



哈尔滨九洲电气股份有限公司

2015 年第一季度报告

2015-024

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。

公司负责人李寅、主管会计工作负责人李斌及会计机构负责人(会计主管人员)刘振新声明：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）	32,488,214.02	33,805,967.85	-3.90%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	-6,025,367.56	2,795,202.70	-315.56%
经营活动产生的现金流量净额（元）	772,115.26	-4,688,385.95	116.47%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.0028	-0.0169	116.57%
基本每股收益（元/股）	-0.02	0.01	-300.00%
稀释每股收益（元/股）	-0.02	0.01	-300.00%
加权平均净资产收益率	-0.51%	0.22%	-0.73%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-0.78%	0.23%	-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）	1,379,866,612.09	1,396,317,072.94	-1.18%
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	1,177,642,822.43	1,183,668,189.99	-0.51%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	4.2392	4.2609	-0.51%

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）	2,965,363.14	均系政府补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	798,942.46	理财收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-131,351.51	

减：所得税影响额	495,746.24	
合计	3,137,207.85	--

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、受宏观经济形势的影响行业发展放缓，募集资金项目无法达到预期收益的风险

为了强化公司的主营业务，提升公司生产能力，公司募集资金主要投向于高压大功率变频调速装置扩建、新型电力电子器件功率产品成套装置扩建、企业技术中心建设项目，上述项目已经完工。由于高压变频器业务的出售，高压大功率变频调速装置扩建项目已经实现或超数十年的预期利润，但受宏观经济的影响，未来电气设备和风电行业的需求增长将可能会放缓，并且行业价格竞争越演越烈，新型电力电子器件功率产品成套装置扩建项目可能存在无法达到预期收益的风险。

2015年公司将适应市场需求，继续加大研发投入，保持产品技术领先，提高产能利用率，优化产品结构，提高公司产品的综合毛利率，从而降低募集资金项目无法达到预期收益的风险。

2、产品的市场竞争风险

电力电子设备制造业行业市场具有巨大潜力和旺盛需求，吸引着众多投资者进入该领域。但受宏观经济的影响，客户需求将放缓，行业的市场竞争呈逐步加剧的态势，甚至出现为争夺市场而竞相杀价的局面，这可能会限制公司销售规模的增长，影响公司的产品价格和盈利水平，另外大客户营销还是公司销售的短板，新产品的推广落后于市场的需求。

公司将通过不断的进行产品升级，优化产品结构，巩固产品质量及技术领先地位，同时加强成本控制和提高产能利用率来降低产品成本。使得公司产品在市场上不但具有质量和技术上的领先优势，在价格上也有一定的市场竞争力，稳固市场地位。另外公司将进一步加强营销队伍建设，针对电网、铁路等需求量大的行业成立大客户销售团队，并提升营销队伍的能力和素质、提高营销队伍的技术服务水平及专业化水平，加大市场开发力度，进一步化解市场竞争风险。

3、应收账款的风险

公司所属电力电子设备行业属于技术和资金密集型行业，具有科技含量高、研制周期较长和前期投入大等特点。由于电力电子设备行业的下游企业主要是实力雄厚的发电、供电、冶金、石油化工、钢铁等企

业，另外市场竞争比较激烈，导致行业内大多数企业面对下游客户的时候处于劣势地位。同时，由于自身行业特点，产品收入需待相关项目完工验收合格后才能得到确认，而这些工程项目一般建设周期较长，项目建设过程中受资金供应、设计变更以及施工组织等因素的影响，工期经常发生变化，导致应收账款占营业收入比重较大，造成大量的流动资金沉淀。

公司应收账款数额较大主要是公司主导产品销售信用政策和公司所处行业特性导致的。公司主要客户多为电力、石油石化、冶金和市政建设企业，该等客户信誉优良，公司应收账款发生大面积、大比例坏账的可能性较小，随着公司实施了管理层负责制、建立应收账款奖罚制度、组织售后服务人员协助催收货款、建立专门清收队伍等一系列措施来提高公司应收账款回收效率，公司应收账款的风险已经得以进一步控制。

