



**天海融合防务装备技术股份有限公司**

**2018 年第一季度报告**

**2018-045**

**2018 年 04 月**

## 第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人刘楠、主管会计工作负责人白雪华及会计机构负责人(会计主管人员)吴陈君声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业总收入（元）	434,882,103.66	291,791,265.93	295,970,441.07	46.93%
归属于上市公司股东的净利润（元）	6,495,867.17	36,780,408.41	23,762,885.49	-72.66%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	5,050,417.82	34,599,352.96	35,255,770.33	-85.67%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-95,759,274.12	-43,029,347.77	-34,918,823.74	-174.23%
基本每股收益（元/股）	0.0068	0.0958	0.0248	-72.58%
稀释每股收益（元/股）	0.0068	0.0958	0.0248	-72.58%
加权平均净资产收益率	0.25%	1.26%	0.82%	下降 0.57 个百分点
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	4,301,540,664.77	4,439,882,424.95	4,439,882,424.95	-3.12%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,653,335,785.95	2,646,929,010.24	2,646,929,010.24	0.24%

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
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	1,040,000.00	
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）	854,500.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-14,639.44	
减：所得税影响额	361,515.14	
少数股东权益影响额（税后）	72,896.07	
合计	1,445,449.35	--

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、业务拓展风险

公司积极响应国家“军民融合”战略号召，于2016年收购了金海运100%股权，并完成了从“上海佳豪船舶工程设计股份有限公司”到“天海融合防务装备技术股份有限公司”的名称变更，进入到防务装备研制领域；此外，公司还于2017年收购了天津重工100%股权，构建了一条包含“研发—设计—制造”的全产业链，拟在船舶与海洋工程装备及防务装备研制领域全面发力。不过，尽管国际船舶市场近年有所复苏且我国国防预算仍在增长，但是国际船舶市场复苏的可持续性以及新国际政治形势对我国海军装备建设提出的新要求，对公司的业务拓展提出了新的挑战，相关业务也因此面临不能达到预期的风险。

为此，公司正进一步加强各业务的研发力度、营销力度并发挥协同效应，以期提升公司在船舶与海洋工程装备及防务装备研制领域的核心竞争力，确保各业务的持续与稳定增长。

### 2、市场周期风险

船舶与海洋工程业务仍为公司重要业务，目前国际船舶市场的低迷态势仍未得到根本性好转，波罗的海干散货运指数（BDI）仍处低位，公司的船舶与海洋工程业务仍面临严峻挑战。

对此，公司正积极调整产业及产品结构、转型发展，一方面通过扩展产品的种类来获取更多新订单乃至进入新的产品和服务领域，应对市场周期性风险，另一方面积极谋求产业升级与技术创新，力求多维度缓解船舶与海洋工程市场周期性所带来的风险。

### 3、应收账款及垫资不能及时收回风险

截止本报告期末，公司应收账款及垫资额较大，主要是由于公司发展EPC业务以及主动处置存货所致。目前，国际船舶市场仍然低迷，船舶及海洋工程项目的船东可能会出现财务及融资问题，进而导致公司为其事先的垫资以及应收账款不能及时收回的情形。

对此，公司正进一步严审各合作方的资信程度，排查违约风险，尽力缩短公司垫款的收回周期；加强对有关公司的财务监督，降低应收账款不能及时收回的风险，开展有效的措施进行收回。

### 4、人才流失风险

对于公司而言，掌握核心技术与保持核心技术团队稳定是公司生存和发展的根本。船舶与海洋工程装备及防务装备研制领域是典型的技术密集、资金密集以及人才密集领域，具备知识结构更新快、技术人员流动大等问题，因此，若出现核心技术人员流失情况，将可能在一定程度上影响公司的产品研发能力和技术创新能力。

对此，为了稳定技术、营销及管理团队，公司将进一步完善薪酬福利制度，建立公平的竞争机制，提供全面的培训计划，吸引并培养各类人才，以满足公司业务持续发展的需要。

### 5、商誉减值风险

近年来，公司先后经历了两次重大资产重组，并购完成后，公司合并资产负债表中形成较大金额的商誉。根据《企业会计准则》规定，商誉不作摊销处理，需在每年年度终时进行减值测试。若沃金天然气、捷能运输和金海运在未来经营中不能

较好的实现收益，那么两次重大资产重组形成的商誉将会存在减值风险，从而对公司今后的经营业绩产生不利影响。

对此，在完成相关资产重组后，公司与相关标的公司认真细致地探讨了未来的发展战略和发展方向，确定了未来的经营重点及产品研发方向，拟在保持原有业务的基础上，开发更多高技术含量、高附加值的产品，开拓新的市场空间，争取更为稳定的利润，为相关业务的持续发展奠定基础，以最大限度地降低商誉减值风险。

