

青岛特锐德电气股份有限公司

2011 年年度报告

TGOOD

股票代码：300001

股票简称：特锐德

重要提示

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

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于证监会指定网站。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

本公司没有董事、监事、高级管理人员声明对 2011 年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。

公司年度财务报告已经山东汇德会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

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

释 义

在本年度报告中，除非文中另有所指，下列词语或简称具有如下特定含义：

一般术语	
特锐德、公司、本公司	青岛特锐德电气股份有限公司
新工业园、特锐德工业园	青岛市崂山区松岭路336号特锐德电气工业园
广西中电	广西中电新能源电气有限公司，本公司全资子公司
证监会	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	深圳证券交易所
创业板	深圳证券交易所创业板
报告期	2011年1月1日至2011年12月31日
上年同期	2010年1月1日至2010年12月31日

专业术语	
箱式变电站、箱变	户外成套变电站、组合式变电站、预装式变电站，是一种将高压开关设备、变压器、低压配电设备、功率因数补偿装置及电度计量装置等变电设备组合成一体的成套配电设备
高压开关	用于电力系统发电、输电、配电、电能转换中起通断、控制或保护等作用，电压等级在3.6kV~550kV的电气产品
一次设备、一次产品	发电机、变压器、线路和受电器等直接参与生产、输送、分配和使用电能的电力设备
二次设备、二次产品	完成对电力系统的操作控制、运行监视测量和继电保护等功能的设备，包括继电保护装置、各种自动控制装置、测量计量设备、通信以及操作电源等部分
开关柜	用于输配电过程中起通断、控制、测量、保护、调节等作用的电器产品，按照电压等级可分为高压开关柜和低压开关柜
断路器	电路中能够根据一定的电路状况而将某一部分电路断开的设备。按照其使用范围可分为高压断路器和低压断路器
环网柜	专门为城市配电提供的专用设备，设备可实现电源进出，电源输送功能
GIS	GasInsulatedSwitchgear，即气体绝缘金属封闭开关设备，国际上称为“气体绝缘变电站”。它将一座变电站中除变压器以外的一次设备，包括断路器、避雷器、隔离开关、接地开关、电压互感器、电流互感器、一次母线、电缆终端、进出线套管等，经优化设计后有机地组合成一个整体
C-GIS	CubicleGas-InsulatedSwitchgear，即柜式气体绝缘金属封闭开关设备，是高压GIS产品在中压领域(10kV~40.5kV)的拓展
H-GIS	HybridGasInsulatedSwitchgear，即混合气体绝缘开关设备，是一种介于常规空气绝缘开关设备(AIS)和气体绝缘开关设备(GIS)之间的新型户外封闭式组合电器。
智能电网	以物理电网为基础，将现代先进的传感测量技术、通讯技术、信息技术、计算机技术和控制技术与物理电网高度集成而形成的新型电网
钣金	针对金属薄板的一种综合冷加工工艺，包括剪、冲/切/复合、折、焊接、铆接、拼接、成型等
客专	设计时速超过200km/h的高速铁路客运专线
五防	高压开关设备的五个“防误”功能，即防止误分(合)断路器、防止带负荷拉(合)隔离开关、防止带电挂地线、防止带地线(合)隔离开关、防止误入带电间隔
kV	千伏，电压的单位

目 录

重要提示.....	2
释 义.....	2
第一节 公司基本情况简介	5
第二节 会计数据和业务摘要	7
第三节 董事会报告	10
第四节 重要事项.....	35
第五节 股本变动及股东情况	41
第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	45
第七节 公司治理结构	50
第八节 监事会报告	60
第九节 财务报告.....	63
第十节 备查文件目录	129

第一节 公司基本情况简介

一、公司基本情况

中文名称	青岛特锐德电气股份有限公司
英文名称	Qingdao TGOOD Electric Co., Ltd.
中文简称	特锐德
英文简称	TGOOD
法定代表人	于德翔
注册地址	青岛市崂山区株洲路101号中韩工业园内
注册地址邮政编码	266101
办公地址	青岛市崂山区松岭路336号
办公地址邮政编码	266104
公司国际互联网网址	www.qdtgood.com
电子信箱	ir@qdtgood.com

二、联系人和联系方式

职务	董事会秘书
姓名	刘甲坤
联系地址	青岛市崂山区株洲路101号
电话	0532-80938126
传真	0532-89083388
电子信箱	ir@qdtgood.com

三、信息披露媒体

登载年度报告的中国证监会指定网站：www.cninfo.com.cn

公司选定的信息披露报纸名称：《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》

公司年度报告备置地点：青岛市崂山区松岭路336号 特锐德董事会办公室

四、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：特锐德

股票代码：300001

五、公司上市以来历史沿革

1、经中国证监会证监许可[2009]951号文件批准，公司于2009年9月成功向社会公众公开发行普通股（A股）股票3,360万股，并于2009年10月30日在深圳证券交易所挂牌交易，公司于2009年11月2日完成了将注册资本由10000万元增加为13360万元的工商登记手续。

2、根据公司2010年度股东大会通过的决议，公司于2011年05月06日实施了向全体股东每10股派3元人民币现金，同时以资本公积金向全体股东每10股转增5股的利润分配和权益分派方案，公司总股本由13360万股变更为20040万股。根据公司章程的规定，公司于2011年8月18日召开2011年第一次临时股东大会，决议将公司注册资本变更为20040万元，并于2011年8月25日完成了将注册资本由13360万元增加为20040万元的工商登记手续。

六、其他有关资料

公司最新注册登记日期	2011年8月25日
公司最新注册登记机关	青岛市工商行政管理局
企业法人营业执照注册号	370212400000317
税务登记号码	37021275693361X
组织机构代码	75693361-X
公司聘请的会计师事务所名称	山东汇德会计师事务所有限公司
会计师事务所办公地址	青岛市市南区东海西路39号世纪大厦26-27层
公司聘请的律师事务所名称	山东清泰律师事务所
律师事务所办公地址	青岛市海口路265号凯旋商务中心
公司上市保荐机构	广发证券股份有限公司

第二节 会计数据和业务摘要

一、主要会计数据

单位：人民币元

	2011 年	2010 年	本年比上年增 减 (%)	2009 年
营业总收入	642,045,367.58	530,086,613.25	21.12	391,330,814.19
营业利润	119,393,539.43	127,127,952.24	-6.08	95,087,683.55
利润总额	124,105,428.77	132,894,959.15	-6.61	98,040,813.50
归属于上市公司股东的净利润	104,883,041.53	112,950,678.63	-7.14	83,327,114.23
归属于上市公司股东的扣除非经常 性损益的净利润	100,859,495.93	108,048,722.76	-6.65	80,816,953.77
经营活动产生的现金流量净额	-19,943,462.93	-24,661,173.46	-19.13	12,872,015.51
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
总资产	1,370,370,456.59	1,236,124,021.28	10.86	1,082,559,695.07
负债总额	225,890,793.79	156,447,400.01	44.39	89,113,752.43
归属于上市公司股东的所有者权益	1,144,479,662.80	1,079,676,621.27	6.00	993,445,942.64
股本	200,400,000.00	133,600,000.00	50.00	133,600,000.00

二、主要财务指标

单位：人民币元

	2011 年	2010 年	本年比上年增 减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.52	0.85	-38.82	0.79
稀释每股收益 (元/股)	0.52	0.85	-38.82	0.79
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.5	0.81	-38.27	0.76
加权平均净资产收益率 (%)	9.46%	10.94%	下降 1.48 个百分点	23.53%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收 益率 (%)	9.10%	10.47%	下降 1.37 个百分点	22.83%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.10	-0.18	-44.44	0.10
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增 减 (%)	2009 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	5.71	8.08	-29.33	7.44
资产负债率	16.48%	12.66%	上升 3.82 个百分点	8.23%

注：公司2011年5月6日实施公积金转增股本，每10股转增5股，总股本由13,360万股增大至20,040万股，因此每股收益、每股净资产归属于上市公司股东的每股净资产数据出现较

大幅度变化。按照最新股本重新计算最近三年的数据，相关每股财务指标情况如下：

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.52	0.56	-7.14	0.42
稀释每股收益 (元/股)	0.52	0.56	-7.14	0.42
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.50	0.54	-7.41	0.40
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.10	-0.12	-16.67	0.06
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	5.71	5.39	5.94	4.96

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

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

单位：人民币元

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	a	104,883,041.53
非经常性损益	b	4,023,545.60
扣除非经营性损益后归属于公司普通股股东的净利润	c=a-b	100,859,495.93
归属于公司普通股股东的期初净资产	d	1,079,676,621.27
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	e	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	f	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	g	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	h	
因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动	i	-40,080,000.00
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	j	7
报告期月份数	k	12
加权平均净资产	$m=d+a/2+e*f/k-g*h/f+i*j/k$	1,108,738,142.04
加权平均净资产收益率	$n=a/m$	9.46%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$p=c/m$	9.10%

(2) 基本每股收益计算过程：

单位：人民币元

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	a	104,883,041.53
非经常性损益	b	4,023,545.60
扣除非经营性损益后归属于公司普通股股东的净利润	c=a-b	100,859,495.93
期初股份总数	S ₀	133,600,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S ₁	66,800,000.00

因发行新股或债转股等增加股份数	S_i	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	M_i	
因回购等减少股份数	S_j	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	M_j	
报告期缩股数	S_k	
报告期月份数	M_0	12
发行在外的普通股加权平均数	$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$	200,400,000.00
基本每股收益	$P = a/S$	0.52
扣除非经常损益基本每股收益	$P_0 = c/S$	0.50

(3) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

三、非经常性损益情况

报告期公司非经常性损益明细表如下：

单位：人民币元

项目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损益	-40,578.42	0.00
计入当期损益的政府补助（但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	4,682,140.00	5,135,020.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	70,327.76	631,986.91
所得税影响额	-688,343.74	-865,051.04
合计	4,023,545.60	4,901,955.87

第三节 董事会报告

一、公司经营情况

(一) 报告期内公司经营成果

2011 年度，公司经历了中国高铁行业总体建设施工节奏放缓及动车 7.23 事故影响、电力市场行业竞争激烈、特锐德工业园建设进度延迟等内外部环境的严峻考验。面对经营环境的快速变化，公司依靠凝聚力高、战斗力强的高素质、高绩效团队，夯实基础，提出“进行二次创业”的管理理念，市场上快速进行战略调整，重点加强电力、煤炭等行业的开拓力度，最大限度的减少铁路行业投资进度调整给公司带来的影响。由于外部市场的重大变化，公司未能实现年初制定的业绩增长目标，但公司在电力行业订单增长迅猛，顺利实现由以铁路市场为主到以电力市场为主，电力、煤炭、铁市场均衡发展的市场转型，实现严酷环境下的平稳过渡。

报告期内，公司营业收入、营业利润、利润总额和净利润分别为 64,204.54 万元、11,939.35 万元、12,410.54 万元和 10,488.30 万元，分别同比增长 21.12%、-6.08%、-6.61% 和-7.14%。

(二) 报告期内公司经营情况

2011 年，公司管理层严格践行年初制定的工作计划，贯彻公司“质量、效率、成本、现场、严管、执行”的发展主题词，紧盯客户需求，强化内部管理，关注执行效果，在铁路系统发展规划调整、市场竞争加剧、新增订单出现下滑的情况下，抓住电力市场、煤炭市场蓬勃发展的机遇，保持了公司业务的平稳运行。

1、公司业务在严酷环境下实现市场转型

2011 年上半年，由于中国高铁行业总体建设施工节奏放缓的影响，公司在铁路系统业绩出现较大压力，7.23 动车事故发生后，部分铁路项目出现停建、缓建的状况，为公司在铁路行业的发展带来严峻考验。为此，公司自 2011 年中期开始加强了对不同行业市场的重新布局，并提出全体管理层突破自我、站位前移，进行“二次创业”的理念。依托公司凝聚力高、战斗力强的高素质、高绩效团队和内部管理，公司继续深化技术营销、精致营销、品牌营销和诚信营销，在巩固铁路市场、煤炭市场和局部电力市场的领先地位的基础上，不断探索新的市场增长点，并重点加大对电力市场的开拓，取得良好市场效果。报告期内，公司在电力市场获得订单 4.3 亿元，同比增长 119%，占新增订单总额的 49.40%，电力市场成为公

司第一大行业市场，公司业务在严酷环境下，实现由以铁路市场为主到以电力市场为主，电力、煤炭、铁路市场均衡发展的市场转型。

2、工业园建设基本完成，各项管理工作稳步推进

报告期内，特锐德工业园建设有序推进，特锐德电气工业园建设基本完成，新工业园办公楼、厂房逐步投入使用，公司产能逐步提高。公司以新工业园逐步启用为契机，进一步加强有效性管理，加强员工培训，全面打造一只适应特锐德世界一流工业园需要的高素质“正规军”；深入推进标准化设计、模块化设计，优化 KPI 指标管理体系，真正通过流程和管理的优化来提高绩效。

报告期内公司研发工作成果显著。2011 年共计完成西门子合作项目环网柜、铁路 5T 系统探测站机房、电子式综合测控装置、30/0.4kV 箱式变电站等新项目，持续完善并定型了 10kV 配电防火墙、OSM 柱上开关、DC600V 地面整流电源箱变等产品，并完成 5 种产品的型式试验。公司全年共申请专利 32 项，其中发明专利 10 项。截至目前，公司已累计申请专利 91 项，授权 55 项；其中发明专利 17 项，授权 2 项；实用新型专利 64 项，授权 45 项；外观设计专利 10 项，授权 8 项。专利结构日益趋向合理，逐步形成自主知识产权体系。

报告期内，公司继续大力培养和引进人才，以共同的价值观巩固和壮大特锐德凝聚力高、战斗力强、高绩效、高素质的团队，以科学、规范的培训机制，不断吸引、培养更多的学有所长、务实进取、作风硬朗的高素质、高能力的专业化人才，为公司长期稳定发展打下坚实的人才基础，确保特锐德健康、稳定、快速发展。

3、积极探索对外合作，谋求跨越式发展

报告期内，公司积极寻求与国际一流企业合作，借力国际一流企业的技术研发平台和管理平台，全面提升公司研发水平、管理水平和产品品质。2011 年 4 月，公司与西门子签署战略合作框架协议，拟与西门子合作生产应用于高铁市场、城市轨道交通市场的 10kV 环网柜、35kV GIS 产品，截至目前，双方已开始实质性合作。通过合作，特锐德将获得西门子必要的技术支持，使公司具有较高水平的 10kV 环网柜、35kV GIS 产品的生产制造能力，有利于公司抢占高端环网柜和 GIS 产品市场，进一步巩固高铁市场占有率第一的地位，并将进一步提高特锐德的核心竞争力。

报告期内，公司完成对广西中电新能源电气有限公司 100% 的股份的收购，谋求外延式发展。2011 年 9 月 14 日，公司取得广西中电的控制权，该公司已纳入本公司合并报表范围。广西中电在 H-GIS 等中高压设备的研发、生产方面具有一定的行业领先优势，资质齐全，产品运行业绩良好，具有厚积薄发的领先优势，将极大缩短本公司在中高压设备领域的独立

发展时间。公司收购广西中电后，广西中电将重点发展 H-GIS 业务，不再经营二次设备业务，但由于广西中电原经营收入主要来自于电力系统二次设备，因此短期内该公司将因业务调整而出现收入下滑和经营亏损。公司将尽快调整广西中电经营，大力拓展 H-GIS 业务，提高公司整体竞争力。

报告期内，公司在严酷环境下提出“进行二次创业”的管理理念后，在市场方向、内部管理、对外合作等多方面成功实现优化和转变，为公司未来继续保持健康、稳定、快速发展打下了良好的基础。

（三）公司核心竞争力和竞争优势

历经 8 年的创业发展，特锐德从小到大，由弱到强，从名不见经传到今天的创业板第一股，逐步形成了由“一步领先、步步领先”的技术优势、“产品新奇特、品质高精专”的产品研发优势、规模生产优势、差异化营销优势、品牌服务优势、专业团队优势所构成的核心的竞争力体系，其中凝聚力高、战斗力强、高素质、高绩效的团队，是特锐德核心竞争力的核心。

（1）“一步领先、步步领先”的技术力领先优势

公司凭借特锐德技术团队敏锐的市场洞察力、先进的设计理念，技术先发策略，形成了技术、产品的领先优势，创造市场、赢得市场，获得先期的快速成长。

与传统的输配电设备生产商一般为单纯设备制造商，产品特征趋于标准化、简单化的组装，本公司通过整体方案设计和产品设计、评审、实现到验证、安装调试及持续售后服务，致力于为各行业客户提供完整的变电站系统解决方案。

依托技术领先优势，公司研制了中国第一台高速客运专线专用的铁路电力远动箱变，解决了可靠性、免维护、全智能远方监控、无人值守等难题；研制了铁路电力远动箱变解决了青藏铁路 4,000 米以上高海拔、高温差户外设备的安全运行、无人值守问题；为亚洲最长隧道乌鞘岭隧道提供电力、通讯解决方案和产品；为露天煤矿研制了运用于恶劣环境的 35kV 移动式智能箱变。在满足同样功能的情况下，公司设计制造的箱变体积是同行业同类型产品的 2/3。

公司是行业内多个技术标准与规范的起草者与修订者：公司作为中国电力行业供用电标准化技术委员会的成员单位、全国电力系统配电技术协作网委员，承担了电力行业环网柜、高速铁路行业的远动箱变、分区所等多个技术标准与规范的起草与修订。

（2）前瞻性产品研发优势

在领先的技术优势获得创业初期成功发展的基础上，公司坚持“产品新奇特，品质高

精专”的产品研发战略,公司建立了由一批国内外电力行业知名的专家学者组成的研发队伍,并成为电力、铁路等部门标准委员会的会员单位,能准确把握行业趋势与市场需求,开发出满足中国电力市场及行业用户专业配套要求的新型户外箱式变配电设备。在铁道部、中国电力企业联合会等的主持下,公司技术研发团队牵头起草了《客运专线电力远动箱变技术条件》等多个行业产品的制造标准和技术规范。公司对行业标准的制定和更深层的认识,有效巩固了公司在行业的领导地位,并进一步增强了公司产品研发实力。

公司自主研发的高速铁路客运专线电力远动箱变、铁路电力远动箱变、煤炭系统 35/10kV 移动箱式变电站,以及应用广泛的 35/10kV 工业型智能箱式变电站、10/0.4kV 智能箱式变电站、10kV 智能箱式环网柜、10kV 智能箱式开闭所、配电防火墙等一系列创新的差异化产品,或填补国内空白,或引领行业标准,并成为电力、铁路等部门标准委员会的会员单位,较国内同行业企业具有明显的新产品研发领先优势。

(3) 工业化、工艺化、规模化、专业化的生产优势

个性化的定制产品均难以实现规模化量产,致使该类产品生产效率相对较低。而特锐德通过集成化、通用化的产品设计和规范的工艺控制,科学生产组织,使产品制造脱离了小批量、多批次生产模式,使公司的产品制造基本上实现了工艺化和规模化,保证了产品精致与质量稳定,在国内同行业企业中确立了规模生产优势。

(4) “技术营销、品牌营销、诚信营销、精致营销”的差异化营销模式

利用核心技术团队所具有的行业前瞻性和技术领先的优势,通过为不同行业用户量身定制高性价比、个性化系统整体解决方案赢得市场竞争。技术营销是特锐德重要营销战略,是特锐德根据其自身的人才优势、技术优势制定出的具有特锐德特色、不易被效仿的高效营销模式。公司充分发挥技术领先及新产品研发优势,重点进行电力、铁路、煤炭等行业专业户外箱式变配电设备的研制与生产,在铁路客运专线市场上的市场占有率一直保持第一,具有明显的细分市场优势。

(5) 品牌服务优势

公司坚持“精致产品、优质服务”的品牌服务战略,利用公司技术与产品的研发优势,对客户行业充分认知、对客户需求全方位把握,为客户提供精致产品和优质服务,倾力打造“特锐德提供完善的变电站系统整体解决方案”的服务品牌,为客户提供全程服务。优质的服务为公司创立了市场美誉,获得了较高的客户认同度,并进一步强化了公司的服务品牌。

(6) 高素质团队优势

特锐德是以技术和高端产品见长的公司,特锐德用 5 年的时间用共同的价值观、一致

的愿景，打造出了凝聚力高、战斗力强的高素质、高绩效团队，这是特锐德核心竞争力的核心。特锐德坚持“知人善用、激励培养、造就高素质团队”的人才培育战略，培养造就了一批学有所长、务实进取的专业化人才，形成了 10 人的核心管理团队、50 人的中层管理及后备团队、150 人的技术、营销骨干团队，成为公司后续发展的坚实保障。

2011 年公司各竞争力要素均衡发展，公司总体竞争力得到进一步巩固和提升，未出现可能影响公司未来经营的重大变化。

（四）2011 年公司主营业务及经营状况

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

1、公司主营产品列表如下：

产品类别	主营产品名称	应用领域	
户外箱式电力设备	铁路客运专线电力远动箱变	高速铁路系统专用	
	铁路电力远动箱变	铁路系统专用	
	110kV 智能预装变电站	电力、煤炭、石油	
	35/10kV 智能箱式变电站	电力、煤炭、铁路、石油	
	35/10kV 移动箱式变电站	煤炭系统专用	
	10 (20) /0.4kV 智能箱式变电站	电力、煤炭、铁路、石油	
	箱式快拼智能机房	铁路、石油、煤炭、通信	
	箱式开关站	10 (20) kV 智能箱式环网柜	电力、煤炭、石油
		10 (20) kV 智能箱式开闭所	电力、煤炭、铁路、石油
		牵引供电智能箱式分区所	铁路系统专用
		电缆分接箱	电力、煤炭、铁路、石油
配电防火墙		电力系统专用	
户内开关柜	10 (20) kV 高压开关柜	电力、煤炭、铁路、石油	
	27.5kV 高压开关柜	铁路系统专用	
	35kV 高压开关柜	电力、煤炭、铁路、石油	
	0.4kV 低压开关柜	电力、煤炭、铁路、石油	

2、公司按产品类别的主营业务收入、主营业务利润的构成情况表如下：

单位：人民币元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
箱式变电站	414,206,254.02	272,112,908.83	34.30	-3.59	0.34	-2.57
箱式开关站	113,762,463.54	70,663,969.09	37.88	89.82	75.83	4.94
户内开关柜	104,335,932.26	75,298,662.55	27.83	213.75	209.51	0.99

3、按行业类别的主营业务收入构成情况表如下：

单位：人民币元

行业	营业收入	营业收入同比变动 (%)
铁路系统	194,543,595.73	-35.77
电力系统	246,891,627.88	125.39
煤炭系统	195,541,358.64	77.16

4、主要客户及供应商情况

单位：人民币元

客户名称	销售金额	占年度销售总金额比例 (%)	应收账款余额	占公司应收账款总余额比例 (%)	是否存在关联关系
前5名客户合计	120,751,279.48	18.81	89,666,089.8	17.51	否
供应商名称	采购金额	占年度采购总金额比例 (%)	应付账款余额	占公司应付账款总余额比例 (%)	是否存在关联关系
前5名供应商合计	102,492,732.30	16.96	42,353,938.30	22.14	否

(四) 公司主要财务数据分析

1、资产及负债构成情况

单位：人民币元

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		同比变动幅度 (%)
	金额	占总资产的比重 (%)	金额	占总资产的比重 (%)	
货币资金	366,736,794.04	26.76%	616,631,299.11	49.88%	-40.53%
应收票据	15,646,880.00	1.14%	33,450,000.00	2.71%	-53.22%
应收账款	463,630,188.34	33.83%	332,402,948.41	26.89%	39.48%

预付款项	14,340,171.43	1.05%	26,361,260.25	2.13%	-45.60%
其他应收款	22,182,767.79	1.62%	10,696,021.16	0.87%	107.39%
存货	115,686,477.77	8.44%	39,417,367.39	3.19%	193.49%
固定资产	277,868,879.32	20.28%	11,642,303.01	0.94%	2286.72%
在建工程	1,837,606.79	0.13%	107,468,883.78	8.69%	-98.29%
递延所得税资产	8,145,163.78	0.59%	5,307,270.96	0.43%	53.47%
应付账款	191,315,799.24	13.96%	128,805,906.42	10.42%	48.53%
预收款项	4,083,185.30	0.30%	10,700,209.23	0.87%	-61.84%
应付职工薪酬	1,690,599.56	0.12%	802,082.03	0.06%	110.78%
应交税费	10,837,594.80	0.79%	16,134,474.93	1.31%	-32.83%
股本	200,400,000.00	14.62%	133,600,000.00	10.81%	50.00%