4、管理及人力资源方面的风险

近年来虽然公司一直在不断地优化治理结构，并持续引进人才，加大人员培训力度，努力建立有效的考核激励机制和严格的内控体系，但仍然存在着经营规模扩大带来的管理风险。公司尤其在人才队伍建设和管理水平提升这两方面存在较大提升空间，也是制约公司快速发展的最重要因素。资本运作的经验和手段还不成熟，公司市值管理和投资者关系管理水平还有待进一步提高，员工激励方法单一，员工的工资水平与发达地区还有差距，企业文化建设落后于企业的发展需求这都给公司未来的发展带来一定的风险。

公司通过不断地优化公司治理，并持续引进人才，现已与多所高校和科研院所建立长期稳定的合作关系，通过定期选派优秀技术、管理人员到国外和国内科研院所进行专门的业务技术培训，加大人员培训力度，增强公司技术创新能力及管理水平，为公司核心竞争能力的提高打下了坚实的基础。同时，公司将努力建立有效的考核激励机制和严格的内控体系，将公司管理方面的风险降到最低。

5、重大投资失败的风险

目前为提高公司资金使用效率，在不影响公司正常经营的情况下，出于稳健性原则，利用暂时闲置的自有资金进行低风险的短期理财产品投资。但未来公司可能根据市场格局变化，国家政策导向以及公司未来发展需求进行产品横向扩展和纵向产业链的延伸，以及行业内并购重组等投资，虽然公司在选择投资项目过程中会聘请有关专业机构在多方面进行充分论证和预测分析，本公司董事会及管理层也会对所选项目进行充分的可行性研究，但不排除由于预测分析的偏差、外界环境的变化、公司自身管理能力的局限等因素，造成投资风险的可能性。

公司将通过建立的重大投资管理制度、内部问责制度完善法人治理，健全内部约束和责任追究机制，促进公司管理层恪尽职守，提高公司决策与经营管理水平。贯彻风险防范意识，对投资项目进行全程跟踪

如发现投资方案有重大疏漏、项目实施的外部环境发生重大变化或受到不可抗力等影响，可能导致投资失败时，及时召开董事会会议，对投资方案进行修改、变更或终止。保证股东利益最大化，降低重大投资失败的风险。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		15,420				
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
李寅	境内自然人	21.60%	60,000,000	45,000,000		
赵晓红	境内自然人	16.49%	45,800,000	34,350,000		
黑龙江辰能哈工大高科技风险投资有限公司	国有法人	4.18%	11,622,240			
哈尔滨市科技风险投资中心	国有法人	1.63%	4,538,460			
孙伟	境内自然人	1.51%	4,188,000			
邹来弟	境内自然人	0.79%	2,192,001			
刘丰	境内自然人	0.54%	1,500,000			
徐如媛	境内自然人	0.52%	1,431,400			
深圳富信富时资产管理有限公司	境内非国有法人	0.49%	1,358,610			
达孜县北方投资发展有限责任公司	境内非国有法人	0.44%	1,224,000			
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	
李寅	15,000,000			人民币普通股		
黑龙江辰能哈工大高科技风险投资有限公司	11,622,240			人民币普通股		
赵晓红	11,450,000			人民币普通股		
哈尔滨市科技风险投资中心	4,538,460			人民币普通股		
孙伟	4,188,000			人民币普通股		

邹来弟	2,192,001	人民币普通股	
刘丰	1,500,000	人民币普通股	
徐如媛	1,431,400	人民币普通股	
深圳富信富时资产管理有限公司	1,358,610	人民币普通股	
达孜县北方投资发展有限责任公司	1,224,000	人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名股东中，李寅和赵晓红为一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东孙伟除通过申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 4,188,000 股；股东刘丰通过招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,500,000 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

