

青岛市恒顺电气股份有限公司

2014 年年度报告

2015 年 01 月

第一节 重要提示、目录和释义

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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司基本情况简介	5
第三节 会计数据和财务指标摘要	7
第四节 董事会报告	10
第五节 重要事项	30
第六节 股份变动及股东情况	38
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	46
第八节 公司治理	51
第九节 财务报告	54
第十节 备查文件目录	139

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、恒顺电气	指	青岛市恒顺电气股份有限公司
保荐机构、兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
清源环保	指	新余清源环保投资管理有限公司、公司控股股东
董事会	指	青岛市恒顺电气股份有限公司董事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《青岛市恒顺电气股份有限公司公司章程》
山东和信会计师事务所	指	山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师	指	北京海润律师事务所
《创业板上市规则》	指	深圳证券交易所创业板股票上市规则
创业板	指	深圳证券交易所创业板
报告期	指	2014 年
元	指	人民币元
监事会	指	青岛市恒顺电气股份有限公司监事会

第二节 公司基本情况简介

一、公司信息

股票简称	恒顺电气	股票代码	300208
公司的中文名称	青州市恒顺电气股份有限公司		
公司的中文简称	恒顺电气		
公司的外文名称	Qingdao Evercontaining Electric Co.,Ltd		
公司的外文名称缩写	HSEC		
公司的法定代表人	贾全臣		
注册地址	青岛市城阳区流亭街道双元路西侧（空港工业聚集区）		
注册地址的邮政编码	266108		
办公地址	青岛市城阳区流亭街道双元路西侧（空港工业聚集区）		
办公地址的邮政编码	266108		
公司国际互联网网址	www.qdhengshun.com		
电子信箱	hengshun@188.com		
公司聘请的会计师事务所名称	山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）		
公司聘请的会计师事务所办公地址	山东省济南市经十路 13777 号中润世纪广场 18 号楼 14 层		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	莫柏欣	赵子明
联系地址	青岛市城阳区流亭街道双元路西侧（空港工业聚集区）	青岛市城阳区流亭街道双元路西侧（空港工业聚集区）
电话	0532-68004136	0532-68004136
传真	0532-87712839	0532-87712839
电子信箱	hengshunzqb@188.com	hengshunzqb@188.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
公司年度报告备置地点	青岛市城阳区流亭街道双元路西侧（空港工业聚集区）公司董事会办公室

四、公司历史沿革

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照 注册号	税务登记号码	组织机构代码
首次注册	1998 年 03 月 10 日	青岛市城阳区长城路 141 号	26485491	370214706460498	706460498
变更股份公司	2010 年 04 月 30 日	青岛市城阳区流亭街道双元路西侧(空港工业聚集区)	370214018001595	370214706460498	706460498
股权变动	2010 年 06 月 25 日	青岛市城阳区流亭街道双元路西侧(空港工业聚集区)	370214018001595	370214706460498	706460498
发行股票	2011 年 05 月 16 日	青岛市城阳区流亭街道双元路西侧(空港工业聚集区)	370214018001595	370214706460498	706460498
资本公积转增股本	2012 年 05 月 30 日	青岛市城阳区流亭街道双元路西侧(空港工业聚集区)	370214018001595	370214706460498	706460498
资本公积转增股本	2013 年 04 月 12 日	青岛市城阳区流亭街道双元路西侧(空港工业聚集区)	370214018001595	370214706460498	706460498

第三节 会计数据和财务指标摘要

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

	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
营业收入（元）	670,442,561.22	169,062,898.82	296.56%	247,263,192.79
营业成本（元）	449,068,420.37	106,448,596.53	321.86%	136,316,572.24
营业利润（元）	135,182,874.86	3,828,705.57	3,430.77%	61,382,798.56
利润总额（元）	138,448,722.31	34,292,126.92	303.73%	62,771,365.25
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	109,530,694.55	37,932,509.82	188.75%	55,341,821.14
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	106,628,027.28	7,876,007.86	1,253.83%	54,010,375.25
经营活动产生的现金流量净额（元）	138,405,422.75	105,320,672.66	31.41%	44,601,361.00
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.4583	0.3696	24.00%	0.3186
基本每股收益（元/股）	0.38	0.13	192.31%	0.20
稀释每股收益（元/股）	0.38	0.13	192.31%	0.20
加权平均净资产收益率	15.06%	5.58%	9.48%	8.48%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	14.66%	1.16%	13.50%	8.28%
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
期末总股本（股）	301,970,000.00	284,920,000.00	5.98%	140,000,000.00
资产总额（元）	1,437,004,902.33	1,188,898,178.69	20.87%	1,049,481,657.84
负债总额（元）	629,258,733.07	494,995,767.26	27.12%	369,619,346.99
归属于上市公司普通股股东的所有者权益（元）	805,445,045.25	698,812,892.32	15.26%	679,862,310.85
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	2.6673	2.4527	8.75%	4.8562
资产负债率	43.79%	41.63%	2.16%	35.22%

二、非经常性损益的项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额	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）	14,955.95	-38,909.20	-2,710.43	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	750.00	400.00	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）	3,205,332.44	30,488,343.78	1,313,221.76	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	400.00	-1,000.00	68,800.00	
减：所得税影响额	318,771.12	392,332.62	48,265.44	
合计	2,902,667.27	30,056,501.96	1,331,445.89	--

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

公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

三、重大风险提示

1、海外业务的风险

目前，海外业务已成为公司收入的重要来源。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。随着公司海外业务的不断开拓，因海外业务所在国政治经济格局变化引发的风险可能性在上升，公司与海外业主方、合作方可能发生的商业争端风险也在不断增加。

针对以上风险，公司将深入研究印尼的政策与环境，并在印尼设立子分公司和办事处，降低海外市场的运营风险，并为相关业务或员工投保相应的险种，以最大限度地保障公司的利益；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

2、企业管理风险

公司于2012年进入海外市场之后，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，公司构建了全新的组织架构，这使得公司对各方面人才的需求大幅增加，对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也提出了更高的要求。若公司的组织结构、管理模式和人才配比等不能跟上公司内外部环境的变化并及时进行调整、完善，将对公司未来的经营和发展带来一定的影响。

针对此风险，公司加快人才团队的建设，广纳相关领域的贤才，同时，管理层将加强学习，逐步强化内部的流程化、体

系化管理，最大限度的減少因管理失誤造成的公司損失。

3、投資項目實施的風險：

公司在印尼投資及擬收購的項目，雖然在前期已請相關專業機構進行了充分論證，並經過了董事會及股東會的審議研究，但由於在項目實施及營運過程中可能會由於市場的變化、政策的調整、投資地人文環境的不適應、市場拓展不力、人力資源的不足等問題，使投資項目時間進度不能按照計劃進行或項目收益無法達到預期。

由於公司擴張投資對資金的需求急速擴大，公司負債率已達43.79%，未來還將進一步增大。公司計劃投資項目仍有大量資金需求，如果資金不能及時保障，將對項目的建設運營產生不利影響。同時因項目投資所需的資金多以國內負債方式取得，投資項目大多有較長的建設期，短期內公司會產生較大的財務費用壓力，對公司的盈利能力造成不利影響。因此項目的實施存在一定的風險。

針對以上風險，在項目時間進度方面，公司會對各項目的進展情況及時跟蹤，及時處理項目實施過程中出現的問題，儘可能使項目時間按計劃進度進行。面對預期收益不能達到預期的風險，公司通常會在投資過程中通過降低或攤薄初始投資成本的方式，儘可能提高項目的收益率，將多餘資金用於其它投資項目，以彌補項目絕對收益的不足。公司將積極開展融資，以項目信託融資、公司債融資、政策性銀行項目貸款等各種債務方式籌集資金，保障項目資金供應；同時進一步開拓思路，通過尋求有資金實力的合作夥伴、爭取資本市場直接融資等方式，解決項目資金需求、降低財務成本。

第四节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

1、报告期内主要业务回顾

经过多年的技术研发和市场积淀,公司已从单一的电气设备制造商发展成为成套设备系统集成商,积极拓展设备成套总包、电站总包等业务,并大力发展合同能源管理、煤炭等采掘等业务,销售规模进一步扩大,盈利能力大幅提升2014年公司实现营业收入67,044.26万元,比上年同期增长296.56%,实现营业利润13,518.29万元,比上年同期增长3,430.77%,实现归属于母公司股东的净利润10,953.07万元,比上年同期增长188.75%。

报告期内,在公司董事会的领导下,公司完成重点工作如下:

1、技术研发方面:

随着公司战略方向的调整,在传统产业方面,公司鼓励“小改小革”与“大胆创新”同时进行,根据目前市场产品的需求及调研情况,主要进行了以下几项:

(1) 针对用户要求,开发了35kV单相干式MCR,并配合用户编写可研报告等资料。干式铁心磁控电抗器具有阻燃、无油化、体积小、电感连续调节范围大等优点,特别适合于无功波动频繁或对防火要求较高的输变电系统、高层建筑、石化企业、煤炭行业、城市轨道交通、机场等场合。

(2) 开发一台控制器控制两台MCR的控制器。既满足了客户的需求又节约了成本,2014年已售出7台,并完成了现场调试,已挂网运行;

(3) 开发了并联电抗器的分组自动投切装置。主要是根据铁路项目要求,有针对性的进行了设计,并对内部器件的选型、柜体结构做了充分考虑,并取得了委托试验报告。

(4) 干式铁心电抗器无拉杆设计。技术和工艺改进的目的是要解决小容量铁心电抗器由于零部件多造成的工序多,装配麻烦,且由于拉杆的存在,造成整体安装尺寸大、槽钢易变形等问题,经改进后的电抗器结构更加简单、紧凑、美观。

(5) 干式铁心电抗器的垫块与线圈浇注成一体式结构。经改进后的电抗器减少了零部件的装配过程,简化了装配工序,固定更加牢固。

2、市场开拓方面

国内业务方面,公司坚持以无功补偿产品为主导,积极开发智能电网、智能配网产品,在国内经济下行和招标量下滑的情况,仍维持收入和盈利的稳定。国外业务方面,公司以新加坡作为国外业务的总部,在新加坡、印尼开展矿产资源的投资收购和物流贸易等。在印尼市场,公司已经取得煤矿、镍矿、锰矿等多项矿产资源,并开始修建码头或道路等公共设施,目前煤矿已投产,2014年煤炭产销达到227,196,448.61元,超过公司2013年全年营业收入。2014年2月,公司印尼工业园项目正式启动,通过开展建设和招商工作,拉动自主产品的出口,机械成套装备收入取得大幅增长。目前,印尼工业园内“三通一平”工作已完成,现正按照公司的战略部署,有序的开展其他各项建设工作。

3、募投项目建设方面:

(1) 印尼苏拉威西镍铁工业园一期项目已全面启动,工业园内“三通一平”工作已完成,目前,印尼苏拉威西镍铁工业园一期项目的各项建设工作,按照公司的战略部署,已在有序的开展当中。

(2) “营销网络和服务基础平台建设项目”公司已完成了募集资金承诺项目所需营销网络和服务基础平台的基本建设,累计投入1,121.81万元(其中项目尾款为3.2万元),结余资金为1,451.38万元,具备了正常使用的条件。

“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。

4、印尼收购项目方面：

(1) 公司全资子公司于2014年12月完成了对Pt.Madani Sejahtera镍矿公司95%股权的收购，并完成了股权过户及资产交接，Pt.Madani Sejahtera于2014年12月起纳入公司合并报表范围。此次收购的完成，将为公司印尼镍铁工业园提供低价高质镍矿的原材料。

(2) 公司全资子公司于2014年9月19日与CV Alam Jaya公司签订了收购其100%股权的正式协议，目前双方正在办理股权过户及资产交接。

5、内部管理方面：

针对公司开展海外业务的需求，2014年公司调整了公司的组织架构，使公司的管理模式及人才配比为公司的国际化战略部署打好基础。同时，深入推进绩效考核工作，以提升工作效率和工作质量，强化工作责任，节约人力成本，提升总体运营能力；深化OA信息化平台建设，根据业务部门实际运营需要，设计或二次开发统一客户管理、人事薪资核算、财务资金管理等业务模块，实现业务信息动态集成，提升了整体运营效率；通过授信额度审查、逾期账款清收强化应收账款管控；持续清理库存，加强采购和生产端、销售及服务端的供应链管理；加强对子公司业务的风控管理，以降低经营风险。

2、报告期内主要经营情况

(1) 主营业务分析

1) 概述

公司及子公司主要从事电力节能、环保；电能质量优化解决方案的电力装备设计、制造及技术服务；采掘服务；煤炭产销和机械成套装备等，主要产品：

- ①电能质量优化：主要包括高压并联无功补偿装置、高压动态无功补偿装置（SVC）、高压静止无功发生器（SVG）、高压无源滤波装置、有源滤波装置、各类装置核心部件以及电能质量优化集成设备等。
- ②余热余压利用：余热节能发电服务、余压节能发电服务。
- ③采掘服务：包括在印尼的煤矿及镍矿的开采服务。
- ④煤炭产销：在印尼的煤炭产销收入。
- ⑤机械成套装备：特种冶炼设备成套及余热余压电站设备成套等。
- ⑥其他：电力互感器、在线监测装置等。

报告期内，公司实现营业收入670,442,561.22元，比上年同期增加296.56%，营业成本449,068,420.37元，比上年同期增加321.86%，主要原因是本年新增煤炭产销业务和机械成套装备业务，增加了收入和成本所致；管理费用38,889,996.67元，比上年同期增加77.12%，主要原因是本报告期发行限制性股票入账的股权激励成本增加、同时公司加大研发投入所致；研发投入11,469,376.53元，比上年同期增加62.63%，主要原因是本报告期加大研发投入所致；经营活动产生的现金流量净额是138,405,422.75元，比上年同期增加31.41%，主要原因是本报告期收入较上年同期增加所致。

2) 报告期利润构成或利润来源发生重大变动的说明

√ 适用 □ 不适用

2014年公司实现利润总额138,448,722.31元，比上年同期增加303.73%，增加的原因主要是本年新增煤炭产销业务和机械成套装备业务，报告期分别实现主营业务利润35,953,382.68元和133,137,546.55元，分别占主营业务利润总额的17.49%和64.77%，利润贡献较大。

3) 收入

项目	2014 年	2013 年	同比增减情况
营业收入	670,442,561.22	169,062,898.82	296.56%

驱动收入变化的因素

报告期内公司实现营业收入670,442,561.22元，比上年同期增加296.56%，主要原因是本年新增煤炭产销业务和机械成套装备业务，分别实现营业收入227,196,448.61元和282,757,625.61元，分别占营业总收入的33.89%和42.17%。

公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类/产品	项目	单位	2014 年	2013 年	同比增减
输配电及控制设备	销售量	万千乏	395	419	-5.73%
	生产量	万千乏	406	416	-2.40%
	库存量	万千乏	62	51	21.57%
采掘服务	销售量	万立方米	210.26	237.22	-11.36%
	生产量	万立方米	210.26	237.22	-11.36%
	库存量	万立方米			
煤炭产销	销售量	万吨	82.49		
	生产量	万吨	82.49		
	库存量	万吨			
机械成套装备	销售量	元	282,757,625.61		
	生产量	元	282,757,625.61		
	库存量	元			

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

□ 适用 √ 不适用

公司重大的在手订单情况

√ 适用 □ 不适用

1、2014年7月份，公司与四川电力设计咨询有限责任公司签订了《ASI高炉冶炼项目配套电厂设备成套采购合同》，合同额为9,350万元。该项目合同已于2014年9月份完成最终交付验收，截止报告期末，该合同已执行完毕。

2、2014年9月份，公司与PT.Artabumi Sentra Industri签订了《特种冶炼设备成套合同》，合同额为17,260万元。该项目合同已于2014年12月份完成第一批次的最终交付验收，剩余批次预计将于2015年1季度完成最终交付验收。

3、2014年10月份，公司与PT.Metal Smeltindo Selaras签订了《RKEF特种冶炼设备成套合同》，合同额为7,985万美元。该项目合同已于2014年12月份完成第一批次的最终交付验收，剩余批次预计将于2015年完成最终交付验收。

4、2014年11月份，公司与PT.Artabumi Sentra Industri签订了《高炉项目二期工程特种冶炼设备及余热电站设备成套采购合同》，合同额为6,580万美元。该项目合同已于2014年12月份完成第一批次的最终交付验收，剩余批次预计将于2015年完成最终交付验收。

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

报告期内，公司新增主营业务种类-煤炭产销和机械成套装备，煤炭产销主要是在印尼的煤炭产销收入，实现营业收入227,196,448.61元，占营业收入总额的33.89%；机械成套装备主要是特种冶炼设备成套及余热余压电站设备成套等，实现营业收入282,757,625.61元，占营业收入总额的42.17%。

4) 成本

单位：元

项目	2014 年	2013 年	同比增减
----	--------	--------	------

	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
直接材料	205,233,187.20	45.70%	50,512,316.86	47.00%	306.30%
直接人工	9,240,263.31	2.06%	7,423,583.01	7.00%	24.47%
制造费用	71,982,635.68	16.03%	48,512,696.66	46.00%	48.38%
其他成本	162,612,334.18	36.21%			

注：上表中的其他成本为本报告期新增煤炭产销业务的包采费用。

5) 费用

单位：元

	2014 年	2013 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	9,784,410.13	8,648,956.03	13.13%	
管理费用	38,889,996.67	21,956,796.13	77.12%	2014 年发生额较 2013 年发生额增加 77.12%，主要原因是本报告期发行限制性股票入账的股权激励成本增加、同时公司加大研发投入所致。
财务费用	23,695,163.44	26,636,956.50	-11.04%	
所得税	21,237,888.45	-2,442,129.13	969.65%	2014 年发生额较 2013 年发生额增加 969.65%，主要是利润总额增加所致。

6) 研发投入

√ 适用 □ 不适用

报告期内公司研发支出 1,146.94 万元，占报告期内营业收入的比重为 1.71%。公司为高新技术企业，一直将研发创新纳入公司的战略规划。报告期主要开展了磁控电抗器控制器智能化研究、新型全浇注空心电抗器、电气化高速铁路用磁控电抗器、镍铁特种冶炼余热发电技术研究、矿热电炉镍铁冶炼渣综合利用技术研究等研发项目，并取得预期进展。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2014 年	2013 年	2012 年
研发投入金额（元）	11,469,376.53	7,052,228.81	10,325,161.69
研发投入占营业收入比例	1.71%	4.17%	4.18%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

□ 适用 √ 不适用

7) 现金流

单位：元

项目	2014 年	2013 年	同比增减
经营活动现金流入小计	594,821,101.84	261,000,128.55	127.90%

经营活动现金流出小计	456,415,679.09	155,679,455.89	193.18%
经营活动产生的现金流量净额	138,405,422.75	105,320,672.66	31.41%
投资活动现金流入小计	28,000.00	4,180,373.67	-99.33%
投资活动现金流出小计	316,526,948.91	334,454,515.43	-5.36%
投资活动产生的现金流量净额	-316,498,948.91	-330,274,141.76	4.17%
筹资活动现金流入小计	183,725,545.18	311,792,457.40	-41.07%
筹资活动现金流出小计	134,637,232.21	244,570,700.92	-44.95%
筹资活动产生的现金流量净额	49,088,312.97	67,221,756.48	-26.98%
现金及现金等价物净增加额	-130,827,198.22	-160,256,036.36	18.36%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

与去年同期相比，经营活动产生的现金流量净额增加31.41%，主要原因是本报告期收入较去年同期增加所致。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

8) 公司主要供应商、客户情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	516,456,733.07
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	77.03%

向单一客户销售比例超过 30% 的客户资料

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	116,207,560.44
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	41.62%

向单一供应商采购比例超过 30% 的客户资料

适用 不适用

9) 公司未来发展与规划延续至报告期的说明

首次公开发行招股说明书中披露的未来发展与规划在本报告期的实施情况

适用 不适用

前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

根据公司前期的发展战略，积极拓展电力电子产品线，公司加大技术研发与投入，形成了智能电容器和智能化电容器装置、110kVMSVC、SVG等新产品并逐步实现产业化。

不断延伸产业链，结合国家政策，开展海外电厂建设运营业务，开展资源(煤炭、镍矿)等投资项目。

根据2014年的经营计划，做好了技术与产品研发方面的工作，完成了内部管理包括人力资源、生产管理、财务管理几方面的管理提升，完成了业务拓展工作，拓展了产品的应用领域。在营销中心的建设上，受行业需求增速放缓的影响，以及公司发展战略及业务模式的调整，公司放缓了部分地区营销中心的筹建，未能在报告期内完成。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测低于或高于 20% 以上的差异原因

适用 不适用

(2) 主营业务分部报告

1) 报告期主营业务收入及主营业务利润的构成

单位：元

	主营业务收入	主营业务利润
分行业		
输配电及控制设备	114,608,953.83	42,887,259.61
采掘服务	24,421,638.79	-6,434,136.21
煤炭产销	227,196,448.61	35,953,382.68
机械成套装备	282,757,625.61	133,137,546.55
分产品		
电能质量优化	79,108,153.83	26,988,759.61
余热余压利用	35,500,800.00	15,898,500.00
采掘服务	24,421,638.79	-6,434,136.21
煤炭产销	227,196,448.61	35,953,382.68
机械成套装备	282,757,625.61	133,137,546.55
分地区		
东北地区	32,019,564.10	12,068,727.98
华北地区	9,073,256.39	3,344,170.41
华东地区	6,491,336.77	972,985.01
华中地区	2,697,094.03	753,439.49
西北地区	39,334,070.09	16,859,182.33
西南地区	104,908,162.05	37,049,327.18
国外地区	454,461,183.41	134,496,220.23

2) 占比 10% 以上的产品、行业或地区情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
输配电及控制设备	114,608,953.83	71,721,694.22	37.42%	-5.24%	-0.05%	-3.25%
采掘服务	24,421,638.79	30,855,775.00	-26.35%	-34.53%	4.94%	-47.52%