报告期内，公司货币资金期末余额同比减少 40.53%，主要原因是公司 2011 年度募投项目的货币资金投入额增加 27,543.82 万元所致。

报告期内，公司应收票据期末余额同比减少 53.22%，主要原因是本报告期以票据背书转让方式支付供应商材料款增加所致；

报告期内，公司应收账款同比增加 39.48%，主要原因是公司产品销售的季节性波动以及受客户付款方式、公司信用政策等因素的影响，导致公司正常的信用赊销款项的增加；收入的增长也导致应收质保金的相应增加；另外，本期收购广西中电新源电器有限公司也导致应收账款增加约 590.00 万元。

报告期内，公司预付款项期末余额同比减少 45.60%，主要原因是本报告期末特锐德工业园建设接近尾声，大部分已办理结算导致预付工程款明显减少。

报告期内，公司其他应收款期末余额同比增加 107.39%，主要原因是公司 2011 年度支付崂山区财政局工程项目保证金增加 360.78 万元以及纳入合并子公司增加其他应收款 500.42 万元所致。

报告期内，公司存货期末余额增长 193.49%，主要原因是公司生产能力扩大，正常储备的原材料、在产品增加以及部分产成品未收到客户发货指令暂存公司所致。

报告期内，公司固定资产期末余额增加 2286.72%，主要原因是公司在建工程（特锐德工业园）逐步完工转固定资产所致。

报告期内，公司在建工程期末余额降低 98.29%，主要原因是特锐德工业园内建设项目完工转固定资产 19,167.69 万元所致。

报告期内，公司递延所得税资产期末余额同比增加 53.47%，主要是公司计提坏账准备增加所致。

报告期内，公司应付账款期末余额同比增加 48.53%，主要原因是随着公司订单量大幅上升，原材料的采购量也同比增加，公司应付供应商账款规模增幅较大所致。

报告期内，公司预收款项期末余额同比减少 61.84%，主要原因是报告期部分合同约定预收货款比例下降所致。

报告期内，公司应付职工薪酬期末余额同比增加 110.78%，主要是报告期内公司加大了对人才的培养力度，人均薪酬水平提高、人员规模扩大，应付薪酬增加所致。

报告期内，公司应交税费期末余额同比减少 32.83%，主要原因为报告期末应缴增值税减少所致。

2、费用同比变化情况

单位：人民币元

项目	2011年度	2010年度	同比变动额	同比变动比例 (%)
销售费用	39,990,560.74	29,826,251.21	10,164,309.53	34.08
管理费用	53,143,317.55	25,578,951.38	27,564,366.17	107.76
财务费用	-10,153,112.26	-12,583,529.79	2,430,417.53	-19.31
期间费用合计	82,980,766.03	42,821,672.80	40,159,093.23	93.78

报告期内，公司销售费用同比增长 34.08%，主要原因为公司总体业务规模扩大，对销售政策及市场结构作调整，市场开发费、运输费、差旅费、工资等增加所致。

报告期内，公司管理费用同比增长 107.76%，主要原因是研发费用增加及公司规模扩大，管理人员增加所致。

报告期内，公司财务费用同比降低 19.31%，主要是募集资金存款利息收入减少所致。

(五) 无形资产情况

公司所拥有的无形资产主要有商标、专利、非专利技术和土地使用权。该等无形资产的情况分项说明如下：

1、无形资产的账面价值

截至 2011 年 12 月 31 日公司的无形资产账面价值为 55,884,696.77 元，情况如下：

单位：人民币元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	52,074,360.81	7,498,439.35		59,572,800.16
土地使用权	51,043,301.00	6,932,516.10		57,975,817.10
专有技术	400,000.00	136,008.72		536,008.72
管理软件	631,059.81	429,914.53		1,060,974.34

二、累计摊销合计	1,726,065.79	1,962,037.60		3,688,103.39
土地使用权	1,616,371.23	1,473,442.43		3,089,813.66
专有技术	55,555.55	296,571.23		352,126.78
管理软件	54,139.01	192,023.94		246,162.95
三、无形资产账面净值合计	50,348,295.02			55,884,696.77
土地使用权	49,426,929.77			54,886,003.44
专有技术	344,444.45			183,881.94
管理软件	576,920.80			814,811.39
四、减值准备合计				
土地使用权				
专有技术				
管理软件				
五、无形资产账面价值合计	50,348,295.02			55,884,696.77
土地使用权	49,426,929.77			54,886,003.44
专有技术	344,444.45			183,881.94
管理软件	576,920.80			814,811.39

2、商标：公司拥有“TGOOD”等商标的所有权。

3、专利和非专利技术

截至 2011 年 12 月 31 日，公司已获得各类专利 56 项，已申请专利 90 项，详情如下：

	已获得	已申请
发明专利	1	15
实用新型	47	65
外观设计	8	10

4、土地使用权

(1) 公司租赁的土地使用权情况

权利人	国有土地 使用证号	使用权 类型	权利期限	土地位置	面积	他项 权利
青岛九峰实 业总公司 ¹	青房地权市字第 200946175 号、第 200946179 号、第 200946180 号	出让	至 2047 年 1 月 10 日	崂山区株洲 路 101 号	21,366m ²	无

(2) 公司自有的土地使用权情况

权利人	国有土地使 用证号	使用权类 型	权利期限	土地位置	面积	他项 权利
-----	--------------	-----------	------	------	----	----------

¹ 九峰实业总公司为山东头社区居委会下属企业

青岛特锐德电气股份有限公司	青岛地权市字第 200941808 号	出让	2009 年 6 月 26 日至 2059 年 6 月 25 日	青岛市崂山区松岭路 336 号	78,320.7m ²	无
---------------	---------------------	----	----------------------------------	-----------------	------------------------	---

(六) 公司产品质量与性能情况

公司凭借由国内外电力行业知名的专家学者组成的研发队伍,准确把握行业动向,深刻理解客户需求,了解产品前沿动态,适时地开发出适合我国电力系统配套使用的成套电力设备,较国内同类产品具有明显的竞争优势,具体产品的竞争优势如下:

	产品	性能优势
1	铁路客运专线电力运动箱变、铁路电力运动箱变	<ol style="list-style-type: none"> 1. 同铁道部、铁道设计院共同制定该产品的技术标准和技术规范,使得该产品与同类产品相比具有明显的技术优势 2. 独有的自动化设备抗干扰设计,能保证系统更稳定地运行 3. 体积是同行业同类型产品的 2/3 4. 所有的传动试验、功能试验全部在工厂内完成,现场设备安装、调试工作量小,只需简单预防性试验即可送电 5. 建立了国内唯一的运动箱变动模实验室,有完善的质量管理和售后服务体系保证产品质量和后期维护
2	110kV 智能预装变电站	<ol style="list-style-type: none"> 1. 采用箱式变电站与 H-GIS 组合电器结合的建设模式,集成化程度高,结构紧凑小巧,最大限度节省占地面积 2. H-GIS 组合电器,母线外置,接线清晰、简洁、紧凑,各元件易更换,与传统建设配电室和 AIS 产品相比,该产品安装及维护检修更方便,运行可靠性更高 3. 可根据发展需要扩大出线路数,经济、快捷、简单、方便
3	35/10kV 智能箱式变电站、10(20)/0.4kV 智能箱式变电站	<ol style="list-style-type: none"> 1. 产品的箱体采用一体化焊接框架式结构,比同行业同类产品采用组装式结构整体强度更高,吊装运输不易变形 2. 箱体采用先进的表面处理工艺,较同类产品有更长的防腐年限,正常环境下 20 年不生锈
4	35/10kV 移动箱式变电站	<ol style="list-style-type: none"> 1. 完全实现遥控、遥测、遥信、遥调、遥视、无人值守和系统防盗功能,比同类产品更智能 2. 35kV 采用中置式开关柜,手车推入拉出更轻松,与同类产品比较,体积更小,便于运输和安装 3. 辅助功能强大,有完善的通风、加热、密封、烟雾报警系统,适合露天煤矿恶劣环境使用 4. 现场安装调试工作量比同类产品小,只需接引 35kV 架空进线和 10kV 电缆出线即可 5. 加强型设计,整体强度比同类产品高 6. 目前能够达到同等档次的生产商主要是加拿大 UEE 公司,但其价格是公司产品价格的 2-3 倍
5	10(20)kV 智能箱式环网柜	<ol style="list-style-type: none"> 1. 设备较同类产品体积小,功能完善,现场安装方便、简单,用户易于接受
6	10(20)kV 智能	<ol style="list-style-type: none"> 1. 将 GPS 全球卫星定时装置引入箱式开闭所,使系统对时准确性

	产品	性能优势
	箱式开闭所	更高，避免因时钟误差造成的记录偏差以及误动 2. 创新的结构设计，完全取缔了“箱体+开关柜”的结构，直接构建框架式结构，元件直接安装到箱体中，与同类产品相比，增强了箱体的抗变形能力，便于吊装、运输
7	配电防火墙	1. 为公司自主研发的新型产品，已获发明专利授权，目前国内暂无类似功能和性能的技术和产品 2. 改变了目前我国配电网运行的模式，可快速隔离故障和非故障段，并迅速自动恢复非故障段的供电 3. 功能强大，具备开断式电缆分支箱功能、计量功能、保护功能、通讯功能、自供电功能 4. 比其他产品更加智能化、人性化：保护动作跳闸后，能够及时以短信的方式主动通知值班人员，缩短停电时间；值班人员能以短信方式查询开关状态和电流、电压模拟量 5. 设备体积小，功能完善，现场安装方便、简单 6. 在未来的智能电网中有良好的应用前景
8	箱式快拼智能机房	1. 能满足施工难，且限制高度为 4M 的环境要求 2. 内外门板均采用 2mm 厚优质冷轧钢板，门板内填充了 76mm 厚聚氨酯，具有超强的防护等级及保温性能 3. 采用模块化设计，使机房重量分散，并传统集装箱等类似产品相比，灵活性更高，便于组装，并配置多种智能安防系统，安全等级高

其中，公司的铁路客运专线电力远动箱变获得国家科技部中小企业创新基金重点项目立项，该项目于 2010 年 6 月顺利完成专家组验收，超额完成既定各项指标；铁路客运专线电力远动箱变、铁路电力远动箱变、35/10kV 智能箱式变电站、10/0.4kV 智能箱式变电站、35/10kV 移动箱式变电站均通过了 CECC 中国电力认证；箱式变电站、交流金属封闭开关设备、低压成套开关设备均获得了山东省质量技术监督局颁发的“企业产品采用国际标准认可证书”和“采用国际标准产品标志证书”；高压开关设备被山东省质量技术监督局评为“山东省名牌产品”；户外箱式变电站被青岛市人民政府评为“青岛名牌产品”。

（七）研发情况

1、研发支出情况

公司坚持自主创新，报告期内研发项目总支出 2,206.37 万元，占营业收入的 3.44%，公司近三年研发费用占主营业务收入的比重情况如下：

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年	2009 年
研发费用	2,206.37	1,820.42	1,450.04
营业收入	64,204.54	53,008.66	39,133.08
研发费用占营业收入比重	3.44%	3.43%	3.71%

报告期内，公司没有通过内部研发形成的无形资产，报告期末亦没有列入无形资产的研究开发项目。

2、研发进展情况

报告期内，公司研发项目进展情况如下：

序号	项目名称	研发目标	进展情况
1	油气管道分输站箱变	发电机组内置于箱式变电站内部，当箱式变电站系统出现故障时，发电机组能够迅速发电，通过双电源切换至用电负荷，确保输油、输气管道运输系统中增压站运行的稳定性	产品样机试制成功，进入产品推广阶段
2	铁路远动整流逆变电源箱变	能够满足牵引供电系统 27.5kV 电压±35%变化的情况下，通过 IGBT 整流逆变达到输出稳定可靠的 0.4kV 电源，电压闪变≤3%，输出三相不平衡度≤1.3%	产品样机试制成功，进入产品推广阶段
3	数字化智能箱式变电站	基于 IEC61850 数字通讯协议要求，通过高速 GOOSE 网络传输，实现控制网络化；信息的传输均采用多模光纤，避免电缆带来的电磁干扰、传输过电压等问题，保证信息传递的可靠性和测量数字化；针对智能电网的特点对 SCADA 真实完整的建模，摆脱传统 SCADA 的种种缺陷，改为模块化设计、参数化配置，具有一定的智能分析和处理能力	产品试制阶段，样机正在生产中
4	太阳能箱变	选用太阳能光伏方阵，安装在箱变上，通过高精度自动追踪器，实现对太阳能的高效利用，实现发电效率≥25%，系统配置电气安全保护，外壳设计充分体现美观和实用	产品试制阶段，样机正在生产中
5	铁路 5T 系统探测站机房	用于铁路沿线施工难，并限制高度为 4M，采用模块化设计，使机房重量分散，便于组装；机房具有超强的防护等级及保温性能	产品样机试制成功，已通过型式试验，进入小批量生产阶段
6	多功能智能综合测控装置	实现一次回路动态模拟、开关状态显示、全电力仪表、一次设备操控、五防闭锁、防误提示、温湿度控制、人体感应带电提示、在线温升检测等功能，取代高压面板上其他的仪器仪表；外壳采用阻燃材料，且具备多种通讯接口	产品样机试制阶段，样机正在生产中
7	H-GIS 新型移动式箱式变电站	箱体采用移动式结构，在其顶部整合 110KV 的 H-GIS 组合电气，高压实现电源系统跟随作业地点的变换而移动，大大方便煤炭系统移动作业，提高工作效率	产品样机试制成功，进入小批量生产阶段
8	30/0.4kV 智能箱式变电站	外壳采用景观式结构，与周围各种环境和谐搭配；外壳防护等级达到 IP43；高压柜配置六氟化硫型号的负荷开关；设置可靠的“五防”机械、电气联锁装置，确保设备操作运行安全可靠；变压器室设计自动风冷系统	产品样机试制成功，进入产品推广阶段
9	电子式综合测	集测量、控制、显示功能为一体，整合原低压面板上	产品样机试制

序号	项目名称	研发目标	进展情况
	控装置	仪表、按钮、灯、转换开关等所有元器件，视觉上浑然一体、美观大方，操作简单	成功，进入小批量生产阶段

(八) 现金流量构成情况

单位：人民币元

项目	2011年度	2010年度	同比变动比例(%)	2009年度
经营活动现金流入	499,127,986.60	479,167,199.06	4.17%	350,967,256.57
经营活动现金流出	519,071,449.53	503,828,372.52	3.03%	338,095,241.06
经营活动产生的现金流量净额	-19,943,462.93	-24,661,173.46	-19.13%	12,872,015.51
投资活动现金流入	83,100.00	-		200,400.00
投资活动现金流出	159,624,382.57	116,299,423.76	37.25%	56,141,135.12
投资活动产生的现金流量净额	-159,541,282.57	-116,299,423.76	37.18%	-55,940,735.12
筹资活动现金流入				838,180,000.00
筹资活动现金流出	60,407,600.00	26,720,000.00	126.08%	30,889,751.69
筹资活动产生的现金流量净额	-60,407,600.00	-26,720,000.00	126.08%	807,290,248.31
现金及现金等价物净增加额	-239,894,505.07	-167,681,190.21	43.07%	764,221,528.70

报告期内，公司投资活动现金净流出大幅增加，主要是报告期内购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金增加所致。

报告期内，公司筹资活动现金净流出大幅增加，主要是公司现金分红同比增加、报告期内开始合并报表的广西中电偿还银行贷款，而报告期内公司无筹资活动现金流入所致。

(九) 子公司经营情况

截至报告期末，公司共有子公司一家，有关情况如下：

子公司名称	注册地址	注册资本	经营范围	实际投资额	持股比例	表决权比例
广西中电新源电气有限公司	广西南宁科技园东四路5号2楼B06号	5,500万元	研发、设计、制造、安装220kV及以下变配电一二次产品、铁路及城市轨道交通行业产品及提供相关技术服务	7044万元	100%	100%

广西中电为公司以收购的方式，于2011年9月获得控制权的全资子公司。广西中电在H-GIS等中高压设备的研发、生产方面具有一定的行业领先优势，资质齐全，产品运行业绩良好，具有厚积薄发的领先优势，将极大缩短本公司在中高压设备领域的独立发展时间。公司收购广西中电后，广西中电将重点发展H-GIS业务，不再经营二次设备业务，但由于广西中电原经营收入主要来自于电力系统二次设备，因此短期内该公司将因业务调整而出现收入

下滑和经营亏损。公司将尽快调整广西中电经营，大力拓展H-GIS业务，提高公司整体竞争力。

(十) 公司不存在其控制下的特殊目的主体

二、公司未来发展展望

(一) 行业的发展趋势

公司目前的产品以户外箱式电力设备为主。箱式变电站又称户外成套变电站，也称组合式变电站，具有组合灵活，便于运输、迁移、安装方便，施工周期短、运行费用低、无污染、免维护等优点。箱式变电站易于深入负荷中心，提高末端电压质量，被广泛应用电力、铁路、煤炭、石油、房地产、港口、输油输气等领域，被誉为 21 世纪变电站建设的目标模式，具有很大的市场潜力。本公司产品及解决方案主要应用于铁路、电力、煤炭、石油、港口、工矿企业等领域，目标市场所在行业均具有良好的发展趋势。

当前，中国铁路建设持续发展、电网投资持续加大、煤炭整合持续推进，极大的促进了变配电行业及箱式电力设备的发展。

1、铁路建设恢复发展，继续促进铁路变配电设备的发展

据铁道部 2008 年调整的《中长期铁路网规划》，2020 年，全国铁路营业里程将达到 12 万公里以上，电气化率由 50%提高到 60%；基本建设投资将快速增长，电力设备投资也将随之增长。我国中长期铁路网规划重点规划了客运专线，到 2020 年的目标是建成客运专线 1.6 万公里以上，形成“四纵四横”客运专线骨架，地区快速客运系统铁路 2,000 公里，通过建设客运专线和推进既有线路提速，建成铁路快速客运网，实现 2,000 公里左右范围内夕发朝至，4,000 公里左右范围内一日到达。

党的十七届五中全会通过的“十二五”规划《建议》明确提出，十二五期间，“基本建成国家快速铁路网”、“发展高速铁路”。2010 年，国务院副总理张德江在第七届世界高速铁路大会上表示，中国将高速铁路作为优先发展的战略性新兴产业。

虽然 2011 年由于动车事故等因素影响国家铁路投资有所放缓，但中国铁路中长期发展规划并未改变，“十二五”期间国家将在财政投入、建设用地、技术创新、经营环境等方面加大支持力度。与“十一五”相比，“十二五”期间铁路投产新线增长 87.5%，完成建设投资增长 41.4%。中国铁路建设的蓬勃发展，将成为铁路远动箱变行业及本公司创造良好发展机遇。

2、“十二五”期间电网建设投资加大，输配电设备制造业受益匪浅

电力工业是关乎国计民生的重要公用事业，电网的建设也一直是国家拉动经济的重要举措。但是，在我国的电力建设中输配电和发电的结构严重失衡，二者的投入比例关系大概是4:6，而目前发达国家输配电和发电资产的投入比例大约为6:4。由于我国城市电网建设投入严重不足，导致大多城市电网结构非常薄弱，电网老化现象严重，电网改造投资需求将持续增加。

十二五期间，坚强智能电网将进入大规模投资的全面建设阶段。从国家宏观政策来看，“十二五”期间，电网投资将继续保持增长，国家电网预计投资2.5万亿元，较“十一五”投资增加近8000亿元；南方电网固定资产投资将超过5000亿元，较“十一五”增加近2000亿元。2012年国家电网计划投资3097亿元，同比增长2.58%；南方电网建设资金达到656亿元，其中电网基建项目656亿元。虽然2012年电网投资总体增速有限，但电网投资的用于智能电网、配网等重点领域增速与增量依然可观，对输配电设备需求持续增长，为输配电设备制造业带来新的发展机遇。

3、煤炭行业结构调整，电力设备需求巨大

煤炭行业属于关系国家经济命脉和能源安全的重要基础产业，煤炭在一次能源结构中占70%左右，煤炭行业的兴衰关系到其他各个行业的发展，但中国煤炭工业长期粗放发展积累的矛盾仍很突出，全国各类煤矿企业多达1.12万个，企业年均产能不足30万吨，产业集中度低、技术落后，煤炭资源回采率低，资源浪费和环境污染严重，一些地区煤炭勘查开发秩序混乱，生产安全事故多发，煤炭产业结构急需优化。而煤矿安全治理的其中一项重要工作就是煤矿的双电源改造，即要求所有煤矿采用双回路供电，确保煤矿供电的可靠性。双电源改造需要大批的电力设备，其中包含户外箱式电力设备、户内开关柜和变压器等产品。

2010年10月，国务院办公厅转发了国家发改委上报的《关于加快推进煤矿企业兼并重组若干意见的通知》，将通过推进兼并重组，减少小煤矿数量，形成一批年产5000万吨以上的特大型煤矿企业集团，煤矿企业年均产能提高到80万吨以上，煤矿技术装备水平明显提升，安全生产条件明显改善。2012年3月，国家发展和改革委员会公布《煤炭工业发展“十二五”规划》，到2015年，煤炭调整布局和规范开发秩序取得明显成效，生产进一步向大基地、大集团集中，现代化煤矿建设取得新进展，安全生产状况显著好转。根据上述规划，整合后的小型煤矿企业按照安全标准和效率的要求，继续大量的电力设备，尤其是需要安全可靠、施工周期快捷、投资省、可移动的箱式变电站产品，这对特锐德讲是一个发展的良机。

（二）公司未来发展机遇和战略

在当前宏观经济环境及公司所服务行业的发展趋势下，公司未来发展面临煤炭企业的继续整合以及安全双电源改造、国家智能电网全面建设、输油输气管线快速建设、农村城市化和农网改造等重大发展机遇。

为此，公司将以户外箱式变电站的研发和生产为基础，充分挖掘细分市场需求，把箱式电力设备做精、做强、做大，稳步向开关柜、充气柜、H-GIS、永磁断路器、电力自动化方向发展，逐步掌握上游产品的核心技术，使主导产品向高附加值、高技术含量、高电压等级和高度集成化方向发展，进一步确立公司“中国最大箱式变电站研发生产基地”的行业地位，铸就 TGOOD 成为中国成套电力设备制造行业名牌和世界知名品牌，成为国内成套电力设备制造行业的领导者，依靠集成创新带动原始创新，成就特锐德引领中国成套电力设备制造业步入国际梯队的梦想。

（三）公司2012年经营计划

2012 年，是特锐德在艰难环境下实现市场转型后的第一年，也是公司募投项目建设完毕、特锐德新工业园全面启用的一年，更是特锐德进行“二次创业”的关键一年。公司进行“二次创业”的目标，是在继续保持在铁路市场、煤炭市场占有率第一的基础上，依托“一步领先、步步领先”的创新领先优势、打造坚实的市场网络，继续赢得在电力市场的迅猛发展，促使公司踏上更高发展台阶，并寻求新的利润增长点。同时，特锐德将强化内部管理，完成研发模式、设计模式、生产模式进一步优化，进一步提高团队素质和总体执行力，提升公司总体竞争力。

根据公司发展战略，结合公司 2011 年度发展情况实际情况，公司确定 2012 年度以下重点工作：

1、巩固差异化营销模式，打造网格化坚实的市场网络

高品质的产品和差异化营销模式，是公司在面临的目标市场竞争日趋激烈的背景下，在电力系统、煤炭系统、铁路系统、石油管道系统等均取得较好销售业绩的基础。

2012 年，公司需继续加大“技术营销”力度，加强销售团队的建设，并从市场、行业等多个维度对管理团队进行重新调整，打造网格化、坚实的市场开拓网络，充分发挥“技术营销、品牌营销、诚信营销、精致营销”的差异化营销模式优势，让高品质的产品服务于更多行业和领域，为公司获得健康、快速的发展提供市场保障。2012 年，公司将进一步加大对电力行业市场的开拓，制定明确的推进计划，为公司的未来发展赢得充足的市场资源。

