



烟台正海磁性材料股份有限公司

Yantai Zhenghai Magnetic Material Co., Ltd.

2015 年第一季度报告

股票代码：300224

股票简称：正海磁材

披露日期：2015 年 4 月 13 日

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。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次季报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
秘波海	董事长	工作原因	曲祝利
严纯华	独立董事	工作原因	于希茂
金福海	独立董事	工作原因	于希茂

公司负责人秘波海、主管会计工作负责人王庆凯及会计机构负责人(会计主管人员)高波声明：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）	205,660,316.53	137,436,552.03	49.64%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	26,768,970.97	10,936,924.52	144.76%
经营活动产生的现金流量净额（元）	102,244,571.42	-1,300,759.14	7,960.38%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.4260	-0.0054	7,960.38%
基本每股收益（元/股）	0.11	0.05	120.00%
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.05	120.00%
加权平均净资产收益率	1.78%	0.78%	1.00%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	1.79%	0.78%	1.01%
	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）	2,098,178,915.11	2,036,266,939.49	3.04%
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	1,519,603,240.16	1,492,540,817.92	1.81%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	6.3317	6.2189	1.81%

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）	-224,775.83	--
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）	81,673.99	--
减：所得税影响额	-21,465.27	--
合计	-121,636.57	--

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、高性能钕铁硼永磁材料的下游需求复苏不及预期的风险

公司产品高性能钕铁硼永磁材料主要应用于新能源和节能环保等高端应用市场，如风力发电、节能电梯、变频空调、EPS和新能源汽车等。报告期内，公司面临的宏观经济环境及下游领域需求状况未整体好转，产业发展仍将受相关经济环境、国家政策等因素的影响，高性能钕铁硼永磁材料的下游需求复苏程度仍存在不确定性，如果下游需求复苏不及预期，则会影响到公司未来的经营业绩。

对此公司将继续巩固既有市场的优势地位，不断扩宽下游市场领域，分散风险。

2、稀土原材料价格波动的风险

公司高性能钕铁硼永磁材料业务所需的主要原材料为钕、镨钕和镝铁等稀土金属及稀土合金。稀土原材料价格的大幅波动将给公司的生产销售带来不利影响，对此公司将加大原材料采购的风险防控力度，积极与上游供应商和下游客户沟通协商，保持公司稳健发展。

3、高性能钕铁硼永磁材料行业竞争加剧毛利率下调的风险

公司产品性能稳定、质量领先，在高性能钕铁硼永磁材料领域具有较强的竞争优势，公司一直保持着较为稳定的盈利能力。2012年、2013年和2014年度，公司产品的毛利率分别为26.61%、24.64%和24.59%。公司在当前同行业产能过剩严重，竞争激烈以及下游需求尚未整体好转的环境中，为不断提升市场份额，巩固行业地位，未来将面临产品毛利率下调的风险。

对此公司将秉承技术先导，管理增效的经营理念，加大研发投入和技术创新，提升产品性能质量的领先优势，持续满足高端客户需求，不断降低成本，以应对竞争加剧毛利率下调的风险。

4、产业并购的整合风险

产业并购给公司带来外延式增长和新的发展机遇的同时，也带来了风险和挑战。鉴于公司与并购标的企业在商业模式、管理制度和企业文化等方面往往存在一定差异，若双方未能在后续整合中协调一致，将会给公司并购后的整合带来风险。

对此，公司将通过完善并有效实施内部控制、严格执行预算管理、加强沟通交流等方式，提高并购整合效率，尽早发挥并购协同效应，力争最大程度实现双方的高效整合。

5、新增业务的经营风险

2014年公司的外延式发展迈出实质性一步，公司发行股份及支付现金购买上海大郡动力控制技术有

限公司的81.5321%股权并募集配套资金事项获得中国证监会上市公司并购重组委员会审核通过。2015年1月20日中国证监会核准批复了公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项。2015年3月17日，上海大郡的81.5321%股权已完成过户手续及工商变更登记，公司共持有上海大郡88.6750%的股权。截至目前，公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的新增股份16,074,032股已于2015年4月10日上市。2015年公司将开启“高性能钕铁硼永磁材料+新能源汽车电机驱动系统”的双主营业务的发展模式。

新能源汽车是我国重点发展的战略性新兴产业，长期来看，国家将会持续鼓励新能源汽车产业的良性发展。但从短期来看，新能源汽车市场仍处在起步阶段，外围的经济环境、产业政策、能源价格等因素都有可能对新能源汽车市场的发展带来较大影响，产业的成长速度、发展规模都存在一定不确定性。上海大郡目前仍处于企业的成长初期阶段，如果在持续创新、技术路线选择、市场推广等经营决策方面不能及时、有效地应对外围环境的变化，公司新增业务—新能源汽车电机驱动系统将可能出现经营不利的风险。

对此，公司将充分利用上海大郡核心团队多年来积淀的丰富从业经验和领先优势，从资金、管理、市场等方面给予上海大郡有力支持，不断增强其应对市场变化的竞争能力，从而降低公司新增业务的经营风险。

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		12,896				
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
正海集团有限公司	境内非国有法人	58.87%	141,276,000		质押	30,000,000
郑坚	境内自然人	3.73%	8,945,399			
中国邮政储蓄银行股份有限公司—中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)	境内非国有法人	1.41%	3,379,400			
中国银行股份有限公司—嘉实研究精选股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.17%	2,809,677			
中国建设银行股	境内非国有法人	0.95%	2,285,863			