### 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

#### 1、普通股股东总数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		54,834	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
刘楠	境内自然人	18.83%	180,796,514	163,722,384	质押	75,000,000
					质押	32,500,000
					质押	39,425,000
					质押	2,510,000
					质押	1,410,000
					质押	3,000,000
					质押	1,400,000
					质押	15,000,000
李露	境内自然人	9.77%	93,750,000	93,750,000		
上海佳船企业发展有限公司	境内非国有法人	8.95%	85,915,275	0	质押	33,975,000
					质押	5,000,000
					质押	2,000,000
					质押	42,500,000
深圳市弘茂盛欣投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.95%	47,500,000	47,500,000		
厦门时则壹号投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.91%	37,500,000	37,500,000	质押	32,750,000
					质押	750,000
上海沃金石油天然气有限公司	境内非国有法人	3.90%	37,417,050	0	质押	6,000,000
中信信托有限责	其他	3.51%	33,681,768	0		

任公司-中信信托成泉汇涌八期金融投资集合资金信托计划						
东方富华(北京)投资基金管理有限公司-东方富华-上海佳豪专项资产管理计划	其他	2.85%	27,349,500	27,349,500	质押	27,349,500
泰州市金洋源投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	1.04%	10,000,000	10,000,000		
赵德华	境内自然人	0.56%	5,400,000	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			
上海佳船企业发展有限公司	85,915,275	人民币普通股	85,915,275			
上海沃金石油天然气有限公司	37,417,050	人民币普通股	37,417,050			
中信信托有限责任公司-中信信托成泉汇涌八期金融投资集合资金信托计划	33,681,768	人民币普通股	33,681,768			
刘楠	17,074,130	人民币普通股	17,074,130			
赵德华	5,400,000	人民币普通股	5,400,000			
朱靖	5,280,000	人民币普通股	5,280,000			
孙皓	3,027,347	人民币普通股	3,027,347			
北京成泉资本管理有限公司	2,384,850	人民币普通股	2,384,850			
廖江鸿	1,993,300	人民币普通股	1,993,300			
北京成泉资本管理有限公司-成泉汇涌一期基金	1,866,300	人民币普通股	1,866,300			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，刘楠持有佳船企业 57.28% 的股权，是佳船企业的控股股东；赵德华持有佳船企业 6% 的股权；其他股东之间，未知是否存在关联关系，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)	无					

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
刘楠	163,722,384	0	0	163,722,384	高管锁定股、首发后个人类限售股	每年第一个交易日解锁其持有公司股份的 25%，2019 年 4 月 22 日
秦炳军	240,000	0	0	240,000	高管锁定股	每年第一个交易日解锁其持有公司股份的 25%
占金锋	246,562	0	0	246,562	高管锁定股	每年第一个交易日解锁其持有公司股份的 25%
朱志鹏	7,500	0	0	7,500	高管锁定股	每年第一个交易日解锁其持有公司股份的 25%
刘新友	15,000	0	0	15,000	高管锁定股	每年第一个交易日解锁其持有公司股份的 25%
林强	225,000	0	0	225,000	高管锁定股	每年第一个交易日解锁其持有公司股份的 25%
马锐	469,932	0	0	469,932	高管锁定股	每年第一个交易日解锁其持有公司股份的 25%
寻正来	120,000	0	0	120,000	高管锁定股	每年第一个交易日解锁其持有公司股份的 25%
白雪华	15,000	0	0	15,000	高管锁定股	每年第一个交易日解锁其持有公司股份的 25%
李露	93,750,000	0	0	93,750,000	首发后个人类限售股	2017 年 4 月 24 日，2018 年 4 月

						22 日, 2019 年 4 月 22 日
深圳市弘茂盛欣投资企业(有限合伙)	47,500,000	0	0	47,500,000	首发后机构类限售股	2019 年 4 月 22 日
厦门时则壹号投资管理合伙企业(有限合伙)	37,500,000	0	0	37,500,000	首发后机构类限售股	2019 年 4 月 22 日
东方富华(北京)投资基金管理有限公司-东方富华-上海佳豪专项资产管理计划	27,349,500	0	0	27,349,500	首发后个人类限售股	2019 年 4 月 22 日
泰州市金洋源投资中心(有限合伙)	10,000,000	0	0	10,000,000	首发后机构类限售股	2019 年 4 月 22 日
合计	381,160,878	0	0	381,160,878	--	--

