

山东惠工电气股份有限公司 2011 年半年度报告

股权简称：惠工电气

股权代码：100002

2011 年 8 月 14 日

目 录

第一节 重要提示

第二节 公司基本情况

第三节 股本变动及股东情况

第四节 董事、监事、高级管理人员情况

第五节 董事会报告

第六节 重要事项

第七节 财务报告

第八节 备查文件

第一节 重要提示

(一) 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 本年度报告经公司董事会第三次会议审议通过。

(三) 公司全体董事出席董事会会议。

(四) 该半年报未经会计师事务所为公司出具审计报告。

(五) 公司负责人董事长兼总经理冯俊博、及财务负责人郑翡声明：保证该半年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

2.1 基本情况简介

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	山东惠工电气股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	惠工电气
公司的法定英文名称	SHANDONG HUIGONG ELECTRIC CO.,LTD
公司的法定英文名称缩写	
公司法定代表	冯俊博

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	李洪景
联系地址	淄博市高新区政通路 135 号
电话	0533-3598661
传真	0533-3187339
电子信箱	Xjkh2002@huigong.com

(三) 基本情况简介

注册地址	淄博市高新区政通路 135 号高科技创业园 E 座 4 楼
注册地址的邮政编码	255086
办公地址	淄博市高新区政通路 135 号高科技创业园 E 座 4 楼
办公地址的邮政编码	255086
公司国际互联网网址	www.huigong.com
电子信箱	huigong@huigong.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	无
登载半年度报告的的网址	http://www.huigong.com http://www.zbotc.com
公司年度报告备置地	淄博市高新区政通路 135 号高科技创业园 E 座 4 楼

(五) 公司股权简况

股权简称	股权代码	做市商	股权挂牌转让系统	股权托管方
惠工电气	100002	山东丰嘉投资有限公司	齐鲁股权托管交易中心 股权托管交易系统	齐鲁股权托管交易中心

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期		1998年7月13日
公司首次注册登记地点		山东省淄博市
末次变更	公司变更注册登记日期	2010年11月26日
	公司变更注册登记地点	山东省淄博市
	企业法人营业执照注册号	370300200003565
	税务登记号码	370303706021620
	组织机构代码	70602162-0
公司聘请的会计师事务所名称		山东盛铭会计师事务所有限公司
公司聘请的会计师事务所办公地址		淄博周村区正阳路2959号

2.2 主要财务数据和指标

(一) 主要会计数据和财务指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	30508643.82	32482860.15	-6
股东权益	23623415.09	25244032.77	-6
总股本	12000000.00	12000000.00	
每股净资产(元/股)	1.97	2.10	-6
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	4012780.36	4693793.22	-15
营业利润	-1542713.33	-364513.13	323
利润总额	-1528113.33	-364513.13	319
归属挂牌公司股东净利润	-1528113.33	-474809.41	222
归属挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-1542713.33	-474809.41	225
基本每股收益(元/股)	-0.13	-0.11	18
稀释每股收益(元/股)	-0.13	-0.11	18
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.13	-0.11	18
净资产收益率(%)	-6	-12	-50
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	-7	-12	-42
经营活动产生的现金流量净额	-1328323.17	735729.22	-280
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.11	1.63	-106

(二) 非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注
1、营业外收入	14600.00	财政补贴及奖励
2、营业外支出	0	无
合计	14600.00	无

(三) 净资产收益率及每股收益

报告期 利润	本期金额				上年同期金额			
	净资产 收益率 (%)		每股收益 (元)		净资产 收益率 (%)		每股收益 (元)	
	全面 摊薄	加权 平均	基本每 股收益	稀释每 股收益	全面 摊薄	加权 平均	基本每 股收益	稀释每 股收益
归属于公司 普通股股东 的净利润	-6	-6	-0.13	-0.13	-12	-12	-0.11	-0.11
扣除非经常 性损益后归 属于公司普 通股股东的 净利润	-7	-7	-0.13	-0.13	-12	-12	-0.11	-0.11