2、企业内部流程再造，提升生产效率和产品品质

新建成的特锐德工业园拥有一流的设备和厂房，拥有同行业企业顶级的硬件设备，但公

公司在内部管理、工艺水平等方面与一流的现代化企业还有一定的差距，很多内部管理方式和流程已经不再符合特锐德快速发展的要求。2012 年，公司将从设计流程、生产流程入手，以提高质量、效率、为客户提供高品质的一流产品为导向，推进内部流程的优化和改进，加强作业指导和员工培训，真正建立并实施与世界一流企业定位相符的内部流程，保障公司生产效率和产品品质。

3、加大 H-GIS 的营销和研发力度，挺进高压行业

H-GIS 是特锐德战略和产业发展的重要选择。2011 年特锐德以收购广西中电作为进入高压 H-GIS 的切入点，极大的缩短了特锐德进入高压行业的时间。2012 年特锐德将重点支持广西中电在市场和技術打好基础，在市场上加强培训和营销团队建设，稳抓稳打；在技术上充分借鉴国内外成熟技术，实现从 H-GIS 向新型 H-GIS 创新转变，同时开发出 220kV 产品，使 H-GIS 业务逐步成为特锐德第二发展阶段新的增长点。

4、重视研发和技术创新，提升技术标准化水平

技术设计是进行生产的源头，2012 年公司加大对技术方案的评审，推进技术设计标准化工作，提高效率和标准化水平，促进公司总体运营效率的提升。

公司研发必须贴近客户、满足市场，充分发挥特锐德在市场的的前瞻性和创新能力。2012 年度，公司将在研发方面重点研究成熟箱变产品的技术升级和品质改进，按照节能、环保、智能化、小型化的发展趋势，以自主创新为主，产学研合作、企业联盟、国际合作等并行的方式开展项目研究，保证特锐德始终处于“一步领先”的地位；加大在箱变的关键器件方面的研发力度；研发电动车小区充电及管理系统，完成新品研发和技术储备，占领技术的制高点。

5、加强预算管理和成本控制，提升特锐德盈利能力

2012 年，公司继续实施全面预算管理，并将预算管理与绩效管理相结合，提高经营效率和管理水平。公司将重点关注应收账款的管理和成本费用管理，确定成本费用控制重点环节和关键点，对重点成本、费用的事前预算、事中控制和事后的系统分析总结，挖掘成本潜力，提高经营效率，将公司的运营成本控制在最经济、最合理水平，提升公司的盈利能力。

6、人才培育、建设团队推进特锐德国际化战略

特锐德已经确定了打造世界生产规模最大、研发实力最强的箱变基地的中期目标和成为国内电力设备制造业的领军者，带动中国电力设备制造业步入国际梯队，把特锐德打造成世界级的企业的远期目标。2012 年，特锐德要加大人才的引进与培养力度，在出口项目中加强对相关业务人员的锻炼，开始建设国际化运营团队，为国际化战略的实施打下坚实的人才

团队基础。

7、强化服务意识，进一步提升特锐德品牌美誉度

公司营销及售后服务团队要扎实做好服务流程管理和技能培训，敢于创新、多措并举，在根治售后服务问题的过程中深入了解客户需求，提升特锐德品牌的客户满意度。

公司将加强公众关系管理，与上市监管机构、政府、媒体、券商研究机构和投资者保持坦诚、融洽的沟通，利用交易所网络平台等渠道加强与普通投资者的交流，确保投资者知情权，提升特锐德品牌形象。公司各对外窗口部门应强化服务和合作意识，尊重合作伙伴的价值诉求，与供应商和合作伙伴保持和谐、通畅的沟通，在合作中提升特锐德品牌美誉度。

2012 年，特锐德管理层将继续勤勉尽责、保持积极进取的开拓创新精神，与全体特锐德员工一起，全面提升特锐德的经营管理水平，努力实现公司制定的各项经营管理目标，为全体股东创造价值。

特别提示：上述经营计划、经营目标并不代表上市公司对 2012 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在不确定性，敬请投资者特别注意。

（四）资金需求及使用计划

公司于2009年登陆创业板，募集资金净额77,928.30万元，其中超募资金37,928.30万元，公司资金较为充足。公司将结合业务发展目标和未来发展战略，合理安排使用资金，积极推进募投项目建设，严格按照中国证监会和深圳证券交易所的各项规定，规范、科学的使用募集资金和超募资金，努力提高募集资金使用效率，为股东创造最大效益。同时，将对超募资金投资项目进行详细规划和严格论证，根据相关规定制定出科学的超募资金使用计划。

（五）对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素

市场风险。2011年，公司完成了以铁路行业客户为主向电力行业客户为主、铁路、电力与煤炭等行业均衡发展的市场转变。由于不同行业产品和毛利率的差异，公司利润率存在下降的可能。此外，箱式变电站是个性化定制产品，各类用户的需求差异较大，在市场招投标时各投标方对招标方的需求理解不同，形成了竞标时的技术方案和价格差异较大，容易引发恶性竞争，造成公司利润率的下降。

管理风险。公司于2009年10月上市后，净资产规模大幅增长，同时随着募投项目实施和收购兼并的开展，公司的管理跨度越来越大，这对公司管理层的管理与协调能力，以及公司在文化融合、资源整合、技术开发、市场开拓等方面的能力提出了更高的要求。若公司的组织结构、管理模式和人才发展等未能跟上公司内外部环境的变化并及时进行调整、完善，将

给公司未来的经营和发展带来一定的影响。

商誉减值风险。2011年度公司收购了广西中电股权并形成了1,594.32万元商誉。未来如果某年度因宏观经济环境的恶化或该公司的经营出现风险,该商誉将对公司该年度的经营业绩产生重要影响。公司已充分意识到潜在的商誉减值风险,并从收购源头开始控制风险,收购后成立专门的领导班子加强业务与技术的融合,以最大限度地降低可能的商誉减值风险。

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

三、报告期内公司投资情况

(一) 报告期内募集资金的使用情况

1、募集资金到位情况

经中国证监会证监许可[2009]951号文件批准,青岛特锐德电气股份有限公司(以下简称“公司”)于2009年9月成功向社会公众公开发行普通股(A股)股票3,360万股,每股面值1元,每股发行价人民币23.80元,募集资金总额为人民币79,968.00万元,扣除各项发行费用2,039.70万元,募集资金净额为人民币77,928.30万元。以上募集资金的到位情况已由山东汇德会计师事务所有限公司审验并出具(2009)汇所验字第6-004号《验资报告》。

公司2009年IPO募集资金净额为人民币77,928.30万元,其中募集资金项目40,000.00万元,超募资金37,928.30万元。截止2011年12月31日,公司已经决议使用超募资金20,000.00万元,剩余未决议使用的超募资金17,928.30万元。

截止2011年12月31日,公司已经实际使用募集资金及超募资金50,379.48万元,其中2009年度使用5,215.26万元、2010年度使用17,620.41万元、2011年度使用27,543.82万元,募集资金及超募资金余额30,042.38万元(其中利息及手续费净额2,493.57万元)。

2、募集资金存放和管理情况

(1) 募集资金管理情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》以及中国证监会相关法律法规的规定和要求,结合公司实际情况,制定了《青岛特锐德电气股份有限公司募集资金管理制度》(以下简称“《募集资金管理制度》”)。根据《募集资金管理制度》的规定,公司对募集资金采用专户存储

制度，并严格履行使用审批手续，以便对募集资金的管理和使用进行监督，保证专款专用。

根据上述法规的要求及公司《募集资金管理制度》的规定，公司2009年10月分别与中国农业银行股份有限公司青岛崂山支行、中国民生银行股份有限公司青岛香港东路支行、华夏银行股份有限公司青岛南京路支行、招商银行股份有限公司青岛分行营业部、青岛银行香港东路支行、中国建设银行股份有限公司青岛四方支行等六家银行（以下统称“专户银行”）及保荐人广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）签订了《募集资金三方监管协议》并分别在上述六家银行开设募集资金专项帐户。《募集资金三方监管协议》与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。

(2) 募集资金专户存储情况

截止2011年12月31日，募集资金具体存放情况如下：

专户银行	银行账号*	存放余额
中国农业银行青岛崂山支行	38-090101040055219	205,001,530.79
民生银行香港东路支行	2702014210002550	20,149,380.37
华夏银行南京路支行	4671220001839300015113	250,661.24
招商银行青岛分行营业部	532902056210788	52,197,129.41
青岛银行香港东路支行	80202-02-0023537-3	22,390,734.35
中国建设银行青岛四方支行	37101986410051016417	434,400.55
合计		300,423,836.71

*根据《募集资金三方监管协议》的约定，部分募投资金以定期存单形式存放于上述各银行，每份存单均有独立的账号，不再一一列示。

3、本年度募集资金的实际使用情况

(1) 募集资金使用情况对照表

募集资金总额		79,968.00	本年度投入募集资金总额		27,543.82					
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00	已累计投入募集资金总额		50,379.48					
累计变更用途的募集资金总额		0.00								
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目	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										

户外箱式电力设备技改项目	否	22,000.00	22,000.00	8,839.62	18,876.58	85.80%	2012 年 03 月 01 日	0.00	不适用	否
户内开关柜设备技改项目	否	5,000.00	5,000.00	678.22	4,074.37	81.49%	2012 年 03 月 01 日	0.00	不适用	否
节能型变压器生产线建设项目	否	4,000.00	4,000.00	252.23	1,220.46	30.51%	2012 年 07 月 01 日	0.00	不适用	否
研发中心建设项目	否	3,000.00	3,000.00	2,434.11	2,916.48	97.22%	2012 年 07 月 01 日	0.00	不适用	否
补充营运资金	否	6,000.00	6,000.00	-	6,000.00	100.00%	2010 年 09 月 30 日	0.00	不适用	否
承诺投资项目小计	-	40,000.00	40,000.00	12,204.18	33,087.89	-	-	0.00	-	-
超募资金投向										
气体绝缘金属封闭开关柜产品项目	是	7,500.00	10,000.00	7,103.73	8,740.68	87.41%	2015 年 01 月 01 日	0.00	不适用	否
环保节能型表面处理生产线项目	否	2,500.00	2,500.00	735.91	1,050.91	42.04%	2011 年 06 月 01 日	0.00	不适用	否
补充流动资金	否	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	100.00%	2011 年 07 月 08 日	0.00	不适用	否
超募资金投向小计	-	17,500.00	20,000.00	15,339.64	17,291.59	-	-	0.00	-	-
合计	-	57,500.00	60,000.00	27,543.82	50,379.48	-	-	0.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>根据规划,公司募集资金项目均位于新建的特锐德工业园。由于前期基建相关审批手续进展缓慢,影响了工业园基础设施建设进度,公司募集资金项目的建设及验收完工时间将迟于原计划进度。为了避免因赶工期、加快项目进度而使项目建设出现质量问题,避免给特锐德工业园工程质量埋下不必要的隐患,经公司董事会第十七次会议审议,公司决定根据实际情况调整项目完成时间,项目实施内容不变。具体情况如下:(1)延长户外箱式电力设备技改项目、户内开关柜设备技改项目建设时间,将项目完成日推迟至 2012 年 3 月 1 日;(2)延长节能型变压器生产线建设项目、研发中心建设项目、环保节能型表面处理生产线项目的建设时间,将项目完成日推迟至 2012 年 7 月 1 日。截至目前,户外箱式电力设备技改项目、户内开关柜设备技改项目等已经基本达到可使用状态,新增产能可以满足公司当前的订单需求,本次项目完成时间的调整不对公司经营造成重大影响。</p>									
项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性未发生重大变化。									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>公司 2009 年 IPO 超募资金 37,928.30 万元,已经董事会审议后用于以下项目:气体绝缘金属封闭开关柜产品项目 10000 万元、环保节能型表面处理生产线项目 2500 万元、补充流动资金 7500 万元。截止 2011 年 9 月 30 日,公司共使用超募资金 20,000.00 万元,剩余超募资金 17,928.30 万元。</p>									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	<p>适用</p> <p>根据公司 2011 年度第二次临时股东大会的批准,公司使用超募资金 2500 万元增加对“C-GIS 柜式气体绝缘金属封闭开关设备项目”的投资并增加 C-GIS 项目内容,将项目升级为“气体绝缘金属封闭开关柜产品项目”,同时发展 C-GIS、H-GIS 气体绝缘金属封闭开关设备两种产品。增加投资后项目总投资 10000 万元,其中 2744 万元以增加广西中电注册资本的方式补充流动资金。</p>									
募集资金投资项目	适用									

先期投入及置换情况	为加快项目建设以满足公司发展需要，在募集资金到位前公司先行以自筹资金购置位于青岛市崂山区松岭路336号的1宗国有土地使用权，共支付51,043,301.00元。根据招股说明书说明的置换计划，2010年3月26日，公司第一届董事会第六次会议审核通过了《关于用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，同意公司用募集资金5,095.82万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。目前，相关资金已经完成置换。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
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	存放于募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无。

(2) 超募资金使用情况

公司2009年IPO募集资金净额为人民币77,928.30万元，其中超募资金37,928.30万元。

2010年3月26日，公司第一届董事会第六次会议审议通过《关于超募资金使用计划的议案》，决定将部分超募资金7,500万元投资于C-GIS柜式气体绝缘金属封闭开关设备项目。

2010年10月25日，公司第一届董事会第十次会议审议通过《使用超募资金2500万元投资环保节能型表面处理生产线项目的议案》，决定使用2500万元资金投资环保节能型表面处理生产线项目。

2011年2月27日，经公司第一届董事会第十一次会议批准，公司使用超募资金5,000万元永久补充流动资金；2011年7月8日，经公司第一届董事会第十三次会议审议批准，公司使用超募资金2,500万元永久补充流动资金。

2011年9月8日，经公司2011年第二次临时股东大会批准，公司使用超募资金2,500万元增加对C-GIS柜式气体绝缘金属封闭开关设备项目的投资，并将该项目变更为“气体绝缘金属封闭开关设备”项目。

截止2011年12月31日，公司共决议使用超募资金20,000.00万元，剩余超募资金17,928.30万元。公司将本着审慎、负责的态度，根据公司发展战略和经营实际需要，对剩余超募资金进行妥善计划和安排并及时披露。

(3) 变更募集资金投资项目的资金使用情况

2010年3月26日，经公司第一届董事会第六次会议批准，公司使用超募资金7,500万元投

资于C-GIS柜式气体绝缘金属封闭开关设备项目。2011年9月8日，根据公司业务发展的需要，公司股东大会决议通过了《关于增加超募投资项目范围并增加投资的议案》，决定使用部分超募资金2,500万元增加对C-GIS柜式气体绝缘金属封闭开关设备项目的投资，并以使用部分资金收购广西中电新源电气有限公司股权的方式增加产品线，将该项目升级为“气体绝缘金属封闭开关设备项目”，增加技术先进、技术含量更高、市场潜力巨大的H-GIS产品，拓宽气体绝缘金属封闭开关设备的产品系列，使公司开关设备产品实现高、中、低压全面覆盖，使公司在开关设备产品市场获得更好的发展，提高公司整体竞争力。

项目变更前后情况如下：

序号	项目	项目增资前	项目增资后	增减变化
1	新增设备及无形资产投资	5500	2500	-3000
2	流动资金*	2000	2800	+800
3	收购股权支出**	0	4300	+4300
4	开关设备研发中心建设	0	400	+400
	总投资	7500	10000	+2500

*部分流动资金将以增加广西中电新源电气有限公司注册资本的方式补充至广西中电。

**公司以总价4300万元收购广西中电全部股权（详见公司2011年6月16日、8月18日刊登于证监会指定网站的公告），该公司已于2011年9月14日完成股权及管理权交割，取得广西中电新源电气有限公司的控制权。

（4）募集资金使用及披露中存在的问题

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》以及中国证监会相关法律法规的规定和要求、《募集资金管理制度》等规定使用募集资金，并及时、真实、准确、完整履行相关信息披露工作，不存在违规使用募集资金的情形。

（二）报告期内公司未发生重大非募集资金投资情况。

（三）报告期内，公司没有持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权，没有买卖其他上市公司股份的情况。

（四）报告期内无持有以公允价值计量的金融资产情况。

四、公司无期末发行在外的可转换为股份的各种金融工具、以公允价值计量的负债。

五、内幕信息知情人管理制度的执行情况

（一）内幕信息知情人制度建立情况

公司制定了《信息披露管理制度》、《青岛特锐德电气股份有限公司内幕信息知情人报备制度》，对内幕信息信息的定义、内幕信息的人员范围、内幕信息登记和报备、内幕信息管理的机构及人员、保密及责任追究等做了详细规定。

（二）报告期内内幕信息知情人制度执行情况

报告期内，公司的内幕信息流转、信息知情人登记管理、重大事项的报告、传递、审核、披露程序均严格遵守《信息披露管理制度》、《内幕信息知情人登记制度》的有关规定；严把内幕信息流转程序，将信息知情人控制在最小范围内，切实做到内幕信息在披露前各环节所有知情人员如实、完整登记；公司董事会秘书负责知情人登记信息的核实、报备和建档，确保“内幕信息知情人登记表”所填报内容的真实、准确、完整。报告期内，公司内幕信息知情人管理制度执行情况较好，未发生被监管部门的查处和整改的情况。

六、利润分配预案

（一）公司利润分配政策

本公司2009年度公开发行股票并上市后生效的《公司章程》规定的利润分配政策为：

“公司重视对投资者的合理投资回报，公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，不得影响公司的持续经营。

公司可以采用现金或股票方式分配股利。

公司利润分配政策为：

1、公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十；

2、公司可以进行中期现金分红；

3、年度公司盈利但董事会未做出现金利润分配预案的，公司应当在定期报告中根据中国证监会和证券交易所的有关规定作出相关说明；独立董事应当对此发表独立意见。”

（二）本次利润分配预案

经山东汇德会计师事务所审计，公司2011年年初未分配利润149,930,013.58元，2011年公司实现净利润104,883,041.53元，根据有关规定提取法定盈余公积金10,568,795.82元，截至2011年12月31日止，公司可供分配利润为204,164,259.29元，公司年末资本公积金余额709,718,828.41元。

经董事会研究决定，2011年度的利润分配预案为：以公司2011年末股本20040万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币2元（含税），合计派发现金4008万元，剩余未

分配利润结转下一年度。

此预案尚需提交公司2011年度股东大会审议。

(三) 近三年的利润分配情况

年度	分配方案	现金分红金额	当年实现归属于上市公司股东净利润	现金分红占当年归属于上市公司股东净利润的比例
2008	未分配	0万元	6,089.81万元	0%
2009	每10股派发现金股利人民币2元	2,672万元	8,332.71万元	32%
2010	每10股派3元,同时以资本公积金向全体股东每10股转增5股	4,008万元	11,295.07万元	35%
-	-	近三年累计现金分红金额(含税)	近三年平均净利润	占近三年平均净利润的比例
-	-	6,680万元	8,572.53万元	77.92%

第四节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、破产相关事项

报告期内，公司未发生破产重组等相关事项。

三、收购及出售资产、企业合并事项

2011年3月27日，公司作为买方，与广西中电新能源电气有限公司股东签署《股权转让框架协议》，拟收购广西中电股东持有的广西中电100%股权。2011年6月15日，公司签署《关于广西中电新能源电气有限公司全部股权的股权收购合同》，以总价4300万元受让广西中电100%的股权。2011年9月14日，公司取得广西中电新能源电气有限公司的控制权，该公司成为本公司拥有100%权益的全资子公司。

广西中电在H-GIS等中高压设备的研发、生产方面具有一定的行业领先优势，资质齐全，产品运行业绩良好，具有厚积薄发的领先优势，将极大缩短本公司在中高压设备领域的独立发展时间。公司收购广西中电后，广西中电将重点发展H-GIS业务，不再经营二次设备业务，但由于广西中电原经营收入主要来自于电力系统二次设备，因此短期内该公司将因业务调整而出现收入下滑和经营亏损。公司将尽快调整广西中电经营，大力拓展H-GIS业务，提高公司整体竞争力。

四、股权激励计划实施情况

报告期内，公司未实行股权激励计划。

五、关联方关系及重大交易事项

本公司董事 Helmut Bruno Rebstock 先生持有许继德理施尔 10%的股权并担任该公司董事，许继德理施尔为本公司关联人。

(一) 报告期内，公司无控股股东及其他关联方非经营性占用公司资金情况；

(二) 报告期内，公司未发生重大关联交易事项。

(三) 报告期内，公司经年度股东大会批准的日常关联交易事项执行情况如下：

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

采购金额预计上限为3000万元。

2、年度日常交易计划执行情况：报告期内，公司向许继德理施尔的采购金额为1,257.22万元，占报告期内同类采购总额的1.86%。相关采购业务按照合同规定的市场公允价格向关联方进行采购，不存在利用关联方关系损害上市公司利益的行为。

六、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁其他公司资产事项

2004年3月15日，公司与山东头社区居委会签署《土地及厂房租赁协议》，向其租赁厂房及办公楼共计面积11,000平方米，租赁期8年，年租金150万元；2012年2月，公司与山东头社区居委会签署补充协议，将租期调整至2014年3月15日，并将租金调整为自2012年开始每年增长3%。

2008年4月26日，公司与中韩街道王家麦岛居委会于2008年4月26日签署《厂房建设和租用合作协议》，向其租赁厂房总面积8,491平方米，年租金99.43万元，租赁期三年。目前该合同已正常终止。

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

（二）重大担保

报告期内，公司无对外担保事项。

（三）委托理财情况

报告期内，公司无委托理财事项。

（四）其他重大合同

报告期内，公司无根据相关规定需强制披露的重大合同。以下是报告期内金额较大的销售合同：

(1) 2011年2月15日，公司与包头市金三门物资有限责任公司签订《包钢（集团）公司白云鄂博西矿采矿工程》合同，合同总金额2250万元。根据该合同，公司为其提供应用于包钢白云鄂博西矿的35/6kV移动变和移动欧式箱变等产品。

(2) 2011年3月22日，公司与神华宁夏煤业集团有限责任公司签订《羊场湾煤矿》合同，合同总金额2700万元。根据该合同，公司为其提供用于宁煤羊场湾煤矿的35/10kV智能箱式变电站和10kV智能欧式箱变等产品。

(3) 2011年5月10日，公司与中铁电气化局集团有限公司客运专线系统集成事业部签订《新建向莆铁路牵引供电子系统》合同，合同总金额2469.415万元。根据该合同，公

司为其提供用于向莆铁路的铁路电力远动箱变等产品。

(4) 2011 年 3 月 12 日, 公司与中铁建电气化局集团有限公司盘营客专四电系统集成项目经理部签订《盘营客专四电集成工程电力物资设备》合同, 合同总金额 1872.3 万元。根据该合同, 公司为其提供用于盘营客专的铁路电力远动箱式变电站等产品。

(5) 2011 年 4 月 7 日, 公司与鄂温克电力有限责任公司签订《内蒙古东部电力有限公司 2011 年第四批非招标采购合同》合同, 合同总金额 1036.7 万元。根据该合同, 公司为其提供用于 10kV 智能箱式开闭所等产品。

(6) 2011 年 4 月 21 日, 公司与内蒙古平庄能源股份有限公司签订《内蒙古平庄煤业(集团)有限责任公司元宝山露天煤矿改扩建工程》合同, 合同总金额 1256 万元。根据该合同, 公司为其提供用于平庄元宝山露天矿的 35/10kV 移动式智能箱式变电站等产品。

(7) 2011 年 3 月 16 日, 公司与中铁建电气化局集团有限公司签订《新建西宝至宝鸡铁路客运专线四电系统集成 XBZH-1 标段甲控物资采购合同》合同, 合同总金额 2531.75 万元。根据该合同, 公司为其提供用于西宝客专的铁路电力远动箱式变电站等产品。

