



天津凯发电气股份有限公司

2016 年第一季度报告

2016 年 04 月

第一节 重要提示

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

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人孔祥洲、主管会计工作负责人赵一环及会计机构负责人(会计主管人员)郭琮声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增 减
营业总收入（元）	57,013,492.02	44,986,280.89	26.74%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-4,565,976.19	-1,696,016.52	-169.22%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润（元）	-4,923,513.63	-2,499,252.60	-97.00%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-371,456.61	-28,968,662.11	98.72%
基本每股收益（元/股）	-0.03	-0.02	-50.00%
稀释每股收益（元/股）	-0.03	-0.02	-50.00%
加权平均净资产收益率	-0.58%	-0.23%	-0.35%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末 增减
总资产（元）	1,125,774,163.84	1,146,789,448.46	-1.83%
归属于上市公司股东的净资产（元）	786,934,453.64	791,500,429.83	-0.58%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
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）	412,142.28	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	8,490.00	
减：所得税影响额	63,094.84	
合计	357,537.44	--

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。

二、重大风险提示

1、产业政策调整风险

公司产品主要应用于轨道交通自动化行业，属于国家鼓励发展的重点产业。国家铁路“十三五”规划在编制中，北京、上海等40个城市出台了地铁规划，城市有轨电车由于环保、投资省、运量大等特点，也作为二三线城市发展交通的首选。但如果国家对于支持装备制造业或轨道交通基础设施的产业政策进行调整，将给公司的业务发展和生产经营带来一定影响。

对策：以客户需求为导向，坚持科技创新，以优质的服务，领先的技术，打造公司品牌，是公司重要的选择。

2、收入波动风险

轨道交通按线路的方式建设，相关自动化设备的招标一般按线（或段）进行统一招标，单项中标合同金额较大。根据轨道交通建设和自动化产品的特点，公司产品一般需要现场安装调试，调试合格后由客户进行验收。公司在产品经客户验收合格后确认收入。由于轨道交通项目线路长、站点多，使得项目实施时间跨度大，产品从交货到验收周期长，使得公司收入在年度之间呈现不均衡性，存在收入波动的风险。

对策：随着公司产品线拓宽以及在城市轨道交通行业市场占有率的提高，收入波动会趋于好转。

3、毛利率下降风险

公司致力于为客户提供优质产品和精细化服务，主营产品毛利率一直保持较高水平，2013年、2014年、2015年和2016年第一季度毛利率分别为49.57%、50.15%、44.36%和 46.29%，虽然公司不断加大对新技术和新产品的研发力度，通过技术创新及高附加值项目的实施，保持公司的盈利水平，但由于市场竞争日趋激烈，公司未来可能存在产品和服务价格下调或成本上升而导致毛利率下降的风险。

对策：以客户需求为导向，推出更多差异化的新产品；加快新产品市场推广力度；以优质的服务，先进的技术，树立行业品牌形象，确保公司产品在行业领先地位。

4、应收账款发生坏账的风险

截至2013年12月31日、2014年12月31日、2015年3月31日和2016年3月31日，公司应收账款账面价值分别为18,087.51万元、23,039.01万元、27,170.77万元和235,01.01万元，占各期末总资产的比例分别为25.95%、21.31%、23.69%和20.88%。公司客户主要包括中铁电气化局各项目或地铁公司等，虽然客户实力雄厚且信誉良好，应收账款回收状况正常，但随着公司经营规模的扩大，应收账款绝对金额将逐步增加，如宏观经济环境、客户经营状况发生变化或公司采取的收款措施不力，应收账款将面临发生坏账损失的风险。

对策：项目前期注意对项目应收账款的评估，项目后期加大应收账款回收力度。另外公司财务报表应收账款坏账计提已给予谨慎的计提比例。

5、资产购买风险

公司拟在德国进行重大资产购买、拟在俄罗斯莫斯科市设立子公司，上述境外投资事项存在不确定性且面临汇兑风险、尽职调查不充分风险等交割后可能存在标的公司核心管理人员离任、研发人员核心技术流失、核心客户流失、汇率调整、人力成本上升经营毛利率下降等诸多整合风险。以上风险因素如公司应对不利，将会对公司的经营和国际化战略带来重大负面影响。

对策：公司管理层将进行充分的尽职调查及市场调研，并聘请独立财务顾问对公司资产购买进行风险预估和把控。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	9,738	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
孔祥洲	境内自然人	25.72%	34,979,560	34,963,560	质押	530,000
王伟	境内自然人	8.42%	11,457,280	11,448,480		
王勇	境内自然人	4.59%	6,240,500	4,680,375		
广发信德投资管理有限公司	境内非国有法人	3.97%	5,400,000	5,400,000		
褚飞	境内自然人	3.36%	4,575,300	3,431,475		
张忠杰	境内自然人	2.79%	3,788,880	2,882,910		
张刚	境内自然人	2.02%	2,752,700	2,064,525		
赵勤	境内自然人	2.02%	2,747,700	2,060,775	质押	400,000
蔡登明	境内自然人	2.02%	2,746,600	2,059,950		
程亮	境内自然人	1.92%	2,610,000	0		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
程亮	2,610,000	人民币普通股	2,610,000			
左钧超	2,600,000	人民币普通股	2,600,000			
胡学华	2,303,120	人民币普通股	2,303,120			
吴仁德	2,284,320	人民币普通股	2,284,320			
李存义	2,253,120	人民币普通股	2,253,120			
中央汇金资产管理有限责任公司	1,635,200	人民币普通股	1,635,200			
王勇	1,560,125	人民币普通股	1,560,125			
郭坚强	1,321,700	人民币普通股	1,321,700			
宋金川	1,157,480	人民币普通股	1,157,480			
褚飞	1,143,825	人民币普通股	1,143,825			
上述股东关联关系或一致行动	孔祥洲、王伟为公司的共同实际控制人，两人签署一致行动协议					