相关说明或计算过程（如适用）

第三节 股本变动及股东情况

一、报告期内股本变动情况

报告期内股本未发生变化。

二、报告期内公司股权变动情况表

单位：股

股权性质	期初股数		本期变动增减(+ -)					期末股数	
	数量(股)	比例	改制折股	增资扩股	送股	公积金转股	其他	数量(股)	比例
1、有限 制转 让条 件股 权：	8000000	66.7%	0	0	0	0	0	8000000	66.7%
其中：发 起人股 权									
高管股 权									
自愿锁 定股权									
其他									
2、无限 制转 让条 件股 权：	4000000	33.3%						4000000	33.3%
总股本	12000000	100%						12000000	100%

报告期内股本未发生变化。

三、报告期内公司股东人数

报告期内，有限制转让条件股权未发生变化，人数为20人；无限制转让条件股权在齐鲁股权托管交易中心按规定交易，人数为75人

四、有限制转让条件股东情况

报告期内，由于股份公司设立未满一年，股份公司发起人股份尚未解除限售。

序号	有限制转让条件股东名称	持有的有限制转让条件股权数量	可挂牌交易时间	新增可挂牌交易股份数量	限售条件
1	冯俊博	5,738,600.00	2012年12月 29日	0	自挂牌之日起24个月之后方可出售
2	冯超	800,000.00			
3	李洪景	456,000.00			
4	张泽永	285,000.00			
5	王立东	285,000.00			
6	张萍	100,000.00			
7	郑翡	85,500.00			
8	田发成	57,000.00			
9	张绪峰	28,500.00			
10	郭珊	20,000.00			
11	朱慧颖	20,000.00			
12	李国栋	17,100.00			
13	杨波	17,100.00			
14	庞启善	16,000.00			
15	倪宏亮	15,000.00			
16	曾兵	15,000.00			
17	刘新光	11,400.00			
18	秦兆涛	11,400.00			
19	史希民	11,400.00			
20	殷衍刚	10,000.00			

五、前10名股东和前10名无限制转让条件股东持股情况

(一) 股东数量及持股情况

单位：股

报告期末 股东总数	截至报告期末，公司股东总数为95个，其中：法人股东2个，自然人股东93个					
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	报告期初 持股总数	报告期末 持股总数	报告期末 持股比例 (%)	无限制转 让条件股 权数	质押或冻 结的股权 数量
冯俊博	自然人	3490500	5738600	47.82	0	0
冯超	自然人	0	800000	6.67	0	0
山东大德 华瑞置业	法人	0	500000	4.17	500000	0

有限公司						
李洪景	自然人	360000	456000	3.80	0	0
孙莹	自然人	0	400000	3.33	400000	0
张泽永	自然人	225000	285000	2.38	0	0
王立东	自然人	225000	285000	2.38	0	0
庞兴梅	自然人	0	200000	1.67	200000	0
张杰	自然人	0	150000	1.25	150000	0
华明菊	自然人	0	150000	1.25	150000	0

上述股东关联关系或一致行动的说明：冯俊博与冯超系父子关系，上述其他股东之间无关联关系。

单位：股

前十名无限制转让条件股东持股情况		
股东名称	持有无限制转让条件 股权数量	报告期末 持股比例（%）
山东大德华瑞置业有限公司	500000	4.17
孙莹	400000	3.33
庞兴梅	200000	1.67
张杰	150000	1.25
华明菊	150000	1.25
王玉芬	120000	1.00
山东丰嘉投资有限公司	111000	0.93
张 萍	100000	0.83
罗竹杰	100000	0.83
赵利	100000	0.83

上述股东关联关系或一致行动的说明：无。

前十名有限制转让条件股东持股数量及限制转让条件

前十名有限制转让条件股权可挂牌交易情况				
有限制转让条 件股东名称	持有的有限制 转让条件股权 数量	有限制转让条件股权数量情况		限制转让条件
		可挂牌交易 时间	新增可挂牌 交易股权数量	
冯俊博	5738600	2012.12.28	0	发起人股
冯 超	800000	2012.12.28	0	发起人股
李洪景	456000	2012.12.28	0	发起人股
张泽永	285000	2012.12.28	0	发起人股
王立东	285000	2012.12.28	0	发起人股

张 萍	100000	2012.12.28	0	发起人股
郑 翡	85500	2012.12.28	0	发起人股
田发成	57000	2012.12.28	0	发起人股
张绪峰	28500	2012.12.28	0	发起人股
郭 珊	20000	2012.12.28	0	发起人股

