



天津凯发电气股份有限公司

2015 年第三季度报告

2015 年 10 月

## 第一节 重要提示

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

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人孔祥洲、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。

## 目录

第一节 重要提示.....	1
第二节 公司基本情况.....	3
第三节 管理层讨论与分析.....	8
第四节 重要事项.....	13
第五节 财务报表.....	21

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末 增减	
总资产（元）	1,069,071,699.88	1,081,385,471.99	-1.14%	
归属于上市公司普通股股东的 股东权益（元）	775,365,343.68	732,026,553.59	5.92%	
归属于上市公司普通股股东的 每股净资产（元/股）	5.7012	5.3825	5.92%	
	本报告期	本报告期比上年同 期增减	年初至报告期末	年初至报告期末 比上年同期增减
营业总收入（元）	91,012,285.72	188.13%	291,894,622.92	57.11%
归属于上市公司普通股股东的 净利润（元）	17,704,837.75	1,622.09%	53,538,790.09	52.09%
经营活动产生的现金流量净额 （元）	--	--	-73,437,993.17	-907.47%
每股经营活动产生的现金流量 净额（元/股）	--	--	-0.54	-705.62%
基本每股收益（元/股）	0.130	550.00%	0.39	-43.48%
稀释每股收益（元/股）	0.130	550.00%	0.39	-43.48%
加权平均净资产收益率	2.31%	686.16%	7.10%	32.31%
扣除非经常性损益后的加权平 均净资产收益率	2.24%	1,007.87%	6.90%	33.36%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,096.52	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	1,940.00	购置增值税税控系统专用设备和技术维护费用
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,757,950.86	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-16,000.00	
减：所得税影响额	261,748.11	
少数股东权益影响额（税后）	349.95	
合计	1,482,889.32	--

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、收入波动风险

公司的业务依赖于轨道交通行业，国家对轨道交通的投资力度，对公司的业绩产生较大的影响。随着“一带一路”等国家战略的实施，为公司发展提供了重大发展机遇。由于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。

### 2、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，2012年、2013年、2014年和2015年1-9月毛利率分别为47.22%、49.57%、50.15%和44.22%。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。

### 3、应收账款发生坏账的风险

截至2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日和2015年9月30日，公司应收账款账面价值分别为10,679.59万元、18,087.51万元、23,039.01万元、和 27,809.41 万元，占各期末总资产的比例分别为23.44%、25.95%、21.31%和26.01%。公司客户主要包括中铁电气化局各项目部或地铁公司等，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。

#### 4、重大资产重组存在不确定性的风险

为进一步拓展公司业务领域，公司目前正在筹划境外资产购买事项，并于2015年8月17日上午开市起停牌。本次资产购买的目标公司主要从事轨道交通业务，其拥有世界先进的铁路及城市轨道交通系列产品之核心技术，在业内享有较高的声誉。公司本次收购为典型的跨国产业并购，符合国家鼓励境内企业“走出去”的政策；有利于引进、吸收国外先进技术，进一步提升轨道交通自动化产品的国产化率；响应国家“一带一路”经济发展构想，继续发挥公司产品及服务优势，积极拓展海外市场；发挥协同效应，进一步提高公司在轨道交通自动化领域的市场占有率，增强公司综合竞争实力。

截至报告期末，公司已与交易对方就交易结构、资金来源等重要条款达成一致意向，并签订了排他性尽职调查协议；参与本次重大资产重组的各中介机构正在有序开展相关资产的尽职调查工作，对标的资产的审计、评估工作尚未正式开始。鉴于公司本次重大资产重组事项涉及的相关程序较为复杂，对标的资产的尽职调查、审计、评估等工作以及重组方案的商讨、论证和完善所需时间较长，公司董事会将在相关工作完成后，及时召开会议审议本次重大资产重组的相关议案。本次重大资产重组事项仍存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

对策：参与本次重大资产重组的各中介机构正在有序开展相关资产的尽职调查工作，公司及交易对方正在积极推进资产收购相关工作。同时，公司将严格履行上市公司信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件以及本次交易的进展情况。

