



天壕节能科技股份有限公司

2014 年第一季度报告

2014 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。

公司负责人陈作涛、主管会计工作负责人陈磊及会计机构负责人(会计主管人员)李江冰声明：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)	75,673,427.04	55,020,299.91	37.54%
归属于公司普通股股东的净利润(元)	21,383,832.84	12,617,644.91	69.48%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-17,446,921.69	8,257,106.21	-311.3%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.0545	0.0258	-311.24%
基本每股收益(元/股)	0.07	0.04	75%
稀释每股收益(元/股)	0.07	0.04	75%
加权平均净资产收益率(%)	1.68%	1.08%	0.6%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.68%	1.08%	0.6%
	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)	1,659,322,337.96	1,657,692,684.49	0.1%
归属于公司普通股股东的股东权益(元)	1,282,389,314.93	1,261,005,482.09	1.7%
归属于公司普通股股东的每股净资产(元/股)	4.0075	3.9406	1.7%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	75,227.84	工业转型升级奖励、稳岗补贴、机电产业园项目补贴和政府经济奖励
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,510.00	
减: 所得税影响额	6,836.61	
少数股东权益影响额(税后)	3,862.83	
合计	74,038.40	--

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

二、重大风险提示

1、余热发电合同能源管理业务依赖合作企业的风险

公司主营业务余热发电合同能源管理业务主要分布在水泥、玻璃、煤化工、铁合金等周期性行业，该等行业近年来受产能过剩以及宏观经济增速放缓的影响，整体经营情况有一定波动。公司余热发电合同能源管理模式的经营结果依赖于合作企业的生产效率，如果合作企业的生产效率受行业波动影响而下降，将导致公司为其配建的余热发电合同能源管理项目经营效益下降，或者导致公司在建和拟建的余热发电合同能源管理项目不能按期投产、达产。

虽然公司对于合作企业的选择建立了严格的标准，合作企业多为行业内优势企业，持续经营能力较强，未来随着国内各项改革措施的落实和落后产能的进一步淘汰，优质合作企业的市场竞争力和可持续经营能力将会进一步增强。但是如果调控产能过剩的政策不能得到有效落实，或者经济出现严重下滑，则公司的经营业绩将受到较大影响。

2、进入余热发电合同能源管理业务新领域的风险

公司在水泥、玻璃等行业的余热发电技术和建设管理经验已十分成熟，但不同行业有不同的生产要求和烟气状况，对余热发电技术、建设和运营管理存在新的要求，必须对其量身定制具有针对性和适应性的余热发电整体解决方案，虽然公司经过长期的探索和积累，已经储备了充足的跨领域发展技术力量和连锁管控的运营能力，但如果不能够适应新领域的特殊要求，仍会面临一定的经营风险。

3、进入新行业的风险

公司自成立以来专注于工业节能余热余压利用领域，并通过合同能源管理模式实现了规模的快速扩张。未来公司将保持在余热发电合同能源管理业务的领先地位，利用公司已经积累的技术研发、建设管理能力和客户资源，持续关注和开拓在环保及新能源领域的布局。虽然公司在进入新行业时会充分考虑新行业的投资风险，在对自身的经营战略和经营能力进行审慎评估的前提下稳健开展跨行业投资，并持续加强人才团队培养、建立有效的激励机制等基础能力建设，但公司进入新行业后仍可能存在因上述能力建设不足而带来的跨行业发展风险。

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		25,199				
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
天壕投资集团有限公司(原名“北京德之宝投资有限公司”)	境内非国有法人	25.73%	82,330,000	82,330,000	质押	72,312,500
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金	其他	3.13%	10,001,755	0		

交通银行—华安策略优选股票型证券投资基金	其他	2.13%	6,829,193	0		
中国农业银行—中海分红增利混合型证券投资基金	其他	1.52%	4,879,596	0		
王祖锋	境内自然人	1.32%	4,215,000	3,161,250	质押	1,270,000
交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	其他	1.06%	3,399,008	0		
中国农业银行—大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)	其他	1.03%	3,301,308	0		
交通银行—华安宝利配置证券投资基金	其他	0.94%	3,000,000	0		
中国银行—大成蓝筹稳健证券投资基金	其他	0.89%	2,860,476	0		
景顺资产管理有限公司—景顺中国系列基金	境外法人	0.8%	2,559,970	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			
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金	10,001,755	人民币普通股	10,001,755			
交通银行—华安策略优选股票型证券投资基金	6,829,193	人民币普通股	6,829,193			
中国农业银行—中海分红增利混合型证券投资基金	4,879,596	人民币普通股	4,879,596			
交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	3,399,008	人民币普通股	3,399,008			
中国农业银行—大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)	3,301,308	人民币普通股	3,301,308			
交通银行—华安宝利配置证券投	3,000,000	人民币普通股	3,000,000			

