



青岛市恒顺电气股份有限公司

2013 年第三季度报告

2013-085

2013 年 10 月

第一节 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

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：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)	
总资产 (元)	1,216,609,052.04	1,049,481,657.84	15.92%	
归属于上市公司股东的净资产 (元)	666,415,664.56	679,862,310.85	-1.98%	
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	2.339	4.86	-51.87%	
	本报告期	本报告期比上年同期增减 (%)	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	27,706,600.33	-46.37%	104,929,053.72	-34.9%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	-3,905,408.92	-142.25%	2,958,358.07	-92.17%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	--	--	22,700,667.31	-36.72%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	--	--	0.0797	-69.35%
基本每股收益 (元/股)	-0.0139	-142.9%	0.0105	-92.08%
稀释每股收益 (元/股)	-0.0137	-142.28%	0.0104	-92.14%
净资产收益率 (%)	-0.59%	-2.02%	0.44%	-5.45%
扣除非经常性损益后的净资产收益率 (%)	-0.64%	-2.01%	0.28%	-5.46%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
非流动资产处置损益 (包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-14,761.42	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	400.00	
计入当期损益的政府补助 (与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,136,456.32	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,000.00	

减：所得税影响额	49,145.79	
合计	1,071,949.11	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

二、重大风险提示

（一）、对外投资风险

1、项目进度低于预期的风险

受印尼地方政策及工作习惯的影响，公司在印尼方面合作开展的煤矿等收购项目落后于预期时间，造成投资周期拉长，项目进展缓慢的风险。

2、煤炭及镍矿等资源价格下降，项目收益下降的风险

自2012年开始受煤炭供求关系的影响，煤炭市场价格下降，对于公司的煤矿收购项目，在实现煤炭产出销售后存在达不到原盈利预期致使收益下降的风险。

3、项目启动时间不确定及项目取消的风险

“印尼ASAM电厂项目”于2012年5月份取得印尼国家电力公司的中标通知书，但因该项目发起股东间四方协议变更一直未能得到印尼国家电力公司批复的原因，而导致迟迟不能签署项目合同，项目的启动时间具有不确定性。

4、政治风险和政策变更风险

公司目前在印尼投资项目较多，存在投资地政治风险及政策变更风险。印尼国家属于发展中国家，近年来，政治民主环境逐步改善，但政策环境仍相对较为复杂，市场开放有限，对外投资存在限制，公司仍可能面临印尼国家政策的变化带来的不利影响。

（二）、公司经营及财务风险

1、经营业绩大幅下滑的风险

公司传统主业受行业市场增速放缓及竞争加剧影响，订单减少，面临销售业绩短期内大幅下滑的风险。对此，公司将积极维持原传统业务的拓展，同时努力推进投资项目的实施，以尽快获取投资收益，为公司形成新的业务利润贡献。

2、短期偿债风险

近年来公司对外投资迅速扩张带来公司负债的大量增加，公司负债率上升，预计未来还将进一步上升。因公司传统主营业务经营业绩下降，经营活动现金流相比去年同期亦有所下降，给公司短期偿债带来一定压力。同时因多数投资项目未能按预期获取收益，公司短期内会面临巨大的利息费用压力，进一步对公司业绩及现金流造成不利影响。对此，公司将积极争取长期项目资金，支持项目的开展，同时努力推进投资项目的实施，以尽快获取经营现金流入。

3、客户集中风险

公司前三季度前五名客户销售收入占比72.69%，2012年为79.74%。因公司今年持续加大对电网系统外市场的开拓，并采取灵活的销售模式销售产品，逐步向设备集成乃至项目工程、工程总包迈进，大客户在销售收入中在比较大，如果不能继续维持公司在客户方面的优势并持续开拓新的市场，会存在未来业务不稳定的风险。对此，公司将积极维护原有客户关系，并拓展新的市场客户，拓展新的业务，使产品结构与客户结构趋于多元化。同时加快新的投资项目业务的产出工作，规避市场单一的风险。

4、募投项目达不到预期收益的风险

公司募投建设项目“无功补偿产业化升级项目”已于2012年投产，但因市场不利及业务拓展不足方面的因素，导致项目未能达到预期效益。该项目主要产品为MCR型SVC，主要的需求方向为智能电网、电气化铁路、冶金煤炭化工等领域，因智能电网投资进度缓慢，铁路行业增速放缓，冶金煤炭化工等行业受宏观经济不景气影响，项目产品整体需求降低，使产品市场销售未能达到预期，随着国家十二五规划的相关实施进展加快，预计未来市场会有较大增长。

