



# 天津凯发电气股份有限公司

## 2016 年第三季度报告

2016 年 10 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。

公司负责人孔祥洲、主管会计工作负责人赵一环及会计机构负责人(会计主管人员)郭琮声明：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

|                               | 本报告期末            | 上年度末             | 本报告期末比上年度末增<br>减 |                    |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 总资产（元）                        | 1,760,176,913.26 | 1,146,789,448.46 | 53.49%           |                    |
| 归属于上市公司股东的净资产<br>（元）          | 876,762,428.57   | 791,500,429.83   | 10.77%           |                    |
|                               | 本报告期             | 本报告期比上年同<br>期增减  | 年初至报告期末          | 年初至报告期末比<br>上年同期增减 |
| 营业总收入（元）                      | 117,900,030.90   | 29.54%           | 293,563,733.66   | 0.57%              |
| 归属于上市公司股东的净利润<br>（元）          | 86,072,035.80    | 386.15%          | 96,914,860.72    | 81.02%             |
| 归属于上市公司股东的扣除非<br>经常性损益的净利润（元） | 19,000,129.94    | 10.44%           | 28,724,095.74    | -44.82%            |
| 经营活动产生的现金流量净额<br>（元）          | --               | --               | -268,290,004.28  | -265.33%           |
| 基本每股收益（元/股）                   | 0.3164           | 386.77%          | 0.3563           | 82.72%             |
| 稀释每股收益（元/股）                   | 0.3164           | 386.77%          | 0.3563           | 82.72%             |
| 加权平均净资产收益率                    | 10.35%           | 8.04%            | 11.60%           | 4.50%              |

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 |
|--|---------------|----|
| 非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）                          | -10,903.78    |    |
| 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）        | 1,841,452.25  |    |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | 78,362,590.52 |    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                   | 31,290.40     |    |
| 减：所得税影响额   | 12,033,664.41 |    |

|    |               |    |
|----|---------------|----|
| 合计 | 68,190,764.98 | -- |
|----|---------------|----|

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、收入波动风险

公司的业务依赖于轨道交通行业，国家对轨道交通的投资力度，对公司的业绩产生较大的影响。随着“一带一路”等国家战略的实施，为公司发展提供了重大发展机遇。由于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，2013年、2014年、2015年和2016年1-9月毛利率分别为49.57%、50.15%、44.36%和43.18%。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2013年、2014年、2015年和2016年1-9月份，公司应收账款账面价值分别为18,087.51万元、23,039.01万元、27,170.77万元和57,691.24万元，占各期末总资产的比例分别为25.95%、21.31%、23.69%和32.78%。本期应收账款增加明显，主要系报告期内公司重大资产购买完成交割，标的公司纳入合并报表所致。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。

### 4、重大资产重组交割完成后的运营风险

为进一步拓展公司业务领域，公司本次资产购买之目标公司主要从事轨道交通业务，其拥有世界先进的铁路及城市轨道交通系列产品之核心技术，在业内享有较高的声誉。公司本次收购为典型的跨国产业并购，符合国家鼓励境内企业“走出去”的政策；有利于引进、吸收国外先进技术，进一步提升轨道交通自动化产品的国产化率；响应国家“一带一路”经济发展构想，继续发挥公司产品及服务优势，积极拓展海外市场；发挥协同效应，进一步提高公司在轨道交通自动化领域的市场占有率，增强公司综合竞争实力。

截至报告期末，公司已完成标的资产的交割工作，截止本报告出具日，相关资产已经完成过户，本次收购完成后，公司将会对标的公司在发展战略、经营策略、规范治理等方面进行整合，以形成内外部协同效应。倘若在运营中标的公司管理水平不能满足公司战略发展需求，则会存在相关整合计划因缺乏有效执行而无法顺利推进的风险。

