



天津凯发电气股份有限公司

(Tianjin Keyvia Electric Co.,Ltd)

2015 年第一季度报告

2015 年 4 月

第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及董事、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报告的董事会会议。

公司负责人孔祥洲、主管会计工作负责人赵一环及会计机构负责人郭琮声明：保证季度报告中财务报告的真实、准确、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）	44,986,280.89	17,939,752.53	150.76%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	-1,696,016.52	-5,232,969.85	-67.59%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-28,968,662.11	-20,524,031.62	41.15%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.426	-0.40	6.50%
基本每股收益（元/股）	-0.02	-0.10	-80.00%
稀释每股收益（元/股）	-0.02	-0.10	-80.00%
加权平均净资产收益率	-0.23%	-1.64%	-85.98%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-0.23%	-1.64%	-85.98%
	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）	1,071,283,637.18	1,081,385,471.99	-0.93%
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	730,330,537.07	732,026,553.59	-0.23%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	10.7402	10.77	-0.28%

公司报告期末至季度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是 否

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）	935,983.62	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	9,000.00	
减：所得税影响额	141,747.54	

少数股东权益影响额（税后）		
合计	803,236.08	--

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、产业政策调整风险

公司产品主要应用于轨道交通自动化行业，属于国家鼓励发展的重点产业。国家铁路“十三五”规划在编制中，北京、上海等 37 个城市出台了地铁规划，城市有轨电车由于环保、投资省、运量大等特点，也作为二三线城市发展交通的首选。在《关于加强振兴装备制造业的若干意见》、《国家重大技术装备研制和重大产业技术开发专项规划》、《装备制造业调整振兴规划（2009-2011）》、《产业结构调整指导目录（2011年本）》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》和《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》（2011年度）等产业政策的支持下，行业整体技术水平和产品质量有了显著提升。这些均为从事轨道交通行业的高科技企业提供了良好的发展机遇。但如果国家对支持装备制造业或轨道交通基础设施的产业政策进行调整，将给公司的业务发展和生产经营带来一定影响。

对策：以客户需求为导向，坚持科技创新，以优质的服务，领先的技术，打造公司品牌，是公司重要的选择。

2、收入波动风险

轨道交通按线路的方式建设，相关自动化设备的招标一般按线（或段）进行统一招标，单项中标合同金额较大。根据轨道交通建设和自动化产品的特点，公司产品一般需要现场安装调试，调试合格后由客户进行验收。公司在产品经客户验收合格后确认收入。由于轨道交通项目线路长、站点多，使得项目实施时间跨度大，产品从交货到验收周期长，使得公司收入在年度之间呈现不均衡性，存在收入波动的风险。

对策：随着公司产品线拓宽以及在城市轨道交通行业市场占有率的提高，收入波动会趋于好转。

3、毛利率下降风险

公司致力于为客户提供优质产品和精细化服务，主营产品毛利率一直保持较高水平，2012年、2013年、2014年和2015年第一季度毛利率分别为47.22%、49.57%、50.15%和46.94%。虽然公司不断加大对新技术和新产品的研发力度，通过技术创新及高附加值项目的实施，保持公司的盈利水平，但由于市场竞争日趋激烈，公司未来可能存在产品和服务价格下调或成本上升而导致毛利率下降的风险。

对策：以客户需求为导向，推出更多差异化的新产品；加快新产品市场推广力度；以优质的服务，先进的技术，树立行业品牌形象，确保公司产品在行业领先地位。

4、应收账款发生坏账的风险

截至2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日和2015年3月31日，公司应收账款账面价值分别为10,679.59万元、18,087.51万元、23,039.01万元和22,724.65万元，占各期末总资产的比例分别为23.44%、25.95%、21.31%和21.21%。公司客户主要包括中铁电气化局各项目或地铁公司等，虽然客户实力雄厚且信誉良好，应收账款回收状况正常，但随着公

