



西安启源机电装备股份有限公司

2015 年第一季度报告

2015 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。

公司负责人周宜、主管会计工作负责人边芳军及会计机构负责人(会计主管人员)边芳军声明：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）	44,235,194.73	57,557,622.94	-23.15%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	10,017.55	1,456,984.88	-99.31%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,747,384.61	3,306,857.14	-152.84%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.0143	0.0271	-152.77%
基本每股收益（元/股）	0.0001	0.0119	-99.16%
稀释每股收益（元/股）	0.0001	0.0119	-99.16%
加权平均净资产收益率	0.0013%	0.1837%	-0.1824%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-0.0343%	0.1835%	-0.2178%
	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）	1,105,693,440.62	1,099,166,392.42	0.59%
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	789,602,685.79	789,412,830.69	0.02%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	6.4722	6.4706	0.02%

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）	315,064.11	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	15,078.00	

减：所得税影响额	49,521.32	
合计	280,620.79	--

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

一、新项目建设和运营及盈利风险

项目建设及实施进度受资金筹措、配套设施完善程度、项目行政审批等因素影响，可能出现延期的风险；同时受市场需求变化、市场竞争格局及宏观经济形势的影响，新项目存在不能实现预期效益的风险，或对公司整体业绩造成一定影响。

公司将积极发挥资金平台作用，做好项目管理工作，积极推进新项目实施进度；同时全力开拓新业务市场，注重引入技术的消化、吸收、创新，形成自身的核心竞争力，加快新项目产能释放并实现盈利。

二、新增固定资产折旧影响公司利润的风险

公司研发中心投用及子公司新增的固定资产，增加了公司固定资产折旧和维护费用。募集资金投资项目产生经济效益需要一定的时间，在募集资金投资项目建成投产后的初期阶段，存在新增固定资产折旧和维护费用导致利润下滑的风险。

公司将持续加大技术创新，改善产品结构，做好各业务板块的市场开拓及业务布局，提升项目的运营质量，提高公司的核心优势和盈利能力，实现公司规模增长的同时确保经营业绩的不断提升。

三、应收账款增加导致的坏账及流动性风险

报告期末，公司应收账款余额为 15,290.19 万元，部分客户受宏观经济形势等因素影响，付款周期有所延长。随着公司经营规模的扩大，以及子公司业务的不断发展，应收账款余额可能会进一步增加。如果客户资信情况发生变化，应收账款发生坏账的可能性将会相应加大，则可能降低公司运营及资金周转效率，形成流动性风险。

公司将完善风险控制制度，及时梳理公司应收账款情况，根据客户资信水平制定行之有

效的回款计划，进一步降低公司应收账款总额和坏账风险，提高公司资金利用效率。

四、重大资产重组的风险

公司于 2014 年 12 月 9 日发布了《关于重大资产重组停牌公告》，2015 年 2 月 11 日公司召开第五届董事会第十一次会议审议了《关于〈西安启源机电装备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易预案〉的议案》并发布了相关公告，本次交易尚需股东大会审议，国务院国资委、中国证监会核准；交易能否取得上述核准以及取得核准的时间都存在不确定性，因此，公司存在重大资产重组审批风险。同时，亦存在因公司股价异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易而致使本次重大资产重组被暂停、中止或取消的可能。重大资产重组其他风险详见 2015 年 2 月在创业板指定披露媒体上相关公告。

公司将严格依据证监会深交所各级监管部门的制度及规定，按要求完成重大资产重组事项的信息披露。

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		5,818				
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
中国新时代国际工程公司	国有法人	29.85%	36,420,000	0		
中交西安筑路机械有限公司	境内非国有法人	10.82%	13,200,099	0	冻结	1,706,145
中机国际(西安)技术发展有限公司	国有法人	3.64%	4,440,000	0		
中国农业银行股份有限公司—工银瑞信创新动力股票型证券投资基金	其他	2.53%	3,091,781	0		