份有限公司—华商价值精选股票型证券投资基金						
中国民生银行股份有限公司—长信增利动态策略股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.87%	2,095,030			
中国建设银行股份有限公司—华商盛世成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.57%	1,376,953			
全国社保基金四零六组合	境内非国有法人	0.57%	1,360,181			
中国建设银行股份有限公司—嘉实泰和混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.54%	1,284,202			
中国银行—嘉实服务增值行业证券投资基金	境内非国有法人	0.51%	1,222,984			
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			
正海集团有限公司	141,276,000	人民币普通股	141,276,000			
郑坚	8,945,399	人民币普通股	8,945,399			
中国邮政储蓄银行股份有限公司—中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)	3,379,400	人民币普通股	3,379,400			
中国银行股份有限公司—嘉实研究精选股票型证券投资基金	2,809,677	人民币普通股	2,809,677			
中国建设银行股份有限公司—华商价值精选股票型证券投资基金	2,285,863	人民币普通股	2,285,863			
中国民生银行股份有限公司—长信增利动态策略股票型证券投资基金	2,095,030	人民币普通股	2,095,030			
中国建设银行股份有限公司—华商盛世成长股票型证券投资基金	1,376,953	人民币普通股	1,376,953			
全国社保基金四零六组合	1,360,181	人民币普通股	1,360,181			

中国建设银行股份有限公司—嘉实泰和混合型证券投资基金	1,284,202	人民币普通股	1,284,202
中国银行—嘉实服务增值行业证券投资基金	1,222,984	人民币普通股	1,222,984
上述股东关联关系或一致行动的说明	正海集团有限公司与郑坚不存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形,除此之外公司未知上述股东是否存在关联关系,亦不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。

限售股份变动情况

适用 不适用

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

- 1、应收利息期末较期初减少67.17%，主要系报告期内收回期初应收利息所致；
- 2、其他应收款期末较期初增加339.24%，主要系报告期内支付上海大郡往来款增加所致；
- 3、其他非流动资产期末较期初减少93.35%，主要系上一年度预付上海大郡投资款报告期内收回所致；
- 4、应付票据期末较期初增加45.57%，主要系报告期内以银行承兑汇票方式支付货款增加所致；
- 5、其他应付款期末较期初减少33.84%，主要系报告期内支付期初应付款所致；
- 6、递延所得税负债期末较期初减少67.44%，主要系报告期内应收利息减少所致。

(2) 利润表项目

- 1、营业收入较上年同期增加49.64%，主要系报告期内公司加大市场开拓力度，产品销量较去年同期大幅增长所致；
- 2、营业成本较上年同期增加30.09%，主要系报告期内营业收入增加，对应营业成本增加所致；
- 3、销售费用较上年同期增加50.62%，主要系报告期内销量增加对应交通运输费增加所致；
- 4、管理费用较上年同期增加41.26%，主要系报告期内研发投入较去年同期增加所致；
- 5、财务费用较上年同期增加103.23%，主要系报告期内汇兑损失增加所致；
- 6、资产减值损失较上年同期增加602.70%，主要系报告期末计提存货减值损失增加所致；
- 7、报告期内新增投资收益439,429.93元，主要系报告期内新增银行理财业务所致；
- 8、所得税费用较上年同期增加157.20%，主要系报告期内利润总额增加所致；
- 9、净利润较上年同期增加141.28%，主要系报告期内优化产品结构，产能利用率提升，毛利率提高所致。

(3) 现金流量表项目

- 1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加7960.38%，主要系报告期内销售商品、提供劳务收到的现金增加所致；
- 2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少492.84%，主要系报告期内支付上海大郡投资款及购买银行理财产品所致；
- 3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加6994.29%，主要系报告期内收购上海大郡募集配套资金增加所致。

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

报告期内，公司的主营业务收入全部来自高性能钕铁硼永磁材料的销售。2015年第一季度，公司实现主营业务收入205,660,316.53元，同比上升49.64%。主要原因系公司加大了市场开拓力度，优化了用户结构和产品结构，产品销量较去年同期大幅增长。

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

产品分类	前期（截至2014年12月31日）未完成订单金额（万元）	前期未完成的订单在本报告期（2015年1月1日至2015年3月31日）完成金额（万元）	完成比例
高性能钕铁硼永磁材料	55,008.53	14,576.23	26.50%
产品分类	本报告期（2015年1月1日至2015年3月31日）新增订单金额（万元）	本报告期（2015年1月1日至2015年3月31日）新增订单在本期完成金额（万元）	完成比例
高性能钕铁硼永磁材料	9,947.18	5,765.83	57.96%

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

序号	项目名称	拟达到的目标	进展情况
1	近尺寸压坯成型工艺的研究及推广	开发推广近尺寸成型磁体，提高异形磁体的收率，节省原材料	研发阶段
2	节约资源省钕技术的开发	降低原料成本的技术开发，至少降低20%金属钕的使用量	实验阶段，已小批量供样
3	新涂镀层开发	非电泳涂层,适用于高温电机	实验阶段，已小批量供样
4	细晶及热压成型技术的开发	降低晶粒大小，提高磁体性能，降低成本	部分品种已批量生产
5	多工位通过式磨瓦线加工一致性技术研究	多工位一次连续、自动加工瓦形产品，提高生产效率高，改善尺寸精度一致性	研发阶段
6	电泳自动线开发	实现适合钕铁硼的电泳自动化，降低劳动强度，提高生产效率及生产质量。	设备安装调试
7	双挂磷化自动线开发	提升磷化产品的质量，提高磷化产品的产能，改善员工作业环境、降低劳动强度	研发阶段