的说明	
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东郭坚强除通过普通证券账户持有 4,600 股外，还通过第一创业证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 1,317,100 股，合计持有 1,321,700 股。

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

3、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	拟解除限售日期
王勇	6,236,400	1,560,125	0	4,680,375	高管锁定股	依据相关规定解除限售
褚飞	4,572,000	1,143,825	0	3,431,475	高管锁定股	依据相关规定解除限售
张刚	2,743,200	688,175	0	2,064,525	高管锁定股	依据相关规定解除限售
蔡登明	2,743,200	686,650	0	2,059,950	高管锁定股	依据相关规定解除限售
温国旺	2,468,880	617,945	0	1,853,835	高管锁定股	依据相关规定解除限售
赵勤	2,743,200	686,925	0	2,060,775	高管锁定股	依据相关规定解除限售
张忠杰	3,840,480	960,970	0	2,882,910	高管锁定股	依据相关规定解除限售
赵一环	2,468,880	618,070	0	1,854,210	高管锁定股	依据相关规定解除限售
王传启	1,645,920	411,605	0	1,234,815	高管锁定股	依据相关规定解除限售
王伟	11,448,480	0	0	11,448,480	首发前个人类限售股	2017 年 12 月 3 日
孔祥洲	34,963,560	0	0	34,963,560	首发前个人类限售股	2017 年 12 月 3 日

广发信德投资管理有限公司	5,400,000	0	0	5,400,000	首发前机构类限售股	2016年6月3日
合计	81,274,200	7,374,290	0	73,934,910	--	--

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

应收票据期初余额为1826.55万元，期末余额为2555.79万元，增长40%，增长的原因是公司以承兑汇票结算货款增多造成的。

预付款项期初余额为3315.42万元，期末余额为2490.91万元，减少25%，原因是公司预付采购的材料到货入库。

其他应收款期初余额为1891.73万元，期末余额为2545.23万元，增长35%，增长的原因是公司投标保证金的增加及业务人员的借款增加。

应付票据期初余额为902.92万元，期末余额为0万元，，票据到期全额支付了货款。

应付职工薪酬期初余额为895.20万元，期末余额为47.02万元，降低95%，降低的原因是2015年计提的年终奖于2016年1月份予以发放。

应交税费期初余额为522.72万元，期末余额为247.77万元，减少53%，减少的原因是本季度确认收入项目已预缴了一定金额的增值税。

营业成本本期发生额3132.75万元，去年同期2352.11万元，同比增长33.19%，高于营业收入26.74%的增长率，原因是本期个别项目毛利率较去年同期低而造成的。

财务费用本期发生额为4万元，去年同期为0.04万元，同比增长9900%，增长的原因是银行手续费的增加

资产减值损失本期发生额-115.66万元，去年同期没有发生额，原因是本期开始按季计提坏账损失，且本期收款额较大。

投资收益本期发生额为-198.85万元，去年同期为28.18万元，同比降低807.19%，降低的原因是由于公司投资的合营公司天津保富本季度亏损。

营业外收入本期发生额为187.83万元，去年同期为116.68万元，同比增长60.98%，增长的原因是本季度计入当期损益的政府补助及增值税退税增加。

所得税费用本期发生额为87.22万元，去年同期为49.51万元，同比增长76.15%，增长的原因是本季度公司利润总额的增长所致。

收到的税费返还本期流量为145.77万元，去年同期为22.18万元，同比增长557.07%，增长的原因是公司收到的增值税退税比去年同期有大幅的增加。

收到的其他与经营活动有关的现金本期流量为167.12万元，去年同期为255.34万元，同比降低34.55%，减少的原因是公司房租收入同比减少。

取得投资收益收到的现金18.70万元，去年同期没有发生额，增长的原因是本期公司有理财投资收益，去年同期没有该业务。

购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金本期流量为638.00万元，去年同期为1108.86万元，同比降低42.46降低原因是本期公司购买的固定资产较去年同期大幅减少。

偿还债务支付的现金本期没有流量发生额，去年同期为1699.89万元。分配股利、利润或偿付利息支付的现金本期没有流量发生额，去年同期为25.21万元。原因是由于公司偿还了银行借款，本期没有偿债和利息支出。

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

报告期内公司实现5701.35万元，较上年同期增长26.74%，营业成本6105.03万元，较上年同期增加27.07%，归属于上市公司

公司普通股股东的净利润为-456.60万元，造成上述亏损的原因主要为：受公司所在行业特点、气候和传统节日春节等因素影响，每年第一季度收入占全年收入占比较低，而费用在全年均匀发生，造成一季度亏损。今年较上年同期亏损增加的主要原因为公司因重大资产重组支付中介费用而导致的管理费用增加。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

数量分散的订单情况

适用 不适用

截止2016年3月31日，在执行合同金额93,916.69万元，按产品分类统计如下：铁路供电综合自动化系统为16,465.70万元、铁路供电调度自动化系统为10,124.30万元、城市轨道交通综合监控系统为29,744.21万元、城市轨道交通综合安防系统为16,685.62万元、其他为20,896.86万元。

