



常熟市天银机电股份有限公司

2015 年第一季度报告

2015-022

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。

公司负责人赵晓东、主管会计工作负责人闻春晓及会计机构负责人(会计主管人员)闻春晓声明：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）	112,710,934.93	92,265,617.22	22.16%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	24,603,210.16	19,334,129.28	27.25%
经营活动产生的现金流量净额（元）	16,645,654.84	5,183,520.43	221.13%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.0832	0.0259	221.24%
基本每股收益（元/股）	0.12	0.1	20.00%
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.1	20.00%
加权平均净资产收益率	3.06%	2.55%	0.51%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	3.05%	2.54%	0.51%
	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）	1,034,964,210.63	905,613,609.41	14.28%
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	816,357,790.38	791,274,291.73	3.17%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	4.0818	3.9564	3.17%

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
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）	60,915.90	
减：所得税影响额	9,137.39	
合计	51,778.51	--

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、产品市场竞争风险

随着国家家电消费刺激政策的到期，行业增长放缓迹象明显，同时，行业内竞争对手的实力也在不断壮大，公司将面临产品市场竞争加剧风险。为此，公司一是强化技术优势，不断开发新产品，加大研发投入，以技术引领发展；二是不断加强销售队伍建设，进一步拓展市场；三是继续完善内部管理，根据业务需要灵活调整组织架构；四是利用好资本平台，发挥公司在压缩机配套领域的优势，做大做强公司规模，保证公司在激烈的市场竞争中立于不败之地。

二、客户集中风险

公司产品主要销售给国内冰箱压缩机企业，主要客户包括加西贝拉、华意压缩、黄石东贝、广州万宝、北京恩布拉科、扎努西天津等知名冰箱压缩机企业。由于我国冰箱压缩机的生产集中度较高，因此公司的客户集中度也相对较高。基于公司领先的技术水平、良好的管理水平、稳定的产品品质和良好的长期供货信用记录，公司已与上述企业之间建立了稳定的长期合作和信任关系。即使如此，公司仍不能保证未来与上述客户持续的业务合作，如果与上述客户的业务合作发生变化，将对公司的经营造成影响。

三、公司经营业绩季节性波动风险

公司所处的冰箱压缩机零部件制造行业具有呈现季节性波动的特征，由于冰箱销售旺季在春节后到9月份，冰箱压缩机厂的生产旺季在12月份至次年的7月份，冰箱压缩机零部件厂商的生产旺季在11月份至次年的6月份。因而，通常情况下公司上半年业绩要好于下半年，呈现季节性特征。市场需求的季节性波动使公司的经营业绩和财务状况也呈现季节性波动特征。公司提示投资者应充分关注经营业绩季节性波动所引致的相关风险。

四、核心技术失密的风险

公司已经建立了较为完善的技术研发体系和技术资料存档管理体系，并通过良好的人才培养、薪酬考核、股权激励机制和企业文化来吸引和留住核心人员，但如果核心技术人员大量流失或核心技术泄密，则仍可能对公司产生不利影响，削弱发行人的核心竞争力。

五、募集资金投资项目实施的风险

为强化公司主营业务，公司已利用首次公开发行的募集资金投资于无功耗起动机、整体式无功耗起动机和吸气消音器的扩产项目。公司对募集资金投资项目进行了充分的可行性论证，并且公司已经在压缩机配套产业的研发、生产和销售方面积累了丰富的经验，但不排除由于市场环境发生重大变化、预测分析的偏差以及项目实施过程中的一些意外因素而导致技术保障不足、融资安排不合理、组织管理不力、或市场拓展不理想等情况，可能影响募集资金投资项目的实施效果。

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		9,731				
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

常熟市天恒投资管理有限公司	境内非国有法人	50.06%	100,125,000	100,125,000	质押	57,000,000
常熟市天聚投资管理有限公司	境内非国有法人	4.67%	9,345,000	9,345,000		
常熟市恒泰投资有限公司	境内非国有法人	4.67%	9,345,000	9,345,000		
赵云文	境内自然人	4.01%	8,010,000	8,010,000		
华娟	境内自然人	3.34%	6,685,400	6,675,000		
上海天下资产管理有限公司	境内非国有法人	1.50%	3,000,000	0		
长安基金公司—农行—长安国际信托股份有限公司	境内非国有法人	1.44%	2,880,335	0		
长安国际信托股份有限公司—长安乐系列 11 号证券投资集合资金信托计划	境内非国有法人	0.45%	900,000	0		
陈玉和	境内自然人	0.35%	691,950	0		
大象创业投资	境内非国有法人	0.31%	610,000	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
上海天下资产管理有限公司	3,000,000	人民币普通股	3,000,000
长安基金公司—农行—长安国际信托股份有限公司	2,880,335	人民币普通股	2,880,335
长安国际信托股份有限公司—长安乐系列 11 号证券投资集合资金信托计划	900,000	人民币普通股	900,000
陈玉和	691,950	人民币普通股	691,950
大象创业投资	610,000	人民币普通股	610,000
梁铜桃	512,902	人民币普通股	512,902
刘美芳	507,332	人民币普通股	507,332
长安国际信托股份有限公司—长安信托·长安乐系列 5 号证券投资集合资金信托计划	500,000	人民币普通股	500,000
何水根	488,700	人民币普通股	488,700