对策：公司维持现有标的公司的管理层稳定，同时，因地制宜的制定标的公司的发展战略。

## 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

## 1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

| 报告期末普通股股东总数       | 9,327  | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有） | 0          |              |         |            |
|-------------------|--|-----------------------|------------|--------------|---------|------------|
| 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  | 25.72%                | 69,959,120 | 69,927,120   | 质押      | 33,720,000 |
| 王伟                | 境内自然人  | 8.42%                 | 22,914,560 | 22,896,960   | 质押      | 10,500,000 |
| 王勇                | 境内自然人  | 4.48%                 | 12,181,000 | 9,360,750    |         |            |
| 广发信德投资管理有限公司      | 境内非国有法人                                      | 3.97%                 | 10,800,000 | 0            |         |            |
| 褚飞                | 境内自然人  | 3.25%                 | 8,850,600  | 6,862,950    |         |            |
| 张忠杰               | 境内自然人  | 2.79%                 | 7,577,760  | 5,765,820    |         |            |
| 张刚                | 境内自然人  | 2.02%                 | 5,505,400  | 4,129,050    |         |            |
| 赵勤                | 境内自然人  | 2.02%                 | 5,495,400  | 4,121,550    | 质押      | 800,000    |
| 蔡登明               | 境内自然人  | 2.02%                 | 5,493,200  | 4,119,900    |         |            |
| 赵一环               | 境内自然人  | 1.82%                 | 4,944,560  | 3,708,420    | 质押      | 1,620,000  |
| 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         |              |         |            |
| 广发信德投资管理有限公司      | 10,800,000                                   | 人民币普通股                | 10,800,000 |              |         |            |
| 程亮                | 4,617,800                                    | 人民币普通股                | 4,617,800  |              |         |            |
| 胡学华               | 4,585,840                                    | 人民币普通股                | 4,585,840  |              |         |            |
| 李存义               | 4,506,240                                    | 人民币普通股                | 4,506,240  |              |         |            |
| 吴仁德               | 4,460,440                                    | 人民币普通股                | 4,460,440  |              |         |            |
| 左钧超               | 4,450,000                                    | 人民币普通股                | 4,450,000  |              |         |            |
| 中央汇金资产管理有限责任公司    | 3,270,400                                    | 人民币普通股                | 3,270,400  |              |         |            |
| 郭坚强               | 1,377,450                                    | 人民币普通股                | 1,377,450  |              |         |            |
| 王勇                | 2,820,250                                    | 人民币普通股                | 2,820,250  |              |         |            |
| 宋金川               | 2,178,982                                    | 人民币普通股                | 2,178,982  |              |         |            |
| 上述股东关联关系或一致行动     | 公司未知前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名 |                       |            |              |         |            |

|                    |  |
|--------------------|--|
| 的说明                | 股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。前十名股东中孔祥洲、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） | 股东郭坚强通过普通账户持有公司 1,377,450 股股票，通过第一创业证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 1,624,700 股股票，合计持有公司 3,002,150 股股票。 |

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。

## 2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

## 3、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

| 股东名称 | 期初限售股数     | 本期解除限售股数 | 本期增加限售股数 | 期末限售股数     | 限售原因     | 拟解除限售日期         |
|------|------------|----------|----------|------------|----------|-----------------|
| 孔祥洲  | 69,927,120 | 0        | 0        | 69,927,120 | 首发前个人类限售 | 2017 年 12 月 3 日 |
| 王伟   | 22,896,960 | 0        | 0        | 22,896,960 | 首发前个人类限售 | 2017 年 12 月 3 日 |
| 王勇   | 9,360,750  | 0        | 0        | 9,360,750  | 高管锁定股    | 按高管锁定股份的规定解锁    |
| 褚飞   | 6,862,950  | 0        | 0        | 6,862,950  | 高管锁定股    | 按高管锁定股份的规定解锁    |
| 张忠杰  | 5,765,820  | 0        | 0        | 5,765,820  | 高管锁定股    | 按高管锁定股份的规定解锁    |
| 王传启  | 2,469,630  | 0        | 0        | 2,469,630  | 高管锁定股    | 按高管锁定股份的规定解锁    |
| 赵勤   | 4,121,550  | 0        | 0        | 4,121,550  | 高管锁定股    | 按高管锁定股份的规定解锁    |
| 温国旺  | 3,707,670  | 0        | 0        | 3,707,670  | 高管锁定股    | 按高管锁定股份的规定解锁    |
| 蔡登明  | 4,119,900  | 0        | 0        | 4,119,900  | 高管锁定股    | 按高管锁定股份的规定解锁    |
| 张刚   | 4,129,050  | 0        | 0        | 4,129,050  | 高管锁定股    | 按高管锁定股份的规定解锁    |

|     |             |   |   |             |       |              |
|-----|-------------|---|---|-------------|-------|--------------|
| 赵一环 | 3,708,420   | 0 | 0 | 3,708,420   | 高管锁定股 | 按高管锁定股份的规定解锁 |
| 合计  | 137,069,820 | 0 | 0 | 137,069,820 | --    | --           |