## 第三节 重要事项

### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

- 1、本报告期末货币资金较年初减少51.24%，下降原因详见下列第13至15点原因分析；
- 2、本报告期末其他应收账款较年初增加67.68%，主要系因公司支付业务保证金所致；
- 3、本报告期末其他流动资产较年初减少38.47%，主要系因未抵扣的增值税进项税减少所致；
- 4、本报告期末递延所得税资产较年初减少36.69%，主要系因资产减值准备余额减少和已计提应付职工薪酬部分支付所致；
- 5、本报告期末应付票据较年初增加1057.74%，主要系因公司银票业务增加所致；
- 6、本报告期末预收账款较年初下降66.87%，主要系因部分销售项目达到确认节点而结转营业收入所致；
- 7、本报告期末应付职工薪酬较年初减少84.14%，主要系因上年度所计提年终奖及管理层奖励在本报告期发放所致；
- 8、本报告期末应交税费减少64.42%，主要系因公司支付年初未交税费所致；
- 9、本报告期营业收入同比增加46.93%，主要系因EPC业务完成量较去年同期增长所致；
- 10、本报告期营业成本同比增加68.52%，主要系因EPC业务完成量较去年同期增长所致；
- 11、本报告期财务费用同比增加88.08%，系主要因公司银行贷款增加、贷款利率上浮，银票业务增加导致财务费用增加；
- 12、本报告期资产减值损失同比下降143.35%，主要系因报告期内部分账龄较长货款收回引起坏账准备余额减少所致；
- 13、本报告期经营活动产生的现金流量净额较上年下降174.23%，主要系因公司EPC业务规模扩大导致成本相关的支出增加所致；
- 14、本报告期投资活动产生的现金流量净额较上年同期下降2380.16%，主要系因报告期支付了部分收购天津重工股权款所致；
- 15、本报告期筹资活动产生的现金流量净额较上年同期上涨94.58%，主要系因公司通过多种筹资方法保证报告期内筹资额未下降所致。

### 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

本报告期，公司实现营业收入43,488.21万元，较上年同期增长46.93%；实现归属于上市公司股东的净利润649.59万元，较上年同期下降72.66%。

公司2018年第一季度业绩与上年同期相比下降，各业务板块盈利能力有所分化：

天津重工本期经营业绩对本公司产生积极影响；

军民融合业务和船海设计业务，因研发投入较大但新项目进度未达到预期效果，拖累本期经营业绩；

天然气板块因春节前后北方气荒引起华东地区气价较大波动，对其工业用气客户造成不利影响，导致该业务利润同比下降；

追溯调整导致2017年第一季度属于上市公司股东的净利润金额下降。

上述因素导致2018年第一季度业绩同比下降。

重大已签订单及进展情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 2013年, 公司分别与大连因泰集团有限公司和上海振华重工(集团)股份有限公司签订2份重大合同(公告编号2013-017)。截至本报告期末,《28000CMBLNG运输船设计、建造工程总承包合同》项目已处于完工状态,累计确认收入47,820.54万元。但因船东融资问题未能交船,鉴于该融资问题的解决存在不确定性,公司出于审慎原则,对已确认的应收账款采用账龄分析法计提了2800万元的坏账准备;目前,公司正与船东、船厂就融资、气体试验问题及交船前准备工作进行磋商,预计2018年底前可实现交船。《烟台打捞局5000吨打捞起重船设计技术服务合同》项目于2013年12月开工,截至本报告期末,项目处于系泊试验及调试阶段,已累计确认收入2,267.92万元。

(2) 2014年,公司与绿色动力水上运输有限公司签订《600吨LNG动力干货船建造总承包合同》、《800吨LNG动力干货船建造总承包合同》和《1000吨LNG动力干货船建造总承包合同》三份合同,合同总额65,000万元(公告编号2014-069),由于首付款支付问题公司发布了重大合同进展公告(公告编号2014-083),截至本报告期末,600吨LNG动力船45艘,已全部完成交付;800吨LNG动力船5艘,已全部完成交付。目前,因市场存在较大的不确定性,公司基于审慎原则,放缓了后续项目的推进速度,并将结合市场情况适时推进。截至本报告期末,累计确认收入15,303.42万元。

(3) 2014年,公司与绿色动力水上运输有限公司签订《三型LNG动力干货船设计技术服务合同》,合同总金额4,800万元(公告编号2014-070),截至本报告期末,累计确认收入2,490.56万元。

(4) 2014年,公司与Centaur Marine Limited、江苏天津重工有限公司签订的《CONSTRUCTION OF ONE (1) SELF-ELEVATING LIFTBOAT》,合同金额为5,600万美元(公告编号2014-064),折合人民币约34,720万元。截至本报告期末,项目处于开工阶段,累计确认收入人民币9,381.66万元。受市场因素影响,船东的租约至今未得到落实,而该项目的�基本设计系船东委托,船舶的技术指标无法固化,公司基于风险控制要求,于今年上半年暂停了该项目。当前,合同双方已就基本设计延期的责任开展第三方认定,认定结果为Centaur Marine Limited应当承担基本设计延期的责任,并要求其支付相关的费用;公司目前正积极与船东就下一步事宜进行磋商与谈判,公司将按照信息披露要求及时准确披露相关进展情况。