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

√ 适用 □ 不适用

项目	期末余额	期初余额	变动幅度	变动原因说明
应收票据	2,703,100.00	5,740,800.00	-52.91%	主要系结算方式有所改变，以收到票据背书支付采购款
预付款项	20,950,578.90	10,530,729.35	98.95%	主要系预付工程款及购货款增加
其他流动资产	9,458,846.35	89,647,864.39	-89.45%	主要系本期收回上期购买的银行理财产品
应交税费	634,275.20	451,407.56	40.51%	主要系本期子公司九洲技术计提企业所得税增加
项目	本期金额	上期金额	变动幅度	变动原因说明
销售费用	9,487,931.01	5,208,870.12	82.15%	主要系本期销售人员较上年同期增加，导致工资及差旅费增加。
资产减值损失	1,106,087.47	-1,483,131.34	174.58%	主要系本期应收账款账龄增加及其他应收款余额增加。
投资收益	143,599.99	260,657.82	-44.91%	主要系本期理财产品减少，使得收益减少
营业外支出	2,322.26	114,676.96	-97.97%	主要系本期从防洪保安费从2014年6月份黑龙江地区不再收取此费用
收到其他与经营活动有关的现金	9,605,191.61	7,283,321.65	31.88%	主要系本期收回保证金借款所致
支付给职工以及为职工支付的现金	9,245,076.55	5,969,765.86	54.86%	主要系本期销售人员较上年同期增加，导致工资及社保增加。
支付的各项税费	2,284,814.13	1,394,266.09	63.87%	主要系支付第二季度土地使用税及房产税所致
收回投资收到的现金	84,400,000.00	244,991,770.69	-65.55%	主要系上期收回理财产品所致；
取得投资收益收到的现金	798,942.46	260,657.82	206.51%	主要系本期收回理财产品收益增加所致；
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,767,903.46	19,623,097.50	-40.03%	主要系本期工程项目支出减少
投资支付的现金		223,000,000.00	-100.00%	主要系本期转为结构性存款

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,公司在董事会和管理层的领导下,紧密围绕公司2015年度经营计划,在行业竞争日趋加剧的情况下克服困难、稳健经营。

年初至报告期末,公司实现营业收入32,488,214.02元,比上年同期下降-3.90%;营业总成本43,540,219.42元,比上年同期上升28.70%,其中营业成本上升2.60%;归属上市公司股东的净利润-6,025,367.56元,同比下降-315.56%;经营活动产生的现金流量净额772,115.26元,较上年上升116.47%;截至报告期末,公司资产总额为1,379,866,612.09元,负债总202,223,789.66元,资产负债率为14.66%,归属于上市公司股东的所有者权益为1,177,642,822.43 元。

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

公司坚持自主创新,在2015年继续加大了研发力度,尤其是在新能源、节能、充电和智能配电网的相关技术相结合是下一阶段输配电设备行业技术的重要发展方向,因此,提高输配电各环节的产品工作效率和稳定性将成为行业的发展关键。公司将凭借自主研发掌握核心的技术,引导市场需求和抢占市场份额。

2015年公司研发计划及报告期进展情况如下:

研究方向	项目名称	开始时间	结束时间	拟达到的目标	截止3月31日完成情况	合作情况
高频开关 直流电源 方向	20A高效电源 模块装置	2015.1	2015.12	采用数字化控制技术和组合式模块化设计,实现配置和功能的灵活应用。	第一阶段:项目技术方案已经确认,项目任务书完成。	自主研发
	嵌入式组态 自动化监控系统	2015.1	2015.12	采用嵌入式组态技术,实现集中采集、分散控制,达到自动化工厂的智能化管理及控制稳定性。	第一阶段:项目技术方案已经确认,项目任务书完成。	自主研发

新能源方向	光伏逆变器产品系列化	2015.1	2015.12	满足不同电压等级的逆变器需求，100-500KW系列化生产，实现逆变转换效率99%。	第一阶段：项目技术方案已经确认，项目任务书完成。	自主研发
电气成套方向		2015.1	2015.12	对线路电压和无功的综合控制，能有效的提高线路的功率因数、降低线路损耗、改善供电线路电压质量。	第一阶段：项目技术方案已经确认，项目任务书完成。	自主研发

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

公司供应商较多，前5大供应商采购比例占报告期总采购金额的31.41%，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上的股东、实际控制人和其他关联方在主要供应商中无直接或间接权益，报告期内公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额的30%或者严重依赖于少数供应商的情形，因此前5大供应商的变化对公司经营不存在影响。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

公司客户较多，前5大客户销售金额占报告期内营业收入的41.49%，公司销售客户与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上的股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中无直接或间接权益，报告期内不存在向单个客户的销售比例超过营业收入总额的30%或者严重依赖于少数客户的情形，因此前5大客户的变化对公司经营不存在影响。