煤炭产销	227,196,448.61	191,243,065.93	15.82%			
机械成套装备	282,757,625.61	149,620,079.06	47.09%			
分产品						
电能质量优化	79,108,153.83	52,119,394.22	34.12%	-3.04%	-0.07%	-1.96%
余热余压利用	35,500,800.00	19,602,300.00	44.78%	-9.80%	0.00%	-5.41%
采掘服务	24,421,638.79	30,855,775.00	-26.35%	-34.53%	4.94%	-47.52%
煤炭产销	227,196,448.61	191,243,065.93	15.82%			
机械成套装备	282,757,625.61	149,620,079.06	47.09%			
分地区						
东北地区	32,019,564.10	19,950,836.12	37.69%	1,263.40%	742.02%	38.58%
华北地区	9,073,256.39	5,729,085.98	36.86%	-31.12%	-37.80%	6.78%
华东地区	6,491,336.77	5,518,351.76	14.99%	-72.92%	-63.28%	-22.33%
华中地区	2,697,094.03	1,943,654.54	27.94%	8.04%	19.98%	-7.17%
西北地区	39,334,070.09	22,474,887.76	42.86%	-24.26%	-18.67%	-3.92%
西南地区	104,908,162.05	67,858,834.87	35.32%	288.19%	326.95%	-5.87%
国外地区	454,461,183.41	319,964,963.18	29.59%	1,118.30%	988.16%	8.42%

3) 公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 3 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入			营业成本			毛利率		
	2013 年	2012 年	2011 年	2013 年	2012 年	2011 年	2013 年	2012 年	2011 年
分行业									
输配电及控制设备	120,948,816.21	243,008,451.73	218,389,021.63	71,757,819.72	135,850,843.60	131,128,192.69	40.67%	44.10%	39.96%
采掘服务	37,302,914.92			29,404,238.45			21.17%		
分产品									
电能质量优化	81,592,416.21	199,230,621.84	217,499,919.11	52,155,519.72	115,789,330.92	130,414,658.46	36.08%	41.88%	40.04%
余热余压利用	39,356,400.00	43,205,100.00		19,602,300.00	19,602,300.00		50.19%	54.63%	
采掘服务	37,302,914.92			29,404,238.45			21.17%		
其他		572,729.89	889,102.52		459,212.68	713,534.23		19.82%	19.57%
分地区									
东北地区	2,348,500.8	9,577,261.8	20,385,276.	2,369,415.7	7,073,687.0	12,930,119.	-0.89%	26.14%	36.57%

	3	2	92	2	0	99			
华北地区	13,173,160.67	64,883,067.15	58,025,408.46	9,211,128.64	33,417,317.48	35,108,157.08	30.08%	48.50%	39.50%
华东地区	23,974,193.21	28,836,518.09	58,513,730.34	15,028,058.76	20,517,898.45	32,956,661.65	37.32%	28.85%	43.68%
华中地区	2,496,273.50	6,694,335.89	9,367,282.05	1,619,972.29	3,752,727.06	5,608,545.99	35.10%	43.94%	40.13%
西北地区	51,931,970.09	72,845,106.46	59,901,315.32	27,635,217.77	38,751,238.21	37,824,407.95	46.79%	46.80%	36.86%
西南地区	27,024,717.91	46,711,649.48	5,500,598.29	15,894,026.54	26,329,346.15	3,095,148.18	41.19%	43.63%	43.73%
华南地区		13,460,512.84	6,695,410.25		6,008,629.25	3,605,151.85		55.36%	46.15%
国外地区	37,302,914.92			29,404,238.45			21.17%		

(3) 资产、负债状况分析

1) 资产项目重大变动情况

单位：元

	2014 年末		2013 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	111,831,398.71	7.78%	238,923,830.99	20.10%	-12.32%	
应收账款	258,220,586.48	17.97%	87,757,765.43	7.38%	10.59%	
存货	64,297,633.15	4.47%	32,023,081.26	2.69%	1.78%	
固定资产	255,425,336.39	17.77%	289,734,493.36	24.37%	-6.60%	
在建工程	137,584,480.07	9.57%			9.57%	

2) 负债项目重大变动情况

单位：元

	2014 年		2013 年		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
短期借款	73,000,000.00	5.08%	75,000,000.00	6.31%	-1.23%	

长期借款	29,000,000.00	2.02%	89,611,111.09	7.54%	-5.52%	
------	---------------	-------	---------------	-------	--------	--

3) 以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

(4) 公司竞争能力重大变化分析

适用 不适用

(5) 投资状况分析

1) 对外投资情况

适用 不适用

对外投资情况						
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）		变动幅度			
338,285,282.40	330,898,550.00		2.23%			
被投资公司情况						
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例	资金来源	合作方	本期投资盈亏（元）	是否涉诉
H&Shun International Holdingd Pte.Ltd.（恒顺新加坡国际控股有限责任公司）	进出口贸易；公司产品海外市场的销售与服务管理；海外投资、并购等相关行业项目投资，（生产/销售）主要产品：煤炭	100.00%	自有		108.83 万元	否
PT.Madani sejahtera（恒顺印尼苏岛镍矿公司）	Pertambangan, Industri dan Jasa（矿的开采及其他服务）	100.00%	自有		0.00	否
PT.Transon Daya Indomining（恒顺印尼矿业服务有限公司）	采矿服务	100.00%	自有		-250.54 万元	否
PT. Transon Bumindo Resources（恒顺印尼资源有限公司）	矿山建设及服务、冶炼、发电	100.00%	自有		225.02 万元	否
青岛恒川网络科技有限公司	滤波软硬件的开发、销售及技术服务	100.00%	自有		4.32 万元	否

2) 募集资金使用情况

适用 不适用

1.募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金总额	40,277.19
报告期投入募集资金总额	9,842.2
已累计投入募集资金总额	41,252.07
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
累计变更用途的募集资金总额比例	29.89%

募集资金总体使用情况说明

经中国证券监督管理委员会《关于核准青岛市恒顺电气股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2011]500号）核准，青岛市恒顺电气股份有限公司（以下简称“公司”）公开发行不超过1,750万股，公司采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，公开发行人民币普通股（A股）1,750万股，每股面值人民币1元，每股发行价为人民币25.00元，募集资金总额为人民币43,750万元，扣除承销佣金和保荐费用等与发行上市有关的费用人民币3,472.81万元，实际募集资金净额为人民币40,277.19万元。上述募集资金实际到位时间为2011年4月21日，已经山东汇德会计师事务所有限公司审验，并出具了（2011）汇所验字第1-007号验资报告。根据公司《招股说明书》披露的募集资金用途，公司计划使用募集资金20,540万元，本次超募资金为19,737.19万元。2014年度投入募集资金总额9,842.20万元。截至2014年12月31日，本公司募集资金累计投入41,252.07万元。截至2014年12月31日，尚未使用的金额为125.78万元（含利息）。

2.募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

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	82.7	6,720.58	96.83%	2012年06月30日	468.84	1,192.71	否	否
研发中心建设项目	否	6,680	5,573.78	348.19	5,064.48	90.86%	2012年12月31日			不适用	否
营销网络和服务基础平台建设项目	否	2,500	1,121.82	168.94	1,121.96	100.01%	2012年12月31日			不适用	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	100.00%					

《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	100.00%						
《营销网络和服务基础平台建设项目》募集资金结余永久补充流动资金			1,451.38	1,451.38	1,451.38	100.00%						
不可分割的效益								14,929.98	14,929.98			
承诺投资项目小计	--	20,540	21,489.9	2,051.21	20,761.08	--	--	15,398.82	16,122.69	--	--	
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	100.00%	2011 年 12 月 31 日	1,400	5,115.24	是	否	
印尼苏拉威西镍铁工业园项目一期	否	0	12,710.03	12,790.99	12,790.99	100.64%				否	否	
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		--	--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--			-5,000			--	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	19,737.19	20,410.03	7,790.99	20,490.99	--	--	1,400	5,115.24	--	--	--
合计	--	40,277.19	41,899.93	9,842.2	41,252.07	--	--	16,798.82	21,237.93	--	--	--
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”、“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。“印尼苏拉威西镍铁工业园项目一期项目”的预计建设期为两年，第三年达到设计生产能力，2014 年是该项目建设期的第一年。											
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											

	<p>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 12,710.03 万元全部投入印尼苏拉威西镍铁工业园项目一期的建设。</p>
<p>超募资金的金额、用途及使用进展情况</p>	<p>适用</p> <p>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 22 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。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，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。2014 年 2 月 18 日，公司第二届董事会第三次会议审议通过了《关于使用超募资金进行投资并变更部分已规划超募资金使用计划的公告的议案》。公司将全部剩余超募资金 12,710.03 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。截至 2014 年 12 月 31 日，公司已对该项目投入 12,790.99 万元。</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</p> <p>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</p> <p>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</p>

	<p>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原因</p>	<p>适用</p> <p>“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。</p> <p>“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> <p>“营销网络和服务基础平台建设项目”募集资金结余 1,451.38 万元。公司“营销网络和服务基础平台建设项目”募集资金结余原因：“营销网络和服务基础平台建设项目”公司已完成了募集资金承诺项目所需营销网络和服务基础平台的基本建设，累计投入 1,121.81 万元（其中项目尾款为 3.2 万元），具备了正常使用的条件。“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。</p>
<p>尚未使用的募集资金用途及去向</p>	<p>存放于募集资金专户</p>
<p>募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况</p>	<p>不可分割的效益:公司部分订单效益由募投三个项目相互关联产生，无法分割。</p>

3.募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(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	变更后的项目可行性是否发生重大变化
印尼苏拉威西镍铁工业园项目一期	南加里曼丹印尼 ASAM-ASAM 发电厂扩建 3 x 65MW 工程项目	12,710.03	12,790.99	12,790.99	100.64%			否	否
合计	--	12,710.03	12,790.99	12,790.99	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	<p>“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。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 12,710.03 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。公司独立董事、董事会、监事会认为此次投资有利于公司进一步拓展业务和发展，不存在损害上市公司利益，不会对上市公司独立性构成影响，不会侵害中小股东利益，符合中国证监会和深交所的有关规定。公司保荐机构兴业证券股份有限公司认为，公司此次超募资金的使用安排是合法的、可行的，属于公司的正常经营行为，符合公司及全体股东的利益，兴业证券对公司此次募集资金使用计划无异议。具体披露情况详见公司 2014-008 号公告《青岛市恒顺电气股份有限公司关于使用超募资金进行投资并变更部分已规划超募资金使用计划的公告》。截至 2014 年 12 月 31 日，公司已对该项目投入 12,790.99 元（包含利息收入）。</p>								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	无								

3) 非募集资金投资的重大项目情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无非募集资金投资的重大项目。

4) 持有其他上市公司股权情况

□ 适用 √ 不适用

5) 持有金融企业股权情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未持有金融企业股权。

6) 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

7) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

(6) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
青岛恒顺节能科技有限公司	子公司	节能管理	能源项目的投资管理、节能环保项目的技术开发、技术咨询和技术服务	5,000 万元人民币	108,193,541.52	101,129,316.08	35,500,800.00	13,998,761.99	14,000,040.55
PT. W & H Brothers Mining (恒顺印尼兄弟矿业公司)	子公司	采矿及其他挖掘服务	Jasa Pertambangan Dan Pengalian Lainnya. (采矿及其他挖掘服务)	29,692,320 美元	86,812,081.78	32,512,459.63	42,329,252.01	4,199,394.35	4,199,394.35
PT Cis Resources (恒顺印尼中加煤矿公司)	子公司	煤矿	Pertambangan, Industri dan Jasa (矿的开采及其他服务)	500,000 万印尼盾	73,426,648.42	27,665,607.00	227,196,448.61	38,497,829.13	29,273,230.51
PT. Transon Bumindo Resources (恒顺印尼资源有限公司)	子公司	生产建设	矿山建设及服务、冶炼、发电	1 亿美元	222,222,906.55	221,861,656.21	0.00	2,250,225.30	2,250,225.30
青岛恒川网络科技	子公司	软件开发	滤波软硬件的开发、	2,000 万元人民币	19,883,575.20	19,825,015.67	0.00	46,134.66	43,199.83

有限公司			销售及技 术服务						
PT Kutai Nyala Resources (恒顺印 尼东加码 头公司)	子公司	码头	Jasa pelabuhan (码头服 务)	250 万美元	3,393,365.7 0	-213,778.62	0.00	-221,668. 31	-221,668.31

主要子公司、参股公司情况说明

(1) 青岛恒顺节能科技有限公司

成立日期：2011年10月17日，现注册资本5,000万人民币，是公司全资子公司。截至2014年12月31日，公司总资产为108,193,541.52元，净资产为101,129,316.08元，2014年1-12月净利润：14,000,040.55元。前述财务数据经会计师事务所审计。

恒顺节能目前主要业务为余热发电合同能源管理项目，2014年全年营业收入为35,500,800.00元，净利润为14,000,040.55元，占公司净利润的11.94%。

(2) PT. W & H Brothers Mining (恒顺印尼兄弟矿业公司)

成立日期：2012年04月05日，现注册资本29,692,320美元，是由H&Shun International Holdings Pte.Ltd (恒顺新加坡国际控股有限责任公司)和Shiny Kindness International Limited (恒顺香港泽善国际有限公司)共同出资购买的100%控股子公司，控股比例分别为5%和95%，恒顺电气间接控股比例为53.45%。截至2014年12月31日，公司总资产86,812,081.78元，净资产为32,512,459.63元，2014年1-12月净利润：4,199,394.35元。前述财务数据经会计师事务所审计。

(3) PT. Cis Resources (恒顺印尼中加煤矿公司)

成立日期：2005年08月18日，现注册资本500,000万印尼盾，是由H&Shun International Holdings Pte.Ltd (恒顺新加坡国际控股有限责任公司)控股80%的非同一控制子公司。恒顺电气间接控股比例为80%。截至2014年12月31日，公司总资产73,426,648.42元，净资产为27,665,607.00元，2014年1-12月净利润：29,273,230.51元。前述财务数据经会计师事务所审计。

印尼中加煤矿目前主要从事矿的开采及其他服务，2014年全年营业收入为227,196,448.61元，净利润为29,273,230.51元，占公司净利润的24.97%。

(4) PT. Transon Bumindo Resources (恒顺印尼资源有限公司)

该子公司于2014年4月开始运营，现注册资本为1亿美元，是由青岛市恒顺电气股份有限公司及其全资子公司H&Shun International Holdings Pte.Ltd. (恒顺新加坡国际控股有限责任公司)和PT. Batoe tjepper Resources共同投资设立的全资子公司，股权比例分别为51%、45%和4%。青岛市恒顺电气股份有限公司直接与间接持股100%。截至2014年12月31日，公司总资产222,222,906.55元，净资产为221,861,656.21元，2014年1-12月净利润：2,250,225.30元。前述财务数据经会计师事务所审计。

(5) 青岛恒川网络科技有限公司

成立日期：2005年1月13日，现注册资本2,000万元人民币，是公司全资子公司。经营范围为：滤波软硬件的开发、销售及技术服务。截至2014年12月31日，恒川网络总资产19,883,575.20元，净资产19,825,015.67元，净利润：43,199.83元。前述财务数据均经事务所审计。

该子公司资产在本报告期大幅增加的原因是根据业务发展需要，增加注册资本1,700万元人民币所致。

(6) PT Kutai Nyala Resources (恒顺印尼东加码头公司)

成立日期：2010年03月31日，现注册资本250万美元，是由H&Shun International Holdings Pte.Ltd (恒顺新加坡国际控股有限责任公司)控股76%的非同一控制子公司。恒顺电气间接控股比例为76%。截至2014年12月31日，公司总资产3,393,365.70元，净资产为-213,778.62元，2014年1-12月净利润：-221,668.31元。前述财务数据经会计师事务所审计。

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司目的	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产和业绩的影响
------	----------------	----------------	-------------

PT.Transon Daya Indomining (恒顺印尼矿业服务有限公司)	整合产业链	投资设立	-2,505,391.29
PT.Madani sejahtera (恒顺印尼苏岛镍矿公司)	整合产业链	并购	无
H&Shun Coal Energy Pte.Ltd (恒顺新加坡煤炭能源有限公司)	整合产业链	投资设立	无
H&Shun Coal Resource Pte.Ltd (恒顺新加坡煤炭资源有限公司)	整合产业链	投资设立	无
PT. Transon Mining Development(恒顺印尼安宁公司)	整合产业链	投资设立	无
PT. Transon Global Resources (恒顺印尼环宇资源公司)	整合产业链	投资设立	无

(7) 公司控制的特殊目的主体情况

适用 不适用

二、公司未来发展的展望

2015年是我国政府全面深化改革的攻坚年，改革将为经济发展提供新的动力，并释放新的红利，公司将紧跟国家改革的步伐，全面展开公司的战略规划蓝图。

一、公司国内业务发展规划

- 1.坚持以高压无功补偿产品为主导，研究开发适应未来市场的优质产品，如动态无功补偿、SVG、APF、无功补偿智能装置等适用于新能源、智能电网、地铁、电气化铁路、煤矿等领域的产品。
- 2.发展余热余压合同能源管理项目，每年计划投资1-2亿元，每个项目的周期3-5年，建设节能惠民工程。
- 3.积极寻求机会，通过兼并重组提升公司在产品种类、销售渠道、技术力量等方面的实力。

二、公司国外业务的发展规划

1.境外投资的环境优势

(1) 2013年10月，中印尼双方签署了《中华人民共和国政府和印度尼西亚共和国政府经贸合作五年发展规划》及《中华人民共和国政府和印度尼西亚共和国政府关于印度尼西亚—中国综合产业园区的协定》，我国将继续鼓励中国企业增加对印尼直接投资，希望通过官方积极的努力，实现两国贸易额在2015年达到800亿美元的目标，

(2) 我国和印尼认同加强工业合作的重要性和互利性。双方欢迎和支持中国企业在印尼建立印尼—中国综合产业园区，并参与印尼基础设施建设项目，特别是印尼2011-2025年经济发展总体规划包含的项目，如港口、桥梁、高速公路、铁路和机场等。印尼方希望中国企业在爪哇和巴厘以外的地区投资建设综合产业园区，为双边贸易和投资合作注入新的活力。

(3) 中印尼两国认为，能源安全对两国实现可持续发展至关重要。两国将扩大在油气、矿业和电力等领域的合作，积极探索新能源和可再生能源合作机会。

(4) 印尼镍矿在全球的供应量超过20%，2014年印尼政府限制了红土镍矿石的出口，国际镍价2014年累计上涨50%，但红土镍矿在印尼国内的价格却呈下降的趋势，这为我公司在印尼建设镍铁工业园采购低价优质的原材料提供了优势条件。

2、境外投资业务发展规划

为防范政治风险，公司调整内部组织架构，以新加坡作为国外业务的总部，在新加坡及印尼设立全资子公司，开展矿产资源的投资收购，矿产资源的物流贸易，并在印尼开展如下方面业务：

(1) 以煤矿、镍矿、锰矿为主，适时收购各类矿产资源，同时视条件在矿区就近修建码头或道路等公共设施，开展煤矿等矿产的开采、物流、销售等业务。公司前期已完成了部分煤矿、镍矿资源的收购工作，正积极开展产业规划中其他资源的收购工作。

(2) 电厂建设运营业务，开展参与PLN招标电站及IPP独立电站的建设运营，继续推进印尼南加里曼丹ASAM-ASAM 发电厂扩建3×65MW 工程项目的签署工作，争取早日得到印尼国家电力公司的批复，实现发起股东的四方变更协议完成后，签署合同。

(3) 继续积极推进印尼苏拉威西镍铁工业园的建设，整合产业中矿产资源、电厂资源，根据国家支持企业走出去的战略增强资源保证能力；结合国内镍铁的市场需求及印尼限制原矿出口的政策，抓住机遇，适时在印尼取得资源及特许经营权，在资源、营销渠道、资源开采、冶炼制造、国际贸易方面进行产业扩张。

三、2015年公司运营计划

(1) 技术和销售相结合，扩大市场份额

在做好国家电网、南方电网投标工作的同时，积极扩大智能电网、智能配网产品的市场份额，同时，抓住国家政策导向，继续开展合同能源管理项目，增加利润增长点；继续稳步扩展海外市场，以印尼工业园项目为起点，开拓电力设备的海外直接销售市场。

(2) 提高产品质量，打造一体化信息平台

2015年，公司将继续加强对产品质量的把控，依靠信息化管理工具，全面实现从业务端至服务端的产品全生命周期管理。持续提高产品质量与工作质量，建设好售后服务体系信息化平台，改善服务质量，做到服务规范化、标准化、流程化等一系列优化管理的活动，增强竞争力，提高盈利能力。

(3) 优化管理模式，推进激励机制的实施

2015年，公司将继续调整公司的组织架构，积极吸纳专业领域的人才，为打造国际化恒顺电气奠定基础。同时，公司将积极推进有效的股权激励计划和员工持股计划的实施，提高管理团队及核心人员的积极性，促进公司健康、长久的发展。

(4) 拓展投资领域，寻求新的业绩增长点

2015年，公司将围绕主业或受关注行业，适时进行并购、重组，增强公司核心竞争力；同时，实现软硬件结合的强强合作，关注互联网行业发展，培育新的业务增长点。

三、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

四、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重要前期差错更正的说明

适用 不适用

2014年，财政部修订了《企业会计准则-基本准则》，并新发布或修订了8项具体企业会计准则。公司已于2014年7月1日起执行了这些新发布或修订的企业会计准则。

五、公司利润分配及分红派息情况

报告期内利润分配政策特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本预案

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	0.00
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	0
现金分红总额 (元) (含税)	0.00
可分配利润 (元)	0.00
现金分红占利润分配总额的比例	0.00%
本次现金分红情况	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	

公司近 3 年 (含报告期) 的利润分配方案及资本公积金转增股本方案情况

1、2012年4月16日经公司股东大会审议通过2011年度利润分配方案,以公司2011年末股本7,000万股为基数,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1,400万元,剩余未分配利润结转下一年度。同时,以2011年末总股本7,000万股为基数,以资本公积金每10股转增10股,共计7,000万股。

2、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2011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。