长安国际信托股份有限公司—长安信托·长安乐系列 7 号证券投资集合资金信托计划	480,000	人民币普通股	480,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司法人股东天恒投资及恒泰投资为公司自然人股东赵云文之子赵晓东控制的企业，公司法人股东天聚投资为赵云文之外甥闻春晓控制的企业，公司未知前十名无限售股东之间是否存在关联关系，也未知是否是一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东梁铜桃除通过普通证券账户持有 12,902 股外，还通过安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 500,000 股，实际合计持有本公司股票 512,902 股。		

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

序号	证券公司约定购回证券账户	证券公司约定购回账户名称	证券公司约定购回股份托管单元	投资者证券账户	投资者证券账户名称	投资者证件号码	投资者股份托管单元	股份性质	约定购回股份数量
1	0899058357	中国银河证券股份有限公司约定购回专用账户	277300	0800195155	上海天下资产管理有限公司	310112000830854	257900	00	1,667,700

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

√ 适用 □ 不适用

1、合并资产负债表项目				
项目	期末数	期初数	期末数较期初数变动幅度	变动原因说明
存货	78002793.84	55111050.74	增长41.54%	主要系3月底并入子公司华清瑞达资产负债表所致。
其他流动资产	776881.82	0.00	增长100%	主要系3月底并入子公司华清瑞达资产负债表所致。
在建工程	15114876.57	5175377.22	增长192.05%	主要系公司装修工程及开发区厂房基础设施投入所致。
商誉	149969406.52	0.00	大幅度增加	主要系公司溢价收购子公司华清瑞达所致。
其他非流动资产	0.00	1660555.00	大幅度下降	主要系公司设备验收使用所致。
短期借款	6977347.02	4041324.15	增长72.65%	主要系公司进口材料增加，相应的进口押汇增加所致。
应交税费	11442357.52	7118892.38	增长60.73%	主要系报告期利润增加，相应的所得税也增加所致。
其他应付款	63947189.14	93421.69	大幅度增加	主要系公司收购华清瑞达未支付的股权转让款所致。
递延所得税负债	2143079.49	397367.08	大幅度增加	主要系3月底并入子公司华清瑞达资产负债表所致。
2、合并利润表项目				
项目	本年累计	上年同期	期末数较期初数变动幅度	变动原因说明
财务费用	-1391198.62	-2749620.05	增加49.4%	主要系公司报告期内，募集资金存款利息减少所致。
其他综合收益	480288.49	-80950.16	增加693.31%	主要系公司报告期内，可供出售金融资产的公允价值增加所致。
综合收益总额	25083498.65	19253179.12	增加30.28%	主要系公司报告期内净利润增加所致。
3、合并现金流量表项目				
项目	本年累计	上年同期	期末数较期初数变动幅度	变动原因说明
收到其他与经营活动有关的现金	2604829.13	383701.63	增长578.87%	主要系公司报告期内利息收入比同期增加所致。
支付其他与经营活动有关的现金	6475060.64	3990051.47	增加62.28%	主要系公司报告期内费用比同期增加所致。
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	94873990.68	0.00	增加100%	主要系公司收购华清瑞达51%股权所致。
取得借款收到的现金	20978127.02	12110332.46	增加73.23%	主要系公司报告期内借款增加所致。
偿还债务支付的现金	18042104.15	8799621.55	增加105.03%	主要系公司报告期内归还借款到期所致。
现金及现金等价物净增加额	-90561831.23	-1785017.35	大幅度增加	主要系公司报告期内投资支付的现金增加所致。

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

2015年一季度，公司通过持续加大研发投入，不断完善科研管理机制，各种产品的研发能力和生产能力取得了长足的进步，公司的竞争能力和行业影响力得到了进一步提升。随着生产旺季的到来，加上去年同期由于家电节能补贴政策到期带来的透支效应，本报告期公司各产品的产销量有明显的增长。