中国农业银行股份有限公司—工银瑞信信息产业股票型证券投资基金	其他	2.31%	2,817,858	0	
中国建设银行—工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	其他	2.07%	2,530,051	0	
中国建设银行—上投摩根阿尔法股票型证券投资基金	其他	1.80%	2,193,267	0	
中国工商银行—上投摩根内需动力股票型证券投资基金	其他	1.72%	2,093,830	0	
西安中电变压整流器厂	境内非国有法人	1.39%	1,697,910	0	
中国银行—招商先锋证券投资基金	其他	1.28%	1,566,461	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
中国新时代国际工程公司	36,420,000	人民币普通股	36,420,000
中交西安筑路机械有限公司	13,200,099	人民币普通股	13,200,099
中机国际(西安)技术发展有限公司	4,440,000	人民币普通股	4,440,000
中国农业银行股份有限公司—工银瑞信创新动力股票型证券投资基金	3,091,781	人民币普通股	3,091,781
中国农业银行股份有限公司—工银瑞信信息产	2,817,858	人民币普通股	2,817,858

业股票型证券投资基金			
中国建设银行—工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	2,530,051	人民币普通股	2,530,051
中国建设银行—上投摩根阿尔法股票型证券投资基金	2,193,267	人民币普通股	2,193,267
中国工商银行—上投摩根内需动力股票型证券投资基金	2,093,830	人民币普通股	2,093,830
西安中电变压整流器厂	1,697,910	人民币普通股	1,697,910
中国银行—招商先锋证券投资基金	1,566,461	人民币普通股	1,566,461
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，中机国际(西安)技术发展有限公司为中国新时代国际工程公司控股子公司。除前述情况外，公司未知前十名无限售条件股东是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易
 是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
赵利军	439,875	0	0	439,875	高管锁定	每年按持股总数的 25% 解除限售
姜群	428,625	107,141	0	321,484	高管锁定	每年按持股总数的 25% 解除限售
秦金杨	262,406	0	0	262,406	高管锁定	每年按持股总数的 25% 解除限售
许树森	137,250	30,000	0	107,250	高管锁定	每年按持股总数的 25% 解除限售

郭新安	56,250	14,063	0	42,187	高管锁定	每年按持股总数的 25% 解除限售
边芳军	30,000	0	0	30,000	高管锁定	每年按持股总数的 25% 解除限售
王学成	8,437	2,109	0	6,328	高管锁定	每年按持股总数的 25% 解除限售
合计	1,362,843	153,313	0	1,209,530	--	--

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

1、资产负债表项目

资产负债表项目	期末数	年初数	变动幅度%	原因说明
应收票据	28,765,985.88	54,751,524.00	-47.46%	主要是到期收款及对外支付
预付款项	19,362,340.00	5,770,280.89	235.55%	主要是收到的剪切设备预付款数额较大
应收利息	1,021,794.88	3,978,241.86	-74.32%	主要为计提利息
其他应收款	15,705,341.19	6,938,099.03	126.36%	主要是子公司启源雷宇的投标保证金及个人备用金
投资性房地产	2,601,361.31	624,751.33	316.38%	主要是本季度新增职工公寓对外租赁
短期借款	12,078,395.73	6,888,395.73	75.34%	主要为启源大荣新增项目贷款
应付职工薪酬	6,450,754.23	9,933,756.97	-35.06%	主要是报告期内发放了2014年考核工资所致
应付利息		12,225.55	-100.00%	本报告期归还了短期借款3350万元，不存在应付利息。
长期借款	18,630,000.00	0	100.00%	主要为启源大荣新增银行贷款

2、利润表项目

利润表项目	本报告期	上年同期数	变动幅度%	原因说明
营业成本	28,380,953.61	40,826,627.14	-30.48%	收入同比下降，但公司有效控制成本，成本降幅高于收入降幅
财务费用	-2,089,709.01	-3,028,683.35	-31.00%	募集资金存款利息减少
资产减值损失	-195,443.81	233,362.51	-183.75%	主要为本期发生计提坏账转回
营业利润	122,364.71	3,342,697.10	-96.34%	公司主营业务收入下降，子公司启源大荣、启源领先均出现亏损
营业外收入	334,280.11	2,183.70	15207.97%	政府补助收入增加
营业外支出			-95.41%	固定资产处置损失减少

