

# 青岛市恒顺电气股份有限公司

## 2014 年第一季度报告

2014-29

2014 年 04 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刘涛及会计机构负责人(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	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入(元)	64,155,160.86	35,076,348.78	82.9%
归属于公司普通股股东的净利润(元)	3,841,564.79	1,816,236.44	111.51%
经营活动产生的现金流量净额(元)	10,352,975.99	16,083,925.43	-35.63%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.0363	0.1149	-68.41%
基本每股收益(元/股)	0.0135	0.0065	107.69%
稀释每股收益(元/股)	0.0134	0.0062	116.13%
加权平均净资产收益率(%)	0.55%	0.27%	0.28%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.46%	0.19%	0.27%
	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)	1,187,331,208.88	1,188,898,178.69	-0.13%
归属于公司普通股股东的股东权益(元)	707,867,994.44	698,812,892.32	1.3%
归属于公司普通股股东的每股净资产(元/股)	2.4844	2.45	1.4%

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)	-3,293.89	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	750.00	
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)	664,808.11	
减: 所得税影响额	58,118.42	
合计	604,145.80	--

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

### 1、企业管理风险

公司自上市以来，随着募投项目实施和境外项目的开展，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不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。

针对此风险，公司管理层将加强学习，逐步强化内部的流程化、体系化管理，最大限度的减少因管理失误造成的公司损失。

### 2、投资项目的实施的风险：

公司的各项投资项目，包括公司募集资金投入的“营销中心建设”、“ASAM电厂的投资运营”“煤矿资产收购项目”“印尼镍铁工业园项目”等，虽然在前期已请相关专业机构进行了充分论证，并经过了董事会及股东会的审议研究，但由于在项目实施过程及营运过程中可能会由于市场的变化、政策的调整、投资地人文环境的不适应、市场拓展不力、人力资源的不足等问题使投资项目时间进度不能按照计划进行或项目收益无法达到预期，由于公司的扩张投资对资金的需求急速扩大，公司负债率由年初的41.63%降至本报告期末的40.58%，未来将有可能增大。公司计划投资项目仍有大量资金需求，如果资金不能及时保障，将对项目的建设运营产生不利影响。同时因项目投资所需的资金多以国内负债方式取得，投资项目大多有较长的建设期，短期内公司会产生巨大的财务费用压力，因此对公司的盈利能力造成不利影响。因此项目的实施存在一定的风险。

针对以上风险，在项目时间进度方面，公司会对各项目的进展情况及时跟踪，及时处理项目实施过程中出现的问题，尽可能使项目时间按计划进度进行。面对预期收益不能达到预期的风险，公司通常会在投资过程中通过降低或摊薄初始投资成本的方式，尽可能提高项目的收益率，将多余资金用于其它投资项目，以弥补项目绝对收益的不足。公司将积极开展融资，以项目信托融资、公司债融资、政策性银行项目贷款等各种债务方式筹集资金，保障项目资金供应；同时进一步开拓思路，通过寻求有资金实力的合作伙伴、争取资本市场直接融资等方式，解决项目资金需求、降低财务成本。

### 3、境外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。

针对以上风险，公司积极研究了解印尼环境及政策，审慎判断；选取新加坡作为境外业务总部，规避中国与印尼可能产生的政治风险；在项目投资方向上使之符合我国的战略规划，并积极争取纳入国家级投资项目，以加大我国政府对项目的保护力度；通过与投资所在地政府的沟通来争取稳定的政策保障；充分利用境外投资保险，加强对自身投资的保障；在项目运营上坚持与当地资本共同出资管理的方式，走本土化管理道路，尽可能选用当地雇员，适应项目地人文环境，履行社会责任，规避政策风险。

## 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		13,913				
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	境内非国有法人	33.13%	94,400,000	94,400,000	质押	67,800,000