公司主要产品包括：起动机、吸气消音器、过载保护器、整体式迷你型PTC起动机（也称ZH系列起动机）和接线盒等其他产品。报告期内，公司实现营业收入11,271.09万元，较上年同期上升22.16%，实现净利润2,460.32万元，较上年同期上升27.25%。

1、起动机

公司起动机类产品有PTC类起动机(包括PTC起动机和整体式PTC起动机)、无功耗类起动机（包括无功耗起动机和整体

式无功耗起动器)和重锤式起动器。其中重锤式起动器属于上一代产品,目前占市场份额已经很小,其业务占公司营业收入的比例也很小。

报告期内,PTC类起动器销售量为523万只,较上年同期增长6.73%;营业收入为2,324.78万元,较上年同期增长9.54%,占营业总收入的20.63%。

(注:以上数据的统计均是将PTC起动器和整体式PTC起动器合并计算)

报告期内,无功耗类起动器销售量为337万只,较上年同期增长34.26%;营业收入为3,071.48万元,较上年同期增长18.79%,占营业总收入的27.25%。

(注:以上数据的统计均是将无功耗起动器和整体式无功耗起动器合并计算)

2、吸气消音器

报告期内,吸气消音器销售量为816万只,较上年同期增长22.71%;营业收入为2,297.76万元,较上年同期增长37.02%,占营业总收入的20.39%。

3、过载保护器

报告期内,过载保护器销售量为194万只,较上年同期下降14.54%;营业收入为433.43万元,较上年同期下降12.34%,占营业总收入的3.85%。

4、电器接线盒

报告期内,电器接线盒销售量为321万只,较上年同期下降10.83%;营业收入为534.62万元,较上年同期下降11.58%,占营业总收入的4.74%。

5、整体式迷你型PTC起动器(也称ZH系列起动器)

报告期内,整体式迷你型PTC起动器(也称ZH系列起动器)销售量为142万只,较上年同期增长294.44%;营业收入为606.62万元,较上年同期增长297.31%;占营业总收入的5.38%。由于ZH系列为公司新开发产品,该产品的产销量正在快速增长中,因此,一季度销量同比增长幅度较大。

6、电器组件

报告期内,电器组件销售量为5.7万只,较上年同期增长0.68%;营业收入为526.5万元,较上年同期增长4.52%;占营业收入的4.67%。

在产品升级的基础上,公司积极寻求产业升级。2015年1月26日,常熟市天银机电股份有限公司(以下简称“公司”、“天银机电”)第二届董事会第九次会议审议通过了《关于使用超募资金收购北京华清瑞达科技有限公司51%股权的议案》,决定使用超募资金人民币16,269万元收购北京华清瑞达科技有限公司(以下简称华清瑞达、目标公司)51%股权。双方于2015年1月26日签订了收购协议。该议案已经于2015年2月11日召开的2015年第一次临时股东大会审议通过。本次收购完成后,天银机电将取得华清瑞达51%的股权,华清瑞达成为天银机电的控股子公司,并以2015年3月31日作为购买日将其纳入合并财务报表范围。

公司董事会认为:本次收购华清瑞达51%股权,系公司利用资本市场实现公司外延式发展的重要举措。借助资本市场手段,通过对华清瑞达的收购,公司将拥有相关军工资质,可以充分利用公司实际控制人在军工领域积累的资源,以华清瑞达为业务平台拓展新的军工业务,有利于进一步加强公司的核心竞争力,提高公司的资本回报率和股东价值。本项目收益较好,风险可控,符合公司的长期发展战略安排和全体股东的利益。

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

公司订单模式为：客户根据生产需求，提前一个月给公司以传真方式下达生产计划，交货期通常为15天左右。公司按订单计划组织生产。

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，公司的无形资产、核心竞争力、核心技术团队未发生重大变化。

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

2015年1-3月份前五大供应商		
供应商名称	采购金额	占公司全部采购成本的比例
深圳市沃特新材料股份有限公司	4,628,205.13	8.19%
爱普科斯（上海）产品服务有限公司	3,939,448.55	6.97%
巴斯夫中国有限公司	3,730,778.13	6.61%
上海磐鼎塑胶有限公司	2,376,239.32	4.21%
江阴市济化新材料有限公司	2,036,367.52	3.61%
小计	16,711,038.65	29.59%
2014年1-3月份前五大供应商		
供应商名称	采购金额	占公司全部采购成本的比例
爱普科斯（上海）产品服务有限公司	7,110,332.46	17%
上海磐鼎塑胶有限公司	2,869,059.83	7%
巴斯夫中国有限公司	2,465,310.33	6%
余姚市低塘水浩塑料厂	2,284,188.03	5%
江阴市济化新材料有限公司	1,721,606.84	4%
小计	16,450,497.49	40%