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

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

适用 不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用 不适用

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

2016年公司将重点开展以下工作：

顺利完成本次德国收购的交割以及相关整合工作

2016年度公司将完成德国重大资产收购的交割工作并接手运营。如何有效管理德国RPS，最大限度发挥公司与德国RPS在产品、技术、市场各方面的协同效应，加大国际业务的拓展力度，建立有效的风险控制机制，实现企业文化的磨合，都是极具有挑战性的工作，也是2016年度公司重点工作。

初步完成国际化布局、搭建技术与产品转化平台

随着2016年度完成对德国RPS重大资产收购以及在俄罗斯莫斯科设立子公司，公司将充分利用RPS国际业务的开拓，初步完成国际化布局。借助德国RPS在欧洲的丰富工程业绩以及品牌影响力，结合国家“一带一路”战略和“中国装备制造业走出去”政策，公司将统筹利用两种资源、两个市场，拓展国际业务。

德国RPS与公司业务同在轨道交通牵引供电业务领域，产品与技术有很强的互补性，公司将搭建有效的技术与产品转化平台，加快引进新技术、新产品，同时将公司成熟和先进的产品与技术推向海外。

根据公司经营计划，2016年公司仍将深耕轨道交通行业，在加大国内市场开拓力度的同时，加大国际市场开拓力度，为未来公司业务的快速发展打下基础。

科技创新方面

2016年公司将加大研发投入，同时引进海内外高端人才，统筹海内外研发体系，以适应公司国际化战略的需求。除完成年度研发计划外，公司还将加快德国RPS的产品与技术的全面对接，启动合资企业天津阿尔法优联两个产品系列的国产化工作。同时紧密结合用户需求，在自主创新的基础上，加大与客户、科研院所合作，寻求新的在轨道交通应用的专业方向的

重大项目，为未来公司业务的持续增长提供原动力。

2016年公司还将申请建设天津市重点实验室以及博士后流动站。

市场营销方面

截止2015年12月31日，公司（及控股子公司）在执行合同共计约8.9亿元，较上年同期增长59%。根据目前掌握的各合同项目进展情况的初步统计，2016年公司销售收入仍将呈现稳步增长的势态。本次德国收购完成后，德国RPS、BBSignal以及天津保富的业绩将并表，因此2016年度销售收入将大幅增长。

现代企业建设方面

根据公司发展战略以及公司在2016年国际化的实质性进展，公司将不断引进各层次人才，吸取国外先进的管理经验，完善公司管理体系，适应公司国际化发展的需求。

充分借助资本市场，为公司发展提供新动力

2016年，公司将结合公司实际，继续积极寻求优质的投资项目，通过收购兼并、合作投资等资本手段，拓宽业务范围，快速布局轨道交通行业其它专业领域，提升规模效益，保障公司持续健康的快速发展。

报告期内，公司按照年初制定的发展纲领和经营计划，积极推进德国资产购买事项、设立俄罗斯子公司的备案工作，在科技创新方面，不断增加公司的研发新成果。

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

适用 不适用

1、产业政策调整风险

公司产品主要应用于轨道交通自动化行业，属于国家鼓励发展的重点产业。国家铁路“十三五”规划在编制中，北京、上海等40个城市出台了地铁规划，城市有轨电车由于环保、投资省、运量大等特点，也作为二三线城市发展交通的首选。但如果国家对支持装备制造或轨道交通基础设施的产业政策进行调整，将给公司的业务发展和生产经营带来一定影响。

对策：以客户需求为导向，坚持科技创新，以优质的服务，领先的技术，打造公司品牌，是公司重要的选择。

2、收入波动风险

轨道交通按线路的方式建设，相关自动化设备的招标一般按线（或段）进行统一招标，单项中标合同金额较大。根据轨道交通建设和自动化产品的特点，公司产品一般需要现场安装调试，调试合格后由客户进行验收。公司在产品经客户验收合格后确认收入。由于轨道交通项目线路长、站点多，使得项目实施时间跨度大，产品从交货到验收周期长，使得公司收入在年度之间呈现不均衡性，存在收入波动的风险。

对策：随着公司产品线拓宽以及在城市轨道交通行业市场占有率的提高，收入波动会趋于好转。

3、毛利率下降风险

公司致力于为客户提供优质产品和精细化服务，主营产品毛利率一直保持较高水平，2013年、2014年、2015年和2016年第一季度毛利率分别为49.57%、50.15%、44.36%和 46.29%，虽然公司不断加大对新技术和新产品的研发力度，通过技术创新及高附加值项目的实施，保持公司的盈利水平，但由于市场竞争日趋激烈，公司未来可能存在产品和服务价格下调或成本上升而导致毛利率下降的风险。

对策：以客户需求为导向，推出更多差异化的新产品；加快新产品市场推广力度；以优质的服务，先进的技术，树立行业品牌形象，确保公司产品在行业领先地位。

4、应收账款发生坏账的风险

截至2013年12月31日、2014年12月31日、2015年3月31日和2016年3月31日，公司应收账款账面价值分别为18,087.51万元、23,039.01万元、27,170.77万元和235,01.01万元，占各期末总资产的比例分别为25.95%、21.31%、23.69%和20.88%。公司客户主要包括中铁电气化局各项目或地铁公司等，虽然客户实力雄厚且信誉良好，应收账款回收状况正常，但随着公司经营规模的扩大，应收账款绝对金额将逐步增加，如宏观经济环境、客户经营状况发生变化或公司采取的收款措施不力，

