股份有限公司内部控制规则落实情况自查表》； 2、《深圳市沃尔核材股份有限公司内控规则落实专项活动的整改计划》； 3、《关于修改〈公司章程〉的议案》。	
	2011年10月19日	第三届董事会	审议通过了二项议案：	

8	日	第十四次会议	1、《2011年第三季度报告全文及正文》； 2、《深圳市沃尔核材股份有限公司风险投资管理制度》。	
9	2011年12月13日	第三届董事会第十五次会议	审议通过了三项议案： 1、《关于对控股子公司提供财务资助的议案》； 2、《关于购买董事、监事及高级管理人员责任保险的议案》； 3、《关于与红塔证券股份有限公司签署〈委托代办股份转让协议〉的议案》。	

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、公司《章程》及其他有关法律法规的要求，严格按照股东大会的决议及授权，认真执行股东大会通过的各项决议：

1、办理了日常关联交易执行情况

报告期内，根据公司股东大会决议及相应授权，公司董事会具体办理了日常关联交易事宜。

2、修改公司《章程》的执行情况

报告期内，公司董事会根据公司2010年11月11日召开的2010年第三次临时股东大会的决议以及对董事会相关授权，完成了公司《章程》修改以及工商备案手续。

3、2010年度利润分配方案的执行情况

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）董事会专门委员会的履职情况

1、董事会战略投资与决策委员会履职情况：

2011年董事会战略与投资决策委员会共计召开一次会议，讨论并通过了《关于公司2011年营销策略分析》。

2、董事会提名委员会履职情况：

2011年董事会提名委员会共计召开了二次会议：

(1) 2011年4月8日，召开了第三届董事会提名委员会第二次会议，审议通过了《关于提名王占君先生担任公司董事会秘书、副总经理的议案》。

(2) 2011年7月12日，召开了第三届董事会提名委员会第三次会议，审议通过了《提名股权激励对象名单的议案》。

3、董事会薪酬与考核委员会履职情况：

2011年董事会薪酬与考核委员会共计召开了2次会议：

(1) 2011年7月4日，召开了第三届董事会薪酬与考核委员会第二次会议，审议通过了《关于制定公司〈股权激励计划（草案）〉的议案》。

(2) 2011年12月2日，召开了第三届董事会薪酬与考核委员会第三次会议，审议通过了《关于〈购买董事、监事、高级管理人员责任保险〉的议案》。

4、董事会审计委员会履职情况：

2011年董事会审计委员会共计召开了6次会议：

(1) 2011年1月19日，召开了第三届董事会审计委员会第三次会议，审议通过了《关于“公司2010年年度报告”的初审报告》的议案。

(2) 2011年1月25日，召开了第三届董事会审计委员会第四次会议，审议通过了《关于“公司2010年年度报告”的内部审计报告》的议案。

(3) 2011年2月12日，召开了第三届董事会审计委员会第五次会议，审议通过了《内审部2010年第四度工作报告》、《公司2010年年度报告的内部审计报告》、《公司2010年度内部控制自我评价报告》、《2010年年度内部审计工作报告》、《对鹏城会计师事务所2010年审计工作的评价报告》及《关于续聘鹏城会计师事务所的议案》、《内审部2011年年度工作计划》和《内审部2011年第一度工作计划》的议案。

(4) 2011年4月19日，召开了第三届董事会审计委员会第六次会议，审议通过了《公司2011年第一季度财务报表》、《内审部2011年第一季度工作报告》和《内审部2011年第二季度工作计划》的议案。

(5) 2011年8月26日，召开了第三届董事会审计委员会第七次会议，审议通过了《公司2011年半年度报告全文及摘要》、《内审部2011年第二季度工作报告》、《内审部2011年第三季度工作计划》的议案。

(6) 2011 年 10 月 17 日, 召开了第三届董事会审计委员会第八次会议, 审议通过了《公司 2011 年第三季度报告全文及摘要》、《内审部 2011 年第三季度工作报告》、《内审部 2011 年第四季度工作计划》、《2011 年第三季度公司募集资金的存放与使用情况审计报告》的议案。

在 2011 年度审计工作过程中, 审计委员会与审计机构协商确定年度财务报告审计工作时间安排, 对公司财务报表进行审阅并形成书面意见; 督促审计工作进展, 保持与审计会计师的联系和沟通, 就审计过程中发现的问题及时交换意见, 确保审计的独立性和审计工作的如期完成。同时, 对审计机构的年报审计工作进行总结和评价, 并建议续聘, 形成决议提交董事会。

审计委员会对 2011 年度会计师事务所审计工作的总结报告发表了如下意见: 深圳市鹏城会计师事务所有限公司在对公司 2011 年度会计报表审计过程中尽职、尽责, 能按照中国注册会计师审计准则要求, 遵守会计师事务所的职业道德规范, 客观、公正的对公司会计报表发表意见。

(2) 审计委员会开展年报工作的情况

根据深圳证券交易所《关于做好上市公司 2010 年年度报告披露工作的通知》以及按照董事会审计委员会对年度财务报告审议的工作规程, 2012 年 1 月 7 日公司审计委员会成员与公司独立董事、财务部门、审计部门以及深圳市鹏城会计师事务所有限公司年审注册会计师就 2011 年年度报告审计工作的时间安排进行了事前沟通和讨论; 并根据公司 2011 年年度报告预约披露时间和会计师事务所实际工作情况制定了年报审计工作计划; 2012 年 3 月 21 日审计委员会与年审注册会计师进行再次沟通, 主要听取注册会计师的审计工作汇报, 了解初步审计结果, 并就重要会计事项进行充分讨论。

深圳市鹏城会计师事务所有限公司在为公司提供审计服务的过程中, 能够恪尽职守, 遵循独立、客观、公正的职业准则, 较好地完成了委托的各项财务审计工作, 并提议续聘该事务所作为公司 2012 年度的审计机构。

五、董事会本次利润分配和资本公积金转增股本预案

根据深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具的深鹏所股审字[2012]0091 号《审计报告》, 2011 年度公司实现净利润 83, 158, 450. 35 元, 其中母公司实现净利润 80, 993, 935. 84 元, 根据《公司法》和《公司章程》的规定, 按母公司实现净利润的 10% 提取法定盈余公积 8, 099, 393. 58 元, 当年可供股东分配的利润为

72,894,542.26元，加年初未分配利润199,899,985.76元，减报告期执行2010 年利润分配12,228,750.00元，公司期末可供股东分配的利润为260,565,778.02元。

2011年度利润分配预案为：以公司现有总股本29,345.5345万股为基数，按每10股派发现金红利0.5元（含税），向新老股东派现人民币14,672,767.25 元，剩余未分配利润结转以后年度。

根据深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具的深鹏所股审字[2012]0091号《审计报告》，2011年末母公司资本公积金余额 281,153,661.98元。

2011年度资本公积金转增股本预案为：以公司现有总股本29,345.5345万股为基数，每10股转增5股，资本公积金余额结转以后年度。

公司前三年现金分红情况如下表（单位：元）

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	12,228,750.00	76,334,927.94	16.02%	199,899,985.76
2009 年	16,305,000.00	53,447,808.78	30.51%	151,787,712.09
2008 年	10,870,000.00	26,432,836.30	41.12%	116,721,496.48
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）			75.67%	

六、其他披露事项

（一）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，在不违背信息披露规定的前提下尽可能解答投资者的疑问，有效地保证了公司与投资者之间及时、准确地沟通。

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

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；独立董事曾凡跃先生；独立董事桂全宏先生；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了公司的各项情况。

（二）报告期内公司信息披露报纸为《证券时报》，指定信息披露的网站为巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

（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）公司于2009年9月29日召开的第二届董事会第十七次会议审议通过了《内幕信息知情人登记制度》，规范了重大信息的内部流转程序，在定期报告和重大信息披露前，做好内幕信息知情人的登记备案工作，在报告期内未发现有内幕信息知情人买卖公司股票情况，也未受到监管部门的查处。

公司于2012年2月27日召开的第三届董事会第十八次会议审议通过了《关于修改公司〈内幕信息知情人登记制度〉的议案》，根据中国证监会下发的《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》的要求，公司对《内幕信息知情人登记制度》进行了修改，补充完善了外部信息使用人的管理规范及其他内容。

第十节 监事会报告

报告期内，公司监事会全体成员按照《公司法》、公司《章程》、《监事会议事规则》等相关要求，本着恪尽职守、勤勉尽责的工作态度，依法独立行使职权，较好地保障了股东权益、公司利益和员工的合法权益不受侵犯。监事会对公司生产经营活动、重大事项、财务状况以及董事、高级管理人员履行职责情况进行了监督，促进了公司规范运作。现将监事会在本年度的主要工作报告如下：

一、报告期内监事会的工作情况

报告期内，公司共召开四次监事会会议，具体情况如下：

1、公司于2011年2月13日召开了第三届监事会第四次会议。

审议通过了《关于<2010年年度报告>和<2010年年度报告摘要>的议案》、《关于<2010年度监事会工作报告>的议案》、《关于<2010年度财务决算报告>的议案》、《关于<2010年度利润分配预案>的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于2010年度内部控制自我评价报告的议案》共六项议案。

会议决议公告刊登于2011年2月15日的《证券时报》和巨潮资(<http://www.cninfo.com.cn>)。

2、公司于2011年4月21日召开了第三届监事会第五次会议。

审议通过了《2011年第一季度报告》的议案。

会议决议公告刊登于2011年4月23日的《证券时报》和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

3、公司于2011年7月15日召开了第三届监事会第六次会议。

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》、《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之激励对象名单及分配>的议案》、《关于制定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实施考核管理办法>的议案》共三项议案。

会议决议公告刊登于2011年7月19日的《证券时报》和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

4、公司于2011年8月27日召开了第三届监事会第七次会议。

审议通过了《2011年半年度报告全文及摘要的议案》、《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》、《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》共三项议案。

会议决议公告刊登于2011年8月30日的《证券时报》和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

二、监事会对报告期内公司有关情况发表的独立意见

1、公司依法运作情况

公司监事会根据《公司法》、《证券法》、公司《章程》及其它相关法律、法规赋予的职权，认真履行职责，列席历次股东大会和董事会，对公司股东大会、董事会的召集、召开、表决程序、决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况，以及公司2011年公司董事、高级管理人员执行职务情况等进行了监督。监事会认为：公司能够严格依法规范运作，董事会运作规范、经营决策科学合理，认真执行股东大会的各项决议，忠实履行了诚信义务；公司建立了较为完善的内部控制制度；信息披露及时、准确；公司董事、高级管理人员认真执行公司职务，无违反法律法规、公司《章程》或损害公司利益的行为。

2、检查公司财务情况

监事会对公司2011年度的财务状况和经营成果进行了有效的监督、检查和审核，认为：公司财务制度健全，会计档案及财务管理符合公司财务管理制度的要求。公司2011年度财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果，深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具的报告是客观公正的。

3、公司关联交易情况

通过对公司2011年度发生的关联交易的监督，认为：报告期内公司发生的关联交易遵循公平、公正、公开的原则进行，不存在损害公司或中小股东利益的情况。

4、收购资产情况

公司重大收购资产是在公开、公平、公正的原则下进行的，交易价格合理、公允，没有发现内幕交易和损害股东的权益或造成公司资产流失的情形，交易履行了必要的决策程序，符合有关法律、法规及《公司章程》的规定。

5、治理专项活动整改情况

报告期内，公司按照中国证监会的统一部署，积极开展公司治理自查和相关的整改工作。根据相关法律法规及公司实际情况制定了《限制性股票与股票齐

全激励计划实施考核管理办法》、《募集资金管理制度》、《信息披露管理制度》、《风险投资管理制度》等相关制度，不断完善公司内部控制体系，并根据监管部门的相关要求定期向中国证监会深圳监管局报送“关联方资金往来情况表”，规范公司与关联方的资金往来情况。