	1,438.00	31,350.00		
所得税费用	333,341.04	639,617.43	-47.88%	应税所得减少
归属于母公司所有者的净利润	10,017.55	1,456,984.88	-99.31%	公司主营业务收入下降，子公司启源大荣、启源领先均出现亏损
少数股东损益	111,848.23	1,216,928.49	-90.81%	启源雷宇利润较去年同期出现下降，新增并表子公司启源大荣一季度亏损

3、现金流量表项目

现金流量项目	年初到报告期末金额	上年同期金额	变动幅度%	原因说明
经营活动产生的现金流量净额	-1,747,384.61	3,306,857.14	-152.84%	营业收入下降，收到的现金减少；一季度支付员工考核工资增加，支付其他与经营活动有关的现金增多
投资活动产生的现金流量净额	-15,896,634.98	-24,755,943.26	-35.79%	主要是上年同期支付启源大荣投资款1920万元；同时本年购建厂房和设备较上年同期增加。
筹资活动产生和现金流量净额	23,604,434.78	-502,500.00	-4797.40%	主要为子公司启源大荣新增银行贷款

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，公司实现营业总收入4423.52万元，比上年同期下降23.15%；利润总额45.52万元，比上年同期下降86.26%，归属于母公司股东的净利润为1.00万元，较上年同期下降99.31%。

业务收入及利润变化主要因素包括：

1、由于上年结转合同较少，公司一季度收入及利润均出现下滑。公司变压器专用设备销量虽然实现了增长，但产品结构发生变化，毛利率较高的大型剪切设备比重下降，变压器专用设备的收入及利润下降；片式散热器较上年同期略有好转，但整体业务未见大的起色，对业绩贡献有限；蓄电池专用设备销量单台设备售价不高，占总体收入及利润的比重较小；高电压试验设备一季度为传统销售淡季，受节日假期的影响，市场需求未得到充分释放，随着新签合同的增加，二季度收入及利润将会逐步增加。

2、与上年同期相比，公司2015年一季度新增脱硝催化剂业务，启源大荣纳入合并报表。子公司启源大荣投产时间不长，未达到预期产能，市场开拓还有很大空间，引进的技术需进一步消化吸收，主要原材料国产化的进程也在积极推进，成本优势尚未显现，一季度未能实

现盈利，亏损156万元，对公司整体经营业绩造成了影响。

3、启源领先项目建设工程主体已基本完成，部分设备采购正在进行，由于项目实施进度有所延迟，尚未投产实现效益，本报告期确认的投资收益为-29.88万元，对公司一季度经营业绩也造成了一定程度的影响。

第二季度公司将继续以年度经营目标为核心，以提升公司效益、提高运营质量为重点做好以下工作：

1、不断巩固装备产品在市场的领先地位，建立产品-服务的良性循环，对重点客户实施有针对性的销售策略，注重营销层次的多元化及个性服务；积极参加国际知名行业展会，做好装备产品在国际市场的业务布局，提高装备产品国际市场知名度。

2、紧贴市场需求，以市场及客户需求为导向，保持公司产品的技术优势，提升公司产品的核心竞争力，通过有效的创新机制保证公司产品的领先地位。进一步完善蓄电池装备产品性能的可靠性，提高产品稳定性，满足行业改进工艺、减少污染、节能降耗要求，提高品牌行业知名度，扩大蓄电池装备产品市场份额，实现蓄电池装备产品新的增长；启源大荣要积极关注行业信息及动态，将引进技术更好地消化、吸收、创新，形成自身技术优势；启源领先要利用团队的技术优势，力争尽快投产，抢占市场先机。