业有限公司						
西藏弘杉科技发展有限公司	境内非国有法人	7.47%	13,727,055	0		
青岛福日集团有限公司	境内非国有法人	4.17%	11,871,700	0	质押	10,000,000
深圳市新产业创业投资有限公司	境内非国有法人	5.04%	9,268,800	0		
长城证券有限责任公司	境内非国有法人	3.48%	6,400,000	0		
中国国际金融有限公司	境内非国有法人	2.88%	5,300,000	0		
上海源裕资产管理中心（普通合伙）	境内非国有法人	2.58%	4,738,300	0		
华宝信托有限责任公司-时节好雨 10 号集合资金信托	境内非国有法人	2.24%	4,118,490	0		
何秀琴	境内自然人	1.75%	3,217,222	0		
先俊	境内自然人	1.39%	2,561,845	0		

前 10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
西藏弘杉科技发展有限公司	13,727,055	人民币普通股	13,727,055
青岛福日集团有限公司	11,871,700	人民币普通股	11,871,700
深圳市新产业创业投资有限公司	9,268,800	人民币普通股	9,268,800
长城证券有限责任公司	6,400,000	人民币普通股	6,400,000
中国国际金融有限公司	5,300,000	人民币普通股	5,300,000
上海源裕资产管理中心（普通合伙）	4,738,300	人民币普通股	4,738,300
华宝信托有限责任公司-时节好雨 10 号集合资金信托	4,118,490	人民币普通股	4,118,490
何秀琴	3,217,222	人民币普通股	3,217,222
先俊	2,561,845	人民币普通股	2,561,845
龙晓荣	2,525,000	人民币普通股	2,525,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	无		

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1000万股，占公司股份总数的3.51%，截至报告期末该账户持股11,871,700股，占公司股份总数的4.17%。

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
贾全臣	4,287,376			4,287,376	高管股份	每年初按照上年末持股总数的25%解除锁定
李华	480,000			480,000	高管股份	高管离职后股份100%锁定6个月
黄淑华	480,000			480,000	高管股份	高管离职后股份100%锁定6个月
王艳强	480,000			480,000	高管股份	高管离职后股份100%锁定6个月
张培荣	180,000		750	180,750	高管股份	每年初按照上年末持股总数的25%解除锁定
刘涛	90,000		100,500	190,500	高管股份	每年初按照上年末持股总数的25%解除锁定
付大志	180,000		98,850	278,820	高管股份	每年初按照上年末持股总数的25%解除锁定
贾晓钰	0		105,600	105,600	高管股份	每年初按照上年末持股总数的25%解除锁定
莫柏欣	0		99,450	99,450	高管股份	每年初按照上年末持股总数的25%解除锁定
张振波	0		106,275	106,275	高管股份	每年初按照上年末持股总数的25%解除锁定
合计	6,177,376	0	511,425	6,688,771	--	--