应收账款将面临发生坏账损失的风险。

对策：项目前期注意对项目应收账款的评估，项目后期加大应收账款回收力度。另外公司财务报表应收账款坏账计提已给予谨慎的计提比例。

5、资产购买风险

公司拟在德国进行重大资产购买、拟在俄罗斯莫斯科市设立子公司，上述境外投资事项存在不确定性且面临汇兑风险、尽职调查不充分风险等交割后可能存在标的公司核心管理人员离任、研发人员核心技术人员流失、核心客户流失、汇率调整、人力成本上升经营毛利率下降等诸多整合风险。以上风险因数如公司应对不利，将会对公司的经营和国际化战略带来重大负面影响。

对策：公司管理层将进行充分的尽职调查及市场调研，并聘请独立财务顾问对公司资产购买进行风险预估和把控。

第四节 重要事项

一、公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	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	公司及董事会全体成员		保证重大资产购买预案内容的真实、准确、完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。本次拟购买资产的审计、评估工作尚未完成，本次重大资产重组涉及的相关资产经审计的财务数据、评估结果将在重大资产重组报告书中予以披露。本公司董事会及全体董事保证本预案中所引用的相关数据的真实性和合理性。	2016年01月27日		正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	孔祥洲、王伟		自公司股票上市交易之日起36个月内，不转让或者委托他人管理本人在公司公开发行股票前已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。	2014年01月21日	自公司股票上市交易之日起36个月内	正常履行中
	广发信德投资管理有限公司		自公司首次公开发行股票并上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理在公司公开发行股票前已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。在上述股份锁定期满后，广发信德承诺主动再延长股份锁定期6个月	2014年01月21日	自公司首次公开发行股票并上市之日起18个月内	正常履行中
	孔祥洲		本人所持公司股份在锁定期满后两年内的减持数量合计不超过公司发行后股份总额的4%，	2014年01月21日	锁定期满后两年内	正常履行中

			<p>减持价格不低于公司首次公开发行的发行价（遇除权除息进行相应调整）。减持公司股票时将提前 3 个交易日通知公司并公告，减持方式主要通过深圳证券交易所竞价交易系统、大宗交易平台或深圳证券交易所允许的其他转让方式转让公司股票。若本人所持公司股份在锁定期满后两年内减持价格低于首次公开发行的发行价（遇除权除息进行相应调整），则减持价格与发行价之间的差额由本人按以下顺序补偿给公司： 1、现金方式；2、本人在公司处取得的现金红利。</p>			
	王伟		<p>本人所持公司股份在锁定期满后两年内的减持数量合计不超过公司发行后股份总额的 2%，减持价格不低于公司首次公开发行的发行价（遇除权除息进行相应调整）。减持公司股票时将提前 3 个交易日通知公司并公告，减持方式主要通过深圳证券交易所竞价交易系统、大宗交易平台或深圳证券交易所允许的其他转让方式转让公司股票。若本人所持公司股份在锁定期满后两年内减持价格低于首次公开发行的发行价（遇除权除息进行相应调整），则减持价格与发行价之间的差额由本人按以下顺序补偿给公司： 1、现金方式；2、本人在公司处取得的现金红利。</p>	2014 年 01 月 21 日	锁定期满后两年内	正常履行中
	王勇		<p>本人所持公司股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于公司首次公开发行的发行价（遇除权除息进行相应调整）。减持公司股票时将提前 3 个交易日通知公司并公告，减持方式主要通过深圳证券交易所竞价交易系统、大宗交易平台或深圳证券交易所允许的其</p>	2014 年 01 月 21 日	锁定期满后两年内	正常履行中

			他转让方式转让公司股票。若本人所持公司股份在锁定期满后两年内减持价格低于首次公开发行的发行价（遇除权除息进行相应调整），则减持价格与发行价之间的差额由本人按以下顺序补偿给公司：1、现金方式；2、本人在公司处取得的现金红利。			
	广发信德投资管理有限公司		本公司计划在锁定期满后两年内将所持公司股份减持完毕，减持价格不低于公司首次公开发行的发行价（遇除权除息进行相应调整）。减持公司股票时将提前 3 个交易日通知公司并公告，减持方式主要通过深圳证券交易所竞价交易系统、大宗交易平台或深圳证券交易所允许的其他转让方式转让公司股票。若本公司所持公司股份在锁定期满后两年内减持价格低于首次公开发行的发行价（遇除权除息进行相应调整），则减持价格与发行价之间的差额由本公司按以下顺序补偿给公司：1、现金方式；2、本公司在天津凯发电气股份有限公司处取得的现金红利。	2014 年 01 月 21 日	锁定期满后两年内	正常履行中
	天津凯发电气股份有限公司		为明确公司对股东的分红回报，进一步细化《公司章程》中关于利润分配政策的条款，增加利润分配政策决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督，公司制定上市后三年分红规划。1、制定分红回报规划的考虑着眼于公司的长远和可持续发展，在综合考虑公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制。2、制定分红规划履行的决策程序公司董事会结合具体经营数据，充	2014 年 01 月 21 日	2017-12-03	正常履行中