资基金			
中国银行一大成蓝筹稳健证券投资基金	2,860,476	人民币普通股	2,860,476
景顺资产管理有限公司—景顺中国系列基金	2,559,970	人民币普通股	2,559,970
融通新蓝筹证券投资基金	2,464,424	人民币普通股	2,464,424
中国通用技术（集团）控股有限责任公司	2,199,996	人民币普通股	2,199,996
上述股东关联关系或一致行动的说明	天壕投资集团有限公司与王祖峰不存在关联关系，公司未知前 10 名其他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）	不适用。		

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

限售股份变动情况

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
天壕投资集团有限公司（原名“北京德之宝投资有限公司”）	82,330,000	0	0	82,330,000	首发承诺	2015 年 6 月 28 日
王祖锋	4,215,000	1,053,750	0	3,161,250	高管锁定股	
程炳乾	1,612,500	403,125	0	1,209,375	高管锁定股	
陈磊	1,500,000	375,000	0	1,125,000	高管锁定股	
胡帆	1,125,000	281,250	0	843,750	高管锁定股	
史庆玺	1,200,000	300,000	0	900,000	高管锁定股	
邓群	750,000	187,500	0	562,500	高管锁定股	
张洪涛	600,000	150,000	0	450,000	高管锁定股	
合计	93,332,500	2,750,625	0	90,581,875	--	--

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)、资产负债表项目变动幅度较大的情况及原因

(单位：元)

序号	资产负债表项目	期末余额	期初余额	变动比例
1	应收票据	51,509,178.85	15,602,261.00	230.14%
2	应收利息	250,250.00	516,388.89	-51.54%
3	其他应收款	3,082,914.85	6,495,097.99	-52.53%
4	应付职工薪酬	5,168,775.48	8,664,484.61	-40.35%
5	其他应付款	8,200,070.52	5,052,160.54	62.31%

1、应收票据：期末余额较年初增长230.14%，主要原因是本期部分售电收入结算收到银行承兑汇票且背书用于支付工程款较少所致。

2、应收利息：期末余额较年初减少51.54%，原因为公司本期定期存款减少。

3、其他应收款：期末余额较年初减少52.53%，主要原因是本期子公司天壕韶峰收到2012年资产整体转让尾款470万元。

4、应付职工薪酬：期末余额较年初减少40.35%，主要原因为上年末计提的年终奖金在本期陆续发放完毕。

5、其他应付款：期末余额较年初增长62.31%，主要原因为公司收取丰城新高项目工程保证金。

(2)、利润表项目变动较大的情况及原因

(单位：元)

序号	利润表项目	本期金额	上期金额	变动比例
1	营业收入	75,673,427.04	55,020,299.91	37.54%
2	营业成本	38,363,685.83	27,728,116.78	38.36%
3	营业税费	958,505.49	382,432.23	150.63%
4	销售费用	170,184.82		
5	管理费用	13,818,766.92	10,352,199.47	33.49%
6	营业外收入	3,990,807.21	10,270.21	38758.09%
7	所得税	2,630,622.41	1,360,912.89	93.30%

1、营业收入：本期较上年同期增加37.54%，主要原因为 ①2013年新投产的余热发电合同能源管理项目在2013年运营时间不足一年，导致相应项目在2014年一季度的售电量较去年同期有较大增长。②本期大部分水泥余热发电合同能源管理项目售电量较去年同期有较大增长。

2、营业成本：本期较上年同期增加38.36%，主要原因为随着营业收入的增加，相应成本增加。

3、营业税费：本期较上年同期增加150.63%，主要原因为随着设备增值税进项税逐步抵扣完毕，缴纳的增值税附加税费有所增加。

4、销售费用：本期发生额17.02万元，为子公司天壕机电相关销售费用。

5、管理费用：本期较上年同期增加33.49%，主要原因为本期职工薪酬较上年同期有所增长。

6、营业外收入：本期较上年同期增加38758.09%，主要原因为本期增值税即征即退返还收入较上年同期有较大增长。

7、所得税：本期较上年同期增加93.30%，主要原因为部分子公司企业所得税免税期结束，进入减半征收期。

(3)、现金流量表项目变动幅度大的情况及原因

(单位: 元)

序号	现金流量表项目	本期金额	上期金额	变动比例
1	经营活动产生的现金流量净额	-17,446,921.69	8,257,106.21	-311.30%
2	投资活动产生的现金流量净额	-24,599,216.98	-13,031,518.55	88.77%
3	筹资活动产生的现金流量净额	-10,828,716.90	-31,343,647.34	-65.45%

1、经营活动产生的现金流量净额：本期较上年同期减少311.30%，主要原因是本期应收票据到期或提前承兑金额较上年同期大幅下降。

2、投资活动产生的现金流量净额体现为净流出，较上年同期增加88.77%，主要原因是上年同期子公司天壕韶峰收到2012年资产整体转让款部分款项，而本期无相关现金流入。