## 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

#### (1) 应收票据

报告期末，应收票据减少47.07%，主要原因是本报告期汇票到期存银行以及用其支付材料采购款所致。

#### (2) 预付账款

报告期末，预付账款增加43.96%，主要原因是本报告期预付材料款增加所致。

#### (3) 其他应收款

报告期末，其他应收款增加70.06%，主要原因是本报告期投标保证金等项目增加所致。

#### (4) 长期应付款

报告期末，长期应付款减少76.42%，主要原因是本报告期偿还部分到期融资租赁款、长期应付款余额减少所致。

#### (5) 应付账款

报告期末，应付账款增加61.13%，主要原因是本报告期业务量增大导致采购活动增加，使得应付账款增加所致。

#### (6) 应交税费

报告期末，应交税费增加317.85%，主要原因是本报告期营业收入增加所致。

#### (7) 应付利息

报告期末，应付利息减少76.58%，主要原因是本报告期偿付1,800万元的债券利息所致。

#### (8) 其他应付款

报告期末，其他应付款减少38.93%，主要原因是本报告期偿还部分往来借款所致。

#### (9) 营业收入

2014年1-3月，营业收入同比增加82.90%，主要原因是公司销售领域扩大，同时境外业务平稳增长所致。

#### (10) 营业成本

2014年1-3月，营业成本同比增加123.74%，主要原因是营业收入增加所致。

#### (11) 归属于母公司所有者的净利润

2014年1-3月，归属于母公司所有者的净利润同比增加111.51%，主要原因是本报告期营业收入较去年同期增加所致。

#### (12) 2014年1-3月，经营活动产生的现金流量净额同比减少35.63%，主要原因是本报告期偿还部分往来借款所致。

#### (13) 2014年1-3月，投资活动产生的现金流量净额同比增加90.91%，主要原因是本报告期对外投资比去年同期减少所致。

#### (14) 2014年1-3月，筹资活动产生的现金流量净额同比减少133.02%，主要原因是去年同期发行两亿元公司债券所致。

### 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

驱动业务收入变化的具体因素：一方面公司采取部门精细化管理的作用突显出来，降低了管理成本；另一方面市场多元化战略的实施为公司拓展了新的业务渠道，主营业务稳健上升；同时境外子公司业务的平稳发展，也开始不断为公司贡献收入。

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

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

报告期内，公司根据年初制定的2014年度经营计划有序地开展各项工作，全面发展公司主营业务及境外投资项目，进一步加强团队建设和企业文化建设，不断推进品牌建设，公司自主研发产品成功踏入地铁领域，增加新的业务增长点。年度经营计划在报告期内得到了较好地贯彻执行。

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

## 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
股权激励承诺					
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	青岛清源环保实业有限公司； 贾全臣	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 2014 年 3 月 31 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				437.02
报告期内变更用途的募集资金总额				12,037.19							
累计变更用途的募集资金总额				12,037.19			已累计投入募集资金总额				26,846.9
累计变更用途的募集资金总额比例（%）				29.89%							
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	截止报告期末累计实现的效益	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	81.32	6,719.2	96.82%	2012年06月30日	210.72	934.59	否	否
研发中心建设项目	否	6,680	5,573.78	348.19	5,064.49	90.86%	2012年12月31日			否	否
营销网络和服务基础平台建设项目	否	2,500	2,500	7.51	960.53	38.42%	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%					

金											
《研发中心建设项目》募集资金结余永久补充流动资金			1,698.17		1,698.17	100%					
承诺投资项目小计	--	20,540	21,416.7	437.02	19,146.9	--	--	210.72	934.59	--	--
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	345.48	4,060.72	是	否
印尼苏拉威西镍铁工业园项目一期	否	0	12,710.03								
南加里曼丹印尼 ASAM-ASAM 发电厂扩建 3 × 65MW 工程项目	是	12,037.19	0								是
归还银行贷款（如有）	--	3,500	3,500		3,500	100%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	19,737.19	20,410.03		7,700	--	--	345.48	4,060.72	--	--
合计	--	40,277.19	41,826.73	437.02	26,846.9	--	--	556.2	4,995.31	--	--
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	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，公司对该项目的投资工期滞后，因此本着控制风险、审慎投资的原则，为更好地维护公司和投资者的利益，决定变更该超募资金投资项目。公司投资印尼苏拉威西岛镍铁工业园项目取得重大进展，工业园选址已确定，项目正式启动。为了合理使用募集资金，提高公司资金使用效率，公司拟将上述超募资金余额 12710.03 万元全部投入印尼苏拉威西镍铁工业园项目一期的建设。										
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,2011 年度已用超募资金 11,700.00 万元，其中偿还到期流动资金借款 3,500.00 万元，暂时补充流动资金 4,000.00 万元，用于腾达西北节能管理项目 4,200.00 万元。截至 2012 年 5 月 21 日，公司已将根据 2011 年 11 月 21 日公司第一届董事会第十七次会议和公司第										