## 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、资产负债表项目变动说明：

公司本期资产负债表项目较上期同比大幅增加，主要原因是公司股权收购完成，标的公司（RPS、SIGNAL 和天津保富）的资产负债表项目合并记入公司资产负债表，导致合并资产负债表项目同比大幅增长。

- 1、其他流动资产本期余额为 2769.69 万元，期初余额为 15484.74 万元，同比减少 82.11%。主要原因是公司的理财产品收回。
- 2、短期借款本期余额为 7561.00 万元，期初无余额。主要原因是公司为弥补营业资金而增加的银行贷款。
- 3、应付票据本期余额为 1610.72 万元，期初余额为 902.92 万元，同比增长 78.39%。主要原因是母公司向供应商开具的银行承兑汇票增加。
- 4、应交税费本期余额为 272.11 万元，期初余额为 522.72 万元，同比减少 47.94%。主要原因是上年期末应交的企业所得税及增值税金额较大。
- 5、长期借款本期余额为 13037.60 万元，期初无余额。主要原因是公司为支付股权收购款向银行贷记的长期借款。
- 6、股本本期余额为 27200.00 万元，期初余额为 13600.00 万元，同比增长 100%；资本公积本期余额为 12315.64 万元，期初余额为 25915.64 万元，同比减少 52.64%。主要原因是公司本期资本公积转增股本，每 10 股转 10 股所致。

#### 二、损益类项目变动说明

- 1、营业税金及附加本期金额为 213.26 万元,上期金额为 111.01 万元,同比增长 92.11%。主要原因一是营改增改革,业主要求公司提前开具发票大幅增加,二是母公司销售收入同比增长,从而导致增值税增加,从而增加了本项税费的大幅增长。
- 2、财务费用本期金额为 866.34 万元,上期金额为-174.42 万元,同比增长 596.69%,主要原因是公司股权收购业务支付了大额国际保函手续费及银行贷款前置手续费。
- 3、资产减值损失本期金额为 1584.50 万元,上期金额为 709.06 万元,同比增长 123.47%。主要原因是公司 4 年及以上的应收账款大幅增加及质保金期限较长,导致计提的坏账准备大幅增长。
- 4、营业外收入本期金额为 8376.56 万元,上期金额为 513.11 万元,同比增长 1532.52%,主要原因是公司股权收购业务产生的大额负商誉。
- 5、营业外支出本期金额为 1.09 万元,上期金额为 4.00 万元,同比减少 72.74%,主要原因是公司本期没有对外捐赠支出。
- 6、所得税费用本期金额为 487.04 万元,上期金额为 849.19 万元,同比减少 42.65%,主要原因是公司营业利润大幅降低导致。
- 7、归属于母公司所有者的净利润本期金额为 9691.49 万元,上期金额为 5353.88 万元,同比增长 81.02%,主要原因是公司股权收购业务产生大额负商誉,从而大幅增加所有者净利润。

#### 其中本报告期损益类项目变动说明

- 1、营业成本本期金额为 6866.04 万元，上年同期金额为 4674.26 万元，同比增长 46.89%。而营业收入同比增长 29.54%，营业成本增长率较营业收入增长率高出逾 16%，主要原因是本期确认的项目毛利率较低，导致营业成本相对提高。
- 2、营业税金及附加本期金额为 67.48 万元，上年同期金额为 36.71 万元，同比增长 83.81%。主要原因一是营改增改革，业主要求公司提前开具发票大幅增加，二是母公司销售收入同比增长，从而导致增值税增加,从而增加了本项税费的大幅增长。
- 3、财务费用本期金额为 871.73 万元，上年同期金额为-96.58，同比增长 1002.62%。主要原因是公司股权收购业务支付了大额国际保函手续费及银行贷款前置手续费。



- 4、对联营企业和合营企业的投资收益本期金额为 15.17 万元，上年同期金额为 135.91 万元，同比减少 88.84 %。主要原因是合营企业本期确认收入减少，导致净利润大幅降低，从而导致投资收益大幅下降。
- 5、营业外收入本期金额为 8002.88 万元，上年同期金额为 209.03 万元，同比增长 3728.56%。主要原因是公司股权收购业务产生的大额负商誉。
- 6、归属于母公司股东的综合收益总额本期金额为 8607.21 万元，上年同期金额为 1770.48 万元，同比增长 386.15%，主要原因是公司股权收购业务产生大额负商誉，从而大幅增加所有者净利润。
- 7、归属于少数股东的综合收益总额本期金额为 13.23 万元，上年同期金额为-14.99 万元，同比增长 188.28%。主要原因是公司控股子公司上年同期亏损，本期实现盈利。