3、2013年度利润分配方案为:不分配现金红利,不送股且不进行资本公积金转增股本。

4、2014年度利润分配方案为:不分配现金红利,不送股且不进行资本公积金转增股本。

公司近三年现金分红情况表

单位:元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2014 年	0.00	109,530,694.55	0.00%
2013 年	0.00	37,932,509.82	0.00%
2012 年	28,000,000.00	55,341,821.14	50.59%

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
根据公司章程中的规定: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。因此,为保持公司持续健康发展,公司 2014 年度不分配现金红利,不送	公司未分配利润将用于公司日常生产经营所需。

股且不进行资本公积金转增股本。	
-----------------	--

六、内幕信息知情人管理制度的建立和执行情况

公司于2011年7月27日第一届董事会第十二次会议审议通过了《内幕信息流转管理和知情人登记制度》，对公司内幕信息的流转进行了严格的规定，制定了备案登记等措施，同时，审议通过了《外部信息使用人管理制度》，规范公司信息外报流程。

内幕信息知情人管理制度的执行情况：

1、定期报告披露期间的信息保密工作

报告期内，公司严格执行内幕信息保密制度，严格规范信息传递流程，在定期报告披露期间，对于未公开信息，公司董事会办公室都会严格控制知情人范围并组织相关内幕信息知情人填写《内幕信息知情人登记表》，如实、完整记录上述信息在公开前的所有内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的时间。

2、投资者调研期间的信息保密工作

在定期报告及重大事项披露期间，公司尽量避免接待投资者的调研，努力做好定期报告及重大事项披露期间的信息保密工作。在日常接待投资者调研时，公司董事会办公室负责履行相关的信息保密工作程序。在进行调研前，先对调研人员的个人信息进行备案，同时要求调研人员签署投资者（机构）调研保密承诺书，并承诺在对外出具报告前经公司董事会办公室认可。在调研过程中，董事会办公室人员认真做好相关会议记录，并将按照相关法规规定向深交所报备。

3、其他重大事项的内幕信息保密工作

在其他重大事项未披露前，公司及相关信息披露义务人采取保密措施，对未披露信息知情者做登记备案，以保证信息处于可控范围。

七、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

第五节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、上市公司发生控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

三、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

四、资产交易事项

1、收购资产情况

适用 不适用

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	交易价格(万元)	进展情况(注2)	对公司经营的影响(注3)	对公司损益的影响(注4)	该资产为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比率	是否为关联交易	与交易对方的关联关系(适用关联交易情形)	披露日期(注5)	披露索引
Achmad Djalil	PT.Madani Sejahtera (恒顺印尼苏岛镍矿公司)	800 万美元	已完成股权过户及资产交接,于 2014 年 12 月起纳入公司合并报表范围。	为公司印尼镍铁工业园提供低价高质镍矿的原材料	0	0.00%	否	非关联方	2014 年 12 月 03 日	巨潮资讯网 2014-097
Jim Kahar Tanuadma dja Tan	CV.Alam Jaya (恒顺印尼帝汶锰矿公司)	150 万美元	已签订正式交易协议,目前正在办理股权过户	为公司印尼镍铁工业园提供低价高质锰矿的原材料			否	非关联方	2014 年 09 月 19 日	巨潮资讯网 2014-075

				材料						
Irwan Baramuli	PT Integra Prima Coal (恒顺印尼东加煤矿公司)	1,600 万美 元	尚未完成 收购				否	非关联方	2012 年 11 月 23 日	巨潮资讯网 2012-057

收购资产情况说明

有关收购资产的情况请参见公司分别于2014年12月03日、2014年9月19日、2012年11月23日在巨潮资讯网上发布的项目资产收购的相关公告。

2、出售资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售资产。

3、企业合并情况

适用 不适用

本报告期内，公司根据未来发展规划，使公司形成资源、电力、冶炼、物流、码头、工业园等一体化的业务，为了贯通上下游，形成完整产业链，公司分别进行了对PT.Madani Sejahtera, (以下简称“Madani公司”), CV. Alam Jaya (以下简称“Alam公司”), PT Integra Prima Coal (以下简称“IPC公司”)三家公司的收购。三家公司的进展情况如下：

- 1、本公司已完成对Madani公司的收购，拥有对其的实质控制权。并于2014年12月起将Madani公司纳入合并报表范围，自合并日至报告期末，该公司实现的归属于母公司净利润0元。
- 2、本公司尚未完成对Alam公司的收购，未拥有对其的实质控制权，所以2014年12月31日作为其他非流动资产列示。
- 3、本公司尚未完成对IPC公司的收购，未拥有对其的实质控制权，所以2014年12月31日作为其他非流动资产列示。

4、自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响

适用 不适用

五、公司股权激励的实施情况及其影响

适用 不适用

一、报告期内公司完成《青岛市恒顺电气股份有限公司股权激励计划(正式稿)》(以下简称“《股权激励计划》”)对股权激励计划第二个行权期股票期权注销的事宜。

- 1、2014年6月18日，公司第二届董事会第六次会议审议通过了《关于注销股权激励计划第二个行权期股票期权的议案》，公司独立董事对此发表了独立意见。
- 2、2014年6月18日，公司第二届监事会第六次会议审议通过了《关于注销股权激励计划第二个行权期股票期权的议案》。
- 3、2014年7月1日，公司完成对股权激励计划第二个行权期共348万份股票期权的注销。
- 4、本次注销股权激励计划第二个行权期股票期权事项不会对公司的经营业绩产生重大影响，也不会影响公司管理团队的勤勉尽职，公司管理团队将继续认真履行管理职责，尽力为股东创造价值。

二、报告期内公司完成对《青岛市恒顺电气股份有限公司限制性股票激励计划(草案修订稿)》中激励对象限制性股票的授予事宜。

- 1、2014年6月22日，公司第二届董事会第七次会议审议通过了《青岛市恒顺电气股份有限公司限制性股票激励计划（草案）》的议案，公司独立董事对此发表了独立意见。
- 2、2014年6月22日，公司第二届监事会第七次会议审议通过了《青岛市恒顺电气股份有限公司限制性股票激励计划（草案）》的议案，公司监事会对限制性股票激励计划的名单进行了核实。
- 3、2014年9月19日，公司第二届董事会第十次会议审议通过了《青岛市恒顺电气股份有限公司限制性股票激励计划（草案修订稿）及其摘要》的议案。
- 4、2014年9月19日，公司第二届监事会第九次会议审议通过了《青岛市恒顺电气股份有限公司限制性股票激励计划（草案修订稿）及其摘要》的议案。
- 5、2014年10月9日，公司2014年第二次临时股东大会审议通过了《青岛市恒顺电气股份有限公司限制性股票激励计划（草案修订稿）及其摘要》及《青岛市恒顺电气股份有限公司股权激励计划实施考核管理理办法》的议案。
- 6、2014年10月20日，公司第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，同意向26名激励对象授予限制性股票1705万股，授予价格4.2元/股，公司独立董事对此发表了独立意见。
- 7、2014年10月20日，公司第二届监事会第十一次会议审议通过了《关于核实限制性股票激励计划授予人员名单的议案》。
- 8、2014年12月11日，公司完成了对限制性股票的授予登记工作，限制性股票1,705万股于2014年12月15日上市。公司股本总额由28,492万股增至30,197万股。
- 9、本次股权激励限制性股票授予完成后，本公司股份总数由原来的 28,492万股增加至30,197万股，本公司控股股东新余清源环保投资管理有限公司在本次股份授予前持有的A 股股份数为9,440 万股，占本公司总股本的33.13%，为本公司第一大股东。本次授予完成后，其持有的股份数不变，占本公司总股本的 31.26%，持股比例虽发生变动，但仍为本公司第一大股东；本次限制性股票激励计划限制性股票授予未导致本公司控制权变化。

六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	关联交易结算方式	可获得的可同类交易市价	披露日期	披露索引
PT Metal Smeltindo Selaras	受同一母公司控制	经营性往来	RKEF 特种冶炼设备成套	市场价格/股东大会（董事会）通过	公允价格基础上的协议价	7,985 万美元		电汇		2014 年 10 月 23 日	巨潮资讯网 2014-08 5
合计				--	--	7,985 万美元	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无							
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				无							
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用							
关联交易事项对公司利润的影响				无重大影响							

报告期内公司向关联方销售（采购）产品和提供（接受）劳务的情况

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	交易金额（万元）	占同类交易金额的比例
PT Metal Smeltindo Selaras	3,232.48	11.43%		
合计	3,232.48	11.43%	0	0.00%

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 3,232.48 万元。

七、重大合同及其履行情况

1、其他重大合同

√ 适用 □ 不适用

2014年10月23日与公司控股股东新余清源环保投资管理有限公司的子公司青岛熹源环保科技有限公司在印尼设立的项目公司PT Metal Smeltindo Selaras，签订《RKEF 特种冶炼设备成套合同》，合同额为7,985万美元，该项目合同已于2014年12月份完成第一批次的最终交付验收，剩余批次预计将于2015年完成最终交付验收。

八、承诺事项履行情况

1、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

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	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	新余清源环保投资管理有限公司；贾全臣	本公司控股股东新余清源环保投资管理有限公司承诺: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	2011年04月26日	三十六个月	截至2014年12月31日,未发现违反承诺的情况

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

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	50
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	左伟 王丽敏

是否改聘会计师事务所

是 否

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人和收购人处罚及整改情况

适用 不适用

上市公司及其子公司是否被列入环保部门公布的污染严重企业名单

是 否 不适用

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是 否 不适用

报告期内是否被行政处罚

是 否 不适用

十一、公司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

适用 不适用

股东名称/一致行动人姓名	计划增持股份数量	计划增持股份比例	实际增持股份数量	实际增持股份比例	股份增持计划初次披露日期	股份增持计划实施结束披露日期
陈肖强	500,000	0.18%	528,944	0.19%	2014年01月13日	2014年09月02日
张振波	100,000	0.03%	141,700	0.05%	2014年01月13日	2014年09月02日
付大志	100,000	0.03%	131,800	0.05%	2014年01月13日	2014年09月02日
刘涛	100,000	0.03%	134,000	0.05%	2014年01月13日	2014年09月02日
莫柏欣	100,000	0.03%	132,600	0.05%	2014年01月13日	2014年09月02日
贾晓钰	100,000	0.03%	140,800	0.05%	2014年01月13日	2014年09月02日
贾全臣	285,000	0.10%	4,589,101	1.61%	2013年11月01日	2014年06月30日
贾全臣	285,000	0.10%	593,710	0.21%	2014年06月30日	
应明	285,000	0.10%	4,800,074	1.68%	2014年11月14日	2014年11月24日
陈肖强	285,000	0.10%			2014年12月08日	
张振波	100,000	0.03%			2014年12月08日	

付大志	100,000	0.03%			2014 年 12 月 08 日	
刘涛	100,000	0.03%			2014 年 12 月 08 日	
莫柏欣	100,000	0.03%			2014 年 12 月 08 日	
张培荣	100,000	0.03%			2014 年 12 月 08 日	
贾晓钰	100,000	0.03%			2014 年 12 月 08 日	

其他情况说明

十二、董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东违规买卖公司股票情况

适用 不适用

董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东名称	违规买卖公司股票的具体情况	涉嫌违规所得收益收回的时间	涉嫌违规所得收益收回的金额（元）	董事会采取的问责措施
张培荣	公司于 2014 年 4 月 25 日披露公司 2013 年年度报告，张培荣先生于 2014 年 3 月 11 日通过深圳证券交易所交易系统增持了本公司股票 1,000 股，成交均价 6.65 元/股。此次增持行为违反了中国证监会《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》（证监公司字[2007]56 号）第十三条、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 3.1.11 条、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》第 3.7.13 条的相关规定。			公司监事张培荣先生于 2014 年 3 月 11 日买入股票时没有提前获悉除 2013 年年度快报之外的财务数据等信息，不属于利用内幕信息交易；交易时无影响公司股价波动的敏感信息。公司董事会对其提出严肃批评，并已向其进一步说明了有关买卖公司股票的规定，要求其今后应认真学习、严格规范买卖公司股票的行为，谨慎操作，杜绝此类情况的发生。

十三、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十四、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十五、控股子公司重要事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

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	94,400,000	33.13%	17,050,000			5,353,801	22,403,801	116,803,801	38.68%
1、国家持股	0	0.00%	0			0	0	0	
2、国有法人持股	0	0.00%	0			0	0	0	
3、其他内资持股	94,400,000	0.00%	17,050,000			5,353,801	22,403,801	116,803,801	38.68%
其中：境内法人持股	94,400,000	33.13%	0			0	0	94,400,000	31.26%
境内自然人持股	0	0.00%	17,050,000			5,353,801	22,403,801	22,403,801	7.42%
4、外资持股	0	0.00%	0			0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0			0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0			0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	190,520,000	66.87%	0			-5,353,801	-5,353,801	185,166,199	61.23%
1、人民币普通股	190,520,000	66.87%	0			-5,353,801	-5,353,801	185,166,199	61.23%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0			0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0			0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0			0	0	0	0.00%
三、股份总数	284,920,000	100.00%	17,050,000			0	17,050,000	301,970,000	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、2014年10月9日，青岛市恒顺电气股份有限公司召开2014年第二次临时股东大会，审议通过了《青岛市恒顺电气股份有限公司限制性股票激励计划（草案修订稿）及其摘要》的议案；2014年10月20日，青岛市恒顺电气股份有限公司第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，董事会同意向26名激励对象授予限制性股票17,050,000

股；2014年12月15日，公司董事会完成限制性股票的登记工作，限制性股票17,050,000股于2014年12月15日上市。

2、公司控股股东及实际控制人和公司部分高级管理人员基于对公司发展的信心，于报告期内增持了公司部分股份，增持的股份按照高管股份锁定后共计5,353,801股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

2014年10月9日，青岛市恒顺电气股份有限公司召开2014年第二次临时股东大会，审议通过了《青岛市恒顺电气股份有限公司限制性股票激励计划（草案修订稿）及其摘要》的议案。

2014年10月20日，青岛市恒顺电气股份有限公司第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，董事会同意向26名激励对象授予限制性股票17,050,000股。

2014年12月15日，公司董事会完成限制性股票的授予及登记工作，限制性股票17,050,000股于2014年12月15日上市。

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

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
新余清源环保投资管理有限公司	94,400,000	0	0	94,400,000	首发承诺	2014年4月26日
贾全臣	4,287,376	0	0	4,287,376	高管锁定股份	每年初按照上年末持股总数的25%解除锁定
陈肖强	90,000	0	2,565,000	2,655,000	高管锁定股份及股权激励限售股	每年初按照上年末持股总数的25%解除锁定
张培荣	180,000	0	750	180,750	高管锁定股份	每年初按照上年末持股总数的25%解除锁定
刘涛	90,000	0	1,100,500	1,190,500	高管锁定股份	每年初按照上年末持股总数的25%解除锁定
付大志	180,000	0	1,098,850	1,278,850	高管锁定股份及股权激励限售股	每年初按照上年末持股总数的

						25%解除锁定
贾晓钰	0	0	105,600	105,600	高管锁定股份及股权激励限售股	每年初按照上年末持股总数的25%解除锁定
莫柏欣	0	0	1,099,450	1,099,450	高管锁定股份及股权激励限售股	每年初按照上年末持股总数的25%解除锁定
张振波	0	0	1,106,275	1,106,275	高管锁定股份及股权激励限售股	每年初按照上年末持股总数的25%解除锁定
彭静	0	0	500,000	500,000	股权激励限售股	
吕颖	0	0	500,000	500,000	股权激励限售股	
周正莲	0	0	500,000	500,000	股权激励限售股	
王波	0	0	500,000	500,000	股权激励限售股	
范晓英	0	0	500,000	500,000	股权激励限售股	
赵婷	0	0	500,000	500,000	股权激励限售股	
黄文静	0	0	500,000	500,000	股权激励限售股	
王晓霞	0	0	500,000	500,000	股权激励限售股	
李举孝	0	0	500,000	500,000	股权激励限售股	
王淑红	0	0	500,000	500,000	股权激励限售股	
徐明杰	0	0	500,000	500,000	股权激励限售股	
丁建永	0	0	500,000	500,000	股权激励限售股	
李军军	0	0	500,000	500,000	股权激励限售股	
张广阔	0	0	500,000	500,000	股权激励限售股	
史海洋	0	0	500,000	500,000	股权激励限售股	
王晶	0	0	500,000	500,000	股权激励限售股	
贺应华	0	0	500,000	500,000	股权激励限售股	
孙进科	0	0	500,000	500,000	股权激励限售股	
刘菁	0	0	500,000	500,000	股权激励限售股	
王坤	0	0	500,000	500,000	股权激励限售股	
孟繁增	0	0	500,000	500,000	股权激励限售股	
合计	99,227,376	0	17,576,425	116,803,801	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行情况

√ 适用 □ 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
股权激励限制性股票	2014年10月20日	4.2元/股	17,050,000	2014年12月15日	17,050,000	
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
权证类						

证券发行情况的说明

2014年10月9日，青岛市恒顺电气股份有限公司召开2014年第二次临时股东大会，审议通过了《青岛市恒顺电气股份有限公司限制性股票激励计划（草案修订稿）及其摘要》的议案；2014年10月20日，青岛市恒顺电气股份有限公司第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，董事会同意向26名激励对象授予限制性股票17,050,000股；2014年12月15日，公司董事会完成限制性股票的登记工作，限制性股票17,050,000股于2014年12月15日上市，公司股份总数为301,970,000股。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

√ 适用 □ 不适用

1、2014年10月9日，青岛市恒顺电气股份有限公司召开2014年第二次临时股东大会，审议通过了《青岛市恒顺电气股份有限公司限制性股票激励计划（草案修订稿）及其摘要》的议案；2014年10月20日，青岛市恒顺电气股份有限公司第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，董事会同意向26名激励对象授予限制性股票17,050,000股；2014年12月15日，公司董事会完成限制性股票的登记工作，限制性股票17,050,000股于2014年12月15日上市。

2、限制性股票17,050,000股上市后，公司股份总数有284,920,000股变动为301,970,000股，上述股份变动不影响公司资产和负债的结构。

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末股东总数	12,956		年度报告披露日前第5个交易日末股东总数	12,892				
持股 5% 以上的股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
新余清源环保投资管理有限	境内非国有法人	31.26%	94,400,000	0	94,400,000	0	质押	87,310,000

公司								
深圳市新产业创业投资有限公司	境内非国有法人	4.50%	13,598,240	13598240	0	13,598,240		
贾全臣	境内自然人	2.26%	6,810,211	1093710	4,287,376	2,522,835	质押	5,700,000
应明	境内自然人	1.59%	4,800,074	4800074	0	4,800,074		
成善杰	境内自然人	1.46%	4,422,201	4118165	0	4,422,201		
王雪	境内自然人	1.42%	4,281,158	4281158	0	4,281,158		
唐强	境内自然人	1.06%	3,200,000	3200000	0	3,200,000		
陈肖强	境内自然人	1.06%	3,198,944	3078944	2,655,000	543,944		
中国工商银行股份有限公司—富国研究精选灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.93%	2,799,912	2799912	0	2,799,912		
全国社保基金一一四组合	境内非国有法人	0.76%	2,303,200	2303200	0	2,303,200		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司董事长、股东贾全臣先生为公司第一大股东新余清源环保投资管理有限公司的股东，出资比例为 40%，并任该公司法定代表人、执行董事。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
深圳市新产业创业投资有限公司	13,598,240	人民币普通股	13,598,240					
成善杰	4,422,201	人民币普通股	4,422,201					
王雪	4,281,158	人民币普通股	4,281,158					
应明	3,600,056	人民币普通股	3,600,056					
唐强	3,200,000	人民币普通股	3,200,000					
中国工商银行股份有限公司—富国研究精选灵活配置混合型证券投资基金	2,799,912	人民币普通股	2,799,912					
贾全臣	2,522,835	人民币普通股	2,522,835					
全国社保基金一一四组合	2,303,200	人民币普通股	2,303,200					
龙晓荣	1,981,000	人民币普通股	1,981,000					
孙林弟	1,456,800	人民币普通股	1,456,800					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和	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《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。							

前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	<p>公司股东深圳市新产业创业投资有限公司除通过普通证券账户持有 0 股外，还通过国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 13,598,240 股，实际合计持有 13,598,240 股；公司股东应明除通过普通证券账户持有 0 股外，还通过国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 4,800,074 股，实际合计持有 4,800,074 股；公司股东成善杰除通过普通证券账户持有 6,500 股外，还通过招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 4,415,701 股，实际合计持有 4,422,201 股；公司股东王雪除通过普通证券账户持有 0 股外，还通过招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 4,281,158 股，实际合计持有 4,281,158 股；公司股东唐强除通过普通证券账户持有 0 股外，还通过国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 3,200,000 股，实际合计持有 3,200,000 股；公司股东龙晓荣除通过普通证券账户持有 480,000 股外，还通过国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,501,000 股，实际合计持有 1,981,000 股；公司股东孙林弟除通过普通证券账户持有 0 股外，还通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,456,800 股，实际合计持有 1,456,800 股；公司股东贾全臣除通过普通证券账户持有 1,429,125 股外，还通过招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,093,710 股，实际合计持有 2,522,835 股。</p>

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司股东在报告期内未进行约定购回交易

2、公司控股股东情况

法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
新余清源环保投资管理有限公司	贾全臣	2005 年 07 月 21 日	77681755-2	6000 万元	环保投资；企业管理咨询；投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人情况

自然人

实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
贾全臣	中国	否
最近 5 年内的职业及职务	现任公司董事长，新余清源环保投资管理有限公司董事长	

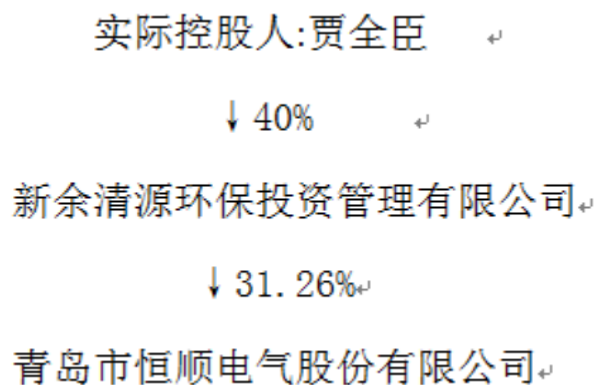
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
----------------------	---