（二）控股股东情况

公司控股股东冯俊博，中国国籍，无永久境外居留权，1998年公司成立至今任公司执行董事、总经理、董事长。

（三）实际控制人情况

实际控制人冯俊博，情况同上。

第四节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事、高级管理人员持股变动情况

报告期内董事、监事、高级管理人员没有发生变动。

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数(股)	期末持股数(股)	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
冯俊博	董事长兼总经理	男	54	2010.10-2013.10	5738600	5738600	均为持有本公司的限制转让股权	10	否
冯超	副总经理兼董事	男	26		800000	800000		3.6	
李洪景	副总经理兼董事	男	43		456000	456000		10	
张泽永	总工程师兼董事	男			285000	285000		10	
郑翡	总会计师兼董事	女	32		85500	85500		4.5	
庞启善	监事长	男	28		16,000	16,000		4.8	
田发成	监事	男	32		57,000	57,000		4.8	
陈振伟	监事	男	31		0	0	职工监事 3.6		
合计	—	—	—	—	7438100	7438100	—	51.3	—

上述人员持有本公司的限制转让股权数量：7438100股

第五节 董事会报告

一、报告期内经营成果及财务状况简要分析

(一) 报告期内公司经营情况讨论与分析

1、报告期内公司经营情况回顾

2011年上半年是公司在成功进行了股份制改造后，将公司的治理结构，管理水平进一步优化的半年。在这半年的时间里，为了公司有一个更好更快的发展平台，夯实公司发展的基础，公司从硬件和软件两个方面做了如下工作：

1) 根据公司的发展阶段和水平，制定了提高开发人员积极性的优惠政策。

2) 根据公司的发展阶段和水平，制定了提高销售人员积极性的优惠政策。

2、公司经营成果分析

单位：万元

项目	营业收入	营业成本	净利润
2010	469	368	-47
2011	401	297	-153
增长率(%)	-14	-19	-225

2011年上半年，公司实现营业收入 401万元，较之2010年减少14%；税后净利润 -153万元，较之2010年增长-225%。主要原因是

1.公司在2010年12月29日上柜交易，主要有上柜服务费用如律师费用，会计事务所费用等共计81万元，列入2011年上半年费用支出。

2.公司产品的销售旺季一般为下半年

3.公司上半年研发投入加大

公司 2011 年半年度财务报告未经审计

资产负债表

编制单位：山东惠工电气股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注释	2011 年 6 月 30 日	2010 年 6 月 30 日
流动资产：			
货币资金	五（一）	10,949,693.37	4,260,280.97
交易性金融资产			
应收票据			60,000.00
应收账款	五（二）	6,637,284.36	2,788,225.80
预付款项	五（三）	580,417.95	
应收利息			
应收股利			
其他应收款	五（四）	697,433.52	433,818.10
存货	五（五）	8,984,940.63	7,030,112.65
其他流动资产	五（六）	111,649.57	22,700.26
一年内到期的非流动资产			
流动资产合计		27,961,419.40	14,595,137.78
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	五（七）	3,319,982.10	1,520,063.87
减：累计折旧		878,526.01	771,537.97
固定资产净值		2,441,456.09	748,525.90
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五（八）	47,079.15	13,099.50
开发支出			
商誉			

长期待摊费用			
递延所得税资产	五（九）	58,689.18	
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,547,224.42	761,625.40
资产总计		30,508,643.82	15,356,763.18

公司法定代表人：冯俊博

会计机构负责人：郑翡

编制人：郝建燕

资产负债表

编制单位：山东惠工电气股份有限公司

负债及所有者权益	注释	2011年6月30日	2010年6月30日
流动负债：			
短期借款			430,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	五（十）	4,901,722.19	6,274,814.45
预收款项	五（十一）	999,052.00	
应付职工薪酬	五（十二）	213,649.80	255,369.03
应交税费	五（十三）	159,214.74	32,273.28
应付利息			
应付股利			
其他应付款	五（十四）	611,590.00	3,214,437.01
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	五（十五）		
流动负债合计		6,885,228.73	10,206,893.77
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
递延收益			

预计负债			
递延所得税负债			
其他长期负债			1,239,564.24
非流动负债合计		-	1,239,564.24
负债合计		6,885,228.73	11,446,458.01
所有者权益：			
实收资本	五（十六）	12,000,000.00	4,500,000.00
资本公积	五（十七）	12,690,715.91	16,160.00
减：库存股			
盈余公积	五（十八）		
未分配利润	五（十九）	-1,067,300.82	-605,854.83
所有者权益合计		23,623,415.09	3,910,305.17
负债及所有者权益总计		30,508,643.82	15,356,763.18

