



**北京合纵科技股份有限公司**

**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。

公司负责人刘泽刚、主管会计工作负责人韦强及会计机构负责人(会计主管人员)徐迪声明：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 .....	2
第二节 公司基本情况 .....	4
第三节 管理层讨论与分析 .....	8
第四节 重要事项 .....	15
第五节 财务报表 .....	22
第六节 备查文件目录 .....	39

## 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）	1,420,984,023.46	993,962,113.48	42.16%	
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	696,972,636.63	417,546,047.41	66.92%	
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	6.4427	5.08	26.82%	
	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）	270,443,746.58	24.63%	752,552,249.80	27.02%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	21,818,454.17	13.38%	51,712,092.74	11.69%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	-78,443,768.94	13.52%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	--	--	-0.7251	34.31%
基本每股收益（元/股）	0.20	-13.04%	0.57	1.79%
稀释每股收益（元/股）	0.20	-13.04%	0.57	1.79%
加权平均净资产收益率	3.18%	-37.40%	10.06%	19.78%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	3.16%	-37.67%	9.57%	18.69%

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）	-105,942.82	处置到期固定资产
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	3,301,549.91	政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-62,998.85	其他

其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	464,324.20	
少数股东权益影响额（税后）	18,480.00	
合计	2,649,804.04	--

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、市场竞争风险

公司所处行业逐渐趋向竞争加剧和产能过剩，且随着我国经济进入“新常态”，国家电力系统的投资建设力度将保持稳健增长的态势，一些地区受经济增速下降的影响，客户相关建设项目存在订单执行周期延长的情况，导致公司在现有传统市场的业务增长速度趋缓，有些区域甚至下降的可能。

### 2、生产经营的季节性风险

公司主要从事配电设备的生产及销售，报告期内的主要客户为电力系统供电企业和各铁路线路项目公司。受用户采购习惯、项目施工进度、资金管理和结算方式的影响，本行业销售与回款存在较强的季节性。

### 3、成长性风险

公司业务近年来保持了较好发展的态势，但公司的规模尚小，尚未经完整的行业周期波动与企业成长周期，企业规模的快速扩张会给公司带来资金、管理、营销、技术、产能与人才瓶颈等诸多挑战。尽管公司在十余年的发展过程中，积累了比较丰富的管理经验，但公司的持续增长仍然存在不确定性，公司仍面临着一定的成长性风险。

### 4、经营风险

公司主要客户电网公司的招投标模式，逐步由原先地市级、省级自主招标调整为“总部组织，网省实施”，这意味着以往分散在各地市、各省的区域优势企业，目前大多集中到电网省网公司或电网总公司平台参与竞争。面对加剧的市场竞争，为获取更多中标订单，各竞标企业趋于降低报价，进而挤压产品的毛利空间。预计在未来几年内，产品的平均售价仍将呈下降趋势，从而给公司的盈利能力带来负面影响。因此，公司存在主要产品市场价格及毛利下降的风险。

### 5、营运资金短缺的风险

公司所从事的配电及控制设备制造业属资金和技术密集型的行业，其所面对的电力、铁路等主要客户在产业链中处于强势地位。由于行业内普遍采用招投标制度以及质量保证金制度，公司承接业务需要先垫付一定的资金。而在销售回款上，由于电力和铁路部门付款的内部程序复杂，需要涉及多部门、多环节，导致配电及控制设备生产企业的销售回款时间都相对较长。

与此同时，配电及控制设备制造业的部分产品采取按照客户要求定制的方式生产，产品技术差异大，产品生产周期较长；加上设备安装调试检验等环节，导致公司存货占用资金较多

虽然公司随着本期募集资金的到位，资金压力有所缓解，但是由于公司业务发展较快，正在积极筹建新的生产基地，将会占用较大规模的自有资金，因此公司存在短期内营运资金短缺的风险。

## 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	11,124					
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
刘泽刚	境内自然人	25.75%	27,861,637	27,861,637		
韦强	境内自然人	13.61%	14,723,927	14,723,927		
张仁增	境内自然人	6.35%	6,865,306	6,865,306		
何昀	境内自然人	5.24%	5,670,865	5,670,865		
中国风险投资有限公司	境内非国有法人	2.74%	2,959,745	2,959,745		
高星	境内自然人	2.66%	2,876,756	2,876,756		
上海天一投资咨询发展有限公司	境内非国有法人	1.76%	1,904,102	1,904,102	质押	1,900,000
王维平	境内自然人	1.68%	1,815,357	1,815,357		
高维	境内自然人	1.57%	1,702,641	1,702,641		
据存旭	境内自然人	1.48%	1,599,838	1,599,838		
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	
王文霞	1,015,200			人民币普通股	1,015,200	
中国工商银行-博时精选股票证券投资基金	580,200			人民币普通股	580,200	
中国光大银行股份有限公司-招商安本增利债券型证券投资基金	500,974			人民币普通股	500,974	
中国工商银行股份有限公司-招商大盘蓝筹混合型证券投资基金	479,123			人民币普通股	479,123	
招商银行股份有限公司-招商安泰股票证券投资基金	350,000			人民币普通股	350,000	
中国建设银行股份有限公司-上银新兴价值成长混合型证券投资基金	325,000			人民币普通股	325,000	
彭珍嫦	263,968			人民币普通股	263,968	
王战胜	241,300			人民币普通股	241,300	
周泰	240,800			人民币普通股	240,800	
胡青春	237,000			人民币普通股	237,000	
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、公司前十大股东中控股股东刘泽刚与韦强、张仁增、何昀和高星为一致行动人。					