### 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		8,113				
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	34,979,560		
王伟	境内自然人	8.42%	11,457,280	11,457,280		
王勇	境内自然人	4.59%	6,240,500	6,240,500		
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	4,575,300		

张忠杰	境内自然人	2.83%	3,843,880	3,843,880		
张刚	境内自然人	2.02%	2,752,700	2,752,700		
赵勤	境内自然人	2.02%	2,747,700	2,747,700		
蔡登明	境内自然人	2.02%	2,746,600	2,746,600		
左钧超	境内自然人	2.02%	2,744,700	2,744,700		
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			
中央汇金投资有限责任公司	1,635,200	人民币普通股	1,635,200			
郭坚强	1,340,600	人民币普通股	1,340,600			
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划	488,300	人民币普通股	488,300			
中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划	488,300	人民币普通股	488,300			
博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计划	488,300	人民币普通股	488,300			
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	488,300	人民币普通股	488,300			
嘉实基金－农业银行－嘉实中证金融资产管理计划	488,300	人民币普通股	488,300			
广发基金－农业银行－广发中证金融资产管理计划	488,300	人民币普通股	488,300			
华夏基金－农业银行－华夏中证金融资产管理计划	488,300	人民币普通股	488,300			
银华基金－农业银行－银华中证金融资产管理计划	488,300	人民币普通股	488,300			
易方达基金－农业银行－易方达中证金融资产管理计划	488,300	人民币普通股	488,300			
工银瑞信基金－农业银行－工银瑞信中证金融资产管理计划	488,300	人民币普通股	488,300			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前 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前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东郭坚强除通过普通证券账户持有 250,600 股外，还通过中信证券公司客户信用交易担保证券账户持有 1,090,000 股，实际合计持有 1,340,600 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。

## 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
孔祥洲	34,963,560	0	16,000	34,979,560	首次公开发行前个人类限售； 公司实际控制人/董事/监事/高级管理人员承诺增持限售	按照首发限售及增持承诺规定执行
王伟	11,448,480	0	8,800	11,457,280	首次公开发行前个人类限售； 公司实际控制人/董事/监事/高级管理人员承诺增持限售	按照首发限售及增持承诺规定执行
王勇	6,236,400	0	4,100	6,240,500	首次公开发行前个人类限售； 公司实际控制人/董事/监事/高级管理人员承诺增持限售	按照首发限售及增持承诺规定执行
褚飞	4,572,000	0	3,300	4,575,300	首次公开发行前个人类限售； 公司实际控制人/董事/监事/高级管理人员承诺增持限售	按照首发限售及增持承诺规定执行
张忠杰	3,840,480	0	3,400	3,843,880	首次公开发行前个人类限售； 公司实际控制人/董事/监事/高级管理人员承诺增持限售	按照首发限售及增持承诺规定执行
张刚	2,743,200	0	9,500	2,752,700	首次公开发行前个人类限售； 公司实际控制人/董事/监事/高级管理人员承诺增持限售	按照首发限售及增持承诺规定执行
赵勤	2,743,200	0	4,500	2,747,700	首次公开发行前个人类限售； 公司实际控制人/董事/监事/高级管理人员承诺增持限售	按照首发限售及增持承诺规定执行
蔡登明	2,743,200	0	3,400	2,746,600	首次公开发行前个人类限售； 公司实际控制人/董事/监事/高级管理人员承诺增持限售	按照首发限售及增持承诺规定执行
赵一环	2,468,880	0	3,400	2,472,280	首次公开发行前个人类限售； 公司实际控制人/董事/监事/高级管理人员承诺增持限售	按照首发限售及增持承诺规定执行
温国旺	2,468,880	0	2,900	2,471,780	首次公开发行前个人类限售； 公司实际控制人/董事/监事/高级管理人员承诺增持限售	按照首发限售及增持承诺规定执行
王传启	1,645,920	0	2,500	1,648,420	首次公开发行前个人类限售； 公司实际控制人/董事/监事/高级管理人员承诺增持限售	按照首发限售及增持承诺规定执行
合计	75,874,200	0	61,800	75,936,000	--	--