3、充分发挥公司资金平台作用及资源配置的优势，确保子公司建设及运营融资到位。构建专业化团队，做好项目运营及管理。依据公司发展新态势，借助内外优质资源，实现各板块的战略协同，顺利实现公司的战略转型及快速发展。

4、公司依托于中节能集团在节能环保产业的优势，为实现业务的转型升级，积极开展并购重组工作。公司经五届十一次董事会审议并披露的公司与中节能六合天融环保科技有限公司重大资产并购重组的工作正在加紧推进，审计、评估机构正在抓紧对涉及重组事项的相关资产审计、评估及履行报备手续。公司将按照相关法律、法规的规定，全力推进本次重组工作的有效进行。公司将促进双方的研发资源整合，提升双方在脱硝催化剂在研发、生产制造方面的能力，开展关键技术的开发和技术攻关，促进技术协同发展，加快公司核心竞争能力的提升。

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大供应商的变化情况对公司经营不构成重大影响。

本期前五大供应商	金额（元）	上期前五大供应商	金额（元）
江苏双宇电工材料有限公司	9,213,484.24	西安航天动力机械厂	1,502,807.00
泰兴市荣昌电气设备厂	8,877,801.01	西安正和自动化系统有限公司	955,604.00
四川省绵竹西南电工设备有限责任公司	8,799,955.90	陕西亚陆工业控制系统有限公司	751,472.00
泰州市通海物资公司有限公司	6,445,747.47	西安众鸿机械制造有限公司	552,531.00
苏州市昊海变压器有限公司	5,368,470.95	陕西核昌机电装备有限公司	453,050.00
合计	38,705,459.57	合计	4,215,464.00

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

报告期内公司前 5 大客户的变化情况对公司经营不构成重大影响。

本期前五大客户	金额（元）	上期前五大客户	金额（元）
国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司	20,207,350.43	越南CPC	6,363,499.90
江苏雷宇高电压设备有限公司	16,005,232.44	江苏联安电气科技有限公司	5,128,205.12
平高集团有限公司	8,332,478.63	印尼KALTRA	2,987,243.20
郑州平高自动化有限公司	4,829,059.83	北京合纵实科电力科技有限公司	2,564,102.56
山东达驰电气有限公司	2,897,435.91	北变变压器（上海）有限公司	2,547,008.55
合计	52,271,557.24	合计	19,590,059.33

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

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

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					
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					
首次公开发行或再融资时所 作承诺	控股股东 中国新时代国际工程公司和 实际控制人中国节能环保集团 公司	为避免同业竞争损害本公司及其他股东的利益，做出避免同业竞争的承诺。	2010 年 11 月 12 日	长期有效	截止 2015 年 3 月 31 日，公司控股股东和实际控制人信守承诺，没有发生与公司同业竞争的行为。
	公司发行前除陈元华、张弼强外的所有股东	目前合法持有公司的股份，该等股份不存在质押、冻结或权属争议，或为接受任何第三方的委托而持有的情形，自其持有公司股份之日起至该承诺函签署之日止未出现任何争议或法律纠纷；如因公司 2005 年委托持股清理事项发生权属纠纷	2010 年 11 月 12 日	长期有效	截止 2015 年 3 月 31 日，公司上述股东均遵守以上承诺，未有违反上述承诺的情况。

		及潜在风险，导致公司被要求承担股份及红利赔偿的民事责任，或导致公司承担的其他任何损失，承诺以所持公司股份为限对公司承担的全部责任和损失承担连带赔偿责任。			
	公司发行前的所有股东	若启源股份因有关政府部门或司法机关认定需补缴报告期内社会保险费（包括养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险）和住房公积金，或因社会保险费和住房公积金事宜受到处罚，或被任何相关方以任何方式提出有关社会保险费和住房公积金的合法权利要求，将根据所持启源股份的股份比例承担以下	2010 年 11 月 12 日	长期有效	截止 2015 年 3 月 31 日，公司上述股东均遵守以上承诺，未有违反上述承诺的情况。