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、前 10 名限售条件股东持股数量及限售条件

限售条件股东名称	持有的限售条件股份数量（股）	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量（股）	限售条件
新余清源环保投资管理有限公司	94,400,000	2014 年 04 月 28 日	94,400,000	首发承诺
贾全臣	4,287,376		0	高管锁定股份
陈肖强	2,655,000		0	高管锁定股份及股权激励限售股
付大志	1,278,850		0	高管锁定股份及股权激励限售股
张振波	1,106,275		0	高管锁定股份及股权激励限售股
刘涛	1,100,500		0	高管锁定股份及股权激励限售股
莫柏欣	1,099,450		0	高管锁定股份及股权激励

				励限售股
周正莲	500,000		0	股权激励限售股
王波	500,000		0	股权激励限售股
范晓英	500,000		0	股权激励限售股

第七节 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持股变动

1、持股情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	期初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	期初持有的股权激励获授予限制性股票数量	本期获授予的股权激励限制性股票数量	本期被注销的股权激励限制性股票数量	期末持有的股权激励获授予限制性股票数量	增减变动原因
贾全臣	董事长	男	59	现任	5,716,501	1,093,710	0	6,810,211	0	0	0	0	增持股份
陈肖强	董事	男	56	现任	120,000	3,078,944	0	3,198,944	0	2,550,000	0	2,550,000	增持股份及股权激励获授予股份
应明	监事会主席	男	46	现任	0	4,800,074	0	4,800,074	0	0	0	0	增持股份
张培荣	监事	男	58	现任	240,000	1,000	0	241,000	0	0	0	0	增持股份
刘涛	财务总监	男	36	现任	120,000	1,134,000	0	1,254,000	0	1,000,000	0	1,000,000	增持股份及股权激励获授予股份
莫柏欣	董事会秘书, 副总经理	女	33	现任	0	1,132,600	0	1,132,600	0	1,000,000	0	1,000,000	增持股份及股权激励获授予股份
付大志	副总经理	男	38	现任	240,000	1,131,800	0	1,371,800	0	1,000,000	0	1,000,000	增持股份及股权激励获授予股份

													股份
张振波	副总经理	男	40	现任	0	1,141,700	0	1,141,700	0	1,000,000	0	1,000,000	增持股份及股权激励授予股份
贾晓钰	副总经理	男	31	现任	0	140,800	0	140,800	0	0	0	0	增持股份
合计	--	--	--	--	6,436,501	13,654,628	0	20,091,129	0	6,550,000	0	6,550,000	--

2、持有股票期权情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	职务	任职状态	期初持有股票期权数量(份)	本期获授予股票期权数量(份)	本期已行权股票期权数量(份)	本期注销的股票期权数量(份)	期末持有股票期权数量(份)
张培荣	监事	现任	560,000	0	0	240,000	320,000
付大志	副总经理	现任	560,000	0	0	240,000	320,000
刘涛	财务总监	现任	280,000	0	0	120,000	160,000
合计	--	--	1,400,000	0	0	600,000	800,000

二、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

1、贾全臣，男，1956年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科毕业于西安交通大学电气绝缘技术专业，南开大学工商管理学硕士（EMBA），硕士学位。1998年-2007年任青岛恒顺电器有限公司总经理，2007年-2010年4月任青岛市恒顺电气股份有限公司董事长、总经理。现任本公司董事长，兼任新余清源环保投资管理有限公司董事长。

2、贾玉兰，女，1963年出生，中国国籍，享有新西兰永久居留权，毕业于天津医科大学，本科学历。1985年-2005年任天津传染病医院临床医师，2005年-2007年在新西兰学习，2007年-2010年4月任青岛恒顺电器有限公司董事，2010年5月-2013年11月任青岛市恒顺电气股份有限公司监事会主席。现任公司副董事长。

3、陈肖强，男，1959年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科毕业于浙江大学能源系热能动力专业，1982年08月-1997年04月江西省电力工业局生技处任专工，1997年04月-1998年10月江西南昌发电厂任总工程师，1998年10月-2006年12月历任江西省电力设计院副院长、院长，2006年12月-2007年09月江西省电力公司副总工程师，2007年9月-2013年10月历任国电海外电力股份有限公司总经理助理、副总经理，2008年06月-2013年10月兼任国电海外（江西）电力工程有限公司总经理，现任公司董事、总经理。

4、陈旭光，男，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于清华大学，本科学历。2006年-2008年任辽宁阳光实业集团国际发展部部长，2008年至今历任荣信股份市场部部长、战略投资部部长。现任本公司董事。

5、叶迎春，男，1944年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于华北电力大学（原北京电力学院），本科学历。1996年-2004年任中电技总经理、董事长。现任本公司独立董事。

6、姚刚，男，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科毕业于湖南商学院，中南大学硕士，财政部科学研究所会计学博士研究生，中国注册会计师，中国内部控制标准委员会咨询专家，财政部会计领军（后备）人才，英格兰及威尔士特

许会计师（ACA）学员，英国独立董事协会（NEDA）会员、Baker Tilly International 亚太区公司融资委员会联席主席。2003年至2012年12月31日历任天职国际会计师事务所有限公司审计员、项目经理、部门主任、主管集团国际业务和咨询业务首席合伙人、总所管理咨询部主任。2013年1月1日至2013年11月任立信国际会计师事务所有限公司合伙人，现任汉王科技股份有限公司总经理、本公司独立董事。

7、王天文，男，1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于哈尔滨理工大学，本科学历。1995年至今，任青岛维康科技有限公司总经理。现任本公司独立董事。

8、应明，男，1969年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于广西大学，本科学历。2008年-2009年未在任何公司担任任何职务，2010年1月-2010年7月任广西恒顺电器执行董事。现任本公司监事会主席。

9、曲少波，男，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京工商大学，本科学历。2000年至今历任青岛福日财务经理、审计部部长、财务部长、集团财务中心总经理。现任本公司监事。

10、张培荣，男，1956年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于天津市机电学院，大专学历。2001年-2013年11月任青岛恒顺电器有限公司综合部经理、恒顺电气总经理助理。现任本公司职工监事。

11、贾晓钰，男，1984年出生，澳大利亚昆士兰大学学士学位，2011年10月起任青岛恒顺节能有限公司总经理、恒顺新加坡国际控股有限责任公司总经理，现任本公司副总经理。

12、付大志，男，1977年出生，西安交通大学电气工程学院工程硕士学位，曾任青岛市恒顺电气股份有限公司技术部经理、技术中心主任、副总工程师、现任本公司副总经理。

13、张振波，男，1975年出生，毕业于青岛农业大学，本科学历。1998年至今历任青岛恒顺电器有限公司技术员、新品研发部副经理、电容器车间主任、生产部经理、总经理助理。2010年4月至2013年11月任公司职工监事，现任公司副总经理。

14、莫柏欣，女，1982年出生，哈尔滨理工大学自动化专业学士学位，2010年4月至2013年11月任青岛市恒顺电气股份有限公司证券事务代表职务，现任公司副总经理、董事会秘书。

15、刘涛，男，1979年出生，本科毕业于燕山大学，会计学学士学位。2003年至今历任青岛市恒顺电气股份有限公司会计、财务主管、财务经理，现任本公司财务总监。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
贾全臣	新余清源环保投资管理有限公司	执行董事			否
贾玉兰	新余清源环保投资管理有限公司	总经理			否

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
陈旭光	荣信电力电子股份有限公司	战略投资部部长			是
曲少波	青岛福日集团有限公司	副总经理			是
姚刚	汉王科技股份有限公司	总经理			是
王天文	青岛维康科技有限公司	总经理			是

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事、独立董事报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董
---------------------	-------------------------------

	事会决定；公司董监高津贴标准已由股东大会批准。在公司履职的董事、监事和高级管理人员根据薪酬标准按具体职务领取薪酬。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	董事、监事和高级管理人员的报酬按照公司董事会《薪酬与考核委员会工作细则》的规定，结合其经营绩效、工作能力、岗位职级等考核确定并发放。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	独立董事、职工监事及公司高级管理人员的薪酬已按规定发放，2014年度薪酬总额 257.60 万元，详见下表。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的报酬总额	从股东单位获得的报酬总额	报告期末实际所得报酬
贾全臣	董事长	男	59	现任	385,200	0	385,200
贾玉兰	董事	女	52	现任	316,480	0	316,480
陈肖强	董事	男	55	现任	375,600	0	375,600
陈旭光	董事	男	39	离任	0	0	0
叶迎春	独立董事	男	70	离任	71,466.08	0	71,466.08
姚刚	独立董事	男	42	现任	71,466.08	0	71,466.08
王天文	独立董事	男	47	现任	71,466.08	0	71,466.08
应明	监事会主席	男	46	现任	0	0	0
张培荣	监事	男	58	现任	155,638	0	155,638
曲少波	监事	男	44	现任	0	0	0
付大志	副总经理	男	38	现任	196,060	0	196,060
张振波	副总经理	男	40	现任	159,026	0	159,026
贾晓钰	副总经理	男	31	现任	482,198.57	0	482,198.57
莫柏欣	董事会秘书， 副总经理	女	33	现任	130,748	0	130,748
刘涛	财务总监	男	36	现任	160,633	0	160,633
合计	--	--	--	--	2,575,981.81	0	2,575,981.81

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	职务	报告期内可行权的期权股数	报告期内已行权的期权股数	报告期内已行权期限的行权价格(元/股)	报告期末持有的股权市价(元/股)	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元/股)	报告期行权的限制性股票数量
陈肖强	董事、总经理					2,550,000	4.2	
付大志	副总经理					1,000,000	4.2	
刘涛	财务总监					1,000,000	4.2	

张振波	副总经理					1,000,000	4.2	
莫柏欣	董事会秘书					1,000,000	4.2	
合计	--	0	0	--	--	6,550,000	--	0

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
----	-------	----	----	----

五、报告期核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

无

六、公司员工情况

截止到2014年12月31日，公司共有在册员工306人，其中各类人员构成情况如下：

1. 专业结构

项目	人数	占总人数比例
技术开发人员	41	13.4%
管理及销售人员	51	16.67%
生产技术操作人员	214	69.93%
合计	306	100%

1. 受教育程度

项目	人数	占总人数比例
本科及以上学历	92	30.07%
大专	155	50.65%
中专及以下	59	19.28%
合计	306	100%

截止报告期末，公司没有需承担费用的离退休人员。

第八节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司根据《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》等法律法规的要求，结合本公司的具体情况健全和完善了《公司章程》和各内部控制制度，发挥了董事会各专门委员会的职能和作用，完善了董事会的职能和专业化程度，保障了董事会决策的科学性和程序性，不断完善本公司法人治理结构和内控制度，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。截至报告期末，本公司治理实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

（一）关于股东与股东大会本公司严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等法律、法规及制度的要求，规范股东大会召集、召开、表决程序，确保所有股东享有平等地位，平等权利，并承担相应的义务，让中小投资者充分行使自己的权利；通过聘请律师出席见证保证了会议的召集、召开和表决程序的合法性。

（二）关于控股股东与上市公司的关系本公司按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及证券监管部门的有关规定正确处理与控股股东的关系。本公司控股股东依法行使其权利并承担相应义务，没有超越股东大会授权范围行使职权、直接或间接干预本公司的决策和生产经营活动。本公司具有自主经营能力，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

（三）关于董事与董事会本公司董事的选聘程序公开、公平、公正，董事会严格按照《公司法》和《公司章程》和《董事会议事规则》等法律法规开展工作，董事会组成人员7人，其中独立董事3人，董事产生程序合法有效。本公司董事积极学习，熟悉有关法律、法规，并按照相关规定依法履行董事职责。独立董事按照《公司章程》等法律、法规不受影响的独立履行职责，出席公司董事会、股东大会，对本公司重大投资、董事、高级管理人员的任免发表自己的独立意见，保证了公司的规范运作。董事会下薪酬与审计专业委员会，各专业委员会根据各自职责对本公司发展提出相关的专业意见和建议。

（四）监事和监事会本公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的有关规定开展工作，监事的推荐、选举和产生程序符合相关法律、法规的要求。公司监事会认真履行自己的职责，对公司财务以及董事、高级管理人员行使职权的合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

（五）关于信息披露与透明度本公司制定了《信息披露管理制度》，指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询。本公司指定《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网作为本公司信息披露的报纸和网站。本公司严格按照有关法律法规及制定的《信息披露管理制度》的要求，真实、准确、完整、及时的披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。

（六）关于相关利益者本公司能够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。

（七）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，管理者的收入与企业经营业绩和目标挂钩，高级管理人员的聘任公开、透明，符合有关法律、法规的要求。公司董事会设立了薪酬与考核委员会，制定高级管理人员的薪酬方案，根据公司实际经营指标完成情况以及高级管理人员的工作业绩，对高级管理人员进行年度绩效考核，并监督薪酬制度执行情况。报告期内，本公司高级管理人员经考核，均认真履行了工作职责，工作业绩良好，较好地完成了各自经营管理任务。

（八）内部审计制度的建立和执行情况

董事会下设审计委员会，主要负责公司内部、外部审计的沟通、监督、会议组织和核查工作。审计委员会下设审计部为日常办事机构，公司上市后，审计部积极运作，按照上市公司的要求完善了部门职能和人员安排，审计部对公司内部控制制度的建立和实施、公司财务信息的真实性和完整性等情况进行检查监督。

（九）独立董事工作制度为进一步完善公司的治理结构，促进公司的规范运作，根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和《上市公司治理准则》的规定，公司第一届董事会第十二次会议制订了《独立董事制度》《独立董事年报工作制度》，进一步加强了独立董事工作。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异

是 否

二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议决议刊登的指定网站查询索引	会议决议刊登的信息披露日期
2013 年度股东大会	2014 年 05 月 15 日	巨潮资讯网	2014 年 05 月 15 日

2、本报告期临时股东大会情况

会议届次	召开日期	会议决议刊登的指定网站查询索引	会议决议刊登的信息披露日期
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 03 月 08 日	巨潮资讯网	2014 年 03 月 08 日
2014 年第二次临时股东大会	2014 年 10 月 09 日	巨潮资讯网	2014 年 10 月 09 日
2014 年第三次临时股东大会	2014 年 11 月 07 日	巨潮资讯网	2014 年 11 月 07 日

三、报告期董事会召开情况

会议届次	召开日期	会议决议刊登的指定网站查询索引	会议决议刊登的信息披露日期
第二届董事会第三次会议	2014 年 02 月 15 日	巨潮资讯网	2014 年 02 月 15 日
第二届董事会第四次会议	2014 年 04 月 24 日	巨潮资讯网	2014 年 04 月 24 日
第二届董事会第五次会议	2014 年 04 月 28 日	巨潮资讯网	2014 年 04 月 28 日
第二届董事会第六次会议	2014 年 06 月 18 日	巨潮资讯网	2014 年 06 月 18 日
第二届董事会第七次会议	2014 年 06 月 22 日	巨潮资讯网	2014 年 06 月 22 日
第二届董事会第八次会议	2014 年 07 月 10 日	巨潮资讯网	2014 年 07 月 10 日
第二届董事会第九次会议	2014 年 08 月 25 日	巨潮资讯网	2014 年 08 月 25 日
第二届董事会第十次会议	2014 年 09 月 19 日	巨潮资讯网	2014 年 09 月 19 日
第二届董事会第十一次会议	2014 年 10 月 15 日	巨潮资讯网	2014 年 10 月 15 日
第二届董事会第十二次会议	2014 年 10 月 20 日	巨潮资讯网	2014 年 10 月 20 日
第二届董事会第十三次会议	2014 年 10 月 23 日	巨潮资讯网	2014 年 10 月 23 日
第二届董事会第十四次会议	2014 年 11 月 28 日	巨潮资讯网	2014 年 11 月 28 日

四、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

为了进一步完善信息披露管理制度，强化信息披露责任意识，建立内部责任追究机制，促进董事、监事和高级管理人员

勤勉尽责，公司于2011年7月26日第一届董事会第十二次会议审议通过并建立了《信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

五、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动是否发现公司存在风险

是 否

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

第九节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2015 年 01 月 26 日
审计机构名称	山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	和信审字（2015）第 000018 号
注册会计师姓名	左伟 王丽敏

审计报告正文

青岛市恒顺电气股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的青岛市恒顺电气股份有限公司（以下简称恒顺公司）财务报表，包括2014年12月31日的合并及母公司资产负债表，2014年度的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

我们的责任是在执行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守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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，财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了恒顺公司2014年12月31日的合并及母公司财务状况以及2014年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

山东和信会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：左 伟

中国 济南

中国注册会计师：王丽敏

2015年1月26日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：青岛市恒顺电气股份有限公司

2014 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	111,831,398.71	238,923,830.99
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,323,000.00	33,628,720.00
应收账款	258,220,586.48	87,757,765.43
预付款项	6,650,148.39	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		
应收股利		
其他应收款	18,378,560.69	4,531,673.23
买入返售金融资产		
存货	64,297,633.15	32,023,081.26
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	152,118.00	
其他流动资产	3,366,593.56	4,337,956.17
流动资产合计	465,220,038.98	412,458,738.32
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	43,880,664.62	69,941,842.63
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	255,425,336.39	289,734,493.36
在建工程	137,584,480.07	
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	356,708,990.52	314,277,486.97
开发支出		
商誉	24,580,800.00	24,580,800.00
长期待摊费用	123,175.78	427,411.78
递延所得税资产	7,235,451.90	7,450,229.41
其他非流动资产	146,245,964.07	70,027,176.22
非流动资产合计	971,784,863.35	776,439,440.37
资产总计	1,437,004,902.33	1,188,898,178.69
流动负债：		
短期借款	73,000,000.00	75,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		

拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	931,064.71	5,326,807.78
应付账款	108,930,715.49	32,188,690.90
预收款项	838,409.37	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	3,887,696.29	1,632,104.87
应交税费	25,269,458.63	1,006,054.91
应付利息	17,898,675.14	17,662,465.70
应付股利		
其他应付款	17,915,382.23	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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	72,161,352.93	15,768,550.75
其他流动负债	1,099,232.45	1,099,232.45
流动负债合计	321,931,987.24	186,411,491.89
非流动负债：		
长期借款	29,000,000.00	89,611,111.09
应付债券	198,550,559.17	198,152,323.44
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		7,077,527.10
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	3,755,710.84	4,854,943.28
递延所得税负债	4,410,475.82	8,888,370.46
其他非流动负债	71,610,000.00	

非流动负债合计	307,326,745.83	308,584,275.37
负债合计	629,258,733.07	494,995,767.26
所有者权益：		
股本	301,970,000.00	284,920,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	302,381,638.77	294,334,854.43
减：库存股	17,050,000.00	
其他综合收益	-28,897,363.38	-16,937,114.80
专项储备	1,014,922.62	
盈余公积	22,356,125.94	14,753,991.43
一般风险准备		
未分配利润	223,669,721.30	121,741,161.26
归属于母公司所有者权益合计	805,445,045.25	698,812,892.32
少数股东权益	2,301,124.01	-4,910,480.89
所有者权益合计	807,746,169.26	693,902,411.43
负债和所有者权益总计	1,437,004,902.33	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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	66,755,098.91	159,806,571.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,323,000.00	33,628,720.00
应收账款	190,399,849.92	64,542,794.46
预付款项	1,660,154.49	3,419,122.04
应收利息		
应收股利		
其他应收款	13,538,288.02	1,452,986.60

存货	64,233,545.31	31,405,340.49
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	152,118.00	
其他流动资产	91,666.67	97,186.83
流动资产合计	339,153,721.32	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	43,880,664.62	69,941,842.63
长期股权投资	880,027,699.38	541,742,417.00
投资性房地产		
固定资产	153,655,230.12	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	7,414,573.28	7,152,486.97
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	123,175.78	427,411.78
递延所得税资产	6,587,469.55	7,448,229.57
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,091,688,812.73	787,190,042.31
资产总计	1,430,842,534.05	1,081,542,763.81
流动负债：		
短期借款	73,000,000.00	75,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	931,064.71	5,326,807.78
应付账款	84,768,853.63	25,660,813.23
预收款项	838,409.37	575,152.00
应付职工薪酬	3,714,534.43	1,531,822.82

应交税费	15,372,559.28	1,192,968.10
应付利息	17,890,845.28	17,635,844.17
应付股利		
其他应付款	103,913,400.00	413,203.50
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	62,000,000.00	
其他流动负债	1,099,232.45	1,099,232.45
流动负债合计	363,528,899.15	128,435,844.05
非流动负债：		
长期借款	29,000,000.00	66,000,000.00
应付债券	198,550,559.17	198,152,323.44
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	3,755,710.84	4,854,943.28
递延所得税负债	4,410,475.82	8,888,370.46
其他非流动负债	71,610,000.00	
非流动负债合计	307,326,745.83	277,895,637.18
负债合计	670,855,644.98	406,331,481.23
所有者权益：		
股本	301,970,000.00	284,920,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	298,493,507.11	290,754,168.36
减：库存股	17,050,000.00	
其他综合收益		
专项储备	1,014,922.62	
盈余公积	22,356,125.94	14,753,991.43
未分配利润	153,202,333.40	84,783,122.79
所有者权益合计	759,986,889.07	675,211,282.58

负债和所有者权益总计	1,430,842,534.05	1,081,542,763.81
------------	------------------	------------------

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	670,442,561.22	169,062,898.82
其中：营业收入	670,442,561.22	169,062,898.82
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	535,259,686.36	165,234,193.25
其中：营业成本	449,068,420.37	106,448,596.53
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	3,426,746.81	1,059,457.15
销售费用	9,784,410.13	8,648,956.03
管理费用	38,889,996.67	21,956,796.13
财务费用	23,695,163.44	26,636,956.50
资产减值损失	10,394,948.94	483,430.91
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）	135,182,874.86	3,828,705.57
加：营业外收入	3,269,478.62	30,504,084.40
其中：非流动资产处置利得	18,587.12	753.85