公司法定代表人：冯俊博

财务负责人：郑翡

编制人：郝建燕

利 润 表

编制单位：山东惠工电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	五（二十）	4,012,780.36	4,693,793.22
减：营业成本		2,967,316.70	3,679,996.42
营业税金及附加	五（二十一）	18,452.85	15,770.90
销售费用	五（二十二）	740,361.72	741,471.13
管理费用	五（二十三）	1,884,519.65	619,836.48
财务费用	五（二十四）	-55,157.23	1,231.42
资产减值损失	五（二十五）		
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		-1,542,713.33	-364,513.13
加：营业外收入	五（二十六）	14,600.00	
减：营业外支出	五（二十七）		
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额		-1,528,113.33	-364,513.13
减：所得税费用	五（二十八）		110,296.28
四、净利润		-1,528,113.33	-474,809.41
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			
五、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

公司法定代表人：冯俊博

会计机构负责人：郑翡

编制人：郝建燕

现金流量表

编制单位：山东惠工电气股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注 释	2011年6月	2010年6月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,533,762.79	5,649,349.49
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金		14,600.00	706,999.32
现金流入小计		5,548,362.79	6,356,348.81
购买商品、接受劳务支付的现金		3,002,549.52	3,127,996.97
支付给职工以及为职工支付的现金		944,683.46	64,009.66
支付的各项税费		706,528.59	167,468.17
支付的其他与经营活动有关的现金		2,222,924.39	1,561,144.79
现金流出小计		6,876,685.96	5,620,619.59
经营活动产生的现金流量净额		-1,328,323.17	735,729.22
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
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			
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计		-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		859,781.05	109,412.32
投资所支付的现金			
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计		859,781.05	109,412.32
投资活动产生的现金流量净额		-859,781.05	-109,412.32
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			
借款所收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计		-	-
偿还债务所支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			
支付的其他与筹资活动有关的现金			

现金流出小计		-	-
筹资活动产生的现金流量净额		-	-
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-2,188,104.22	626,316.90

公司法定代表人：冯俊博

财务负责人：郑翡

编制人：郝建燕

现金流量表

编制单位：山东惠工电气股份有限公司

单位金额：人民币元

补充资料	注释	2011年6月	2010年6月
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		-1,528,113.33	-474,809.41
加：计提的资产减值准备			
固定资产折旧		207,630.90	66,309.94
无形资产摊销		2,014.56	1,107.00
长期待摊费用摊销			
公允价值变动损益			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）			
固定资产报废损失			
财务费用			
投资损失（减：收益）			
递延所得税资产减少			
递延所得税负债增加			
存货的减少（减：增加）		-440,853.64	-513,821.62
经营性应收项目的减少（减：增加）		784,596.99	757,611.42
经营性应付项目的增加（减：减少）		-353,598.65	899,331.89
其他			
经营活动产生的现金流量净额		-1,328,323.17	735,729.22

2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
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增加情况：			
现金的期末余额		10,949,693.37	4,260,280.97
减：现金的期初余额		13,137,797.59	3,633,964.07
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
 现金及现金等价物净增加额		-2,188,104.22	626,316.90

公司法定代表人：冯俊博

财务负责人：郑翡

编制人：郝建燕

二、主营业务产品或服务情况

（一）公司主营业务范围：

本公司主营业务为电力、石化、航空航天系统等分析仪器的研发、制造、销售和服务，利润主要来源于主营业务。目前，公司已形成独立完整的研发、采购、生产、销售系统，不存在依赖或委托实际控制人及其控制的其他企业进行产品销售、原材料采购的情况。公司具有独立的业务体系和独立面向市场自主经营的能力。

三、报告期内利润构成、主营业务或其构成、主营业务盈利能力发生重大变化的原因说明。

亏损的原因

1.公司在2010年12月29日上柜交易，包括上柜费用，辅导费用，律师费用，会计事务所费用，共计81万元，列入2011年上半年费用支出。

2.公司产品的销售旺季一般为下半年

3.研发投入加大

4.老产品市场低价竞争，利润空间下降

5.原材料涨价

6.工资等费用支出提高

八、经营中的其他问题与困难。

1) 行业风险

公司所属的行业属于高新技术产业，公司下游产业电力行业的发展对包括公司在内的设备制造企业有重大影响。目前煤电联动没有真正实施，绝大多数发电企业亏损，存在着影响公司的快速成长。