6、对内部控制自我评价报告的意见

监事会对董事会审计委员会关于公司2011年度内部控制的自我评价报告发表如下审核意见：公司建立了较为完善的内部控制制度体系并能有效执行，公司内部审计部门及人员配备到位，保证公司内部控制的执行及监督作用。2011年，公司未有违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

第十一节 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、报告期内发生的破产重整相关事项

报告期内公司未发生破产重整等相关事项。

三、公司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

报告期内，公司未持有其他上市公司股权，未参股商业银行、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、报告期内重大投资、收购及出售、吸引合并资产事项的简要情况及进程

（一）广西中电新源电气有限公司股权转让

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2011年12月31日，该项股权转让工作已经完成。

（二）上海神沃电子有限公司股权收购

2011年10月21日，自然人姜明淑与公司间接控股子公司上海科特高分子材料有限公司（简称“上海科特”）签署《股权转让框架协议》，拟转让其持有的上海神沃电子有限公司（简称“上海神沃”）100%股权。2011年12月20日，综合考虑上海神沃业务状况，并参考深圳市鹏城会计师事务所作出的基准日为2011年9月30日的深鹏所审字【2011】1265号《审计报告》所确定的上海神沃净资产1972.97

万元，双方共同确定上海神沃股权收购对价为人民币2672.92万元。

截止目前，该项股权收购事宜已经完成工商变更登记。

（三）上海科特高分子材料有限公司增资

2011年12月20日，公司间接控股子公司上海科特高分子材料有限公司（简称“上海科特”）与自然人姜明淑签订《增资合同》，根据上海立信会计师事务所作出的基准日为2011年9月30日的信会师字【2011】第50834号《审计报告》所确定的上海科特净资产3837.83万元为基础，同意姜明淑以现金方式向上海科特增资1272.92万元，其中757.82万元作为上海科特新增注册资本，其余515.1万元计入公司资本公积。该项增资事宜目前已经完成工商变更登记。本次增资事宜完成后，公司全资子公司上海蓝特新材料有限公司持有上海科特72.55%股权。

五、股权激励计划的实施情况

1、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，公司于2011年7月15日分别召开了第三届董事会第十一次会议和第三届监事会第六次会议，审议通过了《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，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，其中预留期权50万份；涉及的标的股票种类为人民币A股普通股；标的股票占该计划签署日公司股本总额的比例为3.44%；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。

2、根据中国证监会的反馈意见，公司对《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）》进行了修订，并于2012年1月15日召开第三届董事会第十六次会议和第三届监事会第九次会议，审议通过了《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（草案修订稿）》（以下简称“激励计划”）及其摘要。

3、根据公司第三届董事会第十六次会议决议，公司董事会于2012年1月17日发出了召开公司2012年第一次临时股东大会的通知，审议《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（草案修订稿）》及其它事项。2012年2月7日，公司2012年第一次临时股东大会审议通过了《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（草案修订稿）》及其它事项，公司限制性股票与股票期权激励计划获得批准。

4、公司于2012年2月14日召开了第三届董事会第十七次会议，审议通过了《关

于对公司<限制性股票与股票期权激励计划>进行调整的议案》及《关于向激励对象授予限制性股票与股票期权的议案》，并于当日召开了第三届监事会第十次会议，对公司调整后的激励对象名单进行了核实并审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票与股票期权的议案》。由于原激励计划中确定的部分激励对象离职、岗位变动、自动放弃等原因，公司对股权激励计划激励对象和数量进行了调整，调整后公司股权激励计划激励对象由206名变更为187名，公司限制性股票总额由300万股调整为266万股，股票期权总额由700万份（含预留期权50万份）调整为625.6万份（含预留期权50万份）。公司董事会认为股权激励授予条件已经成就，确定2012年2月14日为授予日。

5、公司于2012年3月9日完成了限制性股票与股票期权授予登记工作。公司在向股权激励对象确认缴款过程中，10名激励对象由于个人原因自动放弃了公司授予的限制性股票与股票期权，相应放弃限制性股票9.1万股和股票期权20万份。鉴于以上原因，公司本次股权激励授予对象人数从187人调整为177人，授予的限制性股票总数由266万股调整为256.9万股，首次授予的股票期权总数由575.6万份（不含预留期权50万份）调整为555.6万份（不含预留期权50万份）。公司首次股权激励计划限制性股票上市日期为2012年3月13日。

六、关联交易事项

（一）报告期内与日常经营相关的关联交易具体情况：

单位：（人民币）元

关联方名称	产品名称	本期发生额	
		金额	比例
保定沃尔达电力器材有限公司	电子产品、电力产品	170,785.36	0.03%
南京苏沃热缩材料有限公司	电子产品、电力产品	13,316,007.23	2.05%

上述金额是指销售金额，上述比例是指关联销售金额占当期销售收入的比例。

（二）报告期内公司不存在资产收购、出售发生的关联交易。

（三）报告期内公司不存在与关联方共同对外投资发生的关联交易。

（四）报告期内公司与关联方不存在债权债务往来等事项。

七、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。

八、报告期内的对外担保、关联方资金占用情况事项

截止2011年12月31日，公司控股股东及其他关联方未出现占用公司资金情

况。截止本报告期末，公司累计对外担保余额为0万元，公司实际对外担保金额（已签定担保合同）累计为0万元。

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。

九、公司与控股股东及其他关联方占用公司资金情况

2011年度公司控股股东及其他关联方不存在占用公司资金情况，也不存在通过借款、违规担保、要求公司为其支付或垫付工资、福利、保险、广告等费用或其他支出等方式占用公司资金的情况，也没有发生过高价置入公司资产、关联交易非关联化、假投资真占用、假采购真占用等方式变相或隐形占用公司资金的情形。

但公司与部分关联方存在一些正常的经营性资金往来，主要发生商品购销的正常经营过程中形成的。对于该类关联交易，公司均在实现履行了必要的审批程序，独立董事发表了意见，交易过程中遵循公开、公平、公正的原则，交易价格公允合理，不存在损害公司及股东利益的情形。

十、财务资助情况

公司于2011年12月13日召开的第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于对控股子公司提供财务资助的议案》，董事会同意为控股子公司上海科特高分子材料有限公司提供2012年度财务资助人民币2,000万元，用于其经营活动相关支出。截至本报告期末，公司为控股子公司上海科特高分子材料有限公司提供财务资助金额为 1450万元。

十一、报告期内公司重大合同及履行情况

（一）报告期内，公司未发生或以前期间发生但延续到报告期的重大交易、托管、承包其他公司资产或其他公司托管、承包、公司资产的事项。

（二）公司未发生报告期内或报告期继续发生委托他人进行现金资产管理的事项。

（三）其他重大合同

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；

2011 年 10 月 21 日公司与招商银行深圳振兴支行签订《综合授信额度合同》，授信金额 4000 万元，授信额度使用期限为 12 个月；

2011 年 10 月 20 日公司与汇丰银行深圳分行签订《综合授信额度合同》，授信金额 2000 万元，授信额度使用期限为 12 个月；

2011 年 11 月 9 日公司与交通银行深圳龙岗支行签订《综合授信额度合同》，授信金额 5000 万元，授信额度使用期限为 12 个月；

2011 年 12 月 19 日公司与兴业银行深圳振华支行签订《基本额度授信合同》，授信金额 10000 万元，授信额度使用期限为 12 个月；

2011 年 12 月 22 日公司与中国银行深圳西丽支行签订《授信额度协议》，授信金额 5000 万，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 1000 万元；履行交通银行龙岗支行短期借款 3740 万元；履行汇丰银行深圳分行短期借款 2000 万元；履行招商银行深圳振兴支行 4000 万元；履行兴业银行振华支行短期借款 2000 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。

2011年7月18日，公司全资子公司金坛市沃尔新材料有限公司与江苏城东建设工程有限公司订立施工合同，将金坛沃尔新材料工业厂区3#厂房工程承包给江苏城东建设工程有限公司，合同金额为人民币7,748万元，合同工期暂定为2011年8月16日-2012年7月30日。

2011年7月18日，公司全资子公司金坛市沃尔新材料有限公司与常州第一建筑集团有限公司订立施工合同，将金坛沃尔新材料工业厂区项目厂房4和宿舍4、宿舍5工程承包给常州第一建筑集团有限公司，合同金额为人民币9,100万元，合同工期暂定为2011年8月16日-2012年7月30日。

（四）报告期内，公司无其他应披露而未披露的重大合同。

十二、报告期内上市公司及其董事、监事、高级管理人员或持股5%以上股东承诺事项履行情况

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。	
周和平、陈莉、康树峰、彭雄心、张巨成、王志勇	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所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。在前述承诺期限届满后，每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的25%。在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%，辞去上述职务后六个月内，不转让所持有的公司股份。	报告期内，未有违反承诺的情况。	

十三、报告期内聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司继续聘任深圳市鹏城会计师事务所有限公司担任公司审计机构，2011年度年度报告审计费用人民币陆拾万元。

十四、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责及巡检整改情况

报告期内，公司、公司董事、监事、高级管理人员、发起人股东、实际控制人均未受到有权机关调查、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。

十五、报告期内，公司接待调研情况

报告期内，公司严格遵循《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》，在报告期内，积极接听投资者来电，对提出的各类问题进行解答。在接听投资者来电时，未发生选择性地、私下、提前向特定对象单独披露、透露或泄露公司非公开重大信息的情形，保证了公司信息披露的公平性。报告期内，接待投资者调研情况见下表：

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。
2011 年 07 月 04 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 07 月 18 日	无	电话沟通	个人投资者	咨询公司股票停牌相关事宜，未提供资料。
2011 年 07 月 19 日	无	电话沟通	个人投资者	咨询公司股权激励相关事宜，未提供资料。
2011 年 08 月 10 日	无	电话沟通	个人投资者	咨询公司股权激励相关事宜，未提供资料。
2011 年 09 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 10 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 11 月 04 日	无	电话沟通	个人投资者	了解公司产品情况，未提供资料。
2011 年 12 月 01 日	无	电话沟通	个人投资者	咨询公司大股东减持情况，未提供资料。
2011 年 12 月 27 日	无	电话沟通	个人投资者	咨询公司签订委托代办股份转让协议相关事宜，未提供资料。

十六、公司信息披露索引

根据 公 司 《 章 程 》 规 定 ， 《 证 券 时 报 》 和 巨 潮 资 讯 网
(<http://www.cninfo.com.cn>) 为刊登公司公告和其他需要披露信息的指定媒
体。2011年度公司公告情况如下：

公告编号	公告内容	披露日期	披露媒体
2011-001	关于土地竞拍结果公告	2011-01-08	证券时报、巨潮资讯网
2011-002	第三届董事会第七次会议决议公告	2011-01-15	证券时报、巨潮资讯网
2011-003	第三届董事会第八次会议决议公告	2011-02-15	证券时报、巨潮资讯网
2011-004	第三届监事会第四次会议决议公告	2011-02-15	证券时报、巨潮资讯网
2011-005	日常关联交易公告	2010-02-15	证券时报、巨潮资讯网
2011-006	关于召开 2010 年年度股东大会通知的公告	2011-02-15	证券时报、巨潮资讯网
2011-007	关于举行 2010 年年度报告网上说明会的通知	2011-02-15	证券时报、巨潮资讯网
2011-008	2011 年年度报告摘要	2011-02-15	证券时报、巨潮资讯网
2011-009	关于增加 2010 年年度股东大会临时提案的公告	2011-02-25	证券时报、巨潮资讯网
2011-010	2010年度股东大会决议公告	2011-03-09	证券时报、巨潮资讯网
2011-011	关于签署拟转让参股公司股权框架性协议的公告	2011-03-31	证券时报、巨潮资讯网