(8) 2011 年 5 月 20 日, 公司与冠捷科技(青岛)有限公司签订《冠捷(青岛)工厂新建工程一期高低压设备》合同, 合同总金额 1240.816 万元。根据该合同, 公司为其提供用于冠捷新建工程的手车开关柜等产品。

(9) 2011 年 5 月, 公司与中煤平朔煤业有限责任公司签订《平朔公司东露天矿 8000KVA 移动变电站》合同, 合同总金额 1096.2 万元。根据该合同, 公司为其提供用于平朔东露天矿的 35kV 移动式智能箱式变电站等产品。

(10) 2011 年 6 月 1 日, 公司与中铁建电气化局集团有限公司厦深四电系统集成联合体项目经理部签订《厦深线(福建段)四电系统集成电力物资设备》合同, 合同总金额 2000.964 万元。根据该合同, 公司为其提供用于厦深线的铁路电力远动箱变等产品。

(11) 2011 年 8 月 13 日, 公司与朔州宇通电力工程有限公司签订《35/10kV 箱式变电站》合同, 合同总金额 1115 万元。根据该合同, 公司为其提供用于下梨园煤矿、白芦、万通源煤矿的 35kV 智能欧式箱式变电站等产品。

(12) 2011 年 9 月, 公司与内蒙古电力(集团)有限责任公司鄂尔多斯电业局签订《伊金霍洛旗配电网 2011 年建设改造工程包 9》合同, 合同总金额 1163.49 万元。根据该合同, 公司为其提供用于伊旗配网的环网柜和分支箱等产品。

(13) 2011 年 10 月, 公司与邢台供电公司签订《河北居民小区框架采购 8 批 C 包-邢台箱变》合同, 合同总金额 2089.52 万元。根据该合同, 公司为其提供用于河北居民小区的

10kV 智能欧式箱变等产品。

(14) 2011 年 10 月 19 日, 公司与石家庄供电公司签订《省公司 2011 年居民小区电力设施框架招标第八批采购》合同, 合同总金额 1410.6 万元。根据该合同, 公司为其提供用于河北居民小区的 0.4kV GCS 柜等产品。

截止 2011 年 12 月 31 日, 上述合同均按照合同规定的进度正常执行。

七、公司或持股5%以上股东的承诺事项及履行情况

(一) 关于避免同业竞争的承诺

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

截止2011年12月31日, 公司控股股东青岛德锐投资有限公司及实际控制人于德翔先生严格信守承诺, 未发现违反上述承诺的情况。

(二) 关于股份锁定的承诺

本公司控股股东青岛德锐投资有限公司承诺: 自公司股票上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份, 也不由公司回购其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

实际控制人于德翔承诺: 自公司股票上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份, 也不由公司回购其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。本人在公司任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的25%; 离职后六个月内, 不转让所持有的公司股份。

Helmut Bruno Rebstock承诺: 本人在公司任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的25%; 离职后六个月内, 不转让所持有的公司股份。

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

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

票前已发行的股份,也不由该公司回购直接或间接持有的该公司公开发行股票前已发行的股份。

截至 2011 年 12 月 31 日,上述全体承诺人严格信守承诺,未出现违反上述承诺的情况。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

经公司2010年度股东大会批准,公司聘任山东汇德会计师事务所有限公司作为公司财务报表审计及其他相关咨询服务的会计机构,聘期一年,期满可续聘。该所为公司提供2011年年度财务报告审计服务的报酬为30万元。目前山东汇德会计师事务所已为公司提供审计服务3年。

九、公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人处罚及整改情况

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

十、其他重大事项

报告期内,公司无其他重大事项。

十一、报告期内已披露的重要信息索引

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

序号	公告编号	公告内容	披露日期	信息披露媒体
13	2011-013	2010 年度权益分派实施公告	2011-4-28	巨潮资讯网
14	2011-014	关于对外投资收购股权进展的公告	2011-6-17	巨潮资讯网
15	2011-015	第一届董事会第十三次会议决议公告	2011-7-9	巨潮资讯网
16	2011-016	使用部分超募资金永久性补充流动资金的公告	2011-7-9	巨潮资讯网
17	2011-017	司澄清公告	2011-7-25	巨潮资讯网
18	2011-018	第一届董事会第十四次会议决议公告	2011-7-29	巨潮资讯网
19	2011-019	关于召开临时股东大会的通知	2011-7-29	巨潮资讯网
20	2011-020	2011 年半年度报告摘要	2011-8-16	巨潮资讯网/证券时报/中国证券报/上海证券报
21	2011-021	2011 年第一次临时股东大会决议公告	2011-8-19	巨潮资讯网
22	2011-022	第一届董事会第十六次会议决议公告	2011-8-23	巨潮资讯网
23	2011-023	关于增加超募投资项目范围并增加投资的公告	2011-8-23	巨潮资讯网
24	2011-024	关于召开临时股东大会的通知	2011-8-23	巨潮资讯网
25	2011-025	第一届监事会第十二次会议决议公告	2011-8-23	巨潮资讯网
26	2011-026	关于完成工商变更登记的公告	2011-8-29	巨潮资讯网
27	2011-027	2011 年第二次临时股东大会决议公告	2011-9-9	巨潮资讯网
28	2011-028	第一届董事会第十七次会议决议公告	2011-10-25	巨潮资讯网
29	2011-029	2011 年第三季度季度报告正文	2011-10-25	巨潮资讯网/证券时报/中国证券报/上海证券报
30	2011-030	关于公司募集资金投资项目完成时间调整的公告	2011-10-25	巨潮资讯网
31	2011-031	第一届监事会第十三次会议决议公告	2011-10-25	巨潮资讯网
32	2011-032	关于参加投资者网上集体接待日活动的公告	2011-11-7	巨潮资讯网
33	2011-033	关于独立董事辞职的公告	2011-12-20	巨潮资讯网

第五节 股本变动及股东情况

一、 股份变动情况

(一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)				本次变动后		
	数量	比例	发行 新股	送 股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	92,875,000	69.52%			46,437,500	-78,756	46,358,744	139,233,744	69.48%
1、国家持股	0	0.00%							
2、国有法人持股	3,330,000	2.49%			1,665,000		1,665,000	4,995,000	2.49%
3、其他内资持股	68,170,000	51.03%			34,085,000		34,085,000	102,255,000	51.03%
其中：境内非国有法人持股	68,170,000	51.03%			34,085,000		34,085,000	102,255,000	51.03%
境内自然人持股	0	0.00%							
4、外资持股	21,375,000	16.00%			10,687,500	-78,756	10,608,744	31,983,744	15.96%
其中：境外法人持股	0	0.00%							
境外自然人持股	21,375,000	16.00%			10,687,500	-78,756	10,608,744	31,983,744	15.96%
5、高管股份	21,375,000	16.00%			10,687,500	-78,756	10,608,744	31,983,744	15.96%
二、无限售条件股份	40,725,000	30.48%			20,362,500	78,756	20,441,256	61,166,256	30.52%
1、人民币普通股	40,725,000	30.48%			20,362,500	78,756	20,441,256	61,166,256	30.52%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	133,600,000	100%			66,800,000		66,800,000	200,400,000	100%

(二) 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
青岛德锐投资有限公司	66,500,000		33,250,000	99,750,000	首发承诺	2012-10-30
Helmut Bruno Rebstoc	21,375,000	52,504	10,661,248	31,983,744	高管股份*	
全国社会保障基金理事会转持三户	3,330,000		1,665,000	4,995,000	首发承诺	2012-6-24
天津华夏瑞特地产投资管理有限公司	1,670,000		835,000	2,505,000	首发承诺	2012-6-24
合计	92,875,000	52,504	46,411,248	139,233,744	—	—

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

二、证券发行和上市情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]951 号文核准，本公司首次公开发行人民币普通股股票 3,360 万股。本次发行采用网下向股票配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，其中，网下配售 672 万股，网上发行 2,688 万股，发行价格为 23.80 元/股。本次发行募集资金总额为 79,968 万元，扣除发行费用 2,039.70 万元，募集资金净额为 77,928.30 万元。经深圳证券交易所《关于青岛特锐德电气股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上[2009]110 号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，股票简称“特锐德”，股票代码“300001”。公司 IPO 网上定价发行的 2,688 万股股票已于 2009 年 10 月 30 日起上市交易。

报告期内，公司 IPO 网下配售的 672 万股股票于 2010 年 2 月 1 日起上市交易；公司董事 Helmut Bruno Rebstock 先生所持 28,500,000 股股份于 2010 年 11 月 1 日全部解禁，依照相关规定，董事在其任职期间每年所持有的公司股票按 75%锁定。公司其他发起人股东所持股份本报告期内无解禁情况，仍根据相关规定及承诺继续履行限售义务。

三、公司前10名股东和前10名无限售条件股东情况介绍

单位：股

股东总数	13,285				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量

青岛德锐投资有限公司	境内一般法人	49.78%	99,750,000	99,750,000	
Helmut Bruno Rebstock	境外自然人	20.42%	40,912,490	31,983,744	
全国社会保障基金理事 会转持三户	国有法人	2.49%	4,995,000	4,995,000	
天津华夏瑞特地产投 资管理有限公司	境内一般法人	1.25%	2,505,000	2,505,000	
孙红丽	境内自然人	0.80%	1,598,727		
贾志龙	境内自然人	0.28%	569,652		
胡遵强	境内自然人	0.19%	389,300		
贾学坤	境内自然人	0.17%	340,368		
湖南华程投资有限公 司	境内一般法人	0.17%	338,702		
沈尧林	境内自然人	0.17%	333,500		
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	
HelmutBrunoRebstock		8,928,746		人民币普通股	
孙红丽		1,598,727		人民币普通股	
贾志龙		569,652		人民币普通股	
胡遵强		389,300		人民币普通股	
贾学坤		340,368		人民币普通股	
湖南华程投资有限公司		338,702		人民币普通股	
沈尧林		333,500		人民币普通股	
阮晋		291,675		人民币普通股	
杨晔		274,135		人民币普通股	
赵秀峰		252,270		人民币普通股	
上述股东关联关系或 一致行动的说明	持有有限售条件股份的股东之间不存在关联关系，不属于一致行动人；公司未知前十名无限售股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。				

四、控股股东及实际控制人情况

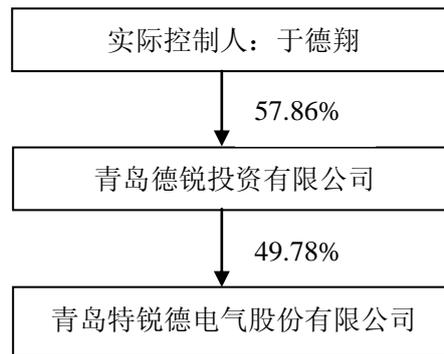
（一）公司控股股东情况

公司的控股股东为青岛德锐投资有限公司，成立于 2004 年 2 月 27 日，注册资本 700 万元，法定代表人于德翔，主营业务为电力设备制造业投资、对外股权投资、投资咨询服务。青岛德锐投资有限公司持有公司股份 9,975 万股，占股本总额的 49.78%。

（二）公司实际控制人情况

公司的实际控制人为于德翔先生，对控股股东青岛德锐投资有限公司的出资比例为 57.86%。于德翔先生简历详见本年报“第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况”之“一、（二）现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历及兼职情况”。

(三) 公司与实际控制人之间的产权关系和控制关系如下图:



第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	期末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
于德翔	董事长	男	47	2009年5月29日	2012年5月29日				48.30	否
Helmut Bruno Rebstock	董事	男	53	2009年5月29日	2012年5月29日	28,429,995	40,912,490	二级市场出售、公积金转增	0	是
屈东明	董事、总经理	男	36	2009年5月29日	2012年5月29日				44.28	否
刘立中	副董事长、副总经理	男	49	2009年5月29日	2012年5月29日				40.25	否
陈忠强	董事、副总经理	男	39	2009年5月29日	2012年5月29日				38.64	否
樊剑	董事	男	43	2009年5月29日	2012年5月29日				0	否
吴建敏	独立董事	男	45	2009年5月29日	2012年5月29日				6.00	否
李振生	独立董事	男	68	2009年5月29日	2012年5月29日				6.00	否
王竹泉	独立董事	男	47	2009年5月29日	2012年5月29日				6.00	否
杨小龙	监事会主席	男	47	2010年3月31日	2012年5月29日				20.00	否
王希魁	监事	男	52	2009年5月29日	2012年5月29日				0	否
郭宪军	监事	男	42	2010年3月31日	2012年5月29日				18.92	否
王聚辰	副总经理	男	48	2009年5月29日	2012年5月29日				37.03	否
康晓兵	副总经理	男	38	2009年5月29日	2012年5月29日				40.25	否

常美华	副总经理	女	36	2009年5月 29日	2012年5月 29日				31.88	否
王克业	副总经理	男	42	2009年5月 29日	2012年5月 29日				34.78	否
杜波	副总经理、财 务总监	男	39	2009年5月 29日	2012年5月 29日				33.33	否
刘甲坤	副总经理、董 事会秘书	男	32	2010年3月 8日	2012年5月 29日				31.88	否
合计						28,429,995	42,377,490		437.54	

报告期内，公司未实行股权激励计划。

(二) 现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历及兼职情况

1、董事会成员

于德翔先生，47岁，中国国籍，无永久境外居留权，中共党员。毕业于华北电力大学，硕士研究生学历，高级工程师，清华大学EMBA，**青岛市政协委员，青岛市工商联副主席。**曾任河北电力设备厂副厂长、河北省电力公司发展公司总经理、青岛龙达电器有限公司副总经理，青岛特锐德电气有限公司董事长、总经理。现任公司董事长，青岛德锐投资有限公司董事长。

刘立中先生，49岁，中国国籍，无永久境外居留权。毕业于河北机电学院，大学本科学历，工程师。曾任石家庄高压开关厂副总工程师、河北华电自动化设备有限公司技术主任，青岛特锐德电气有限公司董事、副总经理。现任公司副董事长、副总经理，青岛德锐投资有限公司董事。

Helmut Bruno Rebstock先生，53岁，德国国籍。毕业于德国特拉维夫大学，曾任职于德国西门子公司，Tavrida Electric Aktiengesellschaft, D-Erlangen (德国特瑞德电气公司)，Tavrida Electric (Beijing) Co., Ltd.。现任公司董事，许昌许继德理施尔电气有限公司董事，Questing Holdings Ltd. 董事，MCH Global Consulting Ltd. 董事，迈驰（北京）国际咨询有限公司董事长、总经理。

屈东明先生，36岁，中国国籍，无永久境外居留权，中共党员。毕业于河北工业大学，大学本科学历，工程师。曾任河北华电自动化设备有限公司计划调度办公室主任、青岛龙达电器有限公司技术中心主任，青岛特锐德电气有限公司董事、副总经理。现任公司董事、总经理，青岛德锐投资有限公司董事。

陈忠强先生，39岁，中国国籍，无永久境外居留权。毕业于河北省机电学校，中专学历。曾任河北电力设备厂电气分厂副厂长，青岛特锐德电气有限公司董事、副总经理。现任

公司董事、副总经理，青岛德锐投资有限公司董事。

樊剑先生，43 岁，中国国籍，无境外永久居留权，北京科技大学工学硕士，经济师。曾任北京德瑞兴业投资顾问有限公司总经理、北京赢庆投资咨询有限公司总经理。现任公司董事、北京金沃泰财务顾问有限公司总经理、河北建新化工股份有限公司独立董事。

吴建敏先生，45 岁，中国国籍，无永久境外居留权。香港理工大学会计学硕士，高级会计师，具有注册会计师、注册资产评估师、注册税务师资格。现任公司独立董事。

李振生先生，68 岁，中国国籍，无永久境外居留权，中共党员。毕业于河北工业大学，大学本科学历，教授级工程师。曾任河北省衡水市供电局局长、河北省保定市供电局局长、河北省电力工业局总经济师、副局长，山西省电力工业局局长、国家电力公司农电工作部主任，国家电网公司总经济师、顾问。现任公司独立董事。

王竹泉先生，47 岁，中国国籍，无永久境外居留权。毕业于中南财经政法大学，博士研究生学历，教授、博士生导师，具有注册会计师、注册资产评估师资格，曾获“青岛市专业技术拔尖人才”、“教育部新世纪优秀人才”、“全国会计学术领军（后备）人才”等称号，享受国务院政府特殊津贴。曾任青岛理工大学管理系教授。现任公司独立董事，中国海洋大学管理学院副院长兼会计学系主任，青岛金王应用化学股份有限公司监事，烟台张裕葡萄酒股份有限公司、山东滨州渤海活塞股份有限公司独立董事。

2、监事会成员

杨小龙先生，47 岁，中国国籍，无永久境外居留权，中共党员。毕业于河北科技大学，大学专科学历。曾任河北电力设备厂电气分厂副厂长、厂长，河北电力设备厂办公室主任、工会主席。现任公司采购中心主任，公司监事会主席。

王希魁先生，52 岁，中国国籍，无永久境外居留权，中国民主建国会会员。毕业于山东政法管理干部学院，大学本科学历，会计师。曾任青岛东方饭店财务部经理、青岛银河集团公司总会计师。现任公司监事，青岛麒麟皇冠大酒店董事，青岛东亿实业总公司总会计师。

郭宪军先生，42 岁，中国国籍，无永久境外居留权。毕业于东北大学，大学专科学历，助理工程师。郭先生曾任河北华电自动化设备有限公司电气设计工程师、青岛龙达电器有限公司电气设计工程师、特锐德有限技术中心副主任、客户中心主任、研发中心主任。现任公司监事、德锐投资监事。

3、高级管理人员

屈东明先生，总经理，工作经历见前述董事介绍。

刘立中先生，副总经理，工作经历见前述董事介绍。

陈忠强先生，副总经理，工作经历见前述董事介绍。

王聚辰先生，48 岁，中国国籍，无永久境外居留权。毕业于河北科技大学，本科学历，高级工程师。曾任河北华电电力设备有限公司生产部部长、技术支持部部长，青岛特锐德电气有限公司董事、副总经理。现任公司副总经理、青岛德锐投资有限公司董事。

康晓兵先生，38 岁，中国国籍，无永久境外居留权。毕业于华中理工大学，本科学历，助理工程师。曾任迈驰国际有限公司技术工程师、TEC（北京）销售总监、青岛特锐德电气有限公司副总经理。现任公司副总经理、青岛德锐投资有限公司董事。

常美华女士，36 岁，中国国籍，无永久境外居留权。毕业于大连海事大学，大学专科学历，助理工程师。曾任青岛龙达电器有限公司售后服务主管、青岛特锐德电气有限公司总经理办公室主任、本公司监事会主席。现任公司副总经理、青岛德锐投资有限公司董事。

王克业先生，42 岁，中国国籍，无永久境外居留权。毕业于山东工程学院，大学专科学历。曾任青岛龙达电器有限公司机械部部长、青岛特锐德电气有限公司技术中心主任、本公司监事。现任公司副总经理。

杜波先生，39 岁，中国国籍，无永久境外居留权。毕业于西南石油学院，本科学历，会计师。曾任青岛泛海实业有限公司财务经理、青岛特锐德电气有限公司财务中心主任、本公司董事会秘书。现任公司副总经理、财务总监。

刘甲坤先生，刘甲坤，32 岁，中国国籍，无永久境外居留权。2002 年 7 月毕业于西安交通大学，大学本科学历，曾任海尔金融集团境外资本运作中心科员、项目经理，青岛海尔股份有限公司证券事务代表。2010 年初加入本公司，现任公司副总经理、董事会秘书。

（三）董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

公司董事、监事和高级管理人员的薪酬包括固定薪酬和依据公司有关制度以及公司的整体业绩给予的业绩奖励。报告期公司董事、监事、高级管理人员从公司获得的报酬见“本节（一）董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。公司全体董事、监事和高级管理人员 2011 年度报酬合计为 437.5 万元人民币。

报告期内，公司董事 Helmut Bruno Rebstock 先生、樊剑先生，监事王希魁先生未在公司领取报酬。

（四）报告期内被选举或离任的董事和监事、聘任或解聘的高级管理人员姓名，及董事、监事离任和高级管理人员解聘原因。

公司 2011 年 12 月 17 日收到独立董事吴建敏先生提交的《辞职信》，吴建敏先生因个人原因，请求辞去本公司独立董事职务。吴建敏先生辞去独立董事职务后，公司董事会独立董事

人数为2人，低于3人且低于董事会董事总数的三分之一，根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》等的有关规定，吴建敏先生仍需继续按照相关规定履行其独立董事职责，其辞职申请将自本公司股东大会选举产生新任独立董事填补其空缺后生效。

二、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）变动情况

报告期内，公司核心技术团队或关键技术人员未发生变动。

三、公司员工情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司员工共有 736 名，构成情况如下：

1、按年龄划分

年龄	20 岁以下	21—30 岁	31—40 岁	41—50 岁	50 岁以上	合计
人数	47	588	77	23	1	736
比例 (%)	6.39%	79.89%	10.46%	3.13%	0.14%	100.00%

2、按学历划分

学历	初中及以下	高中/中专	大专	本科	研究生	合计
人数	52	298	216	160	10	736
比例 (%)	7.07%	40.49%	29.35%	21.74%	1.36%	100.00%

3、按岗位划分

岗位	综合管理	财务管理	管理人员	技术岗位	市场营销	售后服务	物资采购	质量质检	生产岗位	合计
人数	10	8	18	103	67	49	33	49	399	736
比例 (%)	1.36%	1.09%	2.45%	14.81%	9.1%	6.66%	4.48%	6.66%	53.4%	100.00%

公司没有需要承担费用的离退休职工。

第七节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《上市公司章程指引》、《上市公司股东大会规则》及其他相关法律、法规的要求，确立了由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等相关制度，并在公司董事会下设立了战略、审计、提名、薪酬与考核等专门委员会。

报告期内，公司建立了规范的公司治理结构，股东大会、董事会及专门委员会、监事会、独立董事、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的要求。

（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则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定和要求，规范地召集、召开股东大会，对公司的相关事项做出了决策，程序规范，决策科学，效果良好。

（二）关于公司与控股股东

公司控股股东严格规范自身行为，没有直接或间接干预公司的决策和经营活动情况。公司在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，有独立完整的业务和自主经营能力，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

（三）关于董事和董事会

公司董事会设董事9名，其中独立董事3名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各董事能够依据《公司法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司董事会议事规则》等法律法规、规章制度开展工作，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。

（四）关于监事和监事会

公司监事会设监事3名，其中职工监事1名，监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。各位监事能够按照《公司监事会议事规则》的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况以及董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

（五）关于绩效评价与激励约束机制

公司已建立企业绩效评价激励体系，经营者的收入与企业经营业绩挂钩，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。公司董事会下设的薪酬和考核委员会负责对公同董事及高级管理人员进行绩效考核，董事、监事和高级管理人员的津贴标准由股东大会批准。

（六）关于信息披露与透明度

公司严格按照《上市公司信息披露管理办法》《公司信息披露管理制度》《公司投资者关系管理制度》等规章制度的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息。公司指定董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，回答投资者咨询，接待投资者来访，向投资者提供公司已披露的资料；并指定《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)为公司信息披露的指定报纸和网站，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

（七）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

二、公司董事履职情况

（一）报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规和《公司章程》的规定，勤勉尽责地履行董事的职责，持续关注公司经营状况，遵守董事行为规范，积极参加相关培训，提高规范运作水平，发挥各自的专业特长，积极地履行职责。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循公司董事会议事规则的有关审议规定，审慎决策，切实保护公司和股东特别是社会公众股股东的利益。

（二）独立董事参加董事会情况：报告期内，独立董事根据《公司章程》及《独立董事工作细则》的要求，恪尽职守，切实维护公司的整体利益及中小股东的合法权益，认真履行了作为董事的忠实诚信、勤勉尽职的义务，按时出席了报告期内公司召开的各次股东大会及董事会会议，对各项议案进行了审慎表决，对需要独立董事发表独立意见的事项，均能不受

