

# 青岛市恒顺电气股份有限公司 2011 年第三季度季度报告全文

## § 1 重要提示

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

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人贾全臣、主管会计工作负责人王艳强及会计机构负责人(会计主管人员)刘涛声明：保证第三季度报告中财务报告的真实、完整。

## § 2 公司基本情况

### 2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)	
总资产(元)	761,354,846.33	338,174,874.32	125.14%	
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	608,684,012.19	174,430,369.76	248.96%	
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	8.70	3.32	162.05%	
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)	
经营活动产生的现金流量净额(元)	21,495,004.39		-44.67%	
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.31		-58.11%	
	报告期	比上年同期增减(%)	年初至报告期期末	比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	43,177,618.57	41.21%	140,485,895.37	21.11%
归属于上市公司股东的净利润(元)	8,969,278.14	159.59%	30,950,422.61	45.22%
基本每股收益(元/股)	0.13	85.71%	0.50	21.95%
稀释每股收益(元/股)	0.13	85.71%	0.50	21.95%
加权平均净资产收益率(%)	1.48%	-0.78%	7.47%	-10.16%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.23%	0.07%	6.36%	-9.82%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	62,624.68	
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	5,389,056.32	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	150.00	
所得税影响额	-698,756.20	
合计	4,753,074.80	-

## 2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	13,953	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
西南证券股份有限公司	580,000	人民币普通股
兴业国际信托有限公司	560,000	人民币普通股
中国工商银行－南方绩优成长股票型证券投资基金	500,000	人民币普通股
徐智	210,600	人民币普通股
王若珊	131,924	人民币普通股
胡宝祥	129,800	人民币普通股
闫惠	126,800	人民币普通股
陈剑铭	120,000	人民币普通股
陈晓虹	109,900	人民币普通股
陆思桦	80,200	人民币普通股

## 2.3 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
青岛清源环保实业有限公司	23,600,000	0	0	23,600,000	首发承诺	2014-4-26
厦门市奕飞投资有限责任公司	8,000,000	0	0	8,000,000	首发承诺	2012-4-26
荣信电力电子股份有限公司	7,500,000	0	0	7,500,000	首发承诺	2013-3-31
马东卫	4,400,000	0	0	4,400,000	首发承诺	2012-4-26
龙晓荣	4,000,000	0	0	4,000,000	首发承诺	2012-4-26
青岛福日集团有限公司	3,500,000	0	0	3,500,000	首发承诺	2013-3-31
上海兴烨创业投资有限公司	1,500,000	0	0	1,500,000	首发承诺	2013-6-29
网下配售股份	3,480,000	3,480,000	0	0	股票上市交易日起三个月内限售	2011-7-26
合计	55,980,000	3,480,000	0	52,500,000	—	—