### 三、现金流量表项目变动说明

- 1、支付的其他与经营活动有关的现金本期金额为 25430.70 万元，上期金额为 6895.98 万元，同比增长 268.78%。主要原因是由于公司应对股权收购开具了国际保函，保函保证金支出大幅加。
- 2、取得投资收益收到的现金本期金额为 204.63 万元，上期无发生额。主要是公司理财产品收到的利息收入。
- 3、收到其他与投资活动有关的现金本期无发生额，上期金额为 5051.56 万元，同比减少 100%；支付其他与投资活动有关的现金本期金额为 2.22 万元，上期金额为 12983.00 万元，同比减少 99.98%。导致两个项目大幅变动的原因是公司上期理财产品中不符合现金范畴的部分的购买与收回业务，本期理财产品均符合现金范畴，其购买与收回业务不在这两个现金流量项目中体现。
- 4、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金额为 1002.41 万元，上期金额为 2050.02 万元，同比减少 51.10%。主要原因是公司上期固定资产集中购建，本期回归正常。
- 5、吸收投资收到的现金本期金额为 105.60 万元，上期金额为 159.07 万元，同比减少 33.61%。主要原因是公司的控股子公司按照章程到位的投资款不同。
- 6、取得借款所收到的现金本期金额为 19634.81 万元，上期无发生额。主要原因是公司在德国设立的子公司为支付股权收购款向银行的借款及母公司流动资金贷款。
- 7、偿还债务支付的现金本期无发生额，上期金额为 1699.89 万元，同比减少 100%。主要原因是本期公司无到期偿还的银行贷款。
- 8、支付的其他与筹资活动有关的现金本期无发生额，上期金额为 9.86 万元，同比减少 100%。主要原因是公司无其他筹资活动的现金支出。
- 9、汇率变动对现金和现金等价物的影响本期金额 104.09 万元，上期无发生额。主要原因为公司外币账户及外币交易产生的汇兑损益金额大幅增长。

## 二、业务回顾和展望

### 报告期内驱动业务收入变化的具体因素

报告期内，公司实现营业收入11,790.00万元，较去年同期增加29.54%。年初至报告期末，公司累计实现营业收入29,356.37万元，利润总额10,214.99万元，其中归属于上市公司普通股股东的净利润为9,691.49万元，较去年同期增加81.02%。

报告期内，公司重大资产购买顺利完成交割，标的公司纳入合并报表，此次非同一控制下的企业收购形成公司营业外收入7,836.26万元。截止本报告出具日，标的资产的股权的变更已经完成。

### 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 2016 年 9 月 30 日，在执行合同金额约为 205,988.54 万元，其中境内 104,501.02 万元，境外 101,487.52 万元（境外合同金额为 13,553.35 万欧元，按照 9 月 30 日欧元兑人民币 7.488 折算）。凯发境内金额为 500 万元以上、境外金额为 125