	2、公司无法确定前 10 名无限售流通股股东是否存在关联关系，公司仅能证明前十大股东中刘泽刚、韦强、张仁增、何昀、高星、王维平与其他股东均不存在关联关系。
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	不适用

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

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
刘泽刚	27,861,637	0	0	27,861,637	首发限售	2018 年 6 月 10 日
韦强	14,723,927	0	0	14,723,927	首发限售	2018 年 6 月 10 日
张仁增	6,865,306	0	0	6,865,306	首发限售	2018 年 6 月 10 日
何昀	5,670,865	0	0	5,670,865	首发限售	2018 年 6 月 10 日
中国风险投资有限公司	2,959,745	0	0	2,959,745	首发限售	2016 年 6 月 10 日
高星	2,876,756	0	0	2,876,756	首发限售	2018 年 6 月 10 日
上海天一投资咨询发展有限公司	1,904,102	0	0	1,904,102	首发限售	2016 年 6 月 10 日
王维平	1,815,357	0	0	1,815,357	首发限售	2016 年 6 月 10 日
高维	1,702,641	0	0	1,702,641	首发限售	2016 年 6 月 10 日
琚存旭	1,599,838	0	0	1,599,838	首发限售	2016 年 6 月 10 日
合计	67,980,174	0	0	67,980,174	--	--

### 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

单位：元

项目	期末余额	年初余额	变动额	变动比例	变动原因
应收票据	2,637,000.00	0.00	2,637,000.00		增加主要原因系报告期收到客户以承兑汇票方式结算货款增加，期末未到期的票据增加所致
应收账款	526,862,290.75	371,833,763.34	155,028,527.41	41.69%	增加主要原因系报告期营业收入增长，导致应收账款增加所致
预付款项	40,177,401.68	15,416,136.79	24,761,264.89	160.62%	增加主要原因系报告期公司生产规模扩大导致原材料储备增加，需预付款的主要材料采购量增加以及在在建工程投入预付工程款增加所致
其他应收款	48,721,597.09	19,275,882.26	29,445,714.83	152.76%	增加主要原因系报告期公司支付给客户的投标保证金等增加所致
其他流动资产	1,006,612.76	664,510.43	342,102.33	51.48%	增加主要原因系报告期公司增加房租待摊费用增加所致
在建工程	151,276,193.41	22,399,569.13	128,876,624.28	575.35%	增加主要原因系报告期新建厂房投入增加所致
开发支出	27,292,141.52	0.00	27,292,141.52		增加主要原因系报告期加大新产品开发力度，开发支出增加所致
应付票据	212,078,455.20	154,590,000.00	57,488,455.20	37.19%	增加主要原因系报告期公司使用银行承兑汇票数量增加所致
应付账款	382,455,823.49	291,087,338.72	91,368,484.77	31.39%	增加主要原因系报告期公司生产规模扩大导致原材料储备增加，采购量增加所致
其他应付款	8,959,620.26	4,425,680.74	4,533,939.52	102.45%	增加主要原因系报告期在建工程收工程公司保证金及尚未支付的厂房租金等费用和部分上市中介费所致
股本	108,180,000.00	82,180,000.00	26,000,000.00	31.64%	增加主要原因系报告期公司上市募集资金增加股本所致
资本公积	237,676,121.67	19,525,625.19	218,150,496.48	1117.25%	增加主要原因系报告期公司上市募集资金增加资本公积所致
少数股东权益	970,973.08	3,047,803.87	-2,076,830.79	-68.14%	减少主要原因系报告期子公司畅达亏损导致少数股东权利减少所