3、筹资活动产生的现金流量净额体现为净流出，较上年同期减少65.45%，主要原因为本期归还银行贷款数比上年同期大幅下降。

(4)、财务指标变动幅度大的情况及原因

(单位: 元)

序号	主要业绩指标	本期金额	上期金额	变动比例
1	归属于公司普通股股东的净利润	21,383,832.84	12,617,644.91	69.48%
2	基本每股收益（元）	0.07	0.04	75.00%
3	每股经营活动产生的现金流量净额	-0.0545	0.0258	-311.24%

1. 归属于公司普通股股东的净利润：本期较上年同期增加69.48%，主要原因为：①.2013年新投产的余热发电合同能源管理项目在2013年运营时间不足一年，导致相应项目在2014年一季度的售电量较去年同期有较大增长。② 本期增值税即征即退返还收入较去年同期有较大增长。③ 本期大部分水泥余热发电合同能源管理项目售电量较去年同期有较大增长。

2. 基本每股收益：本期较上年同期增加75%，原因为本期归属于公司普通股股东的净利润比上年同期增长。

3. 每股经营活动产生的现金流量净额：本期较上年同期减少311.24%，原因为本期营业活动产生的现金流量净额比上年同期减少。

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

公司主营业务主要是余热发电合同能源管理业务，是按照合同约定的电价和实际售电量与合作方进行结算，分享节能收益，获取投资回报，因此收入变化主要取决于售电量和结算电价。公司大部分项目的结算电价均与合作方约定了基准电价上涨或下调的分享机制，但在结算电价相对固定的期间里，收入变化主要取决于售电量的变化。

报告期公司实现营业收入7,567.34万元，比上年同期增长37.54%；实现营业利润1,915.22万元，比上年同期增长39.01%；实现归属于上市公司股东的净利润2,138.38万元，比上年同期增长69.48%。本期公司营业收入和净利润增长较大，主要原因是：2013年新投产的余热发电合同能源管理项目在2013年运营时间不足一年，导致相应项目在2014年一季度的售电量较去年同期有较大增长；本期增值税即征即退返还收入较去年同期有较大增长；本期大部分水泥余热发电合同能源管理项目售电量较去年同期有较大增长。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

报告期内，公司天壕金彪余热发电合同能源管理项目部分投产发电，该项目总装机规模5MW。

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

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，公司按照既定的经营战略，稳步推进了各项工作。截止本报告披露日，公司通过参股宁夏节能投资有限公司的方式进入铁合金余热发电合同能源管理领域，实现了对余热发电合同能源管理新领域的开拓；公司通过与先进技术团队合资的方式进入烟气治理综合领域，正式进军环保行业，公司将积极投入更多资源，使烟气综合治理业务迅速成为公司另一重要业务板块。

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、余热发电合同能源管理业务依赖合作企业的风险

公司主营业务余热发电合同能源管理业务主要分布在水泥、玻璃、煤化工、铁合金等周期性行业，该等行业近年来受产能过剩以及宏观经济增速放缓的影响，整体经营情况有一定波动。公司余热发电合同能源管理模式的经营结果依赖于合作企业的生产效率，如果合作企业的生产效率受行业波动而下降，将导致公司为其配建的余热发电合同能源管理项目经营效益下降，或者导致公司在建和拟建的余热发电合同能源管理项目不能按期投产、达产。

虽然公司对于合作企业的选择建立了严格的标准，合作企业多为行业内优势企业，持续经营能力较强，未来随着国内各项改革措施的落实和落后产能的进一步淘汰，优质合作企业的市场竞争力和可持续经营能力将会进一步增强。但是如果调控产能过剩的政策不能得到有效落实，或者经济出现严重下滑，则公司的经营业绩将受到较大影响。

2、进入余热发电合同能源管理业务新领域的风险

公司在水泥、玻璃等行业的余热发电技术和建设管理经验已十分成熟，但不同行业有不同的生产要求和烟气状况，对余热发电技术、建设和运营管理存在新的要求，必须对其量身定制具有针对性和适应性的余热发电整体解决方案，虽然公司经过长期的探索和积累，已经储备了充足的跨领域发展技术力量和连锁管控的运营能力，但如果不能够适应新领域的特殊要求，仍会面临一定的经营风险。

3、进入新行业的风险

公司自成立以来专注于工业节能余热余压利用领域，并通过合同能源管理模式实现了规模的快速扩张。未来公司将保持在余热发电合同能源管理业务的领先地位，利用公司已经积累的技术研发、建设管理能力和客户资源，持续关注和开拓在环保及新能源领域的布局。虽然公司在进入新行业时会充分考虑新行业的投资风险，在对自身的经营战略和经营能力进行审慎评估的前提下稳健开展跨行业投资，并持续加强人才团队培养、建立有效的激励机制等基础能力建设，但公司进入新行业后仍可能存在因上述能力建设不足而带来的跨行业发展风险。