（三）、公司管理及整合方面的风险

1、公司规模扩张带来的管理风险

随着公司产业链战略的实施，公司业务种类快速增加，资产及负债规模快速增大，子公司增多，组织结构更为复杂，同时部分资产及项目存于境外，这些都对公司在整体运营管理能力，人员配备，风险管控方面带来了巨大挑战，可能存在管理能力跟不上公司扩张速度，导致经营项目失败、项目运营不能预期、管理失控等风险，因此可能会给公司的核心竞争力及盈利能力造成不利影响。

2、对收购公司的整合风险

公司的扩张除了自主投资还存在部分通过收购整合的方式来进行，由于被收购方在企业文化、经营目标等方面与公司存在差异，因此如何进行整合、发挥协同作用，达成收购目的成为公司面临的一个风险。公司在整合中多采取因地制宜的管控措施，公司经营主要仍交由原管理团队，订立指标和预算考核，统一被并购企业的资金管理，避免在整合过程中出现人力资源流失，破坏资源的情况。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		13,132				
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
青岛清源环保实业有限公司	境内非国有法人	33.13%	94,400,000	94,400,000	质押	56,700,000
闫惠	境内自然人	4.68%	13,338,396			
青岛福日集团有限公司	境内非国有法人	4.49%	12,800,000			
郭强	境内自然人	4.32%	12,318,000			
阮健	境内自然人	4.14%	11,800,000			
荣信电力电子股份有限公司	境内非国有法人	2.77%	7,900,000			
中国对外经济贸易信托有限公司一富锦 6	境内非国有法人	2.36%	6,716,351			
华润深国投信托有限公司一润金 22 号集合资金信托计划	境内非国有法人	1.68%	4,790,602			
陈家焯	境内自然人	1.58%	4,500,000			
严韩庆	境内自然人	1.36%	3,873,600			
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		
	股份种类	数量				

闫惠	13,338,396	人民币普通股	13,338,396
青岛福日集团有限公司	12,800,000	人民币普通股	12,800,000
郭强	12,318,000	人民币普通股	12,318,000
阮健	11,800,000	人民币普通股	11,800,000
荣信电力电子股份有限公司	7,900,000	人民币普通股	7,900,000
中国对外经济贸易信托有限公司 一富锦 6	6,716,351	人民币普通股	6,716,351
华润深国投信托有限公司一润金 22 号集合资金信托计划	4,790,602	人民币普通股	4,790,602
陈家焯	4,500,000	人民币普通股	4,500,000
严韩庆	3,873,600	人民币普通股	3,873,600
吴浩	3,501,000	人民币普通股	3,501,000
上述股东关联关系或一致行动的 说明	公司前 10 名无限售条件股东间除闫惠与郭强属于《上市公司收购管理办法》规定一致行动人之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。		
参与融资融券业务股东情况说明 (如有)	股东闫惠通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 13,338,396 股，实际合计持有 13,338,396 股；股东郭强通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 12,318,000 股，实际合计持有 12,318,000 股；股东阮健通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 11,800,000 股，实际合计持有 11,800,000 股。		

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

√ 是 □ 否

公司前10名股东、前10名无限售条件股东中，青岛福日集团有限公司通过中信证券股份有限公司约定购回专用账户进行约定购回交易，约定购回初始交易股份数量为1200万股，占公司股份总数的4.21%，截至报告期末该账户持股1280万股，占公司股份总数的4.49%。

限售股份变动情况

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
上海兴烨创业投资有限公司	6,000,000	6,000,000	0	0	首发限售	2013 年 7 月 11 日
合计	6,000,000	6,000,000	0	0	--	--

