



常熟市天银机电股份有限公司

2013 年第一季度报告

2013 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费敏芬及会计机构负责人(会计主管人员)费敏芬声明：保证季度报告中财务报告的真实性和完整性。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

	2013 年 1-3 月	2012 年 1-3 月	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	109,179,934.10	85,896,467.47	27.11%
归属于公司普通股股东的净利润 (元)	26,267,615.00	20,342,845.37	29.12%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	9,272,297.20	4,814,602.74	92.59%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/ 股)	0.0927	0.0642	44.39%
基本每股收益 (元/股)	0.26	0.27	-3.7%
稀释每股收益 (元/股)	0.26	0.27	-3.7%
净资产收益率 (%)	3.74%	8.48%	-4.74%
扣除非经常性损益后的净资产收益率 (%)	3.55%	8.41%	-4.86%
	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度期末 增减(%)
总资产 (元)	818,286,548.05	804,088,709.12	1.77%
归属于公司普通股股东的股东权益 (元)	715,492,403.13	688,729,635.32	3.89%
归属于公司普通股股东的每股净资产 (元/股)	7.1549	6.8873	3.89%

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
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)	1,588,074.90	
所得税影响额	238,211.24	
合计	1,349,863.66	--

二、重大风险提示

1、产品市场竞争风险

随着国家家电消费刺激政策的到期, 行业增长放缓迹象明显, 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。为此, 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; 四是利用好资本平台, 发挥

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

2、客户集中风险

公司产品主要销售给国内冰箱压缩机企业，主要客户包括加西贝拉、华意压缩、黄石东贝、广州万宝、北京恩布拉科、扎努西天津等知名冰箱压缩机企业。由于我国冰箱压缩机的生产集中度较高，因此公司的客户集中度也相对较高。基于公司领先的技术水平、良好的管理水平、稳定的产品品质和良好的长期供货信用记录，公司已与上述企业之间建立了稳定的长期合作和信任关系。即使如此，公司仍不能保证未来与上述客户持续的业务合作，如果与上述客户的业务合作发生变化，将对公司的经营造成影响。

3、公司经营业绩季节性波动风险

公司所处的冰箱压缩机零部件制造行业具有呈现季节性波动的特征，由于冰箱销售旺季在春节后到9月份，冰箱压缩机厂的生产旺季在12月份至次年的7月份，冰箱压缩机零部件厂商的生产旺季在11月份至次年的6月份。因而，通常情况下公司上半年业绩要好于下半年，呈现季节性特征。市场需求的季节性波动使公司的经营业绩和财务状况也呈现季节性波动特征。公司提示投资者应充分关注经营业绩季节性波动所引致的相关风险。

4、核心技术失密的风险

公司已经建立了较为完善的技术研发体系和技术资料存档管理体系，并通过良好的人才培养、薪酬考核、股权激励机制和企业文化来吸引和留住核心人员，但如果核心技术人员大量流失或核心技术泄密，则仍可能对公司产生不利影响，削弱发行人的核心竞争力。

5、税收优惠政策变化风险

2011年9月29日，根据江苏省省科学技术厅和江苏省省国家税务局发布的苏高企协【2011】14号文，公司通过了2011年度高新技术企业复审，2011年度至2013年度的企业所得税减按15%计征。如果未来公司不再被认定为高新技术企业或者国家税收优惠政策发生重大变化，公司的所得税费率可能上升，将对公司经营成果产生一定影响。

6、募集资金投资项目实施的风险

为强化公司主营业务，公司已利用首次公开发行的募集资金投资于无功耗起动机、整体式无功耗起动机和吸气消音器的扩产项目。公司对募集资金投资项目进行了充分的可行性论证，并且公司已经在压缩机配套产业的研发、生产和销售方面积累了丰富的经验，但不排除由于市场环境发生重大变化、预测分析的偏差以及项目实施过程中的一些意外因素而导致技术保障不足、融资安排不合理、组织管理不力、或市场拓展不理想等情况，可能影响募集资金投资项目的实施效果。

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		7,409				
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%	50,062,500	50,062,500		
常熟市天聚投资	境内非国有法人	4.67%	4,672,500	4,672,500		