	<p>一届监事会第九次会议分别审议通过的《关于继续使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》暂时补充的流动资金 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，公司对该项目的投资工期滞后，因此本着控制风险、审慎投资的原则，为更好地维护公司和投资者的利益，决定变更该超募资金投资项目。在公司第二届董事会第三次会议和第二届监事会第三次会议上，一致通过将全部剩余超募资金 12710.03 万元，用于变更后的项目印尼苏拉威西镍铁工业园项目一期。该项目的变更，不会对公司现有业务造成不利影响。变更该项目不影响公司募集资金投资项目的正常进行，不存在损害全体股东利益的情况。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 万元用于暂时补充流动资金。截至 2013 年 10 月 18 日，公司已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。2013 年 10 月 25 日，公司第一届董事会第三十八次会议和公司第一届监事会第二十七次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，同意使用超募资金 10,000 万元暂时补充与公司日常生产经营相关的流动资金，实际已使用募集资金 5,000 万元用于暂时补充流动资金。截至 2014 年 2 月 13 日，公司已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。</p>
<p>募集资金投资项目实施地点变更情况</p>	<p>不适用</p>
<p>募集资金投资项目实施方式调整情况</p>	<p>不适用</p>
<p>募集资金投资项目先期投入及置换情况</p>	<p>适用 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。募集资金到位后，公司以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金 6,709.94 万元。</p>
<p>用闲置募集资金暂时补充流动资金情况</p>	<p>适用 2011 年公司 IPO 募集资金净额 40,277.19 万元，其中超募资金 19,737.19 万元，2011 年度已用超募资金 11,700.00 万元，其中偿还到期流动资金借款 3,500.00 万元，暂时补充流动资金 4,000.00 万元，用于腾达西北节能管理项目 4,200.00 万元。截至 2012 年 5 月 21 日，公司已将根据 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的《关于继续使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》暂时补充的流动资金 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。截至 2013 年 10 月 18 日，公司已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。2013 年 10 月 25 日，公司第一届董事会第三十八次会议和公司第一届监事会第二十七次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，同意使用超募资金 10,000 万元暂时补充与公司日常生产经营相关的流动资金，实际已使用募集资金 5,000 万元用于暂时补充流动资金，截至 2014 年 2 月 13 日，公司已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。</p>
<p>项目实施出现募集资金结余的金额及</p>	<p>适用 “高压无功补偿装置产品升级及产业化项目”募集资金结余 4,704.51 万元。公司“高压无功补偿装置产</p>

原因	<p>品升级及产业化项目”募集资金结余原因 公司已完成了募集资金承诺项目所需主要设备的采购,累计投入 6,760.32 万元,结余资金 4,704.51 万元,具备了项目预定的高压无功补偿装置产品升级及产业化的能力。公司从项目的实际情况出发,本着节约、合理及有效的原则使用募集资金,使募集资金使用出现节余,主要原因有: (1) 受国家电力设备投资增速放缓的影响,国内对高压无功补偿的需求增速回落,在公司产能不能达到充分利用的情况下,根据实际情况将部分加工类流程采取外协形式,以低投入获取最大收益为目标调整了部分设备采购计划,如原计划中的龙门刨床、大剪板机、热压机等大型机械加工设备不再进行采购,因此节约了部分设备采购资金。(2) 公司充分结合自身技术优势和经验,结合现有设备配置,在资源充分利用的前提下,对募集资金所投项目的各个环节进行了优化,节约了部分项目资金。例如项目中计划的气相干燥罐,市场采购价约为 500 万元,经公司技术人员的优化,将其拆分外购与自建,节约采购资金约 140 万元。(3) 国内机械制造行业的低迷使近两年机械设备价格降低,节约了部分采购资金。例如项目计划中的双梁桥式起重机,计划时的采购价约 190 万元,实际采购时价格约为 120 万元。同时公司在采购过程中通过招标方式,本着厉行节约的原则,加强项目费用控制、节约了部分项目资金。“研发中心建设项目”募集资金结余 1,698.17 万元。公司“研发中心建设项目”募集资金结余原因 “研发中心建设项目”公司已完成了募集资金承诺项目所需研发中心的主要设备的采购,试验测试中心和互感器产业化的建设以及主要研发项目的研发,累计投入 5,069.64 万元(其中研发设备、材料采购的尾款为 504.14 万元),结余资金为 1,698.17 万元,具备了正常使用的条件。公司在进行募集资金投资项目建设时,充分结合现有的设备配置与自身的技术优势和经验,对募投项目的研发和生产环节进行优化,使得研发测试和生产设备的固定资产投入较计划投入大幅减少;机械制造业低迷导致部分设备采购成本降低;公司加大研发力度降低研发成本,同时根据市场的实际需求调整了部分新品的研发方向并节约了研发资金。</p>
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