为应对行业发展变化带来的风险，公司将密切关注行业发展态势，紧盯国际前沿技术，争取制定或参与制定行业标准，以保持在国内的领先地位。

(2) 产品的市场风险

公司的主营产品能够广泛应用于电力、石化、航空航天、科研院所及高等院校等领域，由于产能限制和稳步推进的发展战略，公司目前的销售市场主要集中在电力行业，存在销售市场集中的风险。

公司将加大在石油化工等市场领域的拓展力度，并制定了相应的市场营销计划，尽可能规避客户主要集中在电力行业的风险。

公司未来发展目标将是继续以公司自主创新研发具有市场竞争力的油、气分析仪器为主营业务，在坚持自主创新研发的基础上结合技术集成创新，实现公司核心技术升级，提升公司的核心竞争力。

九、公司下半年发展展望。

国外的分析仪器发展的经验表明，占有技术，资金和良好管理经验优势的企业不断开发出高精尖的分析仪器，才能迅速占领了绝大部分的市场份额。尤其是在高端大型分析仪器方面。根据国家智能电网的发展规划，公司将以老产品为基础，将已完成和即将完成的新产品推向市场，其发展方向是信息化和智能化。

在下半年，公司将加大在油气分析仪器销售，争取接近 2010 年销售收入的 110%，加大色谱系统，颗粒分析系统的研发力度，实现全年销售收入增加 30%的计划。

十二五期间，公司的目标是走中高端仪器的路子，避开目前市场出现的低层次重复性研发、竞争的局面，坚持以高新技术产品为龙头，在科研项目管理上，引入竞争机制，在关键技术领域有较大突破，为公司提供强大的技术支撑和促进行业发展。

实施资本运营模式，多方筹集资金，确保有足够的费用用于开发研究、市场运作。在企业自酬，银行贷款的基础上，争取国家，地方给予一定的支持，逐步建立多渠道、多层次的投融资体系。。

加大力度培养使用有效的人力资源。以人为本，充分重视人的因素。加强人力资源开发，提高企业员工整体素质。完善激励机制，采取人才战略，积极引导鼓励广大科技人员投身于技术创新当中，尊重

知识、尊重人才、鼓励创新的良好氛围和相应的政策基本形成，培养出一批高水平复合型人才及从事电子、计算机、机械设计、开发等方面的专业技术人员。

目前惠工电气正在实施新的发展战略，以惠工品牌为依托，重新整合企业文化，加快企业发展步伐力争3年后公司销售收入突破5000万元。

具体工作如下：

1、将围绕公司目前已成型的产品线，加快创新发展步伐，不断强化、提升研发实力，优化产品结构，继续加大产品研发投入。同时注重拓展目前的行业应用整合解决方案的应用领域，争取在其他行业领域内进行推广和拓展。

2、加强品牌建设，加大宣传工作和品牌经营力度，扩大“惠工”及公司产品品牌的知名度和美誉度；充分利用公司网站和网上客服的作用，及时更新丰富公司网站内容，通过网页宣传、推广公司的产品及服务。

3、将在现有营销网络和服务体系的基础上，加大对重点区域营销投入，充分挖掘行业客户；同时将对公司现有客户及时回访和跟踪，保持良好的客户关系。

4、根据公司的发展战略和发展规划，为适应公司今后两年业务步入高速发展的趋势，重点引进高级技术和高级管理两类人才，并通过内部培训、考核和内部交流等有效方式提高全员素质。

十二、募集资金使用情况

(一) 募集资金运用

募集资金总额	1160 万元		本报告期已使用募集资金总额	180 万元		
			已累计使用募集资金总额	180 万元		
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
变压器故障诊断在线监测系统	400 万元	否	265 万元	无	符合	符合
激光飞灰含碳量在线监测系统	600 万元	否	272 万元	无	符合	符合
合计	1000 万元		537 万元			
未达到计划进度和收益的说明（分具体项目）	无					
变更原因及变更程序说明（分具体项目）	无					
尚未使用的募集资金用途及去向	银行定期存款					