		<p>分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东(特别是公众投资者)、独立董事和监事的意见，制定具体年度或中期利润分配预案，并经公司股东大会表决通过后实施。3、公司分红回报规划公司利润分配采取现金或者股票方式分配股利，其中优先以现金分红方式分配股利。如无重大投资计划或重大现金支出事项发生，且公司经营活动产生的现金流量净额不低于当年实现的可供分配利润的 10%时，公司必须进行现金分红，以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。若公司快速成长，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，进行股票股利分配。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。上述重</p>			
--	--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--

		<p>大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一：①公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 10%，且超过 5,000 万元；②公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 10%。上述重大投资计划或重大现金支出，应当由董事会审议后报股东大会批准。公司目前发展阶段属于成长期且未来有重大资金投入支出安排，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。随着公司的不断发展，公司董事会认为公司的发展阶段属于成熟期的，则根据公司有无重大资金支出安排计划，由董事会按照公司章程规定的利润分配政策调整的程序提请股东大会决议提高现金分红在本次利润分配中的最低比例。如果当年半年度净利润超过上年全年净利润，公司可进行中期现金分红。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大生产经营规模或转增公司资本，法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。4、公司未分配利润的使用计划每年公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备等重大投资以及研发投入等方面，以扩大产能、提升研发水平和产品质量，促进公司快速发展。5、公司每三年重新审阅一次分红回报计划，</p>			
--	--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--

			<p>公司可以根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见对分红计划进行适当且必要的调整。调整分红计划，应以股东权益保护为出发点，不得与公司章程的相关规定相抵触，公司保证调整后的股东回报计划不违反以下原则：采取现金或者股票方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%，现金分红在利润分配中所占比例不低于 20%。</p>			
	孔祥洲;王伟		<p>避免同业竞争承诺内容如下： 孔祥洲与王伟的主要承诺如下：1、本人目前没有直接或间接从事或参与任何与公司可能构成竞争的业务或活动；2、本人保证今后不直接或间接从事或参与任何对公司构成竞争或可能导致与公司产生竞争的业务或活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；3、本人保证在今后的经营范围和投资方向上避免同公司相同或相似；对公司已经进行建设或拟投资建设的项目，本人将不会进行同样的建设或投资；对与公司可能构成竞争的业务或活动，本人自愿放弃该业务或将该等业务依法转让给公司；4、本人将在法律、法规、规范性文件及上市公司章程所规定的框架内，依法行使股东权利，不以实际控制人地位谋求不正当利益。</p>	2011 年 11 月 25 日		正常履行中
	孔祥洲;王伟;王勇;褚飞;张忠杰;王传启;		<p>实际控制人、负有增持义务的董事、高级管理人员关于执行稳定股价措施的承诺发行人实</p>	2014 年 01 月 21 日	2017-12-03	正常履行中

	<p>张刚;赵一环; 蔡登明</p>	<p>际控制人孔祥洲、王伟承诺： 公司股票上市后三年内，如公司股票连续 20 个交易日除权后的加权平均价格（按当日交易数量加权平均，不包括大宗交易）低于公司最近一期经审计的每股净资产值，本人将根据经公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司稳定股价预案的议案》，依法严格履行本人增持股票的义务、督促公司董事会依法制定并审议回购公司股份的议案、并在该议案的表决中投赞成票。若本人已公告增持具体计划但不实际履行，则公司可将与本人履行增持义务相等金额的应付薪酬和现金分红予以截留，直至本人履行增持义务；若已经连续两次触发增持义务而本人均未提出具体增持计划，则公司可将与本人履行增持义务相等金额的应付薪酬和现金分红予以截留，用于股份回购计划，本人则自愿放弃对截留金额的追索权。若本人对公司董事会提出的股份回购计划投弃权票或反对票，则公司可将与本人履行增持义务相等金额的应付薪酬和现金分红予以截留，本人则自愿放弃对截留金额的追索权。公司负有增持义务的董事、高级管理人员（王勇、褚飞、张忠杰、王传启、张刚、蔡登明、赵一环）承诺：自公司股票上市后三年内，如公司股票连续 20 个交易日除权后的加权平均价格（按当日交易数量加权平均，不包括大宗交易）低于公司最近一期经审计的每股净资产值，本人将根据经公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司稳定股价预案的议案》，依法严格履行</p>			
--	------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--

		<p>本人增持股票的义务。若本人已公告增持具体计划但不实际履行，则公司可将与本人履行增持义务相等金额的应付薪酬和现金分红予以截留，直至本人履行增持义务；若已经连续两次触发增持义务而本人均未提出具体增持计划，则公司可将与本人履行增持义务相等金额的应付薪酬和现金分红予以截留，用于股份回购计划，本人则自愿放弃对截留金额的追索权。若本人对公司董事会提出的股份回购计划投弃权票或反对票，则公司可将与本人履行增持义务相等金额的应付薪酬和现金分红予以截留，本人则自愿放弃对截留金额的追索权。</p>			
	<p>天津凯发电气股份有限公司</p>	<p>公司填补被摊薄即期回报的承诺措施如下：公司若本次公开发行并在创业板上市成功，将获取募集资金并扩大公司规模，但募集资金到位当期无法立即产生效益，因此会影响公司该期间的每股收益及净资产收益率；同时，若公司公开发行并在创业板上市后未能实现募投项目计划贡献率，且公司原有业务未能获得相应幅度的增长，公司每股收益和净资产收益率等指标有可能在短期内会出现下降，请投资者注意公司即期回报被摊薄的风险。公司填补被摊薄即期回报的措施如下：1、加快募投项目实施，提升投资回报本次募集资金拟投资于公司主营产品系统升级及产业化项目、研发中心建设项目、向子公司增资以及偿还银行贷款项目，募投项目的实施将使公司提升产品技术水平、扩充生产规模、抵御市场竞争风险、提高综合竞争实力。</p>	<p>2014 年 01 月 21 日</p>		<p>正常履行中</p>