减：营业外支出	3,631.17	40,663.05
其中：非流动资产处置损失	3,631.17	39,663.05
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	138,448,722.31	34,292,126.92
减：所得税费用	21,237,888.45	-2,442,129.13
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	117,210,833.86	36,734,256.05
归属于母公司所有者的净利润	109,530,694.55	37,932,509.82
少数股东损益	7,680,139.31	-1,198,253.77
六、其他综合收益的税后净额	-12,428,782.99	-20,514,930.42
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-11,960,248.58	-16,802,703.30
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-11,960,248.58	-16,802,703.30
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	-11,960,248.58	-16,802,703.30
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-468,534.41	-3,712,227.12
七、综合收益总额	104,782,050.87	16,219,325.63
归属于母公司所有者的综合收益总额	97,570,445.97	21,129,806.52
归属于少数股东的综合收益总额	7,211,604.90	-4,910,480.89

八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.38	0.13
（二）稀释每股收益	0.38	0.13

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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	365,416,060.60	91,492,262.44
减：营业成本	204,253,765.20	57,442,058.08
营业税金及附加	3,426,746.81	1,059,457.15
销售费用	9,460,449.11	8,035,367.47
管理费用	32,426,797.02	18,089,906.88
财务费用	23,692,077.18	20,295,215.21
资产减值损失	7,389,094.05	-976,779.82
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）	84,767,131.23	-12,452,962.53
加：营业外收入	3,268,865.15	30,503,588.50
其中：非流动资产处置利得	18,587.12	753.85
减：营业外支出	696.34	40,663.05
其中：非流动资产处置损失	696.34	39,663.05
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	88,035,300.04	18,009,962.92
减：所得税费用	12,013,954.92	-2,440,056.32
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	76,021,345.12	20,450,019.24
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划		

净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	76,021,345.12	20,450,019.24
七、每股收益：		
(一)基本每股收益		
(二)稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	573,147,632.06	197,841,159.39
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		

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	21,673,469.78	63,158,969.16
经营活动现金流入小计	594,821,101.84	261,000,128.55
购买商品、接受劳务支付的现金	369,090,944.20	91,541,529.97
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	23,674,227.70	22,019,184.81
支付的各项税费	16,050,189.32	14,133,263.23
支付其他与经营活动有关的现金	47,600,317.87	27,985,477.88
经营活动现金流出小计	456,415,679.09	155,679,455.89
经营活动产生的现金流量净额	138,405,422.75	105,320,672.66
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	28,000.00	56,000.00
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		4,124,373.67
投资活动现金流入小计	28,000.00	4,180,373.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	253,265,138.91	27,186,179.03
投资支付的现金	63,261,810.00	307,268,336.40
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	316,526,948.91	334,454,515.43

投资活动产生的现金流量净额	-316,498,948.91	-330,274,141.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	71,610,000.00	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	103,000,000.00	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	9,115,545.18	15,450,257.40
筹资活动现金流入小计	183,725,545.18	311,792,457.40
偿还债务支付的现金	96,666,666.68	193,666,666.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,052,892.51	41,890,372.32
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	6,917,673.02	9,013,661.92
筹资活动现金流出小计	134,637,232.21	244,570,700.92
筹资活动产生的现金流量净额	49,088,312.97	67,221,756.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,821,985.03	-2,524,323.74
五、现金及现金等价物净增加额	-130,827,198.22	-160,256,036.36
加：期初现金及现金等价物余额	236,087,426.47	396,343,462.83
六、期末现金及现金等价物余额	105,260,228.25	236,087,426.47

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	315,131,700.65	142,902,495.48
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	107,420,548.64	40,623,272.83
经营活动现金流入小计	422,552,249.29	183,525,768.31
购买商品、接受劳务支付的现金	186,526,401.61	66,590,262.52
支付给职工以及为职工支付的现金	15,255,219.94	16,821,315.81
支付的各项税费	15,793,232.13	14,066,751.90

支付其他与经营活动有关的现金	20,412,636.11	18,614,982.69
经营活动现金流出小计	237,987,489.79	116,093,312.92
经营活动产生的现金流量净额	184,564,759.50	67,432,455.39
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	28,000.00	56,000.00
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		227,098.87
投资活动现金流入小计	28,000.00	283,098.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,475,793.64	6,150,289.38
投资支付的现金	338,285,282.38	330,898,550.00
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	350,761,076.02	337,048,839.38
投资活动产生的现金流量净额	-350,733,076.02	-336,765,740.51
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	71,610,000.00	23,542,200.00
取得借款收到的现金	103,000,000.00	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	9,115,545.18	15,450,257.40
筹资活动现金流入小计	183,725,545.18	311,792,457.40
偿还债务支付的现金	80,000,000.00	177,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,758,944.25	37,978,559.66
支付其他与筹资活动有关的现金	6,917,673.02	9,013,661.92
筹资活动现金流出小计	114,676,617.27	223,992,221.58
筹资活动产生的现金流量净额	69,048,927.91	87,800,235.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	333,150.50	
五、现金及现金等价物净增加额	-96,786,238.11	-181,533,049.30
加：期初现金及现金等价物余额	156,970,166.56	338,503,215.86

六、期末现金及现金等价物余额	60,183,928.45	156,970,166.56
----------------	---------------	----------------

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	284,920,000.00				294,334,854.43		-16,937,114.80		14,753,991.43		121,741,161.26	-4,910,480.89	693,902,411.43
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	284,920,000.00				294,334,854.43		-16,937,114.80		14,753,991.43		121,741,161.26	-4,910,480.89	693,902,411.43
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	17,050,000.00				8,046,784.34	17,050,000.00	-11,960,248.58	1,014,922.62	7,602,134.51		101,928,560.04	7,211,604.90	113,843,757.83
(一)综合收益总额					307,445.59		-11,960,248.58				109,530,694.55	7,211,604.90	105,089,496.46
(二)所有者投入和减少资本	17,050,000.00				7,739,338.75	17,050,000.00							7,739,338.75
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额	17,050,000.00				7,739,338.75	17,050,000.00							7,739,338.75

4. 其他													
(三) 利润分配								7,602,134.51		-7,602,134.51			
1. 提取盈余公积								7,602,134.51		-7,602,134.51			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备								1,014,922.62					1,014,922.62
1. 本期提取								1,014,922.62					1,014,922.62
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	301,970,000.00				302,381,638.77	17,050,000.00	-28,897,363.38	1,014,922.62	22,356,125.94		223,669,721.30	2,301,124.01	807,746,169.26

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	140,000,000.00				413,434,079.48		-134,411.50		12,708,989.51		113,853,653.36		679,862,310.85

加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	140,000,000.00			413,434,079.48		-134,411.50		12,708,989.51		113,853,653.36	0.00	679,862,310.85
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	144,920,000.00			-119,099,225.05		-16,802,703.30		2,045,001.92		7,887,507.90	-4,910,480.89	14,040,100.58
(一)综合收益总额				2,588,913.94		-16,802,703.30				37,932,509.82	-4,910,480.89	18,808,239.57
(二)所有者投入和减少资本	4,920,000.00			18,311,861.01								23,231,861.01
1. 股东投入的普通股	4,920,000.00			18,622,200.00								23,542,200.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额				-310,338.99								-310,338.99
4. 其他												
(三)利润分配								2,045,001.92		-30,045,001.92		-28,000,000.00
1. 提取盈余公积								2,045,001.92		-2,045,001.92		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-28,000,000.00		-28,000,000.00
4. 其他												
(四)所有者权益内部结转	140,000,000.00			-140,000,000.00								
1. 资本公积转增资本(或股本)	140,000,000.00			-140,000,000.00								

	00				0							
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	284,920,000.00				294,334,854.43	-16,937,114.80		14,753,991.43		121,741,161.26	-4,910,480.89	693,902,411.43

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	284,920,000.00				290,754,168.36				14,753,991.43	84,783,122.79	675,211,282.58
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	284,920,000.00				290,754,168.36				14,753,991.43	84,783,122.79	675,211,282.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	17,050,000.00				7,739,338.75	17,050,000.00		1,014,922.62	7,602,134.51	68,419,210.61	84,775,606.49
（一）综合收益总额										76,021,345.12	76,021,345.12
（二）所有者投入和减少资本	17,050,000.00				7,739,338.75	17,050,000.00					7,739,338.75
1. 股东投入的普											

普通股											
2. 其他权益工具 持有者投入资本											
3. 股份支付计入 所有者权益的金 额	17,050,0 00.00				7,739,338 .75	17,050,00 0.00					7,739,338 .75
4. 其他											
(三) 利润分配								7,602,134 .51	-7,602,1 34.51		
1. 提取盈余公积								7,602,134 .51	-7,602,1 34.51		
2. 对所有者（或 股东）的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益 内部结转											
1. 资本公积转增 资本（或股本）											
2. 盈余公积转增 资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补 亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备								1,014,922 .62			1,014,922 .62
1. 本期提取								1,014,922 .62			1,014,922 .62
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	301,970, 000.00				298,493,5 07.11	17,050,00 0.00		1,014,922 .62	22,356,12 5.94	153,202 ,333.40	759,986,8 89.07

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配 利润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	140,000, 000.00				412,442,3 07.35				12,708,98 9.51	94,378, 105.47	659,529,4 02.33

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	140,000,000.00			412,442,307.35			12,708,989.51	94,378,105.47	659,529,402.33		
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	144,920,000.00			-121,688,138.99			2,045,001.92	-9,594,982.68	15,681,880.25		
(一) 综合收益总额								20,450,019.24	20,450,019.24		
(二) 所有者投入和减少资本	4,920,000.00			18,311,861.01					23,231,861.01		
1. 股东投入的普通股	4,920,000.00			18,622,200.00					23,542,200.00		
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额				-310,338.99					-310,338.99		
4. 其他											
(三) 利润分配							2,045,001.92	-30,045,001.92	-28,000,000.00		
1. 提取盈余公积							2,045,001.92	-2,045,001.92			
2. 对所有者(或股东)的分配								-28,000,000.00	-28,000,000.00		
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	140,000,000.00			-140,000,000.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	140,000,000.00			-140,000,000.00							
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											

(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	284,920,000.00				290,754,168.36				14,753,991.43	84,783,122.79	675,211,282.58

三、公司基本情况

(一) 公司概况

青岛市恒顺电气股份有限公司（以下简称本公司或公司）成立于1998年3月,公司营业执照注册号为370214018001595,公司注册资本、实收资本均为人民币284,920,000.00元,公司住所为青岛市城阳区流亭街道双元路西侧（空港工业聚集区）,公司法定代表人为贾全臣。

公司经营范围:

电力系统发供电设备设计、制造、安装、调试,修理;批发、零售:电力材料;货物及技术进出口;变电站:设备总成、运行保养及维护、工程总包;软件开发、销售及技术服务;自有资金对外投资。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

公司主营业务:电容器、电抗器等电能质量优化产品的生产销售、余热余压利用、采掘服务、煤炭产销、机械成套装备等。

公司行业性质:电力设备及相关机械设备制造。

(二) 历史沿革

青岛市恒顺电气股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是由青岛恒顺电器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〔2011〕500号文核准,2011年4月21日公司公开发行人民币普通股(A股)1,750万股,发行后公司注册资本变更为7,000万元人民币,并于2011年5月16日在青岛市工商行政管理局办理了工商变更登记手续,取得注册号为370214018001595的《企业法人营业执照》。公司股票已于2011年4月26日在深圳证券交易所挂牌交易。

2012年4月16日经公司股东大会审议通过2011年度利润分配方案,以公司2011年末股本7,000万股为基数,以资本公积金每10股转增10股,共计7,000万股,转增股本后公司注册资本人民币14,000万元,股份总数14,000万股(每股面值1元)。

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,公司以2012年末股本14,000万股为基数,以资本公积每10股转10股,转增股本后公司注册资本人民币28,000万元,股份总数28,000万股(每股面值1元)。关于此次增资经山东汇德会计师事务所以(2013)汇所验字第1-006号验资报告验证。

根据《青岛市恒顺电气股份有限公司股权激励计划(正式稿)》规定和第一届董事会第三十五次会议决议规定公司增加注册资本492万元,由黄淑华等25人认缴,变更后的注册资本为28,492万元,此次增资经山东汇德会计师事务所以(2013)汇所验字第1-009号验资报告验证。

根据《青岛市恒顺电气股份有限公司股权激励计划(草案修订稿)》规定和2014年第二次临时股东大会决议规定,公司增加注册资本1,705万元,由陈肖强等26人认缴。变更后的注册资本为30,197万元,此次增资经山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)以和信验字(2014)第000034号验资报告验证。公司尚未完成工商变更。

(三) 财务报表批准

本财务报表经公司全体董事于2015年1月26日批准报出。

(四) 合并范围发生变更的说明

①公司全资子公司H&Shun International Holdings Pte.Ltd.(恒顺新加坡国际控股有限责任公司)收购 PT.Madani sejahtera(恒顺印尼苏岛镍矿公司)95%的股权。该股权已过户至公司在印尼的子公司名下,并已与交易对方在2014年12月资产交接完成,

该PT.Madani sejahtera（恒顺印尼苏岛镍矿公司）于2014年12月起纳入公司合并报表范围。

②我公司于2013年7月23日在印尼注册成立子公司PT.Transon Daya Indomining（恒顺印尼矿业服务公司），注册资金300万美元，于2014年1月开始运营，我公司对其持有100%表决权。

③我公司于2014年9月16日在新加坡注册成立全资子公司H&Shun Coal Energy Pte.Ltd（恒顺新加坡煤炭能源有限公司），注册资金1新币，我公司对其持有100%表决权，成立目的为优化股权结构，持股印尼境内公司。

④我公司于2014年9月16日在新加坡注册成立全资子公司H&Shun Coal Resource Pte.Ltd（恒顺新加坡煤炭资源有限公司），注册资金1新币，我公司对其持有100%表决权，成立目的为优化股权结构，持股印尼境内公司。

⑤我公司于2014年11月5日在印尼成立PT. Transon Global Resources（恒顺印尼环宇资源公司），由我公司全资子公司H&Shun Coal Energy Pte.Ltd（恒顺新加坡煤炭能源有限公司）与公司全资子公司H&Shun Coal Resource Pte.Ltd（恒顺新加坡煤炭资源有限公司）分别持股95%、5%，我公司对其持有100%表决权，成立目的为优化股权结构，持股印尼境内恒顺印尼苏岛镍矿公司95%股权。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》、具体会计准则和其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）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》(2014年修订)的披露规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、持续经营

报告期内及报告期末起至少十二个月，公司生产经营稳定，资产负债结构合理，具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大不利风险。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

2014年,财政部修订了《企业会计准则-基本准则》,并新发布或修订了8项具体企业会计准则。公司已于2014年7月1日起执行了这些新发布或修订的企业会计准则。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司2014年12月31日的财务状况、2014年度的经营成果和现金流量等相关信息。

2、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

公司以一年（12个月）作为正常营业周期。

4、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

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。本公司在企业合并同时满足下列条件时，界定为同一控制下的企业合并：合并各方在合并前后同受集团公司或相同的多方最终控制；合并前，参与合并各方受最终控制方控制时间一般在1年以上（含1年），企业合并后所形成的报告主体受最终控制方控制时间也达到1年以上（含1年）。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。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并成本按在合并日为取得对被合并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账面价值确定。对于吸收合并，公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量，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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于控股合并，合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。

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。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。

购买日为购买方实际取得对被合并方控制权的日期。当满足以下条件时，本公司认为实行了控制权的转移，并确定为购买日：企业合并合同或协议已获得股东大会等内部权力机构通过；按照规定，合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得相关部门的批准；参与合并各方已办理了必要的财产权交接手续；购买方已支付了购买价款的大部分（一般超过50%），并且有能力、有计划支付剩余款项；购买方实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，享有相应的收益并承担相应的风险。

合并成本为购买日本公司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。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。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，本公司也计入合并成本。

对于吸收合并，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；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，计入当期损益。对于控股合并，合并资产负债表中被购买方可辨认资产、负债按照合并中确定的公允价值列示，合并成本大于合并中取得的各项可辨认资产、负债公允价值份额的差额，确认为合并资产负债表中的商誉，企业合并成本小于合并中取得的各项可辨认资产、负债公允价值份额的差额，计入合并当期损益。

公司为进行企业合并发生的各项中介费用以及其他相关管理费用，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，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，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，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。

6、合并财务报表的编制方法

1、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。

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、且抵销了内部交易的影响后编制而成。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。

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。

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，将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，将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。

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、在编制合并财务报表时，本公司与子公司及子公司相互之间的所有交易、往来余额、损益均予以抵销。

7、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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- 1、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- 2、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- 3、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 5、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

8、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

9、外币业务和外币报表折算

1、外币业务折算

对于发生的外币交易，初始采用交易发生日的即期汇率折算人民币入账。

在资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率计算，由此产生的汇兑差额，除了按照企业会计准则的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，均计入当期损益。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；以公允价值计量的非货币性项目，如果期末的公允价值以外币反映，将该外币按照公允价值确定当日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位

币金额的差额，作为公允价值变动损益，计入当期损益或资本公积。

2、外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

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，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算，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。

外币现金流量采用现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。

10、金融工具

1、金融资产和金融负债的确认依据： 公司已经成为金融工具合同的一方。

2、金融资产和金融负债分类

(1) 金融资产在初始确认时划分为四类

①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；

②持有至到期投资；

③应收款项；

④可供出售金融资产。

(2) 金融负债在初始确认时划分为两类

①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直接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；

②其他金融负债。

3、金融资产或金融负债的初始计量

初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

4、金融资产后续计量

(1) 持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

(2) 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，以及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，按照成本计量。

(3) 除此之外的金融资产按照公允价值进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。

公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，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。

存在下列情况之一的，表明公司没有明确意图将金融资产投资持有至到期：

①持有该金融资产的期限不确定。

②发生市场利率变化、流动性需要变化、替代投资机会及其投资收益率变化、融资来源和条件变化、外汇风险变化等情况时，将出售该金融资产。

③该金融资产的发行方可以按照明显低于其摊余成本的金额清偿。

④其他表明公司没有明确意图将该金融资产持有至到期的情况。

5、金融负债的后续计量

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生

的交易费用。

(2) 与在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

(3) 不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

(4) 除此之外的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本计量。

6、金融资产转移确认依据

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：

(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；

(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

7、金融资产转移的确认和计量

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 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。

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：①终止确认部分的账面价值；②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之和。

8、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已解除时才能终止确认该金融负债或其一部分。公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现时义务仍存在的，不终止确认该金融负债，也不能终止确认转出的资产。

公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，公司将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

公司回购金融负债一部分的，在回购日按照继续确认部分和终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

9、金融资产和金融负债的公允价值确认方法

(1) 存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定其公允价值。

(2) 金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值。

(3) 初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

10、金融资产减值

公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益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。

(1) 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，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（包括单项金额重大和不重大的金融资产），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。

(2) 按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。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减值时，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。

可供出售金融资产：在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%，或者持续下跌时间已达到或超过 12 个月，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收账款、其他应收款是指单个客户金额在 100 万元以上（含 100 万元）且占全部应收账款、其他应收款余额 2% 以上（含 2%）的应收款项。
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账款、其他应收款，单独进行减值测试，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。以后如有客观证据表明价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的坏账准备予以转回，计入当期损益。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	20.00%	20.00%
3 年以上	50.00%	50.00%
3—4 年	50.00%	50.00%
4—5 年	50.00%	50.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

□ 适用 √ 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大但按客户的以往信用记录、正常付款周期、合同违约情况、客户的财务状况等信用风险特征组合后风险较大的应收款项
坏账准备的计提方法	根据该组合的未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。以后如有客观证据表明该组合价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的坏账准备予以转回，计入当期损益。

12、存货

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、低值易耗品等。

2、存货取得和发出的计价方法

- (1) 库存商品入库时按实际成本记账，发出时采用个别认定法核算。
- (2) 除库存商品外的其他存货按实际成本记账，发出时采用加权平均法核算。
- (3) 低值易耗品采用一次摊销法核算。

3、存货数量的盘存方法

公司存货数量的盘存方法采用永续盘存制。

4、存货跌价准备

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目的可变现净值低于存货成本的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益；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。

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。

13、划分为持有待售资产

1、划分为持有待售的资产确认标准

同时满足下列条件:公司已经就处置该资产作出决议; 公司已经与受让方签订了不可撤消的转让协议; 该项资产转让将在一年内完成。

2、划分为持有待售的资产会计处理

对于持有待售的固定资产,应当调整该项固定资产的预计净残值, 使该固定资产的预计净残值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, 应作为资产减值损失计入当期损益。

对于持有待售其他非流动资产, 比照上述原则处理, 持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组, 处置组是指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产。

14、长期股权投资

1、初始投资成本确定

(1) 对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

(2) 以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

(3) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

(4) 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号——债务重组》的有关规定确定。

(5) 非货币性资产交换取得，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

投资方对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都可以按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

3、长期股权投资核算方法的转换

公允价值计量转权益法核算：原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，投资方应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。

公允价值计量或权益法核算转成本法核算：投资方原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

权益法核算转公允价值计量：原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，应改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

成本法转权益法：因处置投资等原因导致对被投资单位由能够实施控制转为具有重大影响或者与其他投资方一起实施共同控制的，首先应按处置投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。然后比较剩余长期股权投资的成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，前者大于后者的，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；前者小于后者的，在调整长期股权投资成本的同时，调整留存收益。

4、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据：是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位20%以上至50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②参与被投资单位的政策制定过程；
- ③向被投资单位派出管理人员；
- ④被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；

⑤与被投资单位之间发生重要交易。

5、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。

15、固定资产

(1) 确认条件

为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有且使用寿命超过一个会计年度且未列入存货的有形资产。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	8-35	3-5	2.71-12.13
机械设备	年限平均法	5-12	3-5	7.92-19.40
办公设备	年限平均法	4-10	3-5	9.50-24.25
运输设备	年限平均法	6-10	3-5	9.50-16.17
节能资产	年限平均法	按节能效益分摊	3-5	20

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

(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。

(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。

16、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。

17、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建，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。

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状态所必要的购建活动已经开始。

为购建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，减去将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。

为购建符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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。

购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态之后所发生的借款费用，根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