2011-012	2010年度权益分派实施公告	2011-04-08	证券时报、巨潮资讯网
2011-013	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	2011-04-13	证券时报、巨潮资讯网
2011-014	第三届董事会第九次会议决议公告	2011-04-23	证券时报、巨潮资讯网
2011-015	第三届监事会第五次会议决议公告	2011-04-23	证券时报、巨潮资讯网
2011-016	2011年第一季度季度报告正文	2011-04-23	证券时报、巨潮资讯网
2011-017	关于董事会秘书、副总经理变更的公告	2011-04-23	证券时报、巨潮资讯网
2011-018	关于配股事宜获得中国证监会核准的公告	2011-05-20	证券时报、巨潮资讯网
2011-019	配股发行公告	2011-05-23	证券时报、巨潮资讯网
2011-020	配股网上路演公告	2011-05-23	证券时报、巨潮资讯网
2011-021	配股提示性公告	2011-05-26	证券时报、巨潮资讯网
2011-022	配股提示性公告	2011-05-27	证券时报、巨潮资讯网
2011-023	配股提示性公告	2011-05-30	证券时报、巨潮资讯网
2011-024	配股提示性公告	2011-05-31	证券时报、巨潮资讯网
2011-025	配股提示性公告	2011-06-01	证券时报、巨潮资讯网
2011-026	配股发行结果公告	2011-06-03	证券时报、巨潮资讯网
2011-027	配股股份变动及获配股票上市公告书	2011-06-10	证券时报、巨潮资讯网
2011-028	关于转让参股公司股权的进展公告	2011-06-17	证券时报、巨潮资讯网
2011-029	关于签订募集资金四方监管协议的公告	2011-06-30	证券时报、巨潮资讯网
2011-030	第三届董事会第十一次会议决议公告	2011-07-19	证券时报、巨潮资讯网
2011-031	第三届监事会第六次会议决议公告	2011-07-19	证券时报、巨潮资讯网
2011-032	关于向全资子公司增资的公告	2011-07-19	证券时报、巨潮资讯网
2011-033	2011半年度业绩快报	2011-07-30	证券时报、巨潮资讯网
2011-034	关于完成工商变更登记的公告	2010-07-30	证券时报、巨潮资讯网
2011-035	第三届董事会第十二次会议决议公告	2011-08-30	证券时报、巨潮资讯网
2011-036	第三届监事会第七次会议决议公告	2011-08-30	证券时报、巨潮资讯网
2011-037	2011年半年度报告摘要	2011-08-30	证券时报、巨潮资讯网
2011-038	关于以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的公告	2011-08-30	证券时报、巨潮资讯网
2011-039	关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的公告	2011-08-30	证券时报、巨潮资讯网
2011-040	第三届董事会第十三次会议决议公告	2011-09-30	证券时报、巨潮资讯网
2011-041	第三届董事会第十四次会议决议公告	2011-10-21	证券时报、巨潮资讯网
2011-042	2011年第三季度季度报告正文	2011-10-21	证券时报、巨潮资讯网
2011-043	关于将部分闲置募集资金转为定期存款的公告	2011-10-21	证券时报、巨潮资讯网

2011-044	关于控股股东、实际控制人拟减持股份的提示性公告	2011-11-30	证券时报、巨潮资讯网
2011-045	第三届董事会第十五次会议决议公告	2011-12-15	证券时报、巨潮资讯网
2011-046	关于对控股子公司提供财务资助的公告	2011-12-15	证券时报、巨潮资讯网
2011-047	关于将部分闲置募集资金转为定期存款的公告	2011-12-15	证券时报、巨潮资讯网
2011-048	关于公司股权激励计划（草案）获得中国证监会备案无异议的公告	2011-12-16	证券时报、巨潮资讯网
2011-049	关于签订《委托代办股份转让协议》的公告	2011-12-27	证券时报、巨潮资讯网

第十二节 财务报告

一、深圳市鹏城会计师事务所对公司 2011 年年度财务报告出具了编号为深鹏所股审字[2012]0091 号的标准无保留意见的审计报告（全文附后）。

二、经深圳市鹏城会计师事务所审计的会计报表及其附注（全文附后）

审 计 报 告

深鹏所股审字[2012]0091 号

深圳市沃尔核材股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的深圳市沃尔核材股份有限公司（以下简称“沃尔核材公司”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日合并及公司资产负债表，2011 年度合并及公司利润表、合并及公司现金流量表和合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是沃尔核材公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使合并财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德守则，计划和执行审计工作以对合并财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的合并财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，沃尔核材公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了沃尔核材公司 2011 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2011 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

深圳市鹏城会计师事务所有限公司

中国 • 深圳

2012 年 3 月 29 日

中国注册会计师

杨春盛

中国注册会计师

江 晓

深圳市沃尔核材股份有限公司

财 务 报 表

合并资产负债表

编制日期：2011 年 12 月 31 日

编制单位：深圳市沃尔核材股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2011-12-31	2010-12-31
流动资产：			
货币资金	五 1	374,076,233.34	99,878,057.92
交易性金融资产		-	-
应收票据	五 2	44,156,397.96	15,647,202.54
应收账款	五 3	132,617,413.85	85,063,943.22
预付款项	五 5	39,295,383.21	41,491,708.27
应收利息		738,166.67	-
应收股利		-	-
其他应收款	五 4	18,482,617.53	11,467,924.51
存货	五 6	132,954,207.74	108,845,141.39
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		742,320,420.30	362,393,977.85
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	五 8	27,021,027.34	42,336,573.88
投资性房地产		-	-
固定资产	五 9	259,477,697.68	251,852,383.03
在建工程	五 10	124,490,302.04	40,680,622.51
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
无形资产	五 11	65,152,483.30	41,427,697.13
开发支出	五 11	-	-
商誉	五 12	8,228,615.07	1,654,592.38
长期待摊费用	五 13	1,934,490.23	645,442.38
递延所得税资产	五 14	2,981,424.09	3,408,803.54
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		489,286,039.75	382,006,114.85
资产总计		1,231,606,460.05	744,400,092.70

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

合并资产负债表（续）

编制日期：2011 年 12 月 31 日

编制单位：深圳市沃尔核材股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2011-12-31	2010-12-31
流动负债：			
短期借款	五 17	225,400,000.00	165,000,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据	五 18	1,392,141.74	1,470,227.51
应付账款	五 19	45,461,891.00	34,927,907.27
预收款项	五 20	5,797,227.88	8,010,176.55
应付职工薪酬	五 21	7,598,732.70	11,946,442.31
应交税费	五 22	13,566,981.16	10,852,156.62
应付利息		-	-
应付股利		-	-
其他应付款	五 23	20,387,421.13	9,502,143.24
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计		319,604,395.61	241,709,053.50
非流动负债：			
长期借款		-	-
长期应付款		-	-
递延收益	五 24	21,422,860.69	12,159,263.11
预计负债		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		21,422,860.69	12,159,263.11
负债合计		341,027,256.30	253,868,316.61
股东权益：			
股本	五 25	290,886,345.00	244,575,000.00
资本公积	五 26	280,821,376.26	9,753,323.03
减：库存股		-	-
盈余公积	五 27	36,222,979.98	28,123,586.40
未分配利润	五 28	266,378,481.28	203,548,174.51
外币报表折算差额		-	-
归属母公司股东权益合计		874,309,182.52	486,000,083.94
少数股东权益	五 29	16,270,021.23	4,531,692.15
股东权益合计		890,579,203.75	490,531,776.09
负债和股东权益总计		1,231,606,460.05	744,400,092.70

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

母公司资产负债表

编制日期：2011 年 12 月 31 日

编制单位：深圳市沃尔核材股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2011-12-31	2010-12-31
流动资产：			
货币资金		221,785,775.27	61,107,827.26
交易性金融资产		-	-
应收票据		39,788,792.55	13,110,092.26
应收账款	十一 1	97,440,985.47	60,638,393.72
预付款项		31,883,806.27	11,365,679.98
应收利息		738,166.67	-
应收股利		-	-
其他应收款	十一 2	57,184,374.01	41,085,598.78
存货		107,226,755.84	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		556,048,656.08	274,727,428.48
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	十一 3	289,945,149.86	158,792,387.38
投资性房地产		-	-
固定资产		234,234,233.03	234,555,543.58
在建工程		45,074,765.18	11,126,429.25
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
无形资产		38,907,265.38	36,177,642.19
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		377,845.13	323,005.02
递延所得税资产		2,385,480.27	2,841,369.74
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		610,924,738.85	443,816,377.16
资产总计		1,166,973,394.93	718,543,805.64

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

母公司资产负债表（续）

编制日期：2011 年 12 月 31 日

编制单位：深圳市沃尔核材股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2011-12-31	2010-12-31
流动负债：			
短期借款		217,400,000.00	160,000,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据		1,392,141.74	1,470,227.51
应付账款		36,434,239.61	26,111,719.44
预收款项		4,906,768.15	6,625,054.43
应付职工薪酬		7,119,502.97	11,270,834.48
应交税费		13,511,540.93	9,835,554.45
应付利息		-	-
应付股利		-	-
其他应付款		7,357,575.86	8,258,093.58
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计		288,121,769.26	223,571,483.89
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
长期应付款		-	-
递延收益		10,022,860.69	12,159,263.11
预计负债		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		10,022,860.69	12,159,263.11
负债合计		298,144,629.95	235,730,747.00
股东权益：			
股本		290,886,345.00	244,575,000.00
资本公积		281,153,661.98	10,214,486.48
减：库存股		-	-
盈余公积		36,222,979.98	28,123,586.40
未分配利润		260,565,778.02	199,899,985.76
股东权益合计		868,828,764.98	482,813,058.64
负债和股东权益总计		1,166,973,394.93	718,543,805.64

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

合并利润表

编制年度：2011 年度

编制单位：深圳市沃尔核材股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2011 年度	2010 年度
一、营业总收入	五 30	648,029,298.95	520,948,609.60
其中：营业收入	五 30	648,029,298.95	520,948,609.60
二、营业总成本		563,826,795.60	443,453,800.40
其中：营业成本	五 30	428,463,655.14	323,947,983.18
营业税金及附加	五 31	3,862,786.66	1,646,068.52
销售费用	五 32	65,985,010.38	52,907,019.53
管理费用	五 33	48,975,407.33	51,731,769.57
财务费用	五 34	10,992,800.35	7,497,979.87
资产减值损失	五 35	5,547,135.74	5,722,979.73
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）	五 36	3,918,852.61	977,012.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		88,121,355.96	78,471,821.42
加：营业外收入	五 37	5,816,340.32	6,840,511.24
减：营业外支出	五 38	391,839.81	3,597,967.64
其中：非流动资产处置损失		257,204.07	3,398,766.02
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		93,545,856.47	81,714,365.02
减：所得税费用	五 39	9,901,199.31	5,196,823.39
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		83,644,657.16	76,517,541.63
归属于母公司所有者的净利润		83,158,450.35	76,334,927.94
少数股东损益		486,206.81	182,613.69
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	五 40	0.30	0.28
（二）稀释每股收益	五 40	0.30	0.28
七、其他综合收益	五 41	128,877.73	-4,290,900.50
八、综合收益总额		83,773,534.89	72,226,641.13
归属于母公司所有者的综合收益总额		83,287,328.08	72,044,027.44
归属于少数股东的综合收益总额		486,206.81	182,613.69