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

（一）资产项目重大变动情况

1. 货币资金

货币资金期末19,069.78万元,较期初40,966万元减少53.45%,主要原因是对外支付投资款所致。

2. 预付账款

预付账款期末2,478.37万元,较期初660.94万元增加274.98%,主要原因是公司采购固定资产和材料预付款增加所致。

3. 其他应收款

其他应收款期末264.63万元,较期初524.08万元减少49.51%,主要原因是部分投标保证金退回所致。

4. 其他流动资产

其他流动资产期末39,342.54万元,较期初13,404.28万元增加193.51%,主要原因是对外支付投资款尚未取得控制权,从而计入本科目所致。

5. 在建工程

在建工程期末3,704.46万元,较期初352.99万元增加949.45%,主要原因是将兄弟矿业公司纳入合并范围,在建工程增加所致。

（二）负债项目重大变动情况

1. 短期借款

短期借款期末8,500万元,较期初15,000万元减少43.33%,主要原因是偿还了部分银行短期流动资金借款所致。

2. 其他流动负债

其他流动负债期末13.14万元,较期初0万元绝对值增加100%,主要原因是将兄弟矿业公司纳入合并范围,其他流动负债增加所致。

3. 预收账款

预收账款期末129.45万元,较期初62.40万元增加107.47%,主要原因是收到客户预收款增加所致。

4. 应交税费

应交税费期末-521.42万元,较期初451.07万元减少215.59%,主要原因是分期收款会计处理方法与税务处理方法不一致,对其进行纳税调整所致。

5. 应付利息

应付利息期末1,315.64万元,较期初48.81万元增加2,595.52%,主要原因是公司发行公司债券计提了一、二、三季度的利息1,285万元所致。

6. 其他应付款

其他应付款期末6,765.06万元,较期初18.41万元增加36,654.93%,主要原因是香港泽善公司对印尼兄弟矿业公司股东的收购股权款尚有部分未支付所致。

7. 长期应付款

长期应付款期末2,798.37万元,较期初0万元绝对值增加100%,主要原因是将兄弟矿业公司纳入合并范围,其以融资租赁的方式购买设备形成的长期应付款增加所致。

8. 应付债券

应付债券期末19,806.09万元,较期初0万元绝对值增加100%,主要原因是本报告期非公开发行公司债券所致。

（三）所有者权益项目重大变动情况

1. 实收资本

实收资本期末28,492万元,较期初14,000万元,较期初增加103.51%,主要原因是以资本公积转增股本以及股票期权行权所致。

2. 外币报表折算差额

外币报表折算差额期末-1,461.88万元,较期初-13.44万元增加10,776.14%,主要原因是将国外子公司以所在国货币编制的财务报表折算成以母公司记账本位币编制的报表时,汇率变动所致。

3. 少数股东权益

少数股东权益期末-652.57万元,较期初0万元绝对值增加100%,主要原因是本报告期非同一控制取得的子公司产生的少数股东权益所致。

(四) 利润表项目重大变动情况

1. 营业收入

2013年1-9月,营业收入10,492.91万元,较去年同期16,117.18万元减少34.90%,主要原因是公司订单和产值较去年同期下降所致。

2. 营业税金及附加

2013年1-9月,营业税金及附加75.95万元,较去年同期124.31万元减少38.90%,主要原因是收入同比下降所致。

3. 销售费用

2013年1-9月,销售费用649.46万元,较去年同期971.37万元减少33.14%,主要原因是订单较去年同期有所下降,各项销售费用同比减少所致。

4. 财务费用

2013年1-9月,财务费用1,658.82万元,较去年同期461.48万元增加259.45%,主要原因是公司发行债券计提第一、二、第三季度的利息所致。

5. 营业外支出

2013年1-9月,营业外支出1.58万元,较去年同期0.27万元增加481.51%,主要原因是本报告期报废固定资产损失金额多于去年同期所致。

6. 所得税费用

2013年1-9月,所得税费用-226.09万元,较去年同期351.15万元减少164.39%,主要原因是本报告期利润减少所致。

7. 净利润

2013年1-9月,净利润199.30万元,较去年同期3,778.55万元减少94.73%,主要原因是销售收入下降及财务费用大幅增加所致。

(五) 现金流量项目重大变动情况

1. 2013年1-9月,经营活动产生的现金流量净额2,270.07万元,较去年同期3,587.29万元减少36.72%,主要原因是收到的货款减少所致。

2. 2013年1-9月,投资活动产生的现金流量净额-32,605.07万元,较去年同期-1,145.62万元增加2,746.07%,主要原因是支付对外投资款所致。

3. 2013年1-9月,筹资活动产生的现金流量净额8,692.99万元,较去年同期-1,098.63万元增加891.26%,主要原因是公司发债募集的资金到位所致。

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

受宏观经济环境不景气的影响,市场需求不振,行业产能过剩、竞争加剧,公司订单和产值较去年同期下降,2013年1-9月营业收入减少34.90%

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用 不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用 不适用

公司不存在采购依赖单个供应商的情况，前五大供应商的变动不会对公司的经营产生重大影响。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