项目	2015年1-9月	2014年1-9月	变动额	变动比例	变动原因
营业成本	549,945,617.64	403,798,417.01	146,147,200.63	36.19%	增加主要原因系报告期公司营业收入增长，相应的营业成本增加所致，但营业成本的增长幅度大于营业收入的增加幅度
营业税金及附加	4,665,843.91	2,131,450.47	2,534,393.44	118.90%	增加主要原因系报告期公司应交增值税增加，相应的附加税费增加所致
财务费用	2,909,899.24	1,703,608.05	1,206,291.19	70.81%	增加主要原因系报告期公司定期存单业务较上期减少，利息收入同期相比减少所致
营业外支出	181,480.85	69,171.28	112,309.57	162.36%	增加主要原因系报告期公司固定资产清理处置损失增加所致
其中：非流动资产处置损失	118,176.59	69,171.28	49,005.31	70.85%	增加主要原因系报告期公司固定资产清理处置损失增加所致
收到的其他与经营活动有关的现金	87,388,218.11	50,459,099.13	36,929,118.98	73.19%	增加主要原因系报告期公司收到的退回保证金增加
支付的各项税费	49,552,346.26	37,489,304.89	12,063,041.37	32.18%	增加主要原因系报告期公司应交增值税增加及相应的附加税费增加所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	155,214,074.51	15,766,768.53	139,447,305.98	884.44%	增加主要原因系报告期公司新建厂房投入增加所致
取得借款收到的现金	100,000,000.00	65,000,000.00	35,000,000.00	53.85%	增加主要原因系报告期公司取得借款增加所致
偿还债务支付的现金	115,000,000.00	70,000,000.00	45,000,000.00	64.29%	增加主要原因系报告期公司偿还借款增加所致，偿还借款总额大于取得借款总额，报告期借款总额减少1500万元
支付的其他与筹资活动有关的现金	13,636,541.03	2,903,446.67	10,733,094.36	369.67%	增加主要原因系报告期公司支付IPO老股转让款及上市中介费所致

## 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 年前三季度，公司营业收入较去年同期增长 27.02%，归属于母公司所有者的净利润较去年同期增长了 11.69%。业绩增长的直接原因是箱式变电站、变压器、其他开关等产品的收入增长较快。2015 年以来，国家电网进一步加大对于配电网的投资力度，尤其是农村电网的建设持续加大，是变压器、其他开关类产品增长的主要原因。此外，公司在铁路市场开拓进入收获期，导致箱式变电站的订单明显增长。

重大已签订单及进展情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

客户名称	合同日期	合同金额	已执行金额	完成情况
中国铁建电气化局集团有限公司云桂铁路（广西段）YGZH-1项目部	2015年2月10日	18,096,930.00	10,725,610.00	59.27%
国网北京市电力公司	2015年3月6日	6,845,904.00	1,984,320.00	28.99%
国网北京市电力公司	2015年3月31日	6,425,406.00	6,425,406.00	100.00%
江苏省电力公司	2015年6月1日	6,476,301.00	6,476,301.00	100.00%
国网山东省电力公司青岛供电公司	2015年6月17日	5,801,796.00	5,801,796.00	100.00%
国网山西省电力公司	2015年6月25日	6,077,214.00	6,077,214.00	100.00%
国网北京市电力公司	2015年7月6日	9,581,247.00	9,581,247.00	100.00%

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

作为一家一直专注于户外配电系列产品的企业，公司通过近十年不断地研发和自主创新，掌握了配电领域户外产品的主要核心技术，并拥有这些产品的自主知识产权。年初至报告期末，公司及其子公司新获得专利证书10项，具体如下：

序号	专利类型	专利名称	专利权保护期限	授权公告日	专利权人
1	实用新型	一种断路器柜以及HXGN-12系列开关柜	2014年10月30日 -2024年10月29日	2015年2月25日	北京合纵科技股份有限公司
2	实用新型	一种新型KYN28-12系列开关柜	2014年10月30日 -2024年10月29日	2015年2月25日	北京合纵科技股份有限公司
3	实用新型	一种新型高压开关分合传动装置	2014年9月24日 -2024年9月23日	2015年2月25日	北京合纵科技股份有限公司
4	实用新型	一种应用于复合开关-熔断组合电器的接地辅刀装置（*注1）	2015年6月30日 -2025年6月29日	2015年6月30日	北京合纵科技股份有限公司
5	实用新型	一种10kV节能型欧变	2014年9月30日 -2024年9月29日	2015年2月25日	北京合纵实科电力科技有限公司
6	实用新型	一种通用型变压器计量箱	2014年9月28日 -2024年9月27日	2015年2月25日	北京合纵实科电力科技有限公司
7	实用新型	一种环网柜生产中一次装配与二次装配的对接装置	2014年9月29日 -2024年9月28日	2015年2月25日	北京合纵实科电力科技有限公司
8	实用新型	一种新型高压断路器分合传动装置（*注2）	2015年7月7日 -2025年7月6日	2015年7月7日	北京合纵实科电力科技有限公司
9	发明	SMC1高压负荷开关	2012年8月3日 -2032年8月2日	2015年4月15日	北京合纵科沃尔电力科技有限公司
10	发明	SMC1密封面平面度检验工装	2012年8月3日 -2032年8月2日	2015年5月13日	北京合纵科沃尔电力科技有限公司

\*注1和\*注2此两项专利，公司已收到中华人民共和国国家知识产权局办理登记手续通知，等待领取专利证书。

公司在长期的发展过程中明确了“专注户外、领先半步”的研发战略，本着“生产一代、储备一代、研发一代”的原则，进行适度前瞻性的技术研究和产品研发。报告期末，公司重大在研项目8项，各项目进展情况如下：