万欧元以上的合同进展情况如下：

| 序号 | 项目名称                   | 项目进展(境外项目为完工百分比)      |
|----|------------------------|-----------------------|
| 1  | 天津地铁六号线综合监控            | 一期已完工，二期设计联络，备货。      |
| 2  | 16 号线闭路电视              | 一期现场调试完成，二期设计备货。      |
| 3  | 北京地铁 16 号线 ISCS        | 一期现场调试完成，二期设计备货。      |
| 4  | 16 号线 1500V 开关柜        | 一期现场调试完成，二期设计备货。      |
| 5  | 深圳地铁 11 号线 DC1500V 开关柜 | 主合同已完工，备品备件未发货        |
| 6  | 北京地铁 16 号线 BAS         | 一期现场调试完成，二期设计备货。      |
| 7  | 朔黄扩容改造                 | 已发货现场，现场调试未完成。        |
| 8  | 巴基斯坦橙线 PSCADA-213      | 设计联络，公司内部备货调试。        |
| 9  | 16 号线电源及接地             | 一期现场调试完成，二期设计备货。      |
| 10 | 合肥 2 号线 1500v 开关柜      | 公司内备货及调试              |
| 11 | 成都地铁 4 号线 DC1500V 开关柜  | 主合同已完工，备品备件未发货        |
| 12 | 北京地铁 16 号线 PSCADA      | 一期现场调试完成，二期设计备货。      |
| 13 | 北京 13 号线直流柜改造          | 公司内备货及调试              |
| 14 | 南宁综合调度指挥大楼             | 现场调试阶段                |
| 15 | 16 号线施工监控              | 货物发至现场安装调试            |
| 16 | 长沙地铁 3 号线 PSCADA       | 设计联络                  |
| 17 | 北京有轨电车西郊线开关柜           | 部分货物发至现场安装调试          |
| 18 | 北京地铁 16 号线 ACS         | 一期现场调试完成，二期设计备货。      |
| 19 | 东莞 R2 线安防系统            | 货物发至现场安装调试            |
| 20 | 石济客专                   | 部分所亭正在生产；部分货物发至现场安装调试 |
| 21 | 合肥 1 号线 PSCADA 及微保     | 现场调试阶段                |
| 22 | 广州地铁 9 号线咨询服务          | 项目管理项目，按现场进度推进        |
| 23 | 南昌地铁 1 号线 PSCADA       | 主合同已完工，备品备件未发货        |
| 24 | 广州地铁八号线项目管理            | 项目管理项目，按现场进度推进        |
| 25 | 武汉机场线 PSCADA-571       | 现场调试阶段                |
| 26 | 云桂客专中铁建段               | 货物发至现场安装调试            |
| 27 | 广州地铁知识城支线监理            | 项目管理项目，按现场进度推进        |
| 28 | 天津控制中心综合监控             | 现场调试阶段                |
| 29 | 云桂客专电化局段               | 货物发至现场安装调试            |

|    |                                       |                   |
|----|---------------------------------------|-------------------|
| 30 | 宁波 1.2 号线门禁                           | 现场调试阶段            |
| 31 | 上海 8 号线三期 750 开关柜                     | 货物发至现场安装调试        |
| 32 | 北京 1, 2 号线轨电位-876                     | 合同刚签, 项目未开始       |
| 33 | 郑徐客专辅助监控                              | 货物发至现场安装调试        |
| 34 | 淮朔综自-355                              | 设计联络              |
| 35 | 大秦保护设备更新(二批)-A17                      | 部分已发货现场, 正在现场调试,  |
| 36 | 长昆客专云南段                               | 货物发至现场安装调试        |
| 37 | 厦门 1 号线楼宇弱电-287                       | 部分货物发至现场安装调试      |
| 38 | 长沙地铁 1 号线 PSCADA                      | 现场调试阶段            |
| 39 | 广州地铁 6 号线 PSCADA                      | 二期调试阶段            |
| 40 | 兰渝夏广段变电电力综自                           | 货物发至现场安装调试        |
| 41 | 秦沈防灾电力调度系统项目销售合同                      | 公司内备货及调试, 部分发货未调试 |
| 42 | 穗莞深城际电力 RTU 项目合同                      | 部分供货, 调试未开始       |
| 43 | 渝黔铁路电力 RTU 合同(一分部)                    | 公司内备货及调试, 部分发货未调试 |
| 44 | 渝黔铁路电力 RTU 合同(二分部)                    | 部分供货, 调试未开始       |
| 45 | 南昌调度所供电调度系统合同                         | 公司内备货及调试。         |
| 46 | 京广网隔 RTU 物资采购销售合同                     | 公司内备货及调试, 部分发货并调试 |
| 47 | 京沪高铁综合信息平台销售合同                        | 只有三个维管段大屏幕未安装调试   |
| 48 | 杭州地铁 2 号线-Hangzhou line2              | ---               |
| 49 | 杭州地铁 4 号线-Hangzhou line4              | ---               |
| 50 | 天津地铁 5 号线-Tianjin line5               | 运抵现场, 安装调试        |
| 51 | 杭州地铁 2 号线二期-Hangzhou line2 section2   | 运抵现场, 安装调试        |
| 52 | 武汉地铁 8 号线-Wuhan line8                 | ---               |
| 53 | 苏州地铁 3 号线-Suzhou line3                | ---               |
| 54 | 重庆地铁 5 号线                             | ---               |
| 55 | City-Tunnel Leipzig                   | 97.29%            |
| 56 | ZBA Halle                             | 92.81%            |
| 57 | Knoten Halle VP 21 BA 2 und BA 5      | 78.08%            |
| 58 | Bf. Gaschwitz, temp. Baufeldumfahrung | 85.03%            |
| 59 | Knoten Halle VP 41                    | 0.94%             |
| 60 | ZBA Maschen                           | 99.42%            |
| 61 | ZBA Tempelhof                         | 91.28%            |