## §3 管理层讨论与分析

### 3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

<p><b>1、资产负债表项目变动情况分析</b></p> <p>报告期末，货币资金增加 539.17%，主要原因是 2011 年 4 月公司上市募集资金到位，导致货币资金大幅增加。</p> <p>报告期末，应收票据减少 39.87%，主要原因是销售货物收到应收银行承兑汇票减少所致。</p> <p>报告期末，应收账款增加 44.44%，主要原因是随着销售业务的规模扩大，导致应收款增加。同时因电力系统外项目比例增加，收款周期有所延长，应收账款增长较快。</p> <p>报告期末，预付账款减少 31.92%，主要原因是对应的采购合同已执行，预付账款已核销。</p> <p>报告期末，在建工程增加 16061.42%，主要原因是募集资金到位后，募投项目按计划实施，计入在建工程所致。</p> <p>报告期末，递延所得税资产增加 31.82%，主要原因是计提应收账款坏账准备增加。</p> <p>报告期末，预收账款增加 94.60%，主要原因是公司收到的销售合同预付款增加。</p> <p>报告期末，应付职工薪酬减少 57.22%，主要原因是由于公司 2010 年度绩效奖金在上半年发放所致。</p> <p>报告期末，股本增加 33.33%，主要原因是 2011 年 4 月公司上市发行 1,750 万流通股所致。</p> <p>报告期末，资本公积增加 445.50%，主要原因是 2011 年 4 月上市募集资金扣除计入股本的金额和相关发行费用等净额 38,527 万元计入资本公积所致。</p> <p>报告期末，未分配利润增加 99.17%，主要原因是 2011 年前三个季度净利润增加所致。</p> <p>报告期末，所有者权益增加 248.96%，主要是公司发行股份上市募集资金增加了所有者权益。</p> <p>报告期末，总资产增加 125.14%，主要是公司发行股份上市募集资金所致。</p> <p><b>2、费用变化情况分析</b></p> <p>2011 年 1-9 月，销售费用同比增加 37.17%，主要原因是公司销售网络的建设及市场拓展费用增加所致。</p> <p>2011 年 1-9 月，管理费用同比增加 18.30%，主要原因是公司加大了研发方面的投入所致。</p> <p>2011 年 1-9 月，财务费用同比减少 8.94%，主要原因是募集资金存款利息收入增加所致。</p> <p>2011 年 1-9 月，资产减值损失同比增加 149.97%，主要原因是应收账款的增加，计提坏账准备增加所致。</p> <p>2011 年 1-9 月，公允价值变动收益同比减少 100%，主要原因是报告期的公允价值变动收益为 0。</p> <p>2011 年 1-9 月，营业外收入同比增加 425.03%，主要原因是获得政府各项补助增加所致。</p> <p>2011 年 1-9 月，所得税费用同比增加 33.93%，主要原因是当期利润总额增加所致。</p> <p><b>3、现金流变化情况分析</b></p> <p>2011 年 1-9 月，经营活动产生的现金流量净额同比减少 44.67%，主要原因是相比去年同期回款周期加长，货款回收比例相比同期降低，同时收到的其他经营活动现金流入减少，购买原材料等经营活动支出增加，导致经营活动产生现金流量减少。</p> <p>2011 年 1-9 月，投资活动产生的现金流量净额同比减少 27.57%，主要原因是去年同期处于募投项目的初期大量投资建设时期，2011 年募集资金到位后，募投项目固定资产投资逐渐加快，以期按计划使募投项目建设完成，尽快实现项目收益。</p> <p>2011 年 1-9 月，筹资活动产生的现金流量净额同比增加 630.62%，主要原因是公司上市筹集到的募集资金所致。</p>
--

### 3.2 业务回顾和展望

<p><b>1、主营业务经营情况：</b></p> <p>2011 年第三季度，公司实现营业收入 4,317.76 万元，比上年同期增加 41.21%；营业利润 862.11 万元，比上年同期增加 130.74%；利润总额 1,037.35 万元，比上年同期增加 152.10%；归属于母公司的净利润 896.93 万元，比上年同期增加 159.59%。本报告期内，公司主营业务基本保持稳定增长。</p> <p>2011 年 1-9 月，公司依据全年经营计划稳步开展经营业务，共实现营业收入 14,048.59 万元，比上年同期增加 21.11%；营业利润 3,053.92 万元，比上年同期增加 26.50%；利润总额 3,599.67 万元，比上年同期增加 43.52%；归属于母公司的净利润 3,095.04 万元，比上年同期增加 45.22%。</p> <p>报告期内，公司加大市场营销力度，努力扩大市场销售规模，同时通过管理预算及采购招标等方式控制各项费用及生产成本，使公司的收入和利润指标实现了平稳增长。</p> <p>公司也在不断加大对研发的投入，积极引进人才，为进一步的优化产品和拓展市场打下坚实的基础。</p> <p>公司的募投项目按计划逐步实施，预计 2012 年初 MCR 型 SVC 产业化项目及互感器项目可以按计划竣工投产，研发中</p>
--

心的试验大厅投入使用，营销网络完成建设。

2、经营中主要问题及四季度重点计划：

随着业务规模的发展，募投项目的建成投产，公司的人才及管理成为公司发展中的主要问题，公司将尽快建立起合理的薪酬体系，加强人力资源体系建设，培育新的人才队伍，尽快推动股权激励计划的实施，以激励并稳定核心团队人员。

第四季度，公司将紧紧围绕全年经营计划，有效开展各项工作，保证合同的执行高质高效，并继续加大应收账款的回收力度，保证各投资项目的顺利推进和建设，确保年度经营计划的顺利完成。同时，公司将进一步优化管理模式，引进人才，加大研发团队和管理团队的建设，进一步提升公司的竞争力。

## § 4 重要事项

### 4.1 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

(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，公司控股股东青岛清源环保实业有限公司和实际控制人贾全臣先生分别向公司出具了《避免同业竞争的承诺函》。截至 2011 年 9 月 30 日，公司控股股东青岛清源环保实业有限公司及实际控制人贾全臣先生严格信守承诺，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清源环保实业有限公司承诺：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。

实际控制人贾全臣承诺：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。

厦门市奕飞投资有限责任公司承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，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。

荣信电力电子股份有限公司承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，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，自发行人股票上市之日起二十四个月内，转让股份不超过所持股份总数的百分之五十；自 2010 年 3 月 31 日（其向发行人增资完成工商变更登记手续之日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的股份。

