



厦门红相电力设备股份有限公司

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。

公司负责人杨成、主管会计工作负责人马露萍及会计机构负责人(会计主管人员)黄雅琼声明：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）	15,158,493.66	9,563,954.13	58.50%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	-5,869,982.08	-8,018,001.21	26.79%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-29,202,743.71	-21,915,047.54	-33.25%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.3293	-0.3295	0.06%
基本每股收益（元/股）	-0.08	-0.12	34.11%
稀释每股收益（元/股）	-0.08	-0.12	34.11%
加权平均净资产收益率	-1.54%	-2.90%	1.36%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-1.55%	-2.92%	1.37%
	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）	559,400,271.54	424,047,626.49	31.92%
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	503,164,583.85	322,313,909.04	56.11%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	5.6746	4.8468	17.08%

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）	23,271.14	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	23,295.49	
减：所得税影响额	7,030.79	
合计	39,535.84	--

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、电力设备状态检测、监测行业发展速度存在不确定性的风险

公司产品的客户主要为电力系统企业，具体主要是国家电网公司和南方电网公司及其下属的成员企业。在“十一五”期间，电力系统企业并没有全面推广电力设备的状态检修，其工作重点仍然停留在相关技术研究及在部分有条件地区的试点上，对电力设备状态检测、监测产品的需求也就并未形成规模。2010年，国家电网公司发布了《“十二五”电网智能化规划》，明确到2015年，建成覆盖全网范围的输变电设备状态监测系统。进入2011年，南方电网公司也发布了《2011年输变电设备状态检修工作实施方案》，提出了“在‘十二五’期间，建立突出南方电网特点，满足一体化、现代化电网企业要求，覆盖到主变压器、断路器、GIS、互感器、隔离开关、避雷器、电容器、开关柜、架空线路、电缆线路等主要输变电一次设备的状态检修体系”的总体目标。尽管从未来发展看，电力设备状态检测、监测行业面临着快速发展的重大机遇，但是行业目前正处于成长初期阶段，电力建设产业政策变动和投资规模的减少以及电力系统企业推广状态检修策略进程的延缓，都会影响本行业的发展，因此，行业具体发展速度存在着一定的不确定性的风险。

### 2、电网公司整体发展战略、投资规划发生重大变化的风险

公司主要产品包括电力设备状态检测、监测产品和电能表，广泛应用于发电、输电、变电、配电及用电各环节，以保障电网安全、稳定、可靠运行和电能计量准确性，是国家建设智能电网和实施状态检修的重要设备，为高度专业化的产品，对技术性能要求较高。公司主要产品的上述特点决定了其主要应用领域是电力市场。目前，公司主要客户相对集中于两大电网公司及其下属企业。2012年、2013年和2014年，公司向两大电网公司及其下属企业的销售分别为20,884.33万元、21,418.77万元和21,458.95万元，占当期营业收入的比重分别为89.46%、88.47%和80.19%。但在两大电网公司的具体采购方式上，包括由总部直接组织实施、由网省公司负责组织实施或由地市级电力企业组织实施等不同的采购模式，决策并非完全集中在公司总部。以省级电网公司口径或单体客户口径分析，公司对主要客户并不存在重大依赖。但是如果两大电网公司整体发展战略和投资规划发生重大变化，将会对公司未来的盈利能力和成长性产生重大影响。

### 3、市场竞争加剧的风险

在我国，电力设备状态检测、监测行业属于近几年发展起来的新兴行业。随着状态检修方式的全面推行以及智能电网建设的全面启动，电力设备状态检测、监测行业逐步进入成长阶段。同时，该行业目前尚处于成长初期，行业毛利率水平较高，竞争呈现出国外品牌代理商较多，具备自主生产能力的国内生产厂家相对较少的特点。但广阔的市场发展前景及较高

的毛利率水平必然会吸引更多的企业进入本行业，并推动行业的进一步发展及竞争的不断加剧。

在0.2S级电子式多功能电能表方面，两大电网公司及其下属企业在重要计量关口主要使用兰吉尔、埃尔斯特等少数跨国公司提供的电能表以及发行人依托EDMI公司的电能表硬件加载自主开发软件的电能表产品。如果未来越来越多的电能表企业所生产的0.2S级电子式多功能电能表在精度和稳定性方面均能满足两大电网公司的需求，那么，随着竞争的加剧，公司0.2S级电子式多功能电能表的销售收入和盈利能力可能面临下降的风险。

#### 4、两大电网公司采购模式发生变化的风险

公司产品的主要客户为电力系统企业，具体主要是国家电网公司和南方电网公司及其下属的成员企业。目前，国家电网公司正在全面推行集中招标采购管理，建立了统一高效的物资管理组织体系，物资采购正在加快向集约化管理方式转变。同时，南方电网公司的物资采购也在向集约化采购方向发展。国家电网公司针对部分电力设备状态检测、监测产品已开始实施总部集中招标，但由于电力设备状态检测、监测行业属于新兴行业，刚进入行业成长期，且两大电网公司在大部分电力设备状态检测、监测产品方面还尚未制定统一的技术标准和采购规范，需求的个性化特征较为明显，因此，许多电力设备状态检测、监测产品仍然在各省公司进行集中招标。