公司和控股股东的影 响，独立、审慎地发表意见，切实发挥了独立董事作用。报告期内，公司独立董事未对公司董事会审议的各项议案及其他相关事项提出异议。

(三) 公司董事参加董事会会议情况

董事姓名	职务	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席
于德翔	董事长	7	7	0	0	否
刘立中	副董事长	7	6	1	0	否
Helmut Bruno Rebstock	董事	7	7	0	0	否
屈东明	董事	7	7	0	0	否
陈忠强	董事	7	7	0	0	否
樊剑	董事	7	7	0	0	否
吴建敏	独立董事	7	7	0	0	否
李振生	独立董事	7	7	0	0	否
王竹泉	独立董事	7	7	0	0	否

三、公司股东大会、董事会召开情况

(一) 股东大会召开情况

报告期内，公司共召开了 3 次股东大会。公司股东大会严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》等文件的要求，对公司的相关事项做出了决策，程序规范，决策科学。具体情况如下：

2011 年 4 月 20 日，公司 2010 年年度股东大会在青岛市崂山区株洲路 101 号青岛特锐德电气股份有限公司会议室召开。本次会议由本公司董事会召集，出席会议的股东（代理人）共 9 名，所持（代理）股份 95,424,096 股，占公司 有表决权总股份数的 71.43%。会议由董事长于德翔先生主持，公司部分董事、监事、高级管理人员、公司律师等相关人士出席了本次会议。经与会股东认真审议，通过了《青岛特锐德电气股份有限公司 2010 年度董事会工作报告》、《青岛特锐德电气股份有限公司 2010 年度监事会工作报告》、《青岛特锐德电气股份有限公司 2010 年度财务决算报告》、《青岛特锐德电气股份有限公司 2010 年年报及年报摘要》、《青岛特锐德电气股份有限公司 2010 年度利润分配预案》、《关于续聘山东汇德会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构的议案》等六项议案。会议详情请见本公司于 2011 年 4 月 20 日发布于证监会指定网站的“2010 年度股东大会决议公告”。

2011 年 8 月 18 日，公司 2011 年第一次临时股东大会在青岛市崂山区株洲路 101 号青岛特锐德电气股份有限公司会议室召开。本次会议由本公司董事会召集，出席会议的股东（代理人）共 3 名，所持（代理）股份 102,281,000 股，占公司 有表决权总股份数的 51.04%。。

经与会董事共同推举，本次会议由董事、总经理屈东明先生主持，公司部分董事、监事、高级管理人员、公司律师等相关人士出席了本次会议。经与会股东审议，通过了《关于增加注册资本的议案》、《关于修订公司章程的议案》、《关于提请股东大会授权董事会具体办理增加注册资本、修订公司章程手续的议案》等三项议案。会议详情请见本公司于 2011 年 8 月 18 日发布于证监会指定网站的“2011 年第一次临时股东大会决议公告”。

2011 年 9 月 8 日，公司 2011 年第二次临时股东大会在青岛市崂山区株洲路 101 号青岛特锐德电气股份有限公司会议室召开。本次会议由本公司董事会召集，出席会议的股东（代理人）共 3 名，所持（代理）股份 102,255,100 股，占公司有表决权总股份数的 51.03%。经与会董事共同推举，本次会议由董事、总经理屈东明先生主持，公司部分董事、监事、高级管理人员、公司律师等相关人士出席了本次会议。经与会股东审议，通过了《关于增加超募投资项目范围并增加投资的议案》。会议详情请见本公司于 2011 年 9 月 8 日发布于证监会指定网站的“2011 年第二次临时股东大会决议公告”。

（二）董事会召开情况

报告期内，公司共召开了 7 次董事会。公司董事会严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中的有关规定，勤勉尽责，决策程序规范，具体情况如下：

1、第一届董事会第十一次会议

2011 年 2 月 27 日，公司第一届董事会第十一次会议于在青岛市崂山区株洲路 101 号青岛特锐德电气股份有限公司 4 楼会议室以现场方式召开，公司全体董事参会。经与会董事认真审议，通过了《青岛特锐德电气股份有限公司 2010 年度董事会工作报告》、《青岛特锐德电气股份有限公司 2010 年度财务决算报告》、《青岛特锐德电气股份有限公司 2010 年年报及年报摘要》、《青岛特锐德电气股份有限公司 2010 年度利润分配预案》、《青岛特锐德电气股份有限公司关于 2011 年日常关联交易计划的议案》、《青岛特锐德电气股份有限公司关于续聘公司 2011 年度审计机构的议案》、《青岛特锐德电气股份有限公司关于 2010 年度募集资金存放与使用情况专项报告》、《青岛特锐德电气股份有限公司 2010 年度内部控制的自我评价报告》、《青岛特锐德电气股份有限公司增设管理机构的议案》、《青岛特锐德电气股份有限公司关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》、《青岛特锐德电气股份有限公司召开 2010 年度股东大会的议案》、《关于青岛特锐德电气股份有限公司中长期战略规划的议案》等十二项议案。会议详情请见本公司于 2011 年 3 月 1 日发布于证监会指定网站的公司“第一届董事会第十一次会议决议公告”。

2、第一届董事会第十二次会议

2011 年 4 月 15 日，公司第一届董事会第十二次会议在青岛市崂山区株洲路 101 号青岛特锐德电气股份有限公司会议室以通讯表决方式召开，公司全体董事参会。经与会董事认真审议，通过了《青岛特锐德电气股份有限公司 2011 年第一季度季度报告》。

3、第一届董事会第十三次会议

2011 年 7 月 7 日，公司第一届董事会第十三次会议在青岛市崂山区株洲路 101 号青岛特锐德电气股份有限公司 4 楼会议室以现场及通讯表决方式召开，公司全体董事参会。经与会董事认真审议，通过了《关于使用超募资金 2500 万元永久性补充流动资金的议案》。详情请见本公司于 2011 年 7 月 9 日发布于证监会指定网站的公司《第一届董事会第十三次会议决议公告》、《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的公告》。

4、第一届董事会第十四次会议

2011 年 7 月 28 日，公司第一届董事会第十四次会议在青岛市崂山区株洲路 101 号青岛特锐德电气股份有限公司 4 楼会议室以现场及通讯表决方式召开，公司全体董事参会。经与会董事认真审议，通过了《关于增加注册资本的议案》、《关于修订公司章程的议案》、《关于修订公司章程的议案》、《关于提请股东大会授权董事会具体办理增加注册资本、修订公司章程手续的议案》、《关于公司召开临时股东大会的议案》。详情请见本公司于 2011 年 7 月 29 日发布于证监会指定网站的《第一届董事会第十四次会议决议公告》。

5、第一届董事会第十五次会议

2011 年 8 月 15 日，公司第一届董事会第十五次会议在青岛市崂山区株洲路 101 号青岛特锐德电气股份有限公司 4 楼会议室以现场及通讯表决方式召开，公司全体董事参会。经与会董事认真审议，通过了《青岛特锐德电气股份有限公司 2011 年半年度报告及摘要》。

6、第一届董事会第十六次会议

2011 年 8 月 22 日，公司第一届董事会第十六次会议在青岛市崂山区株洲路 101 号青岛特锐德电气股份有限公司 4 楼会议室以现场及通讯表决方式召开，公司全体董事参会。经与会董事认真审议，通过了《关于增加超募投资项目范围并增加投资的议案》、《关于公司召开临时股东大会的议案》。详情请见本公司于 2011 年 8 月 23 日发布于证监会指定网站的公司《第一届董事会第十六次会议决议公告》。

7、第一届董事会第十七次会议

2011 年 10 月 23 日，在青岛市崂山区株洲路 101 号青岛特锐德电气股份有限公司会议室以现场及通讯表决方式召开，会议应到董事 9 人，实到董事 8 人（董事刘立中未能亲自参

会，委托董事长于德翔代为表决)。经与会董事认真审议，通过了《青岛特锐德电气股份有限公司 2011 年第三季度报告及摘要》、《关于推迟募集资金项目建成时间的议案》。详情请见本公司于 2011 年 10 月 25 日发布于证监会指定网站的公司《第一届董事会第十七次会议决议公告》。

四、董事会下设委员会工作总结情况

公司董事会下设立战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等四个专门委员会。

(一) 审计委员会工作情况

公司审计委员会主要职责包括提议聘请或更换外部审计机构、监督公司的内部审计制度及其实施、负责内部审计与外部审计之间的沟通、审核公司的财务信息及其披露、审查公司的内部控制制度，对重大关联交易进行审计、对公司内部控制制度进行检查和评估后发表专项意见等。公司审计委员由独立董事王竹泉（主任委员）、董事长于德翔、独立董事吴建敏三位委员组成。

1、报告期内，董事会审计委员会共召开6次会议，对公司定期报告、募集资金使用情况、2010年度内部控制、续聘2011年度审计机构、2011年日常关联交易、超募资金使用等进行审议，并形成书面意见。

2、在2010年年报审计过程中，审计委员会在审计事前、事中、事后积极与管理层、年审会计机构进行沟通并形成书面记录，在审计过程中向年审机构发出督促函，有力的保障了公司年审工作的顺利进行。

3、审计委员会对山东汇德会计师事务所有限公司拟出具审计意见的财务报告进行审议，认为：公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司2010年年末的财务状况以及2010年度的经营成果和现金流量，同意将年审机构出具的会计报告提请董事会审议。

4、督促和指导审计办公室对公司内控情况、募集资金的使用、存放情况进行审查，并分别形成专项报告；

5、对山东汇德会计师事务所有限公司在2011年度对公司提供的审计服务进行评估，并提请董事会聘请其为公司2012年度审计服务机构：山东汇德会计师事务所在对公司2011年度会计报表审计过程中能按照中国注册会计师审计准则要求，尽职尽责，表现了良好的职业规范和精神，按时完成了公司2011年年报审计工作，客观、公正的对公司会计报表发表了意见。根据其职业操守与履职能力，审计委员会建议续聘其为本公司2012年度财务报告的审计机

构。

（二）薪酬与考核委员会工作情况

公司董事会薪酬与考核委员会的主要职责为制定董事及高级管理人员的薪酬方案并进行考评；对公司薪酬制度执行情况进行监督。公司董事会薪酬与考核委员会由独立董事吴建敏（主任委员）、董事于德翔、独立董事王竹泉三位委员组成。

2011年2月27日，公司第一届董事会薪酬与考核委员会召开第二次会议，全体委员参会并通过了《关于董事、监事和高级管理人员报酬确定依据及2010年度报酬情况的报告》。

薪酬与考核委员会对公司2010年年度董事、监事、高级管理人员的薪酬进行了审核，认为：公司董事、监事、高级管理人员2010年度薪酬符合公司股东大会和董事会制定的薪酬方案，相应的报酬符合公司的整体经营业绩和个人绩效。2011年度公司薪酬考核制度将总体维持不变，但考虑到公司发展和行业薪酬水平，公司将适当调整薪酬水平，以保证公司薪酬水平的竞争力。

报告期内，公司未实施股权激励计划。

（三）提名委员会工作情况

提名委员会主要负责研究并向董事会建议董事、高级管理人员的规模构成、人员选择标准，并提名、审查公司董事及高级管理人员的候选人。本公司提名委员会由独立董事李振生（主任委员）、副董事长刘立中、独立董事王竹泉三位委员组成。

报告期内，提名委员会共进行了一次会议，对公司董事、高级管理人员的人员构成、任职资格、履职情况审查，并形成书面意见报董事会，为公司的长期可持续发展奠定了坚实的人才基础。

（四）战略与投资委员会工作情况

战略与投资委员会主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。公司董事会战略委员会由董事长于德翔、副董事长刘立中及董事屈东明、陈忠强、樊剑五位委员组成。

报告期内，战略与投资委员会共召开四次会议，对公司2011年度发展战略、使用超募资金永久性补充流动资金、使用超募资金增加对C-GIS柜式气体绝缘金属封闭开关设备项目的投资并变更为气体绝缘金属封闭开关设备项目、调整募集资金项目完成时间等情况进行了审议并形成书面意见报董事会，为公司的健康、稳定、可持续发展提供良好的意见建议。

五、公司内部控制制度的建立健全情况

（一）报告期内内部控制制度的建立和健全情况

公司按《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司章程指引》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规的要求，建立起规范的公司治理结构和议事规则，明确了决策、执行、监督等方面的职责权限，公司法人治理结构健全，形成了科学有效的职责分工和制衡机制。

目前公司已制定的主要规章制度包括：《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作细则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》、《募集资金使用管理制度》、《投资决策管理制度》、《融资管理办法》、《会计核算制度》、《战略委员会工作细则》、《审计委员会工作细则》、《提名委员会工作细则》、《薪酬与考核委员会工作细则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《内部审计制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《内幕信息知情人报备制度》等，这些制度的建立，为公司内部控制创造了良好的制度环境。

（二）重点内部控制活动

1、货币资金的内部控制

公司已对货币资金的收支和保管业务建立了较严格的授权批准程序，对不相容岗位已作分离，相关机构和人员相互制约；目前公司没有影响货币资金安全的重大风险点。

2、销售与收款的内部控制

公司已制定了比较可行的销售管理制度，对涉及销售业务的机构和人员的职责权限等相关内容作了明确规定。2011 年度，公司销售业务严格执行公司销售流程和审批权限，并能够按照公司相关流程得以保障执行。

由于行业的原因，报告期内公司应收款不断加大，虽然应收款对方主要为国家重点项目客户，形成坏账风险极小，但公司加强了应收款方面的控制和管理，并将相关指标作为考核销售人员的重要参考依据，防止重大坏账风险的发生。

3、采购与付款的内部控制

公司已明确了物料采购流程，并设立了规范的采购业务机构和岗位；公司采购合同签署及款项支付均有严格的审批流程，公司在采购与付款的控制方面没有重大漏洞。

4、关联交易的内部控制

公司已制定了《关联交易管理制度》，在制度中对关联交易需遵循的原则、关联交易的审批权限以及关联交易认定、审查和决策程序、回避表决等作了明确规定，有效的防止了非公允关联交易的发生。

5、对外担保的内部控制

公司已在《公司章程》、《对外担保管理办法》中明确规定了对外担保的审批权限及程序。2011 年度公司不存在对外担保事项。

6、对外投资、收购资产的内部控制

公司已在《公司章程》、《投资决策管理制度》、《董事会战略委员会工作细则》《募集资金管理制度》等文件制度中明确了公司对外投资的审批权限、决策范围、决策程序、执行程序、监督检查、信息披露等程序，公司对外投资制度不存在重大漏洞。

7、募集资金存放与使用的内部控制

公司依照《公司法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的有关规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》，详细规定了募集资金的使用流程和监管制度；公司对募集资金采用专户存储，并与专户银行、保荐机构签署三方协议，以保证专款专用；公司在每个会计年度结束后对募集资金存放及使用情况进行全面核查并形成专项报告对外披露。目前，公司募集资金得到规范使用，不存在募集资金使用及存储方面的重大风险。

8、信息披露的内部控制

公司制定了《信息披露管理制度》明确规定了重大信息的范围和内容，以及重大信息的传递、审核、披露流程；制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系活动中的信息披露进行了明确的规定。

为了加强信息披露管理，公司还制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《内幕信息知情人报备制度》，明确规定公司及其董事、监事、高级管理人员、股东、实际控制人等相关信息披露义务人在信息披露事务中的权利、义务和责任。

（三）对内部控制的评价及审核意见

1、公司董事会对内部控制的自我评价

公司董事会对公司内部控制进行了认真的自查和分析，认为：公司已结合自身的经营管理需要，建立了一套较为健全的内部控制制度，公司现有的内部控制制度符合有关法律法规和监管部门的规范性要求，符合公司经营管理和业务发展的实际需要，并得到有效的执行，在所有重大方面是有效的，能够对公司各项业务的健康运行及公司经营风险的控制提供保证，能够对编制真实公允的财务报表提供保障。

2、公司独立董事对内部控制的独立意见

通过对公司内控制度及执行情况的全面审查，公司独立董事认为：公司内控制度能够适应公司管理的要求和公司发展的需要，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，

能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。报告期内各项制度得到了有效的实施。

3、公司监事会对内部控制的审核意见

详见本报告“第八节 监事会报告”之“二、（七）对内部控制自我评价报告的意见”。

4、保荐机构对内部控制的核查意见

保荐机构广发证券股份有限公司认为：特锐德的法人治理结构较为健全，现有的内部控制制度和执行情况符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《上市公司内部控制指引》等相关法律法规和证券监管部门的要求；特锐德在所有重大方面保持了与企业业务经营及管理相关的有效的内部控制；特锐德的《2011 年度内部控制的自我评价报告》基本反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

第八节 监事会报告

一、监事会工作情况

报告期内，公司监事会共召开了 5 次会议。公司监事会严格遵守《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》中的相关规定，有效履行了审查和监督等职责。

2011 年 2 月 27 日，公司第一届监事会召开第九次会议，公司全体监事参会，经与会监事认真审议，通过了《青岛特锐德电气股份有限公司 2010 年度监事会工作报告》、《青岛特锐德电气股份有限公司 2010 年度财务决算报告》、《对〈青岛特锐德电气股份有限公司 2010 年年度报告及年报摘要〉审核意见的报告》、《青岛特锐德电气股份有限公司 2010 年度利润分配预案的报告》、《青岛特锐德电气股份有限公司关于 2011 年日常关联交易计划的议案》、《青岛特锐德电气股份有限公司关于 2010 年度募集资金存放与使用情况专项报告》、过《对公司〈2010 年度内部控制的自我评价报告〉的审核意见》等 7 项议案。

2011 年 4 月 15 日，公司第一届监事会召开第十次会议，公司全体监事参会，经认真审议，顺利通过《对〈青岛特锐德电气股份有限公司 2011 年第一季度季度报告〉审核意见的报告》。

2011 年 8 月 15 日，公司第一届监事会召开第十一次会议，公司全体监事参加了会议。经与会监事认真讨论，通过了《对〈青岛特锐德电气股份有限公司 2011 年半年度报告〉审核意见的报告》。

2011 年 8 月 22 日，公司第一届监事会召开第十二次会议，公司全体监事参加了会议。经与会监事认真审议，通过了《对〈关于增加超募投资项目范围并增加投资的议案〉审核意见的报告》。

2011 年 10 月 23 日，公司第一届监事会召开第十三次会议，公司全体监事参加了会议。经与会监事认真审议，通过了《青岛特锐德电气股份有限公司 2011 年第三季度报告全文及正文》、《关于募集资金项目建成时间调整的议案》。

二、监事会对公司报告期内有关事项的意见

公司监事会根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及《公司章程》的有关规定，对公司的依法运作情况、财务状况、募集资金使用情况、关联交易、内部控制等进行了认真监督检查，

对报告期内公司有关情况发表如下独立意见：

（一）公司依法运作情况

报告期内，公司监事列席了公司召开的董事会、股东大会，并根据有关法律、法规，对董事会、股东大会的召集程序、决策程序，董事会对股东大会的决议的执行情况、公司董事、高级管理人员履行职务情况及公司内部控制制度等进行了监督。监事会认为：

公司董事会决策程序严格遵循《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》的规定，认真执行股东大会的各项决议，运作规范，勤勉尽职；公司内部控制制度较为完善；信息披露及时、准确；公司董事和高级管理人员履行职务时，无违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

（二）公司财务情况

监事会对公司报告期内的财务状况、财务管理和经营成果进行了认真地检查和审核，公司监事会认为：公司财务制度健全、内控机制健全、财务状况良好。2011年度财务报告真实、客观反映了公司的财务状况和经营成果。山东汇德会计师事务所出具的标准无保留意见的审计报告真实准确的反映了公司的财务情况。

（三）公司募集资金使用情况

监事会检查了报告期内公司募集资金的使用与管理情况，认为：公司严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《公司章程》、《募集资金管理制度》等的规定对募集资金进行使用和管理，不存在违规使用募集资金的行为，公司募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致；超募资金使用的相关审议、决策程序符合相关规定，不存在损害股东利益的情况，超募资金的使用符合公司战略发展需要；募集资金均按照披露的投向和用途计划实施。

（四）公司收购、出售资产交易情况

报告期内，监事会对公司收购广西中电100%股权情况进行了监督和审查，认为：本次超募资金使用及项目变更事宜没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目的正常进行，相关审议、决策程序符合相关规定，不存在损害股东利益的情况，超募资金的使用符合公司战略发展需要。

（五）公司关联交易情况

监事会对报告期内公司的关联交易进行了核查，认为：公司关联交易遵循市场定价及互利双赢的交易原则，符合双方生产经营的实际需要和具体情况及自愿、公平、合理的原则；公司发生的关联交易的决策程序符合有关法律法规、《公司章程》的规定，关联交易价格公允，不存在损害公司和非关联股东利益的情形；公司没有对关联方构成重大依赖，关联交易

没有对公司财务状况与经营成果产生重大影响。

(六) 公司对外担保情况

报告期内，公司未发生对外担保情况。

(七) 对内部控制自我评价报告的意见

公司监事会监事会对董事会《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：公司依据有关规定建立了较为完善的内部控制体系和规范运行的内部控制环境；公司内部控制体系的建立对公司经营管理的各个环节起到了较好的风险防范和控制作用，保证了经营管理的合法合规与资产安全，确保了财务报告及相关信息的真实完整，提高了经营效率与效果，促进了公司发展战略的稳步实现；公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

第九节 财务报告

审计报告

(2012) 汇所审字第6-066号

青岛特锐德电气股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的青岛特锐德电气股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日合并及母公司资产负债表，2011 年度合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，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贵公司管理层的责任，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

我们的责任是在实施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规范，计划和实施审计工作以对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财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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，贵公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

山东汇德会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国·青岛市

二〇一二年四月八日

合并资产负债表（一）

编制单位：青岛特锐德电气股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注释	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五. 1	366, 736, 794. 04	616, 631, 299. 11
交易性金融资产			
应收票据	五. 2	15, 646, 880. 00	33, 450, 000. 00
应收账款	五. 3	463, 630, 188. 34	332, 402, 948. 41
预付款项	五. 4	14, 340, 171. 43	26, 361, 260. 25
应收利息	五. 5	1, 985, 512. 57	2, 398, 372. 19
应收股利			
其他应收款	五. 6	22, 182, 767. 79	10, 696, 021. 16
存货	五. 7	115, 686, 477. 77	39, 417, 367. 39
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五. 8	10, 000, 000. 00	
流动资产合计		1, 010, 208, 791. 94	1, 061, 357, 268. 51
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
固定资产	五. 9	277, 868, 879. 32	11, 642, 303. 01
在建工程	五. 10	1, 837, 606. 79	107, 468, 883. 78
无形资产	五. 11	55, 884, 696. 77	50, 348, 295. 02
开发支出			
商誉		15, 943, 194. 76	
长期待摊费用	五. 12	482, 123. 23	
递延所得税资产	五. 13	8, 145, 163. 78	5, 307, 270. 96
其他非流动资产			
非流动资产合计		360, 161, 664. 65	174, 766, 752. 77
资产总计		1, 370, 370, 456. 59	1, 236, 124, 021. 28

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并资产负债表（二）

编制单位：青岛特锐德电气股份有限公司

单位：人民币元

负债及股东权益	注释	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据	五. 15	17,337,000.00	
应付账款	五. 16	191,315,799.24	128,805,906.42
预收款项	五. 17	4,083,185.30	10,700,209.23
应付职工薪酬	五. 18	1,690,599.56	802,082.03
应交税费	五. 19	10,837,594.80	16,134,474.93
应付利息			
应付股利			
其他应付款	五. 20	259,114.89	4,727.40
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		225,523,293.79	156,447,400.01
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	五. 21	367,500.00	
非流动负债合计		367,500.00	
负债合计		225,890,793.79	156,447,400.01
股东权益：			
股本	五. 22	200,400,000.00	133,600,000.00
资本公积	五. 23	709,718,828.41	776,518,828.41
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	五. 24	30,196,575.10	19,627,779.28
未分配利润	五. 25	204,164,259.29	149,930,013.58
少数股东权益			
股东权益合计		1,144,479,662.80	1,079,676,621.27
负债和股东权益总计		1,370,370,456.59	1,236,124,021.28