马东卫承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，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。

龙晓荣承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，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。

青岛福日集团有限公司承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，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，自发行人股票上市之日起二十四个月内，转让股份不超过所持股份总数的百分之五十；自 2010 年 3 月 31 日（其向发行人增资完成工商变更登记手续之日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的股份。

(三) 其他重要承诺

公司 2011 年 5 月 12 日召开的第一届董事会第十次会议审议通过了《关于使用部分超募资金偿还部分银行贷款及暂时性补充流动资金的议案》的议案，决定使用募集资金偿还银行贷款 3,500 万元，暂时性补充流动资金 4,000 万元；按照中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定，公司承诺使用超募资金补充流动资金后 12 个月内不进行证券投资、委托理财、衍生品投资、创业投资等高风险投资。

截至 2011 年 09 月 30 日，上述全体承诺人严格信守承诺，未出现违反上述承诺的情况。

### 4.2 募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	40,277.19	本季度投入募集资金总额	5,030.95
--------	-----------	-------------	----------

报告期内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		0.00				已累计投入募集资金总额				17,090.64	
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本季度投入金额	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	本季度实现的效益	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											
高压无功补偿装置产品升级及产业化项目	否	11,360.00	11,360.00	1,006.43	5,573.39	49.06%	2012年06月30日	0.00	不适用	否	
研发中心建设项目	否	6,680.00	6,680.00	368.79	3,258.82	48.78%	2012年12月31日	0.00	不适用	否	
营销网络和服务基础平台建设项目	否	2,500.00	2,500.00	155.73	758.43	30.34%	2011年12月31日	0.00	不适用	否	
承诺投资项目小计	-	20,540.00	20,540.00	1,530.95	9,590.64	-	-	0.00	-	-	
超募资金投向											
归还银行贷款(如有)	-	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	100.00%	-	-	-	-	
补充流动资金(如有)	-	4,000.00	4,000.00	0.00	4,000.00	100.00%	-	-	-	-	
超募资金投向小计	-	7,500.00	7,500.00	3,500.00	7,500.00	-	-	0.00	-	-	
合计	-	28,040.00	28,040.00	5,030.95	17,090.64	-	-	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)	无										
项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性未发生重大变化										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 公司本次超募资金金额 19,737.19 万元，经 2011 年 5 月 26 日第一届董事会第十次会议审议通过，同意使用超募资金暂时补充流动资金 4,000.00 万元，偿还到期银行贷款 3,500.00 万元，报告期内，实际使用资金 3,500.00 万元用于偿还到期银行贷款。										
募集资金投资项目	不适用										
募集资金投资项目	不适用										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 为加快项目建设以满足公司发展需要，在募集资金到位前，部分项目已由公司以自筹资金先行投入，共支付 6,709.94 万元。经 2011 年 5 月 10 日第一届董事会第九次会议审议通过，公司用募集资金 6,709.94 万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金，公司已于二季度完成资金置换。										
用闲置募集资金暂	适用										

时补充流动资金情况	经 2011 年 5 月 26 日第一届董事会第十次会议审议通过，同意使用超募资金暂时补充流动资金 4,000.00 万元，实际已使用募集资金 4,000.00 万元用于暂时补充流动资金。
项目实施出现募集	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

#### 4.3 报告期内现金分红政策的执行情况

适用  不适用

#### 4.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用  不适用

#### 4.5 向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用  不适用

向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的涉及金额万元。

#### 4.6 证券投资情况

适用  不适用

#### 4.7 按深交所相关指引规定应披露的报告期日常经营重大合同的情况

适用  不适用

### § 5 附录

#### 5.1 资产负债表

编制单位：青岛市恒顺电气股份有限公司  
元

2011 年 09 月 30 日

单位：

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	437,765,280.11	437,734,476.63	68,489,473.32	65,561,838.08
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	3,336,300.00	3,336,300.00	5,548,640.00	5,548,640.00
应收账款	95,677,657.91	95,677,657.91	66,242,369.22	66,242,369.22
预付款项	9,119,616.91	9,119,616.91	13,395,717.43	13,395,717.43
应收保费				