管理有限公司						
常熟市恒泰投资有限公司	境内非国有法人	4.67%	4,672,500	4,672,500		
赵云文	境内自然人	4.01%	4,005,000	4,005,000		
上海天下资产管理	境内非国有法人	3.75%	3,750,000	3,750,000		
有限公司						
华娟	境内自然人	3.34%	3,337,500	3,337,500		
苏州高新国发创业投资有限公司	境内非国有法人	3%	3,000,000	3,000,000		
拜晶	境内自然人	1.13%	1,125,000	1,125,000		
施玉庆	境内自然人	1.08%	1,079,326	0		
上海证券有限	境内非国有法人	0.76%	758,576	0		
责任公司						

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
施玉庆	1,079,326	人民币普通股	1,079,326
上海证券有限责任公司	758,576	人民币普通股	758,576
日信证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户	669,610	人民币普通股	669,610
林曙阳	479,550	人民币普通股	479,550
中国中投证券有限责任公司客户信用担保证券账户	373,179	人民币普通股	373,179
周统桓	363,196	人民币普通股	363,196
屠文斌	373,800	人民币普通股	373,800
宏源证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	230,169	人民币普通股	230,169
中信证券(浙江)有限公司客户信用交易担保证券账户	222,000	人民币普通股	222,000
祝法军	200,000	人民币普通股	200,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 大股东中，常熟市天恒投资管理有限公司、常熟市恒泰投资有限公司法定代表人为赵晓东，赵晓东和赵云文为父子关系，为公司实际控制人；常熟市天聚投资管理有限公司法定代表人为闻春晓，闻春晓为赵云文之外甥。除此以外，公司未知上述股东是否存在关联关系，也未知上述股东是否属于一致行动人。		

限售股份变动情况

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股	本期增加限售股	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
------	--------	---------	---------	--------	------	--------

		数	数			
常熟市天恒投资管理有限公司	50,062,500	0	0	50,062,500	IPO 前发行限售	2015-7-26
常熟市天聚投资管理有限公司	4,672,500	0	0	4,672,500	IPO 前发行限售	2015-7-26
常熟市恒泰投资有限公司	4,672,500	0	0	4,672,500	IPO 前发行限售	2015-7-26
赵云文	4,005,000	0	0	4,005,000	IPO 前发行限售	2015-7-26
上海天下资产管理有限公司	3,750,000	0	0	3,750,000	IPO 前发行限售	2013-7-26
华娟	3,337,500	0	0	3,337,500	IPO 前发行限售	2015-7-26
苏州高新国发创业投资有限公司	3,000,000	0	0	3,000,000	IPO 前发行限售	2013-7-26
拜晶	1,125,000	0	0	1,125,000	IPO 前发行限售	2013-7-26
甘源	375,000	0	0	375,000	IPO 前发行限售	2013-7-26
合计	75,000,000	0	0	75,000,000	--	--

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

- 1、应收帐款较2012年期末增加2937.34万元，增长30.85%，主要系公司销售规模扩大,相应地应收客户款项增加所致。
- 2、预付帐款较2012年期末减少169.66万元，下降81.52%，主要系公司预付设备款购买之设备已就位所致。
- 3、应收利息较2012年期末增加347.26万元，增长58.95%，主要系因预提募投资金存款利息所致。
- 4、可供出售金融资产较2012年期末增加58.25万元，增长36.32%，主要系因可供出售金融资产公允价值增长所致。
- 5、应付账款较2012年期末减少2315.28万元，下降43.03%，主要系公司期初材料库存较为充足，当期采购金额降低所致。
- 6、应交税费息较2011年期末增加237.02万元，增长34.21%，主要系公司利润总额增长导致应交企业所得税增长所致。
- 7、递延所得税负债较2012年期末增加32.39万元，增长34.86%，主要系可供出售金融资产公允价值增长所致。
- 8、营业成本较2012年同期末增加1925.64万元，增长37.24%，主要系公司销售规模扩大，相应地营业成本增加所致。
- 9、财务费用较2012年同期减少288.39万元，下降207.74%，主要系报告期内短期借款的减少以及预提募投资金利息所致。
- 10、资产减值损失较2012年同期减少65.95万元，下降34.45%，主要系报告期内应收账款坏账准备比上年同期减少所致。
- 11、营业外收入较2012年同期增加138.98万元，增长700.95%，主要系公司收到的政府补助比上年同期增长所致。
- 12、所得税费用较2012年同期增加135.01万元，增长40.88%，主要系公司利润总额增长所致。
- 13、经营活动产生的现金流量净额较2012年同期增加445.77万元，增长92.59%，主要系公司销售规模扩大以及收到的政府补助比上年同期增长所致。
- 14、投资活动产生的现金流量净额较2012年同期减少1171.33万元，大幅度下降，主要系本年度购置固定资产增加所致。
- 15、筹资活动产生的现金流量净额较2012年同期增加1262.95万元，增长100.22%，主要系上年同期公司归还银行借款所致。