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，公司按照既定的战略规划及年度经营计划进一步加强销售体系建设、降低成本费用、提高应收账款周转率；继续坚持“以技术领先”为原则，遵循“使用一代、研发一代、储备一代”的研发思想，在加强自主创新的同时，坚持走产学研相结合的创新道路，加强研发人员队伍建设，加大研发资金投入力度，稳固公司在现有市场优势并为客户提供品质更佳的产品，以全面提升公司的经济综合实力和竞争力；步完善人力资源管理，稳定人才队伍，凝聚团队力量，提高公司运行效率，使公司管理更加精细化；

积极探索资本运营完善公司产业链，丰富公司产品结构。

报告其内各项工作都根据年初制定的经营计划有序的开展，稳步推进全年经营计划。

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

详见第二节公司基本情况之“二、重大风险提示”

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	哈尔滨九洲电气股份有限公司	在终止筹划本次重大资产重组事项暨股票复牌之日(2014年9月2日)起6个月内不再筹划重大资产重组事项。	2014年09月02日	6个月	已履行完毕
首次公开发行或再融资时所作承诺	李寅	自公司股票在证券交易所上市交易之日起36个月内不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份,也不由公司回购其直接或间接持有的股份。	2010年01月08日	36个月	已履行完毕
	赵晓红	自公司股票在证券交易所上市交易之日起36个月内不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份,也不由公司回购其直接或间接持有的股份。	2010年01月08日	36个月	已履行完毕
	达孜县北方投	自公司股票在	2010年01月08	36个月	已履行完毕

	<p>资发展有限责任公司</p>	<p>证券交易所上市交易之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理其持有的公司股份,也不由公司回购其持有的股份。</p>	<p>日</p>		
	<p>哈尔滨九洲电气股份有限公司</p>	<p>在募集资金使用过程中,若出现暂时性的资金闲置情况,发行人承诺:不将募集资金用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资,不直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司,不将募集资金用于质押、委托贷款或者其他变相改变募集资金用途的投资。控股股东、实际控制人等关联方不占用或挪用募集资金,不利用募投项目获得不正当利益。该部分闲置资金将暂时存放于募集资金专用帐户,待发行人在主营业务发展方面存在资金需求的情况下使用。</p>	<p>2010 年 01 月 08 日</p>	<p>36 个月</p>	<p>已履行完毕</p>

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		54,917.16					本季度投入募集资金总额		580.52			
报告期内变更用途的募集资金总额		0										
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		52,248.06			
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.年产 500 套高压大功率变频调速装置扩建项目	否	9,938	9,938		9,626.37	96.86%	2012 年 06 月 30 日		17,241.18	是	否	
2.新型电力电子器件功率产品成套装置扩建项目	否	5,330	5,330		4,696.69	88.12%	2012 年 06 月 30 日	-54.99	7,529.65	否	否	
3.企业技术中心建设项目	否	3,300	3,300		2,763.03	83.73%	2012 年 06 月 30 日				否	
4.募投项目结余资金及利息永久性补充流动资金	否				1,442.65	100.00%	2012 年 06 月 30 日					
承诺投资项目小计	--	18,568	18,568		18,528.74	--	--	-54.99	24,770.83	--	--	
超募资金投向												
投资设立、增资宁波九洲圣豹电源有限责任公司	否	2,750	2,750		2,750	100.00%	2010 年 12 月 10 日	-1.32	-3,597.87	否	否	
建设企业营销网络及技术支持中心建	是	3,500	3,500	580.52	870.16	24.86%	2015 年 12 月 31 日					