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

2015年1-3月份前五大客户		
客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
加西贝拉压缩机有限公司	45,108,889.80	40.02%
华意压缩机股份有限公司		
黄石东贝电器股份有限公司	20,497,392.10	18.19%
芜湖欧宝机电有限公司		
东贝机电（江苏）有限公司		
北京恩布拉科雪花压缩机有限公司	19,654,404.21	17.44%
墨西哥恩布拉科有限公司		
斯洛伐克恩布拉科有限公司		
意大利恩布拉科压缩机有限公司		
巴西恩布拉科压缩机有限公司		
安徽美芝制冷设备有限公司	7,927,527.28	7.03%
思科普压缩机（天津）有限公司	6,987,511.88	6.20%
小 计	100,175,725.27	88.88%
2014年1-3月份前五大客户		
客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
加西贝拉压缩机有限公司	40,181,574.74	43%
华意压缩机股份有限公司		
黄石东贝电器股份有限公司	20,366,882.15	22%
芜湖欧宝机电有限公司		
北京恩布拉科雪花压缩机有限公司		
斯洛伐克恩布拉科有限公司	10,051,122.56	10%
思科普压缩机（天津）有限公司	6,343,475.02	6%
安徽美芝制冷设备有限公司	3,965,208.92	4%
小计	80,908,263.39	87%

年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

（一）公司发展规划

公司致力于核心产品在行业内的领先地位，不断开发更加节能节材的新产品，不断拓展公司产品在冰箱冷柜、轻型商用制冷压缩机和车载冰箱压缩机等领域的应用。

（二）公司发展目标

公司的长期发展是要成为“国际领先的冰箱压缩机零部件供应商”。

公司未来三年的发展目标是：第一，立足于冰箱压缩机领域，不断优化现有产品的设计和性能，开发更加小型化和模块化的产品。第二，开拓现有产品在大功率商用制冷压缩机和车载冰箱压缩机等新领域的应用。第三，前瞻性的研究冰箱变频技术和超高效小型压缩机。

本报告期进展情况：

1、报告期内，公司抓住冰箱转型升级的机遇，发挥知识产权优势，加强公司内部管理，较好地完成了年初制定的经营目标。随着市场竞争的进一步加剧，冰箱升级转型态势明显。公司顺应市场需求，对募投项目及自主开发的新产品进度适当调整，以适应不断变化的市场需求。

2、公司加大新产品开发力度，迷你型整体式PTC启动器由小批量生产逐渐过度到中批量生产，并实现了良好的效益，预计该产品市场需求会进一步扩大。

3、变频压缩机控制器经过多年开发，已进入小批量生产阶段。报告期内，公司进一步与客户就该产品的技术与质量进行沟通，并提供了小批量的产品，目前该产品正在等待市场信息反馈中，为该产品的批量生产做好了充分的准备。

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

家电市场的持续低迷，对公司的快速发展造成了一定的影响。报告期内，由于冰箱旺季的到来，市场销售有了一定的增长。随着市场竞争的白热化，各大家电厂家纷纷调整结构，冰箱高端化、节能化特点日渐突出，同时，由于冰箱节能新标准虽无具体出台时间，但标准升级已经迫在眉睫。因此，公司加大新产品-----特别是节能节材型产品的研发生产力度，进一步做好市场调研工作，以迎接新的挑战。

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	无	无		不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无		不适用	不适用
资产重组时所作承诺	无	无		不适用	不适用
首次公开发行或再融资时所作承诺	常熟市天银机电股份有限公司	<p>本公司承诺如下：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”，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求，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。公司募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，做到专</p>	2011 年 08 月 15 日	9999-12-31	正在履行，且截至公告日，承诺方遵守了上述承诺。

		款专用。			
	赵晓东、赵云文、常熟市天聚投资管理有限公司、常熟市恒泰投资有限公司、常熟市天恒投资管理有限公司、华娟、费敏芬、葛玲莉、黄惠红、李俭、王辽建、闻春晓、吴新	自公司首次公开发行股票并在创业板上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。	2011年08月15日	2015-07-26	正在履行，且截至公告日，承诺方遵守了上述承诺。
	赵晓东、赵云文、费敏芬、葛玲莉、华娟、黄惠红、李俭、王辽建、闻春晓、蒋俊彪、闻春涛、曹炯瑜	自公司首次公开发行股票并在创业板上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。待前述承诺锁定期满后，在其或其关联方任职期间，其每年转让的公司股份数量不超过其直接或间接持有的公司股份总数的 25%；在其或其关联方离职后半年内，不转让其直接或间接持有的公司股份；其或其关联方在公司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	2011年08月15日	9999-12-31	正在履行，且截至公告日，承诺方遵守了上述承诺。