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

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺	公司	自公司限制性股票激励计划（草案）撤销之日起 6 个月内不再审议和披露股权激励计划。	2013 年 09 月 11 日	2013 年 9 月 17 日至 2014 年 3 月 17 日	报告期内，承诺人履行了承诺。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺	公司	自重大资产重组终止暨股票复牌之日起 6 个月内不再筹划重大资产重组事项。	2013 年 10 月 28 日	2013 年 10 月 28 日至 2014 年 4 月 28 日	报告期内，承诺人履行了承诺。
首次公开发行或再融资时所作承诺	控股股东天壕投资集团有限公司（原名“北京德之宝投资有限公司”）	自公司股票在深圳证券交易所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其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；	2012 年 06 月 28 日	2012 年 6 月 28 日至 2015 年 6 月 28 日	报告期内，承诺人履行了承诺。
	控股股东天壕投资集团有限公司	如因有权部门要求或决定，天壕节能需要为员工补缴社保，或天壕节能因此承担任何罚款或损失（包括直接损失或间接损失），天壕投资集团有限公司将对天壕	2012 年 06 月 28 日	长期	报告期内，承诺人履行了承诺。

		节能进行全额补偿。			
	控股股东天壕投资集团有限公司	因贵州水泥厂改制而导致其不能正常履行《纯低温余热发电项目合作协议》及相关补充协议中的相关义务而给天壕节能对其子公司贵州天壕新能源有限公司的投资造成任何损失，天壕投资集团有限公司将对天壕节能以现金方式进行全额补偿	2012年06月28日	长期	报告期内，承诺人履行了承诺。
	控股股东天壕投资集团有限公司	①除天壕节能及其控股子公司外，本公司目前在中国境内、外任何地区没有以任何形式直接或间接从事和经营与天壕节能及其子公司构成或可能构成同业竞争的业务。②本公司承诺作为天壕节能控股股东期间不直接或间接投资于业务与天壕节能及其控股子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织。③本公司承诺	2012年06月28日	长期	报告期内，承诺人履行了承诺。

		<p>作为天壕节能控股股东期间不在中国境内或境外,以任何方式(包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一家公司或企业的股份及其他权益)直接或间接参与任何与天壕节能及其控股子公司构成竞争的任何业务或活动。④本公司承诺如果违反本承诺,愿意向天壕节能承担法律责任并对造成的损失进行全额赔偿。</p>			
	<p>控股股东天壕投资集团有限公司</p>	<p>①本次上市后,本公司将尽可能避免和天壕节能及其子公司发生关联交易。②在不与法律、法规、规范性文件、天壕节能章程相抵触的前提下,若有与天壕节能不可避免的关联交易,本公司承诺将严格按照法律、法规、规范性文件和天壕节能章程规定的程序进行,且在交易时确保按公平、公开的市场原则</p>	<p>2012年06月28日</p>	<p>长期</p>	<p>报告期内,承诺人履行了承诺。</p>

		<p>进行，不通过与天壕节能及其子公司之间的关联关系谋求特殊的利益，不会进行任何有损天壕节能和天壕节能其他股东利益的关联交易。③在作为天壕节能的控股股东期间，本公司不以任何形式直接或间接占用天壕节能的资金、资产，不滥用控股股东的权利侵占天壕节能的资金、资产。④如在作为天壕节能的控股股东期间，本公司违反本承诺占用天壕节能资金、资产的，本公司承诺将承担相关清偿及赔偿责任，对本公司直接及间接持有的天壕节能股份实行“占用即冻结”机制，凡不能以现金清偿所占用的资金、资产的，通过变现股权偿还。</p>			
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（如有）	不适用。				

二、募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额		60,990.82				本季度投入募集资金总额			6,916.81		
报告期内变更用途的募集资金总额		12,800									
累计变更用途的募集资金总额		19,547				已累计投入募集资金总额			52,542.39		
累计变更用途的募集资金总额比例 (%)		32.05%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度 (%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
1. 天壕老河口项目	否	6,006	5,459.13	0	5,459.13	100%	2012年04月01日	216.12	2,596.71	是	否
2. 天壕宣城项目	否	5,100	4,771.85	0	4,771.85	100%	2011年01月21日	167.97	2,058.04	是	否
3. 天壕荆门项目	否	5,110	5,102.34	0	5,102.34	100%	2011年07月01日	179.05	2,185.59	是	否
4. 天壕邯郸项目(二期)	否	5,150	4,557.69	0	4,557.69	100%	2011年04月01日	74.99	2,892.74	是	否
5. 弘耀项目	是	6,747	0	0	0	0%	不适用				是
承诺投资项目小计	--	28,113	19,891.01	0	19,891.01	--	--	638.13	9,733.08	--	--
超募资金投向											
1.天壕滕州项目	否	4,061	4,061	812.15	3,060.66	75.37%	2013年08月01日	144.3	693.92	是	否
2. 天壕安全(二期)项目	否	5,640	3,940	0	3,940	100%	2013年08月19日	355.15	968.79	是	否
3.天壕元华项目	否	3,853	2,253	10.8	1,895.43	84.13%	2013年09月09日	187.56	440.12	是	否
4.天壕金彪项目	否	3,733	3,733	93.86	2,655.2	71.13%	2014年			不适用	否