设项目							日				
建立哈尔滨九洲电气技术有限责任公司	否	15,699.16	15,699.16		15,699.16	100.00%	2014年06月30日	490.51	2,021.19	否	否
归还银行贷款（如有）	--	7,200	7,200		7,200	100.00%	--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--	7,200	7,200		7,200	100.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	36,349.16	36,349.16	580.52	33,719.32	--	--	489.19	-1,576.68	--	--
合计	--	54,917.16	54,917.16	580.52	52,248.06	--	--	434.2	23,194.15	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>新型电力电子器件功率产品成套装置扩建项目没有达到预计效益主要系 1) 大部分预计收益已在 2012 年将高压变频器业务出售时实现；2) 近年来产品市场竞争加剧，销售业绩下滑，盈利减少。投资设立宁波九洲圣豹电源有限责任公司项目没有达到预计收益主要系宁波九洲圣豹电源有限责任公司自成立以来一直委托圣豹电源有限责任公司(以下简称圣豹电源)加工生产蓄电池，由于圣豹电源已被法院受理破产清算，导致宁波九洲圣豹电源有限责任公司委托其加工生产的蓄电池无法正常生产，宁波九洲圣豹电源有限责任公司已停业，并计划于 2015 年注销。受圣豹电源破产清算和宁波九洲圣豹电源有限责任公司停业影响，宁波九洲圣豹电源有限责任公司本年度亏损，未达到预计效益。企业营销网络及技术支持中心建设项目未按计划进度执行，主要系由于公司计划在子公司哈尔滨九洲电气技术有限责任公司所有的江北生产基地建设营销中心和技术支持中心，为方便项目立项审批等需要，公司决定将建设企业营销网络及技术中心项目实施主体由本公司变更为子公司哈尔滨九洲电气技术有限责任公司，同时将项目延长至 2015 年 12 月。上述项目调整经公司 2014 年度第一次临时股东大会审议通过。哈尔滨九洲电气技术有限责任公司厂房主体工程已于 2014 年 5 月完成，因市场竞争加剧，销售业绩下滑，产能未完全释放，故本期未达到预期收益。</p>										
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	<p>适用</p> <p>公司超募资金共计 363,491,627.10 元。为了提高募集使用效率，根据公司第三届董事会第九次、第十五次、第十七次、第二十次、第二十一次会议、第四届第四次、第八次会议及公司 2010 年第一次、第二次、第三次临时股东大会、2011 年第一次临时股东大会、2010 年度股东大会及 2012 年第二次临时股东大会审议通过，公司使用超募资金中的 7,200 万元偿还银行贷款、使用超募资金中的 7,200 万元永久性补充流动资金，使用超募资金中的 1,650 万元投资设立宁波九洲圣豹电源有限责任公司，使用超募资金中的 1,100 万元增资控股子公司宁波九洲圣豹电源有限责任公司，使用超募资金中的 3,500 万元投入建设企业营销网络及技术支持中心建设项目，使用超募资金中的 9,500 万元成立全资子公司哈尔滨九洲电气技术有限责任公司，使用超募资金 1,800 万元追加投资哈尔滨九洲电气技术有限责任公司，使用剩余超募资金 4,399.16 万元全部追加投资全资子公司哈尔滨九洲电气技术有限责任公司项目。截至 2014 年 12 月 31 日，上述偿还银行贷款项目、永久性补充流动资金项目、对宁波九洲圣豹电源有限责任公司投资及增资项目、对全资子公司哈尔滨九洲电气技术有限责任公司投资及追加投资项目已经履行完毕，建设企业营销网络及技术支持中心建设项目正在进行中。</p>										
募集资金投资项目	适用										