		让其直接或间接持有的公司股份；其或其关联方在公司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或间接持有的公司股份。			
	常熟市天银机电股份有限公司	为确保股东分红回报规划得以切实履行，公司发行上市后将实施以下持续、稳定的利润分配政策，具体如下：（1）利润分配原则：公司实行积极的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司在董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事（如有）和公众投资者的意	2012年08月15日	9999-12-31	正在履行，且截至公告日，承诺方遵守了上述承诺。

		<p>见。(2) 利润分配形式：公司可以采取现金方式、股票方式、现金和股票相结合的方式或法律允许的其他方式分配股利。公司可以根据盈利状况进行中期现金分红。(3) 现金股利分配：在现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司应当采取现金方式分配股利，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%，具体分配比例由董事会根据公司经营情况拟定，由股东大会审议决定。(4) 股票股利分配：若公司营业收入增长迅速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足前款现金股利分配的同时，制定股票股利分配预案。</p> <p>(5) 利润分配政策的修订：未经公司股东大会批准，不得变</p>			
--	--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--

		<p>更公司的利润分配政策。若公司外部经营环境或者自身经营状况(包括但不限于生产经营情况、投资规划和长期发展等因素)发生较大变化,公司可以调整利润分配政策,但调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定,有关调整利润分配政策的议案需要详细论证并说明原因,并经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。</p>			
	常熟市天恒投资管理有限公司	<p>截至本承诺函签署日(2011年8月15日),我方未经营或从事任何在商业上对公司构成直接或间接同业竞争的业务或活动;我方在今后的任何时间不会以任何方式经营或从事与公司构成直接或间接竞争的业务或活动。凡我方有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与公司生产</p>	2011年08月15日	9999-12-31	正在履行,且截至公告日,承诺方遵守了上述承诺。

		经营构成竞争的业务,我方会将上述商业机会让予公司。如果我方违反上述声明、保证与承诺,并造成公司经济损失的,我方同意赔偿相应损失。本承诺函将持续有效,直至我方不再作为公司的控股股东。			
	赵晓东、赵云文	截至本承诺函签署日(2011年8月15日),本人未经营或从事任何在商业上对公司构成直接或间接同业竞争的业务或活动;本人在今后的任何时间不会以任何方式经营或从事与公司构成直接或间接竞争的业务或活动。凡本人有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与公司生产经营构成竞争的业务,本人会将上述商业机会让予公司。如果本人违反上述声明、保证与承诺,并造成公司经济损失的,本人同意赔偿相应损失。本承	2011年08月15日	9999-12-31	正在履行,且截至公告日,承诺方遵守了上述承诺。

		诺函将持续有效,直至本人不再作为公司的实际控制人。			
	常熟市天恒投资管理有限公司、赵晓东、赵云文	1、截至本承诺函出具之日,我方及我方控制的其他企业不存在以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或其他任何方式占用公司资金、资产等资源的情形。2、我方保证严格遵守相关法律法规及《常熟市天银机电股份有限公司章程》、资金管理制度的规定,杜绝以任何方式占用公司资金、资产等资源的行 为,在任何情况下不要求公司为我方提供任何形式的担保,不从事损害公司及公司其他股东合法权益的行为。3、我方保证促使我方控制的其他企业严格遵守相关法律法规及《常熟市天银机电股份有限公司章程》、资金管理制度的规定,杜绝以任何方式占用公司资金、资产	2011年08月15日	9999-12-31	正在履行,且截至公告日,承诺方遵守了上述承诺。

		<p>等资源的行爲，在任何情况下不要求公司提供任何形式的担保，不从事损害公司及公司其他股东合法权益的行为。4、本承诺函一经签署，即构成我方不可撤销的法律义务。如出现因我方或我方控制的其他企业违反上述承诺而导致公司或公司其他股东权益受到损害的情况，全部责任均由我方承担。</p>			
	常熟市天恒投资管理有限公司、赵晓东、赵云文	<p>1、我方将按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《常熟市天银机电股份有限公司章程》等制度的规定行使股东权利，杜绝一切非法占用公司资金、资产的行为，在任何情况下均不要求公司为我方提供任何形式的担保。2、我方将尽量避免和减少与公司之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，将遵循公</p>	2011年08月15日	9999-12-31	正在履行，且截至公告日，承诺方遵守了上述承诺。

