



常熟市天银机电股份有限公司

2016 年第一季度报告

2016-36

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。

公司负责人赵晓东、主管会计工作负责人李玲玲及会计机构负责人(会计主管人员)李玲玲声明：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）	152,923,463.15	112,710,934.93	35.68%
归属于上市公司股东的净利润（元）	32,338,316.38	24,603,210.16	31.44%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	32,240,759.43	24,551,431.65	31.32%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-10,505,930.99	16,645,654.84	-163.12%
基本每股收益（元/股）	0.16	0.12	33.33%
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.12	33.33%
加权平均净资产收益率	3.70%	3.06%	0.64%
	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）	1,069,430,877.61	1,050,921,214.47	1.76%
归属于上市公司股东的净资产（元）	890,304,106.98	858,926,059.41	3.65%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	2,912.62	
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）	80,915.90	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	30,978.74	
减：所得税影响额	17,250.31	
合计	97,556.95	--

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、宏观经济波动风险

2016年，全球经济增长仍将乏力，中国经济进入新常态，下行压力进一步增加，与家电相关的房地产业继续面临调整的可能。国内外宏观经济的疲软将导致消费需求不足，压缩机产业也将面临增长乏力的问题。虽然国家2016年10月1日开始实施新的能效标准，但具体的激励措施和效果还有待进一步观察。公司将进一步加强市场开拓，在继续做大国内优势市场的同时，大力开拓欧洲、亚洲、美洲等国外市场，提升市场份额，寻求新的业务增长点。

2、产品市场竞争风险

随着下游产业竞争已进入白热化，行业增长放缓迹象明显，下游客户对公司价格、质量、服务等方面提出越来越高的要求，同时，行业内竞争对手的实力也在不断壮大，公司将面临产品市场竞争加剧风险。应对措施：公司一是强化技术优势，不断开发新产品，加大研发投入，以技术引领发展；二是不断加强销售队伍建设，进一步拓展市场；三是继续完善内部管理，根据业务需要灵活调整组织架构；四是利用好资金平台，发挥公司在压缩机配套领域的优势，做大做强公司规模，保证公司在激烈的竞争中立于不败之地。

3、管理风险

随着公司规模扩大以及业务的扩张，公司及各子公司对于管理人才、营销人才、专业技术人才的需求大幅增长，使公司管理任务加重。若不及时根据外部环境的变化对管理模式进行调整、对管理水平进行提升，将对公司未来的经营发展带来一定风险。针对这一情况公司将逐步完善激励制度，对公司中高层管理人员和核心技术人员采用绩效考核方式，在留住人才的同时加大人才引进力度，提高人力资源投入，加大培训力度，对公司有发展潜力人员加强培养，使其尽快成长为公司骨干人才。同时加强企业文化建设，提高公司员工的团队意识和凝聚力。

4、新市场拓展风险

近年来，公司一直积极寻找新的市场机会，及时布局智能家电零配件、智能机器人及自动化成套设备市场，努力拓展军工电子、航天传感器等应用领域，能否成功拓展新的市场领域对公司未来发展至关重要。如不能顺利打开新市场，将会对公司发展产生不利影响。公司将不断加强市场销售力量，密切把握市场发展动向，根据市场变化及时调整市场策略，充分发挥公司的技术优势和产品优势，加快产品在新市场的推广。

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		6,348	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
常熟市天恒投资管理有限公司	境内非国有法人	50.06%	100,125,000	0	质押	5,130
常熟市恒泰投资有限公司	境内非国有法人	4.67%	9,345,000			
赵云文	境内自然人	4.30%	8,598,915	6,007,500		
华娟	境内自然人	3.34%	6,672,400	5,014,050		
常熟市天聚投资管理有限公司	境内非国有法人	3.05%	6,099,275			
中国银行—嘉实成长收益型证券投资基金	其他	2.95%	5,891,253			
全国社保基金一一三组合	其他	2.34%	4,677,142			
中国农业银行—大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)	其他	1.94%	3,880,304			
中国建设银行股份有限公司—宝盈新兴产业灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.75%	3,506,944			
中国农业银行股份有限公司—嘉实领先成长股票型证券投资基金	其他	1.44%	2,886,330			
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			
常熟市天恒投资管理有限公司	100,125,000	人民币普通股				
常熟市恒泰投资有限公司	9,345,000	人民币普通股				
常熟市天聚投资管理有限公司	6,099,275	人民币普通股				
中国银行—嘉实成长收益型证券	5,891,253	人民币普通股				

投资基金			
全国社保基金一一三组合	4,677,142	人民币普通股	
中国农业银行一大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)	3,880,304	人民币普通股	
中国建设银行股份有限公司一宝盈新兴产业灵活配置混合型证券投资基金	3,506,944	人民币普通股	
中国农业银行股份有限公司一嘉实领先成长股票型证券投资基金	2,886,330	人民币普通股	
赵云文	2,591,415	人民币普通股	
中国工商银行一宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金	2,449,752	人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司法人股东天恒投资及恒泰投资为公司自然人股东赵云文之子赵晓东控制的企业，公司法人股东天聚投资为赵云文之外甥闻春晓（现已辞职）控制的企业，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否是一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司控股股东天恒投资除通过普通证券账户持有 90,625,000 股外，还通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 9,500,000 股，实际合计持股 100,125,000 股；公司股东赵云文除了通过普通证券账户持有 8,010,000 股外，还通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 588,915 股，实际合计持股 8,598,915 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