					9		01 月部分投产				
5.天壕鄂尔多斯项目	否	8,600	8,600	0	8,600	100%	未投产				
6.收购新疆西拓股权	是	12,800	0	0	0	0%	不适用				是
7.天壕丰城项目	否	6,800	6,800	0	0	0%	未投产				否
补充流动资金（如有）	--	12,500	12,500	6,000	12,500	100%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	57,987	41,887	6,916.81	32,651.38	--	--	687.01	2,102.83	--	--
合计	--	86,100	61,778.01	6,916.81	52,542.39	--	--	1,325.14	11,835.91	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	不适用										
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>1.弘耀项目已解除，募集资金已变更用途：</p> <p>2013 年 10 月，经公司 2013 年第二次临时股东大会审议通过，公司变更首次公开发行募集资金投资项目“弘耀项目”的 6,920 万元、使用首次公开发行募集资金投资项目“天壕老河口项目”和“天壕邯郸（二期）项目”和“天壕宣城项目”及“天壕荆门项目”募集资金专户结余资金共计 1,530 万元、调减天壕安全二期项目超募资金 1,700 万元和天壕元华项目超募资金 1,600 万元、使用超募资金 1,050 万元，共计 12800 万元受让新疆西拓能源股份有限公司 26% 股权，同时将上述首次公开发行募集资金投资项目专户内的全部资金划至超募资金专户集中管理和使用。详细信息见公司于 2013 年 09 月 26 日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于公司变更部分募集资金投资项目及使用结余募集资金、超募资金通过联合竞买方式受让新疆西拓能源股份有限公司 26% 股份公告》。</p> <p>2013 年 11 月 29 日，本公司与秦皇岛弘耀节能玻璃有限公司签订了《余热发电项目合作协议之解除协议》，双方协议解除于 2010 年 11 月签署的《玻璃窑余热发电项目合作协议》。详细信息见公司于 2013 年 11 月 29 日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于终止弘耀项目和耀华项目的公告》。</p> <p>2.收购新疆西拓股权项目已终止，募集资金已变更用途：</p> <p>新疆西拓能源股份有限公司的 51% 股权于 2013 年 9 月 11 日在北京产权交易所公开挂牌出售，公司在履行完相关决策程序后参与了该次股权竞买，但因标的股权的最终竞拍价格过高，所对应的该项投资的未来投资收益偏离公司的投资标准较大，公司决定放弃竞买，详细信息见公司于 2013 年 10 月 28 日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于终止重大资产重组暨股票复牌的公告》。</p> <p>2014 年 2 月，经公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过，公司变更用于竞买新疆西拓能源股份有限公司 26% 股份的募集资金投资项目，该项目原计划募集资金投资金额 12,800 万元，变更投向后将其中的 6,800 万元用于投资新高焦化干熄焦余热发电合同能源管理项目（简称“天壕丰城项目”），将其中的 6,000 万元用于永久补充流动资金。详细信息见公司于 2014 年 2 月 11 日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于变更募集资金投资项目用于投资新高焦化项目及永久补充流动资金的公告》。</p>										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>1、2012 年 8 月，经公司第一届董事会第二十一次会议、第一届监事会第八次会议审议通过，公司使用超募资金 40,610,000.00 元投资天壕滕州项目。</p>										