		平、公正、公允和等价有偿的原则进行,交易价格按市场公认的合理价格确定,按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务,依法签订协议,切实保护公司及公司其他股东利益,保证不通过关联交易损害公司及公司其他股东的合法权益。3、作为公司的股东及董事,我方保证将按照法律、法规和《常熟市天银机电股份有限公司章程》规定切实遵守:1)公司召开董事会进行关联交易表决时相应的回避程序;2)公司召开股东大会进行关联交易表决时相应的回避程序。			
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划(如有)	不适用				

二、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		37,853.12				本季度投入募集资金总额			10,429.69		
累计变更用途的募集资金总额						已累计投入募集资金总额			21,136.49		
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											
无功耗起动机产能扩建项目	否	4,295	4,295	192.34	1,085.65	25.28%	2015年12月31日	31.16	366.49	否	否
整体式无功耗起动机产能扩建项目	否	5,960	5,960	0	1,001.59	16.81%	2015年12月31日	37.5	2,027.18	是	否
吸气消音器产能扩建项目	否	2,245	2,245	228.34	391.87	17.46%	2015年12月31日	75.16	75.16	否	否
研发中心建设项目	否	1,000	1,000	4.31	352.68	35.27%	2015年12月31日				否
承诺投资项目小计	--	13,500	13,500	424.99	2,831.79	--	--	143.82	2,468.83	--	--
超募资金投向											
超募资金置换款	否				8,300						
超募资金对外投资款	否			10,004.7	10,004.7						
超募资金投向小计	--			10,004.7	18,304.7	--	--			--	--
合计	--	13,500	13,500	10,429.69	21,136.49	--	--	143.82	2,468.83	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	自2014年下半年开始,市场总体需求量开始回暖,公司产品增长预期逐步加快,公司募投项目正常推进。										
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 1、2012年8月13日,公司第一届董事会第九次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》,经全体董事表决,一致同意使用3,500万元超募资金永久补充流动资金。2、2014										

	年 8 月 15 日，公司第二届董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》，经全体董事表决，一致同意使用 4,800 万元超募资金永久补充流动资金。3、2015 年 1 月 26 日，公司第二届董事会第九次会议审议通过了《关于使用部分超募资金收购北京华清瑞达科技有限公司 51%股权的议案》，经全体董事表决，同意使用超募资金人民币 16,269 万元收购北京华清瑞达科技有限公司 51%股权。截至报告期末，公司已支付股权转让款 10,004.7 万元。
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 2012 年 8 月 13 日，公司第一届董事会第九次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》，经全体董事表决，一致同意以公司募集资金 7,597,315.04 元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。
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

2015年1月26日，公司第二届董事会第九次会议审议通过了《关于使用部分超募资金收购北京华清瑞达科技有限公司51%股权的议案》，并签订了《股权转让框架协议》，公司决定使用超募资金人民币 16,269 万元收购北京华清瑞达科技有限公司（以下简称“华清瑞达”）51%的股权。

该议案已经本公司2015年第一次临时股东大会审议通过。华清瑞达于2015年3月9日办妥工商变更登记手续，在新一届董事会中本公司派出董事占多数，本公司拥有该公司的实质控制权。本次收购华清瑞达 51%股权，系公司利用资本市场实现公司外延式发展的重要举措。借助资本市场手段，通过对华清瑞达的收购，公司将拥有相关军工资质，可以充分利用公司实际控制人在军工领域积累的资源，以华清瑞达为业务平台拓展新的军工业业务，有利于进一步加强公司的核心竞争力，提高公司的资本回报率和股东价值。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

公司2014年度利润分配情况：根据2015年4月7日公司第二届董事会第十次会议通过的2014年度利润分配预案，按2014年度母公司净利润提取10%的法定盈余公积9,101,118.65元；以报告期末总股本200,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利2.5元（含税），共计50,000,000元。

上述利润分配预案尚待公司股东大会审议批准。

公司上市后每年都进行了现金分红，公司现金分红政策由董事会根据公司当前经营现金流情况和项目投资的资金需求计划，协调公司的短期利益及长远发展的关系，在充分考虑全体股东的利益的基础上，确定合理的股利分配方案，并报股东大会批准。利润分配政策的制定及实施情况符合《公司章程》的规定和股东大会决议的要求，分红标准和比例明确且清晰，相关的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，同时中小股东拥有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权得到了充分维护。