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

编制单位：青岛特锐德电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	五. 26	642,045,367.58	530,086,613.25
减：营业成本	五. 26	423,130,617.61	340,392,989.03
营业税金及附加	五. 27	2,928,684.78	4,021,266.94
销售费用	五. 28	39,990,560.74	29,826,251.21
管理费用	五. 29	53,143,317.55	25,578,951.38
财务费用	五. 30	-10,153,112.26	-12,583,529.79
资产减值损失	五. 31	13,611,759.73	15,722,732.24
加：公允价值变动收益			
投资收益			
二、营业利润		119,393,539.43	127,127,952.24
加：营业外收入	五. 32	4,943,708.78	5,833,416.43
减：营业外支出	五. 33	231,819.44	66,409.52
其中：非流动资产处置净损失		40,578.42	
三、利润总额		124,105,428.77	132,894,959.15
减：所得税费用	五. 34	19,222,387.24	19,944,280.52
四、净利润		104,883,041.53	112,950,678.63
归属于母公司所有者的净利润		104,883,041.53	112,950,678.63
其中：被合并方在合并前实现利润			
少数股东损益			
五、每股收益			
（一）基本每股收益	五. 35	0.52	0.56
（二）稀释每股收益	五. 35	0.52	0.56
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		104,883,041.53	112,950,678.63
归属于母公司所有者的综合收益总额		104,883,041.53	112,950,678.63
归属于少数股东的综合收益总额			

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

编制单位：青岛特锐德电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	2011 年度	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		482,520,854.98	462,161,103.40
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	五.36	16,607,131.62	17,006,095.66
经营活动现金流入小计		499,127,986.60	479,167,199.06
购买商品、接受劳务支付的现金		374,597,416.85	384,499,985.12
支付给职工以及为职工支付的现金		39,627,870.08	25,179,410.24
支付的各项税费		54,996,890.50	51,745,918.67
支付的其他与经营活动有关的现金	五.36	49,849,272.10	42,403,058.49
经营活动现金流出小计		519,071,449.53	503,828,372.52
经营活动产生的现金流量净额		-19,943,462.93	-24,661,173.46
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		83,100.00	
收到的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		83,100.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		128,039,408.45	116,299,423.76
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		31,304,974.12	
支付的其他与投资活动有关的现金	五.36	280,000.00	
投资活动现金流出小计		159,624,382.57	116,299,423.76
投资活动产生的现金流量净额		-159,541,282.57	-116,299,423.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金		20,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		40,407,600.00	26,720,000.00
支付的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		60,407,600.00	26,720,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-60,407,600.00	-26,720,000.00
四、汇率变动对现金的影响		-2,159.57	-592.99
五、现金及现金等价物净增加额		-239,894,505.07	-167,681,190.21
加：期初现金及现金等价物余额		616,631,299.11	784,312,489.32
六、期末现金及现金等价物余额		376,736,794.04	616,631,299.11

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表（一）

编制单位：青岛特锐德电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2011 年度							少数股 东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益						归属于母公司股东权益 合计		
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润				
一、上年年末余额	133,600,000.00	776,518,828.41		19,627,779.28	149,930,013.58	1,079,676,621.27		1,079,676,621.27	
二、本年初余额	133,600,000.00	776,518,828.41		19,627,779.28	149,930,013.58	1,079,676,621.27		1,079,676,621.27	
三、本年增减变动金额	66,800,000.00	-66,800,000.00		10,568,795.82	54,234,245.71	64,803,041.53		64,803,041.53	
（一）净利润					104,883,041.53	104,883,041.53		104,883,041.53	
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计					104,883,041.53	104,883,041.53		104,883,041.53	
（三）股东投入和减少资本									
（四）利润分配				10,568,795.82	-50,648,795.82	-40,080,000.00		-40,080,000.00	
1.提取盈余公积				10,568,795.82	-10,568,795.82				
2.股东的分配					-40,080,000.00	-40,080,000.00		-40,080,000.00	
（五）股东权益内部结转	66,800,000.00	-66,800,000.00							
1.资本公积转增股本	66,800,000.00	-66,800,000.00							
（六）专项储备									
（七）其他									
四、本年年末余额	200,400,000.00	709,718,828.41		30,196,575.10	204,164,259.29	1,144,479,662.80		1,144,479,662.80	

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表（二）

编制单位：青岛特锐德电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2010 年度							
	归属于母公司股东权益						少数股 东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	专项储 备	盈余公积	未分配利润	归属于母公司股东权益 合计		
一、上年年末余额	133,600,000.00	776,518,828.41		8,332,711.42	74,994,402.81	993,445,942.64		993,445,942.64
二、本年年初余额	133,600,000.00	776,518,828.41		8,332,711.42	74,994,402.81	993,445,942.64		993,445,942.64
三、本年增减变动金额				11,295,067.86	74,935,610.77	86,230,678.63		86,230,678.63
（一）净利润					112,950,678.63	112,950,678.63		112,950,678.63
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计					112,950,678.63	112,950,678.63		112,950,678.63
（三）股东投入和减少资本								
（四）利润分配				11,295,067.86	-38,015,067.86	-26,720,000.00		-26,720,000.00
1. 提取盈余公积				11,295,067.86	-11,295,067.86			
2. 股东的分配					-26,720,000.00	-26,720,000.00		-26,720,000.00
3. 其他								
（五）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 净资产折股								
（六）专项储备								
（七）其他								
四、本年年末余额	133,600,000.00	776,518,828.41		19,627,779.28	149,930,013.58	1,079,676,621.27		1,079,676,621.27

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表（一）

编制单位：青岛特锐德电气股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注释	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		348,331,473.23	616,631,299.11
交易性金融资产			
应收票据		14,368,000.00	33,450,000.00
应收账款	十一.1	458,352,224.98	332,402,948.41
预付款项		12,947,533.64	26,361,260.25
应收利息		1,985,512.57	2,398,372.19
应收股利			
其他应收款	十一.2	17,178,557.09	10,696,021.16
存货		107,910,157.72	39,417,367.39
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		10,000,000.00	
流动资产合计		971,073,459.23	1,061,357,268.51
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十一.3	70,440,000.00	
投资性房地产			
固定资产		267,140,194.98	11,642,303.01
在建工程		1,837,606.79	107,468,883.78
工程物资			
固定资产清理			
无形资产		49,431,986.25	50,348,295.02
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		482,123.23	
递延所得税资产		7,302,036.35	5,307,270.96
其他非流动资产			
非流动资产合计		396,633,947.60	174,766,752.77
资产总计		1,367,707,406.83	1,236,124,021.28

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表（二）

编制单位：青岛特锐德电气股份有限公司

单位：人民币元

负债及股东权益	注释	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据		17,337,000.00	
应付账款		188,976,635.80	128,805,906.42
预收款项		3,840,705.77	10,700,209.23
应付职工薪酬		1,438,130.54	802,082.03
应交税费		10,756,816.59	16,134,474.93
应付利息			
应付股利			
其他应付款		73,538.71	4,727.40
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		222,422,827.41	156,447,400.01
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		222,422,827.41	156,447,400.01
股东权益：			
股本		200,400,000.00	133,600,000.00
资本公积		709,718,828.41	776,518,828.41
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		30,196,575.10	19,627,779.28
未分配利润		204,969,175.91	149,930,013.58
股东权益合计		1,145,284,579.42	1,079,676,621.27
负债和股东权益总计		1,367,707,406.83	1,236,124,021.28

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

编制单位：青岛特锐德电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	十一.4	639,948,653.15	530,086,613.25
减：营业成本	十一.4	421,406,246.23	340,392,989.03
营业税金及附加		2,897,671.99	4,021,266.94
销售费用		39,620,243.03	29,826,251.21
管理费用		52,619,381.70	25,578,951.38
财务费用		-10,551,631.86	-12,583,529.79
资产减值损失		13,422,926.05	15,722,732.24
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益			
二、营业利润		120,533,816.01	127,127,952.24
加：营业外收入		4,635,796.81	5,833,416.43
减：营业外支出		231,235.08	66,409.52
其中：非流动资产处置净损失		40,578.42	
三、利润总额		124,938,377.74	132,894,959.15
减：所得税费用		19,250,419.59	19,944,280.52
四、净利润		105,687,958.15	112,950,678.63
五、其他综合收益			
六、综合收益总额		105,687,958.15	112,950,678.63

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

编制单位：青岛特锐德电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	2011 年度	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		480,188,944.22	462,161,103.40
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金		16,002,315.76	17,006,095.66
经营活动现金流入小计		496,191,259.98	479,167,199.06
购买商品、接受劳务支付的现金		374,013,251.89	384,499,985.12
支付给职工以及为职工支付的现金		39,239,831.84	25,179,410.24
支付的各项税费		54,508,671.64	51,745,918.67
支付的其他与经营活动有关的现金		48,948,078.97	42,403,058.49
经营活动现金流出小计		516,709,834.34	503,828,372.52
经营活动产生的现金流量净额		-20,518,574.36	-24,661,173.46
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		83,100.00	
收到的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		83,100.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		128,039,408.45	116,299,423.76
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		69,462,783.50	
支付的其他与投资活动有关的现金		280,000.00	
投资活动现金流出小计		197,782,191.95	116,299,423.76
投资活动产生的现金流量净额		-197,699,091.95	-116,299,423.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
借款收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		40,080,000.00	26,720,000.00
支付的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		40,080,000.00	26,720,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-40,080,000.00	-26,720,000.00
四、汇率变动对现金的影响		-2,159.57	-592.99
五、现金及现金等价物净增加额		-258,299,825.88	-167,681,190.21
加：期初现金及现金等价物余额		616,631,299.11	784,312,489.32
六、期末现金及现金等价物余额		358,331,473.23	616,631,299.11

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司股东权益变动表（一）

编制单位：青岛特锐德电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2011 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	133,600,000.00	776,518,828.41		19,627,779.28	149,930,013.58	1,079,676,621.27
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	133,600,000.00	776,518,828.41		19,627,779.28	149,930,013.58	1,079,676,621.27
三、本年增减变动金额	66,800,000.00	-66,800,000.00		10,568,795.82	55,039,162.33	65,607,958.15
（一）净利润					105,687,958.15	105,687,958.15
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					105,687,958.15	105,687,958.15
（三）股东投入和减少资本						
（四）利润分配				10,568,795.82	-50,648,795.82	-40,080,000.00
1.提取盈余公积				10,568,795.82	-10,568,795.82	
2.股东的分配					-40,080,000.00	-40,080,000.00
3.其他						
（五）股东权益内部结转	66,800,000.00	-66,800,000.00				
1.资本公积转增股本	66,800,000.00	-66,800,000.00				
（六）专项储备的增加或减少						
（七）其他						
四、本年年末余额	200,400,000.00	709,718,828.41		30,196,575.10	204,969,175.91	1,145,284,579.42

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司股东权益变动表（二）

编制单位：青岛特锐德电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2010 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	133,600,000.00	776,518,828.41		8,332,711.42	74,994,402.81	993,445,942.64
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	133,600,000.00	776,518,828.41		8,332,711.42	74,994,402.81	993,445,942.64
三、本年增减变动金额				11,295,067.86	74,935,610.77	86,230,678.63
（一）净利润					112,950,678.63	112,950,678.63
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					112,950,678.63	112,950,678.63
（三）股东投入和减少资本						
（四）利润分配				11,295,067.86	-38,015,067.86	-26,720,000.00
1.提取盈余公积				11,295,067.86	-11,295,067.86	
2.股东的分配					-26,720,000.00	-26,720,000.00
3.其他						
（五）股东权益内部结转						
1.资本公积转增股本						
（六）专项储备						
（七）其他						
四、本年年末余额	133,600,000.00	776,518,828.41		19,627,779.28	149,930,013.58	1,079,676,621.27

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

重要提示：本财务报表附注是财务报表的重要组成部分。

青岛特锐德电气股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(金额单位除特别指明外均为人民币元。)

附注一、公司基本情况

1. 基本情况

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

根据公司2010年度股东大会决议,公司以截止2010年12月31日总股本13,360万股为基数,以资本公积向股权登记日登记在册的全体股东每10股转增5股,新增注册资本6,680万元。公司目前注册资本为20,040万元。

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

2. 经营范围

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

附注二、会计政策、会计估计和前期差错

1. 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为前提,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以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2010年修订)的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

本公司财务报表的编制符合企业会计准则的要求，采用的会计政策和会计估计符合本公司的实际情况，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。本公司董事会全体成员和本公司管理层愿就本财务报表的合法性、公允性和完整性承担个别及连带的法律责任。

3. 会计期间

本公司的会计期间采用公历制，即自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并的会计处理方法

5.1 同一控制下企业合并会计处理方法

5.1.1 参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方；合并日是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。本公司发生同一控制下企业合并的，采用权益结合法进行会计处理。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。

5.1.2 同一控制下的企业合并中，被合并方采用的会计政策与合并方不一致的，合并方在合并日应当按照本企业会计政策对被合并方的财务报表相关项目进行调整，在此基础上按照本企业会计政策确认。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。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，应当计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

5.1.3 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，按照本企业会计政策进行调整的，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。

5.2 非同一控制下企业合并会计处理方法

5.2.1 参与合并的企业在合并前后均不受同一方或相同的多方最终控制或虽控制但为暂时性的，为同一控制下的企业合并。本公司发生非同一控制下的企业合并的，采用购买法进行会计处理。购买方区别下列情况确定合并成本：(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做出约定的，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。

5.2.2 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。

6. 合并财务报表的编制方法

6.1 本公司对合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益的权力。被控制的被投资单位为本公司的子公司。母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围；母公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围：(1) 通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；(2) 根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；(3) 有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；(4) 在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。有证据表明母公司不能控制被投资单位的，不纳入合并财务报表的合并范围。

购买方在购买日应当对合并成本进行分配，按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债：(1) 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。(2) 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差额，则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，其差额计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司设置备查簿，记录企业合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务报表时，应当以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，按照本公司制定的“合并财务报表”会计政策执行。

6.2 合并财务报表系以本公司和列入合并范围内的子公司的个别财务报表为基础，经按照权益法调整了对子公司的长期股权投资、且抵销了母公司与子公司、子公司与子公司之间发生的所有交易、往来余额、损益后编制而成。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东所占的权益和损益，以单独项目列示于合并财务报表内。

6.3 对于因非同一控制企业合并形成的子公司，合并成本大于合并中取得的子公司可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整投资成本，在合并财务报表中列作商誉。

6.4 对于报告期内增加的子公司，若属于同一控制下企业合并的，调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，及同期的现金流量纳入合并现金流量表；若属于非同一控制下的企业合并的，则不调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，及同期的现金流量纳入合并现金流量表。对于报告期内处置的子公司，不论属于同一控制抑或非同一控制企业合并，均不调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司期初至处置日收入、费用、利润纳入合并利润表，及同期的现金流量纳入合并现金流量表。

6.5 如果子公司执行的会计政策与本公司不一致，编制合并财务报表时已按照本公司的会计政策对子公司财务报表进行了相应的调整；对非同一控制下企业合并取得的子公司，已按照购买日该子公司可辨认的资产、负债及或有负债的公允价值对子公司财务报表进行了相应的调整。

6.6 少数股东权益包括子公司合并当日少数股东按股权比例拥有的权益金额以及自合并日起少数股东所占的权益变动额。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额时，如果子公司章程或协议规定少数股东有义务承担，并且少数股东有能力予以弥补的，该超额亏损冲减该少数股东权益。否则该超额亏损均冲减母公司所有者权益，该子公司在以后期间实现的利润，在弥补了由母公司所有者权益所承担的属于少数股东损失之前，全部归属于母公司所有者权益。

7. 现金及现金等价物的确定标准

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

8. 外币业务和外币报表折算

8.1 初始确认

本公司外币交易业务均按交易发生日的即期汇率折算为人民币入账。

8.2 资产负债表日折算

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

8.3 外币财务报表的折算

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

9. 金融工具的确认与计量

9.1 金融工具的确认

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

9.2 金融资产的分类和计量

本公司将持有的金融资产划分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。金融资产在初始确认时以公允价值计量。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，相关交易费用计入初始确认金额。金融资产的后续计量：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，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益；贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益；可供出售金融资产采用公允价值进行后续

计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益，可供出售金融资产持有期间实现的利息或现金股利计入当期损益。

9.3 金融资产减值准备的计提

9.3.1 本公司在期末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，确认减值损失，计提减值准备。本公司确定金融资产发生减值的客观证据包括下列各项：发行方或债务人发生严重财务困难；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；债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；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；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，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；其他表明金融资产发生减值的客观证据。

9.3.2 金融资产减值损失的计量方法

9.3.2.1 持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量持有至到期投资、贷款和应收款项（以摊余成本后续计量的金融资产）的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益；本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。本公司对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

9.3.2.2 可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，亦予以转出，计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，或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发生减值时，本公司将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。对可供出售债务工具确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。同时，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或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发生的减值损失，不予转回。

9.4 金融负债的分类和计量

本公司将持有的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。金融负债在初始确认时以公允价值计量，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。金融负债的后续计量方法：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

9.5 金融工具公允价值的确定方法

如果该金融工具存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值；如果该金融工具不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

9.6 金融资产转移确认依据和计量

本公司在已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时终止对该项金融资产的确认。本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：所转移金融资产的账面价值；因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：终止确认部分的账面价值；终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

10. 应收款项

10.1 本公司应收款项包括应收账款、其他应收款。

10.2 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

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

10.2.2 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差

额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

10.3 按组合计提坏账准备的应收款项

10.3.1 确定组合的依据：对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据及计提方法如下：

组合	组合依据	计提方法
关联方组合	应收合并内公司款项	个别认定法
账龄组合	剩余其他所有款项	账龄分析法

10.3.2 组合中按照账龄分析法提坏账准备的比例具体如下：

账 龄	计提比例
1 年以内	5%
1-2 年	20%
2-3 年	50%
3-4 年	80%
4 年以上	100%

10.4 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

10.4.1 对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独对其进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

11. 存货

11.1 存货分类

公司存货包括生产经营过程中为销售或耗用而持有的原材料、在产品、产成品等。

11.2 存货取得和发出的计价方法

公司存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。存货发出时，采用加权平均法确定其实际成本。

11.3 存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额

确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量较多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。存货可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

11.4 存货的盘存方法

公司存货的盘存方法采用永续盘存制。

11.5 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品领用时采用一次摊销法进行摊销。

12. 长期股权投资的核算

12.1 长期股权投资的投资成本按取得方式不同分别采用如下方式进行投资成本的确定：

12.1.1 同一控制下的企业合并，公司以支付现金、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(资本溢价)不足冲减的，调整留存收益。同一控制下的企业合并，公司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(资本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

12.1.2 通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照确定的合并成本作为长期股权投资的投资成本。合并成本为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、发行的权益性证券的公允价值以及为进行企业合并发生的各项直接费用之和。合并成本大于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，在合并财务报表中确认为商誉；合并成本小于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

12.1.3 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、税金及其他必要支出。

12.1.4 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。

12.1.5 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。

12.1.6 通过非货币资产交换取得的长期股权投资，该项交换具有商业实质的且换入资产、换出资产的公允价值能够可靠地计量的，按换出资产的公允价值作为换入的长期股权投资投资成本；否则，按换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入的长期股权投资投资成本。

12.1.7 通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按抵偿债务的长期股权投资的公允价值确认。

公司取得长期股权投资，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，作为应收项目处理。

12.2 后续计量

公司对于能够实施控制的，以及不具有共同控制或重大影响、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；公司对于共同控制的合营企业以及具有重大影响的联营企业则采用权益法核算。

12.3 损益确认方法

12.3.1 采用成本法核算的长期股权投资

- (1) 对被投资单位宣告分派的现金股利确认为当期投资收益。
- (2) 处置投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

12.3.2 采用权益法核算的投资

(1) 初始投资成本大于应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整投资成本；反之，两者差额计入当期损益，并同时调整投资成本。

(2) 每一会计期末，按应享有或应分担被投资单位实现的净损益的份额（该份额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账面净利润进行调整后计得），确认为投资损益，并调整投资账面价值。被投资单位宣告分派现金股利，则相应减少投资账面价值。

(3) 对被投资单位除净损益以外的所有者权益的其他变动，调整投资账面价值并计入所有者权益。

(4) 处置投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。同时，原由于被投资单位除净损益以外的所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，按相应比例转入当期损益。

12.4 确认对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

12.4.1 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。公司与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。存在以下情况之一时，确定存在共同控制：

- (1) 任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。

(2) 涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。

(3) 各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

12.4.2 重大影响，是指公司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。公司能够对被投资企业施加重大影响的，被投资企业为其联营企业。公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权股份时，对被投资单位具有重大影响，除非有确凿的证据表明该情况之下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。公司拥有被投资单位有表决权股份的比例低于 20%的，对被投资单位不具有重大影响。但如果同时具备下列情况之一的，表明公司对被投资单位具有重大影响：

(1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并享有相应的实质性的参与决策权，公司可以通过该代表参与被投资单位经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。

(2) 参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。

(3) 与被投资单位之间发生重要交易。

(4) 向被投资单位派出管理人员。

(5) 向被投资单位提供关键技术资料。

在确定能否对被投资单位施加重大影响时，一方面考虑公司直接或间接持有被投资单位的表决权股份，同时考虑公司及相关方持有的现行可执行潜在表决权在假定转换为对被投资单位的股权后产生的影响(如被投资单位发行的现行可转换的认股权证、股票期权及可转换公司债券等)，如果其在转换为对被投资单位的股权后，能够增加投资企业的表决权比例或是降低被投资单位其他投资者的表决权比例，从而使得公司能够参与被投资单位的财务和经营决策的，认为公司对被投资单位具有重大影响。

12.5 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资存在减值迹象，估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回，当该项投资出售时予以转回。

13. 投资性房地产

13.1 本公司的投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，主要包括：已出租的土地使用权；持有并准备增值后转让的土地使用权；已出租的建筑物。本公司投资性房地产同时满足下列条件的，予以确认：(1) 与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业；(2) 该投资性房地产的成本能够可靠地计量。

13.2 本公司投资性房地产初始计量按照成本进行初始计量：(1) 外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；(2) 自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；(3) 以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

13.3 本公司投资性房地产的后续计量采用成本模式计量。采用成本模式计量的投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。本公司期末对采用成本模式计量的投资性房地产按其成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。减值准备一经计提，不予转回。

14. 固定资产

14.1 本公司的固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。在同时满足下列条件的，确认为固定资产：

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

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

14.3 固定资产采用直线法计提折旧，并按各类固定资产原值和估计的使用年限扣除残值（原值的 5%），确定其折旧率。固定资产分类折旧年限与年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	15-30	3.17-6.33
机器设备	5-25	3.80-19.00
运输设备	5-10	9.50-19.00
电子设备及器具	5-10	9.50-19.00

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

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

14.5 融资租入固定资产

14.5.1 融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。承租人在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。

14.5.2 承租人采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

15. 在建工程

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

16. 借款费用

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

16.2 借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；(2) 借款费用已经发生；(3) 为使资产达到预定可使用或者销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的金额。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数

乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确认。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用，计入当期损益。购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或销售状态之后所发生的借款费用，计入当期损益。

17. 无形资产计价和摊销

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

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

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

17.4 本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量等条件的确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

18. 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额核算，在项目受益期内平均摊销。如果长期摊销的费用项目不能使

以后会计期间受益的，应当将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

19. 非货币性资产交换

公司发生的非货币性资产交换同时满足下述条件的：（1）该项交换具有商业实质；（2）换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量，以公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本，公允价值与换出资产账面价值的差额计入当期损益。换入资产和换出资产公允价值均能够可靠计量的，以换出资产的公允价值作为确定换入资产成本的基础，但有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的除外。

20. 职工薪酬

20.1 职工薪酬是指为公司获取职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象计入相关的成本费用。

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

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

21. 预计负债

21.1 公司当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务等或有事项相关的业务同时符合下述条件时，确认为预计负债：（1）该义务是企业承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出企业；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

21.2 预计负债按照履行相关现实义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

22. 股份支付及权益工具

22.1 公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量；以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份

或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值；对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：期权的行权价格、期权的有效期、标的股份的现行价格、股价预计波动率、股份的预计股利、期权有效期内的无风险利率。

22.2 以权益工具结算的股份支付会计处理

22.2.1 授予后立即可行权的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。授予日，是指股份支付协议获得批准的日期。

22.2.2 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积，不确认后续公允价值变动。等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。

22.2.3 对于权益结算的股份支付，在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。公司在行权日根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积。