		事项：经有关政府部门或司法机关认定的,需由启源股份补缴的社会保险费和住房公积金、罚款或赔偿款项；相关方提出的涉及社会保险费、住房公积金或赔偿款项的合法权利要求；因上述事项而产生的由启源股份支付的或应由启源股份支付的所有相关费用。			
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）	无。				

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		57,414.4		本季度投入募集资金总额		227.22					
累计变更用途的募集资金总额		0		已累计投入募集资金总额		34,309.99					
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含)	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	截至期末投资进度	项目达到预定可使	本报告期实现的效	截止报告期末累计	是否达到预计效益	项目可行性是否发

	部分 变更)				金额 (2)	(3)= (2)/(1)	用状 态日 期	益	实现 的效 益		生重 大变 化
承诺投资项目											
(一)电工专用设备扩建项目	否	17,732	7,336 .45	68.29	6,354. 72	86.62 %	2013 年 04 月 30 日	81.27	220.1 3	否	否
(二)电工专用设备研发中心项目	否	5,962	7,394 .81	158.93	5,928. 15	80.17 %	2014 年 12 月 31 日	0	0	否	否
(三)补充流动资金	否	0	8,000	0	8,000	100.00 %		0	0	否	否
承诺投资项目小计	--	23,694	22,73 1.26	227.22	20,28 2.87	--	--	81.27	220.1 3	--	--
超募资金投向											
(四)购买公司发展用地	否	4,500	4,500	0	1,328. 01	29.51 %	2016 年 12 月 31 日	0	0	否	否
(五)扩大片式散热器产能项目	否	4,950	4,950	0	591.3 1	11.95 %	2016 年 12 月 31 日	0	0	否	否
(六)设立启源(陕西)领先电子材料有限公司	否	2,529.2 8	2,529 .28	0	2,507. 8	100.00 %	2012 年 12 月 31 日	-29.88	-264.5 6	否	否
(七)设立启源(江苏)雷宇电气科技有限公司	否	4,800	4,800	0	4,800	100.00 %	2013 年 01 月 31 日	61.39	693.2 1	否	否
补充流动资金(如有)	--	4,800	4,800	0	4,800	100.00 %	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	21,579. 28	21,57 9.28	0	14,02 7.12	--	--	31.51	428.6 5	--	--
合计	--	45,273. 28	44,31 0.54	227.22	34,30 9.99	--	--	112.78	648.7 8	--	--
未达到计划进	未达到预期收益原因：募集资金电工扩建项目市场需求下降，导致预期效益										

度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	无法实现；电工专用设备研发中心项目不直接产生效益，未单独核算效益；购买土地和扩大片式散热器项目土地尚未交付；启源领先电子材料项目公司尚未正式投产，公司尚未实现收入。
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
	<p>1、本次公开发行，共有超募资金 33,720.40 万元。</p> <p>2、永久补充流动资金 4,800.00 万元。</p> <p>3、2011 年 9 月 8 日，公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过，使用超募资金不超过 4,500.00 万元购买公司发展用地项目；使用超募资金 4,950.00 万元建设扩大片式散热器产能项目。截止 2015 年 3 月 31 日，公司已与西安经济技术开发区财政局签订投资协议，支付项目用地保证金 1,188.85 万元及土地勘查钻探费用等 139.16 万元，共计 1,328.01 万元；支付片式散热器扩产项目 591.31 万元，剩余资金存放在募集资金专户。</p> <p>4、2012 年 4 月 28 日，经公司第四届董事会第十三次会议审议，公司计划出资 400 万美元设立特种电子材料项目的合营公司，2013 年 1 月 15 日，公司支付投资款 400 万美元折算人民币 2,507.80 万元。</p> <p>5、2012 年 12 月 19 日，经公司第四届董事会第十七次会议审议，公司计划出资 4,800 万元设立启源（江苏）雷宇电气科技有限公司。2013 年 1 月 21 日，公司支付投资款 4,800 万元。</p> <p>6、公司目前剩余超募资金 12,162.60 万元，尚无具体使用计划。</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	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用
	公司于 2013 年 12 月 29 日召开第四届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于节余募集资金暂时性补充流动资金的议案》，同意公司从电工专用设备扩大产能建设项目节余且没有明确使用用途的募集资金 8,962.74 万元中，使用人民币 5,000 万元暂时性补充流动资金。公司第五届董事会第六次会议审议通过的暂时补充流动资金 5,000 万元转为永久补充流动资金，同时新增 3,000 万元用于永久补充流动资金，合计使用节余募集资金 8,000 万元补充流动资金。截止报告期末，节余募集资金 8000 万元已全部补充流动资金。
项目实施出现	适用