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：常熟市天银机电股份有限公司

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	267,131,623.92	359,478,472.50
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	132,775,378.58	135,226,071.63
应收账款	152,044,472.74	126,026,191.37
预付款项	680,234.44	381,105.65
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	4,023,385.13	4,253,087.17
应收股利		
其他应收款	585,260.39	42,500.00
买入返售金融资产		
存货	78,002,793.84	55,111,050.74
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	635,243,149.04	680,518,479.06
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	3,147,263.28	2,582,218.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产	22,136,692.84	22,476,586.84
固定资产	137,722,027.49	132,980,004.75
在建工程	15,114,876.57	5,175,377.22
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	68,667,349.54	57,809,910.60
开发支出		
商誉	149,969,406.52	
长期待摊费用	264,747.75	
递延所得税资产	2,698,697.60	2,410,477.94
其他非流动资产		1,660,555.00
非流动资产合计	399,721,061.59	225,095,130.35
资产总计	1,034,964,210.63	905,613,609.41
流动负债：		
短期借款	6,977,347.02	4,041,324.15
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	38,742,031.00	34,500,411.00
应付账款	44,553,544.24	55,114,957.91
预收款项	26,496,135.77	
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	3,850,268.95	4,017,454.93
应交税费	10,665,475.70	7,118,892.38

应付利息	34,657.56	19,627.93
应付股利	63,947,189.14	93,421.69
其他应付款		
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	195,266,649.38	104,906,089.99
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	8,974,944.71	9,035,860.61
递延所得税负债	2,143,079.49	397,367.08
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,118,024.20	9,433,227.69
负债合计	206,384,673.58	114,339,317.68
所有者权益：		
股本	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	337,697,238.97	337,216,950.48
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	34,405,734.12	34,405,734.12
一般风险准备		
未分配利润	244,254,817.29	219,651,607.13
归属于母公司所有者权益合计	816,357,790.38	791,274,291.73
少数股东权益	12,221,746.67	
所有者权益合计	828,579,537.05	791,274,291.73
负债和所有者权益总计	1,034,964,210.63	905,613,609.41

法定代表人：赵晓东

主管会计工作负责人：闻春晓

会计机构负责人：闻春晓

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	261,958,614.60	359,478,472.50
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	132,775,378.58	135,226,071.63
应收账款	142,611,694.53	126,026,191.37
预付款项	164,962.05	381,105.65
应收利息	4,023,385.13	4,253,087.17
应收股利		
其他应收款	44,275.29	42,500.00
存货	51,142,461.61	55,111,050.74
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	592,720,771.79	680,518,479.06
非流动资产：		
可供出售金融资产	3,147,263.28	2,582,218.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	162,690,000.00	
投资性房地产	22,136,692.84	22,476,586.84

固定资产	136,068,891.68	132,980,004.75
在建工程	15,114,876.57	5,175,377.22
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	57,511,904.64	57,809,910.60
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,533,364.33	2,410,477.94
其他非流动资产		1,660,555.00
非流动资产合计	399,202,993.34	225,095,130.35
资产总计	991,923,765.13	905,613,609.41
流动负债：		
短期借款	6,977,347.02	4,041,324.15
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	38,742,031.00	34,500,411.00
应付账款	43,852,348.18	55,114,957.91
预收款项	82,685.85	
应付职工薪酬	3,430,535.75	4,017,454.93
应交税费	10,254,911.67	7,118,892.38
应付利息	34,657.56	19,627.93
应付股利		
其他应付款	62,734,389.14	93,421.69
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	166,108,906.17	104,906,089.99
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	8,974,944.71	9,035,860.61
递延所得税负债	482,123.87	397,367.08
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,457,068.58	9,433,227.69
负债合计	175,565,974.75	114,339,317.68
所有者权益：		
股本	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	337,697,238.97	337,216,950.48
减：库存股		
其他综合收益	480,288.49	2,251,746.80
专项储备		
盈余公积	34,405,734.12	34,405,734.12
未分配利润	243,774,528.80	217,399,860.33
所有者权益合计	816,357,790.38	791,274,291.73
负债和所有者权益总计	991,923,765.13	905,613,609.41

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	112,710,934.93	92,265,617.22
其中：营业收入	112,710,934.93	92,265,617.22
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	83,731,888.67	69,599,748.80