<p>实施地点变更情况</p>	<p>以前年度发生</p> <p>企业营销网络及技术支持中心建设项目变更，主要系该项目原计划在北京、上海、深圳单独购买办公楼，但目前经济形势和市场环境发生了较大变化，为提高公司超募资金的使用效率，更好的支持市场销售工作，公司决定将原用于在北京、上海、深圳购买办公楼的资金用于公司总部市场营销中心的建设，将在松北生产基地总部建设营销中心和技术支持中心,同时将项目期间延长至 2014 年 12 月。上述项目调整业经公司第四届董事会第十六次会议决议通过，且经 2012 年年度股东大会审议通过。</p>
<p>募集资金投资项目实施方式调整情况</p>	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>由于公司计划在江北生产基地建设营销中心和技术支持中心，并占用子公司哈尔滨九洲电气技术有限责任公司闲置土地，为方便项目立项审批等需要，公司决定将建设企业营销网络及技术中心项目实施主体由本公司变更为子公司哈尔滨九洲电气技术有限责任公司。上述项目调整业经公司 2014 年度第一次临时股东大会审议通过。</p>
<p>募集资金投资项目先期投入及置换情况</p>	<p>适用</p> <p>经 2010 年 2 月 7 日公司第三届董事会第九次会议决议通过，使用募集资金置换公司预先投入募集资金项目建设的自筹资金共计 2,040.88 万元，其中：年产 500 套高压大功率变频调速装置扩建项目 604.34 万元，新型电力电子器件功率产品成套装置扩建项目 1,436.54 万元。</p>
<p>用闲置募集资金暂时补充流动资金情况</p>	<p>适用</p> <p>根据公司 2011 年第四届董事会第四次会议审议通过，使用暂时闲置的超募资金 4,000 万元临时补充流动资金，使用期限为 2011 年 10 月 18 日起至 2012 年 4 月 18 日止。公司已于 2012 年 3 月 7 日将 4,000 万元归还归还募集资金专用账户。根据公司 2012 年第四届董事会第八次会议审议通过，使用暂时闲置的超募资金 3,000 万元临时补充流动资金，使用期限为 2012 年 3 月 18 日起至 2012 年 9 月 8 日止。公司已于 2012 年 8 月 27 日将 3,000 万元归还募集资金专用账户。根据公司 2012 年第四届董事会第十四次会议审议通过，使用暂时闲置的超募资金 3,000 万元临时补充流动资金，使用期限为 2012 年 9 月 20 日起至 2013 年 3 月 19 日止。公司已于 2012 年 10 月 25 日将 3,000 万元归还募集资金专用账户。</p>
<p>项目实施出现募集资金结余的金额及原因</p>	<p>适用</p> <p>截至 2012 年 6 月 30 日，年产 500 套高压大功率变频调速装置扩建项目、新型电力电子器件功率产品成套装置扩建项目、企业技术中心建设项目均已达到预计可使用状态。结余金额（不含利息收入）分别为 131.49 万元、633.31 万元及 412.00 万元。募集资金结余的主要原因：1、公司通过严格执行四方比价采购制度及项目招投标方式，较好地控制了工程建设和设备采购的成本。2、项目工程建设过程中，在保证工程质量的前提下，公司本着厉行节约的原则，进一步加强工程费用控制、监督和管理，减少了工程总开支。3、在生产设备、技术中心研发设备组装建设过程中，随着国内设备技术水平提高，以及公司自身研发技术的进步，优先采购国内生产设备或采取企业自制方式，使得研发和生产设备的固定资产投入减少。</p>
<p>尚未使用的募集资金用途及去向</p>	<p>截至本报告日，募集资金均已确定项目并具有相关资金使用计划。去向：剩余募集资金存放于募集资金专户及用于定期存款。</p>
<p>募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况</p>	<p>无</p>

三、其他重大事项进展情况

适用 不适用

2015年3月19日，公司发布了《关于重大资产重组停牌公告》，因筹划重大事项，公司股票已于2015年3月19日开市起停牌。截至报告期末，公司选定的本次重大资产重组的相关审计、评估等事项正在有序进行中，公司仍在积极推进项目进程。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

为建立健全公司分红管理制度，2012年7月经公司第四届董事会第十二次会议及公司2012年第四次临时股东大会审议通过了《修改公司章程的议案》，公司对《公司章程》第一百八十六条涉及公司利润分配特别是现金分红的相关政策进行了修订。本次政策修订公司明确了利润分配形式、利润分配条件和比例、发放股票股利的具体条件、公司利润分配的审议程序、利润分配政策的调整等内容，进一步增强了公司利润分配和现金分红政策的透明度，形成了投资者利益保护的有效机制，并便于投资者形成稳定的回报预期。

在公司利润分配政策变更过程中，通过电话、邮箱、传真、投资者关系互动平台等多种方式充分听取了广大投资者的意见和要求。公司三名独立董事详细了解了公司利润分配政策修订工作的开展和推进情况，在公司董事会讨论利润分配和现金分红政策时充分地阐述了中小投资者的意见，并发表了独立意见。