募集资金结余的金额及原因	2013 年 10 月 16 日，公司 2013 年第一次临时股东大会同意电工专用设备生产扩建项目预算调减 10,395.55 万元，其中 1,432.81 万元用于补充电工专用设备研发中心项目预算调增的部分，剩余募集资金 8,962.74 万元暂时存放于公司开设的募集资金专户，募集资金节余原因详见 2013 年 10 月 16 日巨潮资讯网进行披露的公告内容。
尚未使用的募集资金用途及去向	项目尚未实施完毕，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	无。

三、其他重大事项进展情况

适用 不适用

公司于2014年12月9日发布了《关于重大资产重组停牌公告》，2015年2月11日公司召开第五届董事会第十一次会议审议了《关于<西安启源机电装备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易预案> 的议案》并发布了相关公告，公司股票自2015年2月16日开市起复牌，并于2015年3月13日、2015年4月10日在中国证监会指定的创业板信息披露网站（<http://www.cninfo.com.cn>）上发布了《重大资产重组进展公告》。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

2015年3月3日，公司第五届董事会第十二次会议审议通过了公司《2014年度利润分配预案》，公司计划以2014年末总股本122,000,000股为基数，每10股派送1.00元（含税）现金股利，共计分红1220万元；计划以2014年12月31日总股本122,000,000股为基数，用资本公积金向全体股东每10股转增10股，合计转增122,000,000股。该利润分配预案尚需经过股东大会审议。

现金分红政策的制定及执行符合公司章程的规定或股东大会决议要求，分红标准和比例明确清晰，相关决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，充分表达了中小股东的意见和诉求，中小股东的合法权益得到充分维护。

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：西安启源机电装备股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	316,389,696.35	310,419,988.67
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	28,765,985.88	54,751,524.00
应收账款	152,901,857.87	150,712,418.17
预付款项	19,362,340.00	5,770,280.89
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	1,021,794.88	3,978,241.86
应收股利		
其他应收款	15,705,341.19	6,938,099.03
买入返售金融资产		
存货	93,192,255.20	87,294,245.71
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	14,756,088.75	13,941,614.75
流动资产合计	642,095,360.12	633,806,413.08
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	22,432,416.38	22,731,205.30
投资性房地产	2,601,361.31	624,751.33
固定资产	245,499,969.16	249,585,200.43
在建工程	84,477,196.04	79,826,499.36
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	71,606,653.48	73,441,605.66
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,581,484.13	2,821,779.07
其他非流动资产	34,399,000.00	36,328,938.19
非流动资产合计	463,598,080.50	465,359,979.34
资产总计	1,105,693,440.62	1,099,166,392.42
流动负债：		
短期借款	12,078,395.73	6,888,395.73
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	3,060,000.00	3,641,000.00
应付账款	84,000,818.90	103,970,863.75
预收款项	47,044,885.08	39,999,171.73
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	6,450,754.23	9,933,756.97
应交税费	2,864,337.89	4,087,486.04

应付利息		12,225.55
应付股利		
其他应付款	3,329,928.07	2,715,370.13
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	158,829,119.90	171,248,269.90
非流动负债：		
长期借款	18,630,000.00	
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	3,672,435.88	3,787,499.99
递延所得税负债		
其他非流动负债	1,000,000.00	1,000,000.00
非流动负债合计	23,302,435.88	4,787,499.99
负债合计	182,131,555.78	176,035,769.89
所有者权益：		
股本	122,000,000.00	122,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	497,644,014.39	497,644,014.39
减：库存股		
其他综合收益		