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为： 0.00 元。

法定代表人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

母公司利润表

编制年度：2011 年度

编制单位：深圳市沃尔核材股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	十一 4	557,305,613.93	447,197,713.88
减：营业成本	十一 4	360,414,322.08	269,879,769.41
营业税金及附加		3,459,654.31	1,508,655.85
销售费用		57,244,104.31	46,808,385.42
管理费用		38,419,286.40	42,699,996.53
财务费用		10,282,671.20	6,907,925.34
资产减值损失		5,976,769.25	6,353,052.00
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）	十一 5	3,918,852.61	977,012.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		85,427,658.99	74,016,941.55
加：营业外收入		5,328,564.15	5,374,711.77
减：营业外支出		329,881.91	3,466,423.04
其中：非流动资产处置损失		243,629.00	3,312,398.33
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		90,426,341.23	75,925,230.28
减：所得税费用		9,432,405.39	4,350,481.76
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		80,993,935.84	71,574,748.52
五、其他综合收益		-	-
六、综合收益总额		80,993,935.84	71,574,748.52

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

合并现金流量表

编制年度：2011 年度

编制单位：深圳市沃尔核材股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2011 年度	2010 年度
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		599,985,175.63	574,857,442.61
收到的税费返还		796,437.20	4,883.18
收到其他与经营活动有关的现金	五 42	27,299,448.43	22,029,627.18
经营活动现金流入小计		628,081,061.26	596,891,952.97
购买商品、接受劳务支付的现金		353,358,457.30	331,808,245.14
支付给职工以及为职工支付的现金		128,514,572.99	101,621,417.97
支付的各项税费		47,628,758.08	44,673,607.44
支付其他与经营活动有关的现金	五 42	71,804,487.69	72,792,412.17
经营活动现金流出小计		601,306,276.06	550,895,682.72
经营活动产生的现金流量净额		26,774,785.20	45,996,270.25
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		14,703,000.00	-
取得投资收益收到的现金		4,531,399.15	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		73,014.00	86,700.00
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		11,736,827.99	-
投资活动现金流入小计		31,044,241.14	86,700.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		129,209,897.36	89,134,236.15
投资支付的现金		17,020,300.00	17,642,900.00
质押贷款净增加额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		146,230,197.36	106,777,136.15
投资活动产生的现金流量净额		-115,185,956.22	-106,690,436.15
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		333,198,345.76	25,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		12,729,200.00	25,000.00
取得借款收到的现金		330,400,000.00	185,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	五 42	10,989,274.88	10,492,633.82
筹资活动现金流入小计		674,587,620.64	195,517,633.82
偿还债务支付的现金		273,000,000.00	146,991,062.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		25,741,324.07	23,167,145.29
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	五 42	17,761,629.66	1,538,844.33
筹资活动现金流出小计		316,502,953.73	171,697,052.28
筹资活动产生的现金流量净额		358,084,666.91	23,820,581.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-3,430.67
五、现金及现金等价物净增加额		269,673,495.89	-36,877,015.03
加：期初现金及现金等价物余额		99,510,595.71	136,387,610.74
六、期末现金及现金等价物余额		369,184,091.60	99,510,595.71

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

母公司现金流量表

编制年度：2011 年度

编制单位：深圳市沃尔核材股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2011 年度	2010 年度
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		510,692,545.73	502,287,548.51
收到的税费返还		796,437.20	-
收到其他与经营活动有关的现金		45,820,500.34	56,984,791.03
经营活动现金流入小计		557,309,483.27	559,272,339.54
购买商品、接受劳务支付的现金		286,155,725.58	279,755,243.24
支付给职工以及为职工支付的现金		108,973,097.03	87,313,223.29
支付的各项税费		41,652,008.29	40,312,591.75
支付其他与经营活动有关的现金		105,734,385.91	133,196,600.51
经营活动现金流出小计		542,515,216.81	540,577,658.79
经营活动产生的现金流量净额		14,794,266.46	18,694,680.75
二、投资活动产生的现金流量：		-	
收回投资收到的现金		14,703,000.00	-
取得投资收益收到的现金		4,531,399.15	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	80,000.00
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		19,234,399.15	80,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		77,684,886.46	44,202,738.07
投资支付的现金		146,020,300.00	53,517,492.00
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		223,705,186.46	97,720,230.07
投资活动产生的现金流量净额		-204,470,787.31	-97,640,230.07
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		320,469,145.76	-
取得借款收到的现金		317,400,000.00	180,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		10,989,274.88	10,492,633.82
筹资活动现金流入小计		648,858,420.64	190,492,633.82
偿还债务支付的现金		260,000,000.00	144,991,062.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		25,296,051.65	22,955,341.39
支付其他与筹资活动有关的现金		17,732,579.66	1,538,844.33
筹资活动现金流出小计		303,028,631.31	169,485,248.38
筹资活动产生的现金流量净额		345,829,789.33	21,007,385.44
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		156,153,268.48	-57,938,163.88
加：期初现金及现金等价物余额		60,740,365.05	118,678,528.93
六、期末现金及现金等价物余额		216,893,633.53	60,740,365.05

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

合并所有者权益变动表

编制年度：2011 年度

编制单位：深圳市沃尔核材股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2011 年度									少数股东权益	所有者权益 合计
	归属于母公司所有者权益										
	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	
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	9,753,323.03	-	-	28,123,586.40	-	203,548,174.51	-	4,531,692.15	490,531,776.09	
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	46,311,345.00	271,068,053.23	-	-	8,099,393.58	-	62,830,306.77	-	11,738,329.08	400,047,427.66	
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	83,158,450.35	-	486,206.81	83,644,657.16	
(二) 其他综合收益	-	128,877.73	-	-	-	-	-	-	-	128,877.73	
上述(一)和(二)小计	-	128,877.73	-	-	-	-	83,158,450.35	-	486,206.81	83,773,534.89	
(三) 所有者投入和减少资本	46,311,345.00	270,939,175.50	-	-	-	-	-	-	11,252,122.27	328,502,642.77	
1. 所有者投入资本	46,311,345.00	270,939,175.50	-	-	-	-	-	-	12,729,200.00	329,979,720.50	
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,477,077.73	-1,477,077.73	
(四) 利润分配	-	-	-	-	8,099,393.58	-	-20,328,143.58	-	-	-12,228,750.00	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	8,099,393.58	-	-8,099,393.58	-	-	-	
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	290,886,345.00	280,821,376.26	-	-	36,222,979.98	-	266,378,481.28	-	16,270,021.23	890,579,203.75	

法定代表人：_____

主管会计工作负责人：_____

会计机构负责人：_____

合并所有者权益变动表（续）

编制年度：2010 年度

编制单位：深圳市沃尔核材股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2010 年度									少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益										
	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	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、本年初余额	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、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	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	-	-	-	-	-	-	76,334,927.94	-	182,613.69	76,517,541.63	
（二）其他综合收益	-	-655,841.23	-	-	-	-	-3,635,059.27	-	-	-4,290,900.50	
上述（一）和（二）小计	-	-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	-	-	-	-	-	-	-	-	-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	-	-	-	-	-	-	-	-	-13,599,100.50	-13,599,100.50	
（四）利润分配	-	-	-	-	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	-	-	-	
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	244,575,000.00	9,753,323.03	-	-	28,123,586.40	-	203,548,174.51	-	4,531,692.15	490,531,776.09	

法定代表人：_____

主管会计工作负责人：_____

会计机构负责人：_____

母公司所有者权益变动表

编制年度：2011 年度

编制单位：深圳市沃尔核材股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2011 年度							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	
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
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
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	46,311,345.00	270,939,175.50	-	-	8,099,393.58	-	60,665,792.26	386,015,706.34
（一）净利润			-	-	-	-	80,993,935.84	80,993,935.84
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	80,993,935.84	80,993,935.84
（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	46,311,345.00	270,939,175.50	-	-	-	-	-	317,250,520.50
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	8,099,393.58	-	-20,328,143.58	-12,228,750.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	8,099,393.58	-	-8,099,393.58	-
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
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	290,886,345.00	281,153,661.98	-	-	36,222,979.98	-	260,565,778.02	868,828,764.98

法定代表人：_____

主管会计工作负责人：_____

会计机构负责人：_____

母公司所有者权益变动表（续）

编制年度：2010 年度

编制单位：深圳市沃尔核材股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2010 年度							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	
一、上年年末余额	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	163,050,000.00	91,739,486.48	-	-	20,966,111.55	-	151,787,712.09	427,543,310.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	81,525,000.00	-81,525,000.00	-	-	7,157,474.85	-	48,112,273.67	55,269,748.52
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	71,574,748.52	71,574,748.52
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	71,574,748.52	71,574,748.52
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	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	-	-	-	-	-	-	-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	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	244,575,000.00	10,214,486.48	-	-	28,123,586.40	-	199,899,985.76	482,813,058.64

法定代表人：_____

主管会计负责人：_____

会计机构负责人：_____

深圳市沃尔核材股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

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：29088.6345 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。

2011 年公司以 2010 年 9 月 30 日总股本 24457.5 万股为基数，按每 10 股配售 2 股的比例向全体股东配售，实际配售股份 4631.1345 万股。此次配股后公司股本 29088.6345 万元，变更后注册资本 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%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 2012 年 3 月 29 日经公司第三届董事会第二十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 12 月 31 日的财务状况，以及 2011 年度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。非同一控制下的企业合并中，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。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，如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，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

账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
------	---------------------

按组合计提坏账准备的计提方法：

账龄组合	账龄分析法
------	-------

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	有客观原因表明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%
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
----	------	----

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%、24%、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。2011年10月31日公司通过国家级高新技术企业复审（证书编号：GF201144200323，有效期三年），根据深圳市南山区地方税务局《税务事项通知书》（减免税备案通知通用）深地税南备〔2012〕483号，本公司被核准减按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，2011为减半征收年度。

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	133.2 万	-	66.6	66.6	是	1,832,905.55	488,198.36	-
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	-	-	-
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	48,118.01	1,067.74	-
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	96,099.03	-1,035.57	-
香港沃尔贸易有限公司	有限责任	香港	陈莉		贸易	15.6 万港币	代理	15.6 万港币	-	100	100	是	-	-	-
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	800 万	-	93.32	93.32	是	-155,657.58	-133,929.01	-
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	5000 万	电力、电气、电子、电器	15000 万	-	100	100	是	-	-	-

本公司直接持有北京沃尔法电气有限公司 80%股权，通过深圳市沃尔电气有限公司间接持有其 20%股权，持股比例合计计算为 93.32%。

(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	14,449,556.22	131,905.39	-

上海蓝特新材料有限公司之少数股东权益为编制合并务报表时计算的下属子公司上海科特高分子材料有限公司之少数股东的权益。

2、合并范围发生变更的说明

本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	2011-12-31			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	-	-	637,641.27	-	-	148,300.93
小计			637,641.27			148,300.93
银行存款：						
人民币	-	-	363,150,512.99	-	-	93,513,581.06
美元	208,577.74	6.300	1,314,032.05	70,171.03	6.714	471,129.25
港币	196,188.59	0.811	159,152.49	47,532.31	0.878	41,748.15
小计			364,623,697.53			94,026,458.46
其他货币资金：						
人民币	-	-	5,031,865.03	-	-	372,682.90
美元	592,768.30	6.300	3,734,444.97	741,069.39	6.623	4,907,800.46
欧元	4,973.00	8.234	40,945.21	191.52	8.806	1,686.62
港币	9,431.27	0.811	7,639.33	494,903.87	0.851	421,128.55
小计			8,814,894.54			5,703,298.53
合计			374,076,233.34			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 274.53%，主要是本期公司实施配股及借款规模增长所致。

2、应收票据

单位：元 币种：人民币

种类	2011-12-31	2010-12-31
银行承兑汇票	43,116,452.29	15,647,202.54
商业承兑汇票	1,039,945.67	-
合计	44,156,397.96	15,647,202.54

截止 2011 年 12 月 31 日，公司已经背书给其他方但尚未到期的票据金额合计 20,172,324.63 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	2011-12-31			
	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				
账龄组合	141,090,178.73	100.00%	8,472,764.88	6.01%
组合小计	141,090,178.73	100.00%	8,472,764.88	6.01%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	141,090,178.73	100.00%	8,472,764.88	6.01%