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

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
其他非流动资产	10,032,863.83	4,637,436.07	116.35%	主要系母公司购买设备预付款所致。
短期借款	2,589,431.36	5,521,298.87	-53.10%	主要系母公司进口押汇借款减少所致。
应交税费	12,094,911.07	7,937,516.30	52.38%	主要系公司销售规模扩大导致所得税等各税种增加所致
利润表项目	本期金额	上期金额	变动幅度	变动原因说明
营业收入	152,923,463.15	112,710,934.93	35.68%	主要系市场回暖,销售增加及合并子公司华清瑞达所致
营业成本	96,198,093.61	73,495,601.50	30.89%	主要系销售收入增加,相应的成本也增加所致。
管理费用	10,727,548.24	7,486,462.32	43.29%	主要系合并子公司华清瑞达所致。
资产减值损失	1,795,486.24	872,658.47	105.75%	主要系公司报告期内,应收账款增加相应计提的坏账准备增加所致。
所得税费用	6,172,231.80	4,436,752.00	39.12%	主要系本季度利润增加导致相应的所得税费用增加所致
现金流量表项目	本期金额	上期金额	变动幅度	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	-10,505,930.99	16,645,654.84	-163.12%	主要系公司报告期内,经营活动现金流出增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-16,122,896.59	-111,785,854.48	-85.58%	主要系上年同期合并子公司华清瑞达支付现金所致。

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

报告期内,面对依然严峻的宏观经济形势和激烈的行业竞争,公司凭借技术优势,继续保持行业领先地位,着力于新产品研发及市场的拓展,公司业务规模稳步扩大,营业收入及归属于上市公司股东的净利润均保持稳定增长。报告期内,公司主营业务收入来源主要包括家电零配件行业的起动机、吸气消音器、变频控制器、迷你型PTC起动机及军工电子行业中的雷达目标模拟器等。2016年1-3月,公司实现营业收入15,292.35万元,较上年同期增长35.68%,实现净利润3,373.08万元,较上年同期增长37.10%,其中,归属于母公司所有者的净利润为3,233.83万元,较上年同期增长了31.44%。报告期内,公司业务主要执行情况及业务展望表现为以下几个方面:

1、报告期内业务经营情况

(1) 报告期内,母公司实现营业收入14,435.28万元,较上年同期增长了28.07%。主要系公司通过加强技术创新、加大市场拓展力度,各种产品的研发能力和生产能力取得了长足的进步,以及受2016年10月1日国家新能效标准实施在即、变频技术广受市场追捧、节能节材趋势显著等利好因素的驱动,公司传统主业较去年同期已明显复苏回暖,并实现了营业收入的较快增长。公司近年研发的新产品变频控制器及迷你型PTC起动机在报告期内均取得了较大进展。报告期内,生产变频控制器19.14万只,实现销售收入为

1,452.34万元；生产迷你型PTC起动机280.48万只，实现销售收入为1,173.22万元，较去年同期增长了93.40%。目前两款新产品的生产均处于供不应求的状态，公司预计待国家新能效标准实施后，该两款新产品的市场需求会进一步扩大。

(2) 报告期内，公司控股子公司华清瑞达实现营业收入988.84万元，作为军工电子领域的高新企业，主要生产和销售雷达射频仿真及电子战环境仿真系统（雷达目标模拟器）、航空电子模块以及高速信号采集、处理及存储系统。华清瑞达主营的雷达目标模拟器及相关产品销售收入占其总营收80%左右，在雷达模拟领域拥有业界领先的技术优势及行业地位，部分产品已接近或达到国际先进水平研制成功了多套成像雷达目标仿真系统，并顺利交付用户，为公司贡献了较高的利润。华清瑞达与国内军方单位、国防领域科研院所建立了长期稳定的合作关系，其稳定的产品质量与性能、完善的售后服务，得到了业内广大用户的一致认可。此外，华清瑞达的核心管理团队及技术人员均在行业内从业多年，是国内最早从事雷达目标模拟器技术、射频仿真系统新技术开发的探索者，具有深厚的行业经验积累，有力地保证了华清瑞达在激烈的市场竞争中始终处于行业领先地位。

(3) 报告期内，公司继续沿着创新的道路，围绕市场需求，增加研发投入，扩大研发队伍，为提升公司核心竞争力提供了有力的保障。报告期内，公司继续沿着创新的道路，围绕市场需求，增加研发投入，扩大研发队伍，为提升公司核心竞争力提供了有力的保障。

(4) 报告期内，公司依法规范运作，健全法人治理结构，完善了业务管理体系、财务管理体系和信息管理体系的建设，提高质量管理、成本管理和信息化管理的水平，持续改进运营管理体系，提高管理效率。严格按照《公司法》、《证券法》、《创业板股票上市规则》、《创业板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规、规范性文件的要求，不断完善内控制度，全面开展内部审计工作，加强风险监控，建立适应资本市场要求和公司业务发展需求的风险防范机制。

2、业务展望

公司未来三年发展目标是：第一，立足于冰箱压缩机领域，不断优化现有产品的设计和性能，开发更加高效、节能、智能的产品。第二，开拓现有产品在大功率商用制冷压缩机和车载冰箱压缩机等新领域的应用。第三，全面进入变频冰箱领域。第四、继续巩固军工信息化产业技术、市场领先地位，以华清瑞达为龙头，带动公司其他军工业务发展。第五、加大智能机器人、智能家电零部件的研发投入，实现产业化。第六、积极布局航空传感器业务，开展空间微纳器件及光电系统，空间飞行器与导航系统及其部组件的研发实现盈利并产业化。

(1) 国家标准委2015年9月29日正式发布新修订的《家用电冰箱耗电量限定值及能效等级》将于2016年10月1日正式实施。新能效标准的发布为变频技术、高校压缩机等先进技术在冰箱行业的广泛应用奠定了基础。随着中国冰箱市场新一轮洗牌的来临，强者愈强、弱者愈弱的格局日益明显。只有紧跟时代需求，

不断调整企业自身发展方向，加大高效节能产品结构的企业才能引领整个冰箱行业的转型升级。新标准的推出将提高公司主要盈利产品--无功耗起动器的市场销售。在冰箱节能的多种设计方案中，无功耗起动器的使用成为性价比最高的方案，并且公司作为我国唯一一家无功耗起动器量产企业，随着新标准的推出，公司无功耗起动器的需求将随之上升。