	<p>2、2012 年 10 月，经公司第一届董事会第二十二次会议、第一届监事会第九次会议审议通过，公司使用超募资金 56,400,000.00 元投资天壕安全（二期）项目。</p> <p>3、2013 年 1 月，经公司第一届董事会第二十六次会议和第一届监事会第十二次会议审议通过，公司使用超募资金 65,000,000.00 元用于永久补充流动资金。</p> <p>4、2013 年 2 月，经公司第一届董事会第二十七次会议和第一届监事会第十三次会议审议通过，公司使用超募资金 37,330,000.00 元投资金彪玻璃项目；使用超募资金 38,530,000.00 元投资元华玻璃项目。</p> <p>5、2013 年 6 月，经公司第一届董事会第三十一次会议和第一届监事会第十六次会议审议通过，公司使用超募资金 50,000,000.00 元用于投资恒坤化工项目。</p> <p>6、2013 年 10 月，经公司 2013 年第二次临时股东大会审议通过，公司变更首次公开发行募集资金投资项目“弘耀项目”的 6,920 万元、使用首次公开发行募集资金投资项目“天壕老河口项目”和“天壕邯郸（二期）项目”和“天壕宣城项目”及“天壕荆门项目”募集资金专户结余资金共计 1,530 万元、调减天壕安全二期项目超募资金 1,700 万元和天壕元华项目超募资金 1,600 万元、使用超募资金 1,050 万元，共计 12800 万元受让新疆西拓能源股份有限公司 26% 股权，同时将上述首次公开发行募集资金投资项目专户内的全部资金划至超募资金专户集中管理和使用；追加使用超募资金 3,600 万元投资恒坤化工项目。</p> <p>7、2014 年 2 月，经公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过，公司变更用于竞买新疆西拓能源股份有限公司 26% 股份的募集资金投资项目，将其中的 6,800 万元用于投资新高焦化项目，将其中的 6,000 万元用于永久补充流动资金。</p>
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>适用</p> <p>2012 年 7 月 5 日，经公司第一届董事会第十九次会议、第一届监事会第七次会议审议通过，公司以募集资金 182,910,172.99 元置换预先已投入募投项目的自筹资金，信永中和会计师事务所有限责任公司对本公司《以自筹资金预先投入募集资金投资项目的专项说明》进行了鉴证，并于 2012 年 7 月 2 日出具了《关于天壕节能科技股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的专项鉴证报告》【XYZH/2011A2021-25】。国泰君安出具了《国泰君安证券股份有限公司关于天壕节能科技股份有限公司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之核查意见》。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>1、2012 年 7 月，经公司 2012 年第二次临时股东大会、第一届董事会第十九次会议、第一届监事会第七次会议审议通过，公司使用超募资金 128,000,000.00 元暂时补充流动资金，使用期限不超过股东大会审议批准之日起 6 个月，上述募集资金已于 2013 年 1 月 9 日全部归还至募集资金专用账户。</p> <p>2、2013 年 1 月，经公司第一届董事会第二十六次会议和第一届监事会第十二次会议审议通过，公司使用超募资金 60,000,000.00 元用于暂时补充流动资金，使用期限不超过董事会批准之日起 6 个月，上述用于暂时补充流动资金的募集资金已于 2013 年 6 月 7 日全部归还至募集资金专户。</p> <p>3、2013 年 6 月，经公司第一届董事会第三十次会议和第一届监事会第十五次会议审议通过，公司使用闲置超募资金 60,000,000.00 元用于暂时补充流动资金，使用期限不超过董事会批准之日起 6 个月，上述用于暂时补充流动资金的募集资金已于 2013 年 9 月 16 日全部归还至募集资金专户。</p> <p>4、2013 年 9 月，经公司第一届董事会第三十七次会议和第一届监事会第二十次会议审议通过，公司使用超募资金 60,000,000.00 元用于暂时补充流动资金，使用期限不超过董事会批准之日起 6 个月，上</p>

	述用于暂时补充流动资金的募集资金已于 2014 年 3 月 14 日全部归还至募集资金专户。 5、2014 年 4 月，经公司第二届董事第二次会议和第二届监事会第二次会议审议通过，公司使用部分闲置募集资金 60,000,000 元暂时补充流动资金，使用期限不超过董事会批准之日起 6 个月。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 首次公开发行募集资金投资项目“天壕老河口项目”和“天壕邯郸（二期）项目”和“天壕宣城项目”及“天壕荆门项目”因项目建设完成，出现部分结余资金，目前该等项目募集资金专户中的结余资金均已划入超募资金专用账户中统一管理和使用。
尚未使用的募集资金用途及去向	1、募投项目尚未使用的募集资金将继续用于原承诺投资的募集资金投资项目。 2、 剩余募集资金将继续用于公司主营业务。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

三、其他重大事项进展情况

1、董事、监事及高级管理人员变更

2014年2月27日，经公司2014年第一次临时股东大会通过，公司董事会、监事会进行了换届选举，详见公司于2014年2月27日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的相关公告。同日，经公司第二届董事会第一次会议审议通过，公司对高级管理人员进行了选聘，详见公司于2014年2月28日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的相关公告。

2、对外投资

2014年4月，公司通过与先进技术团队合资的方式进入烟气治理综合领域，正式进军环保行业，公司将积极投入更多资源，使环保板块迅速成为公司另一重要业务板块（详见公司于2014年4月16日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于合资成立北京天壕环保科技有限公司的公告》）。

2014年4月，公司通过参股方式进入铁合金余热发电合同能源管理领域（详见公司于2014年4月16日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于向宁夏节能投资有限公司增资的公告》）。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