(5) 2015年,子公司佳船进出口与美克斯海工(买方)、天津重工(承建方)签订《多功能工作船建造合同(1艘)(船号:DJHC8008)》与《多功能工作船建造合同(1艘)(船号:DJHC8009)》两份合同(公告编号2015-043),合同总金额11,600万美元。截至本报告期末,项目DJHC8008处于交付阶段,累计确认收入35,960万元;项目DJHC8009处于完工调试阶段,累计确认收入31,284.79万元。2017年10月,公司发现美克斯海工的母公司发生重大财务和债务危机,美克斯海工无法继续支付两份船舶建造合同项下的剩余款项,且不具备在未来的三个月内接收船舶的能力。基于上述情况,佳船进出口及天津重工先后多次与美克斯海工进行沟通和催款,但美克斯海工均未能采取实质性措施履行合同。佳船进出口于2017年11月21日向美克斯海工发出了解除合同的通知,并于2017年11月22日和天津重工作为联合卖方与H&C(SINGAPORE)签订了转售协议,协议约定将DJHC8008和DJHC8009两艘船转售给H&C(SINGAPORE),并于11月24日对美克斯海工提起了仲裁申请,保留、主张佳船进出口在合同和/或相关法律下的所有权利与救济手段。截至报告披露日,仲裁尚未开庭审理。

H&C(SINGAPORE)已于2018年2月5日与OML签订了关于DJHC8008的租售合同,并按约定日期准时交船,2018年4月9日进入起租期。具体内容详见公司的相关公告2018-008、2018-022。

DJHC8009的交船期预计在2018年6月左右。

(6) 2015年,公司与中华人民共和国上海海事局签订了《上海船员评估示范中心建设工程动力设备操作及动力装置测试分析与操作评估系统集成采购项目合同协议书》(公告编号2015-089),合同总金额为3,991万元,截至本报告期末,项目处于开工阶段,累计确认收入1,868.89万元。

(7) 2016年,公司与中交机电工程局有限公司签订了《多功能海上施工自升平台设计建造与交付分包合同》(公告编号2016-102),合同金额为12,848万元,截至本报告期末,项目处于下水阶段,累计确认收入10,861.54万元。

(8) 2017年,公司与上海国际港务(集团)股份有限公司、上海港引航站于2017年2月17日签订了《引航船设计与建造项目合同书》(公告编号2017-014),合同金额为18,177万元。截至本报告期末,项目处于上船台阶段,累计确认收入9,321.54万元。

(9) 2017年,公司与Firefinch Investment Ltd.于2017年2月23日签订了《SHIPBUILDING CONTRACT For the construction of 7000 DWT Oil/Chemical Tanker IMO II》(公告编号2017-017),合同金额为1,050万美元,折合人民币约7,213万元。截至本报告期末,项目处于上船台阶段,累计确认收入4,347.00万元。

(10) 2017年, 天津重工与THE PRESIDENT OF ISLAMIC REPUBLIC OF PAKISTAN THROUGH DIRECTOR GENERAL MUNITIONS PRODUCTIONS (DGMP)签订巴基斯坦测量船项目, 合同金额4,110万美元, 折合人民币约为2.58亿元。目前, 该项目正常履约, 首期船款已经收到。上述订单公司未对外公告, 为天津重工并入公司前所承接。截至本报告期末, 项目处于开工阶段, 累计确认收入1,743.90万元。

(11) 报告期内, 天津重工及扬州新海风船舶进出口有限公司作为卖方与买方 Amurskaya neftebaza LLC签订了《CONTRACT No.:18DJHC-001RU FOR THE PURCHASE OF 4500DWT OIL TANKER (Hull No.: DJHC6008)》, 合同金额为 7,164,890美元, 折合人民币约 4,535.38 万元。截至本报告期末, 项目尚未开工。

数量分散的订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

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

适用  不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用  不适用

序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比重
1	新奥能源贸易有限公司	34,858,678.40	8.66%
2	上海中油白鹤石油燃气有限公司	17,259,218.57	4.29%
3	安徽宣能天然气能源有限公司	13,089,533.20	3.25%
4	南京文灏新能源科技有限公司	7,027,892.20	1.75%
5	海英荷普曼船舶设备(常熟)有限公司	5,950,000.00	1.48%
	合计	78,185,322.37	19.41%

报告期内, 公司不存在过度依赖单一供应商的情况, 前五大供应商变化是根据公司业务需要进行采购引起, 属正常变化, 对公司经营无重大影响。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