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				
账龄组合	91,277,408.59	100.00%	6,213,465.37	6.81%
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%

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，按账龄组合计提坏账准备。

组合中，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	2011-12-31			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	135,576,205.89	96.09%	6,778,810.29	87,555,003.33	95.92%	4,377,729.16
1 至 2 年	4,505,138.20	3.19%	901,027.46	1,714,678.62	1.88%	342,935.72
2 至 3 年	431,815.03	0.31%	215,907.52	1,029,852.31	1.13%	514,926.16
3 年以上	577,019.61	0.41%	577,019.61	977,874.33	1.07%	977,874.33
合计	141,090,178.73	100.00%	8,472,764.88	91,277,408.59	100.00%	6,213,465.37

期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

(2) 本期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
河北冀高电力器材开发有限公司	货款	298,500.00	无法收回	否
吉林省三力电器经销有限公司	货款	153,584.00	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
苏州沃田电子科技有限公司	货款	73,702.57	无法收回	否
苏州汉保电子工业有限公司	货款	73,258.71	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	66,842.17	无法收回	否
长沙海洲电力器材有限公司	货款	58,556.44	无法找到客户	否
长沙赛博电力器材有限公司	货款	56,535.00	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

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
中山市胜蓝电器有限公司	货款	54,252.10	无法收回	否
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
玉环隆川管业有限公司	货款	50,000.00	无法收回	否
单户货款金额在 5 万元以下合计 264 户	货款、押金等	1,072,951.46	账龄长、尾款未结、客户已注销等	否
合计		2,258,070.54		

(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。

(4) 期末应收账款余额较年初余额增长 54.57%，主要原因是公司产品销售收入增长及电力大客户账期较长所致。

(5) 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(%)
辽宁省电力有限公司	客户	4,197,850.64	1 年以内	2.98%
深圳天宏图科技有限公司	客户	3,906,990.50	1 年以内	2.77%
陕西丽华电材有限公司	客户	3,855,608.67	1 年以内	2.73%
南京八达通信设备有限公司	客户	3,521,620.00	2 年以内	2.50%
保定市沃尔信德电气有限公司	客户	3,460,051.34	1 年以内	2.45%
合计		18,942,121.15		13.43%

(6) 期末应收关联方账款情况详见本报告附注六之 6。

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	2011-12-31			
	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	3,000,000.00	14.54%	150,000.00	5.00%
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	17,634,242.62	85.46%	2,001,625.09	11.35%
组合小计	17,634,242.62	85.46%	2,001,625.09	11.35%
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	20,634,242.62	100.00%	2,151,625.09	10.43%

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	3,000,000.00	23.05%	150,000.00	5.00%
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	10,016,060.69	76.95%	1,398,136.18	13.96%
组合小计	10,016,060.69	76.95%	1,398,136.18	13.96%
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%

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。

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

欠款单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
江苏省金坛经济开发区财政局	3,000,000.00	150,000.00	5.00%	交政府购地保证金，坏账风险很小
合计	3,000,000.00	150,000.00	5.00%	

组合中，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	2011-12-31			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	15,584,382.14	88.38%	798,618.45	8,232,277.86	82.19%	459,490.80
1 至 2 年	836,830.93	4.75%	167,366.19	957,165.79	9.56%	191,433.16
2 至 3 年	354,778.21	2.01%	177,389.11	158,809.65	1.59%	79,404.83
3 年以上	858,251.34	4.87%	858,251.34	667,807.39	6.67%	667,807.39
合计	17,634,242.62	100.00%	2,001,625.09	10,016,060.69	100.00%	1,398,136.18

期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款。

(2) 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或关联方欠款。

(3) 其他应收款期末余额较期初余额增长 58.53%，主要是由于本期销售规模扩大，增加了业务备用金及投标保证金。

(4) 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购地保证金 3,000,000.00 元，占其他应收款期末余额的 14.54%；

其他应收款期末余额中员工备用金及业务借款合计为 8,092,085.29 元，占其他应收款期末余额的 39.22%；

其他应收款期末余额中付投标保证金为 3,109,437.00 元，占其他应收款期末余额的 15.07%；

其他应收款期末余额中应收各类押金为 1,452,895.15 元，占其他应收款期末余额的 7.04%，主要是交纳的租赁物业押金等。

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	2011-12-31		2010-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	30,498,388.76	77.61%	39,053,764.22	94.12%
1 至 2 年	6,884,096.91	17.52%	2,287,712.12	5.51%
2 至 3 年	1,839,586.01	4.68%	85,597.58	0.21%
3 年以上	73,311.53	0.19%	64,634.35	0.16%
合计	39,295,383.21	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	施工单位	17,401,520.00	1 年以内	基建进度款，未结算
Budker Institute of Nuclear Physics SB RAS, Novosibirsk, Russia	设备供应商	5,877,168.00	1-2 年	预付金坛项目设备款
东莞市虎门庆丰电工机械厂	设备提供商	3,153,100.00	1 年以内	预付设备款
深圳市金海美贸易有限公司	材料供应商	1,975,569.22	1 年以内	预付材料款
牡丹江宏泰电力安装工程处	服务提供商	1,800,000.00	2-3 年	预付工程项目咨询费
合计		30,207,357.22		

(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或关联方款项情况。

6、存货

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	2011-12-31			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	35,983,108.23	259,583.13	35,723,525.10	28,155,768.29	554,377.94	27,601,390.35
包装物	45,569.72	-	45,569.72	746,922.81	-	746,922.81

项目	2011-12-31			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
自制半成品	33,129,902.80	303,655.95	32,826,246.85	30,745,139.93	477,998.31	30,267,141.62
产成品	59,000,445.56	1,987,595.14	57,012,850.42	46,679,910.63	4,133,162.18	42,546,748.45
发出商品	1,460,718.92	-	1,460,718.92	2,650,829.08	-	2,650,829.08
低值易耗品	1,612,971.63	-	1,612,971.63	1,233,348.92	-	1,233,348.92
在产品	4,272,325.10	-	4,272,325.10	3,798,760.16	-	3,798,760.16
合计	135,505,041.96	2,550,834.22	132,954,207.74	114,010,679.82	5,165,538.43	108,845,141.39

(2) 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		2011-12-31
			转回	转销	
原材料	554,377.94	82,111.38	-	376,906.19	259,583.13
半成品	477,998.31	36,915.35	-	211,257.71	303,655.95
产成品	4,133,162.18	1,191,761.95	-	3,337,328.99	1,987,595.14
合 计	5,165,538.43	1,310,788.68	-	3,925,492.89	2,550,834.22

(3) 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%	57,184,137.10	8,798,069.58	48,386,067.52	23,960,856.91	2,613,171.53

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	2011-12-31	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	270,742.56	27,021,027.34	44.37%	44.37%	-	-	-	503,599.15
广西中电新源电 气有限公司	权益法	14,703,000.00	15,586,289.10	-15,586,289.10	-	-	-	-	-	-	-
合计	-	39,101,408.00	42,336,573.88	-15,315,546.54	27,021,027.34	-	-	-	-	-	-

(2) 上海世龙科技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) 本期出售持有广西中电新源电气有限公司全部股权，实现收益情况详见本报告附注五之 36。

(4) 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	2011-12-31
一、账面原值合计：	325,764,306.98	33,214,552.14		3,323,682.51	355,655,176.61
其中：房屋建筑物	146,822,647.60	1,637,957.65		-	148,460,605.25
机器设备	146,935,731.69	25,952,464.96		2,279,649.57	170,608,547.08
办公设备	12,029,656.82	1,593,625.51		356,556.44	13,266,725.89
运输设备	6,160,940.96	1,292,162.00		482,975.00	6,970,127.96
其他设备	8,160,927.34	1,162,738.42		176,501.50	9,147,164.26
模具设备	5,654,402.57	1,575,603.60		28,000.00	7,202,006.17
		本期增加	本期计提		
二、累计折旧合计：	73,453,248.36	2,565,433.23	21,620,963.27	1,540,020.69	96,099,624.17
其中：房屋建筑物	11,278,082.48		3,625,647.91		14,903,730.39
机器设备	47,889,247.94	1,956,867.60	13,480,006.02	806,777.45	62,519,344.11
办公设备	5,884,017.47	341,502.64	1,755,070.07	301,676.34	7,678,913.84
运输设备	2,935,088.60	58,196.90	794,837.49	315,117.90	3,473,005.09
其他设备	2,606,330.30	208,866.09	995,692.19	88,449.00	3,722,439.58
模具设备	2,860,481.57		969,709.59	28,000.00	3,802,191.16
三、固定资产账面净值合计	252,311,058.62				259,555,552.44
其中：房屋建筑物	135,544,565.12				133,556,874.86
机器设备	99,046,483.75				108,089,202.97
办公设备	6,145,639.35				5,587,812.05
运输设备	3,225,852.36				3,497,122.87
其他设备	5,554,597.04				5,424,724.68
模具设备	2,793,921.00				3,399,815.01
四、减值准备合计	-			-	-
其中：机器设备	458,675.59			380,820.83	77,854.76

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
五、固定资产账面价值合计	251,852,383.03			259,477,697.68
其中：房屋建筑物	135,544,565.12			133,556,874.86
机器设备	98,587,808.16			108,011,348.21
办公设备	6,145,639.35			5,587,812.05
运输设备	3,225,852.36			3,497,122.87
其他设备	5,554,597.04			5,424,724.68
模具设备	2,793,921.00			3,399,815.01

本期计提折旧额 21,620,963.27 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 9,429,190.35 元。

10、在建工程

(1) 在建工程项目明细

单位：元 币种：人民币

项目	2011-12-31			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
金坛项目	47,214,464.95	-	47,214,464.95	-	-	-
机器设备制作安装	11,594,012.72	-	11,594,012.72	2,441,099.29	-	2,441,099.29
风电工程	31,932,251.40	-	31,932,251.40	28,090,857.76	-	28,090,857.76
沃尔工业园新厂房	33,749,572.97	-	33,749,572.97	9,639,468.75	-	9,639,468.75
厂房装修	-	-	-	503,958.44	-	503,958.44
其他	-	-	-	5,238.27	-	5,238.27
合计	124,490,302.04	-	124,490,302.04	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：	-	-	2,441,099.29	16,940,737.92	7,696,737.98	91,086.51	57.66%	50%	-	-	-	自有资金	11,594,012.72
其中：9#加速器安装	2,000.00	20,162,918.17	561,589.23	2,891,204.72	3,452,793.95	-	100.80%	100%	-	-	-	自有资金	-
10、11#加速器安装	1,177.00	6,595,993.58	-	6,712,554.90	-	-	56.04%	50%	116,561.32	116,561.32	6.27%	自有资金+ 银行借款	6,712,554.90
12、13#加速器安装	1,392.00	579,477.59	-	579,477.59	-	-	4.20%	5%	-	-	-		579,477.59
风电工程	-	31,932,251.40	28,090,857.76	3,841,393.64	-	-	-	-	-	-	-	自有资金	31,932,251.40
坪山沃尔工业园二期新厂房	6,500.00	33,749,572.97	9,639,468.75	24,110,104.22	-	-	51.92%	75%	1,011,748.79	1,011,748.79	6.27%	自有资金+ 银行借款	33,749,572.97
厂房装修	-	-	503,958.44	-	94,494.72	409,463.72	-	100%	-	-	-	自有资金	-
其他	-	-	5,238.27	1,632,719.38	1,637,957.65	-	-	100%	-	-	-	自有资金	-
金坛沃尔工业园	20,400.00	47,214,464.95	-	47,214,464.95	-	-	23.10%	-	-	-	-	募集资金	47,214,464.95
合计		-	40,680,622.51	93,739,420.11	9,429,190.35	500,550.23			1,128,310.11	1,128,310.11			124,490,302.04