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。

### 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

预测年初至下一报告期期末累计净利润与上年同期有较大增幅,主要原因有以下两点:1、销售团队的改建以及多元化销售战略实施使得公司主营业务稳健上升。2、境外投资项目已经进入正轨,实现扭亏为盈,预计到下一个报告期末煤炭销量将逐渐增大。因此预计2014年上半年,归属于上市公司股东的净利润相比去年同期将上升100-130%,约为1372-1578万元。

### 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	206,621,449.72	238,923,830.99
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	17,800,000.00	33,628,720.00
应收账款	112,208,225.50	87,757,765.43
预付款项	16,203,236.15	11,255,711.24
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	556,128.01	
应收股利		
其他应收款	7,706,686.85	4,531,673.23
买入返售金融资产		
存货	41,577,269.88	32,023,081.26
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	4,950,918.74	4,337,956.17
流动资产合计	407,623,914.85	412,458,738.32
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	66,431,906.05	69,941,842.63
长期股权投资		

投资性房地产		
固定资产	285,930,287.83	289,734,493.36
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	314,662,699.81	314,277,486.97
开发支出		
商誉	24,580,800.00	24,580,800.00
长期待摊费用	389,382.28	427,411.78
递延所得税资产	7,428,827.40	7,450,229.41
其他非流动资产	80,283,390.66	70,027,176.22
非流动资产合计	779,707,294.03	776,439,440.37
资产总计	1,187,331,208.88	1,188,898,178.69
流动负债：		
短期借款	75,000,000.00	75,000,000.00
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	5,637,617.03	5,326,807.78
应付账款	51,866,194.46	32,188,690.90
预收款项	699,884.50	575,152.00
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,632,193.54	1,632,104.87
应交税费	4,203,757.14	1,006,054.91
应付利息	4,135,844.17	17,662,465.70
应付股利		
其他应付款	22,079,225.46	36,152,432.53
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	17,798,144.84	15,768,550.75
其他流动负债	1,109,035.39	1,099,232.45
流动负债合计	184,161,896.53	186,411,491.89
非流动负债：		
长期借款	85,444,444.42	89,611,111.09
应付债券	198,250,963.21	198,152,323.44
长期应付款	1,669,002.96	7,077,527.10
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债	7,767,649.21	8,888,370.46
其他非流动负债	4,580,135.17	4,854,943.28
非流动负债合计	297,712,194.97	308,584,275.37
负债合计	481,874,091.50	494,995,767.26
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	284,920,000.00	284,920,000.00
资本公积	294,339,075.34	294,334,854.43
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	14,753,991.43	14,753,991.43
一般风险准备		
未分配利润	126,593,562.80	121,741,161.26
外币报表折算差额	-12,738,635.13	-16,937,114.80
归属于母公司所有者权益合计	707,867,994.44	698,812,892.32
少数股东权益	-2,410,877.06	-4,910,480.89
所有者权益（或股东权益）合计	705,457,117.38	693,902,411.43
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,187,331,208.88	1,188,898,178.69