未来，随着电力设备状态检测、监测行业的不断发展及相关技术标准的逐步推出，市场需求将逐步增加，同时两大电网公司对电力设备状态检测、监测产品的采购模式也可能会相应进行调整，从而给公司盈利能力带来一定的不确定性。

#### 5、经营业绩存在季节性波动的风险

公司产品主要应用于电力行业。由于电力系统企业一般在每年下半年进行投资计划立项，次年的一季度对该些项目进行审批，其采购和资金支付往往主要集中在第三季度末和第四季度，第一季度和第二季度也会有少量的采购，因此，报告期公司经营业绩呈现较明显的季节性特征，公司营业收入主要在下半年实现，特别是第四季度营业收入占全年的比例超过一半以上。受公司上半年营业收入占比较低及固定运营成本的影响，公司上半年净利润较少，甚至存在季度亏损的风险。

报告期内，公司营业收入随季节波动情况如下表所示：

单位:万元

项目	第一季度		第二季度		第三季度		第四季度	
	营业收入	占比%	营业收入	占比%	营业收入	占比%	营业收入	占比%
2014年	956.40	3.57	6,746.40	25.21	2,203.02	8.23	16,853.88	62.98
2013年	972.49	4.02	6,270.91	25.90	1,285.62	5.31	15,680.44	64.77
2012年	683.83	2.93	5,503.11	23.57	2,425.53	10.39	14,733.38	63.11

2012~2014 年平均	870.91	3.52	6,173.47	24.92	1,971.39	7.96	15,755.90	63.60
------------------	--------	------	----------	-------	----------	------	-----------	-------

注：上表数据未经审计。

## 6、公司0.2S级电子式多功能电能表存在供应商集中的风险

报告期内，公司销售的0.2S级电子式多功能电能表主要为MK系列电子式多功能电能表。目前，该产品的电能表硬件系由EDMI Limited生产。2012年、2013年和2014年，0.2S级MK系列电子式多功能电能表的营业收入分别占公司营业收入的13.33%、15.85 %和7.36%，占比均不大。随着电力设备状态检测、监测产品销售的不断增长，未来0.2S级电子式多功能电能表营业收入占比预计将会进一步降低，但就该单一产品而言，仍存在着供应商集中的风险。

## 7、备货生产增加导致期末库存无法及时结转销售收入的风险

发行人主要通过招投标方式取得销售合同，并主要采取“以销定产”的模式组织生产。但随着市场需求的增加，发行人为确保如期交货，会根据市场潜在需求以及预期中标成功率情况，提前安排销售把握较大产品的生产。发行人库存商品与发出商品期末余额的高低主要取决于发行人生产交货、客户验收确认速度的快慢以及预先备货生产项目的增减变动。发行人报告期末期末存货的总体金额不大，2012年末、2013年末和2014年末，分别为2,142.54 万元、1,597.92 万元和2,155.82万元，但随着备货生产的增加，公司存在因客户项目取消、变更以及未能成功中标等情况而无法及时结转销售收入的风险。

## 8、应收账款无法及时收回的风险

报告期内公司应收账款保持较高水平，2012年末、2013年末和2014年末，公司应收账款分别为13,330.01 万元、17,284.30万元和22,665.73万元，占资产总额的比重分别为41.72%、47.45%和53.45%。公司主要客户来自电力系统企业，受到其结算惯例的影响，公司应收账款收款周期相对较长，导致期末应收账款相对较高。随着公司经营规模的不断扩大，应收账款的规模可能会持续增长，如果国内经济环境、客户信用状况等发生变化，公司存在应收账款不能够及时回收，从而影响公司资金流动性和利用效率的风险。

## 9、毛利率下降的风险

2012年、2013年和2014年，公司综合毛利率分别为51.26%、52.03%和50.20%，综合毛利率处于较高水平。未来，如果电力设备状态检测、监测行业竞争加剧，而公司不能继续保持和提升自身的竞争优势，公司毛利率水平有可能会随之下降，从而对公司盈利产生不利影响。

## 10、净资产收益率下降的风险

本次股票发行完成后，公司的净资产将会大幅增加。由于建设周期等原因，公司募集资金投资项目在短期内难以马上产生效益。同时，随着募集资金投资项目的顺利实施，公司固

定资产规模会大幅增加，从而导致固定资产折旧也会大幅增加。因此，募集资金到位后，公司存在短期内净资产收益率下降的风险。

### 11、公司精度0.5S级及其以下电能表经营业绩下滑的风险

国家电网公司从2009年底开始对电能表采取“集中规模统一招标”的采购模式。南方电网公司于2011年开始汇总下属各网省公司同一时间区段内电能表的批量需求计划在南方电网公司平台进行集中规模招标，自2013年1月起又扩大了一级采购物资中计量仪表的范围，导致发行人0.5S/1.0级三相电子式电能表产品均进入了南方电网公司一级采购物资范围。该些产品在进入一级采购物资目录后，被纳入到南方电网公司阳光电子商务平台（<http://www.bidding.csg.cn/>）统一进行招标；另外，纳入一级采购物资目录后，亦有可能导致产品技术规范的统一，因此产品会趋向同质化；在此背景下，发行人0.5S/1.0级三相电子式电能表产品预期将面临更加激烈的竞争。

其次，由于发行人1.0级/2.0级单相电子式电能表等其他电能表类产品销售数量较少，不符合2013年、2014年南方电网公司一级物资供应商业绩资质要求，因此发行人2013年、2014年不能通过南方电网公司阳光电子商务平台参与该类产品的招投标。