二、业务回顾和展望

驱动业务收入变化的具体因素

报告期内，公司销售PTC类起动机类产品381万只，同比减少8.4%，实现销售收入1,835万元，同比增长1.1%。销量减少而营业收入增长的原因是：2013年度，整体式PTC的订单量迅速上升，压缩机小型化、模块化的发展趋势推动了整体式PTC起动机器的市场销售，该产品售价大大高于单体PTC起动机，因此营业收入增加。

（PTC类起动机器的数据统计是将单体PTC起动机和整体式PTC起动机合并计算）

报告期内，公司销售无功耗类起动机414万只，同比增长38.6%。实现销售收入4,150万元，同比增长40.1%。由于冰箱向节能化产品方向转型，公司无功耗起动机产品订单迅速增长。

（无功耗类起动机产品数据统计是将单体无功耗起动机和整体式无功耗起动机合并计算）

报告期内，公司生产吸气消音器658万只，同比增长2.2%，实现销售收入1,620万元，同比增长4.7%。

报告期内，公司其他产品产销量相对稳定，同比变化不大。

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

公司按客户订单安排生产。压缩机厂商根据市场情况，每月对产品当月需求量做出判断，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。

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

公司自主研发的变频压缩机控制器经过2年的研发，目前技术上已经成熟。公司自2012年下半年开始，陆续以自有资金投入生产设备。至目前为止，已投入2000多万元，预计总投资4500万元左右，可形成年产300万套的年生产能力。至本报告期末，主要生产设备投入已完成80%，设备调试进程已完成50%左右。预计年内可实现小批量生产。

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大供应商或客户发生变化的具体情况及对公司未来经营的影响

适用 不适用

2013年1-3月前五大供应商情况

供应商名称	采购金额	占公司全部采购成本的比例%
爱普科斯（上海）产品服务有限公司	7060650.22	12.29
上海银乾贵金属材料有限公司	5417589.75	9.43
芜湖金瑞铜业科技有限公司	3417770.41	5.95
无锡中创电子器材有限公司	2927316.36	5.09
余姚市低塘水浩塑料厂	2348717.95	4.09
小计	21172044.69	36.84

2012年1-3月前五大供应商情况

供应商名称	采购金额	占公司全部采购成本的比例%
爱普科斯（上海）产品服务有限公司	5476310.18	15.81
上海盘鼎贸易有限公司	3415149.57	9.86
巴斯夫（中国）有限公司	3307692.42	9.55
浙江博海电子有限公司	2444444.44	7.06
无锡中创电子器材有限公司	979990.68	2.83
小计	15622387.29	45.11

报告期内，公司前五大供应商采购金额同比增加554.96万元，占公司全部采购成本比例下降8.27%，主要是公司业务增长，期初其他主要材料库存比较充足导致前五大供应商采购成本比例下降。

公司供应商采购比例无太大变化，且主要原材料供应商比较分散，公司不会对供应商产生依赖。

2013年1-3月前五大客户销售情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)

加西贝拉压缩机有限公司	49,770,523.10	45.59
华意压缩机股份有限公司		
黄石东贝电器股份有限公司	17,820,813.60	16.32
芜湖欧宝机电有限公司		
北京恩布拉科雪花压缩机有限公司	17,735,533.87	16.24
广州万宝集团压缩机有限公司	4,503,808.98	4.13
安徽美芝制冷设备有限公司	2,785,211.92	2.55
小 计	92,615,891.47	84.83