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

报告期内公司新增获授权实用新型专利3项。截至2015年3月31日，公司拥有专利情况如下：

序号	专利名称	类型	申请日	专利号
1	一种耐高温R-Fe-B系烧结永磁材料及其制造方法	发明	2007年12月07日	ZL200710116144.3
2	钕铁硼永磁体表面真空电镀方法	发明	2009年12月17日	ZL200910260387.3
3	梯度矫顽力钕铁硼磁体及其生产方法	发明	2010年06月30日	ZL201010213887.4
4	一种梯度电阻R-Fe-B系磁体及其生产方法	发明	2010年07月06日	ZL201010217943.1
5	高矫顽力R-Fe-B系烧结永磁材料的制造方法	发明	2012年01月16日	ZL201210012940.3
6	一种制备耐腐蚀高性能烧结钕铁硼磁体的方法	发明	2012年03月01日	ZL201210051618.1
7	沼气池与风力发电机联用装置	实用新型	2007年12月07日	ZL200720159304.8
8	辐向取向磁环的取向成型装置	实用新型	2009年04月23日	ZL200920107488.2
9	滚镀用阴极头	实用新型	2009年11月06日	ZL200920314224.4
10	永磁传动装置	实用新型	2009年11月20日	ZL200920315330.4
11	复合多层钕铁硼磁钢	实用新型	2010年07月08日	ZL201020251805.0
12	一种梯度电阻R-Fe-B系磁体	实用新型	2010年07月06日	ZL201020248775.8
13	环形磁体极性径向取向识别仪	实用新型	2011年11月23日	ZL201120470557.3
14	方形磁体极性识别仪	实用新型	2011年11月23日	ZL201120470534.2
15	粉末输送称量装置	实用新型	2011年11月23日	ZL201120470558.8
16	氢脆炉用料盒	实用新型	2011年11月21日	ZL201120465166.2
17	一种3D压制成型模具	实用新型	2011年11月24日	ZL201120473500.9
18	磷化用吊篮式挂具	实用新型	2011年12月19日	ZL201120531864.8
19	多功能登山杖	实用新型	2011年12月19日	ZL201120531761.1
20	钕铁硼真空甩带熔炼炉用浇注中间包	实用新型	2012年02月24日	ZL201220063499.7
21	燃气管道安全阀门	实用新型	2012年02月24日	ZL201220063419.8
22	导电马鞍座	实用新型	2012年06月06日	ZL201220264572.7
23	钕铁硼永磁体无氧制粉设备	实用新型	2012年07月02日	ZL201220315558.5
24	一种钕铁硼磁体	实用新型	2012年08月20日	ZL201220413092.2
25	一种滚镀用滚筒	实用新型	2012年10月24日	ZL201220548670.3
26	铁基稀土永磁材料制粉设备	实用新型	2013年05月28日	ZL201320298752.1
27	一种带有磁场感应功能的磨具	实用新型	2013年05月30日	ZL201320299161.6
28	一种冷等静压机液体介质在线过滤装置	实用新型	2013年06月18日	ZL 201320350387.4
29	一种复合多层耐高温磁钢	实用新型	2013年08月13日	ZL 201320493081.4
30	一种全自动检测磁通与磁体分选装置	实用新型	2013年08月13日	ZL 201320493425.1
31	一种稀土粉末的回收装置	实用新型	2013年08月13日	ZL 201320493336.7
32	一种标识方形永磁体三面极性取向的标识装置	实用新型	2013年08月13日	ZL 201320492789.8
33	一种熔炼炉急冷辊自动打磨装置	实用新型	2013年09月10日	ZL 201320559969.3
34	一种钕铁硼烧结炉料舟自动清理装置	实用新型	2013年08月13日	ZL 201320494093.9

35	一种钕铁硼磁体表面洁净度处理方式	实用新型	2013年12月04日	ZL 201320793316.1
36	一种测量平面度的测量装置	实用新型	2014年02月19日	ZL 201420070527.7
37	一种新型稀土永磁气流磨设备	实用新型	2013年12月11日	ZL 201320816249.0
38	一种目视检验槽	实用新型	2014年02月19日	ZL 201420070219.4
39	一种表面处理风道烘干装置	实用新型	2014年06月23日	ZL 201420337847.4
40	一种钕铁硼热处理工艺下的测温热电偶结构	实用新型	2014年06月24日	ZL 201420341149.1
41	一种内孔倒角测量装置	实用新型	2014年06月23日	ZL 201420337341.3
42	一种电镀滚筒状态监控装置	实用新型	2014年06月23日	ZL 201420337365.9
43	一种组合式氢碎炉料盒	实用新型	2014年07月28日	ZL 201420419080.X
44	一种便携式水过滤型自供气防护装置	实用新型	2014年06月24日	ZL 201420341058.8
45	一种磁片堆栈装置	实用新型	2014年07月28日	ZL 201420341146.8