序号	客户名称	销售收入	占营业收入比重
1	上海国际港务(集团)股份有限公司	65,949,884.62	15.17%
2	H&C MARINE ENGINEERING (SINGAPORE)PTE LTD	46,748,000.00	10.75%
3	FIREFINCH INVESTMENT LTD	25,840,106.46	5.94%
4	上海国储能源集团有限公司	21,076,111.20	4.85%
5	中交机电工程局有限公司	20,765,811.97	4.78%
	合计	180,379,914.25	41.49%

报告期内, 公司不存在过度依赖单一客户的情况, 前五大客户变化是市场环境变化引起, 属正常变化, 对公司经营无重大影响。

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，公司围绕企业发展战略，严格执行公司年度经营计划。

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

请参见本报告第二节 公司基本情况之“二、重大风险提示”内容。

### 三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

□ 适用 √ 不适用

### 四、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期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	李露	同业竞争承诺	本次重组完成后，在通过本次交易获得上海佳豪股份的承诺锁定期间，及持有上市公司股份比例不低于 5% 期间，为避免同业竞争或潜在同业竞争而损害上海佳豪及其他股东的利益，本人作出如下承诺：1、本人及本人实际控制的其他企业不会以任何形式直接或间接地从事与上海佳豪及	2016 年 04 月 22 日	36 个月或持有上市公司股份比例不低于 5% 期间	履行中

			<p>其下属公司相同或相似的业务，包括不在中国境内外通过投资、收购、联营、兼并、合作、受托经营或者其他任何方式从事与上海佳豪及其下属公司相同、相似或者构成实质竞争的业务；2、本人承诺，如本人及本人实际控制的其他企业获得的任何商业机会与上海佳豪主营业务有竞争或可能发生竞争的，则本人及本人实际控制的其他企业将立即通知上海佳豪，并将该商业机会给予上海佳豪；3、本人将不利用对上海佳豪及其下属企业的了解和知悉的信息协助任何第三方从事、参与或投资与上海佳豪相竞争的业务或项目；4、</p>			
--	--	--	--	--	--	--

			如本人违反上述承诺, 则因此而取得的相关收益将全部归上海佳豪所有; 如因此给上海佳豪及其他股东造成损失的, 本人将及时、足额赔偿上海佳豪及其他股东因此遭受的全部损失。			
	李露	股份减持承诺	本人承诺在本次交易中取得的股份, 分三期解除锁定: 第一期: 1,250.00 万股股份于对价股份发行结束满 12 个月后解除限售; 第二期: 937.50 万股股份于对价股份发行结束满 24 个月后解除限售; 第三期: 2,812.50 万股股份于对价股份发行结束满 36 个月后且业绩承诺补偿完成后解除限售。	2016 年 04 月 22 日	36 个月或持有上市公司股份比例不低于 5% 期间	履行中
	李露	关联交易、资金占用等方面承诺	1、本人在作为上海佳豪的股东期间, 本人及本人控制的其他	2016 年 04 月 22 日	36 个月或持有上市公司股份比例不低于 5% 期间	履行中

		<p>公司、企业或者其他经济组织将尽量减少并规范与上海佳豪及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织之间的关联交易；在进行确有必要且无法避免的关联交易时，本人及本人控制的其他公司、企业或者其他经济组织将遵循市场化原则、公允价格进行公平操作，并按照有关法律、法规及规范性文件、上海佳豪公司章程的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害上海佳豪及其他股东的合法权益；2、本人承诺不利用上海佳豪的股东地位，损害上海佳豪及其他股东的合法</p>			
--	--	---	--	--	--

			利益；3、本人将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求上海佳豪及其下属企业向本人及本人投资或控制的其它企业提供任何形式的担保或者资金支持；本人同意，若违反上述承诺，将承担因此而给上海佳豪其他股东、上海佳豪及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织造成的一切损失。			
	刘楠	股份减持承诺	本人承诺自本次新增股份上市之日起 36 个月内，不交易或转让上海佳豪因本次发行股份购买资产并募集配套资金向本人所发行的全部股份；由本次发行股份派生的股份，如红股、资本公积金转增之股份	2016 年 04 月 22 日	36 个月	履行中

			也应遵守前述股份不得交易或转让的约定；锁定期满后，前述股份的交易或转让将严格按照中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所等的有关规定执行。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	刘楠	同业竞争承诺	本人及本人控制的其他公司或经营组织目前未从事与上海佳豪相同或类似的业务，将来也不会以任何方式（包括但不限于独自经营、合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益）从事与上海佳豪的业务有竞争或可能构成竞争的业务和活动。	2009年07月13日	长期	履行中
	上海佳船企业发展有限公司	同业竞争承诺	本公司及本公司控制的其他公司或经营组织目前未从事与上海佳豪相同或类似的业务，将来也不会以任何方式（包括但	2009年07月13日	长期	履行中