(2) 公司将与各子公司开展多种形式的技术交流、联合攻关，与华清瑞达、天银星际实现优势互补，利用协同效应进一步提升公司及子公司的市场份额与技术优势。公司将继续加强与清华大学的合作，逐步实现双方联合研发技术成果的产业化。

面对全球复杂的经济环境和市场增长乏力的严峻挑战，公司秉承既定的战略，保持清晰的发展方向，将继续保持高研发费用投入，特别是前沿技术研发的投入，追求行业内的技术领先，持续引入高端技术人才，提升自主创新能力，并借助国家新能效标准出台的东风使公司传统业务复苏回暖并实现可持续发展。

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

母公司按客户订单安排生产。压缩机厂商根据市场情况，每月对产品需求量做出判断，并以传真方式给公司下达订单，订单交货期一般为15至30天。

华清瑞达根据与客户签订的合同安排生产。客户依照军方制定的装备研制计划，对所需产品进行招标、装备定型采购，并以合同形式给华清瑞达下达订单，订单交货时间根据产品具体功能及性能需求确定。

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

1、变频控制器：经过多年开发目前已经正式进入批量销售阶段。2016年第一季度，该产品销售量为19.14万只，销售收入为1,452.34万元，占营业收入的9.5%。公司的变频控制器产品经过长时间的研发和试验，在技术上已经处于国际领先地位，并已经具备了批量生产的能力，形成年产300万台的规模。目前公司正加强与客户的沟通，大力推进变频控制器的销售工作，尽快将该产品推进到大批量生产阶段。

2、迷你型整体式PTC起动器：传统的PTC起动器和过载保护器经过多年的应用，已存在诸多缺点，如性能落后、成本高、利润薄等，迷你型整体式PTC起动器优化了公司产品结构，进一步节约了材料，降低了成本，同时提高了毛利率。迷你型整体式PTC起动器由中批量生产逐渐过度到大批量生产，并实现了良好的效益。2016年第一季度，迷你型整体式PTC起动器的销售量为280.48万只，较上年同期增长97.24%；销售收入为1,173.22万元，较上年同期增长93.40%，占营业收入的7.67%。公司预计后期该产品市场需求会

进一步扩大，该产品已成为公司的主要盈利产品之一。此外，整体式迷你型PTC起动机销量的增长对于传统的PTC起动机和过载保护器的销量具有一定的替代作用，导致传统PTC起动机和过载保护器的销量有所下降。

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，公司的无形资产、核心竞争力、核心技术团队未发生重大变化。

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

2015年1-3月份前五大供应商

供应商名称	采购金额	占公司全部采购成本比例
深圳市沃特新材料股份有限公司	4,628,205.13	8.19%
爱普科斯（上海）产品服务有限公司	3,939,448.55	6.97%
巴斯夫中国有限公司	3,730,778.13	6.61%
上海馨鼎塑胶有限公司	2,376,239.32	4.21%
江阴市济化新材料有限公司	2,036,367.52	3.61%
小计	16,711,038.65	29.59%

2016年1-3月份前五大供应商

供应商名称	采购金额	占公司全部采购成本比例
爱普科斯（上海）产品服务有限公司	7,320,481.38	11.12%
苏美达国际技术贸易有限公司	6,075,299.21	9.23%
深圳市沃特新材料股份有限公司	5,747,863.25	8.73%
巴斯夫中国有限公司	5,477,909.31	8.32%
无锡中创电子器材有限公司	2,606,285.46	3.96%
小计	27,227,838.61	41.38%

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

√ 适用 □ 不适用

2015年1-3月份前五大客户

客户名称	营业收入	占公司全部主营业务收入的比例 (%)
加西贝拉压缩机有限公司	45,108,889.80	40.02%
华意压缩机股份有限公司		
黄石东贝电器股份有限公司	20,497,392.10	18.19%
芜湖欧宝机电有限公司		
东贝机电(江苏)有限公司		
北京恩布拉科雪花压缩机有限公司	19,654,404.21	17.44%
墨西哥恩布拉科有限公司		
意大利恩布拉科压缩机有限公司		
巴西恩布拉科压缩机有限公司		
斯洛伐克恩布拉科有限公司	7,927,527.28	7.03%
安徽美芝制冷设备有限公司		
思科普压缩机(天津)有限公司	6,987,511.88	6.20%
小计	100,175,725.27	88.88%

2016年1-3月份前五大客户

客户名称	营业收入	占公司全部主营业务收入的比例 (%)
加西贝拉压缩机有限公司	51,389,214.61	36.67%
华意压缩机股份有限公司		
黄石东贝电器股份有限公司	18,111,369.83	12.92%
芜湖欧宝机电有限公司		
东贝机电(江苏)有限公司		
北京恩布拉科雪花压缩机有限公司	18,013,451.75	12.85%
墨西哥恩布拉科有限公司		
意大利恩布拉科压缩机有限公司		
巴西恩布拉科压缩机有限公司		
斯洛伐克恩布拉科有限公司	12,061,136.77	8.61%
安徽美芝制冷设备有限公司		
思科普压缩机(天津)有限公司	6,826,175.02	4.87%
小计	106,401,347.98	75.93%

年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内,公司实现了营业收入15,292.35万元,较上年同期增长35.68%;实现净利润3,373.08万元,较上年同期增长了37.10%,其中,归属于上市公司普通股股东的净利润3,233.83万元,较上年同期增长了31.44%。在国内经济增长放缓,受整体经济增速放缓的影响,众多企业面临业绩下滑和亏损的局面下,公司积极应对,根据年初既定的经营方针和工作布局有序开展各项工作,高度专注主营业务的运营质量与市场开拓,各项经营计划得以较好完成,整体上达到了预期目标,实现了营业收入和净利润的双增长。