南方电网公司的上述政策变动对发行人0.5S /1.0级三相电子式电能表产品及1.0级/2.0级单相电子式电能表等其他电能表产品的业绩产生了较大影响。但从对发行人整体业绩的影响看，报告期内上述产品的收入和毛利占发行人营业收入和综合毛利的比例不大，其中，2012年~2014年，上述几类电能表的收入占比分别为14.25%、7.57%和4.73%；毛利占比分别为4.68%、3.01%和1.40%，具体情况如下所示：

单位：万元

营业收入	2014年	2013年	2012年
对南方电网公司销售的精度0.5S级及其以下电能表实现的营业收入①	1,265.41	1,833.10	3,327.59
电能表类产品营业收入②	7,843.79	10,061.65	8,846.74
营业收入③	26,759.70	24,209.45	23,345.85
占电能表收入比重：①/②	16.13%	18.22%	37.61%
占营业收入比重：①/③	4.73%	7.57%	14.25%

单位：万元

毛利	2014年	2013年	2012年
对南方电网公司销售的精度0.5S级及其以下电能表实现的毛利①	188.33	379.36	560.18
电能表类产品毛利②	2,939.29	3,599.72	2,644.39
综合毛利③	13,434.36	12,596.34	11,967.96
占电能表毛利比重：①/②	6.41%	10.54%	21.18%

占综合毛利比重：①/③	1.40%	3.01%	4.68%
-------------	-------	-------	-------

## 12、公司用电管理系统产品经营业绩下滑的风险

国家电网公司已于2011年将发行人电能表业务中用电管理系统产品纳入了其“用电信息采集系统物资”集中采购范围，对该类产品进行统一集中招标。该类产品的供应商需通过国家电网公司组织的资质业绩核实。

若未来南方电网公司也对该类产品进行统一集中招标，则可能导致该类型产品技术规范的统一，各供应商的产品会趋向同质化，在此背景下，发行人用电管理系统产品预期将面临更加激烈的竞争；同时，上述采购模式将可能导致国家电网公司及南方电网公司对用电管理系统产品的供应商设定更高的历史业绩资质门槛，发行人报告期用电管理系统产品的收入规模较小，达到供应商资质门槛预期将存在一定困难，若未来南方电网公司针对发行人的用电管理系统产品采用上述招标模式，则将影响发行人相关产品的经营业绩。

2012年~2014年，公司报告期内用电管理系统产品营业收入和毛利及营业收入和毛利占比的具体情况如下：

单位：万元

营业收入	2014年	2013年	2012年
对南方电网公司销售的用电管理系统产品实现的营业收入①	4,196.66	3,550.10	1,279.38
用电管理系统产品营业收入②	4,260.75	3,565.36	1,359.59
营业收入③	26,759.70	24,209.45	23,345.85
占用电管理系统产品收入比重：①/②	98.50%	99.57%	94.10%
占营业收入比重：①/③	15.68%	14.66%	5.48%

单位：万元

毛利	2014年	2013年	2012年
对南方电网公司销售的用电管理系统产品实现的毛利①	1,596.47	842.92	215.93
用电管理系统产品毛利②	1,619.42	847.17	231.88
综合毛利③	13,434.36	12,596.34	11,967.96
占用电管理系统产品毛利比重：①/②	98.58%	99.50%	93.12%
占综合毛利比重：①/③	11.88%	6.69%	1.80%

## 13、上市当年营业利润大幅下滑的风险

公司存在成长性减慢、市场竞争加剧、两大电网公司采购模式发生变化等市场风险，毛

利率和净资产收益率下降等财务风险以及经营风险等风险因素，上述风险的发生具有不确定性，如果上市当年上述风险单独或者合并发生将对公司经营业绩产生较大的影响，可能导致出现公司上市当年营业利润比上年下滑50%以上的情形。

#### 14、技术跟不上行业发展的风险

电力设备状态检测、监测产品研发具有多学科交叉的特征，具体涉及微电子技术、测控技术、通信技术、嵌入式软件技术、计算机应用软件技术、故障诊断技术、信息融合技术、人工智能技术以及环境适应技术等多个领域。如果公司未来研发人员数量、研发人员的知识结构更新无法跟上上述相关领域技术发展的趋势或者公司研发项目储备、研发投入不足，则可能导致公司的技术研发能力无法跟上整个行业发展步伐，从而给公司的可持续发展带来不利影响。

由于电力设备状态检测、监测行业属于新兴行业，两大电网公司在大部分电力设备状态检测、监测产品方面还尚未制定统一的技术标准。随着两大电网公司逐步建立完善电力设备状态检测、监测产品的技术标准体系。如果公司届时不能及时满足两大电网公司制定的技术规范、检测规范要求，将较大影响公司销售，从而对公司的盈利能力产生不利影响。

#### 15、规模快速扩张引致的风险

报告期内，公司业务规模、员工人数总体保持了相对的稳定。本次募集资金到位后，随着募投项目的逐步实施，公司资产规模、业务规模、员工人数等都将会出现较大幅度的增长。若公司管理模式、组织架构、内控制度等不能及时进行调整以适应内外部环境的变化，则有可能给公司的可持续发展带来不利影响。