公司经营规模的扩大，应收账款绝对金额将逐步增加，如宏观经济环境、客户经营状况发生变化或公司采取的收款措施不力，应收账款将面临发生坏账损失的风险。

对策：项目前期注意对项目应收账款的评估，项目后期加大应收账款回收力度。另外公司财务报表应收账款坏账计提已给予谨慎的计提比例。

5、 对外投资带来的风险

公司拟与捷克阿尔法尤尼有限公司共同出资设立合资公司，注册资本人民币800万元，公司出资占注册资本的67%。合资公司主营业务为生产销售适用于城市轨道交通及铁路供电系统和车辆的相关设备。合资公司拟进入的国内的市场已有多家公司在经营，形成一定的市场壁垒。如果合资公司不能有效地占据市场分额，实现盈利，将会减少公司的盈利数据，对公司整体战略的实施和公司未来发展产生都将产生不利影响。

对策：加强市场推广力度，为客户提供技术成熟可靠的产品和贴心的服务，争取尽快进入市场并占据一定的市场份额。

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		8,830				
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
孔祥洲	境内自然人	25.71%	17,481,780	17,481,780		
王伟	境内自然人	8.42%	5,724,240	5,724,240		
王勇	境内自然人	4.59%	3,118,200	3,118,200		
广发信德投资管理有限公司	境内非国有法人	3.97%	2,700,000	2,700,000		
褚飞	境内自然人	3.36%	2,286,000	2,286,000		
张忠杰	境内自然人	2.82%	1,920,240	1,920,240		
左钧超	境内自然人	2.02%	1,371,600	1,371,600		
张刚	境内自然人	2.02%	1,371,600	1,371,600		
程亮	境内自然人	2.02%	1,371,600	1,371,600		
蔡登明	境内自然人	2.02%	1,371,600	1,371,600		
赵勤	境内自然人	2.02%	1,371,600	1,371,600		
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	
周军				387,664	人民币普通股	387,664
顾学伦				180,000	人民币普通股	180,000
刘国焕				114,633	人民币普通股	114,633

陈榴兰	110,000	人民币普通股	110,000
上海华立软件系统有限公司	99,000	人民币普通股	99,000
李万波	97,200	人民币普通股	97,200
中国对外经济贸易信托有限公司—安进 13 期壹心 1 号证券投资集合资金信托计划	90,300	人民币普通股	90,300
梁俊生	80,600	人民币普通股	80,600
黄姿宁	76,892	人民币普通股	76,892
梁润权	71,858	人民币普通股	71,858
上述股东关联关系或一致行动的说明	孔祥洲、王伟为公司的共同实际控制人，两人签署一致行动协议		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司未知		

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

应收票据期初余额为 1622.55 万元，期末余额为 2174.29 万元，增长 34.00%，增长的原因是公司一季度以银行承兑汇票结算货款增多造成的。

预付款项期初余额为 1302.05 万元，期末余额为 2807.89 万元，增长 115.65%，增长的原因是公司应对大项目所需的材料采购而预付供应商的货款增加。

其他应收款期初余额为 1380.67 万元，期末余额为 2188.17 万元，增长 58.49%，增长的原因是公司投标保证金的增加及业务人员的借款增加。

应付职工薪酬期初余额为 1112.76 万元，期末余额为 40.99 万元，降低 96.32%，降低的原因是 2014 年计提的年终奖于 2015 年 1 月份予以发放。

应交税费期初余额为-2459.73 万元，期末余额为-3450.72 万元，增长 40.29%，增长的原因是本季度预缴了一定金额的增值税。

营业收入和营业成本本期发生额分别为 4498.63 万元和 2352.11 万元，去年同期分别为 1793.98 万元和 729.15 万元，同比增长 150.76%和 222.58%增长的原因是本年一季度项目完工确认比上年同期增加，个别项目毛利率低造成营业成本增加较大。

管理费用本期发生额为 1744.71 万元，去年同期为 968.61 万元，同比增长 80.13%，增长的原因是由于公司一季度研发投入加大；新基地投入使用导致折旧费用大幅增加；公司水电费用较大增加，以及管理人员工资调整导致工资增加。

财务费用本期发生额为 0.04 万元，去年同期为 32.35 万元，同比降低 99.89%，降低的原因是募集资金到位后偿还银行借款减少了利息支出。

投资收益本期发生额为 28.12 万元，去年同期为 45.05 万元，同比降低 37.59%，降低的原因是由于公司投资的合营公司天津保富本季度净利润下降。

营业外收入本期发生额为 116.68 万元，去年同期为 0.60 万元，同比增长 19347.16%，增长的原因是本季度计入当期损益的政府补助及增值税退税增加。

所得税费用本期发生额为 49.51 万元，去年同期为 29.73 万元，同比增长 66.53%，增长的原因是本季度子公司利润总额的增长所致。

销售商品、提供劳务收到的现金本期流量为 9639.82 万元，去年同期为 6772.60 万元，同比增长 42.34%，增长的原因是公司本季度项目收款较去年同期有较大的增长。