本报告期进展情况:

1、报告期内,公司抓住冰箱转型升级的机遇,发挥知识产权优势,加强公司内部管理,较好地完成了年初制定的经营目标。随着市场竞争的进一步加剧,冰箱升级转型态势明显。公司顺应市场需求,对募投项目及自主开发的新产品进度适当调整,以适应不断变化的市场需求。

2、2015年10月，公司筹划发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易项目，收购华清瑞达剩余49%股权，旨在：（1）有利于公司纵向发展，加强市场影响力；（2）进一步提升上市公司对华清瑞达的控制能力，提高公司治理水平；（3）对发行股份购买资产的华清瑞达49%股东形成股权激励；（4）募集资金投资项目有利于华清瑞达的持续发展。此外，双方合作还可以充分利用天银机电实际控制人在军工领域的资源以华清瑞达为业务平台拓展新的军工业务。截至本报告披露日，本次交易对方朱骏等9人合计持有的华清瑞达49%股权已过户至公司名下，现公司持有华清瑞达100%股权，华清瑞达成为公司的全资子公司。公司就向朱骏等9名购买资产交易对方发行11,942,379股股份及非公开发行股份募集配套资金不超过239,599,600元，共计非公开发行股份19,020,653股，已完成向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请办理新增股份登记手续，并正在向深圳证券交易所申请办理上述新增股份的上市手续。公司尚需就本次交易涉及的新增注册资本、公司章程修订等事项向工商行政管理机关办理登记、备案手续。

3、公司报告期内加强公司与子公司研发人员之间的技术交流和信息互通，有效整合公司与子公司各自研发团队的现有资源，发挥优势互补的协同效应，提升研发团队的整体技术创新能力；并通过健全以市场为导向的研发体系，使产品研发工作更符合市场需求，在产品的环境适应性和可靠性、稳定性方面加大投入，提升研发产品标准化水平。

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

报告期内，冰箱行业整体增速不景气，并且影响到相关配件行业市场，整体家电销售下滑对公司的业绩产生了一定的不利影响并且后期可能将进一步对公司快速发展造成一定影响的风险。目前公司主要面临的风险因素如下：

1、宏观经济波动风险

2016年，全球经济增长仍将乏力，中国经济进入新常态，下行压力进一步增加，与家电相关的房地产业继续面临调整的可能。国内外宏观经济的疲软将导致消费需求不足，压缩机产业也将面临增长乏力的问题。虽然国家2016年10月1日开始实施新的能效标准，但具体的激励措施和效果还有待进一步观察。

公司将进一步加强市场开拓，在继续做大国内优势市场的同时，大力开拓欧洲、亚洲、美洲等国外市场，提升市场份额，寻求新的业务增长点。

2、产品市场竞争风险

随着下游产业竞争已进入白热化，行业增长放缓迹象明显，下游客户对公司价格、质量、服务等方面提出越来越高的要求，同时，行业内竞争对手的实力也在不断壮大，公司将面临产品市场竞争加剧风险。

应对措施：公司一是强化技术优势，不断开发新产品，加大研发投入，以技术引领发展；二是不断加强销售队伍建设，进一步拓展市场；三是继续完善内部管理，根据业务需要灵活调整组织架构；四是利用好资

金平台，发挥公司在压缩机配套领域的优势，做大做强公司规模，保证公司在激烈的竞争中立于不败之地。

3、管理风险

随着公司规模扩大以及业务的扩张，公司及各子公司对于管理人才、营销人才、专业技术人才的需求大幅增长，使公司管理任务加重。若不及时根据外部环境的变化对管理模式进行调整、对管理水平进行提升，将对公司未来的经营发展带来一定风险。针对这一情况公司将逐步完善激励制度，对公司中高层管理人员和核心技术人员采用绩效考核方式，在留住人才的同时加大人才引进力度，提高人力资源投入，加大培训力度，对公司有发展潜力人员加强培养，使其尽快成长为公司骨干人才。同时加强企业文化建设，提高公司员工的团队意识和凝聚力。

4、新市场拓展风险

近年来，公司一直积极寻找新的市场机会，及时布局智能家电零配件、智能机器人及自动化成套设备市场，努力拓展军工电子、航天传感器等应用领域，能否成功拓展新的市场领域对公司未来发展至关重要。如不能顺利打开新市场，将会对公司发展产生不利影响。公司将不断加强市场销售力量，密切把握市场发展动向，根据市场变化及时调整市场策略，充分发挥公司的技术优势和产品优势，加快产品在新市场的推广。

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	无		无		不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无		无		不适用	不适用
资产重组时所作承诺	无		无		不适用	不适用
首次公开发行或再融资时所作承诺	常熟市天银机电股份有限公司	募集资金使用承诺	<p>本公司承诺如下：所有募集资金将存放于专户管理，并用于公司主营业务。对于尚没有具体使用项目的“其他与主营业务相关的营运资金”，本公司最晚于募集资金到账后 6 个月内，根据公司的发展规划及实际生产经营需求，妥善安排该部分资金的使用计划，提交董事会审议通过后及时披露。公司实际使用该部分资金前，将履行相应的董事会或股东大会审</p>	2011 年 08 月 15 日	9999-12-31	正在履行，且截至公告日，承诺方遵守了上述承诺。

			议程序,并及时披露。公司募集资金存放于董事会决定的专户集中管理,做到专款专用。			
	赵晓东、赵云文、费敏芬、葛玲莉、华娟、黄惠红、李俭、王辽建、闻春晓、蒋俊彪、闻春涛、曹炯瑜	股份限售承诺	自公司首次公开发行股票并在创业板上市之日起三十六个月内,不转让或委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份。待前述承诺锁定期满后,在其或其关联方任职期间,其每年转让的公司股份数量不超过其直接或间接持有的公司股份总数的25%;在其或其关联方离职后半年内,不转让其直接或间接持有的公司股份;其或其关联方在公司股票上市之日起六个月内申报离职的,自申报离职之日起十	2011年08月15日	9999-12-31	正在履行,且截至公告日,承诺方遵守了上述承诺。