		<p>公司已对上述募投项目进行了可行性研究论证，符合行业发展趋势，若募投项目顺利实施，将大幅提高公司的盈利能力。公司将加快募投项目实施，提升投资回报，降低上市后即期回报被摊薄的风险。2、加强募集资金管理为规范募集资金的管理和使用，公司将根据相关法律、法规和规范性文件的规定以及《天津凯发电气股份有限公司募集资金管理制度》的要求，将募集资金存放于公司董事会决定的专项账户集中管理，做到专款专用、使用规范，并接受保荐机构、开户银行、证券交易所和其他有权部门的监督。3、保持并发展公司现有业务公司自创立以来一直专注于轨道交通自动化领域，主营业务为铁路供电及城市轨道交通自动化设备和系统的研发、生产、销售与技术服务。未来，公司将充分利用轨道交通建设所带来的机遇，立足自己的优势产品，突出发展重点，保持并进一步发展公司业务，提升公司盈利能力，以降低上市后即期回报被摊薄的风险。</p>			
	<p>天津凯发电气股份有限公司;孔祥洲;王伟;蔡登明;褚飞;方攸同;刘坤;王传启;王勇;温国旺;武常岐;徐泓;张刚;张忠杰;赵勤;赵一环;广发信德投资管理有限公司</p>	<p>关于未能履行承诺的措施：1、发行人关于未能履行承诺相关事宜的说明本公司将严格履行在首次公开发行股票时所作的一切公开承诺。（1）如本公司所作承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致的除外），本公司将采取以下措施：①及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；②向本公司投资者提出补充承诺或替代</p>	<p>2014 年 01 月 21 日</p>		<p>正常履行中</p>

		<p>承诺，以尽可能保护投资者的权益；③将上述补充承诺或替代承诺提交股东大会审议。(2)如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致本公司所作承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本公司将采取以下措施：①及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；②向本公司的投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护本公司投资者的权益。如本公司违反上述一项或多项承诺或违反本公司在首次公开发行股票时所作的其他一项或多项公开承诺，造成投资者损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。2、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关于未能履行公开承诺相关事宜的说明本人将严格履行在凯发电气首次公开发行股票时所作的一切公开承诺。(1)如本人所作承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的(因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致的除外)，本人将采取以下措施：①通过凯发电气及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；②向凯发电气及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护凯发电气及其投资者的权益；③将上述补充承诺或替代承诺提交凯发电气股东大会审议；④本人违反承诺所得收益将归属于凯发电气，因此给凯发电气或投资者造成损失的，将依法对凯发电气或投资者进行赔偿。(2)</p>			
--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--

		<p>如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人所作承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：①通过凯发电气及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；②向凯发电气及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护凯发电气及其投资者的权益。</p> <p>如本人违反上述一项或多项承诺或违反本人在首次公开发行股票时所作出的其他一项或多项公开承诺，造成凯发电气或投资者损失的，本人将依法赔偿投资者损失。</p> <p>3、广发信德关于未能履行公开承诺相关事宜的说明广发信德将严格履行在凯发电气首次公开发行股票时所作的一切公开承诺。</p> <p>(1) 如广发信德所作承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等广发信德无法控制的客观原因导致的除外），广发信德将采取以下措施：①通过凯发电气及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；②向凯发电气及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护凯发电气及其投资者的权益；③将上述补充承诺或替代承诺提交凯发电气股东大会审议；④广发信德违反承诺所得收益将归属于凯发电气，因此给凯发电气或投资者造成损失的，将依法对凯发电气或投资者进行赔偿。</p> <p>(2) 如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等广发信德无法控制的</p>			
--	--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--

			客观原因导致广发信德所作承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，广发信德将采取以下措施：①通过凯发电气及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；②向凯发电气及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护凯发电气及其投资者的权益。如广发信德违反上述一项或多项承诺或违反广发信德在首次公开发行股票时所作的其他一项或多项公开承诺，造成凯发电气或投资者损失的，广发信德将依法赔偿凯发电气或投资者损失			
	广发证券股份有限公司;北京万贝律师事务所;北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)		本次发行的保荐机构广发证券股份有限公司承诺：因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。发行人律师北京万贝律师事务所及申报会计师北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)承诺：因其为公司首次公开发行制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。	2011年12月26日		正常履行中
	王勇、褚飞、张忠杰、王传启、赵勤、温国旺、蔡登明、张刚、赵一环		自公司首次公开发行股票并上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理本人在公司公开发行股票前已直接或间接持有的股份，也不由公司回购该部分股份。	2014年01月21日	自公司首次公开发行股票并上市之日起一年内	履行完毕
其他对公司中	孔祥洲;王伟;		自2015年7月8日起六个月内	2016年07	自2015年7	履行完毕

小股东所作承诺	王勇;褚飞张忠杰;王传启;赵勤;温国旺;张刚;蔡登明;赵一环;		不通过二级市场减持本公司股份,以实际行动切实维护市场稳定,保护投资者利益。若违反承诺,将自愿承担由此对公司造成的损失。	月 08 日	月 8 日起六个月内	
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的,应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	无					