18、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

1、无形资产是指公司拥有或实际控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，只有与无形资产有关的经济利益很可能流入公司，同时该无形资产的成本能够可靠计量时，无形资产才予以确认。

根据其使用寿命分为使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产无形资产按照成本作进行初始计量。

2、公司取得的土地使用权按取得时的实际成本进行初始计量；企业取得的非专利技术按照双方协议确定的价格进行初始计量。

3、无形资产使用寿命的确定及复核

(1) 公司无形资产源自合同性权利或其他法定权利，且合同规定或法律规定有明确的使用年限，其使用寿命按照合同性权利或其他法定权利的期限确定。

(2) 没有明确的合同或法律规定的无形资产，公司综合以下各方面情况，来确定无形资产为公司带来未来经济利益的期限。

①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；

④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；

⑥与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

如果经过上述努力确实无法合理确定无形资产为公司带来经济利益的期限，则将其作为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 根据可获得的情况判断，有确凿证据表明无法合理估计其使用寿命的无形资产，作为使用寿命不确定的无形资产。如果期末重新复核后仍为不确定的，公司在每个会计期间进行减值测试，严格按照计提资产减值核算方法的规定处理，需要计提减值准备的，相应计提有关的减值准备。

(4) 公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及未来经济利益消耗方式进行复核。无形资产的预计使用寿命及未来经济利益的预期消耗方式与以前估计不同的，相应改变摊销期限和摊销方法。

公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并按其估计使用寿命进行摊销。

4、无形资产摊销方法

(1) 使用寿命有限的无形资产，公司根据其有关的经济利益的预期实现方式，确定无形资产摊销方法；无法可靠确定

其预期经济利益实现方式的，采用直线法摊销。

(2) 对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。

土地使用权摊销期限，直接取得的土地使用权按照土地使用权证标明的使用年限在使用期内采用直线法摊销；间接取得的土地使用权根据土地使用权证标明的使用年限在取得后的使用期内按尚可使用年限采用直线法摊销。；

采矿权摊销期限，按照探明经济可采储量与年开采能力计算预计使用年限。

5、无形资产减值准备

无形资产减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。无形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。

(2) 内部研究开发支出会计政策

公司内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

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，应当证明其有用性；

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。

除满足上述条件的开发阶段的支出外，其他研究、开发支出均于发生时计入当期损益。

19、长期资产减值

(1) 资产减值是指资产的可收回金额低于其账面价值。

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产及长期投资等，公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。按照可收回金额低于账面价值的差额，计提减值准备。

(2) 资产组是公司可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或资产组。能够独立于其他部门或单位等形成收入、产生现金流入，或者其形成的收入和现金流入绝大部分独立于其他部门或单位、且属于可认定的最小资产组合的公司的生产线、营业网点、业务部门通常被认定为一个资产组；几项资产组合生产产品存在活跃市场的，这些资产的组合也被认定为资产组。

(3) 可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

(4) 上述资产减值损失一经确认，如果以后期间价值得以恢复，也不予转回。

20、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。长期待摊费用包括主要为租入固定资产的改良支出等。租入固定资产改良支出，在租赁使用年限与租赁资产尚可使用年限孰短的期限内平均摊销；其他长期待摊费用在受益期内平均摊销。

21、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬，是指企业预期在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内将全部予以支付的职工薪酬，因解除

与职工的劳动关系给予的补偿除外。

公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或者相关资产的成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，属于短期薪酬和辞退福利的除外。

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。对于设定提存计划，企业应当在职工为其提供的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或者相关资产成本。对于设定受益计划，企业应当根据预期累计福利单位法确认设定受益计划的福利义务，按照归属于职工提供服务的期间，因设定受益计划所产生的服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，一次性计入当期损益或者相关资产成本；因重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，应当计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益。

(3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指企业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给予职工的补偿。

对于辞退福利，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。

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。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

企业向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照设定提存计划的有关规定进行会计处理。企业向职工提供的其他长期职工福利，符合设定受益计划条件的，企业应当设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工净负债或资产。在报告期末，企业应当将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- (1) 服务成本。
- (2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- (3) 重新计量跟其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，企业应在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务，计量时应当考虑长期残疾福利支付的可能性和预期支付的期限；与职工提供服务期间长短无关的，企业应当在导致职工长期残疾的事件的当期确认应付长期残疾福利义务。

22、预计负债

1、确认原则

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以下条件时，确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；

- (2) 履行該義務很可能導致經濟利益流出企業；
- (3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

2、計量方法

預計負債按照履行相關現實義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並在資產負債表日對預計負債的賬面價值進行復核。

23、股份支付

公司的股份支付分為以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。

1、權益工具公允價值的確定

以權益結算的股份支付，以授予職工權益工具的公允價值計量。以現金結算的股份支付，按照公司承擔的以股份或其他權益工具為基礎計算確定的負債的公允價值計量。

對於授予的存在活躍市場的期權等權益工具，按照活躍市場中的報價確定其公允價值。對於授予的不存在活躍市場的期權等權益工具，採用期權定價模型等確定其公允價值，選用的期權定價模型考慮以下因素：

期權的行權價格、期權的有效期、標的股份的現行價格、股價預計波動率、股份的預計股利、期權有效期內的無風險利率。

2、以權益工具結算的股份支付會計處理

(1) 授予後立即可行權的以權益結算的股份支付，在授予日以權益工具的公允價值計入相關成本或費用，相應增加資本公積。

授予日，是指股份支付協議獲得批准的日期。

(2) 完成等待期內的服务或達到規定業績條件才可行權的換取職工服務的以權益結算的股份支付，在等待期內的每個資產負債表日，以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按照權益工具授予日的公允價值，將當期取得的服务計入相關成本或費用和資本公積，不確認後續公允價值變動。

等待期內每個資產負債表日，公司根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息作出最佳估計，修正預計可行權的權益工具數量。在可行權日，最終預計可行權權益工具的數量與實際可行權工具的數量一致。

(3) 對於權益結算的股份支付，在可行權日之後不再對已確認的成本費用和所有者權益總額進行調整。公司在行權日根據行權情況，確認股本和股本溢價，同時結轉等待期內確認的資本公積。

3、以現金結算的股份支付的會計處理

(1) 授予後立即可行權的以現金結算的股份支付，在授予日以本公司承擔負債的公允價值計入相關成本或費用，相應增加應付職工薪酬。

(2) 完成等待期內的服务或達到規定業績條件以後才可行權的以現金結算的股份支付，在等待期內的每個資產負債表日，以對可行權情況的最佳估計為基礎，按照公司承擔負債的公允價值金額，將當期取得的服务計入成本或費用和相應的負債。

(3) 對於現金結算的股份支付，公司在可行權日之後不再確認成本費用，負債(應付職工薪酬)公允價值的變動計入當期損益(公允價值變動損益)。

4、股份支付計劃的修改、終止

無論已授予的權益工具的條款和條件如何修改，或者取消權益工具的授予或結算該權益工具，公司確認按照所授予的權益工具在授予日的公允價值來計量獲得的相應的服務，除非因不能滿足權益工具的可行權條件(除市場條件外)而無法可行權。

24、收入

(1) 銷售商品收入的確認原則

- ①公司已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方；
- ②公司既沒有保留通常與所有權相聯系的繼續管理權，也沒有對已售出的商品實施有效控制；

- ③收入的金额能够可靠地计量；
- ④相关的经济利益很可能流入公司；
- ⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

在具体业务中，公司根据合同内容的不同，对于一般销售项目，根据合同约定公司只负指导安装的职责，在货物运至合同规定的交货地点，并得到对方的验收后，开具销售发票，确认销售收入；对大包项目（公司负责安装并完成试运行），在货物发出且运至合同规定的交货地点，验收合格后安装且试运行结束后，开具销售发票，确认销售收入。

⑥分期收款销售商品收入的确认原则

对于实质上具有融资性质的分期收款商品销售，按照合同或协议应收价款的现值或同样商品的现销价格确定销售入账额，在销售商品符合收入确认的条件时确认销售收入；按应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内，按照应收款项摊余成本和实际利率计算确定的摊销金额，递减财务费用。

（2）提供劳务收入的确认

①公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

②公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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。

已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入的确认

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入。同时满足下列条件时，予以确认：相关的经济利益很可能流入公司；收入的金额能够可靠计量。

公司对于拥有产权的办公房屋出租等租赁收入确认的具体条件：（1）根据合同，约定的义务已经履行；（2）房屋出租相应的租赁款项已收到或按合同约定取得收款的权利。

（4）建造合同收入

本公司在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和费用。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认收入与费用的方法。本公司采用累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计确定依据为：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入本公司；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，确定依据为：①与合同相关的经济利益很可能流入本公司；②实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

建造合同的结果不能可靠估计的，分别情况进行处理：①合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；②合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

公司机械成套装备按照完工百分比法确认收入。

25、政府补助

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

企业取得的政府补助，用于补助长期资产购置、建造等直接相关支出，为与资产相关的政府补助。

公司取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，递延收益自相关资产可供使用时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益（营业外收入）。递延收益摊销期限的起点是“相关资产可供使用时”，摊销的终点是“资产使用寿命结束或资产被处置时（孰早）”，相关资产在使用寿命结束时或结束前被处置（出售、转让、报废）的，尚未分摊的递延收益余额一次性转入资产处置当期的收益，不再递延。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

企业取得的政府补助，用于补助补偿的期间费用或损失的，为与收益相关的政府补助。

公司取得与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益（营业外收入）。用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益（营业外收入）。

公司取得与收益相关的政府补助，难以区分的，视情况不同，计入当期损益或者在项目期内分期确认为当期收益。

26、递延所得税资产/递延所得税负债

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。

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。

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額是依据管理层批准的经营计划（或盈利预测）确定。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- (1) 企业合并；
- (2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

27、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

(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。

(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。

(2) 融资租赁的会计处理方法

(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。

(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。

融资租入的固定资产按同类固定资产的折旧政策采用直线法计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的租入资产在使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产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。

本公司对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理。
资产负债表日，本公司将与融资租赁相关的长期应付款减去未确认融资费用的差额，分别以长期负债和一年内到期的长期负债列示。

28、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
<p>国家财政部于 2014 年 1 月 26 日起对企业会计准则进行大规模修订，相继修订和发布了《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》等七项具体的会计准则（以下简称“新会计准则”）。</p> <p>根据财政部的要求，新会计准则自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行新会计准则。并对公司采用的会计基本准则根据中华人民共和国财政部令【第 76 号】《财政部关于修改〈企业会计准则——基本准则〉的决定》进行变更。本次变更前公司执行中国财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。本次变更后公司采用的会计政策为上述新会计准则和 2014 年 7 月 23 日修改的《企业会计准则——基本准则》。其余未变更部分仍采用财政部在 2006 年 2 月 15 日颁布的相关准则及有关规定。根据中国证监会会计部《关于做好新颁布或修订的会计准则相关财务信息披露工作的通知》（会计部函[2014]467 号）要求，公司分析了新会计准则涉及的相关会计</p>		

政策变动对自身财务状况、经营成果的影响，新会计准则变动对公司及公司财务报表的影响如下		
--	--	--

本公司根据新会计准则之《企业会计准则第 30号——财务报表列报》的相关要求调整财务报表的列报项目，并对涉及有关报表比较的数据进行了相应列报调整。该调整对本期末资产总额、负债总额和净资产以及本期净利润未产生影响，对本公司会计政策变更之前财务状况、经营成果及现金流量未产生影响，故只需要对列报进行追溯调整，调整如下：

资产负债表科目	2013年12月31日（调整前）	调整影响金额	2013年12月31日（调整后）
其他非流动负债	4,854,943.28	-4,854,943.28	
递延收益		4,854,943.28	4,854,943.28
外币报表折算差额	-16,937,114.80	16,937,114.80	
其他综合收益		-16,937,114.80	-16,937,114.80
利润表项目	2013年度（调整前）	调整影响金额	2013年度（调整后）
其他综合收益	-17,926,016.48		-17,926,016.48
（一）以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的项目			
1、外币财务报表折算差额		-17,926,016.48	-17,926,016.48

(续)

资产负债表科目	2013年1月1日（调整前）	调整影响金额	2013年1月1日（调整后）
其他非流动负债	6,788,459.51	-6,788,459.51	
递延收益		6,788,459.51	6,788,459.51
外币报表折算差额	-134,411.5	134,411.5	
其他综合收益		-134,411.5	-134,411.5
利润表项目	2012年度（调整前）	调整影响金额	2012年度（调整后）
其他综合收益	831,735.21		831,735.21
（一）以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的项目			
1、外币财务报表折算差额		831,735.21	831,735.21

（2）重要会计估计变更

适用 不适用

29、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性

所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1、坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

2、存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

3、持有至到期投资

本公司将符合条件的有固定或可确定还款金额和固定到期日且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产归类为持有至到期投资。进行此项归类工作需涉及大量的判断。在进行判断的过程中，本公司会对其持有该类投资至到期日的意愿和能力进行评估。除特定情况外（例如在接近到期日时出售金额不重大的投资），如果本公司未能将这些投资持有至到期日，则须将全部该类投资重分类至可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将该金融资产划分为持有至到期投资。如出现此类情况，可能对财务报表上所列报的相关金融资产价值产生重大的影响，并且可能影响本公司的金融工具风险管理策略。

4、持有至到期投资减值

本公司确定持有至到期投资是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断。发生减值的客观证据包括发行方发生严重财务困难使该金融资产无法在活跃市场继续交易、无法履行合同条款（例如，偿付利息或本金发生违约）等。在进行判断的过程中，本公司需评估发生减值的客观证据对该项投资预计未来现金流的影响。

5、可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

6、非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

7、折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

8、所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

9、内部退养福利及补充退休福利

本公司内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本公司内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税销售收入	17%、10%、6%
营业税	应纳税收入	5%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	16.5%、17%、25%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	2%
地方水利基金	应交流转税额	1%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
中国境内公司和印度尼西亚境内公司	25%
新加坡公司	17%
香港公司	16.5%

2、税收优惠

青岛市科学技术局、青岛市财政局、山东省青岛市国家税务局、青岛市地方税务局于2012年7月27日联合向公司颁发编号为GF201237100039的《高新技术企业证书》，按照《中华人民共和国企业所得税法》的规定，公司可以自2012年度起连续三年执行15%的所得税优惠税率。

根据《中华人民共和国企业所得税法》以及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，公司为开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费，未形成无形资产计入当期损益的，在按照规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的50%加计扣除。

根据财政部、国家税务总局根据税收法律法规有关规定和《国务院办公厅转发发展改革委等部门关于

加快推进合同能源管理促进节能服务产业发展意见的通知》(国办发[2010]25号)下发的《关于促进节能服务产业发展增值税、营业税和企业所得税政策问题的通知》(财税[2010]110号文件), 子公司青岛恒顺节能科技有限公司享受免征营业税以及企业所得税三免三减半的政策。根据财政部、国家税务总局《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》(财税【2013】37号)的规定, 子公司青岛恒顺节能科技有限公司自2013年8月1日起, 开始征收增值税并享受免征增值税的政策。

本公司出口产品实行“免、抵、退”税政策。

3、其他

主要税种及税率备注: 中国境内公司(除研发和技术服务业务)适用17%的增值税税率、研发和技术服务业务使用6%的增值税税率, 印度尼西亚境内公司适用10%的增值税税率。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	52,891.69	577,640.34
银行存款	105,207,336.56	235,509,786.13
其他货币资金	6,571,170.46	2,836,404.52
合计	111,831,398.71	238,923,830.99

其他说明

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	2,323,000.00	33,628,720.00
合计	2,323,000.00	33,628,720.00

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位: 元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	39,037,700.00	
合计	39,037,700.00	

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	278,095,637.56	99.41%	19,875,051.08	7.15%	258,220,586.48	97,577,990.50	98.33%	9,820,225.07	10.06%	87,757,765.43
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,658,190.00	0.59%	1,658,190.00	100.00%	0.00	1,658,190.00	1.67%	1,658,190.00	100.00%	0.00
合计	279,753,827.56	100.00%	21,533,241.08	7.70%	258,220,586.48	99,236,180.50	100.00%	11,478,415.07	11.57%	87,757,765.43

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	240,634,333.39	12,031,716.65	5.00%
1 年以内小计	240,634,333.39	12,031,716.65	5.00%
1 至 2 年	19,373,408.50	1,937,340.85	10.00%
2 至 3 年	11,675,902.43	2,335,180.49	20.00%
3 年以上	6,411,993.24	3,570,813.09	55.69%
3 至 4 年	4,938,600.30	2,469,300.15	50.00%
4 至 5 年	743,760.00	371,880.00	50.00%
5 年以上	729,632.94	729,632.94	100.00%
合计	278,095,637.56	19,875,051.08	7.15%

确定该组合依据的说明：

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款包括：

①2009年5月销售给青岛青波变压器股份有限公司产品货款80万元，因对方对欠款余额不确认，造成款项无法收回的风险，故公司在2010年全额计提坏账准备。

②应收沁阳沁澳铝业有限公司货款184万元，2010年已收回981,810.00元，余额858,190.00元在2010年末重新划分为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款种类，已全额计提了坏账准备。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额200,069,493.13元，占应收账款期末余额合计数的比例71.52%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额10,003,474.66元。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	6,483,121.89	97.50%	8,031,450.68	71.36%
1至2年	100,000.00	1.50%	3,074,343.06	27.31%
2至3年	26,886.50	0.40%	101,687.50	0.90%
3年以上	40,140.00	0.60%	48,230.00	0.43%
合计	6,650,148.39	--	11,255,711.24	--

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本报告期按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额5,957,263.90元，占预付账款期末余额合计数的比例89.58%。
其他说明：

5、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	

单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	11,629,207.30	61.14%	0.00	0.00%	11,629,207.30					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,950,950.47	31.29%	640,810.88	10.77%	5,310,139.59	3,438,302.18	71.15%	300,687.95	8.75%	3,137,614.23
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	1,439,213.80	7.57%	0.00	0.00%	1,439,213.80	1,394,059.00	28.85%	0.00	0.00%	1,394,059.00
合计	19,019,371.57	100.00%	640,810.88	3.37%	18,378,560.69	4,832,361.18	100.00%	300,687.95	6.22%	4,531,673.23

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
青岛市国家税务局	11,629,207.30	0.00	0.00%	应收出口退税款
合计	11,629,207.30	0.00	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	2,687,439.62	134,371.99	5.00%
1 年以内小计	2,687,439.62	134,371.99	5.00%
1 至 2 年	2,763,959.16	276,395.92	10.00%
2 至 3 年	268,274.98	53,655.01	20.00%
3 年以上	231,276.71	176,387.96	76.27%
3 至 4 年	101,687.50	50,843.75	50.00%
4 至 5 年	8,090.00	4,045.00	50.00%
5 年以上	121,499.21	121,499.21	100.00%
合计	5,950,950.47	640,810.88	10.77%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
出口退税	11,629,207.30	
保证金	1,548,073.80	1,502,919.00
备用金	3,275,744.22	787,822.19
其他往来	2,566,346.25	2,541,619.99
合计	19,019,371.57	4,832,361.18

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
青岛市国家税务局	出口退税款	11,629,207.30	1 年以内	61.14%	0.00
吴纪刚	股权款	1,568,292.91	1-2 年	8.25%	156,829.29
PT.Ceria Nugraha Indotama	公司借款	740,063.80	1-2 年及 2-3 年	3.89%	98,112.82
Sichuan Electric Power Design & Consulting Company Limited	垫付资金	707,503.69	1 年以内	3.72%	35,375.18
Mr.Chen Yunkang	备用金	564,367.61	1-2 年	2.97%	56,436.76
合计	--	15,209,435.31	--	79.97%	346,754.05

6、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	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	17,936,937.30		17,936,937.30	13,770,624.04		13,770,624.04
在产品	9,881,376.10		9,881,376.10	2,595,301.54		2,595,301.54
库存商品	21,447,847.67		21,447,847.67	15,657,155.68		15,657,155.68
建造合同形成的	15,031,472.08		15,031,472.08			

已完工未结算资产					
合计	64,297,633.15		64,297,633.15	32,023,081.26	32,023,081.26

(2) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
累计已发生成本	95,849,498.32
累计已确认毛利	108,061,973.76
已办理结算的金额	188,880,000.00
建造合同形成的已完工未结算资产	15,031,472.08

其他说明：

7、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预计一年到期的长期待摊费用	152,118.00	
合计	152,118.00	

其他说明：

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房租	164,437.43	306,025.67
保险	17,228.17	186,310.90
其他	10,885.52	11,414.90
待抵扣进项税	1,239,401.83	3,834,204.70
被代扣所得税	1,264,761.20	
办公楼设施维修费等	669,879.41	
合计	3,366,593.56	4,337,956.17

其他说明：

9、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
分期收款销售商品	44,933,333.40		44,933,333.40	74,133,333.40		74,133,333.40	
未实现融资收益	-1,052,668.78		-1,052,668.78	-4,191,490.77		-4,191,490.77	
合计	43,880,664.62	0.00	43,880,664.62	69,941,842.63	0.00	69,941,842.63	--

10、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他	节能设备	合计
一、账面原值						
1.期初余额	121,881,546.99	173,841,919.14	10,371,184.78	3,260,962.95	98,011,500.00	407,367,113.86
2.本期增加金额	87,330.00	3,029,219.32	6,897,805.86	596,543.51		10,610,898.69
(1) 购置		3,029,219.32	6,897,805.86	515,774.28		10,442,799.46
(2) 在建工程转入	87,330.00			80,769.23		168,099.23
3.本期减少金额			295,813.91	61,100.00		356,913.91
(1) 处置或报废			295,813.91	61,100.00		356,913.91
4.期末余额	121,968,876.99	176,871,138.46	16,973,176.73	3,796,406.46	98,011,500.00	417,621,098.64
二、累计折旧						
1.期初余额	17,962,736.57	55,023,189.56	3,991,737.21	1,450,357.16	39,204,600.00	117,632,620.50
2.本期增加金额	4,713,101.52	19,157,789.29	993,275.31	441,083.95	19,602,300.00	44,907,550.07
(1) 计提	4,713,101.52	19,157,789.29	993,275.31	441,083.95	19,602,300.00	44,907,550.07
3.本期减少金额			286,939.49	57,468.83		344,408.32
(1) 处置或报废			286,939.49	57,468.83		344,408.32
4.期末余额	22,675,838.09	74,180,978.85	4,698,073.03	1,833,972.28	58,806,900.00	162,195,762.25
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						