			八个月内不转让其直接或间接持有的公司股份；其或其关联方在公司股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让其直接或间接持有的公司股份。			
	常熟市天银机电股份有限公司	分红承诺	<p>为确保股东分红回报规划得以切实履行，公司发行上市后将实施以下持续、稳定的利润分配政策，具体如下：</p> <p>（1）利润分配原则：公司实行积极的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司在董事会、</p>	2012年08月15日	9999-12-31	正在履行，且截至公告日，承诺方遵守了上述承诺。

		<p>监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事（如有）和公众投资者的意见。</p> <p>（2）利润分配形式：公司可以采取现金方式、股票方式、现金和股票相结合的方式或法律允许的其他方式分配股利。公司可以根据盈利状况进行中期现金分红。</p> <p>（3）现金股利分配：在现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司应当采取现金方式分配股利，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%，具体分配比例由董事会根据公司经营情况拟定，由股东大会审议决定。（4）</p>			
--	--	--	--	--	--

		<p>股票股利分配：若公司营业收入增长迅速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上款现金股利分配的同时，制定股票股利分配预案。（5）</p> <p>利润分配政策的修订：未经公司股东大会批准，不得变更公司的利润分配政策。若公司外部经营环境或者自身经营状况（包括但不限于生产经营情况、投资规划和长期发展等因素）发生较大变化，公司可以调整利润分配政策，但调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需要详细论证并说明原因，并经公司</p>			
--	--	--	--	--	--

			董事会审议后提交公司股东大会批准。			
	常熟市天恒投资管理有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	截至本承诺函签署日（2011年8月15日），我方未经营或从事任何在商业上对公司构成直接或间接同业竞争的业务或活动；我方在今后的任何时间不会以任何方式经营或从事与公司构成直接或间接竞争的业务或活动。凡我方有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与公司生产经营构成竞争的业务，我方会将上述商业机会让予公司。如果我方违反上述声明、保证与承诺，并造成公司经济损失的，我方同意赔偿相应损失。本承诺函将持续有效，直至我方不再作为公司的控股	2011年08月15日	9999-12-31	正在履行，且截至公告日，承诺方遵守了上述承诺。

			股东。			
	赵晓东、赵云文	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>截至本承诺函签署日（2011年8月15日），本人未经营或从事任何在商业上对公司构成直接或间接同业竞争的业务或活动；本人在今后的任何时间不会以任何方式经营或从事与公司构成直接或间接竞争的业务或活动。凡本人有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与公司生产经营构成竞争的业务，本人会将上述商业机会让予公司。如果本人违反上述声明、保证与承诺，并造成公司经济损失的，本人同意赔偿相应损失。本承诺函将持续有效，直至本人不再作为公司的实际控制人。</p>	2011年08月15日	9999-12-31	正在履行，且截至公告日，承诺方遵守了上述承诺。
	常熟市天恒投资管理有	关于同业竞争、关联交	1、截至本承诺函出具之	2011年08月	9999-12-31	正在履行，且截至公告日，

	限公司、赵晓东、赵云文	易、资金占用方面的承诺	日,我方及我方控制的其他企业不存在以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或其他任何方式占用公司资金、资产等资源的情形。2、我方保证严格遵守相关法律法规及《常熟市天银机电股份有限公司章程》、资金管理等制度的规定,杜绝以任何方式占用公司资金、资产等资源的行为,在任何情况下不要求公司为我方提供任何形式的担保,不从事损害公司及公司其他股东合法权益的行为。3、我方保证促使我方控制的其他企业严格遵守相关法律法规及《常熟市天银机电股份有限公司章程》、资金管理等制度的规定,杜绝以	15 日		承诺方遵守了上述承诺。
--	-------------	-------------	---	------	--	-------------

		<p>任何方式占用公司资金、资产等资源的行 为，在任何情况下不 要求公司提供任何形 式的担保，不从事损 害公司及公司其他股 东合法权益的行为。 4、本承诺函一经签 署，即构成我方不可 撤销的法律义务。如 出现因我方或我方控 制的其他企业违反上 述承诺而导致公司或 公司其他股东权益受 到损害的情况，全部 责任均由我方承担。</p>			
	常熟市天恒投资管理有 限公司、赵晓东、赵 云文	关于同业竞争、关联 交易、资金占用方面 的承诺	1、我方将按照《公 司法》、《证券法》等 有关法律、法规和《常 熟市天银机电股份有 限公司章程》等制度的 规定行使股东权利，杜 绝一切非法占用公司 资金、资产的行为，在 任何情况下均不要求 公司为我方提供任何	2011年08月15日 9999-12-31	正在履行，且截至公 告日，承诺方遵守了 上述承诺。

		<p>形式的担保。</p> <p>2、我方将尽量避免和减少与公司之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，将遵循公平、公正、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，依法签订协议，切实保护公司及公司其他股东利益，保证不通过关联交易损害公司及公司其他股东的合法权益。</p> <p>3、作为公司的股东及董事，我方保证将按照法律、法规和《常熟市天银机电股份有限公司章程》规定切实遵守：1) 公司召开董事会进行关联交易表决</p>			
--	--	---	--	--	--