序号	项目名称	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来的影响	市场领域
1	12kV智能户外真空开关设备	完成两款小批试制	高度集成的多功能柱上开关平台化产品。从各种配网自动化组网方式所需的采集、控制出发，将开关本体、操动机构及测量控制单元有机融合为统一的整体，实现多种馈线自动化功能。	提升公司柱上开关产品的技术水平，可替代现有户外柱上开关设备，为配网智能化打下坚实基础，提高公司产品的竞争力和市场占有率	电力
2	12kV环保气体绝缘环网柜	型式试验完成	全新的环保理念设计，采用空气或氮气作为主绝缘介质，真空开断，零表压，环保性能优良，有望成为未来环网柜市场发展的主流产品。	符合环保要求，具有明显技术优势，代表了环网柜的发展方向，为公司长期稳定发展提供产品和技术保障	电力
3	10kV智能调容非晶合金变压器	技术研讨阶段	通过智能控制的调容开关，在不停电情况下，根据实际负荷大小，改变高低压绕组联结方式，实现容量转换，使变压器运行在较佳经济运行方式，采用非晶合金铁芯，节能环保。	完善公司变压器产品系列，提高产品市场占有率	电力、冶金、石化、矿山、城市轨道交通
4	40.5kV环保气体绝缘金属封闭开关设备（C-GIS）	型式试验阶段	采用环保气体代替现有C-GIS通常采用的SF6气体，实现设备的节能与环保目标。它具有占地面积小、智能化、免维护、全工况等特点，综合经济效益十分明显，具有很大的市场空间。	推动公司产品向更高电压等级发展，开发更加广阔的市场前景，扩大公司发展空间	电力
5	35kV箱式模块化变电站	技术研讨阶段	具有紧凑型、数字化、建设灵活快速的特性，在农网建设与改造中具有较大市场前景。	推动公司产品向更高电压等级发展，开发更加广阔的市场前景，扩大公司发展空间	电力
6	分布式配电自动化终端（DTU）	型式试验阶段	分布式配电自动化终端（DTU）结构上与一次设备的各单元相对应设计，各单元DTU模块采用总线进行数据交互，减少二次接线量，提高产品应用的便利性和适应性。可以通过测控、保护一体化设计取代传统的保护和自动化终端。该产品未来具有一定市场优势。	具有明显的技术优势，提升公司环网柜的智能化水平，为公司长期稳定发展提供保障	电力
7	微电网接入开关设备	技术调研阶段	微电网接入开关设备是在智能环保开关设备的基础上。集成多项微网控制技术，实现孤岛检测，并网控制，保护测控，保护协调，能量管理等功能，它具有智能化，自动化，安全性高等优点，是分布式电源及微网技术发展的重要组成部分。	适应新能源发展的需要，满足微电网的技术需求，扩展公司发展空间，保障公司长期稳定发展	电力

8	智能化开关元件	技术调研阶段	智能化开关元件是实现开关设备智能化的重要基础技术之一，它将传感器、嵌入式微处理器等智能化组件融合到开关元件中，实现绝缘状态和运行寿命的诊断和评估，该产品是建设智能电网的基础设备，未来的市场前景和社会效益巨大。	适应智能化开关的技术需求，改善智能开关的性能，保障公司开关智能化战略的实现，保障公司长期稳定发展	电力
---	---------	--------	--	--	----

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

公司 2014 年度董事会工作报告中提出，计划在 2015 年进一步开拓传统电网市场的业务，同时积极尝试渠道销售，以保证实现 20% 以上的业绩增长。截至 2015 年 9 月，公司收入较去年同期上升 27.02%，利润增长 11.69%，公司的年度经营计划正在正常有序地执行中。

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

公司所在的电力市场竞争不断加剧，为获取更多中标订单，各竞标企业趋于降低报价，进而挤压产品的毛利空间。产品的平均售价仍将呈下降趋势，从而给公司的盈利能力带来负面影响。因此，公司存在主要产品市场价格及毛利下降的风险。

截至本报告期，公司部分产品如变压器的产能仍然存在一定缺口，生产成本偏高、产品盈利能力低；与此同时，变压器是公司业务量增长最快的产品，在公司营业收入中的占比不断加大，导致公司综合毛利率下降明显。

为了解决上述问题，公司正在全力推进新生产基地的建设，提升变压器的生产能力，降低生产成本。通过技术改进，不断优化产品设计；进一步加强内部管理，大力建设信息化系统，从而降低公司的各项运营成本，改善公司的综合盈利能力。