#### 16、人才流失的风险

人才是企业发展的基石。公司之前的发展与公司建立起的高管团队、营销团队及研发团队有着密切的关系。未来，随着募投项目的逐步实施，公司对生产、管理、技术、研发、销售等方面的人才的需求将会大幅增加。如果公司无法制定行之有效的人力资源管理制度来留住人才、吸引人才，那么，公司将会面临人才流失的风险和无法引进优秀人才的风险，从而影响公司的长远发展。

#### 17、募集资金新增产能无法消化的风险

虽然本次募集资金投资项目都是以公司现有业务、技术及产品为基础来进行设计，并对项目的必要性、可行性都进行了充分的调研与论证，但在投资过程中，公司可能会面临技术进步、产业政策变化、市场环境变化等诸多不确定因素，也可能会因受公司管理能力、市场开拓能力不足等因素的影响，存在无法消化新增产能的风险。

#### 18、税收优惠政策发生变化的风险

2009年7月30日，经厦门市科学技术局、厦门市财政局、福建省厦门市国家税务局、福建省厦门市地方税务局批准，本公司被认定为高新技术企业，有效期三年。2012年7月，公司再次被上述机构认定为高新技术企业。根据国家对高新技术企业相关税收政策的规定，本公司在高新技术企业有效期内，享受15%的企业所得税税率。

根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4号）的规定，2012年度至2014年度红相软件享受企业所得税减半征收的优惠政策。

根据财政部、国家税务总局、海关总署联合下发的《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25号）和《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4号文）的规定，国家将继续实施软件增值税优惠政策。2012年至2014年度本公司的子公司红相软件自行开发销售的软件产品享受上述增值税优惠政策。

2012年、2013年及2014年，税收优惠占当期归属于母公司股东净利润的比例分别为17.16%、14.75%和17.85%。如果公司享受的税收优惠政策发生变化将可能会对公司的经营业绩产生不利影响。

### 19、控股股东、实际控制人侵害公司及其他股东利益的风险

本次股票发行前，本公司控股股东为杨保田先生，持有公司58.6927%的股份。本公司实际控制人为杨保田、杨成父子，其中，杨成先生持有公司18.2580%的股份，两人合计共持有公司76.9507%的股份，处于绝对控制地位。本次发行完成后，杨保田先生、杨成先生仍对公司具有绝对的控制权。

虽然公司未发生过控股股东或实际控制人利用其控股地位侵害公司及其他股东利益的行为，且公司也在通过不断完善公司治理和三会议事规则、建立健全公司各项内部控制制度等方式，防范上述行为的发生，但仍不能排除在本次发行后，控股股东、实际控制人通过行使表决权，对公司的重大经营、人事决策等进行控制，从而损害公司及其他股东利益的可能。

### 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		9,868				
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
杨保田	境内自然人	44.02%	39,030,638	39,030,638		
杨成	境内自然人	13.69%	12,141,598	12,141,598		
吴志阳	境内自然人	4.65%	4,124,149	4,124,149		
长江成长资本投资有限公司	境内非国有法人	4.06%	3,600,000	3,600,000		

杨力	境内自然人	2.88%	2,553,191	2,553,191		
深圳市中科宏易创业投资有限公司	境内非国有法人	1.69%	1,500,000	1,500,000		
马露萍	境内自然人	0.36%	319,149	319,149		
何肖军	境内自然人	0.36%	319,149	319,149		
王新火	境内自然人	0.28%	245,745	245,745		
吴振华	境内自然人	0.24%	217,200	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			
吴振华	217,200	人民币普通股	217,200			
林俊全	212,700		212,700			
张莉萍	171,000	人民币普通股	171,000			
虞渭明	150,650		150,650			
徐德琮	132,600	人民币普通股	132,600			
潘晨曦	105,200	人民币普通股	105,200			
杨文霞	92,600	人民币普通股	92,600			
长安基金—广发银行—长安隆富 1 号分级资产管理计划	90,050	人民币普通股	90,050			
刘双发	85,850	人民币普通股	85,850			
陈琢	82,900	人民币普通股	82,900			
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、杨保田与杨成、杨力系父子关系，杨成与杨力系兄弟关系。杨保田、杨成两人合计持有公司 51,172,236 股股份，占公司股本总额的 57.71%，是公司的实际控制人。2、除前述股东外，公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或是属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					

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

##### (一)、资产情况

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	增减幅度(%)
货币资金	262,117,051.54	102,891,861.62	154.75%
应收票据	2,852,600.00	3,252,600.00	-12.30%
应收账款	195,360,518.61	226,657,311.14	-13.81%
预付款项	12,921,455.96	12,334,308.19	4.76%
其他应收款	10,593,671.84	12,015,028.14	-11.83%
存货	31,692,725.28	21,558,233.53	47.01%
固定资产	35,773,750.77	36,613,393.80	-2.29%
无形资产	176,217.16	193,437.67	-8.90%
商誉	4,099,176.90	4,099,176.90	0.00%
长期待摊费用	480,733.34	519,583.34	-7.48%
递延所得税资产	3,332,370.14	3,912,692.16	-14.83%
资产总额:	559,400,271.54	424,047,626.49	31.92%

##### a.货币资金

报告期期末货币资金较年初增加了154.75%,主要系本期收到新股发行的募集资金所致;