专项储备	1,865,651.03	1,685,813.49
盈余公积	33,585,695.21	33,585,695.21
一般风险准备		
未分配利润	134,507,325.16	134,497,307.60
归属于母公司所有者权益合计	789,602,685.79	789,412,830.69
少数股东权益	133,959,199.05	133,717,791.84
所有者权益合计	923,561,884.84	923,130,622.53
负债和所有者权益总计	1,105,693,440.62	1,099,166,392.42

法定代表人：周宜

主管会计工作负责人：边芳军

会计机构负责人：边芳军

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	311,198,935.65	304,970,084.19
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	22,158,171.03	29,715,569.00
应收账款	121,227,159.87	116,216,902.40
预付款项	2,820,403.55	2,779,404.34
应收利息	1,021,794.88	3,978,241.86
应收股利		
其他应收款	5,325,727.03	5,783,874.89
存货	48,119,704.32	50,304,014.42
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		
流动资产合计	511,871,896.33	513,748,091.10
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	118,432,416.38	118,731,205.30
投资性房地产	31,850,603.76	29,990,285.53
固定资产	156,221,666.64	160,272,139.92
在建工程	11,181,670.60	8,736,630.47
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	11,605,953.85	10,654,078.91
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,414,870.21	2,477,355.02
其他非流动资产	16,279,000.00	18,208,938.19
非流动资产合计	347,986,181.44	349,070,633.34
资产总计	859,858,077.77	862,818,724.44
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	3,060,000.00	3,641,000.00
应付账款	50,310,886.37	57,203,241.85
预收款项	13,296,088.11	7,402,765.69
应付职工薪酬	3,219,757.82	3,003,694.93
应交税费	1,140,168.28	2,934,147.90
应付利息		
应付股利		
其他应付款	213,346.56	282,290.00
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	71,240,247.14	74,467,140.37

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	3,172,435.88	3,287,499.99
递延所得税负债		
其他非流动负债	1,000,000.00	1,000,000.00
非流动负债合计	4,172,435.88	4,287,499.99
负债合计	75,412,683.02	78,754,640.36
所有者权益：		
股本	122,000,000.00	122,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	497,644,014.39	497,644,014.39
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	1,297,532.28	1,207,726.66
盈余公积	33,585,695.21	33,585,695.21
未分配利润	129,918,152.87	129,626,647.82
所有者权益合计	784,445,394.75	784,064,084.08
负债和所有者权益总计	859,858,077.77	862,818,724.44

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	44,235,194.73	57,557,622.94
其中：营业收入	44,235,194.73	57,557,622.94
利息收入		

已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	43,814,041.10	53,883,619.37
其中：营业成本	28,380,953.61	40,826,627.14
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	473,135.62	373,345.95
销售费用	4,175,476.65	5,223,292.32
管理费用	13,069,628.04	10,255,674.80
财务费用	-2,089,709.01	-3,028,683.35
资产减值损失	-195,443.81	233,362.51
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）	-298,788.92	-331,306.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-298,788.92	-331,306.47
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	122,364.71	3,342,697.10
加：营业外收入	334,280.11	2,183.70
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,438.00	31,350.00
其中：非流动资产处置损失	288.00	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	455,206.82	3,313,530.80

减：所得税费用	333,341.04	639,617.43
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	121,865.78	2,673,913.37
归属于母公司所有者的净利润	10,017.55	1,456,984.88
少数股东损益	111,848.23	1,216,928.49
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	121,865.78	2,673,913.37
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,017.55	1,456,984.88

归属于少数股东的综合收益总额	111,848.23	1,216,928.49
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0001	0.0119
（二）稀释每股收益	0.0001	0.0119