2012年1-3月前五大客户销售情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
加西贝拉压缩机有限公司	26,752,732.98	31.15
华意压缩机股份有限公司		
北京恩布拉科雪花压缩机有限公司	21,930,588.31	25.53
黄石东贝电器股份有限公司	19,916,459.27	23.19
芜湖欧宝机电有限公司		
广州万宝集团压缩机有限公司	5,702,105.76	6.64
扎努西电气机械天津压缩机有限公司	2,991,382.34	3.48
小 计	77,293,268.66	89.98

年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

(一) 公司发展规划

公司致力于核心产品在行业内的领先地位，不断开发更加节能节材的新产品，不断拓展公司产品在冰箱冷柜、轻型商用制冷压缩机和车载冰箱压缩机等领域的应用。

(二) 公司发展目标

公司的长期发展是要成为“国际领先的冰箱压缩机零部件供应商”。

公司未来三年的发展目标是：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，开发更加小型化和模块化的产品。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，前瞻性的研究冰箱变频技术和超高效小型压缩机。

本年度进展情况：

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。募投项目有序实施，无功耗起动机、整体式无功耗起动机和吸气消音器产能进一步提升，大大提高了公司的盈利能力和核心竞争力。

2、公司加大新产品开发力度，在大功率商用制冷压缩机和车载压缩机领域取得了突破性的发展，商用压缩机配件已经开始批量生产并供货。

3、公司开始逐步介入变频压缩机市场，变频控制器的开发工作已基本完成，并取得了客户的认定，目前公司已经以自有资金投入2,000万元建设变频压缩机控制器生产线，预计总投入4,500万元，将在2013年下半年完成生产线建设并形成小批

量生产。

公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

1、报告期内，公司积极推进募投项目建设。各募投项目进展顺利，无功耗类起动机扩产项目和吸气消音器扩产项目达到年初设定目标，产能扩充计划已完成过半。研发中心项目也顺利推进。

2、报告期内，公司加大科研开发力度，优化产品结构，进一步提升公司核心竞争力。大力引进科技人才，提高生产自动化程度，合理配置资源，节约生产、销售成本，使公司利润实现最大化。

3、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的风险防范机制。

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、公司所在行业自6月份开始将进入淡季。从以往经验分析，由于公司业务量一直比较充足，长期处于满负荷生产状态，行业季节性波动对公司业务的影响并不明显，但不排除整体行业季节性低迷使公司订单减少的情况。

2、家电节能惠民补贴政策将于5月底到期，可能会对整体家电销售产生不利的影响。不排除整体家电销售下滑对公司的业绩产生不利的影响。

公司将进行充分的市场调研，加强与客户的沟通，提高管理水平，优化产品结构，积极参与市场竞争。

第四节 重要事项

一、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	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	公司实际控制人赵晓东和赵云文、公司控股股东常熟市天恒投资管理有限公司、公司法人股东常熟市天聚投资管理有限公司、常熟市恒泰投资有限公司和公司自然人股东华娟	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其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份	2011年08月15日	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	截止本报告期末，所有承诺方严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。
	公司其他股东，即上海天下资产管理有限公司、苏州高新国发创业投资有限公司、拜晶和甘源	自公司首次公开发行股票并在创业板上市之日起十二个月内，不转让或委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份	2011年08月15日	自公司首次公开发行股票并在创业板上市之日起十二个月内	截止本报告期末，所有承诺方严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。
	常熟市天聚投资管理有限公司、常熟市恒泰投资有限公司的全体股东	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，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的	2011年08月15日	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	截止本报告期末，所有承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。

		公司股份,也不由公司回购该部分股份			
	公司董事、监事、高级管理人员及其关联方 赵晓东、赵云文、闻春晓、费敏芬、王辽建、华娟、葛玲莉、黄惠红、李俭、吴新、蒋俊彪、闻春涛、曹炯瑜	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	2011 年 08 月 15 日	截止本报告期末,所有承诺人严格信守承诺,未出现违反承诺的情况。	截止本报告期末,所有承诺人严格信守承诺,未出现违反承诺的情况。
	公司控股股东常熟市天恒投资管理有限公司、实际控制人赵晓东和赵云文	为避免同业竞争,上述股东于 2011 年 8 月分别向本公司出具了《关于避免同业竞争承	2011 年 08 月 15 日	承诺期限为持有常熟市天银机电股份有限公司股票期间	截止本报告期末,所有承诺人严格信守承诺,未出现违反承诺的情况。