##### b.存货

报告期期末存货较年初增加了47.01%,主要系母公司为尚未执行合同的备货导致库存增加。

##### (二)、负债及所有者权益情况(单位:人民币元)

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	增减幅度(%)
应付账款	36,418,330.95	51,164,365.04	-28.82%
预收款项	7,965,270.62	5,848,979.16	36.18%
应付职工薪酬	1,214,724.41	6,605,036.67	-81.61%
应交税费	-559,066.26	27,103,075.80	-102.06%
应付利息		10,364.78	-100.00%
其他应付款	2,811,011.13	1,897,729.14	48.12%
一年内到期的非流动负债	2,874,999.96	2,874,999.96	0.00%
长期借款	5,510,416.88	6,229,166.90	-11.54%
实收资本(或股本)	88,670,000.00	66,500,000.00	33.34%
资本公积	199,524,557.81	34,925,145.81	471.29%
其他综合收益	-769,834.94	-721,079.83	6.76%
盈余公积	24,896,948.88	24,896,948.88	0.00%
未分配利润	190,842,912.10	196,712,894.18	-2.98%
负债和所有者权益合计	559,400,271.54	424,047,626.49	31.92%

##### a.预收账款

报告期期末预收款项较年初增加了36.18%,主要系报告期收到的货款中预收款增加所导致的;

##### b.应付职工薪酬

报告期期末应付职工薪酬较年初下降了81.61%,主要系母公司年初应付的年终奖金已发放完毕导致的;

c. 应交税费

报告期期末应交税费较年初下降了102.06%，主要系母公司年初的应交增值税和应交所得税已缴纳完毕导致的；

d. 其他应付款

报告期期末其他应付款较年初增加了48.12%，主要系母公司报告期内应付的费用增加所致；

e. 实收资本

报告期期末实收资本增加了33.34%，主要系报告期内公司IPO成功上市，股票发行导致实收资本增加；

f. 资本公积

报告期期末资本公积增加了471.29%，主要系报告期内公司IPO发行上市，发行价格超过股票面值导致资本公积（股本溢价）增加所致。

（三）、经营情况（单位：人民币 元）

项目	本期	上年同期	增减额	增减幅度（%）
营业收入	15,158,493.66	9,563,954.13	5,594,539.53	58.50%
营业成本	8,903,347.27	5,560,052.60	3,343,294.67	60.13%
营业税金及附加	9,233.09	9,000.15	232.94	2.59%
销售费用	7,208,483.05	7,244,723.36	-36,240.31	-0.50%
管理费用	7,631,693.48	7,118,396.27	513,297.21	7.21%
财务费用	-183,659.57	98,644.72	-282,304.29	-286.18%
资产减值损失	-3,074,376.97	-2,625,877.03	-448,499.94	17.08%
营业外收入	46,566.63	587,822.58	-541,255.95	-92.08%
营业外支出		3,400.00	-3,400.00	-100.00%
所得税费用	580,322.02	761,437.85	-181,115.83	-23.79%

a. 营业收入

本期营业收入较上年同期增长58.50%，主要系第一季度电力设备状态检测、监测产品销售收入大幅增加导致的；

b. 营业成本

本期营业成本较上年同期增加了60.13%，主要系本期营业收入增加导致。

（四）、现金流量情况（单位：人民币 元）

项目	本期	上年同期	增减额	增减幅度（%）
经营活动产生的现金流量净额	-29,202,743.71	-21,915,047.54	-7,287,696.17	-33.25%
投资活动产生的现金流量净额	-4,048,527.08	-5,800.00	-4,042,727.08	-69702.19%
筹资活动产生的现金流量净额	192,528,791.42	-891,762.08	193,420,553.50	21689.70%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-32,330.71	-29,634.51	-2,696.20	-9.10%
现金及现金等价物净增加额	159,245,189.92	-22,842,244.13	182,087,434.05	797.15%

a. 经营活动产生的现金流量净额

本期经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少了7,287,696.17，下降了33.25%，主要系本期母公司支付的各项税费较上年增加所致；

b. 投资活动产生的现金流量净额

本期投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少了4,042,727.08元，下降了69702.19%，主要系本期母公司购买固定资产支付增加所致；

c. 筹资活动产生的现金流量净额

本期筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增长了21689.70%，主要系报告期新股发行的募集资金增加所致。

## 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，公司围绕既定发展战略，紧紧抓住智能电网全面建设所带来的机遇，以市场为基础，以技术为支撑，以服务为核心，以研发能力为保障，加强营销体系及队伍建设，加强对各省公司的项目运作管理，以电力设备检测、监测产品作为公司未来业务发展的重点领域和方向，同时对0.2S级高精度电子式多功能电能表采取维持策略。

报告期内，公司电力设备状态检测、监测产品收入较去年同期增长128.10%，营业收入较上年同期增长58.50%。

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，公司围绕既定发展战略，根据公司年初制定的年度总体计划，积极推进各项工作。报告期内公司营业收入较上年同期增长59.77%。

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	杨保田、杨成、杨力	股份锁定的承诺：除本次公开发售的股份，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所持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购所持有的公司公开发行股票前已发行的股份。若本人未履行上述承诺，所转让公司股份的收益应归公司所有。	2014年06月23日	2015年2月17日至2018年2月17日	正在履行中
	杨保田、杨成	持股意向及减持意向的承诺：在公司上市后将严格遵守所做出的股份锁定及减持限制措施承诺，本人所持有的公司股份在锁定期满后两年内减	2014年06月23日	2015年2月17日至2020年2月17日	正在履行中