(3) 重大在建工程的工程进度情况

项 目	工程进度
风电工程	处于申报审批阶段。
坪山沃尔工业园新厂房	二期工程主体基本完工，进入水电气系统安装、装饰装修阶段。
金坛沃尔工业园	宿舍楼主体已封顶，三号厂房施工到六层，四号厂房施工到四层。

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	2011-12-31
一、账面原值合计	46,371,960.73	26,651,060.95	-	73,023,021.68
其中：软件	3,297,421.80	465,376.07	-	3,762,797.87
专利及专有技术	5,210,580.44	5,174,104.88	-	10,384,685.32
土地使用权	37,818,758.49	21,011,580.00	-	58,830,338.49
其他	45,200.00	-	-	45,200.00
二、累计摊销合计	4,944,263.60	2,926,274.78	-	7,870,538.38
其中：软件	1,033,610.47	504,966.90	-	1,538,577.37
专利及专有技术	1,870,927.04	1,199,410.82	-	3,070,337.86
土地使用权	2,014,306.20	1,212,710.45	-	3,227,016.65
其他	25,419.89	9,186.61	-	34,606.50
三、无形资产账面净值合计	41,427,697.13			65,152,483.30
其中：软件	2,263,811.33			2,224,220.50
专利及专有技术	3,339,653.40			7,314,347.46
土地使用权	35,804,452.29			55,603,321.84
其他	19,780.11			10,593.50
四、减值准备合计	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	41,427,697.13			65,152,483.30
其中：软件	2,263,811.33			2,224,220.50
专利及专有技术	3,339,653.40			7,314,347.46
土地使用权	35,804,452.29			55,603,321.84
其他	19,780.11			10,593.50

本期摊销额 2,926,274.78 元。

本期新增土地使用权为本公司之全资子公司金坛市沃尔新材料有限公司购置位于金坛市经八路东侧、南二环南侧，宗地编号为 3204820112590004000 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 21,011,580.00 元，已付清并取得土地产权证坛国用（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		2011-12-31
			计入当期损益	确认为无形资产	
费用化支出	-	15,703,754.48	15,703,754.48	-	-
资本化支出	-	4,862,761.86	326,946.25	4,535,815.61	-

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 11.23%。

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	2011-12-31	期末减值准备
非同一控制下企业合并-上海蓝特新材料有限公司	1,654,592.38	-	-	1,654,592.38	-
非同一控制下企业合并-上海神沃电子有限公司	-	6,574,022.69	-	6,574,022.69	-
合 计	1,654,592.38	6,574,022.69	-	8,228,615.07	-

（2）商誉的形成

① 本公司合并上海蓝特新材料有限公司形成的商誉

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

②上海科特高分子材料有限公司合并上海神沃电子有限公司形成的商誉

上海科特高分子材料有限公司于 2011 年 12 月完成对上海神沃电子有限公司 100%股权的收购，上海神沃电子有限公司于收购日经审计的可辨认净资产与收购成本之间的差异，于上海科特高分子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
26,729,200.00	100.00%	20,155,177.31	20,155,177.31	20,155,177.31	6,574,022.69

(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	2011-12-31	其他减少的原因
装修费	566,855.81	1,985,291.61	924,377.72	-	1,627,769.70	
咨询顾问费	53,134.01	339,932.48	265,311.21	-	127,755.28	
其他	25,452.56	435,583.01	282,070.32	-	178,965.25	
合计	645,442.38	2,760,807.10	1,471,759.25	-	1,934,490.23	

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	2011-12-31	2010-12-31
资产减值准备	2,285,733.42	2,351,303.54
预提工资费用	460,441.58	1,057,500.00
内部抵消未实现的利润	235,249.09	-
合 计	2,981,424.09	3,408,803.54

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位: 元 币种: 人民币

项 目	2011-12-31	2010-12-31
可抵扣暂时性差异-资产减值准备	749,689.32	1,010,753.86
可抵扣亏损	6,150,818.11	3,437,658.23
合 计	6,900,507.43	4,448,412.09

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	2011-12-31	2010-12-31	备注
2011 年	-	182,355.36	
2012 年	-	54,626.31	
2013 年	198,450.68	255,334.53	
2014 年	1,009,623.81	1,019,701.42	
2015 年	1,684,891.72	1,925,640.61	
2016 年	3,257,851.90	-	
合 计	6,150,818.11	3,437,658.23	

(4) 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	13,253,078.95
预提工资费用	3,069,610.55
内部销售未实现的利润	1,568,327.25
合计	17,891,016.75

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		2011-12-31
			转回	转销	
一、坏账准备	7,761,601.55	5,120,858.96	-	2,258,070.54	10,624,389.97
二、存货跌价准备	5,165,538.43	1,310,788.68	-	3,925,492.89	2,550,834.22
三、固定资产减值准备	458,675.59	-	-	380,820.83	77,854.76
合计	13,385,815.57	6,431,647.64	-	6,564,384.26	13,253,078.95

16、所有权受到限制的资产

单位：元 币种：人民币

项目	2011-12-31	2010-12-31
用于借款抵押的土地使用权	-	11,334,253.12
用于借款抵押的房屋建筑物	78,917,749.65	86,660,292.14
用于开具信用证及银行承兑汇票的保证金	4,892,141.74	367,462.21
合计	83,809,891.39	98,362,007.47

17、短期借款

单位：元 币种：人民币

项目	2011-12-31	2010-12-31
保证借款	-	20,000,000.00
抵押借款	98,000,000.00	65,000,000.00
信用借款	127,400,000.00	80,000,000.00
合计	225,400,000.00	165,000,000.00

除上述银行借款外，截止 2011 年 12 月 31 日，本公司共开出信用证 1,150,000.00 美元，其中信用证 630,000.00 美元开证使用了本公司申请的银行信贷额度，信用证 520,000.00 美元以全额保证金形式开具。以上信用证因进口设备开出，信用证到期日分别为 2012 年 1 月 10 日和 2012 年 3 月 11 日，根据供应商的实际交单时间，信用证分别在 2012 年 1 月 10 日和 2012 年 2 月 3 日完成付款。

18、应付票据

单位：元 币种：人民币

种类	2011-12-31	2010-12-31
银行承兑汇票	1,392,141.74	1,470,227.51
合计	1,392,141.74	1,470,227.51

下一会计期间将到期的金额 1,392,141.74 元。

19、应付账款

(1) 账龄分析

单位：元 币种：人民币

账龄	2011-12-31		2010-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	41,997,986.41	92.38%	33,566,189.14	96.10%
1 至 2 年	3,103,909.07	6.83%	1,159,545.94	3.32%
2 至 3 年	335,695.52	0.74%	126,596.43	0.36%
3 年以上	24,300.00	0.05%	75,575.76	0.22%
合计	45,461,891.00	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) 期末应付账款余额较年初余额增长 30.16%，主要原因是报告期内公司材料价格上涨，为满足不断扩大的销售需求而增加了材料采购；另一方面公司的建设规模扩大而增加了设备采购所致。

20、预收款项

(1) 账龄分析

单位：元 币种：人民币

账龄	2011-12-31		2010-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	4,787,812.90	82.59%	6,733,060.71	84.06%
1 至 2 年	320,376.13	5.53%	1,081,474.37	13.50%
2 至 3 年	516,592.10	8.91%	167,930.21	2.10%
3 年以上	172,446.75	2.97%	27,711.26	0.34%
合计	5,797,227.88	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或关联方款项情况。

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	2011-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	11,318,165.37	73,326,731.99	77,212,545.50	7,432,351.86
二、职工福利费	-	857,836.46	857,836.46	-
三、社会保险费	-	4,960,444.08	4,906,622.08	53,822.00
其中：医疗保险费	-	1,128,771.86	1,114,546.09	14,225.77
基本养老保险费	-	3,400,754.90	3,364,662.30	36,092.60
失业保险费	-	98,973.24	96,734.49	2,238.75
工伤保险费	-	258,520.31	257,918.76	601.55
生育保险费	-	73,423.77	72,760.44	663.33
四、住房公积金	-	1,863,857.90	1,912,408.10	-48,550.20
五、工会经费和职工教育经费	547,753.18	472,351.36	858,995.50	161,109.04
六、非货币性福利	80,523.76	473,616.00	554,139.76	-
七、其他	-	403,480.10	403,480.10	-
合计	11,946,442.31	82,358,317.89	86,706,027.50	7,598,732.70

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 23,230.00 元。

22、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	2011-12-31	2010-12-31
增值税	4,117,894.56	4,163,046.06
企业所得税	7,106,498.65	5,040,170.37
个人所得税	1,455,851.41	1,236,757.10
营业税	61,004.61	58,609.91
城市维护建设税	356,297.49	238,945.63

项目	2011-12-31	2010-12-31
教育费附加	270,393.32	111,215.01
其他（堤围费等）	199,041.11	3,412.54
合计	13,566,981.15	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	2011-12-31		2010-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	19,006,357.51	93.23%	7,815,602.65	82.25%
1 至 2 年	91,868.00	0.45%	501,975.31	5.28%
2 至 3 年	374,268.12	1.84%	279,006.23	2.94%
3 年以上	914,927.50	4.48%	905,559.05	9.53%
合计	20,387,421.13	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）其他应付款期末余额较期初余额增长 114.56%，主要是由于本期期末余额增加子公司股权收购款所致。

（4）金额较大的其他应付款性质及内容

本公司下属间接控股子公司上海科特高分子材料有限公司于本期收购上海神沃电子有限公司股权，期末应付股权收购款 10,729,200.00 元，占其他应付款期末余额的 52.63%；

其他应付款期末余额中预提应付供电局电费 3,575,260.75 元，占其他应付款期末余额的 17.54%；

其他应付款期末余额中应付各类押金，保证金合计 896,394.09 元，占其他应付款期末余额的 4.40%。

24、递延收益

单位：元 币种：人民币

项目	原始金额	2011-12-31	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	7,313,984.65	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	741,666.77	841,666.73

技术中心研发设备	3,000,000.00	1,967,209.27	2,540,611.69
基建项目补助	11,400,000.00	11,400,000.00	-
合 计	30,030,000.00	21,422,860.69	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（企业成长壮大扶持专项资金）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 2010 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。

(4) 金坛基建项目补助

根据本公司于 2010 年 11 月 8 日与江苏省金坛市经济开发区管理委员会签订的“金坛经济开发区项目

投资协议”以及“补充协议”2010-037 号“关于江苏省经济开发区财政局对金坛工程项目的前期工程补助”，本公司于 2011 年收到江苏经济开发区财政局对金坛工程项目的前期工程补助 11,400,000.00 元，本公司根据金坛基建项目工程转入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（+、-）					2011-12-31
		配股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	244,575,000.00	46,311,345.00	-	-	-	46,311,345.00	290,886,345.00

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》，本公司核准发行 48,915,000.00 股，本次配股以 2010 年 9 月 30 日公司总股本 244,575,000.00 股为基数，按每 10 股配售 2 股的比例向全体股东配售，可配售股份总额为 48,915,000.00 股。截止 2011 年 6 月 3 日，本公司实际已通过配售发行人民币普通股（A 股）46,311,345.00 股，募集资金总额 332,515,457.10 元，扣除各项发行费用 15,264,936.60 元，实际募集资金净额 317,250,520.50 元。其中新增注册资本 46,311,345.00 元，增加资本公积 270,939,175.50 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	2011-12-31
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	128,877.73	-	5,425,684.56
合计	9,753,323.03	271,068,053.23	-	280,821,376.26

（1）资本公积-股本溢价本期增加是由于本年度实施配股产生，详见本报告附注五之 25。

（2）资本公积-其他资本公积增加主要是由于本公司于本期收购子公司少数股东持有部分股份，购买这些少数股东股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额增加资本公积 128,877.73 元。