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

本期前五大供应商	金额	2014年度前五大供应商	金额
前五大供应商采购金额合计	112,485,000.00	前五大供应商采购金额合计	409,545,000.00
占公司全部采购金额比例	58.62%	占公司全部采购金额比例	66.44%

报告期内公司向前五大供应商采购金额占公司全部采购金额比例有所下降，主要原因是第一季度稀土价格上涨，公司为降低采购风险，降低了向上游供应商的采购集中度。公司前五大供应商中仅有一家是一一报告期前十大供应商，其余四家未发生变化，公司前五大供应商的变化不会对公司未来的经营产生影响。

报告期内公司前5大客户的变化情况及影响

√适用 □ 不适用

本期前五大客户	金额	2014年度前五大客户	金额
前五大客户收入合计	115,154,374.13	前五大客户收入合计	429,836,775.28
占公司全部营业收入的比例	55.99%	占公司全部营业收入的比例	55.89%

报告期内公司前五大客户销售收入占公司全部营业收入的比例有小幅上升，公司前五大客户中仅有一家是一一报告期前十大客户，其余四家未发生变化，前述变化属于正常变动，不会对公司未来的经营产生影响。

年度经营计划在报告期内的执行情况

报告期内，公司围绕发展战略，根据2015年度经营计划，稳步推进扩大销售规模、降本增效、研发创新、提升保障能力和管理水平、人才引进和培养等各项工作，公司本年度经营计划未发生重大变更。

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

1、客户集中度较高的风险

2012年、2013年和2014年，公司高性能钕铁硼永磁材料向前五名客户的销售金额合计占当期营业收入的比例分别为68.51%、59.27%和55.89%。公司秉承“高端定位，互利共赢”的商业模式，充分把握核心客户

需求，与客户建立了较为稳固的战略合作关系。如果未来公司主要客户的需求出现明显下滑，将对公司的经营造成一定的不利影响。

2012年、2013年、2014年，上海大郡对前5名客户的销售收入占同期营业收入的比例分别为87.39%、80.65%、83.2%。虽然上海大郡已与国内主要新能源汽车整车企业建立了密切的合作关系，但是由于目前下游新能源汽车厂商较为集中，上海大郡报告期内的客户集中度较高，该等情形可能给上海大郡的经营带来一定风险。如果主要客户的生产经营发生重大不利变化、或者主要客户订单大量减少，将会对上海大郡的产品销售产生不利影响。

对此，公司将加大客户拓展力度，优化客户结构，稳步降低客户集中度。

2、市场竞争加剧的风险

2015年海外的经济形势依然严峻，国内经济下行压力明显，公司所在行业的下游整体需求恢复程度仍不容乐观。稀土永磁行业产能过剩严重，市场竞争将更加白热化，在下游需求尚未整体好转的环境中，公司面临竞争加剧的风险。

公司在长期的发展过程中积累了丰富的研发经验和雄厚的技术实力，逐步在高端应用领域建立了市场品牌优势。公司将以满足客户需求为目标，加大自主研发，坚持差异化的发展路线、提升产品质量、降低生产成本等措施不断提高市场竞争力。

目前新能源汽车行业发展迅速，整个产业链已经形成了日趋激烈的多元化竞争格局。面对新能源汽车电机驱动系统领域良好的市场前景，一些具有较强综合实力的汽车整车厂商以及专业电机制造企业均纷纷加大投入以开拓或巩固自身在新能源汽车电机驱动系统领域的市场地位。如果上海大郡在技术路线选择、产品性价比、持续技术创新、品质性能等方面不能及时、有效的满足市场需求，将可能导致上海大郡的竞争力降低、产品市场推广及盈利能力无法达到预期。

对此，公司将协助上海大郡保持既有优势，充分发挥上海大郡核心团队多年来形成的行业经验、技术积累等竞争优势，针对市场竞争和需求变化，持续进行产品和技术创新，进一步增强应对市场竞争的能力。

3、应收账款余额较大的风险

报告期末，公司应收账款余额为15,028.66万元。主要原因为：报告期内，实体经济的流动性未有明显好转，下游客户的现金支付意愿和能力均受到影响，造成公司应收账款较多。公司主要客户实力较为雄厚，财务状况较好、商业信用度高。截至报告期末，公司应收账款质量良好，账龄基本为一年以内。

报告期末，上海大郡的应收账款余额为12,165.43万元。上海大郡主要客户为国内各大新能源汽车厂商，资信情况较好，应收账款发生大额坏账损失的可能性较低。但是，如果上海大郡在经营规模扩大的同时，不能够降低应收账款水平、加快资金周转，则营运资金压力将进一步显现，可能给公司经营带来不利影响。此外，如果上海大郡不能对应收账款实现持续的高效管理，则应收账款的大额坏账损失将对公司财务状况和经营成果产生不利影响。