|    |  |        |
|----|--|--------|
| 62 | Stubben_Aufhebung BÜ                     | 99.97% |
| 63 | Stellingen_Ersatzneubau Langenfelder Brü | 99.65% |
| 64 | WIP Ostkreuz - Grünauer Kreuz            | 96.81% |
| 65 | Umbau Ostkreuz VP 12                     | 88.10% |
| 66 | Berlin Adlershof - Schöneweide           | 96.95% |
| 67 | 77 Bremen_2015                           | 87.63% |
| 68 | ESTW Osnabrück                           | 12.03% |
| 69 | Gleisl layout Rummelsburg                | 19.21% |
| 70 | Krbw Gümmerwald                          | 6.84%  |
| 71 | Bf. Chemnitz Hbf. Hauptbaumaßnahme       | 99.38% |
| 72 | VDE 8.2 NBS Erfurt/HLeipzig/Halle        | 97.50% |
| 73 | ABS LD, BA Coswig-Dresden-Neustadt OLA   | 96.31% |
| 74 | BA Az (a) Weinböhla                      | 99.96% |
| 75 | NBS Ilmenau - Erfurt, VDE 8.1            | 97.75% |
| 76 | Elbtal zw. Bad Schandau und Königstein   | 97.26% |
| 77 | Umbau Bf. Wolframshausen, LV 2           | 92.29% |
| 78 | ESTW Lehndorf, 2. BA                     | 25.72% |
| 79 | OLA ESTW Wuppertal                       | 36.60% |
| 80 | OL Arbeiten Aachen Campus                | 99.90% |
| 81 | RB 23 Bonn                               | 99.99% |
| 82 | Gerresheim Oberleitungsarbeiten          | 64.55% |
| 83 | Opladen neue Bahnstadt                   | 94.79% |
| 84 | OLA Herne                                | 90.81% |
| 85 | OLA Viersen                              | 73.47% |
| 86 | ICE Werk Köln Nippes                     | 28.98% |
| 87 | FFM Sportfeld, 2. BA                     | 99.36% |
| 88 | Bf. Neuhof                               | 99.96% |
| 89 | ESTW Friedberg-Bad Nauheim               | 99.86% |
| 90 | 2. S-Bahn Stammstr Mü (jetzt 613004031)  | 99.76% |
| 91 | KVB - Wartung und Instandhaltung         | 99.31% |
| 92 | Leipzig, Betriebshof Dölitz              | 95.86% |
| 93 | Schliengen-Haltingen o. Katzenbergtunnel | 99.75% |

|     |                                      |        |
|-----|--------------------------------------|--------|
| 94  | Stuttgart 21 Umbau Gleisvorfeld, OLA | 97.45% |
| 95  | PfA 9.3, 2. Rheinbrücke, OL          | 99.92% |
| 96  | Erzingen-Schaffhausen                | 99.45% |
| 97  | Weil am Rhein                        | 95.60% |
| 98  | Bf. Igel-Wasserbillig                | 99.39% |
| 99  | CH-Thayngen                          | 99.79% |
| 100 | Ulm Hbf - NBS Ulm-Wendlingen         | 7.21%  |
| 101 | Oestrich-Winkel                      | 56.70% |
| 102 | POS Bf. Landstuhl                    | 2.33%  |
| 103 | VDE 8.1.1. VP Ebensfeld              | 97.11% |
| 104 | ABS Hanau-Nantenbach                 | 52.33% |
| 105 | Hagenbüchach-Siegelsdorf             | 46.77% |
| 106 | Triesdorf-Oberdachstetten            | 0.38%  |
| 107 | ABS München - Ingolstadt             | 99.75% |
| 108 | Traunstein-Bergen                    | 98.18% |
| 109 | Bf. Weilheim                         | 98.95% |
| 110 | Dresden-Coswig                       | 96.31% |
| 111 | Umrichterwerk Lohsa                  | 85.68% |
| 112 | UW Wolfsberg Eischleben              | 94.25% |
| 113 | Uw Neckarelz                         | 99.35% |
| 114 | Umrichter Bützow/ Schwerin           | 23.52% |
| 115 | UW Hameln                            | 25.02% |
| 116 | SWM - 5UGW-2KS München               | 78.29% |
| 117 | SBS - Heusw.-Lebach                  | 99.16% |
| 118 | Modernisierung G UW Mainz            | 87.51% |
| 119 | Mainzelbahn (Neubau von G UW's)      | 73.82% |
| 120 | DB HH - GW Sternschanze              | 2.21%  |
| 121 | Lokprüfzentrum Dessau                | 29.68% |
| 122 | ICE Werk Köln Nippes                 | 0.00%  |
| 123 | Osteinfädelung Erfurt -intern-       | 94.95% |
| 124 | ESTW Emmerich                        | 99.56% |
| 125 | Katzenbergtunnel                     | 99.53% |