法定代表人：贾全臣

主管会计工作负责人：刘涛

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	185,923,351.09	159,806,571.08
交易性金融资产		
应收票据	17,800,000.00	33,628,720.00
应收账款	85,100,897.12	64,542,794.46
预付款项	8,133,659.77	3,419,122.04
应收利息	556,128.01	
应收股利		
其他应收款	1,686,178.21	1,452,986.60
存货	36,827,230.58	31,405,340.49
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	70,681.32	97,186.83
流动资产合计	336,098,126.10	294,352,721.50
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	66,431,906.05	69,941,842.63
长期股权投资	572,955,906.09	541,742,417.00
投资性房地产		
固定资产	156,953,061.37	160,477,654.36
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	7,537,699.81	7,152,486.97
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	389,382.28	427,411.78
递延所得税资产	7,001,361.79	7,448,229.57
其他非流动资产		
非流动资产合计	811,269,317.39	787,190,042.31
资产总计	1,147,367,443.49	1,081,542,763.81
流动负债：		

短期借款	75,000,000.00	75,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据	5,637,617.03	5,326,807.78
应付账款	33,469,157.94	25,660,813.23
预收款项	699,884.50	575,152.00
应付职工薪酬	1,581,640.54	1,531,822.82
应交税费	3,968,267.00	1,192,968.10
应付利息	4,135,844.17	17,635,844.17
应付股利		
其他应付款	68,423,161.44	413,203.50
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	1,099,232.45	1,099,232.45
流动负债合计	194,014,805.07	128,435,844.05
非流动负债：		
长期借款	66,000,000.00	66,000,000.00
应付债券	198,250,963.21	198,152,323.44
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债	7,767,649.21	8,888,370.46
其他非流动负债	4,580,135.17	4,854,943.28
非流动负债合计	276,598,747.59	277,895,637.18
负债合计	470,613,552.66	406,331,481.23
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	284,920,000.00	284,920,000.00
资本公积	290,754,168.36	290,754,168.36
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	14,753,991.43	14,753,991.43
一般风险准备		
未分配利润	86,325,731.04	84,783,122.79
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	676,753,890.83	675,211,282.58
负债和所有者权益（或股东权益）总	1,147,367,443.49	1,081,542,763.81

计		
---	--	--

法定代表人：贾全臣

主管会计工作负责人：刘涛

会计机构负责人：刘涛

### 3、合并利润表

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	64,155,160.86	35,076,348.78
其中：营业收入	64,155,160.86	35,076,348.78
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	60,048,068.13	33,927,319.26
其中：营业成本	45,656,959.44	20,406,583.55
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	333,421.20	390,843.76
销售费用	1,344,768.70	1,325,129.02
管理费用	4,630,287.55	5,203,399.19
财务费用	7,157,096.92	5,714,728.99
资产减值损失	925,534.32	886,634.75
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）	4,107,092.73	1,149,029.52

加：营业外收入	665,558.11	564,885.44
减：营业外支出	3,293.89	
其中：非流动资产处置损失	3,293.89	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,769,356.95	1,713,914.96
减：所得税费用	-44,091.54	-102,321.48
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,813,448.49	1,816,236.44
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	3,841,564.79	1,816,236.44
少数股东损益	971,883.70	
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.0135	0.0065
（二）稀释每股收益	0.0134	0.0062
七、其他综合收益	5,730,420.71	848,251.39
八、综合收益总额	10,543,869.20	2,664,487.83
归属于母公司所有者的综合收益总额	12,954,746.26	2,664,487.83
归属于少数股东的综合收益总额	-2,410,877.06	