公司利润分配政策符合公司章程及有关规定的要求，分红标准和比例明确清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事能够发挥应有的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，利润分配政策调整或变更的条件和程序合规和透明。

报告期内，公司未进行利润分配，亦未发生利润分配政策的调整。

第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：天壕节能科技股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	165,934,563.35	219,309,418.92
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	51,509,178.85	15,602,261.00
应收账款	45,635,800.67	47,753,226.79
预付款项	130,608,921.25	136,293,437.20
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	250,250.00	516,388.89
应收股利		
其他应收款	3,082,914.85	6,495,097.99
买入返售金融资产		
存货	45,784,452.04	38,124,254.26
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	4,257,677.72	4,770,705.80
流动资产合计	447,063,758.73	468,864,790.85
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
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		

投资性房地产		
固定资产	948,358,661.24	924,271,263.19
在建工程	136,408,298.71	141,331,362.25
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	14,404,452.46	14,505,619.39
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	108,873,180.09	104,557,064.76
递延所得税资产	4,213,986.73	4,162,584.05
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,212,258,579.23	1,188,827,893.64
资产总计	1,659,322,337.96	1,657,692,684.49
流动负债：		
短期借款	85,650,000.00	84,650,000.00
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		
应付账款	95,744,991.61	106,966,596.08
预收款项	28,790,580.95	26,812,169.95
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	5,168,775.48	8,664,484.61
应交税费	-13,916,497.23	-11,452,784.19
应付利息	469,717.85	487,005.67
应付股利		
其他应付款	8,200,070.52	5,052,160.54
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	66,260,000.00	71,020,000.00
其他流动负债	950,000.00	950,000.00
流动负债合计	277,317,639.18	293,149,632.66
非流动负债：		
长期借款	73,730,000.00	76,770,000.00
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	218,691.70	218,691.70
其他非流动负债	6,075,395.00	6,085,930.00
非流动负债合计	80,024,086.70	83,074,621.70
负债合计	357,341,725.88	376,224,254.36
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	320,000,000.00	320,000,000.00
资本公积	668,893,386.15	668,893,386.15
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	11,553,304.05	11,553,304.05
一般风险准备		
未分配利润	281,942,624.73	260,558,791.89
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	1,282,389,314.93	1,261,005,482.09
少数股东权益	19,591,297.15	20,462,948.04
所有者权益（或股东权益）合计	1,301,980,612.08	1,281,468,430.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,659,322,337.96	1,657,692,684.49

法定代表人：陈作涛

主管会计工作负责人：陈磊

会计机构负责人：李江冰

2、母公司资产负债表

编制单位：天壕节能科技股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	109,905,162.42	128,027,230.51
交易性金融资产		
应收票据		2,735,796.00
应收账款	5,729,877.11	3,569,877.11
预付款项	6,606,907.64	7,220,064.82
应收利息	466,916.67	516,388.89
应收股利		
其他应收款	518,205,707.36	489,725,647.52
存货	21,767,973.82	20,594,275.46
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	662,682,545.02	652,389,280.31
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	575,964,507.55	575,964,507.55
投资性房地产		
固定资产	15,749,568.82	16,083,966.09
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	778,921.03	807,664.27
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	592,492,997.40	592,856,137.91
资产总计	1,255,175,542.42	1,245,245,418.22
流动负债：		

短期借款	85,650,000.00	84,650,000.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	10,433,970.78	10,831,963.78
预收款项	27,111,636.00	25,111,636.00
应付职工薪酬	973,441.10	2,132,254.07
应交税费	-2,089,480.37	-1,863,857.54
应付利息	194,869.47	196,765.87
应付股利		
其他应付款	42,994,690.41	26,596,731.91
一年内到期的非流动负债	7,000,000.00	7,000,000.00
其他流动负债	950,000.00	950,000.00
流动负债合计	173,219,127.39	155,605,494.09
非流动负债：		
长期借款	2,860,000.00	4,600,000.00
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,860,000.00	4,600,000.00
负债合计	176,079,127.39	160,205,494.09
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	320,000,000.00	320,000,000.00
资本公积	668,706,883.57	668,706,883.57
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	11,553,304.05	11,553,304.05
一般风险准备		
未分配利润	78,836,227.41	84,779,736.51
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	1,079,096,415.03	1,085,039,924.13
负债和所有者权益（或股东权益）总	1,255,175,542.42	1,245,245,418.22

计		
---	--	--

法定代表人：陈作涛

主管会计工作负责人：陈磊

会计机构负责人：李江冰

3、合并利润表

编制单位：天壕节能科技股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	75,673,427.04	55,020,299.91
其中：营业收入	75,673,427.04	55,020,299.91
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	56,521,229.89	41,242,962.48
其中：营业成本	38,363,685.83	27,728,116.78
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	958,505.49	382,432.23
销售费用	170,184.82	
管理费用	13,818,766.92	10,352,199.47
财务费用	3,211,501.83	2,780,214.00
资产减值损失	-1,415.00	
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）	19,152,197.15	13,777,337.43