			不限于独自经营、合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益) 从事与上海佳豪的业务有竞争或可能构成竞争的业务和活动。			
	刘楠	股份减持承诺	1、在上海佳豪任职期间每年转让的股份不超过本人所持有的上海佳豪股份总数的 25%，如今后从上海佳豪离职，离职后半年内不转让所持有的上海佳豪股份。2、若税务主管部门认为上海佳豪不符合享受税收优惠政策的条件而要求上海佳豪按照国家法定税率补缴 2006 年和 2007 年期间的所得税，则补缴的税款和可能的税收滞纳金、罚款等将全部由本人承担；3、若上海佳豪工程设备监理有限	2009 年 07 月 13 日	长期	履行中

			公司被税务主管部门要求按照国家法定税率补缴 2007 年 12 月 31 日前的所得税，则补缴的税款和可能的税收滞纳金、罚款等将全部由本人承担。			
	刘楠	关联交易、资金占用等方面的承诺	1、本人在作为上海佳豪的实际控制人、控股股东期间，本人及本人控制的其他公司、企业或者其他经济组织将尽量避免并规范与上海佳豪及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织之间的关联交易；在进行确有必要且无法避免的关联交易时，本人及本人控制的其他公司、企业或者其他经济组织将遵循市场化原则、公允价格进行公平操作，并按照有关法律、法规及规范性文件、上海佳豪	2015 年 08 月 20 日	长期	履行中

			<p>公司章程的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害上海佳豪及其他股东的合法权益。2、本人承诺不利用上海佳豪的实际控制人、控股股东地位，损害上海佳豪及其他股东的合法利益。3、本人将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求上海佳豪及其下属企业向本人及本人投资或控制的其他企业提供任何形式的担保或者资金支持。</p>			
<p>其他对公司中小股东所作承诺</p>	<p>刘楠及上海佳船企业发展有限公司</p>	<p>股份增持承诺</p>	<p>本人及一致行动人--上海佳船企业发展有限公司承诺：在符合中国证监会和深圳证券交易所相关</p>	<p>2017 年 12 月 29 日</p>	<p>天海防务完成对天津重工 100% 股权交易后的 12 个月内</p>	<p>履行中</p>

			规定的前提下，本人及一致行动人上海佳船企业发展有限公司计划在天海防务完成对江苏大津重工有限公司 100% 股权交易后的 12 个月内，根据市场价格，通过二级市场对公司股份进行增持，增持总额不低于 1 亿元人民币。			
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					

## 五、募集资金使用情况对照表

适用  不适用

## 六、报告期内现金分红政策的执行情况

适用  不适用

## 七、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用  不适用

## 八、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。

## 九、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

单位：万元

股东或关联人名称	占用时间	发生原因	期初数	报告期新增占用金额	报告期偿还总金额	期末数	预计偿还方式	预计偿还金额	预计偿还时间（月份）
上海佳豪美度沙游艇装饰有限公司	2017	控制下企业合并所致	19.5			19.5	现金清偿	19.5	
江苏大津绿色能源装备有限公司	2017	控制下企业合并所致	30			30	现金清偿	30	
绿色动力水上运输有限公司	2016-2017	控制下企业合并所致	5.35			5.35	现金清偿	5.35	
上海鼎船环保科技有限公司	2017	控制下企业合并所致	19.41			19.41	现金清偿	19.41	
上海佳豪企业发展集团有限公司	2017	控制下企业合并所致	4,385.8			4,385.8	现金清偿	4,385.8	
合计			4,460.06	0	0	4,460.06	--	4,460.06	--
期末合计值占最近一期经审计净资产的比例	1.68%								
相关决策程序	经公司 2018 年 4 月 20 日召开的第四届董事会第十六次会议审议通过。								
当期新增大股东及其附属企业非经营性资金占用情况的原因、责任人追究及董事会拟定采取措施的情况说明	新增原因为收购同一控制下企业，导致存在非经营性占用资金情况，公司将在未来三个月内及时进行清理。								
未能按计划清偿非经营性资金占用的原因、责任追究情况及董事会拟定的措施说明	无								
注册会计师对资金占用的专项审核意见的披露日期	2018 年 04 月 21 日								
注册会计师对资金占用的专项审核意见的披露索引	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）								