（二）变更项目情况

变更投资项目的资金总额						
变更后的项目	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	产生收益金额	是否符合计划进度	是否符合预计收益
合计	—				—	
未达到计划进度和收益的说明（分具体项目）						

（三）募集资金专户存储制度的执行情况

十四、非募集资金项目情况

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
	0		
	0		
合计	0	-	

十五、公司董事会日常工作情况

（一）董事会的会议情况及决议内容

报告期内，公司董事会共召开了两次会议，会议情况如下：

（1）公司 2011 年董事会第一次会议于 2011 年 3 月 25 日在公司会议室召开，公司董事冯俊博、李洪景、张泽永、冯超、郑翡出席会议，会议由公司董事长冯俊博主持。与会董事通过讨论，形成决议如下：

1. 审议并通过《2010 年度董事会工作报告》

2. 审议并通过《2010年年度报告》
3. 审议并通过《关于提议召开2010年度股东大会的议案》
4. 审议并通过《2010年度财务报告》
5. 审议并通过《2010年度利润分配预案》

会议提请公司股东于2011年5月12日召开公司2011年度第一次股东大会并审议上述议案。

2) 公司2011年董事会第二次会议于2011年8月14日在公司会议室召开，公司董事冯俊博、李洪景、张泽永、冯超、郑翡出席会议，会议由公司董事长冯俊博主持。与会董事通过讨论，形成决议如下：

1. 审议并通过《2011年上半年董事会工作报告》
2. 审议并通过《2011年上半年年度报告》

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内公司召开了一次股东大会。董事会严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的规定履行职责，认真尽责地执行股东大会的各项决议。

(二) 公司投资者关系管理

1. 公司通过电话，方网站等方式加强与投资者和潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司了解的管理行为。

2. 客观、真实、准确、完整地介绍和反映公司的实际状况，未过度宣传而给投资者造成的误导

(三) 报告期内已披露的重要信息索引

公告编号	公告日期	公告内容	披露媒体
------	------	------	------

1101	2011-3-25	2011 年度第一次董事会会议决议公告	
1102	2011-3-25	2011 年度第一次监事会会议决议公告 2011	
1103	2011-3-25	关于召开 2011 年度股东大会的通知	
1104	2011-5-12	2011 年第一次股东大会决议公告	www.Zbotc.com
1105			

(四) 董事会成员履职情况

公司董事根据公司法之规定正常履行职责。

(五) 董事出席董事会会议情况

报告期内召开董事会次数					
姓名	职务	出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次缺席
冯俊博	董事长	2	0	0	否
李洪景	副总经 理	2	0	0	否
张泽永	总工	2	0	0	否
冯超	副总经理	2	0	0	否

七、公司治理结构

(一) 公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》等有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、规范公司运作。公司三会的召开、召开程序符合有关法律法规的要求，公司信息披露工作严格遵守相关法律法规的规定，做到及时、准确、完整。

1. 关于股东与股东大会

公司能够确保全体股东享有法律法规和公司章程规定的合法权利，享有平等地位，保证所有股东能够充分行使自己的权利；严格按照《公司法》的要求，召集、召开股东大会。

2. 关于控股股东与公司的关系

公司控股股东严格按照有关规定规范自己的行为，通过股东大会行使出资人的权利，未干预公司的决策及生产经营活动。与公司在财务、机构和业务方面做到相互独立、各自分开，保证了公司运作的独立性。

3. 关于董事与董事会

公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，公司董事会的人数和人员构成符合法律、法规规定，公司全体董事熟悉有关法律法规，了解作为董事的权利、义务和责任，勤勉尽责，认真出席董事会会议。

4. 关于监事和监事会

公司监事会的人数和人员构成符合法律、法规规定。全体监事依据《公司章程》赋予的监督职责，本着对股东负责的精神，积极对公司财务以及董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督检查。

5. 关于相关利益者

公司能够充分维护利益相关者的合法权益，实现股东、用户、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同维护公司持续、健康的发展。