公司最近三年的利润分配方案符合公司章程的规定；2015年一季度，公司未制定或实施现金分红方案。

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

预测2015年半年度净利润可能为亏损，主要原因是营业收入下降，成本费用提高。

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：哈尔滨九洲电气股份有限公司

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	361,463,380.55	292,690,424.76
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,703,100.00	5,740,800.00
应收账款	277,293,328.59	293,185,018.01
预付款项	20,950,578.90	10,530,729.35
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	2,439,477.26	1,946,686.12
应收股利		
其他应收款	19,641,874.14	15,800,026.06
买入返售金融资产		
存货	123,426,846.05	117,618,007.05
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	9,458,846.35	89,647,864.39
流动资产合计	817,377,431.84	827,159,555.74
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产	49,927,475.81	51,236,001.07
固定资产	340,373,535.66	346,401,415.00
在建工程	5,411,050.22	4,305,847.50
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	142,187,473.48	144,458,105.73
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,673,521.21	2,823,910.27
递延所得税资产	21,916,123.87	19,932,237.63
其他非流动资产		
非流动资产合计	562,489,180.25	569,157,517.20
资产总计	1,379,866,612.09	1,396,317,072.94
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	10,180,017.37	9,980,017.37
应付账款	88,192,609.62	99,543,445.85
预收款项	16,354,091.03	12,999,451.28
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,436,333.78	1,651,534.15
应交税费	634,275.20	451,407.56

应付利息		
应付股利		
其他应付款	3,673,564.15	3,304,765.09
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	120,470,891.15	127,930,621.30
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	81,752,898.51	84,718,261.65
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	81,752,898.51	84,718,261.65
负债合计	202,223,789.66	212,648,882.95
所有者权益：		
股本	277,800,000.00	277,800,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	382,418,041.58	382,418,041.58
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	29,200,248.23	29,200,248.23
一般风险准备		
未分配利润	488,224,532.62	494,249,900.18
归属于母公司所有者权益合计	1,177,642,822.43	1,183,668,189.99
少数股东权益		
所有者权益合计	1,177,642,822.43	1,183,668,189.99
负债和所有者权益总计	1,379,866,612.09	1,396,317,072.94

法定代表人：李寅

主管会计工作负责人：李斌

会计机构负责人：刘振新

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	169,519,794.02	105,844,277.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,703,100.00	5,740,800.00
应收账款	277,179,846.59	293,069,661.01
预付款项	13,630,276.34	10,251,750.82
应收利息	1,687,819.73	771,019.45
应收股利		
其他应收款	19,603,526.74	15,798,843.61
存货	120,801,408.60	117,478,755.36
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	669,448.44	79,971,195.79
流动资产合计	605,795,220.46	628,926,303.69
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	247,971,713.51	247,971,713.51
投资性房地产	49,927,475.81	51,236,001.07

固定资产	117,008,920.71	120,488,777.23
在建工程	300.00	522,945.38
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	29,732,884.38	31,323,138.14
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,240,187.93	2,340,576.98
递延所得税资产	21,915,035.99	19,931,149.75
其他非流动资产		
非流动资产合计	468,796,518.33	473,814,302.06
资产总计	1,074,591,738.79	1,102,740,605.75
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	10,180,017.37	9,980,017.37
应付账款	72,992,565.07	78,197,955.36
预收款项	16,354,091.03	12,999,451.28
应付职工薪酬	1,270,494.11	1,435,031.53
应交税费	106,893.63	122,217.92
应付利息		
应付股利		
其他应付款	216,738,333.81	231,919,334.75
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	317,642,395.02	334,654,008.21
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	24,921,407.15	25,918,895.25
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	24,921,407.15	25,918,895.25
负债合计	342,563,802.17	360,572,903.46
所有者权益：		
股本	277,800,000.00	277,800,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	382,383,128.96	382,383,128.96
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	29,200,248.23	29,200,248.23
未分配利润	42,644,559.43	52,784,325.10
所有者权益合计	732,027,936.62	742,167,702.29
负债和所有者权益总计	1,074,591,738.79	1,102,740,605.75

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	32,488,214.02	33,805,967.85
其中：营业收入	32,488,214.02	33,805,967.85
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	43,540,219.42	33,832,025.39