二、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位: 万元

募集资金总额		34,339.72				本季度投入募集资金总额			3,011.69		
报告期内变更用途的募集资金总额		0									
累计变更用途的募集资金总额		0				已累计投入募集资金总额			30,811.34		
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	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											
1、铁路供电综合自动化系统升级产业化项目	否	6,020	6,020	674.86	4,834.11	80.30%				否	否
2、城市轨道交通综合监控系统产业化项目	否	7,472	7,472	1,655.5	6,485.72	86.80%				否	否
3、城市轨道交通综合安防系统产业化项目	否	4,518	4,518	325.17	3,720.71	82.35%				否	否

4、研发中心建设项目	否	4,043	4,043	356.16	3,484.08	86.18%				否	否
5、偿还银行借款	否	7,300	7,286.72	0	7,286.72	100.00%				否	否
6、向子公司增资	否	5,000	5,000	0	5,000	100.00%				否	否
承诺投资项目小计	--	34,353	34,339.72	3,011.69	30,811.34	--	--			--	--
超募资金投向											
无超募资金											
合计	--	34,353	34,339.72	3,011.69	30,811.34	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	无										
项目可行性发生重大变化的情况说明	无										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用										
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用										
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2015 年 2 月 11 日出具的（2015）京会兴专字第 05010007 号《关于天津凯发电气股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》，截至 2014 年 12 月 31 日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资金额为 13,133.50 万元。2015 年 2 月，公司以募集资金 13133.50 万元置换预先投入的自筹资金。本次资金置换行为不与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不会影响募集资金投资项目的正常实施，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况；且本次置换时间距募集资金到账时间不超过六个月，符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的有关规定。										
用闲置募集资金	不适用										

暂时补充流动资金情况	
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存放于募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司已按《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的相关规定，及时、真实、准确、完整的披露募集资金的使用及存放情况。公司不存在募集资金管理违规情形。

三、其他重大事项进展情况

适用 不适用

四、报告期内现金分红政策的执行情况

2016年4月25日，公司第三届董事会第十六次会议审议通过《2015年度利润分配预案》，具体分配预案为：以截至2015年12月31日公司总股本136,000,000股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利人民币1.00元（含税），合计派发现金股利13,600,000元（含税）；同时进行资本公积金转增股本，每10股转增10股，共计转增136,000,000股，转增后公司总股本将增至272,000,000股。

该分配预案符合《公司章程》相关利润分配政策，分红标准和分红比例明确清晰。相关的决策程序和机制完备，经董事会、监事会审议过后提交股东大会审议。预案拟定过程中，听取了中小投资者的意见，独立董事发表意见。股东大会审议通过后将在规定时间内进行实施分配，切实保证了全体股东的利益。

报告期内，公司利润分配政策未发生调整。

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

适用 不适用

六、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

七、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：天津凯发电气股份有限公司

2016 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	223,560,074.75	209,590,770.72
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	25,557,925.10	18,265,538.77
应收账款	235,010,118.73	271,707,747.75
预付款项	24,909,075.69	33,154,197.50
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	25,452,296.18	18,917,321.49
买入返售金融资产		
存货	206,258,695.08	186,248,995.89
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	133,336,044.28	154,847,368.57
流动资产合计	874,084,229.81	892,731,940.69
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		
长期股权投资	39,850,845.92	42,026,323.46
投资性房地产	93,377,655.71	94,644,592.52
固定资产	97,764,359.07	97,542,222.84
在建工程	1,009,780.38	
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	10,577,830.97	10,698,196.93
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	9,109,461.98	9,146,172.02
其他非流动资产		
非流动资产合计	251,689,934.03	254,057,507.77
资产总计	1,125,774,163.84	1,146,789,448.46
流动负债：		
短期借款		
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		9,029,224.00
应付账款	99,691,237.82	106,756,098.38
预收款项	206,663,654.99	194,918,535.51
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	470,191.80	8,952,009.05
应交税费	2,477,728.87	5,227,171.86

应付利息		
应付股利		
其他应付款	4,963,301.27	5,134,504.77
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		
其他流动负债		
流动负债合计	314,266,114.75	330,017,543.57
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
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	18,053,472.98	18,298,206.60
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	18,053,472.98	18,298,206.60
负债合计	332,319,587.73	348,315,750.17
所有者权益：		
股本	136,000,000.00	136,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	259,156,420.81	259,156,420.81
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	33,968,744.79	33,968,744.79
一般风险准备		
未分配利润	357,809,288.04	362,375,264.23
归属于母公司所有者权益合计	786,934,453.64	791,500,429.83
少数股东权益	6,520,122.47	6,973,268.46
所有者权益合计	793,454,576.11	798,473,698.29
负债和所有者权益总计	1,125,774,163.84	1,146,789,448.46

法定代表人：孔祥洲

主管会计工作负责人：赵一环

会计机构负责人：郭琮

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	162,355,985.78	168,147,826.18
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	14,606,925.10	9,229,738.77
应收账款	174,169,378.48	207,283,373.13
预付款项	18,002,025.46	28,937,838.04
应收利息		
应收股利		
其他应收款	18,073,532.46	15,986,274.53
存货	171,864,318.12	144,646,724.84
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	129,157,522.69	124,421,496.96
流动资产合计	688,229,688.09	698,653,272.45
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	125,754,401.69	127,929,879.23
投资性房地产	93,377,655.71	94,644,592.52