公司不存在收入依赖单个客户的情况，前五大客户的变动不会对公司的经营产生重大影响。

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

1、加快推进海外投资项目的实施

报告期内公司集中资源，加快推进海外煤矿资产的收购业务，报告期内正在进行的两个项目的加快了收购及整合进展，预计在四季度能够有煤炭的产出。

2、加强研发和创新工作

在研发方面，报告期内高低压SVG,有源滤波，MCR动态补偿，智能电容器及状态监测系列产品，均取得了重大进展；其中，有源滤波器正在国家权威机构进行型式试验。

3、管理的提升

公司各项业务扩张使公司的组织架构趋于复杂，提升了对公司管理水平及风险控制能力的要求，在内部管理方面，报告期内公司重点梳理组织架构，调整部分部门架构及职能。进一步充实内审人员及项目投资管理人员，加强对资产的管理、风险的控制及对项目的跟踪掌控能力。加强人力资源的管理，培训提高现有管理人员的能力并不断吸收优秀的人才。加强公司销售的管理，整合销售的资源与渠道，适应公司的业务模式，不单纯局限于产品的销售业务。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用 不适用

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素见“第二节 公司基本情况 二 重大风险提示”。

第四节 重要事项

一、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	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		2011年04月26日	三十六个月	截至 2013 年 9 月 30 日,未发现违反承诺的情况

	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。				
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				

二、募集资金使用情况对照表

单位: 万元

募集资金总额		40,277.19					本季度投入募集资金总额		17.67	
报告期内变更用途的募集资金总额		0					累计变更用途的募集资金总额		0	
累计变更用途的募集资金总额比例		0%					已累计投入募集资金总额		31,384.22	
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
高压无功补偿装置产品升级及产业化项目	否	11,360	6,940.24	12.5	6,637.88	95.64%	2012年06月30日	8.85	否	否
研发中心建设项目	否	6,680	5,573.78	1.34	4,706.06	84.43%	2012年12月31日		否	否
营销网络和客户服务平台建设项目	否	2,500	2,500	3.83	937.6	37.5%	2012年12月31日		否	否
《高压无功补偿装置产品升级及产业化项目》募集资金结余永久补充流动资金			4,704.51		4,704.51	100%				
《研发中心建设项目》			1,698.17		1,698.17	100%				

募集资金结余永久补充流动资金										
承诺投资项目小计	--	20,540	21,416.7	17.67	18,684.22	--	--	8.85	--	--
超募资金投向										
腾达西北铁合金矿热炉余热发电合同能源管理项目	否	4,200	4,200		4,200	100%	2011 年 12 月 31 日	427.93	是	否
南加里曼丹印尼 ASAM-ASAM 发电厂扩建 3 × 65MW 工程项目	否	12,037.19								
归还银行贷款（如有）	--	3,500	3,500		3,500	100%	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--	5,000	5,000	0	5,000	100%	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	24,737.19	12,700	0	12,700	--	--	427.93	--	--
合计	--	45,277.19	34,116.7	17.67	31,384.22	--	--	436.78	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	“高压无功补偿装置产品升级及产业化项目”和“研发中心建设项目”皆已经完成，因公司本着节约、合理有效的原则使用募集资金，使募集资金使用出现结余，加之尚有部分设备采购尾款未支付，导致期末资金投入进度未到达 100%。“营销网络和客户服务基础平台建设项目”受行业需求增速的影响，以及公司发展战略及业务模式的调整，公司管理层采取谨慎态度，力求募集资金效益最大化，放缓了部分地区营销中心的建设，重新考虑国际化业务的营销网络的搭建及人员配置。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>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,并于 2011 年 7 月 8 日、2011 年 8 月 16 日偿还了 2,500.00 万、1,000.00 万到期银行贷款,截至 2011 年 11 月 16 日,公司已将暂时补充流动资金的 4,000.00 万元全部归还至公司的募集资金专用账户。2011 年 11 月 21 日,公司第一届董事会第十七次会议和公司第一届监事会第九次会议分别审议通过了《关于继续使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》,同意继续以超募资金中的 4,000.00 万元暂时补充流动资金。2011 年 12 月 9 日,经第一届董事会第十九次会议审议通过,同意使用超募资金 4,200.00 万元增资子公司用于腾达西北铁合金矿热炉余热发电合同能源管理项目。截至 2012 年 5 月 21 日,公司已将暂时补充流动资金的 4,000.00 万元全部归还至公司的募集资金专用账户。2012 年 7 月 26 日,公司第一届董事会第二十三次会议表决审议通过了《关于使用超募资金投资南加里曼丹印尼 ASAM-ASAM 发电厂扩建 3×65MW 工程项目的议案》,公司拟以全部剩余超募资金 12,037.19 万元投资印尼南加里曼丹 ASAM-ASAM 发电厂扩建 3×65MW 工程项目。目前公司将剩余超募资金计划用于南加里曼丹印尼 ASAM-ASAM 发电厂扩建 3X65MW 的工程项目因项目发起股东间四方协议变更,一直未能得到印尼国家电力公司批复而迟迟不能签署项目合同,因此募集资金仍然闲置未动用。2013 年 4 月 18 日,公司第一届董事会第三十一次会议和公司第一届监事会第二十次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》,同意使用部分超募资金 10,000 万元暂时补充流动资金。若南加里曼丹印尼 ASAM-ASAM 发电厂扩建 3X65MW 工程项目得到批复,公司将及时归还该部分超募资金,不会影响投资项目的建设。公司已于 2013 年 10 月 18 日将暂时补充流动资金的 5,000.00 万元</p>									