加：营业外收入	3,990,807.21	10,270.21
减：营业外支出	200.00	3,117.99
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	23,142,804.36	13,784,489.65
减：所得税费用	2,630,622.41	1,360,912.89
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	20,512,181.95	12,423,576.76
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	21,383,832.84	12,617,644.91
少数股东损益	-871,650.89	-194,068.15
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.07	0.04
（二）稀释每股收益	0.07	0.04
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	20,512,181.95	12,423,576.76
归属于母公司所有者的综合收益总额	21,383,832.84	12,617,644.91
归属于少数股东的综合收益总额	-871,650.89	-194,068.15

法定代表人：陈作涛

主管会计工作负责人：陈磊

会计机构负责人：李江冰

4、母公司利润表

编制单位：天壕节能科技股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	2,160,000.00	1,920,000.00
减：营业成本	0.00	0.00
营业税金及附加		
销售费用		
管理费用	7,380,932.30	5,587,543.06
财务费用	722,576.80	401,625.17
资产减值损失		
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）	-5,943,509.10	-4,069,168.23
加：营业外收入		
减：营业外支出		2,917.99
其中：非流动资产处置损失		2,917.99
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-5,943,509.10	-4,072,086.22
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-5,943,509.10	-4,072,086.22
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	-5,943,509.10	-4,072,086.22

法定代表人：陈作涛

主管会计工作负责人：陈磊

会计机构负责人：李江冰

5、合并现金流量表

编制单位：天壕节能科技股份有限公司

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	25,870,783.67	44,039,932.32
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	3,904,255.37	
收到其他与经营活动有关的现金	8,449,190.61	20,146,759.77
经营活动现金流入小计	38,224,229.65	64,186,692.09
购买商品、接受劳务支付的现金	13,371,368.24	5,079,215.01
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	21,105,745.58	15,829,266.35
支付的各项税费	10,818,436.37	5,368,629.17
支付其他与经营活动有关的现金	10,375,601.15	29,652,475.35
经营活动现金流出小计	55,671,151.34	55,929,585.88
经营活动产生的现金流量净额	-17,446,921.69	8,257,106.21
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		16,000,000.00
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		15,400,000.00
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		4,723,014.51
投资活动现金流入小计		36,123,014.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,599,216.98	33,154,533.06
投资支付的现金		16,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	24,599,216.98	49,154,533.06
投资活动产生的现金流量净额	-24,599,216.98	-13,031,518.55

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		12,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		12,000,000.00
取得借款收到的现金	6,000,000.00	30,000,000.00
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	6,000,000.00	42,000,000.00
偿还债务支付的现金	12,800,000.00	68,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,028,716.90	4,673,647.34
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		420,000.00
筹资活动现金流出小计	16,828,716.90	73,343,647.34
筹资活动产生的现金流量净额	-10,828,716.90	-31,343,647.34
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	-52,874,855.57	-36,118,059.68
加：期初现金及现金等价物余额	218,809,418.92	358,195,711.93
六、期末现金及现金等价物余额	165,934,563.35	322,077,652.25

法定代表人：陈作涛

主管会计工作负责人：陈磊

会计机构负责人：李江冰

6、母公司现金流量表

编制单位：天壕节能科技股份有限公司

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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	59,742,525.89	131,722,632.48
经营活动现金流入小计	59,742,525.89	131,722,632.48
购买商品、接受劳务支付的现金	940,261.40	234,327.80
支付给职工以及为职工支付的现金	5,201,459.66	3,920,620.98

支付的各项税费	672.00	
支付其他与经营活动有关的现金	69,337,603.53	101,279,230.59
经营活动现金流出小计	75,479,996.59	105,434,179.37
经营活动产生的现金流量净额	-15,737,470.70	26,288,453.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
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	40,924.00	676,333.00
投资支付的现金		38,000,000.00
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	40,924.00	38,676,333.00
投资活动产生的现金流量净额	-40,924.00	-38,676,333.00
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	1,000,000.00	30,000,000.00
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	1,000,000.00	30,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,740,000.00	31,740,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,603,673.39	2,285,315.71
支付其他与筹资活动有关的现金		420,000.00
筹资活动现金流出小计	3,343,673.39	34,445,315.71
筹资活动产生的现金流量净额	-2,343,673.39	-4,445,315.71
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	-18,122,068.09	-16,833,195.60

加：期初现金及现金等价物余额	128,027,230.51	293,658,463.59
六、期末现金及现金等价物余额	109,905,162.42	276,825,267.99

法定代表人：陈作涛

主管会计工作负责人：陈磊

会计机构负责人：李江冰

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。