## 第四节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：天海融合防务装备技术股份有限公司

2018 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	172,605,272.21	353,991,898.65
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	34,138,042.38	39,933,170.39
应收账款	365,781,353.43	365,407,347.12
预付款项	124,624,731.11	133,312,641.34
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	2,765,887.00	
其他应收款	100,718,890.79	60,066,751.93
买入返售金融资产		
存货	1,267,516,624.15	1,243,107,954.56
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	9,581,896.73	15,572,206.34
流动资产合计	2,077,732,697.80	2,211,391,970.33
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	128,947,930.00	128,947,930.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	12,141,165.07	12,673,256.43
投资性房地产	11,205,606.28	11,540,396.72
固定资产	432,876,496.24	400,958,412.03
在建工程	72,366,940.26	101,840,908.55
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	117,920,533.85	118,460,957.36
开发支出		
商誉	1,404,954,676.16	1,404,954,676.16
长期待摊费用	25,755,534.88	27,399,024.30
递延所得税资产	12,826,128.53	20,259,453.07
其他非流动资产	4,812,955.70	1,455,440.00
非流动资产合计	2,223,807,966.97	2,228,490,454.62
资产总计	4,301,540,664.77	4,439,882,424.95
流动负债：		
短期借款	414,000,000.00	454,000,000.00
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	46,924,845.15	4,053,157.54
应付账款	379,313,558.01	402,425,869.57
预收款项	41,081,238.41	124,015,907.24
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	3,626,483.76	22,859,561.52
应交税费	11,326,783.48	31,834,952.23

应付利息	987,131.26	116,966.66
应付股利		
其他应付款	681,198,177.85	684,737,088.00
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		
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	1,578,458,217.92	1,724,043,502.76
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	50,000,000.00	50,000,000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	8,560,413.04	7,680,209.92
递延所得税负债	5,825,095.52	5,825,095.52
其他非流动负债		
非流动负债合计	64,385,508.56	63,505,305.44
负债合计	1,642,843,726.48	1,787,548,808.20
所有者权益：		
股本	960,016,185.00	960,016,185.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,162,490,776.58	1,162,589,091.58
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	952,129.12	942,905.58

盈余公积	41,192,500.70	41,192,500.70
一般风险准备		
未分配利润	488,684,194.55	482,188,327.38
归属于母公司所有者权益合计	2,653,335,785.95	2,646,929,010.24
少数股东权益	5,361,152.34	5,404,606.51
所有者权益合计	2,658,696,938.29	2,652,333,616.75
负债和所有者权益总计	4,301,540,664.77	4,439,882,424.95

法定代表人：刘楠

主管会计工作负责人：白雪华

会计机构负责人：吴陈君

## 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	14,443,328.78	105,709,633.47
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	654,598.00	15,099,500.00
应收账款	85,491,098.24	97,508,495.31
预付款项	106,000.10	8,559,266.91
应收利息		
应收股利	2,765,887.00	
其他应收款	781,639,640.46	774,163,799.05
存货	44,167,915.50	7,562,022.64
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	929,268,468.08	1,008,602,717.38
非流动资产：		
可供出售金融资产	90,738,870.00	90,738,870.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,566,018,578.12	2,566,520,669.49
投资性房地产	11,205,606.28	11,540,396.72

固定资产	123,356,768.79	124,665,933.51
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	4,718,546.60	5,139,019.64
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,210,096.64	3,356,117.20
递延所得税资产	3,213,503.50	3,310,555.65
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,802,461,969.93	2,805,271,562.21
资产总计	3,731,730,438.01	3,813,874,279.59
流动负债：		
短期借款	295,000,000.00	335,000,000.00
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	46,000,000.00	
应付账款	9,833,484.99	57,123,941.63
预收款项	323,381.00	19,279,706.61
应付职工薪酬	590,712.11	726,522.63
应交税费	210,836.60	3,163,076.43
应付利息		
应付股利		
其他应付款	880,250,619.76	897,451,725.66
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	1,232,209,034.46	1,312,744,972.96
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	4,697,340.00	4,353,340.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,697,340.00	4,353,340.00
负债合计	1,236,906,374.46	1,317,098,312.96
所有者权益：		
股本	960,016,185.00	960,016,185.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,368,288,140.82	1,368,288,140.82
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	37,502,985.24	37,502,985.24
未分配利润	129,016,752.49	130,968,655.57
所有者权益合计	2,494,824,063.55	2,496,775,966.63
负债和所有者权益总计	3,731,730,438.01	3,813,874,279.59

### 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	434,882,103.66	295,970,441.07
其中：营业收入	434,882,103.66	295,970,441.07
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	426,822,956.60	269,649,655.04