	全部归还至公司的募集资金专用账户。
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 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 2011 年二季度完成资金置换。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 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。截至 2011 年 11 月 16 日,公司已将暂时补充流动资金的 4,000.00 万元全部归还至公司的募集资金专用账户。2011 年 11 月 21 日,公司第一届董事会第十七次会议和公司第一届监事会第九次会议分别审议通过了《关于继续使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》,同意继续以超募资金中的 4,000.00 万元暂时补充流动资金。截至 2012 年 5 月 21 日,公司已将暂时补充流动资金的 4,000.00 万元全部归还至公司的募集资金专用账户。2013 年 4 月 18 日,公司第一届董事会第三十一次会议和公司第一届监事会第二十次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》,同意使用部分超募资金 10,000 万元暂时补充流动资金,实际已使用募集资金 5,000.00 万元用于暂时补充流动资金。公司已于 2013 年 10 月 18 日将暂时补充流动资金的 5,000.00 万元全部归还至公司的募集资金专用账户。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 “高压无功补偿装置产品升级及产业化项目”和“研发中心建设项目”因公司本着节约、合理有效的原则使用募集资金,使募集资金使用出现结余,加之尚有部分设备采购尾款未支付,导致期末资金投入进度未到达 100%。“高压无功补偿装置产品升级及产业化项目”募集资金结余 47,045,062.15 元,“研发中心建设项目”募集资金结余 16,981,701.25 元。
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

三、其他重大事项进展情况

无

四、报告期内现金分红政策的执行情况

1、公司现金分红政策的制定情况

2012年7月26日,公司2012年第一次临时股东大会以现场记名投票及网络投票相结合的方式,审议通过《关于修订公司章程的议案》,根据公司现金分红政策的变化,修订公司章程第一百五十五条第二款为:公司实施积极的利润分配政策,重视对投资者的合理投资回报,确保利润分配的连续性和稳定性,利润分配不得超过累计可分配利润的范围,不得损害公司持续经营能力。

公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

公司利润分配具体政策如下：

- 1)、利润分配的形式:公司采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利,但以现金分红为主;一般进行年度分红,公司董事会也可以根据公司的盈利状况及资金状况提议进行中期现金分红。
- 2)、现金分红的具体条件和比例:公司该年度实现的可分配利润为正,经营活动产生的现金流量净额为正,且无重大投资计划或现金支出事项发生,应当采取现金方式分配股利,以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的15%。重大投资计划或现金支出事项是指:公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或进行固定资产投资等交易涉及的累计支出达到或者超过最近一期经审计净资产30%以上的事项。
- 3)、股票股利分配的条件:公司经营情况良好,并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时,可以在满足上述现金分红的条件下,提出股票股利分配预案,并经股东大会审议通过后实施。
- 4)、利润分配方案的决策程序和机制公司每年的利润分配方案由公司董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出拟定方案,独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见,利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过,方可提交股东大会审议。公司董事会须在股东大会批准后二个月内完成股利(股份)的派发事项。
- 5)、有关利润分配的信息披露

公司应在定期报告中披露利润分配方案、公积金转增股本方案以及报告期实施的利润分配方案、公积金转增股本方案的执行情况。

在公司上一会计年度盈利的情况下,公司董事会未制订现金利润分配方案或者按低于本章程规定的现金分红比例进行现金分红的,应当在定期报告中详细说明不分配或按低于本章程规定的现金分红比例进行分配的原因、未用于分红的未分配利润留存公司的用途和使用计划,独立董事应当对此发表独立意见。

6)、公司利润分配政策的调整原则

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要,确需调整利润分配政策的,应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案,并提交股东大会审议。其中,对现金分红政策进行调整或变更的,应在议案中详细论证和说明原因,独立董事应当对此发表独立意见,并经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过;调整后的利润分配政策应以保护股东权益为出发点,且不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。有关利润分配政策的调整,应取得公司二分之一以上独立董事、二分之一以上监事的同意,方可提交股东大会审议,公司应当提供网络投票等方式以方便社会公众股股东参与股东大会表决。