		诺函》			
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划	不适用				
是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	否				
承诺的解决期限	不适用				
解决方式	不适用				
承诺的履行情况	截止本报告期末，承诺人均严格履行了上述承诺事项，未出现违反承诺的情况。				

二、募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额		37,853.12					本季度投入募集资金总额		160.58	
报告期内变更用途的募集资金总额		0					已累计投入募集资金总额		4,650.31	
累计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比例		0%	
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	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										
无功耗启动器产能扩建项目	否	4,295	4,295	10	491.6	11.45%	2013年12月31日	158.89	是	否
整体式无功耗启动器产能扩建项目	否	5,960	5,960	136.02	585.48	9.82%	2013年12月31日	295.93	是	否
吸气消音器产能扩建项目	否	2,245	2,245	10	42.79	1.91%	2013年12月31日		否	否
研发中心建设项目	否	1,000	1,000	4.56	30.44	3.04%	2013年12月31日		否	否
其他与主营业务相关的营运资金项目	否									否
承诺投资项目小计	--	13,500	13,500	160.58	1,150.31	--	--	454.82	--	--
超募资金投向										

补充流动资金（如有）	--				3,500		--	--	--	--
超募资金投向小计	--				3,500	--	--		--	--
合计	--	13,500	13,500	160.58	4,650.31	--	--	454.82	--	--
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	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。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用 无									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用 无									
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 无									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用 无									
尚未使用的募集资金用途及去向	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	无									

三、其他重大事项进展情况

不适用

四、报告期内现金分红政策的执行情况

报告期内利润分配政策特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

（一）公司现金分红政策制定情况：

《公司章程》“第一百六十九条”对公司利润分配政策进行了规定，规定如下：

一、利润分配政策

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、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。

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。

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百分之二十，具体分配比例由董事会根据公司经营状况拟定，由股东大会审议决定。

4、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，可以在满足前款现金股利分配的同时，制定股票股利分配预案。

5、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，并经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

二、利润分配议案审议程序

1、公司董事会制订公司的利润分配方案，公司监事会对利润分配方案进行审议并出具书面意见，公司独立董事发表独立意见，公司股东大会对利润分配方案作出决议。

2、如公司董事会做出不实施利润分配或实施利润分配的方案中不现金决定的，应在定期报告中披露其作出不实施利润分配或实施利润分配的方案中不现金分配方式的理由，公司独立董事应对此发表独立意见。

（二）公司现金分红执行情况

公司于2013年4月11日第一届第十二次董事会审议通过了《关于常熟市天银机电股份有限公司2012年度利润分配预案的议案》

根据中汇会计师事务所有限公司出具的无保留意见审计报告，公司2012年度母公司实现净利润80,342,182.13元，按10%提法定盈余公积8,034,218.21元，加上结存的未分配利润64,801,743.61元，本年度可供投资者分配的利润为137,109,707.53元；公司（母公司）年末资本公积金余额436,385,515.84元。

本年度利润分配预案为：拟以2012年末总股本100,000,000.00股为基数，每10股派发现金4.0元（含税），共分配现金股利40,000,000.00元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配。

该分配方案符合公司章程规定。

该分配方案尚需提交股东大会通过。

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

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

无

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涉及金额万元。

七、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成	期末持有数	期末账面价	占期末证券	报告期损益
----	------	------	------	-------	-------	-------	-------	-------

				本(元)	量(股)	值(元)	总投资比例 (%)	(元)
1	股票	900956	东贝 B 股	500,000.00	400,000	2,186,592.32	100%	495,152.81
合计				500,000.00	--	2,186,592.32	100%	495,152.81

证券投资情况的说明

不适用

八、衍生品投资情况

报告期末衍生品投资的持仓情况

适用 不适用

九、发行公司债券情况

是否发行公司债券

是 否

第五节 财务报表

一、财务报表

1、资产负债表

编制单位：常熟市天银机电股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	401,331,167.08	406,040,954.02
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	60,185,101.52	81,191,989.31
应收账款	124,578,452.65	95,205,043.04
预付款项	384,483.44	2,081,038.47
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	9,363,062.88	5,890,433.38
应收股利		
其他应收款	52,731.38	
买入返售金融资产		
存货	51,344,216.22	50,948,679.95
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	647,239,215.17	641,358,138.17
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产	2,186,592.32	1,604,059.60
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		