6. 关于信息披露

公司指定董事会秘书负责信息披露工作，能够按照法律法规和公司

章程的规定，力求做到准确、真实、完整、及时地披露有关信息。

（二）公司业务、人员、资产、机构、财务方面的独立情况

1、业务独立情况

本公司主营业务为电力、石化、航空航天系统等分析仪器的研发、制造、销售和服务，利润主要来源于主营业务。目前，公司已形成独立完整的研发、采购、生产、销售系统，不存在依赖或委托实际控制人及其控制的其他企业进行产品销售、原材料采购的情况。公司具有独立的业务体系和独立面向市场自主经营的能力。

2、资产独立情况

本公司由山东惠工仪器有限公司整体变更设立，承继了原有限责任公司所有的资产、负债及权益。公司合法拥有完整的独立于实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营所需要的专用设备、专利权、非专利技术、商标权等资产。公司对其所有资产拥有所有权或使用权，并实际占用和支配该等资产。

3、机构独立情况

公司具备健全的组织机构，设有股东大会、董事会、监事会、经理等决策、监督和执行机构，各机构均独立于公司实际控制人及其控制的其他企业，并依照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规定规范运行，公司不存在与股东或关联企业机构混同的情况。

4、人员独立情况

本公司有独立的人事、工资、福利制度，聘用生产经营所需的研发

技术人员、生产人员和营销人员等。公司人力资源部负责员工的聘用和管理工作。

本公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职。公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在实际控制人及其控制的其他企业兼职。

5、财务独立情况

公司设立独立的财务部门，配备合格的财务人员，建立完整的会计核算体系，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。公司拥有独立的银行账户，依法独立纳税。公司的财务活动、资金运用由经营管理层、董事会、股东大会在各自的职权内独立作出决策，由财务部负责公司财务会计核算业务。

（三）关于绩效评价与激励约束机制

公司初步建立了绩效评价与激励约束机制，公司通过《公司章程》、签订《劳动合同》、《保密协议》及公司的财务、人事管理制度对公司的董事、监事、高级管理人员的行为和履行职责进行约束和规定，对于高级管理人员的业绩考评由董事会按照年初计划指标，结合公司相应的考评奖励制度进行；公司现行的考评和奖励制度，以岗位目标责任制和岗位业绩考评为主，公司管理人员的聘任公开透明，符合法律法规的规定。公司尚未建立股权激励机制。

第六节 重要事项

1、重大诉讼仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼仲裁事项。

2、报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

报告期内公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

3、报告期内公司重大关联交易事项

报告期内公司无重大关联交易事项。

4、重大合同及其履行情况

合同日期	内容	对方单位	执行情况
2010.10	电厂分析仪器	四川中电福溪 电力开发有限 公司	已全部供货
2011.5.1	电厂分析仪器	山东天源热电 有限公司	已全部供货

5、报告期内公司对外担保情况

报告期内公司无对外担保事项。

6、报告期内委托理财情况

报告期内公司无委托理财情况。

7、解聘、聘任会计师事务所情况

报告期内，公司聘任山东盛铭会计师事务所为公司的审计机构。

8、承诺事项履行情况

公司在申请挂牌时，主要股东均出具了《避免同业竞争承诺函》，报告期内主要股东严格履行了上述承诺，未出现同业竞争情况。

9、其他重要事项

无。

第七节 财务报告

资产负债表

编制单位：山东惠工电气股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注 释	2011 年 6 月 30 日	2010 年 6 月 30 日
流动资产：			
货币资金	五（一）	10,949,693.37	4,260,280.97
交易性金融资产			
应收票据			60,000.00
应收账款	五（二）	6,637,284.36	2,788,225.80
预付款项	五（三）	580,417.95	
应收利息			
应收股利			
其他应收款	五（四）	697,433.52	433,818.10
存货	五（五）	8,984,940.63	7,030,112.65
其他流动资产	五（六）	111,649.57	22,700.26
一年内到期的非流动资产			
流动资产合计		27,961,419.40	14,595,137.78
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	五（七）	3,319,982.10	1,520,063.87
减：累计折旧		878,526.01	771,537.97
固定资产净值		2,441,456.09	748,525.90
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五（八）	47,079.15	13,099.50
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五（九）	58,689.18	