其中：营业成本	387,977,733.74	230,232,429.90
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		
税金及附加	618,264.49	1,111,364.20
销售费用	2,743,096.28	3,051,252.26
管理费用	31,533,962.76	29,319,987.19
财务费用	5,300,903.14	2,818,459.34
资产减值损失	-1,351,003.81	3,116,162.15
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）	2,233,795.63	2,285,284.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-532,091.37	-1,551,159.06
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	10,292,942.69	28,606,070.89
加：营业外收入	1,930,371.96	3,134,136.06
减：营业外支出	50,511.40	1,013,335.41
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	12,172,803.25	30,726,871.54
减：所得税费用	5,720,390.25	7,502,432.27
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	6,452,413.00	23,224,439.27
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	6,452,413.00	23,224,439.27
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	6,495,867.17	23,762,885.49
少数股东损益	-43,454.17	-538,446.22
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	6,452,413.00	23,224,439.27
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,495,867.17	23,762,885.49
归属于少数股东的综合收益总额	-43,454.17	-538,446.22
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0068	0.0248
（二）稀释每股收益	0.0068	0.0248

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：刘楠

主管会计工作负责人：白雪华

会计机构负责人：吴陈君

#### 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	97,541,500.83	47,343,704.29
减：营业成本	88,278,577.94	37,216,177.98
税金及附加	15,881.51	188,278.29
销售费用	1,200,154.15	1,836,021.69
管理费用	10,627,508.10	9,624,918.23
财务费用	3,009,540.07	674,181.93
资产减值损失	-647,014.38	1,763,986.50
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）	2,233,795.63	3,917,095.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-532,091.37	-518,075.79
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-2,709,350.93	-42,765.16
加：营业外收入	854,500.00	256,980.00
减：营业外支出		3,076.38
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-1,854,850.93	211,138.46
减：所得税费用	97,052.15	31,670.77
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,951,903.08	179,467.69
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,951,903.08	179,467.69
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
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	-1,951,903.08	179,467.69
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	243,126,563.08	229,059,511.71
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	261,441.06	620,022.87

收到其他与经营活动有关的现金	93,320,083.38	339,204,479.54
经营活动现金流入小计	336,708,087.52	568,884,014.12
购买商品、接受劳务支付的现金	284,133,888.74	386,467,014.28
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	43,647,486.10	34,750,482.73
支付的各项税费	20,769,130.19	30,108,114.83
支付其他与经营活动有关的现金	83,916,856.61	152,477,226.02
经营活动现金流出小计	432,467,361.64	603,802,837.86
经营活动产生的现金流量净额	-95,759,274.12	-34,918,823.74
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	7,376.00	8,136,930.63
投资活动现金流入小计	7,376.00	8,136,930.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	167,818.80	5,624,620.20
投资支付的现金	45,000,000.00	300,000.00
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		231,725.00
投资活动现金流出小计	45,167,818.80	6,156,345.20

投资活动产生的现金流量净额	-45,160,442.80	1,980,585.43
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		863,500.00
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	60,000,000.00	240,000,000.00
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	60,000,000.00	240,863,500.00
偿还债务支付的现金	60,000,000.00	265,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,322,404.15	3,995,192.06
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	213,800.00	213,800.00
筹资活动现金流出小计	61,536,204.15	269,208,992.06
筹资活动产生的现金流量净额	-1,536,204.15	-28,345,492.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-331,380.37	925,896.69
五、现金及现金等价物净增加额	-142,787,301.44	-60,357,833.68
加：期初现金及现金等价物余额	256,890,461.88	531,298,978.42
六、期末现金及现金等价物余额	114,103,160.44	470,941,144.74

## 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	46,630,342.87	24,126,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	65,916,023.87	389,060,963.65
经营活动现金流入小计	112,546,366.74	413,186,963.65
购买商品、接受劳务支付的现金	95,802,315.67	17,939,603.39
支付给职工以及为职工支付的	11,600,300.26	12,307,846.58

现金		
支付的各项税费	5,249,340.07	5,116,548.57
支付其他与经营活动有关的现金	46,012,598.76	383,472,120.00
经营活动现金流出小计	158,664,554.76	418,836,118.54
经营活动产生的现金流量净额	-46,118,188.02	-5,649,154.89
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	47,100.00	2,651,199.46
投资支付的现金	45,000,000.00	40,300,000.00
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		
投资活动现金流出小计	45,047,100.00	42,951,199.46
投资活动产生的现金流量净额	-45,047,100.00	-42,951,199.46
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	60,000,000.00	190,000,000.00
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	60,000,000.00	190,000,000.00
偿还债务支付的现金	60,000,000.00	165,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	101,016.67	2,935,475.39
支付其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流出小计	60,101,016.67	167,935,475.39
筹资活动产生的现金流量净额	-101,016.67	22,064,524.61
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	-91,266,304.69	-26,535,829.74
加：期初现金及现金等价物余额	105,709,633.47	154,057,894.11
六、期末现金及现金等价物余额	14,443,328.78	127,522,064.37

## 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。

天海融合防务装备技术股份有限公司

法定代表人：（刘楠）\_\_\_\_\_

2018 年 4 月 25 日