## 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

(一)、营业收入29,189.46万元,上年同期18,579.43万元,同比增长57.11%。主要原因是公司不断开拓营销市场,强化产品技术研发,公司产品和服务深受市场青睐,订单不断增加,收入呈现大幅增长;但公司项目执行周期长,收入存在一定的波动性。

(二)、营业成本16,225.76万元,上年同期9225.51万元,同比增长75.88%。主要原因是本期确认收入的增长,另外营业成本的增长大于收入增长原因为轨道交通项目毛利率下降。

(三)、营业税金及附加111.01万元,上年同期315.34万元,同比降低64.80%,主要原因是在执行合同增加致使增值税抵扣额较大,使得本期缴纳的增值税同比大幅降低,导致营业税金及附加的大幅下降。

(四)、管理费用4,870.96万元,上年同期3,136.77万元,同比增长55.29%。主要原因一是员工薪酬支出大幅增长;二是公司迁入新的办公基地,管理性支出较大增长。

(五)、财务费用-174.42万元,上年同期202.51万元,同比下降186.13%。主要原因是本期没有银行借款。

(六)、归属于母公司所有者的净利润5,353.88万元,上年同期3,520.16万元,同比增长52.09%。原因是由于上述指标的综合影响。

(七)、现金流量分析:

1、购买商品、接受劳务支付的现金21,998.63万元,上年同期16,581.38万元,同比增长32.67%。主要原因是合同的不断增加而导致采购金额的增加,公司的预付货款也有较大的增长。

2、支付给职工以及为职工支付的现金5,695.41万元,上年同期3,562.83万元,同比增长59.86%。主要原因是员工薪酬的大幅增长和员工数量的增加。

3、支付的各项税费2,666.71万元,上年同期3,918.72万元,同比降低31.95%。主要原因是公司缴纳的增值税有了较大的减少。

4、支付的其他与经营活动有关的现金6,895.97万元,上年同期4,112.93万元,同比增长67.67%。主要原因是公司项目大幅增加,导致保证金支出的大幅增长。

5、上述原因导致经营活动产生的现金流量净额本期发生额为-7,343.80万元,较上年同期909.48万元大幅减少907.47%。

6、投资活动产生的现金流量净额-9,981.35万元,上年同期-1,946.51万元,支出同比增加412.78%。主要原因是公司购

买理财产品的支出。

7、筹资活动现金流入小计159.07万元，上年同期3,200.00万元，同比降低95.03%，主要原因是本期未发生银行借款。

8、筹资活动现金流出小计2,754.96万元，上年同期4,900.65万元，同比降低43.78%。主要原因是本期未发生银行借款。

9、上述原因导致筹资活动产生的现金流量净额本期发生额为-2,595.90万元，较上年同期-1,700.65万元，支出增加52.64%。

#### （八）、财务状况分析：

1、货币资金期末余额22,054.67万元，期初余额41,369.67万元，同比降低46.69%。主要原因是公司经营活动和投资活动的现金支付金额较去年有较大的增加。

2、应收票据期末余额485.00万元，期初余额1,622.55万元，同比降低70.11%。主要原因为票据的收回或背书转让。

3、预付款项期末余额3,599.50万元，期初余额1,302.05万元，同比增长176.45%。主要原因为公司项目大幅增加，使得采购合同增加，预付款增加。

4、其他应收款期末余额3,225.46万元，期初余额1,380.67万元，同比增长133.62%。主要原因是项目的保证金支出及员工业务借款支出的增长。

5、短期借款期末余额为零，期初余额1,699.89万元，同比降低100%。主要原因是公司上市募集资金偿还银行贷款。

6、应付票据期末余额902.92万元，期初余额363.28万元，同比增长148.55%。主要原因是采购业务开具的银行承兑汇票的增加。

7、应付职工薪酬期末余额48.52万元，期初余额1,112.76万元，同比降低95.64%。主要原因是员工去年年终奖在本年年初发放。

8、股本期末余额13600.00万元，期初余额6800.00万元，同比增加100%。原因是公司在本期以2014年12月31日总股本6,800万股为基数，以资本公积转增股本所致。