其中：营业成本	24,093,859.72	23,483,018.62
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	89,371.78	104,947.83
销售费用	9,487,931.01	5,208,870.12
管理费用	11,628,436.96	9,672,428.59
财务费用	-2,865,467.52	-3,154,108.43
资产减值损失	1,106,087.47	-1,483,131.34
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）	798,942.46	260,657.82
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）	-10,253,062.94	234,600.28
加：营业外收入	2,836,333.89	2,984,062.48
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	2,322.26	114,676.96
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-7,419,051.31	3,103,985.80
减：所得税费用	-1,393,683.75	308,783.10
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-6,025,367.56	2,795,202.70
归属于母公司所有者的净利润	-6,025,367.56	2,795,202.70
少数股东损益		
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	-6,025,367.56	2,795,202.70
归属于母公司所有者的综合收益总额	-6,025,367.56	2,795,202.70
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	-0.02	0.01
(二)稀释每股收益	-0.02	0.01

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：李寅

主管会计工作负责人：李斌

会计机构负责人：刘振新

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	32,488,214.02	33,164,942.21
减：营业成本	28,797,568.71	23,784,919.90
营业税金及附加	89,371.78	49,815.53

销售费用	9,487,931.01	5,208,870.12
管理费用	7,773,530.95	7,311,878.17
财务费用	-973,713.89	-3,053,708.67
资产减值损失	1,102,256.42	-1,511,256.34
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）	798,942.46	260,657.82
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）	-12,989,788.50	1,635,081.32
加：营业外收入	868,458.85	1,032,854.10
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	2,322.26	114,676.96
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-12,123,651.91	2,553,258.46
减：所得税费用	-1,983,886.24	234,627.52
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-10,139,765.67	2,318,630.94
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	-10,139,765.67	2,318,630.94
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	35,964,399.36	39,780,499.98
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	9,605,191.61	7,283,321.65
经营活动现金流入小计	45,569,590.97	47,063,821.63
购买商品、接受劳务支付的现金	18,183,611.38	23,267,953.75
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	9,245,076.55	5,969,765.86
支付的各项税费	2,284,814.13	1,394,266.09
支付其他与经营活动有关的现金	15,083,973.65	21,120,221.88
经营活动现金流出小计	44,797,475.71	51,752,207.58
经营活动产生的现金流量净额	772,115.26	-4,688,385.95
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	84,400,000.00	244,991,770.69
取得投资收益收到的现金	798,942.46	260,657.82
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	11,090,136.99	
投资活动现金流入小计	96,289,079.45	245,252,428.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,767,903.46	19,623,097.50
投资支付的现金		223,000,000.00
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	97,000,000.00	
投资活动现金流出小计	108,767,903.46	242,623,097.50
投资活动产生的现金流量净额	-12,478,824.01	2,629,331.01
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	10,941.94	
筹资活动现金流入小计	10,941.94	0.00
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		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额	10,941.94	0.00
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	-11,695,766.81	-2,059,054.94
加：期初现金及现金等价物余额	28,476,148.51	32,634,440.96
六、期末现金及现金等价物余额	16,780,381.70	30,575,386.02

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	35,964,399.36	39,592,999.98
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	7,285,919.35	4,528,413.00
经营活动现金流入小计	43,250,318.71	44,121,412.98
购买商品、接受劳务支付的现金	16,712,253.87	23,263,187.59
支付给职工以及为职工支付的现金	8,553,856.40	4,309,421.75
支付的各项税费	526,394.96	848,239.68
支付其他与经营活动有关的现金	32,171,365.56	28,912,626.99
经营活动现金流出小计	57,963,870.79	57,333,476.01
经营活动产生的现金流量净额	-14,713,552.08	-13,212,063.03

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	84,400,000.00	239,991,770.69
取得投资收益收到的现金	798,942.46	260,657.82
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	10,090,136.99	
投资活动现金流入小计	95,289,079.45	240,252,428.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,379,675.54	3,422,834.10
投资支付的现金		223,000,000.00
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	97,000,000.00	
投资活动现金流出小计	98,379,675.54	226,422,834.10
投资活动产生的现金流量净额	-3,090,596.09	13,829,594.41
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	10,941.94	
筹资活动现金流入小计	10,941.94	0.00
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		
筹资活动现金流出小计		0.00
筹资活动产生的现金流量净额	10,941.94	
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	-17,793,206.23	617,531.38

加：期初现金及现金等价物余额	26,630,001.40	27,806,361.85
六、期末现金及现金等价物余额	8,836,795.17	28,423,893.23

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。

哈尔滨九洲电气股份有限公司

董事长：李寅

二〇一五年四月二十四日