购买商品、接受劳务支付的现金本期流量为 6784.16 万元，去年同期为 4475.64 万元，同比增长 51.85%，增长的原因是公司经营的大项目所需材料采购增加及预付款的增大。

支付给职工以及为职工支付的现金本期流量为 2703.30 万元，去年同期为 1909.91 万元，同比增长 41.54%，增长的原因是由于 2014 年的薪酬调整导致 2015 年支付的 2014 年年年终奖及工资比 2014 年支付的 2013 年年年终奖和工资有大额增长。

购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金本期流量为 1108.86 万元，去年同期为 743.56 万元，同比增长 49.13%，增长的原因是本期公司支付的凯发轨道交通产业化基地工程款较去年同期大幅增长。

偿还债务支付的现金本期流量为 1699.89 万元，去年同期为 200.00 万元，同比增长 749.95%，增长的原因是公司偿还了大额的银行借款。

分配股利、利润或偿付利息支付的现金本期流量为 25.21 万元，去年同期为 159.13 万元，同比降低 84.15%，降低的原因是公司偿还了大额债务，利息负担降低。

二、业务回顾和展望

营业收入和营业成本本期发生额分别为 4498.63 万元和 2352.11 万元,去年同期分别为 1793.98 万元和 729.15 万元,同比增长 150.76%和 222.58%,增长的原因是本年一季度项目完工确认比上年同期增加,个别项目毛利率低造成营业成本增加较大。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

数量分散的订单情况

适用 不适用

截止2015年3月31日,在执行合同金额如下:铁路供电综合自动化系统为9492.64万元、铁路供电调度自动化系统为13218.49万元、城市轨道交通综合监控系统为8112.39万元、城市轨道交通综合安防系统为17886.80万元、其他为17779.08万元。

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

报告期内公司营业总收入4498.63万元,较去年同期增长150.76%,归属于上市公司普通股股东的净利润为-169.60万元,较去年同期减少亏损67.59%,同时,国际合作取得进展,落实公司制度建设进一步完善,市场营销取得不俗的业绩。

1、制定完成基于岗位价值、以业绩为导向、较有竞争力的薪酬体系,真正体现能者多劳、多劳多得,实现员工的内部公平、外部公平和自我公平,最大限度的调动员工积极性,形成价值、创造、分配的良性循环,促使公司业务不断发展。其中涉及董事、监事、高级管理人员的部分,已通过第三届董事会第七次会议审议,独立董事和监事会发表了意见,将提交股东大会审议。

2、2015年4月16日公司与捷克阿尔法尤尼公司签署了《中外合资经营企业合作合同》,合资企业的主营业务是开发、生产、销售适用于城市轨道交通及铁路供电系统和车辆的相关设备,提供技术咨询及服务。合资公司的设立进一步拓宽了公司的产品线,使得公司产品从轨道交通地面控制设备向车载设备延伸,扩大公司目标市场,为公司将业务拓展至国际市场奠定基础。该合资企业的注册事宜,将在股东大会审议通过后进行。

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、收入波动风险

轨道交通按线路的方式建设,相关自动化设备的招标一般按线(或段)进行统一招标,单项中标合同金额较大。根据轨道交通建设和自动化产品的特点,公司产品一般需要现场安装调试,调试合格后由客户进行验收。公司在产品经客户验收合格后确认收入。由于轨道交通项目线路长、站点多,使得项目实施时间跨度大,产品从交货到验收周期长,使得公司收入在年度之间呈现不均衡性,存在收入波动的风险。

对策：随着公司产品线拓宽以及在城市轨道交通行业市场占有率的提高，收入波动会趋于好转。

2、毛利率下降风险

公司致力于为客户提供优质产品和精细化服务，主营产品毛利率一直保持较高水平，2012年、2013年、2014年和2015年3月31日毛利率分别为47.22%、49.57%、50.15%和46.94%。虽然公司不断加大对新技术和新产品的研发力度，通过技术创新及高附加值项目的实施，保持公司的盈利水平，但由于市场竞争日趋激烈，公司未来可能存在产品和服务价格下调或成本上升而导致毛利率下降的风险。