## 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

2015年1-9月份，公司营业收入和营业成本分别为29,189.46万元和23,841.87万元，去年同期分别为18,579.43万元和15,189.61万元，同比增长57.11%和56.96%，因公司收入在年度之间呈现不均衡性、存在波动性，本年三季度项目完工确认比上年同期增加。

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2015年9月30日，在执行合同金额如下：铁路供电综合自动化系统为12,841.55万元、铁路供电调度自动化系统为12,368.77万元、城市轨道交通综合监控系统为32,955.89万元、城市轨道交通综合安防系统为17,082.02万元、其他为17,046.72万元。

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

报告期内，公司根据经营计划，继续坚持在铁路及城市轨道交通领域深耕自作，加大研发投入及市场开拓力度，培育新的利润增长点。受益于铁路及城市轨道交通领域良好外部环境的推动以及公司核心竞争优势的发挥，在招投标愈发活跃的情况下，公司取得订单能力不断增强，新增订单持续增长。截止2015年9月30日，公司在执行合同 9.2亿元。

公司与捷克阿尔法尤尼公司在天津共同出资设立的合资企业天津阿尔法优联电气有限公司获准设立。为配合国家“一带一路”和中国高铁“走出去”战略的实施，公司拟收购境外资产。该项重大资产收购如能完成将有利于引进、吸收国外先进技术，进一步提升轨道交通自动化产品的国产化率；发挥协同效应，进一步提高公司在轨道交通自动化领域的市场占有率；通过境外公司的桥梁作用，有利于公司打开国际市场，走出国门，走向世界。

人才是科技型企业的宝贵财富，能够不断吸引人才和留住人才的是企业的机制，特别是人力资源体系的建设。报告期内公司为了推动企业战略的落地，强化战略执行力，更好的满足客户需求，进行了基于工程项目管理的专题培训，梳理并建立了项目管理流程和模板，加强了项目全方位、全过程的控制管理。此外，为维护客户关系，拓展市场份额，创造经济价值，

提高利润，公司还进行了市场培育与销售项目运作专题培训，对项目运作模式的制定和业务推广能力的提升均收效显著。目前，公司正在该薪酬体系框架下，建立并实施以绩效为目标的绩效考核体系，真正体现能者多劳、多劳多得，实现员工的内部公平、外部公平和自我公平，最大限度的调动员工积极性，形成价值、创造、分配的良性循环，促使公司业务不断发展。

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、收入波动风险

公司的业务依赖于轨道交通行业，国家对轨道交通的投资力度，对公司的业绩产生较大的影响。随着“一带一路”等国家战略的实施，为公司发展提供了重大发展机遇。由于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。

### 2、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，2012年、2013年、2014年和2015年1-9月毛利率分别为47.22%、49.57%、50.15%和44.22%。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。

### 3、应收账款发生坏账的风险

截至2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日和2015年9月30日，公司应收账款账面价值分别为10,679.59万元、18,087.51万元、23,039.01万元和27,809.41万元，占各期末总资产的比例分别为23.44%、25.95%、21.31%和26.01%。公司客户主要包括中铁电气化局各项目部或地铁公司等，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。

### 4、重大资产重组存在不确定性的风险

为进一步拓展公司业务领域，公司目前正在筹划境外资产购买事项，并于2015年8月17日上午开市起停牌。本次资产购买之目标公司主要从事轨道交通业务，其拥有世界先进的铁路及城市轨道交通系列产品之核心技术，在业内享有较高的声誉。公司本次收购为典型的跨国产业并购，符合国家鼓励境内企业“走出去”的政策；有利于引进、吸收国外先进技术，进一步提升轨道交通自动化产品的国产化率；响应国家“一带一路”经济发展构想，继续发挥公司产品及服务优势，积极拓展海外市场；发挥协同效应，进一步提高公司在轨道交通自动化领域的市场占有率，增强公司综合竞争实力。

截至报告期末，公司已与交易对方就交易结构、资金来源等重要条款达成一致意向，并签订了排他性尽职调查协议；参与本次重大资产重组的各中介机构正在有序开展相关资产的尽职调查工作，对标的资产的审计、评估工作尚未正式开始。鉴于公司本次重大资产重组事项涉及的相关程序较为复杂，对标的资产的尽职调查、审计、评估等工作以及重组方案的商讨、论证和完善所需时间较长，公司董事会将在相关工作完成后，及时召开会议审议本次重大资产重组的相关议案。本次重大资产重组事项仍存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