其他非流动资产			
非流动资产合计		2,547,224.42	761,625.40
资产总计		30,508,643.82	15,356,763.18

资产负债表

编制单位：山东惠工电气股份有限公司

负债及所有者权益	注释	2011年6月30日	2010年6月30日
流动负债：			
短期借款			430,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	五（十）	4,901,722.19	6,274,814.45
预收款项	五（十一）	999,052.00	
应付职工薪酬	五（十二）	213,649.80	255,369.03
应交税费	五（十三）	159,214.74	32,273.28
应付利息			
应付股利			
其他应付款	五（十四）	611,590.00	3,214,437.01
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	五（十五）		
流动负债合计		6,885,228.73	10,206,893.77
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
递延收益			
预计负债			
递延所得税负债			
其他长期负债			1,239,564.24
非流动负债合计		-	1,239,564.24
负债合计		6,885,228.73	

			11,446,458.01
所有者权益：			
实收资本	五（十六）	12,000,000.00	4,500,000.00
资本公积	五（十七）	12,690,715.91	16,160.00
减：库存股			
盈余公积	五（十八）		
未分配利润	五（十九）	-1,067,300.82	-605,854.83
所有者权益合计		23,623,415.09	3,910,305.17
负债及所有者权益总计		30,508,643.82	15,356,763.18

公司法定代表人：冯俊博

财务负责人：郑翡

编制人：郝建燕

利 润 表

编制单位：山东惠工电气股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	五（二十）	4,012,780.36	4,693,793.22
减：营业成本		2,967,316.70	3,679,996.42
营业税金及附加	五（二十一）	18,452.85	15,770.90
销售费用	五（二十二）	740,361.72	741,471.13
管理费用	五（二十三）	1,884,519.65	619,836.48
财务费用	五（二十四）	-55,157.23	1,231.42
资产减值损失	五（二十五）		
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		-1,542,713.33	-364,513.13
加：营业外收入	五（二十六）	14,600.00	
减：营业外支出	五（二十七）		
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额		-1,528,113.33	-364,513.13
减：所得税费用	五（二十八）		110,296.28
四、净利润		-1,528,113.33	-474,809.41
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			
五、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

公司法定代表人：冯俊博

会计机构负责人：郑翡

编制人：郝建燕

现金流量表

编制单位：山东惠工电气股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注 释	2011年6月	2010年6月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,533,762.79	5,649,349.49
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金		14,600.00	706,999.32
现金流入小计		5,548,362.79	6,356,348.81
购买商品、接受劳务支付的现金		3,002,549.52	3,127,996.97
支付给职工以及为职工支付的现金		944,683.46	64,009.66
支付的各项税费		706,528.59	167,468.17
支付的其他与经营活动有关的现金		2,222,924.39	1,561,144.79
现金流出小计		6,876,685.96	5,620,619.59
经营活动产生的现金流量净额		-1,328,323.17	735,729.22
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
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			
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计		-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		859,781.05	109,412.32
投资所支付的现金			
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计		859,781.05	109,412.32
投资活动产生的现金流量净额		-859,781.05	-109,412.32
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			
借款所收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计		-	-
偿还债务所支付的现金			

分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			
支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计		-	-
筹资活动产生的现金流量净额		-	-
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-2,188,104.22	626,316.90

公司法定代表人：冯俊博

财务负责人：郑翡

编制人：郝建燕

现金流量表

编制单位：山东惠工电气股份有限公司

单位金额：人民币元

补充资料	注释	2011年6月	2010年6月
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		-1,528,113.33	-474,809.41
加：计提的资产减值准备			
固定资产折旧		207,630.90	66,309.94
无形资产摊销		2,014.56	1,107.00
长期待摊费用摊销			
公允价值变动损益			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）			
固定资产报废损失			
财务费用			
投资损失（减：收益）			
递延所得税资产减少			
递延所得税负债增加			
存货的减少（减：增加）		-440,853.64	-513,821.62
经营性应收项目的减少（减：增加）		784,596.99	757,611.42
经营性应付项目的增加（减：减少）		-353,598.65	899,331.89
其他			

经营活动产生的现金流量净额		-1,328,323.17	735,729.22
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
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增加情况：			
现金的期末余额		10,949,693.37	4,260,280.97
减：现金的期初余额		13,137,797.59	3,633,964.07
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额		-2,188,104.22	626,316.90

公司法定代表人：冯俊博

财务负责人：郑翡

编制人：郝建燕

第八节 备查文件

一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的会计报表。

二、载有股东签字的董事会报告

三、其他在齐鲁股权托管交易中心公开披露的文件。

山东惠工电气股份有限公司董事会

2011年8月14日