为此，公司将采取相对谨慎的销售信用政策，加强对应收账款的管理，强化销售回款考核机制，努力控制应收账款规模、确保应收账款质量。

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	公司	不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2014年05月30日	2014年5月30日至本次股权激励计划终止或有效期结束。	报告期内，承诺人遵守以上承诺，未有违反上述承诺的情况。
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	上市前股东	（一）关于规范关联交易的承诺：1、公司控股股东正海集团有限公司在公司上市前出具了规范关联交易的承诺函，承诺：本公司将尽量避免、减少与正海磁材发生关联交易。如关联交易无法避免，本公司将严格遵守中国证监会和正海磁材章程的规定，按照通常的商业准则确定交易价格及其他交易条件，并按照关联交易公允决策的程序履行批准手续。2、公司股东郑坚先生在公司上市前出具了规范关联交易的承诺函，承诺：本人及本人所控制的公司将尽量避免、减少与正海磁材发生关联交易。如关联交易无法避免，本人及本人所控制的公司将严格遵守中国证监会和正海磁材章程的规定，按照通常的商业准则确定交易价格及其他交易条件，并按照关联交易公允决策的程序履行批准手续。	2010年02月03日	长期	截至报告期末，所有承诺人均严格履行承诺，未出现违反承诺情况。
	控股股东、实际控制人	（二）关于避免同业竞争的承诺：为避免经营中产生同业竞争，更好的维护中小股东利益，公司控股股东正海集团有限公司及实际控制人秘波海先生向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：“一、本公司、本人目前没有直接或间接从事任何与正海磁材营业执照上所列明经营范围内的业务存在竞争的任何业务活动。二、在本公司、本人作为正海磁材控股股东、实际控制人事实改变之前，本公司、本人将不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独自经营，合资经营）从事与正海磁材的业	2010年02月03日	长期	截至报告期末，所有承诺人均严格履行承诺，未出现违反承诺情况。

		<p>务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。三、如因未履行避免同业竞争的承诺而给正海磁材造成损失，本公司、本人将对正海磁材遭受的损失作出赔偿。四、本声明、承诺与保证将持续有效，直至本公司不再为正海磁材控股股东、本人不再为正海磁材实际控制人为止。五、自本函出具之日起，本函及本函项下之声明、承诺和保证即不可撤销。</p>			
	上市前 股东、董 事	<p>(三) 关于股份锁定的承诺：1、本公司控股股东正海集团有限公司及实际控制人秘波海先生承诺：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或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。2、担任公司董事的秘波海先生、曲祝利先生及王庆凯先生承诺：在其任职期间内，每年减持的股份数量不超过间接持有的发行人股份总数的 25%，离职后半年内不转让其间接持有的发行人股份。3、本公司自然人股东郑坚先生承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。在其配偶张旖旎女士担任公司董事期间内，每年减持的股份数量不超过其持有的发行人股份总数的 25%，其配偶张旖旎女士离职后半年内不转让其持有的发行人股份。</p>	2011 年 05 月 30 日	长期	截至报告期 末，所有承诺 人均严格履行 承诺，未出现 违反承诺情 况。
	本公司	<p>(四) 关于募集资金使用的承诺：本公司在上市公告书中承诺：公司的所有募集资金将存放于专户管理，并用于公司主营业务。对于尚没有具体使用项目的"其他与主营业务相关的营运资金项目"，本公司最晚于募集资金到账后 6 个月内，根据公司的发展规划及实际生产经营需要，妥善安排该部分资金的使用计划，提交董事会审议通过后及时披露。公司实际使用该部分资金前，将履行相应的董事会或股东大会审议程序，并及时披露。</p>	2011 年 05 月 30 日	长期	截至报告期 末，所有承诺 人均严格履行 承诺，未出现 违反承诺情 况。
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				
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		78,616.6				本季度投入募集资金总额		16,127.81			
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		69,337.71			
累计变更用途的募集资金总额		5,376				累计变更用途的募集资金总额比例		6.84%			
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											
2000吨/年高性能钕铁硼永磁材料扩产项目	是	22,287	16,911	711.86	14,886.49	88.03%	2014年12月01日	646.85	646.85	否	否
高性能钕铁硼永磁材料后加工升级改造项目	否	12,803	12,803	3,651.23	15,097.34	117.92%	2014年12月01日	24.32	24.32	否	否
研发中心建设与新技术开发项目	否	9,485.93	9,485.93	4,622.01	7,066.2	74.49%	2014年12月01日	0	0	是	否
年产2,000吨高性能钕铁硼合金速凝薄片项目	是	0	5,376	442.71	5,487.68	102.08%	2014年10月01日	-38.38	-79.01	否	否
承诺投资项目小计	--	44,575.93	44,575.93	9,427.81	42,537.71	--	--	632.79	592.16	--	--
超募资金投向											
补充流动资金(如有)	--			6,700	26,800		--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--			6,700	26,800	--	--			--	--
合计	--	44,575.93	44,575.93	16,127.81	69,337.71	--	--	632.79	592.16	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>(1) 公司募集资金投资项目“2,000吨/年高性能钕铁硼永磁材料扩产项目”计划通过提高生产能力来解决公司原有的产能瓶颈问题。但受全球经济复苏缓慢以及稀土行业大起大落的影响，公司下游领域需求全面回升尚需时日。为降低募集资金的投资风险，提升募集资金的使用效率，避免不必要的固定资产增加带来的折旧费用上升，影响公司整体收益，并结合公司的市场开拓情况，公司采取谨慎原则，将该项目延期至2014年12月1日。</p> <p>(2) 公司募集资金投资项目“高性能钕铁硼永磁材料后加工升级改造项目”计划通过该项目的实施提</p>										