对策：参与本次重大资产重组的各中介机构正在有序开展相关资产的尽职调查工作，公司及交易对方正在积极推进资产收购相关工作。同时，公司将严格履行上市公司信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件以及本次交易的进展情况。

## 第四节 重要事项

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

√ 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
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
	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%，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。	2014 年 01 月 21 日	锁定期满后两年内	正常履行中
	王伟	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。	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	2014 年 01 月 21 日	2017 年 12 月 2 日	正常履行中

	<p>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：</p> <p>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</p>			
--	---	--	--	--

		<p>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，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若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失做出全面、及时和足额的赔偿；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	<p>公司实际控制人孔祥洲、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</p>	2014 年 01 月 21 日	2017 年 12 月 02 日		正常履行中



		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。			
天津凯发电气股份有限公司		<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股本规模，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。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>	2014 年 01 月 21 日		正常履行中
孔祥洲、王伟、王勇、褚飞、张忠杰、王传启、赵		本人作为天津凯发电气股份有限公司（以下简称“公司”）的实际控制人/董事/监事/高级管理人员，现作出以下承诺：自 2015 年 7 月 8 日起六个月内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	2015 年 07 月 08 日	六个月	正常履行中

	勤、温国旺、张刚、蔡登明、赵一环	司造成的损失。			
	是				
承诺是否及时履行	无				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）					

## 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		370.23			
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		26,864.53			
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											
铁路供电综合自动化系统升级产业化项目	否	6,020	6,020	142.19	3,898.85	64.76%					否
城市轨道交通综合监控系统产业化项目	否	7,472	7,472	45.04	4,688.08	62.74%					否
城市轨道交通综合安防系统产业化项目	否	4,518	4,518	41.78	3,317.64	73.43%					否
研发中心建设项	否	4,043	4,043	141.22	2,673.	66.12%					否

目			3		24						
偿还银行借款	否	7,300	7,286.72		7,286.72	100.00%					否
向子公司增资	否	5,000	5,000		5,000	100.00%					否
承诺投资项目小计	--	34,353	34,339.72	370.23	26,864.53	--	--			--	--
超募资金投向											
合计	--	34,353	34,339.72	370.23	26,864.53	--	--	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	不适用										
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	<p>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。</p> <p>2015 年 2 月，公司完成以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金，金额为 13,133.50 万元。</p>										
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	
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

为进一步拓展公司业务领域，公司目前正在筹划境外资产购买事项，并于2015年8月17日上午开市起停牌。本次资产购买之目标公司主要从事轨道交通业务，其拥有世界先进的铁路及城市轨道交通系列产品之核心技术，在业内享有较高的声誉。公司本次收购为典型的跨国产业并购，符合国家鼓励境内企业“走出去”的政策；有利于引进、吸收国外先进技术，进一步提升轨道交通自动化产品的国产化率；响应国家“一带一路”经济发展构想，继续发挥公司产品及服务优势，积极拓展海外市场；发挥协同效应，进一步提高公司在轨道交通自动化领域的市场占有率，增强公司综合竞争实力。

截至报告期末，公司已与交易对方就交易结构、资金来源等重要条款达成一致意向，并签订了排他性尽职调查协议；参与本次重大资产重组的各中介机构正在有序开展相关资产的尽职调查工作，对标的资产的审计、评估工作尚未正式开始。鉴于公司本次重大资产重组事项涉及的相关程序较为复杂，对标的资产的尽职调查、审计、评估等工作以及重组方案的商讨、论证和完善所需时间较长，公司董事会将在相关工作完成后，及时召开会议审议本次重大资产重组的相关议案。

本次重大资产重组事项仍存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

参与本次重大资产重组的各中介机构正在有序开展相关资产的尽职调查工作，公司及交易对方正在积极推进资产收购相关工作。同时，公司将严格履行上市公司信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件以及本次交易的进展情况。