对策：以客户需求为导向，推出更多差异化的新产品；加快新产品市场推广力度；以优质的服务，先进的技术，树立行业品牌形象，确保公司产品在行业领先地位。

3、应收账款发生坏账的风险

截至2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日和2015年3月31日，公司应收账款账面价值分别为10,679.59万元、18,087.51万元、23,039.01万元和22,724.65万元，占各期期末总资产的比例分别为23.44%、25.95%、21.31%和21.21%。公司客户主要包括中铁电气化局各项目部或地铁公司等，虽然客户实力雄厚且信誉良好，应收账款回收状况正常，但随着公司经营规模的扩大，应收账款绝对金额将逐步增加，如宏观经济环境、客户经营状况发生变化或公司采取的收款措施不力，应收账款将面临发生坏账损失的风险。

对策：项目前期注意对项目应收账款的评估，项目后期加大应收账款回收力度。另外公司财务报表应收账款坏账计提已给予谨慎的计提比例。

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
首次公开发行或再融资时所作承诺	孔祥洲; 王伟	股份限售承诺内容如下：自公司股票上市交易之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人在公司公开发行股票前已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价（遇除权除息进行相应调整），或者上市后 6 个月期末收盘价低于本次发行的发行价（遇除权除息进行相应调整），本人持有的公司股份将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月的锁定期。前述锁定期满后，本人在担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所直接或者间接持有股份总数的 25%；在申报离职后半年内不转让本人所直接或者间接持有的公司股份。	2014 年 01 月 21 日	自公司股票上市交易之日起 36 个月内	正常履行中
	孔祥洲	股份减持承诺内容如下：本人所持公司股份在锁定期满后两年内的减持数量合计不超过公司发行后股份总额的 4%，减持价格不低于公司首次公开发行的发行价（遇除权除息进行相应调整）。减持公司股票时将提前 3 个交易日通知公司并公告，减持方式主要通过深圳证券交易所竞价交易系统、大宗交易平台或深圳证券交易所允许的其他转让方式转让公司股票。若本人所持公司股份在锁定期满后两年内减持价格低于首次公开发行的发行价（遇除权除息进行相应调整），则减持价格与发行价之间的差额由本人按以下顺序补偿给公司：1、现金方式；2、本人在公司处取得的现金红利。	2014 年 01 月 21 日	锁定期满后两年内	正常履行中
	王伟	股份减持承诺内容如下：本人所持公司股份在锁定期满后两年内的减持数量合计	2014 年 01 月 21 日	锁定期满后两年内	正常履行中

	<p>不超过公司发行后股份总额的 2%，减持价格不低于公司首次公开发行的发行价（遇除权除息进行相应调整）。减持公司股票时将提前 3 个交易日通知公司并公告，减持方式主要通过深圳证券交易所竞价交易系统、大宗交易平台或深圳证券交易所允许的其他转让方式转让公司股票。若本人所持公司股份在锁定期满后两年内减持价格低于首次公开发行的发行价（遇除权除息进行相应调整），则减持价格与发行价之间的差额由本人按以下顺序补偿给公司：1、现金方式；2、本人在公司处取得的现金红利。</p>			
天津凯发电气股份有限公司	<p>为明确公司对股东的分红回报，进一步细化《公司章程》中关于利润分配政策的条款，增加利润分配政策决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督，公司制定上市后三年分红规划。1、制定分红回报规划的考虑因素：着眼于公司的长远和可持续发展，在综合考虑公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制。2、制定分红规划履行的决策程序：公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东(特别是公众投资者)、独立董事和监事的意见，制定具体年度或中期利润分配预案，并经公司股东大会表决通过后实施。3、公司分红回报规划：公司利润分配采取现金或者股票方式分配股利，其中优先以现金分红方式分配股利。如无重大投资计划或重大现金支出事项发生，且公司经营活动产生的现金流量净额不低于当年实现的可供分配利润的 10%时，公司必须进行现金分红，以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。若公司快速成长，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，进行股票股利分配。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情</p>	2014 年 01 月 21 日	2017-12-03	正常履行中