3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	99,293,038.90	102,690,159.61	12,275,103.70	1,962,434.18	39,204,600.00	255,425,336.39
2.期初账面价值	103,918,810.42	118,818,729.58	6,379,447.57	1,810,605.79	58,806,900.00	289,734,493.36

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	67,711,823.54	22,086,036.85		45,625,786.69

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

- ①固定资产不存在明显减值迹象，故未计提减值准备。
- ②本期无暂时闲置的固定资产情况。
- ③本期无未办妥产权证书的固定资产情况。

11、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
码头工程项目	2,319,152.28		2,319,152.28			
印尼苏拉威西镍铁工业园项目一期	135,265,327.79		135,265,327.79			

合计	137,584,480.07		137,584,480.07		
----	----------------	--	----------------	--	--

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	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
食堂改造工程			87,330.00	87,330.00								
视频会议系统			80,769.23	80,769.23								
印尼苏拉威西镍铁工业园项目一期	29,907.00 万美元		135,265,327.79			135,265,327.79	7.39%	7.39%				自有资金和银行贷款
码头工程项目	300.00 万美元		2,319,152.28			2,319,152.28	12.63%	12.63%				自有资金和银行贷款
合计	30,207.00 万美元		137,752,579.30	168,099.23		137,584,480.07	--	--				--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

- ①期末在建工程中无利息资本化金额。
- ②报告期在建工程未发生减值情况，故未计提减值准备。

12、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	管理软件	煤矿特许经营权	合计
----	-------	------	---------	----

一、账面原值				
1.期初余额	6,946,093.00	1,382,685.73	307,125,000.00	315,453,778.73
2.本期增加金额		592,525.00	49,060,000.00	49,652,525.00
(1) 购置		592,525.00		592,525.00
(3) 企业合并增加			49,060,000.00	49,060,000.00
4.期末余额	6,946,093.00	1,975,210.73	356,185,000.00	365,106,303.73
二、累计摊销				
1.期初余额	972,452.90	203,838.86		1,176,291.76
2.本期增加金额	138,921.84	191,516.85	6,890,582.76	7,221,021.45
(1) 计提	138,921.84	191,516.85	6,890,582.76	7,221,021.45
4.期末余额	1,111,374.74	395,355.71	6,890,582.76	8,397,313.21
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	5,834,718.26	1,579,855.02	349,294,417.24	356,708,990.52
2.期初账面价值	5,973,640.10	1,178,846.87	307,125,000.00	314,277,486.97

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

- ① 报告期无形资产未发生减值情况，故未计提减值准备。
- ② 期末无未办妥产权证书的土地使用权。

13、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
---------	------	------	------	------

或形成商誉的事项		企业合并形成的	其他	处置	其他	
非同一控制下的企业合并	24,580,800.00					24,580,800.00
合计	24,580,800.00					24,580,800.00

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

2013年10月公司全资子公司H&Shun International Holdings Pte.Ltd.(恒顺新加坡国际控股有限责任公司)完成收购 PT Kutai Nyala Resources (恒顺印尼东加码头公司) 公司76%股权, 合并日合并成本与被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额为2,458.08万元。

商誉的减值测试方法和减值准备计提方法：

根据PT Kutai Nyala Resources (恒顺印尼东加码头公司) 公司期末资产组现金流量的现值计算可收回金额, 由于按照《企业会计准则第20号——企业合并》的规定, 因企业合并所形成的商誉是母公司根据其在子公司所拥有的权益而确认的商誉, 子公司中归属于少数股东的商誉并没有在合并财务报表中予以确认。因此, 在对与商誉相关的资产组或者资产组组合进行减值测试时, 由于其可收回金额的预计包括归属于少数股东的商誉价值部分, 因此为了使减值测试建立在一致的基础上, 企业应当调整资产组的账面价值, 将归属于少数股东权益的商誉包括在内, 然后根据调整后的资产组账面价值与其可收回金额进行比较, 以确定资产组(包括商誉)是否发生了减值。上述资产组如发生减值的, 应当首先抵减商誉的账面价值, 但由于根据上述方法计算的商誉减值损失包括了应由少数股东权益承担的部分, 而少数股东权益拥有的商誉价值及其减值损失都不在合并财务报表中反映, 合并财务报表只反映归属于母公司的商誉减值损失, 因此应当将商誉减值损失在可归属于母公司和少数股东权益部分之间按比例进行分摊, 以确认归属于母公司的商誉减值损失; 再根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重, 按比例抵减其他各项资产的账面价值, 抵减后的各资产的账面价值不得低于以下三者之中最高者: 该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零。因此而导致的未能分摊的减值损失金额, 应当按照相关资产组或者资产组组合中其他各项资产的账面价值所占比重进行分摊。

期末公司全资子公司H&Shun International Holdings Pte.Ltd.(恒顺新加坡国际控股有限责任公司)收购PT Kutai Nyala Resources (恒顺印尼东加码头公司) 产生的商誉未发生减值。

其他说明

14、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
房屋装修费	427,411.78		152,118.00	152,118.00	123,175.78
合计	427,411.78		152,118.00	152,118.00	123,175.78

其他说明

长期待摊费用按受益年限摊销。

本期其他减少为将预计一年内摊销的金额转入一年内到期的非流动资产中核算。

15、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	20,344,659.76	3,310,492.86	10,360,988.82	1,554,149.61
可抵扣亏损			11,019,318.03	1,653,696.36
存货	13,807,693.89	2,071,154.08	28,282,556.28	4,242,383.44
股份支付	12,358,699.76	1,853,804.96		
合计	46,511,053.41	7,235,451.90	49,662,863.13	7,450,229.41

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
长期应收款	29,403,172.15	4,410,475.82	59,255,803.08	8,888,370.46
合计	29,403,172.15	4,410,475.82	59,255,803.08	8,888,370.46

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		7,235,451.90		7,450,229.41
递延所得税负债		4,410,475.82		8,888,370.46

16、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
PT Integra Prima Coal (恒顺印尼东加煤矿公司)	65,835,132.44	60,881,826.22
PT.Bumiayu Karabung Permai		6,096,900.00

Chandra Adiwijaya Hong		3,048,450.00
预付网络域名注册款	1,061,000.00	
CV.Alam Jaya(恒顺印尼帝汶锰矿公司)	9,178,500.00	
预付工程款	68,488,707.53	
预付设备款	1,682,624.10	
合计	146,245,964.07	70,027,176.22

其他说明：

截至2014年12月31日，H&Shun International Holdings Pte.Ltd.（恒顺新加坡国际控股有限责任公司）对PT Integra Prima Coal（恒顺印尼东加煤矿公司）已支付收购价款合计1,080万美元，折人民币6,583.51万人民币；H&Shun International Holdings Pte.Ltd.（恒顺新加坡国际控股有限责任公司）对CV.Alam Jaya（恒顺印尼帝汶锰矿公司）已支付收购价款合计150万美元，折人民币917.85万人民币，以上项目尚处于收购进行阶段，不能控制被收购单位，故作为其他非流动资产列示。

17、短期借款

（1）短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款		20,000,000.00
保证借款	73,000,000.00	55,000,000.00
合计	73,000,000.00	75,000,000.00

短期借款分类的说明：

（2）已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率

其他说明：

期末无逾期未偿还的短期借款。

18、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	931,064.71	5,326,807.78
合计	931,064.71	5,326,807.78

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

19、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	97,671,074.21	15,451,402.57
1-2 年	3,581,969.31	8,025,815.87
2-3 年	5,110,679.82	6,220,198.53
3 年以上	2,566,992.15	2,491,273.93
合计	108,930,715.49	32,188,690.90

20、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	349,257.37	89,080.00
1 至 2 年	3,080.00	216,872.00
2 至 3 年	216,872.00	207,600.00
3 年以上	269,200.00	61,600.00
合计	838,409.37	575,152.00

21、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,632,104.87	17,926,352.03	15,670,760.61	3,887,696.29
二、离职后福利-设定提存计划		1,126,966.71	1,126,966.71	
合计	1,632,104.87	19,053,318.74	16,797,727.32	3,887,696.29

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

1、工资、奖金、津贴和补贴	100,282.05	14,682,512.07	12,602,250.26	2,180,543.86
2、职工福利费		2,093,722.65	2,093,722.65	
3、社会保险费		657,231.51	657,231.51	
其中：医疗保险费		529,245.79	529,245.79	
工伤保险费		69,201.95	69,201.95	
生育保险费		58,783.77	58,783.77	
4、住房公积金		196,805.00	196,805.00	
5、工会经费和职工教育经费	1,531,822.82	296,080.80	120,751.19	1,707,152.43
合计	1,632,104.87	17,926,352.03	15,670,760.61	3,887,696.29

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		1,067,766.07	1,067,766.07	
2、失业保险费		59,200.64	59,200.64	
合计		1,126,966.71	1,126,966.71	

其他说明：

应付职工薪酬中无拖欠职工工资。

22、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税		830,755.75
企业所得税	22,355,988.10	-639,812.39
个人所得税	34,065.17	15,943.16
城市维护建设税	1,224,677.49	58,348.18
房产税	351,260.59	351,260.62
土地使用税	196,640.50	140,457.51
印花税	31,942.08	11,358.00
教育费附加	524,861.78	25,006.36
地方教育费附加	349,907.85	16,670.91
地方水利建设基金	174,953.93	8,335.45
代扣代缴所得税	25,161.14	187,731.36

合计	25,269,458.63	1,006,054.91
----	---------------	--------------

其他说明：

23、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期借款应付利息	200,427.36	163,049.03
企业债券利息	17,350,000.00	17,350,000.00
短期借款应付利息	348,247.78	149,416.67
合计	17,898,675.14	17,662,465.70

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

24、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金	1,510,400.00	
借款	16,291,692.62	35,504,907.98
其他	113,289.61	647,524.55
合计	17,915,382.23	36,152,432.53

25、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	68,944,444.41	
一年内到期的长期应付款	3,216,908.52	15,768,550.75
合计	72,161,352.93	15,768,550.75

其他说明：

26、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内摊销的递延收益	1,099,232.45	1,099,232.45
合计	1,099,232.45	1,099,232.45

短期应付债券的增减变动:

单位: 元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他	期末余额
------	----	------	------	------	------	------	---------	-------	------	----	------

其他说明:

27、长期借款

(1) 长期借款分类

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
保证借款		23,611,111.09
信用借款	29,000,000.00	66,000,000.00
合计	29,000,000.00	89,611,111.09

长期借款分类的说明:

其他说明, 包括利率区间:

利率区间: 年利率6.77%--7.07%

28、应付债券

(1) 应付债券

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
13 恒顺债	198,550,559.17	198,152,323.44
合计	198,550,559.17	198,152,323.44

(2) 应付债券的增减变动 (不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具)

单位: 元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他	期末余额
青岛市恒顺电气股份有限公司	100.00	2013年01月14日	2018年01月14日(本次	200,000,000.00	198,152,323.44	0.00	18,000,000.00	398,235.73	0.00	398,235.73	198,550,559.17

司 2013年非 公开发行 公司债			发行公司 债券的期 限为 5 年, 附第 3 年 末 发行人赎 回选择权 和投资者 回售请求 权)								
合计	--	--	--	200,000,0 00.00	198,152,3 23.44	0.00	18,000,00 0.00	398,235.7 3		398,235.7 3	198,550,5 59.17

29、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	4,854,943.28		1,099,232.44	3,755,710.84	拆迁补助
合计	4,854,943.28		1,099,232.44	3,755,710.84	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金 额	本期计入营业外 收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收 益相关
拆迁补助	4,854,943.28	0.00	1,099,232.44		3,755,710.84	与资产相关
合计	4,854,943.28		1,099,232.44		3,755,710.84	--

其他说明：

- ①以前年度形成递延收益10,579,417.47元；2013年12月收到拆迁补偿227,098.87元，在剩余期间内进行摊销。
- ②递延收益本期摊销计入营业外收入1,099,232.44元。
- ③其他变动金额为期末将预计一年内摊销的递延收益转入其他流动负债列示。

30、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
认购限制性股票款项	71,610,000.00	
合计	71,610,000.00	

其他说明：

2014年10月9日，公司2014年第二次临时股东大会审议通过了《限制性股票激励计划（草案修订稿）》。2014年10月20日公司召开第二届董事会第十二次会议，会议决定授予公司26位激励对象合计1,705万份股票期权，由陈肖强等26人认缴，授权日为2014年10月20日，行权价格为4.20元/股，公司合计收到金额7,161万元。基于该款项的负债性质，公司在取得该款项

时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。

31、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	284,920,000.00				17,050,000.00	17,050,000.00	301,970,000.00

其他说明：

（1）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，公司以2012年末股本14,000.00万股为基数，以资本公积每10股转10股，转增股本后公司注册资本人民币28,000.00万元，股份总数28,000.00万股(每股面值1元)。此次增资经山东汇德会计师事务所以（2013）汇所验字第1—006号验资报告验证。

（2）根据《青岛市恒顺电气股份有限公司股权激励计划(正式稿)》规定和第一届董事会第三十五次会议决议规定公司增加注册资本492.00万元，由黄淑华等25人认缴，变更后的注册资本为28,492.00万元。此次增资经山东汇德会计师事务所以（2013）汇所验字第1—009号验资报告验证。

（3）根据《青岛市恒顺电气股份有限公司股权激励计划(草案修订稿)》规定和2014年第二次临时股东大会决议规定，公司增加注册资本1,705.00万元，由陈肖强等26人认缴。变更后的注册资本为30,197.00万元，此次增资经山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）以和信验字（2014）第000034号验资报告验证。

32、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	280,715,593.78			280,715,593.78
其他资本公积	13,619,260.65	8,046,784.34		21,666,044.99
合计	294,334,854.43	8,046,784.34		302,381,638.77

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

其他资本公积本期增加为以权益结算的股份支付金额7,739,338.75元和对子公司H&Shun Intemational Holdings Pte.Ltd.（恒顺新加坡国际控股有限责任公司）和PT. Transon Bumindo Resources（恒顺印尼资源有限公司）投资产生的差额307,445.59元。

33、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	0.00	17,050,000.00		17,050,000.00
合计		17,050,000.00		17,050,000.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2014年10月9日，公司2014年第二次临时股东大会审议通过了《限制性股票激励计划（草案修订稿）》。2014年10月20日公司召开第二届董事会第十二次会议，会议决定授予公司26位激励对象合计1,705万份股票期权，由陈肖强等26人认缴。基

于该款项的负债性质，公司在取得该款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。

34、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税 费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-16,937,114.80	-12,428,782.99			-11,960,248.58	-468,534.41	-28,897,363.38
外币财务报表折算差额	-16,937,114.80	-12,428,782.99			-11,960,248.58	-468,534.41	-28,897,363.38
其他综合收益合计	-16,937,114.80	-12,428,782.99			-11,960,248.58	-468,534.41	-28,897,363.38

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

35、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	0.00	1,014,922.62		1,014,922.62
合计		1,014,922.62		1,014,922.62

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

36、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	14,753,991.43	7,602,134.51		22,356,125.94
合计	14,753,991.43	7,602,134.51		22,356,125.94

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

37、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	121,741,161.26	113,853,653.36

调整后期初未分配利润	121,741,161.26	113,853,653.36
加：本期归属于母公司所有者的净利润	109,530,694.55	37,932,509.82
减：提取法定盈余公积	7,602,134.51	2,045,001.92
应付普通股股利		28,000,000.00
期末未分配利润	223,669,721.30	121,741,161.26

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

38、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	648,984,666.84	443,440,614.21	158,251,731.13	101,162,058.17
其他业务	21,457,894.38	5,627,806.16	10,811,167.69	5,286,538.36
合计	670,442,561.22	449,068,420.37	169,062,898.82	106,448,596.53

39、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	1,500.00	
城市维护建设税	1,844,363.67	570,476.93
教育费附加	790,441.57	244,490.11
地方教育费附加	526,961.05	162,993.41
地方水利建设基金	263,480.52	81,496.70
合计	3,426,746.81	1,059,457.15

其他说明：

40、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,569,108.71	1,743,426.80

办公费	223,089.61	265,471.52
电话费	53,459.13	52,634.74
差旅费	1,699,893.21	2,458,310.71
折旧费	595,922.19	565,147.20
运输及装卸费	3,399,636.32	1,548,445.08
广告费	39,089.94	22,641.51
业务宣传费	47,018.00	29,605.68
投标费	537,742.48	722,749.16
咨询服务费	21,520.00	55,950.00
会务费	11,800.00	47,995.48
售后安装调试费	444,808.90	420,347.60
售后维修费	932,125.59	564,012.55
长期待摊费用摊销	152,118.00	0.00
其他	57,078.05	152,218.00
合计	9,784,410.13	8,648,956.03

其他说明：

41、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,974,275.43	4,812,770.59
办公费	3,075,820.91	637,392.39
电话费	123,654.92	63,701.00
差旅费	1,463,228.18	340,408.26
水电费	337,904.30	299,873.30
折旧费	1,189,907.19	1,221,196.48
业务招待费	2,055,463.47	1,395,009.66
低值易耗品摊销	408.00	21,926.01
设备车辆维修费	157,412.29	236,275.79
汽车费用	182,586.49	329,896.58
汽车油费	353,878.81	317,672.22
审计咨询顾问费	1,286,433.32	2,219,379.68
技术开发费	11,270,076.53	6,263,158.72
税费	2,077,435.96	1,593,485.75

无形资产摊销	245,880.12	196,867.30
会务费	23,942.49	204,385.00
其他	8,071,688.26	1,803,397.40
合计	38,889,996.67	21,956,796.13

其他说明：

42、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	30,669,736.59	32,642,548.20
减：利息收入	5,494,240.91	8,145,424.95
汇兑损益(收益按"负数"列示)	-1,731,035.53	2,020,454.63
手续费及其他	250,703.29	119,378.62
合计	23,695,163.44	26,636,956.50

其他说明：

43、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	10,394,948.94	483,430.91
合计	10,394,948.94	483,430.91

其他说明：

44、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置利得合计	18,587.12	753.85	18,587.12
其中：固定资产处置利得	18,587.12	753.85	18,587.12
政府补助	3,205,332.44	30,488,343.78	3,205,332.44
其他	45,559.06	14,986.77	1,150.00
合计	3,269,478.62	30,504,084.40	3,225,069.56

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
政府拆迁经营性补偿		26,772,901.13	与收益相关
递延收益摊销	1,099,232.44	1,061,382.65	与资产相关
青岛市城阳区财政局科技扶持资金	280,000.00	240,000.00	与收益相关
青岛市财政国库支付局专利专项资金	10,000.00	3,960.00	与收益相关
青岛市财政国库支付局对外经济技术合作专项资金	1,016,300.00		与收益相关
青岛市城阳区财政局工业知名品牌奖励资金	209,800.00	100,000.00	与收益相关
青岛市财政局、青岛市城阳区财政局企业上市再融资补助资金	390,000.00		与收益相关
青岛市城阳区财政局工业专项扶持资金		320,000.00	与收益相关
青岛市外商投资服务中心对外经济技术合作专项资金		1,490,100.00	与收益相关
青岛市城阳区财政局重大装备制造专项资金		500,000.00	与收益相关
青岛市城阳区国库支付中心区长质量奖奖励资金	200,000.00		与收益相关
			与收益相关
合计	3,205,332.44	30,488,343.78	--

其他说明：

45、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	3,631.17	39,663.05	3,631.17
其中：固定资产处置损失	3,631.17	39,663.05	3,631.17
对外捐赠		1,000.00	
合计	3,631.17	40,663.05	3,631.17

其他说明：

46、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	25,501,005.58	
递延所得税费用	-4,263,117.13	-2,442,129.13
合计	21,237,888.45	-2,442,129.13

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	138,448,722.31
按法定/适用税率计算的所得税费用	23,086,011.00
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
其他影响所得税	-858,454.10
加计扣除金额	-738,999.29
税法规定不得税前列支调增所得税费用	405,448.22
弥补以前年度未计提递延所得税亏损	-656,117.38
所得税费用	21,237,888.45

其他说明

47、其他综合收益

详见附注。

48、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	2,355,418.92	2,953,223.46
补贴收入	2,106,100.00	29,426,961.13
其他	17,211,950.86	30,778,784.57
合计	21,673,469.78	63,158,969.16

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用	11,332,210.96	6,187,994.80
销售费用	12,505,897.51	9,243,300.36
往来及其他	23,762,209.40	12,554,182.72
合计	47,600,317.87	27,985,477.88

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的资产性拆迁补偿款		227,098.87
本期非同一控制下合并子公司合并日的现金数额		3,897,274.80
合计		4,124,373.67

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
银行承兑汇票保证金退回	9,115,545.18	15,450,257.40

合计	9,115,545.18	15,450,257.40
----	--------------	---------------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付银行承兑汇票保证金	6,917,673.02	9,013,661.92
合计	6,917,673.02	9,013,661.92

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

49、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	117,210,833.86	36,734,256.05
加：资产减值准备	10,394,948.94	483,430.91
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	44,907,550.07	41,075,159.74
无形资产摊销	7,221,021.45	201,985.70
长期待摊费用摊销	152,118.00	152,118.00
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）	-18,587.12	38,909.20
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	3,631.17	
财务费用（收益以“-”号填列）	29,925,394.79	34,014,468.50
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	214,777.51	-71,313.74
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-4,477,894.64	-2,370,742.42
存货的减少（增加以“-”号填列）	-32,274,551.89	380,139.05
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-128,352,556.43	-2,131,354.80
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	85,843,708.11	-1,814,661.89
其他	7,655,028.93	-1,371,721.64

经营活动产生的现金流量净额	138,405,422.75	105,320,672.66
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	105,260,228.25	236,087,426.47
减：现金的期初余额	236,087,426.47	396,343,462.83
现金及现金等价物净增加额	-130,827,198.22	-160,256,036.36