## 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
股权激励承诺	不适用				
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用				
资产重组时所作承诺	不适用				
首次公开发行或再融资时所作承诺	控股股东刘泽刚及一致行动人韦强、张仁增、何昀、高星	自愿锁定股份的承诺：1、自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。2、前述限售期满后，在任职期间每年转让的股份不超过其直接和间接持有公司股份总数的百分之二十五；在首次公开发行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持有的本公司股份；在首次公开发行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持有的本公司股份。3、在限售期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（若股份公司上市后发生派发现金股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，则发行价格按照上述情形出现的先后顺序进行累积调整，下同）。4、股份公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末（2015 年 12 月 10 日）收盘价低于发行价，本人持有公司股票的限售期限自动延长六个月。5、本人若发生职务变更、离职的情况，仍将遵守上述承诺。除此之外，本人还将严格遵守有关法律法规和规范性文件中关于股份流通的限制性规定。	2015 年 04 月 27 日	长期有效	严格遵守所做的承诺，未发生违反承诺的情形
	控股股东刘泽刚及一致行动人韦强、张仁增、何昀、高星	关于《招股说明书》的承诺：股份公司首次公开发行股票并在创业板上市的《招股说明书》及相关申请材料真实、准确、完整、及时，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；如《招股说明书》及相关申请材料出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将按公司股票的第二市场价格购回已转让的原限售股份；如《招股说明书》及相关申请材料出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。	2014 年 02 月 21 日	长期有效	严格遵守所做的承诺，未发生违反承诺的情形

持股 5% 以上股东刘泽刚、韦强、张仁增、何昀	对持股意向和减持意向承诺：公司上市后，刘泽刚所持发行人股份在限售期满后两年内，可能根据个人资金需求，以不低于发行价的价格依法减持不超过届时所持发行人股份的 20%。	2014 年 08 月 01 日	长期有效	严格遵守所做的承诺，未发生违反承诺的情形
发行人控股股东刘泽刚及一致行动人韦强、张仁增、何昀、高星	关于避免同业竞争的承诺：1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；或拥有与股份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。2、在担任股份公司董事、高级管理人员期间及不再担任董事、高级管理人员职务之日起六个月内，本承诺持续有效。3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。	2014 年 02 月 21 日	长期有效	严格遵守所做的承诺，未发生违反承诺的情形
发行人控股股东刘泽刚及一致行动人韦强、张仁增、何昀、高星	关于规范关联交易的承诺：1、本人及本人控制的子公司将尽量避免与股份公司和其控股或控制的子公司之间发生关联交易。2、如果关联交易难以避免，交易双方将严格按照正常商业行为准则进行。关联交易的定价政策遵循市场公平、公正、公开的原则，交易价格依据与市场独立第三方交易价格确定。无市场价格可资比较或定价受到限制的重大关联交易，按照交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润的标准予以确定交易价格，以保证交易价格的公允性。	2014 年 02 月 21 日	长期有效	严格遵守所做的承诺，未发生违反承诺的情形
实际控制人及全体董事、高级管理人员	关于上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的承诺：股份公司首次公开发行股票并在创业板上市之后三年内，若出现连续二十个交易日公司股票每日收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产的情况，本人自愿履行 2013 年年度股东大会审议通过的《关于上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的预案》。	2014 年 02 月 21 日	长期有效	严格遵守所做的承诺，未发生违反承诺的情形
公司	关于《招股说明书》的承诺：公司首次公开发行股票并在创业板上市的《招股说明书》及相关申请材料真实、准确、完整、及时，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；如《招股说明书》及相关申请材料出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将按公司股票的二级市场价格回购首次公开发行的全部新股；如《招股说明书》及相关申请材料出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。	2015 年 04 月 28 日	长期有效	严格遵守所做的承诺，未发生违反承诺的情形



其他对公司中小股东所作承诺	不适用
承诺是否及时履行	是

## 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		27,586				本季度投入募集资金总额			19,907.03		
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			22,107.03		
累计变更用途的募集资金总额		0				截至期末投资进度(3)= (2)/(1)					
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%				项目达到预定可使用状态日期			项目可行性是否发生重大变化		
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)	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											
智能化户外环网开关设备生产线改扩建项目	否	13,559.28	13,559.28	10,812.93	10,812.93	79.75%	2016年1月31日	652.52	4,031.98	不适用	否
户外柱上开关建设项目	否	5,238.62	5,238.62	3,799.90	3,799.90	72.54%	2016年1月31日	510.47	1,173.38	不适用	否
智能化、小型化配电设备研发中心建设项目	否	2,476.23	2,476.23	1,315.56	1,315.56	53.13%	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
小型化户外箱式变电站生产线建设项目	否	3,157.26	3,157.26	3,016.69	3,016.69	95.55%	2016年1月31日	88.92	153.58	不适用	否
承诺投资项目小计	--	24,431.39	24,431.39	18,945.08	18,945.08	--	--	1,251.91	5,358.94	--	--
超募资金投向											