公司利润分配政策的论证、制订和修改过程中应当充分听取独立董事和社会公众股东的意见,公司应当通过投资者电话咨询、现场调研、投资者互动平台等方式听取有关投资者关于公司利润分配政策的意见。

2、公司现金分红政策的执行情况

2013年3月21日经公司股东大会审议通过2012年度利润分配方案,以公司2012年末股本14,000万股为基数,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2,800万元,剩余未分配利润结转下一年度。同时,以2012年末总股本14,000万股为基数,以资本公积金每10股转增10股,共计14,000万股。公司股本由14,000万股变更为28,000万股。

上述利润分配方案已于2012年4月1日实施完毕。

五、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

2013年受国内市场需求不振,竞争加剧的影响,公司国内订单和产值较去年同期下降,导致净利润大幅下滑;同时因境外投资项目在四季度开始才能产生正收益,因此预计2013年全年,累计净利润相比去年同期将下降50-70%,约为2767-3874万元。

六、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

无

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。

七、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

无

第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：青州市恒顺电气股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	190,697,758.14	409,660,022.83
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	19,635,862.00	24,321,607.70
应收账款	101,869,507.93	84,136,094.53
预付款项	24,783,700.72	6,609,361.60
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	155,280.89	
应收股利		
其他应收款	2,646,312.07	5,240,754.42
买入返售金融资产		
存货	36,440,661.08	32,403,220.31
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	393,425,385.19	134,042,830.84
流动资产合计	769,654,468.02	696,413,892.23
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	81,100,679.20	89,416,307.74
长期股权投资		

投资性房地产		
固定资产	312,961,930.76	245,987,010.90
在建工程	37,044,570.19	3,529,914.58
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	6,091,677.91	6,176,086.94
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	465,441.28	579,529.78
递延所得税资产	9,290,284.68	7,378,915.67
其他非流动资产		
非流动资产合计	446,954,584.02	353,067,765.61
资产总计	1,216,609,052.04	1,049,481,657.84
流动负债：		
短期借款	85,000,000.00	150,000,000.00
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	15,869,705.54	21,780,000.00
应付账款	33,794,984.04	39,315,649.02
预收款项	1,294,542.00	623,972.00
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,546,795.56	1,391,506.50
应交税费	-5,214,158.42	4,510,727.73
应付利息	13,156,382.87	488,083.10
应付股利		
其他应付款	67,650,559.03	184,058.48
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	131,389.40	
流动负债合计	213,230,200.02	218,293,996.83
非流动负债：		
长期借款	101,165,972.69	133,277,777.77
应付债券	198,060,942.72	
长期应付款	27,983,680.93	
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债	10,283,283.60	11,259,112.88
其他非流动负债	5,995,003.19	6,788,459.51
非流动负债合计	343,488,883.13	151,325,350.16
负债合计	556,719,083.15	369,619,346.99
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	284,920,000.00	140,000,000.00
资本公积	294,593,449.84	413,434,079.48
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	12,708,989.51	12,708,989.51
一般风险准备		
未分配利润	88,812,011.43	113,853,653.36
外币报表折算差额	-14,618,786.22	-134,411.50
归属于母公司所有者权益合计	666,415,664.56	679,862,310.85
少数股东权益	-6,525,695.67	
所有者权益（或股东权益）合计	659,889,968.89	679,862,310.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,216,609,052.04	1,049,481,657.84

法定代表人：贾全臣

主管会计工作负责人：王艳强

会计机构负责人：刘涛

2、母公司资产负债表

编制单位：青岛市恒顺电气股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	146,930,966.03	351,819,775.86
交易性金融资产		
应收票据	19,635,862.00	24,321,607.70
应收账款	99,743,587.44	84,136,094.53
预付款项	19,884,293.78	6,609,361.60
应收利息	155,280.89	
应收股利		
其他应收款	2,297,700.26	3,864,428.74
存货	34,940,007.26	32,403,220.31
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		31,360.00
流动资产合计	323,587,697.66	503,185,848.74
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	81,100,679.20	89,416,307.74
长期股权投资	529,584,467.00	210,843,867.00
投资性房地产		
固定资产	163,801,819.51	167,449,253.11
在建工程		3,529,914.58
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	6,091,677.91	6,176,086.94
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	465,441.28	579,529.78
递延所得税资产	7,975,288.08	7,378,915.67
其他非流动资产		
非流动资产合计	789,019,372.98	485,373,874.82
资产总计	1,112,607,070.64	988,559,723.56
流动负债：		