投资性房地产	24,844,876.90	25,183,012.12
固定资产	89,404,102.18	81,839,730.14
在建工程	15,596,484.31	15,272,571.05
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	36,613,564.45	36,602,869.48
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,401,712.72	2,228,328.56
其他非流动资产		
非流动资产合计	171,047,332.88	162,730,570.95
资产总计	818,286,548.05	804,088,709.12
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		
交易性金融负债		
应付票据	49,560,000.00	40,896,000.00
应付账款	30,658,062.87	53,810,841.46
预收款项		244,373.40
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	3,448,848.89	3,647,688.94
应交税费	9,298,953.05	6,928,771.03
应付利息		
应付股利		
其他应付款	27,984.97	19,800.00
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		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	92,993,849.78	105,547,474.83
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债	338,023.23	250,643.32
其他非流动负债	9,462,271.91	9,560,955.65
非流动负债合计	9,800,295.14	9,811,598.97
负债合计	102,794,144.92	115,359,073.80
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	436,880,668.65	436,385,515.84
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	15,234,411.95	15,234,411.95
一般风险准备		
未分配利润	163,377,322.53	137,109,707.53
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	715,492,403.13	688,729,635.32
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	715,492,403.13	688,729,635.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计	818,286,548.05	804,088,709.12

法定代表人：赵晓东

主管会计工作负责人：费敏芬

会计机构负责人：费敏芬

2、利润表

编制单位：常熟市天银机电股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
----	------	------

一、营业总收入	109,179,934.10	85,896,467.47
其中：营业收入	109,179,934.10	85,896,467.47
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	79,847,517.75	62,449,088.32
其中：营业成本	70,971,135.61	51,714,692.41
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	697,719.26	846,168.59
销售费用	2,392,646.91	1,870,516.84
管理费用	6,027,096.39	4,715,467.86
财务费用	-1,495,658.58	1,388,201.50
资产减值损失	1,254,578.16	1,914,041.12
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）	29,332,416.35	23,447,379.15
加：营业外收入	1,588,074.90	198,273.94
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）	30,920,491.25	23,645,653.09
减：所得税费用	4,652,876.25	3,302,807.72
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	26,267,615.00	20,342,845.37

其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	26,267,615.00	20,342,845.37
少数股东损益		
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.26	0.27
（二）稀释每股收益	0.26	0.27
七、其他综合收益	495,152.81	116,482.64
八、综合收益总额	26,762,767.81	20,459,328.01
归属于母公司所有者的综合收益总额	26,762,767.81	20,459,328.01
归属于少数股东的综合收益总额		

法定代表人：赵晓东

主管会计工作负责人：费敏芬

会计机构负责人：费敏芬

3、现金流量表

编制单位：常熟市天银机电股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	104,794,408.25	77,035,603.87
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		
处置交易性金融资产净增加额		
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	2,121,076.34	294,165.53
经营活动现金流入小计	106,915,484.59	77,329,769.40

购买商品、接受劳务支付的现金	71,238,604.81	53,213,238.04
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	9,630,150.43	7,273,034.75
支付的各项税费	11,656,871.69	8,862,250.27
支付其他与经营活动有关的现金	5,117,560.46	3,166,643.60
经营活动现金流出小计	97,643,187.39	72,515,166.66
经营活动产生的现金流量净额	9,272,297.20	4,814,602.74
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
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	13,774,486.36	2,061,213.32
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	13,774,486.36	2,061,213.32
投资活动产生的现金流量净额	-13,774,486.36	-2,061,213.32
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	30,000,000.00	17,000,000.00

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	5,560,000.00	
筹资活动现金流入小计	35,560,000.00	17,000,000.00
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	26,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	206,888.89	711,418.87
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	5,325,000.00	2,890,000.00
筹资活动现金流出小计	35,531,888.89	29,601,418.87
筹资活动产生的现金流量净额	28,111.11	-12,601,418.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-708.89	3,388.03
五、现金及现金等价物净增加额	-4,474,786.94	-9,844,641.42
加：期初现金及现金等价物余额	400,480,954.02	11,165,261.11
六、期末现金及现金等价物余额	396,006,167.08	1,320,619.69

法定代表人：赵晓东

主管会计工作负责人：费敏芬

会计机构负责人：费敏芬

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

 是 否