无											
超募资金投向小计	--	0	0	0	0	--	--	0	0	--	--
合计	--	24,431.39	24,431.39	18,945.08	18,945.08	--	--	1,251.91	5,358.94	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	智能化户外环网开关设备生产线改扩建项目、户外柱上开关建设项目、小型化户外箱式变电站生产线建设项目处于建设中，尚未完工，只产生部分效益。										
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	适用 为加快项目建设以满足公司发展需要，在募集资金到位前公司先行以自筹资金支付相关项目工程设备款 98,661,782.92 元。2015 年 8 月 19 日，公司第三届二十六次董事会决议审核通过了《关于以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司用募集资金 9,866.18 万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。目前，相关资金已经完成置换。										

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	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截至本报告日，募集资金均已确定项目并具有相关资金使用计划。去向：剩余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	公司无违规使用募集资金及超募资金的情况。

### 三、其他重大事项进展情况

适用  不适用

1、2015年1月19日，公司第三届董事会第十七次会议审议通过《关于公司对外设立全资子公司并购买土地建设生产基地的议案》，并于2015年2月3日经公司2015年第一次临时股东大会审议通过。2015年3月9日，本公司在天津设立全资子公司“天津合纵电力设备有限公司”（以下简称“天津合纵”）并完成了工商注册登记手续，注册资本8,000万元。天津全资子公司通过自有资金加债务融资的方式在天津购地建设新的生产基地，主要从事电力节能环保型高低压设备生产、研发、销售及相关服务，投资总额不超过6亿元。

2015年6月24日，天津合纵取得了天津市滨海新区规划和国土资源管理局、天津市滨海新区土地发展中心出具的《挂牌地块成交确认书》。2015年6月26日，天津合纵取得《天津滨海高新技术产业开发区管理委员会关于同意天津合纵电力设备有限公司合纵科技（天津）生产基地项目备案的通知》（津高新区发改审【2015】122号）。2015年7月9日，天津合纵与天津滨海高新技术产业开发区国土资源和房屋管理局签署了《天津市国有建设用地使用权出让合同》，约定将坐落于滨海高新区滨海科技园、宗地编号为津滨高（挂）G2015-08号的土地出让给天津合纵，出让宗地面积为133,334.10平方米，土地出让金为6,410万元，土地性质为工业用地，使用权年期为50年。2015年8月25日，天津合纵向天津滨海高新技术产业开发区国土资源和房屋管理局支付了全部土地出让金6,410万元。截止本报告披露日，天津合纵已取得上述地块的土地使用权证书。

2、为进一步完善公司的法人治理结构，促进公司建立、健全激励约束机制，充分调动公司员工的积极性，有效地将股东利益、公司利益和经营者个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，公司董事会根据相关法律法规的规定，拟定了《北京合纵科技股份有限公司第一期员工持股计划（草案）（非公开发行方式认购）》，相关事宜已经2015年8月13日召开的公司第三届董事会第二十五次会议和2015年8月31日召开的公司2015年第五次临时股东大会审议通过。

截止本报告披露日，综合考虑公司实际情况和股票市场异常波动，为确保本次非公开发行的顺利进行，公司对发行价格进行调整（由34.66元/股调整为28.68元/股），相关事宜已经2015年9月25日召开的第三届董事会第二十七次会议和2015年10月12日召开的公司2015年第六次临时股东大会审议通过。

### 四、报告期内现金分红政策的执行情况

适用  不适用

### 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

## 第五节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：北京合纵科技股份有限公司

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	284,251,875.30	280,149,746.82
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	2,637,000.00	
应收账款	526,862,290.75	371,833,763.34
预付款项	40,177,401.68	15,416,136.79
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	48,721,597.09	19,275,882.26
买入返售金融资产		
存货	217,949,649.38	179,982,695.67
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	1,006,612.76	664,510.43
流动资产合计	1,121,606,426.96	867,322,735.31
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		
投资性房地产		
固定资产	76,145,697.37	68,253,213.43
在建工程	151,276,193.41	22,399,569.13
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	27,766,715.54	27,996,080.43
开发支出	27,292,141.52	
商誉		
长期待摊费用	1,844,892.83	2,244,195.29
递延所得税资产	7,053,150.59	5,746,319.89
其他非流动资产		
非流动资产合计	291,378,791.26	126,639,378.17
资产总计	1,412,985,218.22	993,962,113.48
流动负债：		
短期借款	50,000,000.00	65,000,000.00
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	212,078,455.20	154,590,000.00
应付账款	382,455,823.49	291,087,338.72
预收款项	10,615,913.20	14,540,632.52
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	13,182,278.27	10,833,629.13
应交税费	33,749,176.94	27,755,727.48

应付利息		131,533.33
应付股利		
其他应付款	8,959,620.26	4,425,680.74
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	711,041,267.36	568,364,541.92
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	4,000,341.15	5,003,720.28
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,000,341.15	5,003,720.28
负债合计	715,041,608.51	573,368,262.20
所有者权益：		
股本	108,180,000.00	82,180,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	237,676,121.67	19,525,625.19
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		