	<p>形，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。上述重大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一：①公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 10%，且超过 5,000 万元；②公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 10%。上述重大投资计划或重大现金支出，应当由董事会审议后报股东大会批准。公司目前发展阶段属于成长期且未来有重大资金投入支出安排，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。随着公司的不断发展，公司董事会认为公司的发展阶段属于成熟期的，则根据公司有无重大资金支出安排计划，由董事会按照公司章程规定的利润分配政策调整的程序提请股东大会决议提高现金分红在本次利润分配中的最低比例。如果当年半年度净利润超过上年全年净利润，公司可进行中期现金分红。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大生产经营规模或转增公司资本，法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。4、公司未分配利润的使用计划：每年公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备等重大投资以及研发投入等方面，以扩大产能、提升研发水平和产品质量，促进公</p>			
--	---	--	--	--

		<p>司快速发展。5、公司每三年重新审阅一次分红回报计划，公司可以根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见对分红计划进行适当且必要的调整。调整分红计划，应以股东权益保护为出发点，不得与公司章程的相关规定相抵触，公司保证调整后的股东回报计划不违反以下原则：采取现金或者股票方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%，现金分红在利润分配中所占比例不低于 20%。</p>			
	孔祥洲 王伟	<p>公司股票上市后三年内，如公司股票连续 20 个交易日除权后的加权平均价格（按当日交易数量加权平均，不包括大宗交易）低于公司最近一期经审计的每股净资产值，本人将根据经公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司稳定股价预案的议案》，依法严格履行本人增持股票的义务、督促公司董事会依法制定并审议回购公司股份的议案、并在该议案的表决中投赞成票。若本人已公告增持具体计划但不实际履行，则公司可将与本人履行增持义务相等金额的应付薪酬和现金分红予以截留，直至本人履行增持义务；若已经连续两次触发增持义务而本人均未提出具体增持计划，则公司可将与本人履行增持义务相等金额的应付薪酬和现金分红予以截留，用于股份回购计划，本人则自愿放弃对截留金额的追索权。若本人对公司董事会提出的股份回购计划投弃权票或反对票，则公司可将与本人履行增持义务相等金额的应付薪酬和现金分红予以截留，本人则自愿放弃对截留金额的追索权。</p>	2014 年 01 月 21 日	2017-12-03	正常履行中
	天津凯发电气股份有限公司	<p>公司填补被摊薄即期回报的承诺措施如下：公司若本次公开发行并在创业板上市成功，将获取募集资金并扩大公司股本规模，但募集资金到位当期无法立即产生效益，因此会影响公司该期间的每股收益及净资产收益率；同时，若公司公开发行并在创业板上市后未能实现募投项目计划贡献率，且公司原有业务未能获得相应幅度的增长，公司每股收益和净资产收益率</p>	2014 年 01 月 21 日		正常履行中

	<p>等指标有可能在短期内会出现下降，请投资者注意公司即期回报被摊薄的风险。公司填补被摊薄即期回报的措施如下：1、加快募投项目实施，提升投资回报本次募集资金拟投资于公司主营产品系统升级及产业化项目、研发中心建设项目、向子公司增资以及偿还银行贷款项目，募投项目的实施将使公司提升产品技术水平、扩充生产规模、抵御市场竞争风险、提高综合竞争实力。公司已对上述募投项目进行了可行性研究论证，符合行业发展趋势，若募投项目顺利实施，将大幅提高公司的盈利能力。公司将加快募投项目实施，提升投资回报，降低上市后即期回报被摊薄的风险。2、加强募集资金管理：为规范募集资金的管理和使用，公司将根据相关法律、法规和规范性文件的规定以及《天津凯发电气股份有限公司募集资金管理制度》的要求，将募集资金存放于公司董事会决定的专项账户集中管理，做到专款专用、使用规范，并接受保荐机构、开户银行、证券交易所和其他有权部门的监督。3、保持并发展公司现有业务：公司自创立以来一直专注于轨道交通自动化领域，主营业务为铁路供电及城市轨道交通自动化设备和系统的研发、生产、销售与技术服务。未来，公司将充分利用轨道交通建设所带来的机遇，立足自己的优势产品，突出发展重点，保持并进一步发展公司业务，提升公司盈利能力，以降低上市后即期回报被摊薄的风险。</p>			
天津凯发电气股份有限公司	<p>本公司将严格履行在首次公开发行股票时所作的一切公开承诺。(1) 如本公司所作承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致的除外），本公司将采取以下措施：①及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；②向本公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；③将上述补充承诺或替代承诺提交股东大会审议。(2) 如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本</p>	2014 年 01 月 21 日		正常履行中