### 四、报告期内现金分红政策的执行情况

2014年度利润分配方案：以2014年12月31日公司总股本6800万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.5元（含税）人民币，共派发现金红利人民币10200000.00元；同时，以资本公积每10股转增10股，共计转增6800万股，转增后公司总股本数为13600万股。上述利润分配事项已于2015年5月28日实施完毕。本次利润分配方案符合公司章程的规定及股东大会决议要求，分红标准及比例明确清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了相应的作用，中小股东具有充分

表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益得到充分的维护。

公司本次利润分配政策并未进行调整或变更，已于2015年5月28日实施完毕。

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

适用  不适用

## 六、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用  不适用

## 七、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用  不适用

公司第一大股东孔祥洲及其一致行动人王伟作为公司实际控制人，根据证监会发布的《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》，为稳定股价保护投资者利益，而增持公司股票。公司于2015年7月13日披露《关于维护公司股价稳定的公告》，截至报告期末孔祥洲持有公司股票34,979,560股，王伟持有公司股票11,457,280股。

## 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

2015 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	220,546,686.06	413,696,744.74
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	4,850,044.00	16,225,537.00
应收账款	278,094,078.24	230,390,065.56
预付款项	35,994,977.58	13,020,501.97
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	32,254,625.50	13,806,718.66
买入返售金融资产		
存货	166,333,922.90	142,620,790.70
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	80,000,000.00	
流动资产合计	818,074,334.28	829,760,358.63
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	37,885,566.48	34,519,087.71
投资性房地产	98,710,516.58	99,712,339.74
固定资产	96,517,724.70	98,604,584.40
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	10,170,889.08	10,985,602.62
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	7,712,668.76	7,803,498.89
其他非流动资产		
非流动资产合计	250,997,365.60	251,625,113.36
资产总计	1,069,071,699.88	1,081,385,471.99
流动负债：		
短期借款		16,998,900.00
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	9,029,224.00	3,632,750.00
应付账款	106,521,720.43	145,742,593.27
预收款项	169,334,750.74	168,052,663.41
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	485,235.23	11,127,580.89
应交税费	-21,694,194.00	-24,597,300.67

应付利息		
应付股利		
其他应付款	4,299,772.18	4,142,959.65
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	267,976,508.58	325,100,146.55
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	19,019,190.22	19,727,141.08
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	19,019,190.22	19,727,141.08
负债合计	286,995,698.80	344,827,287.63
所有者权益：		
股本	136,000,000.00	68,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	259,151,947.97	327,151,947.97
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		



盈余公积	30,737,462.89	30,737,462.89
一般风险准备		
未分配利润	349,475,932.82	306,137,142.73
归属于母公司所有者权益合计	775,365,343.68	732,026,553.59
少数股东权益	6,710,657.40	4,531,630.77
所有者权益合计	782,076,001.08	736,558,184.36
负债和所有者权益总计	1,069,071,699.88	1,081,385,471.99

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	132,215,216.08	309,945,803.61
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	4,447,544.00	14,807,747.00
应收账款	213,025,934.14	179,185,431.63
预付款项	30,750,450.92	9,893,691.83
应收利息		
应收股利		
其他应收款	23,642,088.70	12,995,085.40
存货	128,440,222.84	98,668,411.56
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	80,000,000.00	
流动资产合计	612,521,456.68	625,496,171.03
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	123,789,122.25	117,206,643.48
投资性房地产	98,710,516.58	99,712,339.74

固定资产	93,346,994.46	95,785,320.65
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	9,142,708.99	9,563,804.98
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	6,833,872.80	6,924,702.93
其他非流动资产		
非流动资产合计	331,823,215.08	329,192,811.78
资产总计	944,344,671.76	954,688,982.81
流动负债：		
短期借款		16,998,900.00
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	9,029,224.00	3,632,750.00
应付账款	112,675,127.68	146,925,151.02
预收款项	145,968,695.25	102,922,691.41
应付职工薪酬	18,423.55	9,394,872.73
应交税费	-16,457,234.23	-14,782,428.80
应付利息		
应付股利		
其他应付款	3,978,828.61	13,772,090.37
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	255,213,064.86	278,864,026.73
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	18,431,940.21	19,037,474.40
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	18,431,940.21	19,037,474.40
负债合计	273,645,005.07	297,901,501.13
所有者权益：		
股本	136,000,000.00	68,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	259,151,947.97	327,151,947.97
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	30,737,462.89	30,737,462.89
未分配利润	244,810,255.83	230,898,070.82
所有者权益合计	670,699,666.69	656,787,481.68
负债和所有者权益总计	944,344,671.76	954,688,982.81