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：周宜

主管会计工作负责人：边芳军

会计机构负责人：边芳军

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	31,225,197.94	41,719,007.61
减：营业成本	22,173,762.07	32,417,172.62
营业税金及附加	340,118.70	267,128.29
销售费用	3,061,178.60	3,308,957.18
管理费用	8,245,349.44	7,089,384.69
财务费用	-2,819,803.80	-2,535,365.71
资产减值损失	-94,193.74	233,026.46
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)	-298,788.92	-331,306.47
其中：对联营企业 和合营企业的投资收益	-298,788.92	-331,306.47
二、营业利润(亏损以“-” 号填列)	19,997.75	607,397.61
加：营业外收入	334,280.11	2,183.70
其中：非流动资产 处置利得		
减：营业外支出	288.00	
其中：非流动资产 处置损失	288.00	
三、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	353,989.86	609,581.31
减：所得税费用	62,484.81	-36,453.96

四、净利润（净亏损以“－”号填列）	291,505.05	646,035.27
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	291,505.05	646,035.27
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0024	0.0053
（二）稀释每股收益	0.0024	0.0053

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	60,013,118.84	64,465,251.21
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	0.00	747,309.32
收到其他与经营活动有关的现金	5,596,187.10	3,991,936.27
经营活动现金流入小计	65,609,305.94	69,204,496.80
购买商品、接受劳务支付的现金	24,043,419.55	34,862,264.44
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	22,408,272.79	14,563,422.02
支付的各项税费	5,781,434.05	5,246,463.15
支付其他与经营活动有关的现金	15,123,564.16	11,225,490.05
经营活动现金流出小计	67,356,690.55	65,897,639.66
经营活动产生的现金流量净额	-1,747,384.61	3,306,857.14
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	19,300.00	0.00
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	19,300.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,915,934.98	6,974,730.75
投资支付的现金		19,200,000.00
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		-1,418,787.49
投资活动现金流出小计	15,915,934.98	24,755,943.26
投资活动产生的现金流量净额	-15,896,634.98	-24,755,943.26
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	23,820,000.00	0.00
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	23,820,000.00	
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	215,565.22	502,500.00
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		
筹资活动现金流出小计	215,565.22	502,500.00
筹资活动产生的现金流量净额	23,604,434.78	-502,500.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	9,292.49	12,222.61
五、现金及现金等价物净增加额	5,969,707.68	-21,939,363.51
加：期初现金及现金等价物余额	310,419,988.67	438,322,412.07
六、期末现金及现金等价物余额	316,389,696.35	416,383,048.56

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	30,198,974.26	31,644,655.59
收到的税费返还	0.00	747,309.32
收到其他与经营活动有关的现金	5,592,406.13	2,713,781.09
经营活动现金流入小计	35,791,380.39	35,105,746.00
购买商品、接受劳务支付的现金	9,287,121.49	20,532,925.66

支付给职工以及为职工支付的现金	11,116,746.38	11,207,287.54
支付的各项税费	4,517,621.91	2,022,766.72
支付其他与经营活动有关的现金	2,206,601.09	5,671,242.69
经营活动现金流出小计	27,128,090.87	39,434,222.61
经营活动产生的现金流量净额	8,663,289.52	-4,328,476.61
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	19,300.00	0.00
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	19,300.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,476,908.52	5,988,183.17
投资支付的现金	0.00	19,200,000.00
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		-1,418,787.49
投资活动现金流出小计	2,476,908.52	23,769,395.68
投资活动产生的现金流量净额	-2,457,608.52	-23,769,395.68
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		
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		
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	-13,877.97	502,500.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	-13,877.97	502,500.00
筹资活动产生的现金流量净额	13,877.97	-502,500.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	9,292.49	12,031.28
五、现金及现金等价物净增加额	6,228,851.46	-28,588,341.01
加：期初现金及现金等价物余额	304,970,084.19	416,802,781.70
六、期末现金及现金等价物余额	311,198,935.65	388,214,440.69

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。