其中：营业成本	73,495,601.50	60,936,999.46
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	886,116.45	905,279.97
销售费用	2,382,248.55	2,351,511.87
管理费用	7,486,462.32	7,089,699.01
财务费用	-1,391,198.62	-2,749,620.05
资产减值损失	872,658.47	1,065,878.54
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）	28,979,046.26	22,665,868.42
加：营业外收入	60,915.90	90,915.90
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）	29,039,962.16	22,756,784.32
减：所得税费用	4,436,752.00	3,422,655.04
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	24,603,210.16	19,334,129.28
归属于母公司所有者的净利润	24,603,210.16	19,334,129.28
少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额	480,288.49	-80,950.16
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	480,288.49	-80,950.16
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	480,288.49	-80,950.16

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	480,288.49	-80,950.16
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	25,083,498.65	19,253,179.12
归属于母公司所有者的综合收益总额	25,083,498.65	19,253,179.12
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.12	0.1
(二)稀释每股收益	0.12	0.1

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：赵晓东

主管会计工作负责人：闻春晓

会计机构负责人：闻春晓

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	112,710,934.93	92,265,617.22
减：营业成本	73,495,601.50	60,936,999.46
营业税金及附加	886,116.45	905,279.97

销售费用	2,382,248.55	2,351,511.87
管理费用	7,486,462.32	7,089,699.01
财务费用	-1,391,198.62	-2,749,620.05
资产减值损失	872,658.47	1,065,878.54
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）	28,979,046.26	22,665,868.42
加：营业外收入	60,915.90	90,915.90
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）	29,039,962.16	22,756,784.32
减：所得税费用	4,436,752.00	3,422,655.04
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	24,603,210.16	19,334,129.28
五、其他综合收益的税后净额	480,288.49	-80,950.16
（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	480,288.49	-80,950.16
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	480,288.49	-80,950.16
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	25,083,498.65	19,253,179.12
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.12	0.1
（二）稀释每股收益	0.12	0.1

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	114,790,452.45	89,581,572.34
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	2,604,829.13	383,701.63
经营活动现金流入小计	117,395,281.58	89,965,273.97
购买商品、接受劳务支付的现金	71,250,015.41	55,436,143.44
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	12,677,607.91	10,903,978.27
支付的各项税费	10,346,942.78	14,451,580.36
支付其他与经营活动有关的现金	6,475,060.64	3,990,051.47
经营活动现金流出小计	100,749,626.74	84,781,753.54
经营活动产生的现金流量净额	16,645,654.84	5,183,520.43
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	16,911,863.80	10,184,066.40
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	94,873,990.68	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	111,785,854.48	10,184,066.40
投资活动产生的现金流量净额	-111,785,854.48	-10,184,066.40
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	3,900,000.00	
取得借款收到的现金	20,978,127.02	12,110,332.46

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	20,978,127.02	12,110,332.46
偿还债务支付的现金	18,042,104.15	8,799,621.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	90,047.43	92,105.09
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	18,132,151.58	8,891,726.64
筹资活动产生的现金流量净额	2,845,975.44	3,218,605.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-52,624.38	-3,077.20
五、现金及现金等价物净增加额	-92,346,848.58	-1,785,017.35
加：期初现金及现金等价物余额	359,478,472.50	365,163,766.62
六、期末现金及现金等价物余额	267,131,623.92	363,378,749.27

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	114,790,452.45	89,581,572.34
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,604,829.13	383,701.63
经营活动现金流入小计	117,395,281.58	89,965,273.97
购买商品、接受劳务支付的现金	71,250,015.41	55,436,143.44
支付给职工以及为职工支付的现金	12,677,607.91	10,903,978.27
支付的各项税费	10,346,942.78	14,451,580.36
支付其他与经营活动有关的现金	6,475,060.64	3,990,051.47
经营活动现金流出小计	100,749,626.74	84,781,753.54
经营活动产生的现金流量净额	16,645,654.84	5,183,520.43

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	16,911,863.80	10,184,066.40
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	100,047,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	116,958,863.80	10,184,066.40
投资活动产生的现金流量净额	-116,958,863.80	-10,184,066.40
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	20,978,127.02	12,110,332.46
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	20,978,127.02	12,110,332.46
偿还债务支付的现金	18,042,104.15	8,799,621.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	90,047.43	92,105.09
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	18,132,151.58	8,891,726.64
筹资活动产生的现金流量净额	2,845,975.44	3,218,605.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-52,624.38	-3,077.20
五、现金及现金等价物净增加额	-97,519,857.90	-1,785,017.35

加：期初现金及现金等价物余额	359,478,472.50	365,163,766.62
六、期末现金及现金等价物余额	261,958,614.60	363,378,749.27

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。

常熟市天银机电股份有限公司

法定代表人：赵晓东

2015 年 4 月 23 日