22.3 以现金结算的股份支付的会计处理

22.3.1 授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加应付职工薪酬。

22.3.2 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

22.3.3 对于现金结算的股份支付，公司在可行权日之后不再确认成本费用，负债(应付职工薪酬)公允价值的变动计入当期损益(公允价值变动损益)。

22.4 股份支付计划的修改、终止

无论已授予的权益工具的条款和条件如何修改，或者取消权益工具的授予或结算该权益工具，公司确认按照所授予的权益工具在授予日的公允价值来计量获取的相应的服务，除非因不能满足权益工具的可行权条件（除市场条件外）而无法可行权。

23. 回购本公司股份

23.1 减少注册资本而回购公司股份时的会计处理

公司因减少注册资本而回购本公司股份的，按实际支付的金额计入库存股；注销库存股时，按股票面值和注销股数计算的股票面值总额，计入股本和库存股，按实际支付的金额与股票面值总额的差额计入资本公积，股本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

23.2 回购公司股份进行职工期权激励时的会计处理

公司以回购股份形式奖励公司职工的，属于权益结算的股份支付，进行以下处理：回购股份时，按照回购股份的全部支出作为库存股处理，同时进行备查登记；按照对职工权益结算股份支付的规定，公司在等待期内每个资产负债表日按照权益工具在授予日的公允价值，将取得的职工服务计入成本费用，同时增加资本公积（其他资本公积）；公司于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

24. 收入

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

24.2 本公司提供的劳务在同时满足：(1) 收入的金额能够可靠计量；(2) 相关的经济利益很可能流入企业；(3) 交易的完工进度能够可靠地确定；(4) 交易中已发生的和将发生的成本能够可靠计量时，采用完工百分比法，即按照提供劳务交易的完工进度的方法确认收入的实现。采用完工百分比法确认提供劳务的收入，按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

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

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

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

25. 政府补助

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

26. 递延所得税资产、递延所得税负债

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

26.2 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

26.3 资产负债表日，对已确认的递延所得税资产账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。公司未来期间很可能获得足够的应纳税所得额的金额是依据管理层批准的经营计划（或盈利预测）确定。

27. 融资租赁、经营租赁

27.1 融资租赁

27.1.1 在租赁期开始日，承租人（公司）将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

27.1.2 在租赁期开始日，出租人（公司）将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

27.2 经营租赁

27.2.1 对于经营租赁的租金，承租人（公司）在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；其他方法更为系统合理的，可以采用其他方法。承租人（公司）发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

27.2.2 对于经营租赁的租金，出租人（公司）在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；其他方法更为系统合理的，可以采用其他方法。出租人（公司）发生的初始直接费用，计入当期损益。对于经营租赁资产中的固定资产，出租人（公司）采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其它经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。出租人（公司）或有租金在实际发生时计入当期损益。

28. 持有待售资产

28.1 公司将同时满足下述条件的非流动资产划分为持有待售资产：（1）公司已经就处置该非流动资产作出决议；（2）公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；（3）该项转让很可能在一年内完成。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组，处置组是指一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

28.2 公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

28.3 符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理。

29. 主要会计政策、会计估计的变更

公司报告期内无会计政策和会计估计变更。

30. 前期会计差错更正

公司报告期内无前期会计差错更正。

附注三、税项

1. 增值税

公司及其子公司应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税后的余额，销项税税率：17%。

2. 企业所得税

公司于 2011 年 9 月 6 日通过青岛市科学科技局、青岛市财政局、山东省青岛市国家税务局、

青岛市地方税务局复审认定高新技术企业，证书编号：GF201137100047，有效期三年，按照《企业所得税法》等相关规定，报告期本公司所得税税率为 15%。

本公司全资子公司广西中电新能源电气有限公司（以下简称“广西中电”）于 2009 年 5 月 19 日经广西壮族自治区科学技术厅、广西壮族自治区财政厅、广西壮族自治区国家税务局、广西壮族自治区地方税务局认定为高新技术企业，证书编号：GR200945000010，有效期三年，按照《企业所得税法》等相关规定，广西中电自 2009 年起三年内可享受高新技术企业 15%的企业所得税优惠。南宁市国家税务局于 2010 年 4 月 6 日以南市国税函[2010]55 号“南宁市国家税务局关于广西中电新能源电气有限公司享受北部湾经济区税收优惠政策的函”，同意广西中电按《中华人民共和国企业所得税法》第二十九条、《广西壮族自治区人民政府关于促进广西北部湾经济区开放开发若干政策规定的通知（桂政发[2008]61 号）第九条第（二）项和自治区财政厅、国家税务局、地方税务局《关于贯彻落实自治区人民政府促进广西北部湾经济区开放开发若干税收优惠政策规定的通知》（桂财税[2009]39 号）第二条第（3）项的规定，自 2010 年 1 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日，免征属于地方分享部分的企业所得税，即自 2010 年 1 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日，广西中电企业所得税税率为 9%。

3. 城市维护建设税

公司及其子公司按当期应交流转税的 7%计缴城市维护建设税。

4. 教育费附加

公司及其子公司按当期应交流转税的 3%计缴教育费附加。

5. 地方教育费附加

公司及其子公司按当期应交流转税的 2%计缴地方教育费附加。

附注四、企业合并及合并财务报表

1. 子公司情况

1.1 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	注册地址	注册资本	经营范围	实际投资额	持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益
广西中电	广西南宁科园东四路 5 号 2 楼 B06 号	5,500 万元	研究、设计、制造、安装 220KV 及以下变配电一二次产品，铁路及城市轨道交通行业产品及提供相关技术服务。	7,044 万元	100%	100%	是	

3. 本期发生的非同一控制下企业合并

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
广西中电	15,943,194.76	合并成本大于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额

附注五、财务报表主要项目注释

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

1. 货币资金

1.1 明细项目

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
库存现金：						
人民币			22,065.82			16,850.94
小计			22,065.82			16,850.94
银行存款：						
人民币			366,670,739.94			615,509,758.06
美元	6,981.27	6.3009	43,988.28	6,995.02	6.6227	46,325.92
小计			366,714,728.22			615,556,083.98
其他货币资金：						
人民币						1,058,364.19
小计						1,058,364.19
合 计			366,736,794.04			616,631,299.11

1.2 公司报告期末无因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项，无存放在境外、无有潜在回收风险的款项。

1.3 公司报告期末银行存款中包括三个月定期存款 41,733,737.00 元、六个月定期存款 80,000,000.00 元、一年定期存款 176,681,191.71 元。

2. 应收票据

2.1 明细项目

种 类	2011. 12. 31	2010. 12. 31
银行承兑汇票	15,646,880.00	33,450,000.00
合 计	15,646,880.00	33,450,000.00

2.2 期末已经背书给他方但尚未到期的应收票据 99,437,322.00 元，其中金额最大的前五项如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
内蒙古霍林河露天煤业股份有限公司	2011.11.17	2012.05.17	3,000,000.00	
肥矿集团涿鹿安泰矿业有限责任公司	2011.11.17	2012.05.17	2,127,821.00	
神华宁夏煤业集团有限责任公司	2011.11.28	2012.05.28	2,000,000.00	
神华宁夏煤业集团有限责任公司	2011.11.28	2012.05.28	2,000,000.00	
神华宁夏煤业集团有限责任公司	2011.11.28	2012.05.28	2,000,000.00	
合 计			11,127,821.00	

2.3 公司报告期末应收票据中无应收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项、无因出票人无力履约而将票据转为应收账款情况、没有对外质押情况。

3. 应收账款

3.1 明细项目

种 类	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 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄分析法	512,213,034.43	100.00	48,582,846.09	9.48	367,214,842.49	100.00	34,811,894.08	9.48
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合 计	512,213,034.43	100.00	48,582,846.09	9.48	367,214,842.49	100.00	34,811,894.08	9.48

3.2 按组合计提坏账准备的应收账款——账龄分析法

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	396,517,299.40	77.42	19,825,864.97	290,628,150.24	79.15	14,531,407.51
1 至 2 年	97,953,738.50	19.12	19,966,507.70	66,515,735.05	18.11	13,303,147.01
2 至 3 年	15,328,008.43	2.99	6,724,604.22	4,439,896.40	1.21	2,219,948.20
3 至 4 年	1,740,594.50	0.34	1,392,475.60	4,368,347.20	1.19	3,494,677.76
4 年以上	673,393.60	0.13	673,393.60	1,262,713.60	0.34	1,262,713.60
合 计	512,213,034.43	100.00	48,582,846.09	367,214,842.49	100.00	34,811,894.08

3.3 公司无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

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

3.5 公司报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
内蒙古鄂托克旗泰源煤矿	货款	94,490.11	违约金	否
呼和浩特市标顶房地产开发有限公司	货款	30,000.00	违约金	否
合 计		124,490.11		

3.6 公司报告期末应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

3.7 报告期末应收账款金额前五名单位明细

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
第一名	第三方	28,565,100.00	1 年以内	5.58
第二名	第三方	28,285,910.60	1 年以内 10,601,468.00 1 年至 2 年 17,684,442.60	5.52
第三名	第三方	23,168,990.00	1 年以内	4.52
第四名	第三方	20,095,119.00	1 年以内 8,821,895.00 1 年至 2 年 11,273,224.00	3.92
第五名	第三方	17,635,500.00	1 年以内	3.44
合 计		117,750,619.60		22.98

3.8 公司报告期末无应收关联方公司款项的情况。

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

4. 预付款项

4.1 账龄分析

账 龄	2011. 12. 31		2010. 12. 31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	13,424,031.43	93.61	25,816,711.75	97.93
1 年至 2 年	916,140.00	6.39	544,548.50	2.07
合 计	14,340,171.43	100.00	26,361,260.25	100.00

4.2 报告期末预付款项金额前五名单位明细

单位名称	与本公司关系	金额	年限	未结算原因
第一名	第三方	2,821,370.00	1 年以内	材料未到
第二名	第三方	735,833.08	1 年以内	材料未到
第三名	第三方	688,000.00	1-2 年	材料未到
第四名	第三方	550,000.00	1 年以内	材料未到
第五名	第三方	460,000.00	1 年以内	材料未到
合 计		5,255,203.08		

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

5. 应收利息

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
定期存单利息	2,398,372.19	8,932,142.70	9,345,002.32	1,985,512.57
合 计	2,398,372.19	8,932,142.70	9,345,002.32	1,985,512.57

6. 其他应收款

6.1 明细项目

种 类	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 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	3,770,311.27	15.06						
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄组合	21,260,385.11	84.94	2,847,928.59	13.40	11,265,933.47	100.00	569,912.31	5.06

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合 计	25,030,696.38	100.00	2,847,928.59	11.38	11,265,933.47	100.00	569,912.31	5.06

6.2 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例
青岛市崂山区财政局工程项目保证金	3,770,311.27		
合 计	3,770,311.27		

6.3 按组合计提坏账准备的其他应收款——账龄组合

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	14,314,127.25	67.33	715,706.36	11,241,829.25	99.79	562,091.47
1年至2年	4,586,624.47	21.57	917,324.89	14,104.22	0.12	2,820.84
2年至3年	2,251,751.25	10.59	1,125,875.63	10,000.00	0.09	5,000.00
3年至4年	94,302.14	0.45	75,441.71			
4年以上	13,580.00	0.06	13,580.00			
合 计	21,260,385.11	100.00	2,847,928.59	11,265,933.47	100.00	569,912.31

6.4 公司报告期末不存在单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款。

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

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

6.7 报告期末其他应收款金额前五名单位明细

单位名称	业务性质	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
第一名	保证金	3,770,311.27	1 年以内	15.06
第二名	往来款	3,659,744.33	1 年以内	42,797.34
			1-2 年	1,976,240.80
			2-3 年	1,640,706.19
第三名	往来款	1,000,000.00	1-2 年	4.00
第四名	投标保证金	980,000.00	1 年以内	3.92
第五名	往来款	953,364.00	1-2 年	3.81
合 计		10,363,419.60		41.41

6.8 公司报告期内无其他应收关联方公司的款项、无终止确认的其他应收账款、无以其他应收账款为标的进行证券化交易的情况。

6.9 公司其他应收款期末数主要为投标保证金及职工备用金借款。

7. 存货

7.1 明细项目

项 目	2011. 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	46,584,967.25		46,584,967.25	22,879,992.73		22,879,992.73
委托加工物资	5,865.46		5,865.46			
材料采购	138,113.08		138,113.08			
在产品	50,540,773.03		50,540,773.03	12,029,129.85		12,029,129.85
产成品	18,416,758.95		18,416,758.95	4,508,244.81		4,508,244.81
合 计	115,686,477.77		115,686,477.77	39,417,367.39		39,417,367.39

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

7.3 本公司报告期末存货余额中无利息资本化金额。

8. 其他流动资产

项 目	2011. 12. 31	2010. 12. 31
中国银行“日积月累-日计划”理财产品	10,000,000.00	
合 计	10,000,000.00	

9. 固定资产及累计折旧

9.1 明细项目

项 目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
一、账面原值合计	16,945,152.03	272,923,642.61		161,807.95	289,706,986.69
其中：房屋建筑物		216,467,238.75			216,467,238.75
机器设备	7,949,076.13	51,407,560.82		11,868.38	59,344,768.57
运输设备	7,641,728.92	2,572,837.45		145,837.00	10,068,729.37
电子设备及其他	1,354,346.98	2,476,005.59		4,102.57	3,826,250.00
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计	5,302,849.02	1,270,240.37	5,298,131.10	33,113.12	11,838,107.37
其中：房屋建筑物		435,732.09	1,119,608.33		1,555,340.42
机器设备	2,652,152.77	211,020.60	2,484,714.21	4,696.26	5,343,191.32
运输设备	2,110,657.90	240,676.33	1,405,815.44	26,250.66	3,730,899.02
电子设备及其他	540,038.35	382,811.35	287,993.11	2,166.20	1,208,676.61
三、固定资产账面净值合计	11,642,303.01				277,868,879.32
其中：房屋建筑物					214,911,898.33
机器设备	5,296,923.36				54,001,577.25
运输设备	5,531,071.02				6,337,830.35
电子设备及其他	814,308.63				2,617,573.39
四、减值准备合计					
其中：房屋建筑物					
机器设备					
运输设备					
电子设备及其他					
五、固定资产账面价值合计	11,642,303.01				277,868,879.32
其中：房屋建筑物					214,911,898.33
机器设备	5,296,923.36				54,001,577.25
运输设备	5,531,071.02				6,337,830.35
电子设备及其他	814,308.63				2,617,573.39

9.2 公司报告期末无暂时闲置的、无通过融资租赁租入的、无通过经营租赁租出的、无持有待售的固定资产。

9.3 公司报告期末产权证书未办妥的固定资产情况

项 目	原 值	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
公司办公、研发大楼	67,683,259.55	2011 年建成	2012 年
特锐德工业园厂房	138,863,004.87	2011 年建成	2012 年
合 计	206,546,264.42		

10. 在建工程

10.1 明细项目

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
特锐德电气工业园				80,009,054.86		80,009,054.86
调试中数控机床	1,837,606.79		1,837,606.79	27,459,828.92		27,459,828.92
合 计	1,837,606.79		1,837,606.79	107,468,883.78		107,468,883.78

10.2 在建工程重要项目变动情况

项目名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少
户外箱式电力设备技改项目	17,952.39	86,970,265.81	52,188,452.33	137,321,111.35	
户内开关柜设备技改项目	3,411.90	6,266,015.50	16,782,244.96	23,048,260.46	
研发中心建设项目	2,427.15	5,819,013.59	14,341,139.92	20,160,153.51	
新建节能变压器生产线项目	3,169.53	8,413,588.88	2,733,767.87	11,147,356.75	
合计	26,960.97	107,468,883.78	86,045,605.08	191,676,882.07	

(接下表)

项目名称	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
户外箱式电力设备技改项目					募集	1,837,606.79
户内开关柜设备技改项目					募集	
研发中心建设项目					募集	
新建节能变压器生产线项目					募集	
合计						1,837,606.79

10.3 公司报告期内在建工程中无利息资本化金额。

11. 无形资产

11.1 明细项目

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	52,074,360.81	7,498,439.35		59,572,800.16
土地使用权	51,043,301.00	6,932,516.10		57,975,817.10
专有技术	400,000.00	136,008.72		536,008.72
管理软件	631,059.81	429,914.53		1,060,974.34
二、累计摊销合计	1,726,065.79	1,962,037.60		3,688,103.39
土地使用权	1,616,371.23	1,473,442.43		3,089,813.66
专有技术	55,555.55	296,571.23		352,126.78
管理软件	54,139.01	192,023.94		246,162.95
三、无形资产账面净值合计	50,348,295.02			55,884,696.77
土地使用权	49,426,929.77			54,886,003.44
专有技术	344,444.45			183,881.94
管理软件	576,920.80			814,811.39
四、减值准备合计				
土地使用权				
专有技术				
管理软件				
五、无形资产账面价值合计	50,348,295.02			55,884,696.77
土地使用权	49,426,929.77			54,886,003.44
专有技术	344,444.45			183,881.94
管理软件	576,920.80			814,811.39

11.2 公司报告期内无形资产无对外抵押的情况。

11.3 公司报告期内没有通过内部研发形成的无形资产，报告期末亦没有列入无形资产的研究开发项目。

12. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修费		514,904.62	32,781.39		482,123.23
合 计		514,904.62	32,781.39		482,123.23

13. 递延所得税资产

13.1 确认的递延所得税资产

项 目	2011.12.31	2010.12.31
坏账准备	7,549,584.26	5,307,270.96
可弥补亏损	595,579.52	
合 计	8,145,163.78	5,307,270.96

13.2 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项 目	2011. 12. 31	2010. 12. 31
坏账准备	51,430,774.68	35,381,806.39
可弥补亏损	6,617,550.17	
合 计	58,048,324.85	35,381,806.39

13.3 公司报告期末没有未确认的递延所得税资产。

14. 资产减值准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	35,381,806.39	16,173,458.40		124,490.11	51,430,774.68
合 计	35,381,806.39	16,173,458.40		124,490.11	51,430,774.68

15. 应付票据

种 类	2011. 12. 31	2010. 12. 31
银行承兑汇票	17,337,000.00	
合 计	17,337,000.00	

16. 应付账款

16.1 账龄分析

账 龄	2011. 12. 31		2010. 12. 31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	183,083,820.12	95.70	123,301,993.79	95.72
1-2 年	5,856,610.61	3.06	4,636,012.18	3.60
2-3 年	1,571,650.06	0.82	498,539.18	0.39
3 年以上	803,718.45	0.42	369,361.27	0.29
合 计	191,315,799.24	100.00	128,805,906.42	100.00

16.2 公司报告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。

16.3 公司报告期末应付账款中无账龄超过一年的大额应付账款。

17. 预收款项

17.1 账龄分析

账 龄	2011. 12. 31		2010. 12. 31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	4,073,185.30	99.76	10,700,209.23	100.00
1-2 年	10,000.00	0.24		
合 计	4,083,185.30	100.00	10,700,209.23	100.00

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

17.3 公司报告期末预收款项中无账龄超过一年的大额预收款项。

18. 应付职工薪酬

18.1 明细项目

项 目	期初数	本期增加	本期支付	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴		35,874,342.20	35,717,471.06	156,871.14
二、职工福利费		3,847,430.33	3,847,430.33	
三、社会保险费		3,654,869.27	3,559,271.39	95,597.88
其中：基本养老保险费		2,231,373.41	2,135,775.53	95,597.88
医疗保险费		986,670.27	986,670.27	
失业保险费		219,193.21	219,193.21	
工伤保险费		106,695.94	106,695.94	
生育保险费		110,936.44	110,936.44	
四、住房公积金		219,505.65	219,505.65	
五、辞退福利				
六、其他	802,082.03	1,204,253.76	568,205.25	1,438,130.54
其中：工会经费	633,132.85	688,145.00	40,136.25	1,281,141.60
职工教育经费	168,949.18	516,108.76	528,069.00	156,988.94
以现金结算的股份支付				
合 计	802,082.03	44,800,401.21	43,911,883.68	1,690,599.56

18.2 公司报告期末应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

19. 应交税费

项 目	2011.12.31	2010.12.31
增值税	1,991,907.90	5,247,667.93
企业所得税	8,348,039.48	10,076,878.05
个人所得税	33,816.42	59,156.09
印花税	130.78	
土地使用税	129,788.71	121,052.70
城市维护建设税	138,451.68	367,336.76
教育费附加	59,336.44	157,430.04
地方教育费附加	39,533.17	104,953.36

营业税	3,855.18	
房产税	73,364.59	
水利基金	19,370.45	
合 计	10,837,594.80	16,134,474.93

20. 其他应付款

20.1 账龄分析

账 龄	2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	112,461.73	43.40	4,727.40	100.00
1-2 年	52,707.78	20.34		
2-3 年	93,945.38	36.26		
合 计	259,114.89	100.00	4,727.40	100.00

20.2 公司报告期末其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

21. 其他非流动负债

21.1 明细项目

项 目	期初数	本期拨入	本期转销	期末数
递延收益		490,000.00	122,500.00	367,500.00
合 计		490,000.00	122,500.00	367,500.00

21.2 根据广西中电与科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心签订的《科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目合同》，国家科技部为扶持广西中电“新型智能化 40.5KV HGIS 高压开关设备”项目，拨付扶持基金 490,000.00 元，项目建设期 2011 年 6 月至 2013 年 6 月。报告期递延收益转营业外收入 122,500.00 元。

22. 股本

22.1 股权结构明细

项 目	期初数	本年变动增减 (+、-)			期末数
		公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件股份	92,875,000	46,437,500	-78,756	46,358,744	139,233,744
1、国家持股					
2、国有法人持股	3,330,000	1,665,000		1,665,000	4,995,000
3、其他内资持股	68,170,000	34,085,000		34,085,000	102,255,000
其中：境内法人持股	68,170,000	34,085,000		34,085,000	102,255,000

境内自然人持股					
4、外资持股	21,375,000	10,687,500	-78,756	10,608,744	31,983,744
其中：境外法人持股					
境外自然人持股	21,375,000	10,687,500	-78,756	10,608,744	31,983,744
二、无限售条件股份	40,725,000	20,362,500	78,756	20,441,256	61,166,256
1、人民币普通股	40,725,000	20,362,500	78,756	20,441,256	61,166,256
合 计	133,600,000	66,800,000		66,800,000	200,400,000

22.2 公司于 2011 年 5 月将资本公积转增股本 6,680 万元，增资后注册资本为 20,040 万元，上述增资已经山东汇德会计师事务所有限公司（2011）汇所验字第 6-005 号验资报告予以验证。

23. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	776,518,828.41		66,800,000.00	709,718,828.41
合 计	776,518,828.41		66,800,000.00	709,718,828.41

24. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	19,627,779.28	10,568,795.82		30,196,575.10
合 计	19,627,779.28	10,568,795.82		30,196,575.10

25. 未分配利润

项 目	2011.12.31	2010.12.31
调整前期初未分配利润	149,930,013.58	74,994,402.81
调整期初未分配利润合计数		
调整后期初未分配利润	149,930,013.58	74,994,402.81
加：归属于母公司普通股股东净利润	104,883,041.53	112,950,678.63
减：提取法定盈余公积金	10,568,795.82	11,295,067.86
提取任意盈余公积金		
应付普通股股利	40,080,000.00	26,720,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	204,164,259.29	149,930,013.58

2011 年 4 月 20 日公司召开的 2010 年度股东大会，表决通过了公司 2010 年度利润分配的议案：以 2010 年末股本 13,360 万股为基数，以公积金向全体股东每 10 股转增 5 股、派发现金股利人民币 3 元(含税)，合计派发现金 4,008 万元。

26. 营业收入及营业成本

26.1 营业收入、营业成本明细情况

项 目	2011 年度	2010 年度
营业收入	642,045,367.58	530,086,613.25
其中：主营业务收入	636,976,582.25	522,799,731.72
其他业务收入	5,068,785.33	7,286,881.53
营业成本	423,130,617.61	340,392,989.03
其中：主营业务成本	420,886,479.08	335,716,878.52
其他业务成本	2,244,138.53	4,676,110.51