### 3、合并本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	91,012,285.72	31,587,724.74
其中：营业收入	91,012,285.72	31,587,724.74
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	74,877,518.16	33,908,871.91

其中：营业成本	46,742,622.02	12,440,348.45
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	367,094.77	1,345,910.96
销售费用	7,139,483.22	5,711,891.68
管理费用	17,110,999.19	11,970,892.67
财务费用	-965,775.98	666,399.45
资产减值损失	4,483,094.94	1,773,428.70
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）	1,876,470.01	816,484.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,359,109.72	816,484.14
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	18,011,237.57	-1,504,663.03
加：营业外收入	2,090,312.04	3,068,248.60
其中：非流动资产处置利得	1,096.52	24,838.07
减：营业外支出		24,838.07
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	20,101,549.61	1,538,747.50
减：所得税费用	2,546,565.27	590,638.96
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	17,554,984.34	948,108.54
归属于母公司所有者的净利润	17,704,837.75	1,028,100.51
少数股东损益	-149,853.41	-79,991.97
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	17,554,984.34	948,108.54
归属于母公司所有者的综合收益总额	17,704,837.75	1,028,100.51
归属于少数股东的综合收益总额	-149,853.41	-79,991.97
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.130	0.020
（二）稀释每股收益	0.130	0.020

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、母公司本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	71,088,031.35	14,886,606.81

减：营业成本	42,634,646.13	6,500,832.96
营业税金及附加	143,142.01	792,325.69
销售费用	3,130,993.53	3,308,207.35
管理费用	8,412,779.23	5,753,767.43
财务费用	-546,145.75	609,884.63
资产减值损失	3,310,217.15	1,209,982.33
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）	1,876,470.01	816,484.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,359,109.72	816,484.14
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	15,878,869.06	-2,471,909.44
加：营业外收入	553,501.25	451,050.00
其中：非流动资产处置利得	1,096.52	
减：营业外支出		22,838.07
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	16,432,370.31	-2,043,697.51
减：所得税费用	2,286,220.78	-1,132,828.19
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	14,146,149.53	-910,869.32
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	14,146,149.53	-910,869.32
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	291,894,622.92	185,794,347.04
其中：营业收入	291,894,622.92	185,794,347.04
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	238,418,700.30	151,896,101.29
其中：营业成本	162,257,613.35	92,255,123.40
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	1,110,080.52	3,153,392.86
销售费用	20,995,054.19	17,170,643.52
管理费用	48,709,619.01	31,367,682.74

财务费用	-1,744,230.27	2,025,059.41
资产减值损失	7,090,563.50	5,924,199.36
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）	4,052,050.32	3,392,152.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,366,478.77	3,392,152.65
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	57,527,972.94	37,290,398.40
加：营业外收入	5,131,050.50	4,365,806.27
其中：非流动资产处置利得	1,096.52	
减：营业外支出	40,000.00	74,838.07
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	62,619,023.44	41,581,366.60
减：所得税费用	8,491,882.61	6,319,934.73
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	54,127,140.83	35,261,431.87
归属于母公司所有者的净利润	53,538,790.09	35,201,552.26
少数股东损益	588,350.74	59,879.61
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	54,127,140.83	35,261,431.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	53,538,790.09	35,201,552.26
归属于少数股东的综合收益总额	588,350.74	59,879.61
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.39	0.69
（二）稀释每股收益	0.39	0.69