			时相应的回避程序；2) 公司召开股东大会进行关联交易表决时相应的回避程序。			
其他对公司中小股东所作承诺	赵云文	股份增持承诺	公司控股股东常熟市天恒投资管理有限公司、实际控制人赵晓东先生及赵云文先生基于对公司未来发展的信心以及对公司价值的认可，为提振市场信心，树立公司资本市场负责任的良好形象，同时根据中国证监会[2015]51号文件相关规定，计划在公司股票复牌（2015年7月13日）后半年内通过二级市场或中国证监会和深圳证券交易所规定允许的方式增持公司股票，且合计增持金额不低于1000万元人民币。	2015年07月13日	2016-01-13	截至公告日已履行完毕，并且赵云文先生承诺：本次增持计划完成后的六个月内不转让本次所增持的公司股份。
	朱骏	股份增持承诺	自2015年7月13日起半	2015年07月	2015-08-28	截至报告期末，承诺方已

		<p>诺</p>	<p>年内,根据中 国证监会和 深圳证券交 易所的有关 规定,朱骏先 生拟自筹不 低于人民币 1000 万元通 过二级市场 或中国证监 会和深圳证 券交易所规 定允许的方式 增持公司 股票。并且朱 骏先生承诺 在增持完成 后六个月内 不转让其所 持有的本公 公司股份。</p>	<p>13 日</p>		<p>履行完毕。</p>
	<p>赵云文、华 娟、常熟市天 恒投资管理 有限公司、常 熟市天聚投 资管理有限 公司以及常 熟市恒泰投 资有限公司</p>	<p>其他承诺</p>	<p>公司控股股 东常熟市天 恒投资管理 有限公司、法 人股东常熟 市天聚投资 管理有限公 司、法人股东 常熟市恒泰 投资有限公司 以及赵云 文先生、华娟 女士承诺: 1、 自本次解除 限售股份可 上市流通日 2015 年 8 月 27 日起至 2016 年 1 月 8 日止不减持 其所持有的 本公司股份; 2、继续支持</p>	<p>2015 年 08 月 27 日</p>	<p>2016-01-08</p>	<p>截至报告期 末,承诺方已 履行完毕。</p>

			公司经营管理工作，努力提升业绩，争取更好回报投资者；3、若违反承诺，将负相应的法律责任并自愿承担由此对公司造成的损失。			
	赵晓东、赵云文、常熟市天恒投资管理有限公司及常熟市恒泰投资有限公司	其他承诺	基于对公司未来发展前景的信心以及对公司价值的认可，为促进公司持续、稳定、健康发展和维护广大股东利益，常熟市天恒投资管理有限公司、实际控制人赵晓东先生、赵云文先生以及常熟市恒泰投资有限公司承诺：自本公告发布之日起至2016年9月1日止不减持其所持有的本公司股票，包括承诺期间通过二级市场或中国证监会和深圳证券交易所规定允许方式增持的本公司股份，若违反上述	2016年01月05日	2016-09-01	正常履行中。

			承诺，减持股份所得全部归公司所有。			
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	不适用					

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		37,853.12					本季度投入募集资金总额			255.42		
累计变更用途的募集资金总额							已累计投入募集资金总额			30,730.5		
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												
无功耗起动机产能扩建项目	否	4,295	4,295	95	2,428.73	56.55%	2015年12月31日	72.7	731.2	是	否	
整体式无功耗起动机产能扩建项目	否	5,960	5,960	138.73	1,370.91	23.00%	2015年12月31日	83.83	2,544.64	是	否	
吸气消音器产能扩建项目	否	2,245	2,245	0	1,418.72	63.19%	2015年12月31日	177.9	677.39	是	否	
研发中心建设项目	否	1,000	1,000	21.68	943.14	94.31%	2015年12月31日	0		是	否	
承诺投资项目小计	--	13,500	13,500	255.41	6,161.5	--	--	334.43	3,953.23	--	--	
超募资金投向												
对外投资					16,269				1,686.48			
补充流动资金(如有)	--				8,300		--	--	--	--	--	
超募资金投向小计	--				24,569	--	--		1,686.4	--	--	

									8		
合计	--	13,500	13,500	255.41	30,730.5	--	--	334.43	5,639.71	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	自 2013 年 6 月开始，受国家家电下乡、家电节能补贴政策到期以及整体经济不景气等因素的影响，市场总体需求有所回落，公司产品增长预期逐步放缓，为应对市场未来变化，公司主动调整投资进度，导致未能达到原有计划进度。2015 年 1 月，国家推出能效“领跑者”制度，2015 年 10 月，国家推出能效标准政策，上述制度、政策将在一定程度上刺激高效冰箱的销量，因而公司加大设备投入。公司已于 2015 年 12 月完成该项目的投资建设。										
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	适用 1、2012 年 8 月 13 日，公司第一届董事会第九次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，经全体董事表决，一致同意使用 3,500 万元超募资金永久补充流动资金。2、2014 年 8 月 15 日，公司第二届董事会第五次会议审议通过了《关于公司使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，经全体董事表决，一致同意使用 4,800 万元超募资金永久补充流动资金。3、2015 年 2 月 11 日，公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《关于使用部分超募资金收购北京华清瑞达科技有限公司 51%股权的议案》公司决定使用超募资金 16,269.00 万元的价格收购北京华清瑞达科技有限公司 51%的股权，公司已支付上述收购款。										
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 2012 年 8 月 13 日，公司第一届董事会第九次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》，经全体董事表决，一致同意以公司募集资金 7,597,315.04 元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。										
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用										
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 在项目实施过程中，公司严格项目资金管理、优化项目实施方案，在保证原有设计方案和技术条件的前提下，固定资产的设备购置投入比原计划有所降低，合理节省了部分开支。同时，由于募投项目为公司主营产品，生产产品所需的主要设备、流水线多为非标设备。公司自主研发该等非标设备，避免了部分大额外购设备投资。										
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金全部存储在募集资金银行专户中，按募集资金管理办法严格管理和使用。										
募集资金使用及披	无										