盈余公积	28,506,412.90	28,506,412.90
一般风险准备		
未分配利润	322,610,102.06	287,334,009.32
归属于母公司所有者权益合计	696,972,636.63	417,546,047.41
少数股东权益	970,973.08	3,047,803.87
所有者权益合计	697,943,609.71	420,593,851.28
负债和所有者权益总计	1,412,985,218.22	993,962,113.48

法定代表人：刘泽刚

主管会计工作负责人：韦强

会计机构负责人：徐迪

## 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	209,028,153.86	235,900,897.73
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	0.00	
应收账款	526,836,676.75	371,732,335.44
预付款项	1,407,095.98	1,589,590.18
应收利息	0.00	
应收股利	0.00	
其他应收款	47,375,868.77	19,795,251.27
存货	59,006,307.35	51,396,771.86
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	511,877.27	0.00
流动资产合计	844,165,979.98	680,414,846.48
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	357,733,867.20	33,583,370.72
投资性房地产	0.00	

固定资产	41,939,886.84	43,170,940.54
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	10,029,225.20	9,769,148.20
开发支出	14,065,634.66	
商誉		
长期待摊费用		62,076.72
递延所得税资产	6,126,456.53	4,945,498.84
其他非流动资产		
非流动资产合计	429,895,070.43	91,531,035.02
资产总计	1,274,061,050.41	771,945,881.50
流动负债：		
短期借款	50,000,000.00	45,000,000.00
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	212,078,455.20	154,590,000.00
应付账款	361,540,802.10	188,428,575.24
预收款项	10,615,913.20	14,540,632.52
应付职工薪酬	5,012,600.62	4,475,154.08
应交税费	28,828,331.83	20,794,856.43
应付利息	0.00	87,533.33
应付股利		
其他应付款	5,977,752.99	722,900.42
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	674,053,855.94	428,639,652.02
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	992,557.79	1,206,307.79
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	992,557.79	1,206,307.79
负债合计	675,046,413.73	429,845,959.81
所有者权益：		
股本	108,180,000.00	82,180,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	237,787,799.08	19,637,302.60
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	28,506,412.90	28,506,412.90
未分配利润	224,540,424.70	211,776,206.19
所有者权益合计	599,014,636.68	342,099,921.69
负债和所有者权益总计	1,274,061,050.41	771,945,881.50

### 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	270,443,746.58	216,992,142.86
其中：营业收入	270,443,746.58	216,992,142.86
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	244,869,800.90	193,471,642.74

其中：营业成本	194,817,344.94	148,850,177.09
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	2,046,044.58	627,791.50
销售费用	31,369,476.01	26,812,760.87
管理费用	16,881,528.34	16,193,787.00
财务费用	-244,592.97	987,126.28
资产减值损失	0.00	0.00
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）	25,573,945.68	23,520,500.12
加：营业外收入	214,084.90	33,435.90
其中：非流动资产处置利得	4,977.57	0.00
减：营业外支出	32,250.73	160.00
其中：非流动资产处置损失	32,761.03	69,171.28
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	25,755,779.85	23,553,776.02
减：所得税费用	4,696,880.55	4,189,719.49
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	21,058,899.30	19,364,056.53
归属于母公司所有者的净利润	21,818,454.17	19,243,303.57
少数股东损益	-759,554.87	120,752.96
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	21,058,899.30	19,364,056.53
归属于母公司所有者的综合收益总额	21,818,454.17	19,243,303.57
归属于少数股东的综合收益总额	-759,554.87	120,752.96
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.20	0.23
(二)稀释每股收益	0.20	0.23

法定代表人：刘泽刚

主管会计工作负责人：韦强

会计机构负责人：徐迪

#### 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	270,443,746.58	217,143,167.73
减：营业成本	221,710,766.09	168,811,922.81
营业税金及附加	1,781,126.35	371,283.20
销售费用	24,544,074.93	18,947,978.24

管理费用	9,019,864.80	8,437,124.04
财务费用	87,521.91	230,018.00
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）	13,300,392.50	20,344,841.44
加：营业外收入	178,128.90	
其中：非流动资产处置利得	4,977.57	0.00
减：营业外支出	0.18	
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	13,478,521.22	20,344,841.44
减：所得税费用	2,264,219.59	3,590,004.76
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	11,214,301.63	16,754,836.68
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	11,214,301.63	16,754,836.68
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	752,552,249.80	592,472,078.47
其中：营业收入	752,552,249.80	592,472,078.47
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	695,478,754.83	541,172,048.10
其中：营业成本	549,945,617.64	403,798,417.01
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	4,665,843.91	2,131,450.47
销售费用	77,996,533.36	71,710,602.90
管理费用	52,043,470.49	53,666,221.99
财务费用	2,909,899.24	1,703,608.05
资产减值损失	7,917,390.19	8,161,747.68
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）	57,073,494.97	51,300,030.37
加：营业外收入	3,305,985.06	3,640,013.15
其中：非流动资产处置利得	4,433.32	
减：营业外支出	181,480.85	69,171.28
其中：非流动资产处置损失	118,176.59	69,171.28
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	60,197,999.18	54,870,872.24
减：所得税费用	10,562,737.23	9,318,910.69
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	49,635,261.95	45,551,961.55
归属于母公司所有者的净利润	51,712,092.74	46,298,106.98
少数股东损益	-2,076,830.79	-746,145.43
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	49,635,261.95	45,551,961.55