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。

## 6、母公司年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	189,245,306.22	103,605,403.38
减：营业成本	125,999,465.86	60,740,575.07
营业税金及附加	344,202.93	1,485,954.74
销售费用	11,271,756.46	9,544,546.02
管理费用	25,509,003.30	14,785,308.81
财务费用	-730,686.01	1,941,918.59
资产减值损失	4,771,612.72	4,577,169.96
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）	4,052,050.32	3,392,152.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,366,478.77	3,392,152.65
二、营业利润（亏损以“－”号填	26,132,001.28	43,922,082.84

列)		
加：营业外收入	1,681,190.71	506,078.26
其中：非流动资产处置利得	1,096.52	
减：营业外支出	40,000.00	72,838.07
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	27,773,191.99	44,355,323.03
减：所得税费用	3,661,006.98	-680,915.49
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	24,112,185.01	45,036,238.52
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	24,112,185.01	45,036,238.52
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 7、合并年初到报告期末现金流量表

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	287,502,703.29	280,656,119.94
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	3,346,063.12	3,773,622.45
收到其他与经营活动有关的现金	8,280,485.18	6,423,646.27
经营活动现金流入小计	299,129,251.59	290,853,388.66
购买商品、接受劳务支付的现金	219,986,337.67	165,813,756.14
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的	56,954,099.49	35,628,334.14

现金		
支付的各项税费	26,667,054.52	39,187,166.94
支付其他与经营活动有关的现金	68,959,753.08	41,129,304.10
经营活动现金流出小计	372,567,244.76	281,758,561.32
经营活动产生的现金流量净额	-73,437,993.17	9,094,827.34
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	1,096.52	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	50,515,571.55	
投资活动现金流入小计	50,516,668.07	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,500,193.59	19,465,060.13
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	129,830,000.00	
投资活动现金流出小计	150,330,193.59	19,465,060.13
投资活动产生的现金流量净额	-99,813,525.52	-19,465,060.13
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,590,675.89	
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		32,000,000.00
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	1,590,675.89	32,000,000.00
偿还债务支付的现金	16,998,900.00	38,690,076.40

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,452,135.55	10,316,404.09
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	98,600.00	
筹资活动现金流出小计	27,549,635.55	49,006,480.49
筹资活动产生的现金流量净额	-25,958,959.66	-17,006,480.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		10,238.91
五、现金及现金等价物净增加额	-199,210,478.35	-27,366,474.37
加：期初现金及现金等价物余额	379,701,477.33	121,260,008.10
六、期末现金及现金等价物余额	180,490,998.98	93,893,533.73

## 8、母公司年初到报告期末现金流量表

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	223,816,649.79	176,031,529.75
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	7,407,275.66	5,726,439.05
经营活动现金流入小计	231,223,925.45	181,757,968.80
购买商品、接受劳务支付的现金	195,635,022.74	120,028,312.80
支付给职工以及为职工支付的现金	34,387,739.09	21,435,761.61
支付的各项税费	11,085,788.08	17,517,457.53
支付其他与经营活动有关的现金	42,018,158.35	33,284,525.08
经营活动现金流出小计	283,126,708.26	192,266,057.02
经营活动产生的现金流量净额	-51,902,782.81	-10,508,088.22
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		30,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,096.52	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	50,515,571.55	
投资活动现金流入小计	50,516,668.07	30,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,286,636.91	17,819,341.76
投资支付的现金	3,216,000.00	
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	129,830,000.00	
投资活动现金流出小计	153,332,636.91	17,819,341.76
投资活动产生的现金流量净额	-102,815,968.84	12,180,658.24
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		27,000,000.00
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		27,000,000.00
偿还债务支付的现金	16,998,900.00	33,690,076.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,452,135.55	10,147,027.42
支付其他与筹资活动有关的现金	98,600.00	
筹资活动现金流出小计	27,549,635.55	43,837,103.82
筹资活动产生的现金流量净额	-27,549,635.55	-16,837,103.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		10,238.91
五、现金及现金等价物净增加额	-182,268,387.20	-15,154,294.89
加：期初现金及现金等价物余额	278,379,027.83	64,042,786.49
六、期末现金及现金等价物余额	96,110,640.63	48,888,491.60

## 二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是  否

公司第三季度报告未经审计。

天津凯发电气股份有限公司

法定代表人：\_\_\_\_\_

孔祥洲