露中存在的问题或其他情况	
--------------	--

三、其他重大事项进展情况

√ 适用 □ 不适用

公司拟发行股份购买华清瑞达剩余49%股权并募集配套资金相关事宜已经公司2015年12月11日召开的第二届董事会第十四次会议以及2015年12月29日召开的公司2015年第三次临时股东大会会议审议通过。本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项于2016年3月31日已经中国证券监督管理委员会《关于核准常熟市天银机电股份有限公司向朱骏等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]655号）核准。2016年4月18日，华清瑞达已就本次交易资产过户事宜办理完成了工商变更登记手续，并取得了北京市工商行政管理局海淀分局核发的《营业执照》，本次变更完成后，本次交易对方朱骏等9人合计持有的华清瑞达49%股权已过户至公司名下，现公司持有华清瑞达100%股权，华清瑞达成为公司的全资子公司。

截至本报告披露日，公司就向朱骏等9名购买资产交易对方发行11,942,379股股份及非公开发行股份募集配套资金不超过239,599,600元，共计非公开发行股份19,020,653股，已完成向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请办理新增股份登记手续，并正在向深圳证券交易所申请办理上述新增股份的上市手续。公司尚需就本次交易涉及的新增注册资本、公司章程修订等事项向工商行政管理机关办理登记、备案手续。

以上详情见中国证监会指定创业板信息披露指定网站巨潮资讯网。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

（一）报告期内公司对现金分红政策未进行调整

公司现金分红政策符合公司章程等相关规定。公司现金分红政策的分红标准和比例明确和清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，合法权益得到充分维护。

（二）对现金分红政策的执行情况

公司严格执行现金分红政策，利润分配实际情况符合相关法律、法规及《公司章程》的规定。公司2015年度利润分配预案：按2015年度母公司净利润提取10%的法定盈余公积9,168,631.24元；以2015年12月31日公司总股本200,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金3.286元（含税），合计派发现金股利65,720,000元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配；同时，以2015年12月31日公司总股本200,000,000

股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增5.4755股，合计转增股本109,510,327.00股。（董事会审议利润分配预案后至权益分派实施公告确定的股权登记日前公司股本发生变动的，将按照现金股利金额和转增股本数量不变的原则对分配比例进行调整）。上述利润分配预案尚待公司股东大会审议批准。

2016年第一季度，公司未制定或实施现金分红方案。

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：常熟市天银机电股份有限公司

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	163,330,840.45	193,039,387.03
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	137,478,751.16	122,137,502.40
应收账款	225,088,685.53	195,166,563.04
预付款项	736,358.01	924,270.39
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	7,771,751.11	6,673,283.68
应收股利		
其他应收款	1,046,266.58	872,075.91
买入返售金融资产		
存货	82,422,850.24	85,828,105.08
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		189,354.25
流动资产合计	617,875,503.08	604,830,541.78
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	4,610,712.32	5,571,508.80
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产	20,777,116.84	21,117,010.84
固定资产	162,612,099.48	157,770,157.70
在建工程	23,067,182.46	25,762,946.24
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	77,040,945.35	78,052,856.52
开发支出		
商誉	149,969,406.52	149,969,406.52
长期待摊费用	162,264.75	187,885.50
递延所得税资产	3,282,782.98	3,021,464.50
其他非流动资产	10,032,863.83	4,637,436.07
非流动资产合计	451,555,374.53	446,090,672.69
资产总计	1,069,430,877.61	1,050,921,214.47
流动负债：		
短期借款	2,589,431.36	5,521,298.87
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	28,455,283.50	34,609,526.64
应付账款	70,001,027.26	75,603,176.59
预收款项	13,856,038.75	14,502,699.92
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	5,909,619.43	8,885,981.60
应交税费	12,094,911.07	7,937,516.30

应付利息	7,660.20	20,265.56
应付股利	971.04	
其他应付款	68,906.11	52,439.81
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	132,983,848.72	147,132,905.29
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	8,731,281.11	8,792,197.01
递延所得税负债	2,304,860.68	2,355,720.34
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,036,141.79	11,147,917.35
负债合计	144,019,990.51	158,280,822.64
所有者权益：		
股本	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	340,473,203.68	340,473,203.68
减：库存股		
其他综合收益	3,832,375.18	4,792,643.99
专项储备		

盈余公积	43,574,365.36	43,574,365.36
一般风险准备		
未分配利润	302,424,162.76	270,085,846.38
归属于母公司所有者权益合计	890,304,106.98	858,926,059.41
少数股东权益	35,106,780.12	33,714,332.42
所有者权益合计	925,410,887.10	892,640,391.83
负债和所有者权益总计	1,069,430,877.61	1,050,921,214.47

法定代表人：赵晓东

主管会计工作负责人：李玲玲

会计机构负责人：李玲玲

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	146,029,401.84	174,351,695.18
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	135,934,751.16	119,793,502.40
应收账款	188,899,473.03	154,717,361.94
预付款项	42,842.84	240,161.77
应收利息	7,771,751.11	6,673,283.68
应收股利		
其他应收款	6,015.28	87,000.00
存货	62,386,880.73	69,171,307.82
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		30,000.00
流动资产合计	541,071,115.99	525,064,312.79
非流动资产：		
可供出售金融资产	4,610,712.32	5,571,508.80
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	185,198,000.00	184,698,000.00
投资性房地产	20,777,116.84	21,117,010.84