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	105,260,228.25	236,087,426.47
其中：库存现金	52,891.69	577,640.34
可随时用于支付的银行存款	105,207,336.56	235,509,786.13
三、期末现金及现金等价物余额	105,260,228.25	236,087,426.47

其他说明：

50、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	3,017,946.16	6.1190	18,466,812.53
港币	235.00	0.7889	185.39
新加坡币	55,405.93	4.6396	257,061.35
印尼卢比	41,259,732,565.81	0.000499	20,588,606.56
应收账款			
其中：美元	1,309,424.50	6.1190	8,012,368.52
印尼卢比	127,528,036,532.00	0.000499	63,636,490.23
应付账款			
其中：美元	349,781.44	6.1190	2,140,312.63
印尼卢比	44,069,254,189.10	0.000499	21,990,557.84
其他应收款			
其中：美元	865,482.56	6.1190	5,295,887.78

印尼卢比	7,509,835,910.00	0.000499	3,747,408.12
新加坡元	14,000.00	4.6396	64,954.40
其他应付款			
其中：印尼卢比	39,799,037,969.00	0.0005	19,859,719.95
新加坡元	10,465.00	4.6396	48,553.41
港币	5,000.00	0.7889	3,944.50

其他说明：

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
Pt.Madani Sejahtera (恒顺印尼苏岛镍矿公司)	2014年12月01日	800.00 万美元	95.00%	货币资金购买	2014年12月01日	股权已过户并完成资产交接		

其他说明：

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
青岛恒顺节能科技有限公司	青岛市城阳区	青岛市城阳区	节能管理	100.00%		投资
西安恒顺电气科技有限公司	西安市高新区	西安市高新区	技术服务与电力设备、材料的销售	100.00%		投资
青岛恒川网络科技有限公司	青岛市城阳区	青岛市城阳区	软件开发	100.00%		投资
H&Shun	Blk 809 French	Blk 809 French	投资公司	100.00%		投资

International Holdingd Pte.Ltd. (恒顺新加坡国际控股有限责任公司)	Road,#06-156,Kit chener Complex,Singapore	Road,#06-156,Kit chener Complex,Singapore				
PT. Transon Bumindo Resources (恒顺印尼资源有限公司)	Menara Prima 2,Suite C-E,20th Floor,JI.DR.Tde Anak Agung Gde Agung 6.3 Mega Kuningan,Jakarta 12950	Menara Prima 2,Suite C-E,20th Floor,JI.DR.Tde Anak Agung Gde Agung 6.3 Mega Kuningan,Jakarta 12950	生产建设	100.00%		投资
H&Shun Coal Holding Pte.Ltd. (恒顺新加坡煤炭控股有限公司)	Blk 809 French Road,#06-156,Kit chener Complex,Singapore	Blk 809 French Road,#06-156,Kit chener Complex,Singapore	投资公司		100.00%	投资
H&Shun Power Holding Pte.Ltd. (恒顺新加坡能源控股有限公司)	Blk 809 French Road,#06-156,Kit chener Complex,Singapore	Blk 809 French Road,#06-156,Kit chener Complex,Singapore	投资公司		100.00%	投资
H&Shun Coal Marketing Pte.Ltd. (恒顺新加坡煤炭贸易有限公司)	Blk 809 French Road,#06-156,Kit chener Complex,Singapore	Blk 809 French Road,#06-156,Kit chener Complex,Singapore	贸易		100.00%	投资
An Shun Coal Mines Pte.Ltd. (恒顺新加坡安顺煤矿有限公司)	Blk 809 French Road,#06-156,Kit chener Complex,Singapore	Blk 809 French Road,#06-156,Kit chener Complex,Singapore	贸易、投资公司		100.00%	投资
Shiny Kindness International Limited (恒顺香港泽善国际有限公司)	ROOM B,10/F.,TOWER A,BILLION CENTRE,1 WANG KWONG	ROOM B,10/F.,TOWER A,BILLION CENTRE,1 WANG KWONG	贸易、投资并购		51.00%	投资
PT. Transon Energy Kapitalindo (恒顺印尼安能公司)	Menara Prima 2 Lt.20, Mega Kuningan, Jakarta Selatan.12948	Menara Prima 2 Lt.20, Mega Kuningan, Jakarta Selatan.12948	采矿业务		100.00%	投资
PT. W & H	Menara Prima 2	Menara Prima 2	采矿及其他挖掘		53.45%	非同一控制下企

Brothers Mining (恒顺印尼兄弟矿业公司)	Lt.20, Mega Kuningan, Jakarta Selatan.12946	Lt.20, Mega Kuningan, Jakarta Selatan.12946	服务				业合并
PT Kutai Nyala Resources (恒顺印尼东加码头公司)	Jl. HAM Rifadin, Grand Taman Sari Blok C2 No.1&2, Harapan Baru, Samarinda Seberang, Kalimantan Timur	Komplek Balikpapan Baru Blok U-2 No.23, Kel. Gunung Samarinda, Balikpapan Selatan, Kalimantan timur	码头			76.00%	非同一控制下企业合并
PT Cis Resources (恒顺印尼中加煤矿公司)	Jl. A. Yani KM 5.7, Komplek Banjar Indah Permai No.54 RT.064, Kel. Pemurus Dalam, Banjarmasin 70248	Jl. A. Yani KM 5.7, Komplek Banjar Indah Permai No.54 RT.064, Kel. Pemurus Dalam, Banjarmasin 70248	煤矿			80.00%	非同一控制下企业合并
PT.Madani sejahtera (恒顺印尼苏岛镍矿公司)	Menara Prima 2 Lt.20, Mega Kuningan, Jakarta Selatan.12950	Menara Prima 2 Lt.20, Mega Kuningan, Jakarta Selatan.12950	矿的开采及其他服务			95.00%	非同一控制下企业合并
PT.Transon Daya Indomining (恒顺印尼矿业服务有限公司)	Menara Prima 2 Lt.20, Mega Kuningan, Jakarta Selatan.12947	Menara Prima 2 Lt.20, Mega Kuningan, Jakarta Selatan.12947	采矿服务			100.00%	投资
H&Shun Coal Energy Pte.Ltd (恒顺新加坡煤炭能源有限公司)	Ean Kiam Place Singapore	Ean Kiam Place Singapore	投资控股			100.00%	投资
H&Shun Coal Resource Pte.Ltd (恒顺新加坡煤炭资源有限公司)	Ean Kiam Place Singapore	Ean Kiam Place Singapore	投资控股			100.00%	投资
PT. Transon Mining Development (恒顺印尼安宁公司)	Menara Prima 2 Lt.20, Mega Kuningan, Jakarta Selatan.12949	Menara Prima 2 Lt.20, Mega Kuningan, Jakarta Selatan.12949	采矿服务			100.00%	投资

PT. Transon Global Resources (恒顺印尼环宇 资源公司)	Menara Prima 2 Lt.20, Mega Kuningan, Jakarta Selatan.12951	Menara Prima 2 Lt.20, Mega Kuningan, Jakarta Selatan.12951	矿山服务		100.00%	投资
---	---	---	------	--	---------	----

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的 损益	本期向少数股东宣告分 派的股利	期末少数股东权益余额
PT Cis Resources (恒顺 印尼中加煤矿公司)	20.00%	5,854,646.10		5,533,121.40
Shiny Kindness International Limited (恒 顺香港泽善国际有限公 司)	49.00%	209,969.72		21,043,627.48
PT Kutai Nyala Resources (恒顺印尼东 加码头公司)	24.00%	-53,200.39		-51,306.86

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司 名称	期末余额						期初余额					
	流动资 产	非流动 资产	资产合 计	流动负 债	非流动 负债	负债合 计	流动资 产	非流动 资产	资产合 计	流动负 债	非流动 负债	负债合 计
PT Cis Resource s (恒顺 印尼中 加煤矿 公司)	72,035,9 70.43	1,390,67 7.99	73,426,6 48.42	45,761,0 41.42		45,761,0 41.42	1,930,90 9.33	391,888. 36	2,322,79 7.69	2,328,79 7.35		2,328,79 7.35
Shiny Kindness	37,494,6	61,380,7	98,875,3	54,303,5		54,303,5	12,176,7	36,440,6	48,617,4	3,931.00		3,931.00

International Limited (恒顺香港泽善国际有限公司)	18.87	49.30	68.17	66.65		66.65	88.86	91.60	80.46			
PT Kutai Nyala Resources (恒顺印尼东加码头公司)	1,054,824.63	2,338,541.07	3,393,365.70	3,607,144.32		3,607,144.32						

单位：元

其他说明：本期公司无其他联营企业及合营企业

十、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	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
新余清源环保投资管理有限公司	新余市劳动北路(仙来区管委会)	环保投资; 企业管理咨询; 投资咨询。	6000 万	31.26%	31.26%

本企业的母公司情况的说明

2014年3月31日青岛清源环保实业有限公司更名为新余清源环保投资管理有限公司，同时注册地址由青岛市城阳区变更为新余市劳动北路（仙来区管委会）；经营范围由批发、零售：通用机械、专用设备、电气机械、五金交电、家用电器、计算机设备、通用设备、电子产品；机械设备租赁；计算机系统的设计、集成、安装；环境污染防治专用设备的研发、制造、销售；工程技术与规划管理；企业管理咨询，投资咨询变更为环保投资；企业管理咨询；投资咨询。

本企业最终控制方是贾全臣。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注。

3、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广西恒顺电器有限公司	材料	1,325,350.91	0.00
广西恒顺电器有限公司	固定资产	708,922.76	0.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
PT Metal Smeltindo Selaras	RKEF 特种冶炼设备成套	32,324,780.02	0.00

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	2,361,583.57	618,828.48

4、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	PT Metal Smeltindo Selaras	24,000,000.00	1,200,000.00	0.00	0.00

5、关联方承诺

十一、股份支付

1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

(一) 第一次股权激励（2011 年）

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额

无

公司本期行权的各项权益工具总额

无

公司本期失效的各项权益工具总额	无
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	4.785 元/股 0.5 年
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	无

其他说明

(1) 2011年12月1日, 公司2011年第二次临时股东大会审议通过了《青岛市恒顺电气股份有限公司股权激励计划(正式稿)》。2011年12月5日公司召开第一届董事会第十八次会议, 会议决定授予公司25位激励对象合计410万份股票期权, 授权日为2011年12月5日, 行权价格为19.74元/股, 并对相关事项进行了公告。公司2011年年度股东大会审议通过的2011年度利润分配方案已实施完毕。2012年, 根据公司《股票期权激励计划》, 董事会依据股东大会的授权, 对股权激励计划中的股票期权数量及行权价格进行相应的调整。调整后公司股票期权激励计划期权数量调整为820万份, 股票期权行权价格为9.77元。2013年, 公司调整后公司股票期权激励计划期权数量调整为1640万份, 股票期权行权价格为4.785元。

根据股权激励计划, 自股票期权授权日起18个月后, 满足行权条件的, 激励对象可以分三期申请行权。行权安排如下表所示:

行权期	行权时间	行权比例
第一批股票期权行权期	自授权日起18个月后首个交易日起至授权日起30个月内最后一个交易日当日止	30%
第二批股票期权行权期	自授权日起30个月后首个交易日起至授权日起42个月内最后一个交易日当日止	30%
第三批股票期权行权期	自授权日起42个月后首个交易日起至授权日起54个月内最后一个交易日当日止	40%

(二) 第二次股权激励(2014年)

单位: 元

公司本期授予的各项权益工具总额	1705 万股
公司本期行权的各项权益工具总额	无
公司本期失效的各项权益工具总额	无
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	4.20 元/股 34 个月
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	无

其他说明

2014年10月9日, 公司2014年第二次临时股东大会审议通过了《限制性股票激励计划(草案修订稿)》。2014年10月20日公司召开第二届董事会第十二次会议, 会议决定授予公司26位激励对象合计1,705万份股票期权, 授权日为2014年10月20日, 行权价格为4.20元/股, 并对相关事项进行了公告。

根据股权激励计划, 自股票期权授权日起12个月后, 满足行权条件的, 激励对象可以分三期申请行权。行权安排如下表所示:

行权期	行权时间	行权比例
第一批股票期权行权期	自授权日起12个月后首个交易日起至授权日起24个月内最后一个交易日当日止	30%
第二批股票期权行权期	自授权日起24个月后首个交易日起至授权日起36个月内最后一个交易日当日止	30%
第三批股票期权行权期	自授权日起36个月后首个交易日起至授权日起48个月内最后一个交易日当日止	40%

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

(一) 第一次股权激励 (2011 年)

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	按照修正的 Black-Scholes 期权定价模型计算确定。
可行权权益工具数量的确定依据	公司根据在职激励对象对应的权益工具、2014 年度公司业绩以及对未来年度公司业绩的预测进行确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	11,971,194.09
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	2,217,333.08

注：本期估计与上期估计不存在重大差异的，请填写“无”。

其他说明

资本公积中以权益结算的股份支付金额为 2011 年度 774,200 元，2012 年度 9,290,000.00 元，2013 年度—310,338.99 元，2014 年度 2,217,333.08 元，合计 11,971,194.09 元。

(二) 第二次股权激励 (2014 年)

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	按照修正的 Black-Scholes 期权定价模型计算确定。
可行权权益工具数量的确定依据	公司根据在职激励对象对应的权益工具、2014 年度公司业绩以及对未来年度公司业绩的预测进行确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	5,522,005.67
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	5,522,005.67

注：本期估计与上期估计不存在重大差异的，请填写“无”。

其他说明

2014 年度资本公积中以权益结算的股份支付金额为 5,522,005.67 元。

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

(一) 第一次股权激励 (2011 年)

根据公司2012年度股东大会决议，公司实施了每10股以资本公积转增10股，并派发金红利人民币0.20元的年度利润分配方案。2013年公司董事会对股权激励计划的期权数量由820万份调整为1640万份，授予的股票期权行权价格由9.77元调整为4.785元。

(二) 第二次股权激励 (2014 年)

本期无股份支付的修改、终止情况。

十二、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十三、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

2、利润分配情况

单位：元

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十四、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因。

(4) 其他说明

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

3、其他

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	206,323,343.65	99.20%	15,923,493.73	7.72%	190,399,849.92	73,133,618.96	97.78%	8,590,824.50	11.75%	64,542,794.46
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,658,190.00	0.80%	1,658,190.00	100.00%	0.00	1,658,190.00	2.22%	1,658,190.00	100.00%	0.00
合计	207,981,533.65	100.00%	17,581,683.73	8.45%	190,399,849.92	74,791,808.96	100.00%	10,249,014.50	13.70%	64,542,794.46

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	175,984,813.01	8,799,240.65	5.00%
1 年以内小计	175,984,813.01	8,799,240.65	5.00%
1 至 2 年	12,258,194.97	1,225,819.50	10.00%
2 至 3 年	11,675,902.43	2,335,180.49	20.00%
3 年以上	6,404,433.24	3,563,253.09	55.64%
3 至 4 年	4,938,600.30	2,469,300.15	50.00%
4 至 5 年	743,760.00	371,880.00	50.00%
5 年以上	722,072.94	722,072.94	100.00%
合计	206,323,343.65	15,923,493.73	7.72%

确定该组合依据的说明：

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款包括：

①2009年5月销售给青岛青波变压器股份有限公司产品货款80万元，因对方对欠款余额不确认，造成款项无法收回的风险，故公司在2010年全额计提坏账准备。

②应收沁阳沁澳铝业有限公司货款184万元，2010年已收回981,810.00元，余额858,190.00元在2010年末重新划分为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款种类，已全额计提了坏账准备。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额162,859,790.90元，占应收账款期末余额合计数的比例78.30%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额8,966,189.55元。

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	

单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	11,629,207.30	84.84%	0.00	0.00%	11,629,207.30					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	311,387.87	2.27%	168,386.27	54.08%	143,001.60	170,889.05	10.92%	111,961.45	65.52%	58,927.60
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	1,766,079.12	12.89%	0.00	0.00%	1,766,079.12	1,394,059.00	89.08%	0.00	0.00%	1,394,059.00
合计	13,706,674.29	100.00%	168,386.27	1.23%	13,538,288.02	1,564,948.05	100.00%	111,961.45	7.15%	1,452,986.60

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
青岛市国家税务局	11,629,207.30	0.00	0.00%	应收出口退税款
合计	11,629,207.30	0.00	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	92,750.37	4,637.52	5.00%
1 年以内小计	92,750.37	4,637.52	5.00%
3 年以上	218,637.50	163,748.75	74.90%
3 至 4 年	101,687.50	50,843.75	50.00%
4 至 5 年	8,090.00	4,045.00	50.00%
5 年以上	108,600.00	108,600.00	100.00%
合计	311,387.87	168,386.27	54.08%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
出口退税	11,629,207.30	
保证金	1,548,073.80	1,502,919.00
个人借款	3,300.00	
内部往来	326,865.32	
其他往来	199,227.87	62,029.05
合计	13,706,674.29	1,564,948.05

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
青岛市国家税务局	出口退税款	11,629,207.30	1 年以内	84.85%	0.00
国网物资有限公司	投标保证金	500,000.00	1 年以内	3.65%	0.00
恒顺印尼资源有限公司	代付款	326,865.32	1 年以内	2.38%	0.00
巴彦淖尔紫金有色金属有限公司	保证金	180,000.00	1 年以内	1.31%	0.00
内蒙古蒙能招标有限公司	保证金	168,800.00	1 年以内	1.23%	0.00
合计	--	12,804,872.62	--	93.42%	0.00

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	880,027,699.38		880,027,699.38	541,742,417.00		541,742,417.00
合计	880,027,699.38		880,027,699.38	541,742,417.00		541,742,417.00

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准	减值准备期末余
-------	------	------	------	------	---------	---------

					备	额
青岛恒川网络科技有限公司	3,000,000.00	17,000,000.00		20,000,000.00		
西安恒顺电气科技有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
H&Shun International Holdings Pte.Ltd. (恒顺新加坡国际控股有限责任公司)	468,742,417.00	150,877,139.09		619,619,556.09		
青岛恒顺节能科技有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
PT. Transon Bumindo Resources (恒顺印尼资源有限公司)		170,408,143.29		170,408,143.29		
合计	541,742,417.00	338,285,282.38		880,027,699.38		

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	361,865,779.44	201,739,473.28	81,592,416.21	52,155,519.72
其他业务	3,550,281.16	2,514,291.92	9,899,846.23	5,286,538.36
合计	365,416,060.60	204,253,765.20	91,492,262.44	57,442,058.08

其他说明：

十六、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	14,955.95	
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）	3,205,332.44	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	400.00	
减：所得税影响额	318,771.12	
合计	2,902,667.27	--

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

2、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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	15.06%	0.38	0.38
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.66%	0.37	0.37

3、会计政策变更相关补充资料

适用 不适用

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下：

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	409,660,022.83	238,923,830.99	111,831,398.71
应收票据	24,321,607.70	33,628,720.00	2,323,000.00
应收账款	84,136,094.53	87,757,765.43	258,220,586.48
预付款项	6,609,361.60	11,255,711.24	6,650,148.39
其他应收款	5,240,754.42	4,531,673.23	18,378,560.69
存货	32,403,220.31	32,023,081.26	64,297,633.15
一年内到期的非流动资产			152,118.00
其他流动资产	134,042,830.84	4,337,956.17	3,366,593.56
流动资产合计	696,413,892.23	412,458,738.32	465,220,038.98
非流动资产：			

长期应收款	89,416,307.74	69,941,842.63	43,880,664.62
固定资产	245,987,010.90	289,734,493.36	255,425,336.39
在建工程	3,529,914.58		137,584,480.07
无形资产	6,176,086.94	314,277,486.97	356,708,990.52
商誉		24,580,800.00	24,580,800.00
长期待摊费用	579,529.78	427,411.78	123,175.78
递延所得税资产	7,378,915.67	7,450,229.41	7,235,451.90
其他非流动资产		70,027,176.22	146,245,964.07
非流动资产合计	353,067,765.61	776,439,440.37	971,784,863.35
资产总计	1,049,481,657.84	1,188,898,178.69	1,437,004,902.33
流动负债：			
短期借款	150,000,000.00	75,000,000.00	73,000,000.00
应付票据	21,780,000.00	5,326,807.78	931,064.71
应付账款	39,315,649.02	32,188,690.90	108,930,715.49
预收款项	623,972.00	575,152.00	838,409.37
应付职工薪酬	1,391,506.50	1,632,104.87	3,887,696.29
应交税费	4,510,727.73	1,006,054.91	25,269,458.63
应付利息	488,083.10	17,662,465.70	17,898,675.14
其他应付款	184,058.48	36,152,432.53	17,915,382.23
一年内到期的非流动 负债		15,768,550.75	72,161,352.93
其他流动负债		1,099,232.45	1,099,232.45
流动负债合计	218,293,996.83	186,411,491.89	321,931,987.24
非流动负债：			
长期借款	133,277,777.77	89,611,111.09	29,000,000.00
应付债券		198,152,323.44	198,550,559.17
长期应付款		7,077,527.10	
递延收益	6,788,459.51	4,854,943.28	3,755,710.84
递延所得税负债	11,259,112.88	8,888,370.46	4,410,475.82
其他非流动负债			71,610,000.00
非流动负债合计	151,325,350.16	308,584,275.37	307,326,745.83
负债合计	369,619,346.99	494,995,767.26	629,258,733.07
所有者权益：			
股本	140,000,000.00	284,920,000.00	301,970,000.00

资本公积	413,434,079.48	294,334,854.43	302,381,638.77
减：库存股			17,050,000.00
其他综合收益	-134,411.50	-16,937,114.80	-28,897,363.38
专项储备			1,014,922.62
盈余公积	12,708,989.51	14,753,991.43	22,356,125.94
未分配利润	113,853,653.36	121,741,161.26	223,669,721.30
归属于母公司所有者权益合计	679,862,310.85	698,812,892.32	805,445,045.25
少数股东权益		-4,910,480.89	2,301,124.01
所有者权益合计	679,862,310.85	693,902,411.43	807,746,169.26
负债和所有者权益总计	1,049,481,657.84	1,188,898,178.69	1,437,004,902.33

4、其他

第十节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 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报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、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。