26.2 主营业务按行业列示如下：

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
铁路系统	194,543,595.73	126,136,525.64	302,881,715.02	191,635,183.19
电力系统	246,891,627.88	174,673,949.48	109,540,996.24	74,655,863.13
煤炭系统	195,541,358.64	120,076,003.96	110,377,020.46	69,425,832.20
合 计	636,976,582.25	420,886,479.08	522,799,731.72	335,716,878.52

26.3 主营业务按产品列示如下：

类 别	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
箱式变电站	414,206,254.02	272,112,908.83	429,612,150.94	271,200,639.69
箱式开关站	113,762,463.54	70,663,969.09	59,933,050.94	40,188,110.02
户内开关柜	104,335,932.26	75,298,662.55	33,254,529.84	24,328,128.81
安装工程及其他收入	4,671,932.43	2,810,938.61		
合 计	636,976,582.25	420,886,479.08	522,799,731.72	335,716,878.52

26.4 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	2011 年度	占营业收入的比例 (%)	2010 年度	占营业收入的比例 (%)
A 客户	29,181,538.46	4.55	25,116,153.85	4.74
B 客户	26,351,141.88	4.10		
C 客户	24,414,615.38	3.80		
D 客户	21,573,214.53	3.36		
E 客户	19,230,769.23	3.00		
F 客户			72,488,988.03	13.68
G 客户			36,162,717.95	6.82
H 客户			34,364,102.56	6.48
I 客户			21,856,225.64	4.12
合 计	120,751,279.48	18.81	189,988,188.03	35.84

27. 营业税金及附加

项 目	2011 年度	2010 年度
营业税	83,232.28	
城建税	1,659,822.43	2,525,593.79
教育费附加	711,378.05	1,082,397.35
地方教育费附加	474,252.02	413,275.80
合 计	2,928,684.78	4,021,266.94

28. 销售费用

项目	2011 年度	2010 年度
发货运输费	8,972,350.48	6,689,211.50
工资	6,950,986.90	3,561,835.95
交通差旅费	6,372,210.43	4,122,522.59
投标费用	5,689,644.52	3,339,218.88
业务招待费	4,238,071.90	1,922,744.73
代理服务费	3,214,823.33	5,321,977.53
售后现场费	1,578,949.22	782,027.59
售后材料费	1,420,436.92	1,991,584.44
办公费	1,158,253.75	933,501.73
会务费	373,104.80	361,880.35
其他	21,728.49	799,745.92
合 计	39,990,560.74	29,826,251.21

29. 管理费用

项目	2011 年度	2010 年度
研发费用	22,063,736.04	6,536,591.06
职工薪酬	15,325,250.31	9,697,513.02
出差及办公费用	3,989,594.24	1,495,831.20
业务招待费	1,960,333.85	1,075,151.34
各项税费	1,680,804.82	1,109,797.09
折旧费	1,593,062.09	1,014,709.65
咨询费	1,342,408.00	419,018.10
无形资产摊销	1,289,122.29	1,057,337.85
其他摊销	1,130,146.28	166,881.65
车辆管理费	960,805.94	755,307.60
后勤及水电费用	861,095.60	168,284.16
租赁费	546,834.00	336,828.64
董事会及其他会务费	345,341.09	918,793.56
其他	54,783.00	826,906.46
合 计	53,143,317.55	25,578,951.38

30. 财务费用

项 目	2011 年度	2010 年度
利息支出	327,600.00	
减：利息收入	11,058,132.17	13,011,526.42
加：手续费	543,112.34	272,153.64
现金折扣	32,148.00	155,250.00
汇兑损失	2,159.57	592.99
合 计	-10,153,112.26	-12,583,529.79

31. 资产减值损失

项 目	2011 年度	2010 年度
坏账损失	13,611,759.73	15,722,732.24
合 计	13,611,759.73	15,722,732.24

32. 营业外收入

32.1 明细项目

项 目	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常性 损益的金额
政府补助	4,682,140.00	5,135,020.00	4,682,140.00
其 他	261,568.78	698,396.43	261,568.78
合 计	4,943,708.78	5,833,416.43	4,943,708.78

32.2 政府补助明细

项 目	2011 年度	2010 年度
与收益相关的政府补助	4,682,140.00	5,135,020.00
与资产相关的政府补助		
合 计	4,682,140.00	5,135,020.00

2011 年度政府补助 4,682,140.00 元包括公司收到青岛市崂山区政府拨付 2011 年度产业升级补助资金 1,710,000.00 元；青岛市崂山区财政局拨付 2011 年第一批市科技创新工程重大项目资金 1,000,000.00 元；青岛市崂山区财政局拨付 2011 科技三项费匹配资金 1,000,000.00 元；青岛市崂山区财政局拨付 2011 年度固定资产投资补助资金 300,000.00 元；青岛市崂山区财政局拨付科技型中小企业创新基金 480,000.00 元；其他知识产品奖励金等补助资金 49,640.00 元。广西中

电“新型智能化 40.5KV HGIS 高压开关设备”项目，递延收益转营业外收入 122,500.00 元，其他补助 20,000.00 元。

33. 营业外支出

项 目	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	40,578.42		40,578.42
其中：固定资产处置损失	40,578.42		40,578.42
对外捐赠	182,000.00	61,180.00	182,000.00
其他	9,241.02	5,229.52	9,241.02
合计	231,819.44	66,409.52	231,819.44

34. 所得税费用

项 目	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	21,254,106.89	21,891,327.89
递延所得税调整	-2,031,719.65	-1,947,047.37
所得税费用	19,222,387.24	19,944,280.52

35. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

35.1 基本每股收益计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

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

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

35.1.1 公司 2011 年度基本每股收益计算过程如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 / S$$

$$= 104,883,041.53 / 200,400,000.00$$

$$= 0.52$$

(1) P₀为归属于公司普通股股东的净利润，P₀=104,883,041.53；

(2) S 为发行在外的普通股加权平均数:

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

$$= 200,400,000.00$$

其中:

2011 年 5 月, 公司以资本公积向全体股东每 10 股转增股本 5 股。

- ① S_0 为 2011 年初股份总数, $S_0=133,600,000.00$;
- ② S_1 为 2011 年因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数, $S_1=66,800,000.00$;
- ③ S_i 为 2011 年公司因发行新股增加的股份数, $S_i=0$;
- ④ S_j 为 2011 年因回购等减少股份数, $S_j=0$;
- ⑤ S_k 为 2011 年缩股数, $S_k=0$;
- ⑥ M_0 为 2011 年月份数, $M_0=12$;
- ⑦ M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数, $M_i=0$;
- ⑧ M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数, $M_j=0$ 。

35.1.2 公司 2010 年度基本每股收益计算过程如下:

基本每股收益 = P_0 / S

$$= 112,950,678.63 / 200,400,000.00$$

$$= 0.56$$

(1) P_0 为归属于公司普通股股东的净利润, $P_0=112,950,678.63$;

(2) S 为发行在外的普通股加权平均数:

$$S = (S_0 + S_1 + S_i \times M_i / M_0 - S_j \times M_j / M_0 - S_k) * 1.5$$

$$= 133,600,000.00 * 1.5$$

$$= 200,400,000.00$$

其中:

- ① S_0 为 2010 年初股份总数, $S_0=133,600,000.00$;
- ② S_1 为 2010 年因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数, $S_1=0$;
- ③ S_i 为 2010 年公司因发行新股增加的股份数, $S_{i1}=0$;
- ④ S_j 为 2010 年因回购等减少股份数, $S_j=0$;
- ⑤ S_k 为 2010 年缩股数, $S_k=0$;
- ⑥ M_0 为 2010 年月份数, $M_0=12$;
- ⑦ M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数, $M_i=10$;

⑧ M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数， $M_j=0$ 。

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

项 目	2011 年度	2010 年度
扣除非经常性损益后归属于普通股股东净利润	100,859,495.93	108,048,722.76
根据扣除非经常性损益后归属于普通股股东净利润计算的基本每股收益	0.50	0.54

35.2 稀释每股收益计算公式如下：

稀释每股收益 = $P1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i / M_0 - S_j \times M_j / M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

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

36. 现金流量表项目注释

36.1 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
政府补助	4,682,140.00	3,553,416.43
利息收入	11,058,132.17	13,011,526.42
其他	866,859.45	441,152.81
合 计	16,607,131.62	17,006,095.66

36.2 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
代理、招标及其他咨询服务费	10,214,287.85	8,661,196.41
运输费	8,952,197.48	6,689,211.50
差旅费	7,730,832.42	5,618,353.79

业务招待费	6,082,324.25	2,997,896.07
投标保证金	2,786,369.25	5,329,812.13
办公费	1,819,921.90	3,893,614.14
暂借款及其他	12,263,338.95	9,212,974.45
合计	49,849,272.10	42,403,058.49

36.3 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
审计、评估及律师费用	280,000.00	
合 计	280,000.00	

37. 现金流量表补充资料

37.1 现金流量表补充资料

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	104,883,041.53	112,950,678.63
加: 资产减值准备	13,611,759.73	15,260,315.76
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,298,131.10	1,752,689.03
无形资产摊销	1,488,274.41	1,130,560.60
长期待摊费用摊销	32,781.39	111,967.03
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)	38,084.42	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	2,494.00	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	327,600.00	
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-2,031,719.65	-1,947,047.37
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)	-67,494,980.71	-26,307,867.88
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-140,865,307.54	-188,634,896.67
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	64,766,378.39	61,022,427.41
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-19,943,462.93	-24,661,173.46
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		

3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	366,736,794.04	616,631,299.11
减: 现金的期初余额	616,631,299.11	784,312,489.32
加: 现金等价物的期末余额	10,000,000.00	
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-239,894,505.07	-167,681,190.21

37.2 列示于现金流量表的现金及现金等价物包括

项 目	2011. 12. 31	2010. 12. 31
一、现金	366,736,794.04	616,631,299.11
其中: 库存现金	22,065.82	16,850.94
可随时用于支付的银行存款	366,714,728.22	615,556,083.98
可随时用于支付的其他货币资金		1,058,364.19
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的其他流动资产	10,000,000.00	
三、期末现金及现金等价物余额	376,736,794.04	616,631,299.11

附注六、关联方关系及其交易

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
青岛德锐投资有限公司	母公司	有限责任	山东青岛	于德翔	对外投资	700 万元	49.78	49.78	于德翔	75694124-9

注: 青岛德锐投资有限公司以下简称“德锐投资”。

2. 本公司的子公司情况

本公司控股子公司情况详见“附注四、1”。

3. 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	期初数	本年增加	本年减少	期末数
德锐投资	7,000,000.00			7,000,000.00

4. 存在控制关系的关联方所持股份及其变化

企业名称	2010. 12. 31		本年增加	本年减少	2011. 12. 31	
	持股数量	比例 (%)			持股数量	比例 (%)
德锐投资	66, 500, 000	49. 78	33, 250, 000		99, 750, 000	49. 78

5. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
于德翔	本公司实际控制人。持有德锐投资公司 57. 86% 的股权，且担任该公司董事长、总经理。担任本公司董事长	
Helmut Bruno Rebstock	持本公司 20. 42% 的股份，担任本公司董事	
屈东明	持有德锐投资 8. 14% 的股权且担任其董事担任本公司董事、总经理	
刘立中	持有德锐投资 8. 14% 的股权且担任其董事担任本公司副董事长、副总经理	
陈忠强	持有德锐投资 7. 57% 的股权且担任其董事担任本公司董事、副总经理	
王聚辰	持有德锐投资 7. 57% 的股权且担任其董事担任本公司副总经理	
康晓兵	持有德锐投资 5. 72% 的股权且担任其董事担任本公司副总经理	
常美华	持有德锐投资 5. 00% 的股权且担任其董事担任本公司副总经理	
Questing Holdings Ltd	Helmut Bruno Rebstock 先生拥有该公司 100% 股权且担任其董事	
MCH Global Consulting Ltd	Helmut Bruno Rebstock 先生拥有该公司 50% 股权且担任其董事	
许昌许继德理施尔电气有限公司	Helmut Bruno Rebstock 先生通过 Questing Holdings Ltd 拥有该公司 10% 股权且担任其董事	4100782223195

6. 关联交易情况

6.1 向关联方购买商品、接受劳务等关联交易

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
许昌许继德理施尔电气有限公司	购买原材料	公平交易价格，审批按章程规定执行	12, 572, 222. 22	1. 86	29, 771, 377. 78	7. 97

6.2 向关联方销售商品、提供劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
许昌许继德理施尔电气有限公司	销售元器件	公平交易价格, 审批按章程规定执行			71,794.87	0.01

7. 关联方应收应付款项

7.1 关联方应付款项

项目名称	关联方名称	2011. 12. 31	2010. 12. 31
		账面余额	账面余额
应付账款	许昌许继德理施尔电气有限公司	14,077,203.30	15,260,703.30

附注七、或有事项

截至 2011 年 12 月 31 日, 本公司无需要披露的或有事项。

附注八、承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日, 本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大承诺事项。

附注九、资产负债表日后事项

根据公司 2012 年 4 月 8 日召开的第一届第十八次董事会决议, 公司拟以 2011 年 12 月 31 日股本 20,040 万股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2 元(含税), 合计派发现金 4,008 万元。此议案尚需公司股东大会批准。

附注十、其他重要事项

公司报告期内未发生重大的债务重组等其他影响本财务报表阅读和理解的重要事项。

附注十一、母公司财务报表主要项目注释

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

1. 应收账款

1.1 明细项目

种类	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 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄组合	506,228,399.27	100.00	47,876,174.29	9.46	367,214,842.49	100.00	34,811,894.08	9.48
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	506,228,399.27	100.00	47,876,174.29	9.46	367,214,842.49	100.00	34,811,894.08	9.48

1.2 按组合计提坏账准备的应收账款—账龄组合

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	392,536,927.73	77.54	19,626,846.39	290,628,150.24	79.15	14,531,407.51
1-2 年	96,214,973.64	19.01	19,618,754.73	66,515,735.05	18.11	13,303,147.01
2-3 年	15,153,012.90	2.99	6,637,106.45	4,439,896.40	1.21	2,219,948.20
3-4 年	1,650,091.40	0.33	1,320,073.12	4,368,347.20	1.19	3,494,677.76
4 年以上	673,393.60	0.13	673,393.60	1,262,713.60	0.34	1,262,713.60
合计	506,228,399.27	100.00	47,876,174.29	367,214,842.49	100.00	34,811,894.08

1.3 公司报告期内无以前年度已全额或较大比例计提坏账准备，本期又全额或部分收回的应收款项、无实际核销、无终止确认、无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的应收账款，没有以应收账款为标的进行证券化交易的情况。

1.4 公司报告期末应收账款中欠款金额的前五名单位

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
第一名	第三方	28,565,100.00	1 年以内	5.58
第二名	第三方	28,285,910.60	1 年以内 10,601,468.00 1 年至 2 年 17,684,442.60	5.52
第三名	第三方	23,168,990.00	1 年以内	4.52
第四名	第三方	20,095,119.00	1 年以内 8,821,895.00 1 年至 2 年 11,273,224.00	3.92
第五名	第三方	17,635,500.00	1 年以内	3.44
合计		117,750,619.60		22.98

2. 其他应收款

2.1 明细项目

种 类	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 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	3,770,311.27	20.97						
按组合计提坏账准备的其他应收款账款								
账龄组合	14,212,313.86	79.03	804,068.04	5.66	11,265,933.47	100.00	569,912.31	5.06
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合 计	17,982,625.13	100.00	804,068.04	4.47	11,265,933.47	100.00	569,912.31	5.06

2.2 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

项目	账面余额	坏账准备	计提比例
青岛市崂山区财政局工程项目保证金	3,770,311.27		
合 计	3,770,311.27		

2.3 按组合计提坏账准备的其他应收款—账龄组合

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	13,609,298.19	95.76	680,464.91	11,241,829.25	99.79	562,091.47
1-2年	593,015.67	4.17	118,603.13	14,104.22	0.12	2,820.84
2-3年	10,000.00	0.07	5,000.00	10,000.00	0.09	5,000.00
合 计	14,212,313.86	100.00	804,068.04	11,265,933.47	100.00	569,912.31

2.3 公司报告期内无以前年度已全额或较大比例计提坏账准备、本期又全额或部分收回的其他应收款，无实际核销的其他应收款，无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

2.4 报告期内公司无其他应收关联方公司的款项。

2.5 公司报告期末其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占其他应收款 总额比例 (%)
第一名	第三方	3,770,311.27	一年以内	20.97
第二名	第三方	980,000.00	一年以内	5.45
第三名	第三方	850,000.00	一年以内	4.73
第四名	第三方	800,000.00	一年以内	4.45
第五名	第三方	638,013.84	一年以内	3.55
合 计		7,038,325.11		39.15

3. 长期股权投资

3.1 明细项目

项 目	2011-12-31	2010-12-31
对子公司投资	70,440,000.00	
合 计	70,440,000.00	

3.2 上述对子公司的投资 2011 年 12 月 31 日的明细如下

被投资 单位名称	核算 方法	投资成本	期初 余额	增减变动	期末余额	持股比 例 (%)	表决权比 例 (%)	减值 准备	本期计提 减值准备
广西中电	成本法	70,440,000.00		70,440,000.00	70,440,000.00	100.00	100.00		

4. 营业收入和营业成本

4.1 营业收入、营业成本明细情况

项 目	2011 年度	2010 年度
营业收入	639,948,653.15	530,086,613.25
其中：主营业务收入	634,879,867.82	522,799,731.72
其他业务收入	5,068,785.33	7,286,881.53
营业成本	421,406,246.23	340,392,989.03
其中：主营业务成本	419,162,107.70	335,716,878.52
其他业务成本	2,244,138.53	4,676,110.51

4.2 主营业务按行业列示如下：

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
铁路系统	194,543,595.73	126,136,525.64	302,881,715.02	191,635,183.19
电力系统	244,794,913.45	172,949,578.10	109,540,996.24	74,655,863.13
煤炭系统	195,541,358.64	120,076,003.96	110,377,020.46	69,425,832.20
合 计	634,879,867.82	419,162,107.70	522,799,731.72	335,716,878.52

4.3 主营业务按产品列示如下：

类 别	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
箱式变电站	414,206,254.02	272,112,908.83	429,612,150.94	271,200,639.69
箱式开关站	113,762,463.54	70,663,969.09	59,933,050.94	40,188,110.02
户内开关柜	104,335,932.26	75,298,662.55	33,254,529.84	24,328,128.81
安装工程	2,575,218.00	1,086,567.23		
合 计	634,879,867.82	419,162,107.70	522,799,731.72	335,716,878.52

4.4 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	2011 年度	占营业收入的比例 (%)	2010 年度	占营业收入的比例 (%)
A 客户	29,181,538.46	4.56	25,116,153.85	4.74
B 客户	26,351,141.88	4.12		
C 客户	24,414,615.38	3.82		
D 客户	21,573,214.53	3.37		
E 客户	19,230,769.23	3.01		
F 客户			72,488,988.03	13.68
G 客户			36,162,717.95	6.82
H 客户			34,364,102.56	6.48
I 客户			21,856,225.64	4.12
合 计	120,751,279.48	18.88	189,988,188.03	35.84

5. 现金流量表补充资料

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	105,687,958.15	112,950,678.63
加：资产减值准备	13,422,926.05	15,260,315.76
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,104,729.97	1,752,689.03

无形资产摊销	1,346,223.30	1,130,560.60
长期待摊费用摊销	32,781.39	111,967.03
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)	38,084.42	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	2,494.00	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)		
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1,994,765.39	-1,947,047.37
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)	-68,492,790.33	-26,307,867.88
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-141,585,903.32	-188,634,896.67
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	65,919,687.40	61,022,427.41
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-20,518,574.36	-24,661,173.46
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	348,331,473.23	616,631,299.11
减: 现金的期初余额	616,631,299.11	784,312,489.32
加: 现金等价物的期末余额	10,000,000.00	
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-258,299,825.88	-167,681,190.21

附注十二、补充资料

1. 报告期非经常性损益明细表

根据中国证券监督管理委员会公告[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的规定,本报告期公司非经常性损益发生情况如下(收益以正数列示,损失以负数列示):

项 目	2011 年度	2010 年度
1、非流动资产处置损益	-40,578.42	
2、越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
3、计入当期损益的政府补助（但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	4,682,140.00	5,135,020.00
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5、企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
6、非货币资产交换损益		
7、委托他人投资或管理资产的损益		
8、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
9、债务重组损益		
10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
11、交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
12、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
13、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
14、除同公司正常经营业务相关的套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
16、对外委托贷款取得的损益		
17、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
18、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
19、受托经营取得的托管费收入		
20、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	70,327.76	631,986.91
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目		
22、所得税影响额	-688,343.74	
23、少数股东权益影响额		
合 计	4,023,545.60	4,901,955.87

2. 净资产收益率及每股收益

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

2.1 2011 年度净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于普通股股东的净利润	9.46%	0.52	0.52
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	9.10%	0.50	0.50

2.1 2010 年度净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于普通股股东的净利润	10.94%	0.56	0.56
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	10.47%	0.54	0.54

2.3 加权平均净资产收益率的计算公式如下：

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

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

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

3. 财务报表主要项目变动异常项目原因说明

3.1 货币资金

2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日减少 40.53%，主要原因是公司 2011 年度募投项目的货币资金投入额增加 27,543.82 万元所致。

3.2 应收票据

2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日减少 53.22%，主要原因是公司 2011 年末以票据背书转让方式结算供应商材料款增加所致。

3.3 应收账款

2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日增加 39.48%，主要原因是公司产品销售的季节性波动以及受客户结款方式、公司信用政策等因素的影响，导致公司正常的信用赊销款项的增加；收入的增长也导致应收质保金的相应增加；以及收购合并广西中电应收账款增加 527.80 万元所致。

3.4 预付账款

2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日减少 45.60%，主要原因是公司 2011 年末募投项目基本结束，预付工程款相应减少所致。

3.5 其他应收款

2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日增加 107.39%，主要原因是公司 2011 年度支付崂山区财政局工程项目保证金增加 360.78 万元以及纳入合并子公司增加其他应收款 500.42 万元所致。

3.6. 存货

2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日增长 193.49%，主要原因是公司生产能力扩大，正常储备的原材料、在产品增加以及部分产成品未收到客户发货指令暂存公司所致。

3.7. 固定资产

2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日增长 2,286.72%，主要原因是公司在建工程—特锐德工业园完工转资 19,167.69 万元所致。

3.8. 在建工程

2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日减少 98.29%，主要原因是公司特锐德工业园完工转资 19,167.69 万元所致。

3.9 应付票据

2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日增加 100%，主要原因是公司以银行承兑汇票结算材料款，期末未到期银行承兑汇票增加所致。

3.10 应付账款

2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日增加 48.53%，主要原因是公司随着订单量大幅上升，原材料的采购量也同比增加，公司充分利用供应商提供的商业信用，赊购额的增加导致期末应付账款增幅较大。

3.11 预收账款

2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日减少 61.84%，主要原因是报告期部分合同约定预收货款比例下降所致。

3.12 应付职工薪酬

2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日增加 110.78%，主要原因是公司 2011 年职工人数及人均工资均比 2010 年有较大增长所致。

3.13 应交税费

2011 年 12 月 31 日比 2010 年 12 月 31 日减少 32.83%，主要原因是公司 2011 年 12 月 31 日应交增值税减少 325.58 万元所致。

3.14 销售费用

2011 年度比 2010 年度增长 34.08%，主要原因是公司报告期销售政策调整，市场开发费、运

输费、差旅费、工资等增加所致。

3.15 管理费用

2011 年度比 2010 年度增长 107.76%，主要原因是公司研发费用增加及公司规模扩大，管理人员工资相应增加所致。

3.16 营业外支出

2011 年度比 2010 年度增长 249.08%，主要原因为公司 2011 年度捐赠支出增加 18.20 万元所致。

附注十三、财务报表的核准

本财务报表于 2012 年 4 月 8 日经本公司董事会核准签发。

青岛特锐德电气股份有限公司

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

2012 年 4 月 8 日

第十节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、公司会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、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网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、经公司法定代表人签名的 2011 年年度报告文本原件。
- 五、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室

青岛特锐德电气股份有限公司董事会

二〇一二年四月八日