法定代表人：贾全臣

主管会计工作负责人：刘涛

会计机构负责人：刘涛

#### 4、母公司利润表

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	32,117,499.12	25,237,248.78
减：营业成本	20,181,960.71	15,506,008.55
营业税金及附加	333,421.20	390,843.76
销售费用	1,238,273.38	1,222,774.89
管理费用	3,425,211.86	4,297,674.09
财务费用	5,171,063.64	5,785,625.07
资产减值损失	721,502.48	814,664.14
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）	1,046,065.85	-2,780,341.72
加：营业外收入	665,558.11	564,885.44
减：营业外支出	358.89	
其中：非流动资产处置损失	358.89	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,711,265.07	-2,215,456.28
减：所得税费用	168,656.82	-102,321.48
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,542,608.25	-2,113,134.80
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.0054	-0.0075
（二）稀释每股收益	0.0054	-0.0073
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	1,542,608.25	-2,113,134.80

法定代表人：贾全臣

主管会计工作负责人：刘涛

会计机构负责人：刘涛

## 5、合并现金流量表

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	70,596,522.78	45,536,055.19
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	1,868,872.49	1,842,260.76
经营活动现金流入小计	72,465,395.27	47,378,315.95
购买商品、接受劳务支付的现金	26,070,402.05	14,177,348.14
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	5,351,253.22	3,753,999.55
支付的各项税费	1,352,297.90	9,794,493.01
支付其他与经营活动有关的现金	29,338,466.11	3,568,549.82
经营活动现金流出小计	62,112,419.28	31,294,390.52
经营活动产生的现金流量净额	10,352,975.99	16,083,925.43
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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,803,729.33	3,472,483.90
投资支付的现金		181,444,200.27
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	16,803,729.33	184,916,684.17
投资活动产生的现金流量净额	-16,803,729.33	-184,916,684.17

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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		
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	1,584,596.00	5,116,560.00
筹资活动现金流入小计	1,584,596.00	202,916,560.00
偿还债务支付的现金	4,166,666.67	102,166,666.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,354,989.77	17,349,673.77
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	3,480,000.00	380,680.00
筹资活动现金流出小计	29,001,656.44	119,897,020.44
筹资活动产生的现金流量净额	-27,417,060.44	83,019,539.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-329,971.49	848,251.39
五、现金及现金等价物净增加额	-34,197,785.27	-84,964,967.79
加：期初现金及现金等价物余额	236,087,426.47	394,543,462.83
六、期末现金及现金等价物余额	201,889,641.20	309,578,495.04

法定代表人：贾全臣

主管会计工作负责人：刘涛

会计机构负责人：刘涛

## 6、母公司现金流量表

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	36,818,135.42	35,696,955.19
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	69,054,653.60	21,570,305.68
经营活动现金流入小计	105,872,789.02	57,267,260.87
购买商品、接受劳务支付的现金	19,425,705.17	14,177,348.14
支付给职工以及为职工支付的现金	3,610,451.99	3,519,728.16

支付的各项税费	1,349,540.45	9,791,446.09
支付其他与经营活动有关的现金	2,549,399.16	2,079,900.57
经营活动现金流出小计	26,935,096.77	29,568,422.96
经营活动产生的现金流量净额	78,937,692.25	27,698,837.91
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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,268,698.15	3,472,483.90
投资支付的现金	31,213,489.09	186,747,500.00
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	32,482,187.24	190,219,983.90
投资活动产生的现金流量净额	-32,482,187.24	-190,219,983.90
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
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	1,584,596.00	5,116,560.00
筹资活动现金流入小计	1,584,596.00	202,916,560.00
偿还债务支付的现金		98,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,338,725.00	16,688,273.31
支付其他与筹资活动有关的现金	3,480,000.00	380,680.00
筹资活动现金流出小计	23,818,725.00	115,068,953.31
筹资活动产生的现金流量净额	-22,234,129.00	87,847,606.69
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	24,221,376.01	-74,673,539.30

加：期初现金及现金等价物余额	156,970,166.56	336,703,215.86
六、期末现金及现金等价物余额	181,191,542.57	262,029,676.56

法定代表人：贾全臣

主管会计工作负责人：刘涛

会计机构负责人：刘涛

## 二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

 是  否

公司第一季度报告未经审计。