		持的, 每年减持数量不超过本人持有的公司股份的 25%, 且减持价格不低于发行价格; 如遇除权除息事项, 上述发行价作相应调整。			
	杨保田、杨成	所持股票在锁定期满后两年内减持的, 其减持价格不低于发行价; 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发行价, 或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价, 持有公司股票的锁定期限自动延长至少 6 个月; 期间公司如有派发股利、送股、转增股本等除权除息事项, 上述价格相应调整。若本人未履行上述承诺, 所转让公司股份的收益应归公司所有。	2014 年 06 月 23 日	2015 年 2 月 17 日至 2020 年 2 月 17 日	正在履行中
	杨保田、杨成	控股股东、实际控制人杨保田、杨成承诺: 招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 对判断公司是否符合法律规定的发行条	2014 年 06 月 23 日		正在履行中

		<p>件构成重大、实质影响的, 本人将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股, 并且本人将依法购回公司首次公开发行股票时本人公开发售的股份。购回价格为发行价格加上同期银行存款利息。公司上市后发生派发股利、送股、转增股本等除权除息事项的, 上述购回价格和购回股份数量将进行相应调整。本人将在收到中国证监会等有权部门有关违法事实认定的 5 个交易日内制订股份购回方案并予以公告。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损失的, 将依法赔偿投资者损失。若本人违反上述承诺, 则在违反上述承诺发生之日起停止在公司领取股</p>			
--	--	--	--	--	--

		东分红,且所持的公司股份不得转让,直至其按上述承诺采取相应的购回或赔偿措施并实施完毕时为止。			
	公司	稳定股价的承诺:公司自股票上市之日起三年内,若出现连续 20 个交易日公司股票收盘价均低于公司上一个会计年度未经审计的每股净资产(每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东的所有者权益÷年末公司股份总数,下同)的情形(若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司上一会计年度未经审计的每股净资产不具可比性的,上述股票收盘价应做相应调整)则立即启动股价稳定预案。	2014年03月07日	2015年2月17日至2018年2月17日	正在履行中
	公司	公司承诺:招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,对判断公司是否符合法律规定的发行条	2014年03月07日		正在履行中

		<p>件构成重大、实质影响的,公司将依法回购首次公开发行的全部新股。回购价格为发行价格加上同期银行存款利息。公司上市后发生派发股利、送股、转增股本等除权除息事项的,上述回购价格和回购股份数量将进行相应调整。公司将在收到中国证监会等有权部门作出的有关违法事实认定的当日进行公告,并在 5 个交易日内根据相关法律、法规及公司章程的规定召开董事会并发出召开临时股东大会的通知,审议具体回购方案;在股东大会审议通过回购公司股票的方案后,公司将依法通知债权人,并向中国证监会、证券交易所等主管部门报送相关材料,办理审批或备案手续,然后启动并实施股份回购程序。如公司招股说明书有虚假记</p>			
--	--	--	--	--	--

		载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿投资者损失。如公司届时未履行上述公开承诺，公司将在未履行上述承诺的事实得到确认后的次一交易日公告相关情况，公司法定代表人将在证监会指定的信息披露媒体上公开作出解释并向投资者道歉。同时，公司将按照法律法规的规定及监管部门的要求承担相应的责任。			
	公司	利润分配政策的承诺	2014年03月07日		正在履行中
	公司	填补被摊薄即期回报的措施及承诺：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	2014年06月23日		正在履行中

		<p>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。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一次设备状态检测、监测产品生产改造项目,计量装置检测、监测设备生产改造项目,研发中心扩建项目以及补充营运资金,募投项目的实施可以有效解决产能瓶颈,提升销售规模。公司已对上述募投项目进行可行性研究论证,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</p>			
--	--	---	--	--	--

		<p>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，确保本次发行募集资金专款专用，公司将根据相关法律、法规和规范性文件的规定以及《厦门红相电力设备股份有限公司募集资金管理制度》的要求，将募集资金存放于董事会指定的专用账户进行存储，做到专款专用。同时，公司将严格按照相关法律、法规和规范性文件的规定以及《厦门红相电力设备股份有限公司募集资金管理制度》的要求使用募集资金，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。本公司主要从事电力设备状态检测、监测产品和电能表的研发、生产和销售，并提供相关技术服务。未</p>			
--	--	---	--	--	--

		<p>来,公司将充分利用智能电网建设所带来的机遇,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>			
	<p>杨保田、杨成、杨力、吴志阳、唐炎钊、尹久远、陈守德、陈耀高、王新火、林庆乙、罗媛、马露萍</p>	<p>"公司全体董事、监事及高级管理人员承诺: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损失的,将依法赔偿投资者损失。若本人违反上述承诺,则自愿接受以下约束措施:不得作为股权激励对象,或调整出已开始实施的股权激励方案的行权名单;视情节轻重,可以对本人采取扣减绩效薪酬、降薪、降职、停职、撤职等处罚措施;同时本人所持有的公司股份将不得转让,直至按承诺采取相应的赔</p>	<p>2014年12月17日</p>		<p>正在履行中</p>