		<p>公司无法控制的客观原因导致本公司所作承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本公司将采取以下措施：①及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；②向本公司的投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护本公司投资者的权益。如本公司违反上述一项或多项承诺或违反本公司在首次公开发行股票时所作的其他一项或多项公开承诺，造成投资者损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。</p>			
	孔祥洲 王伟	<p>本人将严格履行在凯发电气首次公开发行股票时所作的一切公开承诺。(1)如本人所作承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的(因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致的除外)，本人将采取以下措施：①通过凯发电气及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；②向凯发电气及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护凯发电气及其投资者的权益；③将上述补充承诺或替代承诺提交凯发电气股东大会审议；④本人违反承诺所得收益将归属于凯发电气，因此给凯发电气或投资者造成损失的，将依法对凯发电气或投资者进行赔偿。(2)如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人所作承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：①通过凯发电气及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；②向凯发电气及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护凯发电气及其投资者的权益。如本人违反上述一项或多项承诺或违反本人在首次公开发行股票时所作出的其他一项或多项公开承诺，造成凯发电气或投资者损失的，本人将依法赔偿投资者损失。</p>	2014 年 01 月 21 日		正常履行中
其他对公司中小股东所作承	广发证券股份有限公	<p>因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受</p>	2014 年 01 月 21 日		正常履行中

诺	司	损失的，将依法赔偿投资者损失。因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。			
	北京万贝律师事务所 北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	因其为公司首次公开发行制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。	2014 年 01 月 21 日		正常履行中
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		34,339.72									
报告期内变更用途的募集资金总额		说明：公司应以股东大会审议通过变更募集资金投向议案的日期作为变更时点		本季度投入募集资金总额		13,892.84					
累计变更用途的募集资金总额				已累计投入募集资金总额		26,179.56					
累计变更用途的募集资金总额比例											
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、铁路供电综合自动化系统升级产业化项目	否	6,020	6,020	3,618.04	3,618.04	60.10%				是	否
2、城市轨道交通综合监控系统产业化项目	否	7,472	7,472	4,583.72	4,583.72	61.35%				是	否
3、城市轨道交通综合安防系统产业化项目	否	4,518	4,518	3,236.13	3,236.13	71.63%				是	否
4、研发中心建设项目	否	4,043	4,043	2,454.95	2,454.95	60.72%				是	否
5、偿还银行借款	否	7,300	7,286.72	0	7,286.72	100.00%				是	否
6、向子公司增资	否	5,000	5,000	0	5,000	100.00%				是	否
承诺投资项目小计	--	34,353	34,339.72	13,892.84	26,179.56	--	--			--	--
超募资金投向											
合计	--	34,353	34,339.72	13,892.84	26,179.56	--	--	0	0	--	--
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	无										
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	适用										

目先期投入及置换情况	根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的（2015）京会兴专字第 05010007 号《关于天津凯发电气股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》，截至 2014 年 12 月 31 日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资金额为 13,133.50 万元，经公司董事会、监事会审议、独立董事及保荐机构发表明确同意意见，公司于 2015 年 2 月完成了募集资金置换。
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	尚未使用的募集资金存放于募集资金专户中。
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

公司及公司全资子公司北京南凯自动化系统工程有限公司（以下简称“北京南凯”）、北京瑞凯软件科技开发有限公司（以下简称“北京瑞凯”），通过高新技术企业复审，资格有效期三年。公司、北京南凯、北京瑞凯将连续三年继续享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，并按 15% 的税率缴纳企业所得税。

公司与捷克阿尔法尤尼有限公司于 2015 年 4 月 16 日签署《中外合资经营企业合同》，共同出资设立“天津阿尔法尤联电气有限公司”。投资总额人民币 1000 万元，注册资本人民币 800 万元，以货币形式分两期缴付，公司出资额 536 万元，占注册资本的 67%。待股东大会审议通过后，办理企业登记注册事宜。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