	<p>升公司的机加工和表面处理能力。公司与日立金属株式会社就 337 诉讼达成和解后，可开拓的下游市场领域大幅扩展，为更好地满足公司开拓新市场的要求，公司对该募投项目的相关实施细节进行了优化，部分设备订货、交货比原计划有所延迟，同时，由于“2,000 吨/年高性能钕铁硼永磁材料扩产项目”延期调整，所需的后加工配套能力也需相应调整。为此，公司计划延期该项目至 2014 年 12 月 1 日。</p> <p>(3) 公司募集资金投资项目“研发中心建设与新技术开发项目”与上述二个承诺募集资金投资项目均位于烟台经济技术开发区 A-47 小区的新厂区，由于“2,000 吨/年高性能钕铁硼永磁材料扩产项目”和“高性能钕铁硼永磁材料后加工升级改造项目”延期，新厂区动力设施等配套条件相应延期，故与募投项目对应的研发设施无法按期投入使用，为保证研发与生产制造的同步性，提升募集资金的使用效率，确保项目实施更符合公司的实际需要，故将该项目也推迟至 2014 年 12 月 1 日。该募投项目延期事项已经公司 2014 年 3 月 23 日召开的二届董事会第七次会议及二届监事会第七次会议审议通过。</p> <p>(4) “2,000 吨/年高性能钕铁硼永磁材料扩产项目”、“高性能钕铁硼永磁材料后加工升级改造项目”本报告期实现的效益低于预期效益主要原因系项目虽于 2014 年 12 月 1 日达到可使用状态，但报告期内仍处于试生产调试阶段，销量较低所致。</p> <p>(5) “年产 2,000 吨高性能钕铁硼合金速凝薄片项目”本报告期实现的效益低于预计效益主要原因系该项目是“2,000 吨/年高性能钕铁硼永磁材料扩产项目”、“高性能钕铁硼永磁材料后加工升级改造项目”的前工序，由于公司“2,000 吨/年高性能钕铁硼永磁材料扩产项目”、“高性能钕铁硼永磁材料后加工升级改造项目”2015 年第一季度整体产量较低，故本项目虽达到可使用状态，但报告期内的销量较低所致。</p>
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	<p>适用</p> <p>公司 2011 年 IPO 超募资金 34,040.67 万元，2011 年 8 月 21 日经董事会审议通过了《公司使用部分其他与主营业务相关的营运资金永久性补充流动资金的议案》，决定将部分超募资金 6,700 万元永久性补充流动资金。2012 年 10 月 9 日经董事会审议通过了《公司使用部分其他与主营业务相关的营运资金永久性补充流动资金的议案》，决定将部分超募资金 6,700 万元永久性补充流动资金。2013 年 10 月 20 日，公司二届董事会第五次会议和二届监事会第五次会议审议通过了关于《公司使用部分超募资金永久性补充流动资金》的议案，决定将部分超募资金 6,700 万元永久性补充流动资金。2014 年 12 月 18 日，公司二届董事会第十五次会议和二届监事会第十四次会议审议通过了《公司使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，决定将部分超募资金 6,700 万元永久性补充流动资金，该议案获得于 2015 年 1 月 5 日召开的 2015 年第一次临时股东大会审议通过。截止 2015 年 03 月 31 日，公司实际使用超募资金 26,800 万元，剩余超募资金 7,240.67 万元。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>经公司一届董事会第十七次会议及 2012 年第三次临时股东大会审议通过，公司将募投项目“2,000 吨/年高性能钕铁硼永磁材料扩产项目”中的 2,000 吨/年高性能钕铁硼合金速凝薄片（即熔炼工段）部分由公司独立实施变更为由江华正海五矿新材料有限公司实施，实施地点由烟台经济技术开发区变更为湖南省江华瑶族自治县经济开发区。具体内容详见公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站上披露的《关于将部分募投项目变更为合资经营暨对外投资的公告》。</p>
募集资金投资项目	适用

实施方式调整情况	以前年度发生 经公司一届董事会第十七次会议及2012年第三次临时股东大会审议通过，公司将募投项目“2,000吨/年高性能钕铁硼永磁材料扩产项目”中的2,000吨/年高性能钕铁硼合金速凝薄片（即熔炼工段）部分由公司独立实施变更为由江华正海五矿新材料有限公司实施。具体内容详见公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站上披露的《关于将部分募投项目变更为合资经营暨对外投资的公告》。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 为增强公司的核心竞争力，加快募集资金投资项目的实施进度，公司用自筹资金38,873,546.08元对募集资金投资项目用地、厂房前期建设及高性能钕铁硼永磁材料扩产项目、高性能钕铁硼永磁材料后加工升级改造项目设备进行了先期投入。上述置换事项及置换金额业经会计师事务所专项审计，2011年6月23日，公司一届董事会第八次会议审议通过了《以募投资金置换公司预先已投入募投项目的自筹资金》的议案，同意公司用募集资金38,873,546.08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	存放于募集资金专项账户。
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

公司于2014年12月9日收到中国证监会的通知，经中国证监会上市公司并购重组审核委员会于2014年12月9日召开的2014年第69次并购重组委工作会议审核，公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项获得有条件通过。

2015年1月20日公司获得中国证券监督管理委员会的核准批复。公司已完成募集配套资金：本次配套发行募集资金总额为129,999,979.70元，扣除与发行有关费用后募集资金净额为125,282,505.74元，未超过募集资金规模上限130,000,000元。