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	2011-12-31
法定盈余公积	28,123,586.40	8,099,393.58	-	36,222,979.98
合计	28,123,586.40	8,099,393.58	-	36,222,979.98

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	83,158,450.35	-
其他综合收益	-	-
减：提取法定盈余公积	8,099,393.58	母公司净利润的 10%
提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利	12,228,750.00	每 10 股派 0.50 元（含税）
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	266,378,481.28	

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	2011-12-31
深圳市沃尔电气有限公司	1,797,190.15	488,198.36	-452,482.96	1,832,905.55
深圳市沃尔特种线缆有限公司	1,001,866.20	-	-1,001,866.20	-
深圳市蓝海岛商贸有限公司	47,050.27	1,067.74	-	48,118.01
上海蓝特新材料有限公司	1,588,450.93	131,905.29	12,729,200.00	14,449,556.22
长春沃尔核材风力发电有限公司	97,134.60	-1,035.57	-	96,099.03
北京沃尔法电气有限公司	-	-133,929.01	-22,728.57	-156,657.58

被投资单位名称	2010-12-31	少数股东本期损益	其他增减	2011-12-31
合 计	4,531,692.15	486,206.81	11,252,122.27	16,270,021.23

深圳市沃尔电气有限公司和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。上海蓝特新材料有限公司本期增加的少数股东权益是因其下属控股子公司少数股东增资所引起。北京沃尔法电气有限公司本期减少的少数股东权益是因本期新增少数股东所引起。

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 年度	2010 年度
一、营业收入	648,029,298.95	520,948,609.60
其中：主营业务收入	640,849,602.55	515,456,799.75
其他业务收入	7,179,696.40	5,491,809.85
二、营业成本	428,463,655.14	323,947,983.18
其中：主营业务成本	425,152,021.75	320,802,406.55
其他业务成本	3,311,633.39	3,145,576.63

(2) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电子产品	434,333,886.24	312,401,274.03	360,763,955.51	234,785,503.83
电力产品	178,505,274.47	97,704,795.76	127,314,851.67	70,492,564.82
线路保护产品	28,010,441.84	15,045,951.96	27,377,992.57	15,524,337.90
合计	640,849,602.55	425,152,021.75	515,456,799.75	320,802,406.55

(3) 公司出口收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	2011 年度	2010 年度
电子产品	80,521,935.41	54,851,549.63
电力产品	3,806,959.92	3,230,990.76
线路保护产品	428,231.60	353,654.40
合计	84,757,126.93	58,436,194.79

(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
南京苏沃热缩材料有限公司	13,316,007.23	2.05%
保定市沃尔信德电气有限公司	15,884,590.27	2.45%
陕西丽华电材有限公司	8,106,871.42	1.25%
POLYMOS CO., LTD	7,105,956.07	1.10%
广东日昭新技术应用有限公司	6,815,749.27	1.05%
合计	51,229,174.26	7.90%

31、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度	计缴标准
城市维护建设税	2,172,127.67	645,821.37	增值税、营业税 7%
教育费附加	1,638,460.74	970,340.05	增值税、营业税 5%
营业税	45,127.10	29,907.10	营业额 5%
其他	7,071.15	-	-
合计	3,862,786.66	1,646,068.52	-

32、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度
----	---------	---------

项目	2011 年度	2010 年度
工资奖金及福利费	31,164,000.06	25,082,016.07
办公费	2,520,834.31	1,222,930.07
运输费、路桥、燃油费用	17,003,904.46	9,553,758.20
交通差旅费	3,183,324.31	2,557,940.16
出口报关费	2,230,412.03	1,883,209.93
展会费	1,478,726.00	772,948.84
六项费用小计	57,581,201.17	41,072,803.27
六项费用占销售费用总额的比例	87.26%	77.63%
其他费用小计	8,403,809.21	11,834,216.26
销售费用合计	65,985,010.38	52,907,019.53

33、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度
工资奖金及福利费	27,089,952.86	28,805,537.65
无形资产摊销	2,258,895.33	2,206,331.36
固定资产折旧	3,941,263.92	3,681,418.33
交通差旅费	1,669,337.13	807,233.04
产品检测认证费	874,696.37	1,537,125.85
中介机构咨询、顾问费	1,126,997.21	1,504,939.67
六项费用小计	36,961,142.82	38,542,585.90
六项费用占管理费用总额的比例	75.47%	74.50%
其他费用小计	12,014,264.51	13,189,183.67
管理费用合计	48,975,407.33	51,731,769.57

34、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度
利息支出	11,163,103.16	6,869,573.91
减：利息收入	1,725,619.96	334,080.24
银行手续费	532,944.80	388,429.72
汇兑损益	727,742.60	514,605.42
其他	294,629.75	59,451.06
合 计	10,992,800.35	7,497,979.87

35、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度
一、坏账准备	4,617,167.89	1,920,088.84
二、存货跌价准备	1,310,788.68	3,802,890.89
三、固定资产减值准备	-380,820.83	-
合计	5,547,135.74	5,722,979.73

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 年度	2010 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-944,409.98	977,012.22
处置长期股权投资产生的投资收益	4,863,262.59	-
合计	3,918,852.61	977,012.22

(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 年度	2010 年度
上海世龙科技有限公司	774,341.71	620,915.00
广西中电新源电气有限公司	-1,718,751.69	356,097.22

合计	-944,409.98	977,012.22
----	-------------	------------

(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。

(4) 本公司于 2011 年 9 月完成将持有广西中电新源电气有限公司 43.56%股份全部转让，实现转让收益 4,863,262.59 元。

37、营业外收入

(1) 单位：元 币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度	备注
政府补助	4,918,039.62	5,538,097.91	全部计入非经常性损益
固定资产清理收益	45,980.37	17,741.72	全部计入非经常性损益
个人所得税手续费返还	143,019.22	375.33	全部计入非经常性损益
清理无法偿付应付帐款	356,932.85	1,067,834.57	全部计入非经常性损益
其他	352,368.26	216,461.71	全部计入非经常性损益
合计	5,816,340.32	6,840,511.24	

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度
递延收益摊销	2,136,402.42	2,022,388.31
财政贴息款	1,458,000.00	-
增值税返还	796,437.20	-
成长壮大扶持补助	240,000.00	2,995,709.60
开拓国际市场补贴	101,200.00	-
科技研发资助款	181,800.00	320,000.00

项目	2011 年度	2010 年度
专利资助	4,200.00	200,000.00
合计	4,918,039.62	5,538,097.91

根据深圳市科技工贸和信息化委员会和深圳市财政委员会联合下发的深科工贸信计财字[2011]4 号“关于下达 2010 年深圳市产业技术进步资金贷款贴息项目计划的通知”，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于本年度实际收到贷款贴息补助 1,458,000.00 元。

38、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度	备注
固定资产清理损失	257,204.07	3,398,766.02	全部计入非经常性损益
捐赠支出	82,500.00	104,000.00	全部计入非经常性损益
其他	52,135.74	95,201.62	全部计入非经常性损益
合计	391,839.81	3,597,967.64	

39、所得税费用

单位：元 币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	9,473,819.86	6,724,475.08
递延所得税调整	427,379.45	-1,527,651.69
合计	9,901,199.31	5,196,823.39

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 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	P0	83,158,450.35	76,334,927.94
归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	4,599,736.65	2,863,449.50
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	P0'=P0-F	78,558,713.70	73,471,478.44

项目	计算过程	2011 年度	2010 年度
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	$P1=P0+V$	83,158,450.35	76,334,927.94
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	$P1'=P0'+V'$	78,558,713.70	73,471,478.44
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	46,311,345.00	-
报告期因回购等减少股份数	Sj	-	-
报告期缩股数	Sk	-	-
报告月份数	M0	12	12
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi	6	-
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	$S=S0+S1+i \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$	267,730,672.50	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	$X2=S+X1$	267,730,672.50	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	$EPS0=P0 \div S$	0.31	0.31
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	$EPS0'=P0' \div S$	0.29	0.30
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$EPS1=P1 \div X2$	0.31	0.31
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	$EPS1'=P1' \div X2$	0.29	0.30

报告期内本公司实施了配股，因此，在计算每股收益时，需考虑配股中的送股因素，将这部分无对价的送股(不是全部配发的普通股)视同列报最早期间期初就已发行在外，并据以调整各列报期间发行在外普通股的加权平均数，重新计算各列报期间的每股收益：

每股理论除权价格=(行权前发行在外普通股的公允价值总额+配股收到的款项)÷行权后发行在外的

普通股股数= (244,575,000.00*18.41+46,311,345.00*7.18) /290,886,345.00=16.62

调整系数=行权前发行在外普通股的每股公允价值÷每股理论除权价格=18.41/16.62=1.108

因配股重新计算的上年度基本每股收益=上年度基本每股收益÷调整系数=0.31/1.108=0.28

因配股重新计算的上年度扣除非经常性损益后基本每股收益=0.30/1.108=0.27

本年度基本每股收益=归属于普通股股东的当期净利润÷(配股前发行在外普通股股数×调整系数×配股前普通股发行在外的时间权重+配股后发行在外普通股加权平均数)= 83,158,450.35/ (244,575,000.00*1.08*6/12+290,886,345.00*6/12) =83,158,450.35/280,937,722.50=0.30

本年度扣除非经常性损益后基本每股收益=78,558,713.70/280,937,722.50=0.28

41、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度
收购少数股东持有股权产生的综合收益	128,877.73	-4,290,900.50
其中：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-	-3,838,867.67
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	128,877.73	-4,290,900.50
合计	128,877.73	-4,290,900.50

其他综合收益情况详见本报告附注五之 26。

42、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 年度	2010 年度
收到政府补助	14,181,637.20	3,072,000.00
营业外收入	380,595.15	36,845.38
利息收入	1,725,619.96	719,898.85
收其他款项	11,011,596.12	18,200,882.95

合计	27,299,448.43	22,029,627.18
----	---------------	---------------

(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 年度	2010 年度
租赁费	4,746,471.26	4,659,275.89
交通差旅费	4,806,263.99	3,539,115.85
招待费用	2,579,838.88	1,833,555.08
咨询顾问费	1,217,012.05	1,675,888.22
通讯费	3,042,293.14	1,761,135.85
办公费用	3,068,242.76	2,234,376.12
出口报关费	2,203,975.21	1,883,209.93
产品认证、检测费	492,796.13	1,595,015.65
展会费	1,529,520.80	1,027,910.25
运输费用	18,393,239.74	10,339,349.83
其他费用支出	10,551,989.07	11,488,680.35
付其他款项	19,172,844.66	30,754,899.15
合 计	71,804,487.69	72,792,412.17

(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 年度	2010 年度
收回存入的保证金	10,989,274.88	10,492,633.82
合计	10,989,274.88	10,492,633.82

(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 年度	2010 年度
----	---------	---------

存入保证金	15,543,004.40	538,844.33
支付配股费用	2,218,625.26	1,000,000.00
合计	17,761,629.66	1,538,844.33

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 年度	2010 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	83,644,657.16	76,517,541.63
加：资产减值准备	5,547,135.74	5,722,979.73
固定资产折旧	21,620,963.27	18,788,094.75
无形资产摊销	2,926,274.78	2,362,614.68
长期待摊费用摊销	1,471,759.25	457,439.36
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）	257,204.07	3,381,024.30
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）	10,992,800.35	7,769,997.94
投资损失（收益以“－”号填列）	-3,918,852.61	-977,012.22
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	427,379.45	-1,529,405.62
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）	-24,109,066.35	-36,725,935.60
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-83,077,359.07	-36,702,601.49
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	17,495,342.11	15,336,230.11
其他	-6,503,452.95	-8,404,697.32
经营活动产生的现金流量净额	26,774,785.20	45,996,270.25
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-