短期借款	85,000,000.00	150,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据	15,869,705.54	21,780,000.00
应付账款	31,708,888.64	39,315,649.02
预收款项	1,294,542.00	623,972.00
应付职工薪酬	1,498,347.56	1,331,106.50
应交税费	-5,227,486.22	4,493,043.54
应付利息	13,130,283.33	438,977.78
应付股利		
其他应付款	39,228,383.50	
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	182,502,664.35	217,982,748.84
非流动负债：		
长期借款	68,000,000.00	93,000,000.00
应付债券	198,060,942.72	
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债	10,283,283.60	11,259,112.88
其他非流动负债	5,995,003.19	6,788,459.51
非流动负债合计	282,339,229.51	111,047,572.39
负债合计	464,841,893.86	329,030,321.23
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	284,920,000.00	140,000,000.00
资本公积	291,064,507.35	412,442,307.35
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	12,708,989.51	12,708,989.51
一般风险准备		
未分配利润	59,071,679.92	94,378,105.47
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	647,765,176.78	659,529,402.33
负债和所有者权益（或股东权益）总	1,112,607,070.64	988,559,723.56

计		
---	--	--

法定代表人：贾全臣

主管会计工作负责人：王艳强

会计机构负责人：刘涛

3、合并本报告期利润表

编制单位：青岛市恒顺电气股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	27,706,600.33	51,665,355.51
其中：营业收入	27,706,600.33	51,665,355.51
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	34,298,955.44	42,194,128.64
其中：营业成本	19,207,530.51	31,178,771.48
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	59,642.53	154,057.26
销售费用	2,386,524.08	4,709,154.20
管理费用	5,791,810.93	4,957,613.72
财务费用	6,784,323.03	971,772.50
资产减值损失	69,124.36	222,759.48
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）	-6,592,355.11	9,471,226.87

加：营业外收入	322,072.21	418,820.80
减：营业外支出	6,256.65	-784.61
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-6,276,539.55	9,890,832.28
减：所得税费用	-1,698,610.54	647,205.31
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-4,577,929.01	9,243,626.97
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	-3,905,408.92	9,243,626.97
少数股东损益	-672,520.09	
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	-0.0139	0.0324
（二）稀释每股收益	-0.0137	0.0324
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	-4,577,929.01	9,243,626.97
归属于母公司所有者的综合收益总额	-3,905,408.92	9,243,626.97
归属于少数股东的综合收益总额	-672,520.09	0.00

法定代表人：贾全臣

主管会计工作负责人：王艳强

会计机构负责人：刘涛

4、母公司本报告期利润表

编制单位：青岛市恒顺电气股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	12,916,643.60	40,985,355.51
减：营业成本	8,332,358.86	26,278,196.48
营业税金及附加	59,642.53	154,057.26
销售费用	2,284,902.60	4,557,762.47
管理费用	4,774,419.19	4,709,016.86
财务费用	5,436,495.39	106,474.98
资产减值损失	40,956.16	301,251.73
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		

投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-8,012,131.13	4,878,595.73
加：营业外收入	321,576.31	418,820.80
减：营业外支出	6,256.65	-784.61
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-7,696,811.47	5,298,201.14
减：所得税费用	-1,214,349.02	647,205.31
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,482,462.45	4,650,995.83
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	-0.023	0.0163
（二）稀释每股收益	-0.0228	0.0163
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	-6,482,462.45	4,650,995.83

法定代表人：贾全臣

主管会计工作负责人：王艳强

会计机构负责人：刘涛

5、合并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

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	104,929,053.72	161,171,772.02
其中：营业收入	104,929,053.72	161,171,772.02
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	106,332,664.67	120,900,619.13
其中：营业成本	65,278,252.67	90,260,260.61
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	759,461.57	1,243,068.55
销售费用	6,494,571.33	9,713,720.65
管理费用	16,455,913.94	14,294,431.76
财务费用	16,588,211.42	4,614,839.31
资产减值损失	756,253.74	774,298.25
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）	-1,403,610.95	40,271,152.89
加：营业外收入	1,151,443.09	1,028,591.68
减：营业外支出	15,761.42	2,710.43
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-267,929.28	41,297,034.14
减：所得税费用	-2,260,930.48	3,511,496.03
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,993,001.20	37,785,538.11
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	2,958,358.07	37,785,538.11
少数股东损益	-965,356.87	
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.0105	0.1326
（二）稀释每股收益	0.0104	0.1323
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	1,993,001.20	37,785,538.11
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,958,358.07	37,785,538.11