截至2015年3月17日，本次交易已完成了标的资产上海大郡81.5321%股权的过户手续及工商变更登记，公司共持有上海大郡88.6750%的股权。

截至目前，公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的新增股份16,074,032股已于2015年4月10日上市。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

2015年4月2日，公司二届董事会第十七次会议审议通过了《关于公司2014年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，公司拟以2015年4月2日的总股本24,000万股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利1.5元人民币（含税），合计派发现金股利36,000,000.00元，同时以资本公积金向全体股东每10股转增10股，共计转增24,000万股。

公司2014年度的利润分配方案及其审议决策程序符合公司《章程》的规定，充分保护了中小投资者的合法权益。

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：烟台正海磁性材料股份有限公司

2015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	676,722,936.06	768,764,021.62
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	226,316,717.45	253,859,125.32
应收账款	150,286,572.77	166,328,284.33
预付款项	17,274,832.33	19,706,282.11
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	2,390,542.58	7,282,609.10
应收股利		
其他应收款	11,609,933.20	2,643,200.27
买入返售金融资产		
存货	266,028,422.82	230,859,198.83
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	162,000,000.00	
流动资产合计	1,512,629,957.21	1,449,442,721.58
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	30,000,000.00	30,000,000.00
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	361,564,180.67	309,155,100.33
在建工程	157,603,735.12	191,493,293.09
工程物资		15,450.58
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	31,718,969.04	31,931,516.07
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	3,331,876.48	4,228,857.84
其他非流动资产	1,330,196.59	20,000,000.00
非流动资产合计	585,548,957.90	586,824,217.91
资产总计	2,098,178,915.11	2,036,266,939.49
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		
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	301,881,959.82	207,383,807.97
应付账款	102,423,487.54	144,530,109.28
预收款项	108,240,977.27	120,443,249.15
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	9,601,991.38	12,722,891.16
应交税费	-7,569,251.21	-8,495,787.56

应付利息		
应付股利		
其他应付款	4,209,826.76	6,363,029.35
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	518,788,991.56	482,947,299.35
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	17,487,607.73	17,568,281.72
递延所得税负债	358,581.39	1,101,187.52
其他非流动负债		
非流动负债合计	17,846,189.12	18,669,469.24
负债合计	536,635,180.68	501,616,768.59
所有者权益：		
股本	240,000,000.00	240,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	701,534,064.73	701,534,064.73
减：库存股		
其他综合收益	-220,116.52	-69,240.00
专项储备	3,288,357.07	2,844,029.28

盈余公积	67,641,105.74	67,641,105.74
一般风险准备		
未分配利润	507,359,829.14	480,590,858.17
归属于母公司所有者权益合计	1,519,603,240.16	1,492,540,817.92
少数股东权益	41,940,494.27	42,109,352.98
所有者权益合计	1,561,543,734.43	1,534,650,170.90
负债和所有者权益总计	2,098,178,915.11	2,036,266,939.49

法定代表人：秘波海

主管会计工作负责人：王庆凯

会计机构负责人：高波

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	630,324,968.53	714,549,220.39
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	226,316,717.45	253,859,125.32
应收账款	150,286,572.77	166,328,284.33
预付款项	13,675,309.28	19,817,955.59
应收利息	2,390,542.58	7,194,647.56
应收股利		
其他应收款	29,756,421.80	20,813,105.91
存货	254,734,736.87	219,261,025.71
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	162,000,000.00	
流动资产合计	1,469,485,269.28	1,401,823,364.81
非流动资产：		
可供出售金融资产	30,000,000.00	30,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	62,950,360.00	62,950,360.00
投资性房地产		

固定资产	314,976,123.42	262,131,399.87
在建工程	141,574,906.43	178,544,594.85
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	22,623,619.83	22,786,219.32
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	3,319,948.98	4,216,992.84
其他非流动资产	1,330,196.59	20,000,000.00
非流动资产合计	576,775,155.25	580,629,566.88
资产总计	2,046,260,424.53	1,982,452,931.69
流动负债：		
短期借款		
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	301,881,959.82	206,473,807.97
应付账款	90,229,078.83	132,404,517.02
预收款项	108,240,977.27	120,443,249.15
应付职工薪酬	7,922,708.08	10,587,563.27
应交税费	-4,407,533.32	-5,414,656.75
应付利息		
应付股利		
其他应付款	4,209,826.76	6,363,029.35
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	508,077,017.44	470,857,510.01
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	17,487,607.73	17,568,281.72
递延所得税负债	358,581.39	1,079,197.13
其他非流动负债		
非流动负债合计	17,846,189.12	18,647,478.85
负债合计	525,923,206.56	489,504,988.86
所有者权益：		
股本	240,000,000.00	240,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	701,692,856.09	701,692,856.09
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	3,288,357.07	2,844,029.28
盈余公积	67,641,105.74	67,641,105.74
未分配利润	507,714,899.07	480,769,951.72
所有者权益合计	1,520,337,217.97	1,492,947,942.83
负债和所有者权益总计	2,046,260,424.53	1,982,452,931.69

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	205,660,316.53	137,436,552.03
其中：营业收入	205,660,316.53	137,436,552.03
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	175,209,622.16	124,852,819.53