2015 年 4 月 10 日，公司第三届董事会第七次会议审议通过《2014 年度利润分配预案》，具体分配预案为：以截至 2014 年 12 月 31 日公司总股本 68,000,000 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 1.5 元（含税），合计派发现金股利 10,200,000 元（含税）；同时进行资本公积金转增股本，每 10 股转增 10 股，共计转增 68,000,000 股，转增后公司总股本将增至 136,000,000 股。

该分配预案符合《公司章程》相关利润分配政策，分红标准和分红比例明确清晰。相关的决策程序和机制完备，经董事会、监事会审议过后提交股东大会审议。预案拟定过程中，听取了中小投资者的意见，独立董事发表意见。股东大会审议通过后将在规定时间内进行实施分配，切实保证了全体股东的利益。

报告期内，公司利润分配政策未发生调整。

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：天津凯发电气股份有限公司

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	356,231,545.09	413,696,744.74
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	21,742,927.00	16,225,537.00
应收账款	227,246,469.59	230,390,065.56
预付款项	28,078,891.74	13,020,501.97
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	21,881,678.69	13,806,718.66
买入返售金融资产		
存货	165,676,384.65	142,620,790.70
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	820,857,896.76	829,760,358.63
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	34,800,268.91	34,519,087.71
投资性房地产	99,388,415.54	99,712,339.74
固定资产	97,829,195.68	98,604,584.40
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	10,639,758.94	10,985,602.62
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	7,768,101.35	7,803,498.89
其他非流动资产		
非流动资产合计	250,425,740.42	251,625,113.36
资产总计	1,071,283,637.18	1,081,385,471.99
流动负债：		
短期借款		16,998,900.00
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	3,632,750.00	3,632,750.00
应付账款	128,499,516.85	145,742,593.27
预收款项	215,408,385.70	168,052,663.41
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	409,874.22	11,127,580.89
应交税费	-34,507,168.96	-24,597,300.67

应付利息		
应付股利		
其他应付款	3,895,661.37	4,142,959.65
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	317,339,019.18	325,100,146.55
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	19,491,157.46	19,727,141.08
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	19,491,157.46	19,727,141.08
负债合计	336,830,176.64	344,827,287.63
所有者权益：		
股本	68,000,000.00	68,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	327,151,947.97	327,151,947.97
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	30,737,462.89	30,737,462.89
一般风险准备		
未分配利润	304,441,126.21	306,137,142.73
归属于母公司所有者权益合计	730,330,537.07	732,026,553.59
少数股东权益	4,122,923.47	4,531,630.77
所有者权益合计	734,453,460.54	736,558,184.36
负债和所有者权益总计	1,071,283,637.18	1,081,385,471.99

法定代表人：孔祥洲

主管会计工作负责人：赵一环

会计机构负责人：郭琼

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	265,932,784.22	309,945,803.61
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	18,356,913.00	14,807,747.00
应收账款	174,278,570.53	179,185,431.63
预付款项	22,949,951.77	9,893,691.83
应收利息		
应收股利		
其他应收款	18,315,997.29	12,995,085.40
存货	124,933,850.55	98,668,411.56
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	624,768,067.36	625,496,171.03
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	117,487,824.68	117,206,643.48
投资性房地产	99,388,415.54	99,712,339.74

固定资产	95,001,482.88	95,785,320.65
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	9,359,926.70	9,563,804.98
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	6,894,426.22	6,924,702.93
其他非流动资产		
非流动资产合计	328,132,076.02	329,192,811.78
资产总计	952,900,143.38	954,688,982.81
流动负债：		
短期借款		16,998,900.00
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	3,632,750.00	3,632,750.00
应付账款	129,360,254.36	146,925,151.02
预收款项	156,874,118.70	102,922,691.41
应付职工薪酬	57,352.73	9,394,872.73
应交税费	-22,509,828.26	-14,782,428.80
应付利息		
应付股利		
其他应付款	13,683,462.79	13,772,090.37
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	281,098,110.32	278,864,026.73
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	18,835,629.67	19,037,474.40
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	18,835,629.67	19,037,474.40
负债合计	299,933,739.99	297,901,501.13
所有者权益：		
股本	68,000,000.00	68,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	327,151,947.97	327,151,947.97
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	30,737,462.89	30,737,462.89
未分配利润	227,076,992.53	230,898,070.82
所有者权益合计	652,966,403.39	656,787,481.68
负债和所有者权益总计	952,900,143.38	954,688,982.81