		偿措施并实施完毕时为止。”			
其他对公司中小股东所作承诺	杨成、杨保田	为维护公司及公司其他股东的合法权益，避免未来可能发生的同业竞争，公司控股股东杨保田、实际控制人杨保田及杨成已于 2012 年 3 月 10 日，向公司提交了书面承诺函。	2012 年 03 月 10 日		正在履行中
	杨成、杨保田	针对公司可能面临的因社会保险和住房公积金缴交不规范而可能受到有关主管部门追缴或处罚等情况，公司实际控制人杨保田和杨成已作出承诺：“若厦门红相电力设备股份有限公司因上市前社会保险和住房公积金缴交不规范而受到有关主管部门的追缴或处罚，或任何利益相关方以此为由向公司提出权利要求，且该等要求获得主管部门支持，则公司利益受到的一切损失均由杨保田及杨成全额承担，且杨保田与杨成之间互	2012 年 03 月 10 日		正在履行中

		相承担连带责任”。			
承诺是否及时履行	是				

## 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		18,676.94				本季度投入募集资金总额		0			
报告期内变更用途的募集资金总额		0				累计投入募集资金总额		0			
累计变更用途的募集资金总额		0				累计投入募集资金总额		0			
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											
一次设备状态检测、监测产品生产改造项目	否	6,193.59		0	0			0	0		否
计量装置检测、监测设备生产改造项目	否	1,537.94		0	0			0	0		否
研发中心扩建项目	否	2,956		0	0			0	0		否
补充营运资金	否	7,989.41		0	0			0	0		否
承诺投资项目小计	--	18,676.94				--	--	0	0	--	--
超募资金投向											
	否										
归还银行贷款（如有）	--	0					--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--	0					--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	0				--	--			--	--
合计	--	18,676.94	0	0	0	--	--	0	0	--	--
项目可行性发生重大变化的情况说明	公司报告期内，项目可行性不存在发生重大变化的情况。										
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 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	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	截止本报告期末，公司尚未使用的募集资金存放于公司募集资金专用账户。
募集资金使用及披 露中存在的问题或 其他情况	募集资金使用及披露不存在问题或其他情况。

### 三、其他重大事项进展情况

适用  不适用

### 四、报告期内现金分红政策的执行情况

2015年2月7日，公司召开2014年年度股东大会，审议通过了《关于公司2014年度未分配利润暂不分配的议案》。

2015年第一季度没有现金分红事项。

### 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：厦门红相电力设备股份有限公司

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	262,117,051.54	102,891,861.62
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	2,852,600.00	3,252,600.00
应收账款	195,360,518.61	226,657,311.14
预付款项	12,921,455.96	12,334,308.19
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	10,593,671.84	12,015,028.14
买入返售金融资产		
存货	31,692,725.28	21,558,233.53
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	515,538,023.23	378,709,342.62
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		
固定资产	35,773,750.77	36,613,393.80
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	176,217.16	193,437.67
开发支出		
商誉	4,099,176.90	4,099,176.90
长期待摊费用	480,733.34	519,583.34
递延所得税资产	3,332,370.14	3,912,692.16
其他非流动资产		
非流动资产合计	43,862,248.31	45,338,283.87
资产总计	559,400,271.54	424,047,626.49
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		
应付账款	36,418,330.95	51,164,365.04
预收款项	7,965,270.62	5,848,979.16
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,214,724.41	6,605,036.67
应交税费	-559,066.26	27,103,075.80

应付利息		10,364.78
应付股利		
其他应付款	2,811,011.13	1,897,729.14
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	2,874,999.96	2,874,999.96
其他流动负债		
流动负债合计	50,725,270.81	95,504,550.55
非流动负债：		
长期借款	5,510,416.88	6,229,166.90
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		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,510,416.88	6,229,166.90
负债合计	56,235,687.69	101,733,717.45
所有者权益：		
股本	88,670,000.00	66,500,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	199,524,557.81	34,925,145.81
减：库存股		
其他综合收益	-769,834.94	-721,079.83
专项储备		

盈余公积	24,896,948.88	24,896,948.88
一般风险准备		
未分配利润	190,842,912.10	196,712,894.18
归属于母公司所有者权益合计	503,164,583.85	322,313,909.04
少数股东权益		
所有者权益合计	503,164,583.85	322,313,909.04
负债和所有者权益总计	559,400,271.54	424,047,626.49

法定代表人：杨成

主管会计工作负责人：马露萍

会计机构负责人：黄雅琼

## 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	255,571,912.10	100,165,633.61
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	2,852,600.00	3,252,600.00
应收账款	194,260,394.48	225,133,984.67
预付款项	12,920,645.96	12,333,498.19
应收利息		
应收股利		
其他应收款	10,583,906.84	12,005,263.14
存货	37,550,318.44	27,560,961.08
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	513,739,777.82	380,451,940.69
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	18,702,474.74	16,702,474.74
投资性房地产		

固定资产	35,472,502.40	36,299,188.11
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	157,692.16	171,762.67
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	480,733.34	519,583.34
递延所得税资产	2,414,923.53	2,877,026.35
其他非流动资产		
非流动资产合计	57,228,326.17	56,570,035.21
资产总计	570,968,103.99	437,021,975.90
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		
应付账款	85,974,353.58	110,000,446.70
预收款项	7,503,100.32	5,772,491.41
应付职工薪酬	1,062,995.35	5,775,692.67
应交税费	-621,865.71	19,282,496.93
应付利息		10,364.78
应付股利		
其他应付款	2,262,617.08	1,346,682.14
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	2,874,999.96	2,874,999.96
其他流动负债		
流动负债合计	99,056,200.58	145,063,174.59
非流动负债：		
长期借款	5,510,416.88	6,229,166.90
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		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,510,416.88	6,229,166.90
负债合计	104,566,617.46	151,292,341.49
所有者权益：		
股本	88,670,000.00	66,500,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	199,524,557.81	34,925,145.81
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	24,896,948.88	24,896,948.88
未分配利润	153,309,979.84	159,407,539.72
所有者权益合计	466,401,486.53	285,729,634.41
负债和所有者权益总计	570,968,103.99	437,021,975.90