应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	449,170.67	449,170.67		
应收股利				
其他应收款	6,919,150.02	6,919,150.02	7,396,637.27	7,396,637.27
买入返售金融资产				
存货	27,841,903.54	27,841,903.54	26,077,407.53	26,077,407.53
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	581,109,079.16	581,078,275.68	187,150,244.77	184,222,609.53
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		3,000,000.00		3,000,000.00
投资性房地产				
固定资产	145,489,358.43	145,229,280.16	143,166,176.23	142,820,881.82
在建工程	26,257,230.62	26,257,230.62	162,468.54	162,468.54
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	6,400,814.24	6,400,814.24	6,535,650.62	6,535,650.62
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	568,777.28	568,777.28		
递延所得税资产	1,529,586.60	1,524,536.80	1,160,334.16	1,155,284.36
其他非流动资产				
非流动资产合计	180,245,767.17	182,980,639.10	151,024,629.55	153,674,285.34
资产总计	761,354,846.33	764,058,914.78	338,174,874.32	337,896,894.87
流动负债：				
短期借款	50,000,000.00	50,000,000.00	65,000,000.00	65,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	17,408,289.44	17,408,289.44	15,668,478.41	15,668,478.41
应付账款	37,422,088.77	37,422,088.77	33,138,448.47	33,138,448.47
预收款项	2,023,305.50	2,023,305.50	1,039,708.53	1,039,708.53
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	1,036,737.70	1,036,737.70	2,423,645.65	2,423,645.65

应交税费	3,375,878.99	3,378,017.79	4,234,646.77	4,236,785.57
应付利息	155,487.50	155,487.50	197,074.17	197,074.17
应付股利				
其他应付款	138,159.53	2,875,000.00	138,159.53	
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	111,559,947.43	114,298,926.70	121,840,161.53	121,704,140.80
非流动负债：				
长期借款	33,000,000.00	33,000,000.00	33,000,000.00	33,000,000.00
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	8,110,886.71	8,110,886.71	8,904,343.03	8,904,343.03
非流动负债合计	41,110,886.71	41,110,886.71	41,904,343.03	41,904,343.03
负债合计	152,670,834.14	155,409,813.41	163,744,504.56	163,608,483.83
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	70,000,000.00	70,000,000.00	52,500,000.00	52,500,000.00
资本公积	472,403,732.77	472,378,107.35	86,600,512.95	86,574,887.53
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	4,121,632.36	4,121,632.36	4,121,632.36	4,121,632.36
一般风险准备				
未分配利润	62,158,647.06	62,149,361.66	31,208,224.45	31,091,891.15
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	608,684,012.19	608,649,101.37	174,430,369.76	174,288,411.04
少数股东权益				
所有者权益合计	608,684,012.19	608,649,101.37	174,430,369.76	174,288,411.04
负债和所有者权益总计	761,354,846.33	764,058,914.78	338,174,874.32	337,896,894.87

## 5.2 本报告期利润表

编制单位：青岛市恒顺电气股份有限公司

2011 年 7-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	43,177,618.57	43,177,618.57	30,577,389.49	30,577,389.49
其中：营业收入	43,177,618.57	43,177,618.57	30,577,389.49	30,577,389.49

利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	34,556,545.20	34,514,070.20	26,841,146.03	26,785,620.61
其中：营业成本	24,636,272.81	24,636,272.81	19,825,461.52	19,825,461.52
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金 净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	166,540.70	166,540.70	404,434.56	404,434.56
销售费用	3,108,681.71	3,108,681.71	1,650,653.56	1,650,653.56
管理费用	5,387,544.12	5,345,030.31	3,909,059.51	3,852,834.91
财务费用	202,881.15	202,919.96	911,455.10	912,154.28
资产减值损失	1,054,624.71	1,054,624.71	140,081.78	140,081.78
加：公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-” 号填列）				
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号 填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号 填列）	8,621,073.37	8,663,548.37	3,736,243.46	3,791,768.88
加：营业外收入	1,752,403.91	1,752,403.91	478,585.58	478,585.58
减：营业外支出			100,000.00	100,000.00
其中：非流动资产处置损 失				
四、利润总额（亏损总额以“-” 号填列）	10,373,477.28	10,415,952.28	4,114,829.04	4,170,354.46
减：所得税费用	1,404,199.14	1,404,199.14	659,612.60	617,477.51
五、净利润（净亏损以“-”号 填列）	8,969,278.14	9,011,753.14	3,455,216.44	3,552,876.95
归属于母公司所有者的 净利润	8,969,278.14	9,011,753.14	3,455,216.44	3,552,876.95
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.13	0.13	0.07	0.07
（二）稀释每股收益	0.13	0.13	0.07	0.07
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	8,969,278.14	9,011,753.14	3,455,216.44	3,552,876.95

归属于母公司所有者的综合收益总额	8,969,278.14	9,011,753.14	3,455,216.44	3,552,876.95
归属于少数股东的综合收益总额				