其中：营业成本	150,565,399.16	115,735,146.04
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	87,769.39	137,375.76
销售费用	3,926,780.52	2,607,007.61
管理费用	15,074,237.29	10,671,203.72
财务费用	163,762.48	-5,065,194.45
资产减值损失	5,391,673.32	767,280.85
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）	439,429.93	
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）	30,890,124.30	12,583,732.50
加：营业外收入	81,673.99	123,993.98
其中：非流动资产处置利得		14,819.99
减：营业外支出	224,775.83	71,000.47
其中：非流动资产处置损失	224,775.83	13,805.20
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	30,747,022.46	12,636,726.01
减：所得税费用	4,146,910.20	1,612,304.16
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	26,600,112.26	11,024,421.85
归属于母公司所有者的净利润	26,768,970.97	10,936,924.52
少数股东损益	-168,858.71	87,497.33
六、其他综合收益的税后净额	-150,876.52	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-150,876.52	
（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	-150,876.52	
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	-150,876.52	
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	26,449,235.74	11,024,421.85
归属于母公司所有者的综合收益总额	26,618,094.45	10,936,924.52
归属于少数股东的综合收益总额	-168,858.71	87,497.33
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.11	0.05
(二)稀释每股收益	0.11	0.05

法定代表人：秘波海

主管会计工作负责人：王庆凯

会计机构负责人：高波

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	205,659,419.09	137,405,806.74
减：营业成本	151,640,667.55	115,654,982.19
营业税金及附加	9,412.44	89,249.83
销售费用	3,519,550.30	2,607,007.61

管理费用	14,011,834.58	9,924,600.92
财务费用	370,915.41	-4,589,004.29
资产减值损失	5,391,423.32	767,270.85
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）	439,429.93	
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）	31,155,045.42	12,951,699.63
加：营业外收入	81,673.99	99,173.99
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	224,775.83	71,000.47
其中：非流动资产处置损失	224,775.83	13,805.20
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	31,011,943.58	12,979,873.15
减：所得税费用	4,066,996.23	1,672,636.28
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	26,944,947.35	11,307,236.87
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	26,944,947.35	11,307,236.87
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.11	0.05
（二）稀释每股收益	0.11	0.05

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	264,324,505.20	135,822,790.90
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	9,143,506.07	6,211,863.53
收到其他与经营活动有关的现金	755,418.63	857,050.70
经营活动现金流入小计	274,223,429.90	142,891,705.13
购买商品、接受劳务支付的现金	141,842,327.14	119,385,449.61
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	20,387,006.80	15,476,606.00
支付的各项税费	6,071,512.48	4,960,664.46
支付其他与经营活动有关的现金	3,678,012.06	4,369,744.20
经营活动现金流出小计	171,978,858.48	144,192,464.27
经营活动产生的现金流量净额	102,244,571.42	-1,300,759.14
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	1,279.00	220,465.74
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	27,669,149.56	2,011,907.88
投资活动现金流入小计	27,670,428.56	2,232,373.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,633,832.28	53,823,030.35
投资支付的现金	126,612,702.33	
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	162,000,000.00	290,955.05
投资活动现金流出小计	335,246,534.61	54,113,985.40
投资活动产生的现金流量净额	-307,576,106.05	-51,881,611.78
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	125,699,979.70	
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现	25,859,464.70	21,489,987.00

金		
筹资活动现金流入小计	151,559,444.40	21,489,987.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
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	55,981,657.71	20,142,737.13
筹资活动现金流出小计	55,981,657.71	20,142,737.13
筹资活动产生的现金流量净额	95,577,786.69	1,347,249.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,409,530.63	894,934.68
五、现金及现金等价物净增加额	-112,163,278.57	-50,940,186.37
加：期初现金及现金等价物余额	742,904,556.92	1,045,044,165.95
六、期末现金及现金等价物余额	630,741,278.35	994,103,979.58

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	264,323,455.20	135,791,173.81
收到的税费返还	9,143,506.07	6,211,863.53
收到其他与经营活动有关的现金	753,358.34	624,489.09
经营活动现金流入小计	274,220,319.61	142,627,526.43
购买商品、接受劳务支付的现金	143,991,978.07	124,008,659.93
支付给职工以及为职工支付的现金	16,258,751.80	12,802,991.27
支付的各项税费	4,961,962.74	4,657,000.35
支付其他与经营活动有关的现金	3,092,628.32	4,333,312.43
经营活动现金流出小计	168,305,320.93	145,801,963.98
经营活动产生的现金流量净额	105,914,998.68	-3,174,437.55
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	1,279.00	190,465.74
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	27,375,657.77	1,283,831.44
投资活动现金流入小计	27,376,936.77	1,474,297.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,342,642.39	41,090,148.75
投资支付的现金	126,612,702.33	
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	162,000,000.00	
投资活动现金流出小计	330,955,344.72	41,090,148.75
投资活动产生的现金流量净额	-303,578,407.95	-39,615,851.57
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	125,699,979.70	
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	25,859,464.70	21,489,987.00
筹资活动现金流入小计	151,559,444.40	21,489,987.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	55,981,657.71	20,142,737.13
筹资活动现金流出小计	55,981,657.71	20,142,737.13
筹资活动产生的现金流量净额	95,577,786.69	1,347,249.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,260,822.29	894,934.68
五、现金及现金等价物净增加额	-104,346,444.87	-40,548,104.57
加：期初现金及现金等价物余额	688,689,755.69	961,335,235.68
六、期末现金及现金等价物余额	584,343,310.82	920,787,131.11

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。