固定资产	93,953,594.37	93,490,207.52
在建工程	986,554.74	
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	9,718,335.18	9,812,823.65
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	7,950,498.98	7,982,088.19
其他非流动资产		
非流动资产合计	331,741,040.67	333,859,591.11
资产总计	1,019,970,728.76	1,032,512,863.56
流动负债：		
短期借款		
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		9,029,224.00
应付账款	139,489,614.56	143,024,835.10
预收款项	185,994,937.57	169,591,432.51
应付职工薪酬	16,371.06	7,884,705.55
应交税费	102,672.01	1,802,892.64
应付利息		
应付股利		
其他应付款	4,575,701.86	4,534,377.65
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	330,179,297.06	335,867,467.45
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		

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	17,534,500.75	17,745,095.48
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	17,534,500.75	17,745,095.48
负债合计	347,713,797.81	353,612,562.93
所有者权益：		
股本	136,000,000.00	136,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	259,151,947.97	259,151,947.97
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	33,968,744.79	33,968,744.79
未分配利润	243,136,238.19	249,779,607.87
所有者权益合计	672,256,930.95	678,900,300.63
负债和所有者权益总计	1,019,970,728.76	1,032,512,863.56

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	57,013,492.02	44,986,280.89
其中：营业收入	57,013,492.02	44,986,280.89
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	61,050,280.53	48,043,898.21

其中：营业成本	31,327,501.08	23,521,063.24
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	461,663.57	374,604.00
销售费用	8,053,379.58	6,700,791.25
管理费用	22,324,310.81	17,447,069.45
财务费用	40,021.51	370.27
资产减值损失	-1,156,596.02	
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）	-1,988,491.24	281,181.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,175,477.54	281,181.20
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-6,025,279.75	-2,776,436.12
加：营业外收入	1,878,315.85	1,166,829.72
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-4,146,963.90	-1,609,606.40
减：所得税费用	872,158.28	495,117.42
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-5,019,122.18	-2,104,723.82
归属于母公司所有者的净利润	-4,565,976.19	-1,696,016.52
少数股东损益	-453,145.99	-408,707.30
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-5,019,122.18	-2,104,723.82
归属于母公司所有者的综合收益总额	-4,565,976.19	-1,696,016.52
归属于少数股东的综合收益总额	-453,145.99	-408,707.30
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.03	-0.02
（二）稀释每股收益	-0.03	-0.02

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：孔祥洲

主管会计工作负责人：赵一环

会计机构负责人：郭琮

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	23,988,025.91	18,871,961.40

减：营业成本	13,456,509.66	12,854,988.86
营业税金及附加	108,249.25	103,293.45
销售费用	3,850,450.58	3,397,464.50
管理费用	12,715,743.19	8,137,289.43
财务费用	-35,724.90	49,497.14
资产减值损失	-1,397,314.21	
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）	-2,175,477.54	281,181.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,175,477.54	281,181.20
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-6,885,365.20	-5,389,390.78
加：营业外收入	273,584.73	910,844.73
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-6,611,780.47	-4,478,546.05
减：所得税费用	31,589.21	30,276.71
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,643,369.68	-4,508,822.76
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	-6,643,369.68	-4,508,822.76
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	106,290,528.13	96,398,249.05
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	1,457,683.57	221,846.10

收到其他与经营活动有关的现金	1,671,242.97	2,553,442.61
经营活动现金流入小计	109,419,454.67	99,173,537.76
购买商品、接受劳务支付的现金	51,044,463.90	67,841,631.72
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	30,096,418.01	27,033,008.25
支付的各项税费	10,279,016.84	12,889,033.63
支付其他与经营活动有关的现金	18,371,012.53	20,378,526.27
经营活动现金流出小计	109,790,911.28	128,142,199.87
经营活动产生的现金流量净额	-371,456.61	-28,968,662.11
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	186,986.30	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	186,986.30	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,380,001.98	11,088,621.09
投资支付的现金		
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	6,380,001.98	11,088,621.09
投资活动产生的现金流量净额	-6,193,015.68	-11,088,621.09
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		16,998,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		252,135.55
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		
筹资活动现金流出小计		17,251,035.55
筹资活动产生的现金流量净额		-17,251,035.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	25,737.39	
五、现金及现金等价物净增加额	-6,538,734.90	-57,308,318.75
加：期初现金及现金等价物余额	289,176,457.90	379,701,477.33
六、期末现金及现金等价物余额	282,637,723.00	322,393,158.58

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	70,624,301.05	76,043,694.30
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现	1,677,673.03	2,603,087.06

金		
经营活动现金流入小计	72,301,974.08	78,646,781.36
购买商品、接受劳务支付的现金	36,944,956.01	59,423,237.61
支付给职工以及为职工支付的现金	17,585,570.42	16,913,401.09
支付的各项税费	4,221,092.91	5,686,264.22
支付其他与经营活动有关的现金	13,177,416.37	12,141,940.29
经营活动现金流出小计	71,929,035.71	94,164,843.21
经营活动产生的现金流量净额	372,938.37	-15,518,061.85
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		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,312,161.98	10,998,141.09
投资支付的现金		
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	6,312,161.98	10,998,141.09
投资活动产生的现金流量净额	-6,312,161.98	-10,998,141.09
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		

偿还债务支付的现金		16,998,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		252,135.55
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		17,251,035.55
筹资活动产生的现金流量净额		-17,251,035.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-5,939,223.61	-43,767,238.49
加：期初现金及现金等价物余额	230,439,264.61	278,379,027.83
六、期末现金及现金等价物余额	224,500,041.00	234,611,789.34

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。