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

### 5.3 年初到报告期末利润表

编制单位：青岛市恒顺电气股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	140,485,895.37	140,485,895.37	115,997,537.45	115,997,537.45
其中：营业收入	140,485,895.37	140,485,895.37	115,997,537.45	115,997,537.45
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	109,946,706.80	109,839,658.90	91,854,212.64	91,834,536.11
其中：营业成本	81,691,925.54	81,691,925.54	69,057,634.41	69,057,634.41
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	1,220,014.56	1,220,014.56	1,182,300.70	1,182,300.70
销售费用	7,707,304.63	7,707,304.63	5,618,928.55	5,618,928.55
管理费用	13,886,348.35	13,779,672.12	11,738,742.73	11,564,284.91
财务费用	2,979,430.78	2,979,059.11	3,271,814.07	3,273,265.52
资产减值损失	2,461,682.94	2,461,682.94	984,792.18	1,138,122.02
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-1,520.00	-1,520.00
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	30,539,188.57	30,646,236.47	24,141,804.81	24,161,481.34
加：营业外收入	5,457,549.50	5,457,549.50	1,039,480.86	1,039,480.86
减：营业外支出			100,000.00	100,000.00
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”	35,996,738.07	36,103,785.97	25,081,285.67	25,100,962.20

号填列)				
减：所得税费用	5,046,315.46	5,046,315.46	3,767,813.06	3,767,813.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	30,950,422.61	31,057,470.51	21,313,472.61	21,333,149.14
归属于母公司所有者的净利润	30,950,422.61	31,057,470.51	21,313,472.61	21,333,149.14
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.50	0.50	0.41	0.41
（二）稀释每股收益	0.50	0.50	0.41	0.41
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	30,950,422.61	31,057,470.51	21,313,472.61	21,333,149.14
归属于母公司所有者的综合收益总额	30,950,422.61	31,057,470.51	21,313,472.61	21,333,149.14
归属于少数股东的综合收益总额				

年初到报告期末发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

#### 5.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：青岛市恒顺电气股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	135,737,821.77	135,737,821.77	112,247,846.59	112,247,846.59
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	6,645,762.42	9,520,185.69	10,854,334.71	10,412,109.21

经营活动现金流入小计	142,383,584.19	145,258,007.46	123,102,181.30	122,659,955.80
购买商品、接受劳务支付的现金	76,234,992.35	76,234,992.35	49,606,642.60	49,606,642.60
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	12,403,516.83	12,395,742.83	8,760,833.60	8,719,114.67
支付的各项税费	17,572,333.89	17,571,913.89	15,685,288.97	15,684,868.97
支付其他与经营活动有关的现金	14,677,736.73	14,663,522.24	10,202,963.89	9,710,325.02
经营活动现金流出小计	120,888,579.80	120,866,171.31	84,255,729.06	83,720,951.26
经营活动产生的现金流量净额	21,495,004.39	24,391,836.15	38,846,452.24	38,939,004.54
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	93,000.00	93,000.00	20,000.00	20,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	93,000.00	93,000.00	20,000.00	20,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	35,642,321.32	35,642,321.32	49,000,334.93	49,000,334.93
投资支付的现金			100,000.00	100,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	35,642,321.32	35,642,321.32	49,100,334.93	49,100,334.93
投资活动产生的现金流量净额	-35,549,321.32	-35,549,321.32	-49,080,334.93	-49,080,334.93
三、筹资活动产生的现金流				

量:				
吸收投资收到的现金	403,303,219.82	403,303,219.82	59,250,000.00	59,250,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	55,000,000.00	55,000,000.00	65,000,000.00	65,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金			2,047,188.00	2,047,188.00
筹资活动现金流入小计	458,303,219.82	458,303,219.82	126,297,188.00	126,297,188.00
偿还债务支付的现金	70,000,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,973,096.10	4,973,096.10	3,619,042.64	3,619,042.64
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	5,293,556.72	5,293,556.72	935,968.45	935,968.45
筹资活动现金流出小计	80,266,652.82	80,266,652.82	74,555,011.09	74,555,011.09
筹资活动产生的现金流量净额	378,036,567.00	378,036,567.00	51,742,176.91	51,742,176.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	363,982,250.07	366,879,081.83	41,508,294.22	41,600,846.52
加：期初现金及现金等价物余额	60,651,385.32	57,723,750.08	18,016,550.88	17,867,619.34
六、期末现金及现金等价物余额	424,633,635.39	424,602,831.91	59,524,845.10	59,468,465.86

## 5.5 审计报告

审计意见： 未经审计