归属于母公司所有者的综合收益总额	51,712,092.74	46,298,106.98
归属于少数股东的综合收益总额	-2,076,830.79	-746,145.43
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.57	0.56
（二）稀释每股收益	0.57	0.56

## 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	753,396,720.75	593,455,949.49
减：营业成本	621,301,997.60	457,235,383.53
营业税金及附加	3,536,287.41	1,299,084.34
销售费用	61,737,557.16	55,813,338.54
管理费用	23,270,766.17	25,923,388.87
财务费用	2,563,995.53	691,077.39
资产减值损失	7,853,180.77	8,137,413.01
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）	33,132,936.11	44,356,263.81
加：营业外收入	1,997,064.43	1,930,825.12
其中：非流动资产处置利得	4,433.32	
减：营业外支出	126,442.17	67,327.58
其中：非流动资产处置损失	62,631.49	67,327.58
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	35,003,558.37	46,219,761.35
减：所得税费用	5,803,339.86	7,900,524.03
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	29,200,218.51	38,319,237.32
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	29,200,218.51	38,319,237.32
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	667,671,994.43	539,347,347.03
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		

处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	87,388,218.11	50,458,409.13
经营活动现金流入小计	755,060,212.54	589,805,756.16
购买商品、接受劳务支付的现金	475,064,470.02	380,148,555.36
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	88,250,505.70	71,069,773.82
支付的各项税费	49,552,346.26	37,489,304.89
支付其他与经营活动有关的现金	220,636,659.50	191,810,311.34
经营活动现金流出小计	833,503,981.48	680,517,945.41
经营活动产生的现金流量净额	-78,443,768.94	-90,712,189.25
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	53,347.00	
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		
投资活动现金流入小计	53,347.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	155,214,074.51	15,766,737.53
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	155,214,074.51	15,766,737.53
投资活动产生的现金流量净额	-155,160,727.51	-15,766,737.53
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	244,150,496.48	
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	100,000,000.00	65,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	19,993,107.37	562.46
筹资活动现金流入小计	364,143,603.85	65,000,562.46
偿还债务支付的现金	115,000,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,460,491.51	13,803,112.66
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	13,636,541.03	2,903,446.67
筹资活动现金流出小计	145,097,032.54	86,706,559.33
筹资活动产生的现金流量净额	219,046,571.31	-21,705,996.87
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	-14,557,925.14	-128,184,923.65
加：期初现金及现金等价物余额	185,341,572.24	206,753,265.82
六、期末现金及现金等价物余额	170,783,647.10	78,568,342.17

## 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	667,671,994.43	539,347,347.03
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	73,713,279.53	43,207,305.59
经营活动现金流入小计	741,385,273.96	582,554,652.62
购买商品、接受劳务支付的现金	472,900,344.06	494,155,535.85
支付给职工以及为职工支付的现	34,051,840.60	31,282,173.76

金		
支付的各项税费	29,187,343.83	26,552,592.66
支付其他与经营活动有关的现金	164,627,668.10	160,825,161.81
经营活动现金流出小计	700,767,196.59	712,815,464.08
经营活动产生的现金流量净额	40,618,077.37	-130,260,811.46
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	40,000.00	
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		
投资活动现金流入小计	40,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,846,871.30	1,775,662.73
投资支付的现金	324,150,496.48	
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	325,997,367.78	1,775,662.73
投资活动产生的现金流量净额	-325,957,367.78	-1,775,662.73
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	244,150,496.48	
取得借款收到的现金	100,000,000.00	45,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	19,993,107.37	562.46
筹资活动现金流入小计	364,143,603.85	45,000,562.46
偿还债务支付的现金	95,000,000.00	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,700,569.90	13,495,348.80
支付其他与筹资活动有关的现金	13,636,541.03	2,441,113.34
筹资活动现金流出小计	124,337,110.93	65,936,462.14
筹资活动产生的现金流量净额	239,806,492.92	-20,935,899.68
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	-45,532,797.49	-152,972,373.87
加：期初现金及现金等价物余额	141,092,723.15	196,592,910.71
六、期末现金及现金等价物余额	95,559,925.66	43,620,536.84

## 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。

## 第六节 备查文件目录

- (一) 载有法定代表人签名的第三季度报告文本；
- (二) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
- (三) 报告期内在中国证监会指定的信息披露网站巨潮资讯网上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- (四) 其他有关资料。

以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。