固定资产	161,044,503.70	156,150,830.55
在建工程	23,067,182.46	25,762,946.24
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	56,163,133.85	56,535,998.92
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,845,651.93	2,600,833.54
其他非流动资产	10,032,863.83	4,637,436.07
非流动资产合计	463,739,164.93	457,074,564.96
资产总计	1,004,810,280.92	982,138,877.75
流动负债：		
短期借款	2,589,431.36	5,521,298.87
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	28,455,283.50	34,609,526.64
应付账款	79,624,505.25	83,358,173.77
预收款项	11,838.83	
应付职工薪酬	2,843,725.72	3,335,811.10
应交税费	11,201,809.36	4,595,957.57
应付利息	7,660.20	20,265.56
应付股利	971.04	
其他应付款	45,821.00	50,385.19
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	124,781,046.26	131,491,418.70
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	8,731,281.11	8,792,197.01
递延所得税负债	845,233.02	845,760.69
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,576,514.13	9,637,957.70
负债合计	134,357,560.39	141,129,376.40
所有者权益：		
股本	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	340,473,203.68	340,473,203.68
减：库存股		
其他综合收益	3,832,375.18	4,792,643.99
专项储备		
盈余公积	43,574,365.36	43,574,365.36
未分配利润	282,572,776.31	252,169,288.32
所有者权益合计	870,452,720.53	841,009,501.35
负债和所有者权益总计	1,004,810,280.92	982,138,877.75

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	152,923,463.15	112,710,934.93
其中：营业收入	152,923,463.15	112,710,934.93
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	113,135,274.51	83,731,888.67

其中：营业成本	96,198,093.61	73,495,601.50
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	1,215,874.60	886,116.45
销售费用	3,958,722.90	2,382,248.55
管理费用	10,727,548.24	7,486,462.32
财务费用	-760,451.08	-1,391,198.62
资产减值损失	1,795,486.24	872,658.47
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）	39,788,188.64	28,979,046.26
加：营业外收入	114,807.25	60,915.90
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	0.01	
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	39,902,995.88	29,039,962.16
减：所得税费用	6,172,231.80	4,436,752.00
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	33,730,764.08	24,603,210.16
归属于母公司所有者的净利润	32,338,316.38	24,603,210.16
少数股东损益	1,392,447.70	
六、其他综合收益的税后净额	-960,268.81	480,288.49
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-960,268.81	480,288.49
（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	-960,268.81	480,288.49
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	-960,268.81	480,288.49
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	32,770,495.27	25,083,498.65
归属于母公司所有者的综合收益总额	31,378,047.57	25,083,498.65
归属于少数股东的综合收益总额	1,392,447.70	
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.16	0.12
(二)稀释每股收益	0.16	0.12

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

法定代表人：赵晓东

主管会计工作负责人：李玲玲

会计机构负责人：李玲玲

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	144,352,798.98	112,710,934.93
减：营业成本	96,505,095.70	73,495,601.50
营业税金及附加	1,092,586.28	886,116.45

销售费用	2,936,656.92	2,382,248.55
管理费用	7,102,506.10	7,486,462.32
财务费用	-754,455.87	-1,391,198.62
资产减值损失	1,670,038.43	872,658.47
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）	35,800,371.42	28,979,046.26
加：营业外收入	114,515.06	60,915.90
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）	35,914,886.48	29,039,962.16
减：所得税费用	5,511,398.49	4,436,752.00
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	30,403,487.99	24,603,210.16
五、其他综合收益的税后净额	-960,268.81	480,288.49
（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	-960,268.81	480,288.49
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	-960,268.81	480,288.49
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	29,443,219.18	25,083,498.65
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	129,718,226.88	114,790,452.45
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	397,055.77	2,604,829.13
经营活动现金流入小计	130,115,282.65	117,395,281.58
购买商品、接受劳务支付的现金	97,430,019.61	71,250,015.41
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	21,092,707.80	12,677,607.91
支付的各项税费	13,378,740.85	10,346,942.78
支付其他与经营活动有关的现金	8,719,745.38	6,475,060.64
经营活动现金流出小计	140,621,213.64	100,749,626.74
经营活动产生的现金流量净额	-10,505,930.99	16,645,654.84
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	2,912.62	
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	2,912.62	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,125,809.21	16,911,863.80
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		94,873,990.68
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	16,125,809.21	111,785,854.48
投资活动产生的现金流量净额	-16,122,896.59	-111,785,854.48
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	19,638,567.20	20,978,127.02

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	19,638,567.20	20,978,127.02
偿还债务支付的现金	22,570,434.71	18,042,104.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	45,250.53	90,047.43
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	22,615,685.24	18,132,151.58
筹资活动产生的现金流量净额	-2,977,118.04	2,845,975.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-102,600.96	-52,624.38
五、现金及现金等价物净增加额	-29,708,546.58	-92,346,848.58
加：期初现金及现金等价物余额	193,039,387.03	359,478,472.50
六、期末现金及现金等价物余额	163,330,840.45	267,131,623.92

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	114,624,858.88	114,790,452.45
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	386,241.37	2,604,829.13
经营活动现金流入小计	115,011,100.25	117,395,281.58
购买商品、接受劳务支付的现金	97,661,369.79	71,250,015.41
支付给职工以及为职工支付的现金	9,812,180.92	12,677,607.91
支付的各项税费	9,749,011.55	10,346,942.78
支付其他与经营活动有关的现金	6,485,522.62	6,475,060.64
经营活动现金流出小计	123,708,084.88	100,749,626.74
经营活动产生的现金流量净额	-8,696,984.63	16,645,654.84

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	2,912.62	
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	2,912.62	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,048,502.33	16,911,863.80
投资支付的现金	500,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		100,047,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	16,548,502.33	116,958,863.80
投资活动产生的现金流量净额	-16,545,589.71	-116,958,863.80
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	19,638,567.20	20,978,127.02
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	19,638,567.20	20,978,127.02
偿还债务支付的现金	22,570,434.71	18,042,104.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	45,250.53	90,047.43
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	22,615,685.24	18,132,151.58
筹资活动产生的现金流量净额	-2,977,118.04	2,845,975.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-102,600.96	-52,624.38
五、现金及现金等价物净增加额	-28,322,293.34	-97,519,857.90

加：期初现金及现金等价物余额	174,351,695.18	359,478,472.50
六、期末现金及现金等价物余额	146,029,401.84	261,958,614.60

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。

常熟市天银机电股份有限公司

法定代表人：赵晓东

2016 年 4 月 25 日