### 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	15,158,493.66	9,563,954.13
其中：营业收入	15,158,493.66	9,563,954.13
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	20,494,720.35	17,404,940.07

其中：营业成本	8,903,347.27	5,560,052.60
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	9,233.09	9,000.15
销售费用	7,208,483.05	7,244,723.36
管理费用	7,631,693.48	7,118,396.27
财务费用	-183,659.57	98,644.72
资产减值损失	-3,074,376.97	-2,625,877.03
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）	-5,336,226.69	-7,840,985.94
加：营业外收入	46,566.63	587,822.58
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		3,400.00
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-5,289,660.06	-7,256,563.36
减：所得税费用	580,322.02	761,437.85
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-5,869,982.08	-8,018,001.21
归属于母公司所有者的净利润	-5,869,982.08	-8,018,001.21
少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额	-48,755.11	90,627.58
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-48,755.11	90,627.58
（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	-48,755.11	90,627.58
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	-48,755.11	90,627.58
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	-5,918,737.19	-7,927,373.63
归属于母公司所有者的综合收益总额	-5,918,737.19	-7,927,373.63
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	-0.08	-0.12
(二)稀释每股收益	-0.08	-0.12

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：杨成

主管会计工作负责人：马露萍

会计机构负责人：黄雅琼

#### 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	14,026,749.23	7,774,984.25
减：营业成本	9,227,784.58	4,966,167.45
营业税金及附加	4,476.73	4,476.73

销售费用	7,188,715.42	7,165,839.02
管理费用	6,554,848.80	4,379,685.86
财务费用	-186,824.98	100,889.04
资产减值损失	-3,080,685.45	-2,586,056.26
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）	-5,681,565.87	-6,256,017.59
加：营业外收入	46,108.81	80,469.48
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		3,400.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-5,635,457.06	-6,178,948.11
减：所得税费用	462,102.82	787,426.67
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-6,097,559.88	-6,966,374.78
五、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
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	0.00	0.00
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	-6,097,559.88	-6,966,374.78
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	52,751,519.60	48,417,435.03
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		507,353.10
收到其他与经营活动有关的现金	7,173,672.88	1,530,578.25
经营活动现金流入小计	59,925,192.48	50,455,366.38
购买商品、接受劳务支付的现金	36,589,302.53	24,238,302.03
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	11,230,333.31	9,916,380.82
支付的各项税费	27,550,349.63	21,854,260.84
支付其他与经营活动有关的现金	13,757,950.72	16,361,470.23
经营活动现金流出小计	89,127,936.19	72,370,413.92
经营活动产生的现金流量净额	-29,202,743.71	-21,915,047.54
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	4,048,527.08	5,800.00
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	4,048,527.08	5,800.00
投资活动产生的现金流量净额	-4,048,527.08	-5,800.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	206,398,200.00	
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	206,398,200.00	
偿还债务支付的现金	718,750.02	718,749.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	123,301.02	173,012.09
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	13,027,357.54	
筹资活动现金流出小计	13,869,408.58	891,762.08
筹资活动产生的现金流量净额	192,528,791.42	-891,762.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-32,330.71	-29,634.51
五、现金及现金等价物净增加额	159,245,189.92	-22,842,244.13
加：期初现金及现金等价物余额	102,393,343.62	105,286,389.52
六、期末现金及现金等价物余额	261,638,533.54	82,444,145.39

## 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	50,676,480.35	45,688,339.28
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	7,193,317.37	1,521,510.97
经营活动现金流入小计	57,869,797.72	47,209,850.25
购买商品、接受劳务支付的现金	47,344,856.60	24,997,071.88
支付给职工以及为职工支付的现金	8,946,489.93	7,882,301.34
支付的各项税费	19,727,694.45	20,990,028.66
支付其他与经营活动有关的现金	12,923,292.17	14,305,103.01
经营活动现金流出小计	88,942,333.15	68,174,504.89
经营活动产生的现金流量净额	-31,072,535.43	-20,964,654.64

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	4,029,977.50	5,800.00
投资支付的现金	2,000,000.00	
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		
投资活动现金流出小计	6,029,977.50	5,800.00
投资活动产生的现金流量净额	-6,029,977.50	-5,800.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	206,398,200.00	
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	206,398,200.00	
偿还债务支付的现金	718,750.02	718,749.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	123,301.02	173,012.09
支付其他与筹资活动有关的现金	13,027,357.54	
筹资活动现金流出小计	13,869,408.58	891,762.08
筹资活动产生的现金流量净额	192,528,791.42	-891,762.08
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	155,426,278.49	-21,862,216.72

加：期初现金及现金等价物余额	99,667,115.61	99,895,203.63
六、期末现金及现金等价物余额	255,093,394.10	78,032,986.91

## 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。