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	44,986,280.89	17,939,752.53
其中：营业收入	44,986,280.89	17,939,752.53
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	48,043,898.21	23,718,211.12

其中：营业成本	23,521,063.24	7,291,466.22
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	374,604.00	332,178.57
销售费用	6,700,791.25	6,084,967.52
管理费用	17,447,069.45	9,686,072.96
财务费用	370.27	323,525.85
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）	281,181.20	450,528.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	281,181.20	450,528.98
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-2,776,436.12	-5,327,929.61
加：营业外收入	1,166,829.72	6,000.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-1,609,606.40	-5,321,929.61
减：所得税费用	495,117.42	297,318.65
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-2,104,723.82	-5,619,248.26
归属于母公司所有者的净利润	-1,696,016.52	-5,232,969.85
少数股东损益	-408,707.30	-386,278.41
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	-2,104,723.82	-5,619,248.26
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,696,016.52	-5,232,969.85
归属于少数股东的综合收益总额	-408,707.30	-386,278.41
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.02	-0.10
（二）稀释每股收益	-0.02	-0.10

法定代表人：孔祥洲

主管会计工作负责人：赵一环

会计机构负责人：郭琮

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	18,871,961.40	4,917,229.81

减：营业成本	12,854,988.86	2,827,006.10
营业税金及附加	103,293.45	142,539.42
销售费用	3,397,464.50	3,422,787.16
管理费用	8,137,289.43	4,020,828.55
财务费用	49,497.14	286,460.49
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）	281,181.20	450,528.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	281,181.20	450,528.98
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-5,389,390.78	-5,331,862.93
加：营业外收入	910,844.73	6,000.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-4,478,546.05	-5,325,862.93
减：所得税费用	30,276.71	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-4,508,822.76	-5,325,862.93
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	-4,508,822.76	-5,325,862.93
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

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	96,398,249.05	67,726,047.84
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	221,846.10	
收到其他与经营活动有关的现金	2,553,442.61	2,076,652.42
经营活动现金流入小计	99,173,537.76	69,802,700.26
购买商品、接受劳务支付的现金	67,841,631.72	44,756,410.46
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	27,033,008.25	19,099,063.97
支付的各项税费	12,889,033.63	10,128,141.66
支付其他与经营活动有关的现金	20,378,526.27	16,343,115.79
经营活动现金流出小计	128,142,199.87	90,326,731.88
经营活动产生的现金流量净额	-28,968,662.11	-20,524,031.62
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		
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	11,088,621.09	7,435,585.85
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	11,088,621.09	7,435,585.85
投资活动产生的现金流量净额	-11,088,621.09	-7,435,585.85
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		
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	16,998,900.00	2,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	252,135.55	1,591,258.36
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	17,251,035.55	3,591,258.36
筹资活动产生的现金流量净额	-17,251,035.55	-3,591,258.36
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	-57,308,318.75	-31,550,875.83
加：期初现金及现金等价物余额	379,701,477.33	121,260,008.10
六、期末现金及现金等价物余额	322,393,158.58	89,709,132.27

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	76,043,694.30	50,420,404.44
收到的税费返还		

收到其他与经营活动有关的现金	2,603,087.06	1,088,315.22
经营活动现金流入小计	78,646,781.36	51,508,719.66
购买商品、接受劳务支付的现金	59,423,237.61	36,052,617.17
支付给职工以及为职工支付的现金	16,913,401.09	13,297,525.31
支付的各项税费	5,686,264.22	6,570,928.46
支付其他与经营活动有关的现金	12,141,940.29	11,821,207.18
经营活动现金流出小计	94,164,843.21	67,742,278.12
经营活动产生的现金流量净额	-15,518,061.85	-16,233,558.46
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		
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	10,998,141.09	7,115,457.67
投资支付的现金		
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	10,998,141.09	7,115,457.67
投资活动产生的现金流量净额	-10,998,141.09	-7,115,457.67
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	16,998,900.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	252,135.55	1,534,309.47
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	17,251,035.55	1,534,309.47
筹资活动产生的现金流量净额	-17,251,035.55	-1,534,309.47
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	-43,767,238.49	-24,883,325.60
加：期初现金及现金等价物余额	278,379,027.83	64,042,786.49
六、期末现金及现金等价物余额	234,611,789.34	39,159,460.89

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

第六节 其他报送数据

一、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。