补充资料	2011 年度	2010 年度
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	369,184,091.60	99,510,595.71
减：现金的期初余额	99,510,595.71	136,387,610.74
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	269,673,495.89	-36,877,015.03

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度
一、现金	369,184,091.60	99,510,595.71
其中：库存现金	637,641.27	148,300.93
可随时用于支付的银行存款	364,623,697.53	94,026,458.46
可随时用于支付的其他货币资金	3,922,752.80	5,335,836.32
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	369,184,091.60	99,510,595.71

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

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 年度		2010 年度	
				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	170,785.36	0.03%	375,331.21	0.07%
南京苏沃热缩材料有限公司	购销商品	销售	经销商价格	13,316,007.23	2.05%	9,318,388.23	1.79%
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						

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	2011-12-31	2010-12-31
应收账款	保定沃尔达电力器材有限公司	85,853.38	88,905.47
应收账款	南京苏沃热缩材料有限公司	3,110,327.04	-
预收账款	南京苏沃热缩材料有限公司	-	490,016.77

七、或有事项

本公司无需披露之或有事项。

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 2012 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
2012 年 1 月 1 日—2012 年 12 月 31 日	4,856,050.80
2013 年 1 月 1 日—2013 年 12 月 31 日	4,915,449.60
合 计	9,771,500.40

九、资产负债表日后事项

根据本公司 2012 年 2 月 7 日 2012 年第一次临时股东大会审议通过的《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（草案修订稿）及其摘要》及经公司 2012 年 2 月 14 日第三届董事会第十七次会议审议通过的《关于对公司<限制性股票与股票期权激励计划>进行调整的议案》的规定，本公司实施以 7.57 元/股的价格授予 187 位激励对象 2,660,000 股限制性股票。截至 2012 年 2 月 29 日止，本公司实际收到 177 位限制性股票激励对象行权 2,569,000 股缴纳的货币资金出资款 19,447,330.00 元，其中新增

注册资本（股本）合计 2,569,000.00 元，差额 16,878,330.00 元增加公司资本公积。

本公司 2012 年 3 月 29 日召开的第三届董事会第二十次会议审议通过了 2011 年度利润分配预案：以公司现有总股本 29345.5345 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 14,672,767.25 元，剩余未分配利润结转以后年度；审议通过 2011 年度资本公积金转增股本预案：以公司现有总股本 29345.5345 万股为基数，按 10 股转增 5 股，剩余资本公积结转以后年度。本议案尚需提交股东大会审议。

十、其他重要事项

本公司 2012 年 2 月 7 日 2012 年第一次临时股东大会审议通过《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（草案修订稿）及其摘要》，主要内容如下：

1、本股权激励计划包括限制性股票激励计划和股票期权激励计划两部分，其股票来源为沃尔核材向激励对象定向发行新股。本激励计划所涉及的标的股票为 1,000 万股，约占本激励计划签署时沃尔核材股本总额 29,089 万股的 3.44%。

限制性股票激励计划：沃尔核材以定向发行新股的方式，拟一次性向激励对象授予 300 万股限制性股票，占本激励计划签署时公司股本总额的 1.03%。2012 年实际发行 256.9 万股，详见本报告附注九所述。

股票期权激励计划：本次激励计划公司拟向激励对象授予 700 万份股票期权，占本激励计划签署时公司股本总额的 2.41%。其中首次授予 650 万份，预留 50 万份，预留部分占本次股权激励计划拟授予权益数量的 5.00%。每份股票期权拥有在计划有效期内的可行权日按照预先确定的行权价格购买 1 股公司股票的权利。

任何一名激励对象通过全部有效的股权激励计划获授的本公司股票累计不超过公司股本总额的 1%。

2、限制性股票解锁安排和股票期权行权安排

自限制性股票授予日或首次授予股票期权授权日起 12 个月后，满足解锁/行权条件的，激励对象可以分四期申请解锁/行权。

3、限制性股票解锁条件和股票期权行权条件

本激励计划授予的限制性股票分四期解锁，首次授予的股票期权分四期行权，预留股票期权分三期行权。解锁/行权考核年度为 2011 年-2014 年，公司将对激励对象分年度进行绩效考核，每个会计年度考核一次，以达到绩效考核目标作为激励对象的解锁/行权条件之一。

4、预留股票期权的授予由董事会提出，监事会核实，公司在指定网站对包括激励份额、激励对象职务、期权行权价格等详细内容做出充分的信息披露后，按中国证监会相关要求完成法定程序后进行授予。

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	2011-12-31			
	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				
账龄组合	103,145,166.64	100.00%	5,704,181.17	5.53%
组合小计	103,145,166.64	100.00%	5,704,181.17	5.53%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	103,145,166.64	100.00%	5,704,181.17	5.53%

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				
账龄组合	64,558,285.97	100.00%	3,919,892.25	6.07%
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%

组合中，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	2011-12-31			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	101,855,543.88	98.75%	5,092,777.18	61,956,004.96	95.97%	3,097,779.24
1 至 2 年	577,889.08	0.56%	115,577.82	1,841,122.27	2.85%	368,224.45
2 至 3 年	431,815.03	0.42%	215,907.52	614,540.37	0.95%	307,270.19
3 年以上	279,918.65	0.27%	279,918.65	146,618.37	0.23%	146,618.37
合计	103,145,166.64	100.00%	5,704,181.17	64,558,285.97	100.00%	3,919,892.25

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	2011-12-31			
	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	21,988,447.70	35.80%	1,099,422.39	5.00%

按组合计提坏账准备的其他应收款

账龄组合	39,432,593.58	64.20%	3,137,244.88	7.96%
组合小计	39,432,593.58	64.20%	3,137,244.88	7.96%
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	61,421,041.28	100.00%	4,236,667.27	6.90%

种类	2010-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例

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	23,467,011.52	53.19%	1,173,350.58	5.00%
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	20,650,421.58	46.81%	1,858,483.74	9.00%
组合小计	20,650,421.58	46.81%	1,858,483.74	9.00%
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%

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

欠款单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
金坛市沃尔新材料有限公司	18,988,447.70	949,422.39	5.00%	借全资子公司建设用款，坏账风险小
江苏省金坛经济开发区财政局	3,000,000.00	150,000.00	5.00%	交政府建设保证金，坏账风险很小
合计	21,988,447.70	1,099,422.39	5.00%	

组合中，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	2011-12-31			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	36,115,859.41	91.59%	1,830,758.92	16,962,745.53	82.14%	849,722.29
1 至 2 年	1,710,968.36	4.34%	342,193.67	3,074,838.60	14.89%	614,967.72
2 至 3 年	1,282,947.05	3.25%	641,473.53	438,087.45	2.12%	219,043.73
3 年以上	322,818.76	0.82%	322,818.76	174,750.00	0.85%	174,750.00
合计	39,432,593.58	100.00%	3,137,244.88	20,650,421.58	100.00%	1,858,483.74

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	2011-12-31	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	1,332,000.00	1,132,000.00	200,000.00	1,332,000.00	66.60%	66.60%	-	-	-	-
深圳市国电巨龙电气技术有限公司	成本法	285,001.00	285,001.00	-	285,001.00	100.00%	100.00%	-	-	-	-
深圳市沃尔特种线缆有限公司	成本法	10,098,200.00	8,950,000.00	1,148,200.00	10,098,200.00	100.00%	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	-	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	-	38,230,000.00	100.00%	100.00%	-	-	-	-
香港沃尔贸易公司	成本法	128,921.52	8,812.50	120,109.02	128,921.52	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	-	49,900,000.00	99.80%	99.80%	-	-	-	-
金坛市沃尔新材料有限公司	成本法	150,000,000.00	10,000,000.00	140,000,000.00	150,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-	-	-
北京沃尔法电气有限公司	成本法	8,000,000.00	3,000,000.00	5,000,000.00	8,000,000.00	80.00%	80.00%	-	-	-	-
上海世龙科技有限公司	权益法	24,398,408.00	26,750,284.78	270,742.56	27,021,027.34	44.37%	44.37%	-	-	-	-
广西中电新源电气有限公司	权益法	-	15,586,289.10	-15,586,289.10	-	-	-	-	-	-	-
合计		287,322,530.52	158,792,387.38	131,152,762.48	289,945,149.86				-	-	-

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 年度	2010 年度
主营业务收入	550,576,538.88	444,047,874.70
其他业务收入	6,729,075.05	3,149,839.18
营业成本	360,414,322.08	269,879,769.41
合计	196,891,291.85	177,317,944.47

(2) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电子产品	377,973,969.39	262,378,701.57	320,238,339.78	199,687,383.61
电力产品	172,602,569.49	94,414,527.66	123,809,534.92	68,232,880.57
合计	550,576,538.88	356,793,229.23	444,047,874.70	267,920,264.18

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 年度	2010 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-944,409.98	977,012.22
处置长期股权投资产生的投资收益	4,863,262.59	-
合计	3,918,852.61	977,012.22

(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 年度	2010 年度
上海世龙科技有限公司	774,341.71	620,915.00

广西中电新源电气有限公司	-1,718,751.69	356,097.22
合计	-944,409.98	977,012.22

(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。

(4) 本公司于 2011 年 9 月完成将持有广西中电新源电气有限公司 43.56%股份全部转让, 实现转让收益 4,863,262.59 元。

6、现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	2011 年度	2010 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	80,993,935.84	71,574,748.52
加：资产减值准备	5,976,769.25	6,353,052.00
固定资产折旧	19,613,288.17	17,126,475.63
无形资产摊销	2,271,568.49	2,209,837.81
长期待摊费用摊销	394,801.11	419,391.04
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）	243,629.00	3,295,251.50
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）	10,282,671.20	7,139,316.56
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,918,852.61	-977,012.22
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	455,889.47	-1,493,937.53
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）	-19,806,919.36	-32,178,259.25
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-79,580,067.27	-29,895,113.17
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	7,150,285.37	-16,127,975.74
其他	-9,282,732.20	-8,751,094.40
经营活动产生的现金流量净额	14,794,266.46	18,694,680.75
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		

补充资料	2011 年度	2010 年度
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	216,893,633.53	60,740,365.05
减：现金的期初余额	60,740,365.05	118,678,528.93
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	156,153,268.48	-57,938,163.88

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 年度	2010 年度
非流动资产处置损益	257,204.07	-3,381,024.30
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免 *	796,437.20	193,173.95
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）**	4,121,602.42	5,538,097.91
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	249,256.82	1,085,469.99
所得税影响额	813,429.92	441,797.62
少数股东权益影响额（税后）	11,333.94	130,470.43
合计	4,599,736.65	2,863,449.50

* 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及返还。

** 计入当期损益的政府补助详见本报告附注五之 37，扣除收到的税收返还金额。

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 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	12.26%	16.74%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.58%	16.11%

报告期利润	2011 年度		2010 年度	
	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	0.30	0.30	0.28	0.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.28	0.28	0.27	0.27

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 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	P0/NP	83,158,450.35	76,334,927.94
归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	4,599,736.65	2,863,449.50
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	P0'=P0-F	78,558,713.70	73,471,478.44
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	317,250,520.50	-
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
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	128,877.73	-4,290,900.50
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	Mi	6	-
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	Mj	8	6
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	6	12
报告期月份数	M0	12	12

项 目	序号	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净资产加权平均数	$E=E0+NP\div2+\frac{Ei\times Mi}{M0}-\frac{Ej\times Mj}{M0}\pm\frac{Ek\times Mk}{M0}$	678,116,508.23	455,985,119.97
加权平均净资产收益率	$ROE=P0/E$	12.26%	16.74%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	$ROE'=P0'/E$	11.58%	16.11%

(此页无正文)

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：_____

第十三节 备查文件

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报告。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 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、载有董事长周和平先生签名的 2011 年年度报告文件。
- 五、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

二〇一二年三月三十一日