归属于少数股东的综合收益总额	-965,356.87	
----------------	-------------	--

法定代表人：贾全臣

主管会计工作负责人：王艳强

会计机构负责人：刘涛

6、母公司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

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	68,471,841.90	128,646,672.02
减：营业成本	42,181,449.73	75,558,535.61
营业税金及附加	759,461.57	1,243,068.55
销售费用	6,046,964.94	9,445,793.42
管理费用	13,754,517.48	13,700,289.44
财务费用	15,008,334.94	3,329,084.40
资产减值损失	734,926.25	772,733.54
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		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-10,013,813.01	24,597,167.06
加：营业外收入	1,150,947.19	1,028,591.68
减：营业外支出	15,761.42	2,710.43
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-8,878,627.24	25,623,048.31
减：所得税费用	-1,572,201.69	3,511,496.03
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-7,306,425.55	22,111,552.28
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	-0.026	0.0776
（二）稀释每股收益	-0.0258	0.0774
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	-7,306,425.55	22,111,552.28

法定代表人：贾全臣

主管会计工作负责人：王艳强

会计机构负责人：刘涛

7、合并年初到报告期末现金流量表

编制单位：青州市恒顺电气股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	117,222,426.14	149,815,316.31
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	19,657,529.14	5,716,247.52
经营活动现金流入小计	136,879,955.28	155,531,563.83
购买商品、接受劳务支付的现金	54,960,304.15	71,976,630.72
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	14,575,275.90	12,165,520.59
支付的各项税费	17,969,102.24	19,263,346.85
支付其他与经营活动有关的现金	26,674,605.68	16,253,192.64
经营活动现金流出小计	114,179,287.97	119,658,690.80
经营活动产生的现金流量净额	22,700,667.31	35,872,873.03
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	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	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	15,413,375.39	11,456,182.57
投资支付的现金	310,657,349.68	
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	326,070,725.07	11,456,182.57
投资活动产生的现金流量净额	-326,050,725.07	-11,456,182.57
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	23,542,200.00	
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	125,000,000.00
发行债券收到的现金	197,800,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	15,116,560.00	9,014,049.04
筹资活动现金流入小计	291,458,760.00	134,014,049.04
偿还债务支付的现金	158,051,556.31	114,555,555.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	38,369,484.41	22,662,275.73
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	8,107,853.40	7,782,494.79
筹资活动现金流出小计	204,528,894.12	145,000,326.08
筹资活动产生的现金流量净额	86,929,865.88	-10,986,277.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	437,207.81	-82,696.07
五、现金及现金等价物净增加额	-215,982,984.07	13,347,717.35

加：期初现金及现金等价物余额	394,543,462.83	402,750,501.61
六、期末现金及现金等价物余额	178,560,478.76	416,098,218.96

法定代表人：贾全臣

主管会计工作负责人：王艳强

会计机构负责人：刘涛

8、母公司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

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	81,504,159.29	117,290,216.31
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	44,419,447.90	50,888,429.52
经营活动现金流入小计	125,923,607.19	168,178,645.83
购买商品、接受劳务支付的现金	49,728,785.73	71,976,630.72
支付给职工以及为职工支付的现金	12,062,768.92	11,691,469.92
支付的各项税费	17,918,827.76	19,219,747.59
支付其他与经营活动有关的现金	22,908,928.86	14,246,676.67
经营活动现金流出小计	102,619,311.27	117,134,524.90
经营活动产生的现金流量净额	23,304,295.92	51,044,120.93
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	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		50,000,000.00
投资活动现金流入小计	20,000.00	50,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,758,853.30	11,456,182.57
投资支付的现金	318,740,600.00	26,788,467.00
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	323,499,453.30	38,244,649.57
投资活动产生的现金流量净额	-323,479,453.30	11,755,350.43
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	23,542,200.00	
取得借款收到的现金	55,000,000.00	75,000,000.00
发行债券收到的现金	197,800,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	15,116,560.00	9,014,049.04
筹资活动现金流入小计	291,458,760.00	84,014,049.04
偿还债务支付的现金	145,000,000.00	109,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36,055,852.45	21,343,487.33
支付其他与筹资活动有关的现金	8,107,853.40	7,782,494.79
筹资活动现金流出小计	189,163,705.85	138,125,982.12
筹资活动产生的现金流量净额	102,295,054.15	-54,111,933.08
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	-197,880,103.23	8,687,538.28
加：期初现金及现金等价物余额	336,703,215.86	397,962,170.59
六、期末现金及现金等价物余额	138,823,112.63	406,649,708.87

法定代表人：贾全臣

主管会计工作负责人：王艳强

会计机构负责人：刘涛

二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是 否

公司第三季度报告未经审计。