|     |  |        |
|-----|--|--------|
| 126 | Bf Seddin                                | 99.65% |
| 127 | Wehrhahnlinie Niederspannung             | 95.09% |
| 128 | ESTW Wuppertal (interne Beistellung)     | 45.33% |
| 129 | Gotthard - Teilleistg 50 Hz/Kabel LP40   | 90.58% |
| 130 | ABS Hanau-Nantenbach TSB Neubau EEA      | 17.36% |
| 131 | Ubf Leipzig-Wahren                       | 74.65% |
| 132 | VGR Rummelsburg EA-TK -intern-           | 1.26%  |
| 133 | ESTW Osnabrück - EEA                     | 0.94%  |
| 134 | ESTW Kreiensen TK (vorab+Haupt)          | 93.31% |
| 135 | ESTW-A Lueblow Rastow TK, EA, LST u. OLA | 95.37% |
| 136 | Danhai LRT                               | 58.17% |
| 137 | Manila LRT 1 North Ext. Package C        | 99.94% |
| 138 | Ankara HGV Depot                         | 98.82% |
| 139 | CH Wohlen-Bremgarten West                | 43.67% |
| 140 | Maßnahmenkomplex Leipzig - Thekla        | 27.24% |
| 141 | ESTW Wuppertal                           | 80.91% |
| 142 | ESTW Oberhausen-West                     | 92.30% |
| 143 | ESTW Bad Dürkheim                        | 89.43% |
| 144 | ESTW Ettlingen Stadt                     | 99.38% |
| 145 | ESTW Euskirchen 2. BS Strecke            | 0.00%  |

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

报告期内，公司重大资产重组交割完成，公司营业产品线更加丰富，收购的境外企业RPS承继了德国保富在接触网业务、供电系统业务的核心竞争优势及品牌影响力，拥有全系列德联邦铁路接触网系统（包括高速铁路）以及AC、DC供电相关技术和产品，具有系统设计、初步设计、深化设计、安装、督导及系统集成等能力。本次交易完成后，公司将拥有接触网、供电系统的设计、安装督导能力，技术及产品线得到延伸；RPS的业务将在轨道交通牵引供电系统的保护及监控系统等技术及产品领域得到增强。同时，RPS业务范围已覆盖欧洲、亚洲等世界范围内的多个国家和地区，实质性地突破了公司主营业务以国内轨道交通建设领域为主的局限性，在全球范围内实现资源的有效配置，增强了公司抵抗风险的综合竞争力。

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，公司重大资产重组交割完成，标的公司将维持原有的管理层团队，管理层的稳定及经营策略的可持续性将不会对该公司的核心竞争力、核心管理团队、关键管理人员等产生较大影响。

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

公司前五大供应商在报告期内有所变化，主要原因是公司根据订单情况采购的物品不同，上述变化不会对公司未来经营造成重大影响。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

√ 适用 □ 不适用

公司前五大客户在报告期内有所变化，主要原因是公司市场开拓及收入确认项目不同所致，上述变化不会对公司未来经营造成重大影响。

年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

公司继续坚持“致力于轨道交通自动化领域，以优质的服务，领先的技术，成为行业的引领者”的发展战略。立足于轨道交通行业，坚持自主创新；在确立既有产品市场地位的同时，有计划、有步骤地拓宽公司产品线。报告期内，公司重大资产重组完成交割，该重组的实施有助于公司搭建海内外技术转化平台，加快国际化和国际合作步伐，适时引进、消化、吸收和再创新国外先进技术，持续提升核心竞争力。

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

公司的业务依赖于轨道交通行业，国家对轨道交通的投资力度，对公司的业绩产生较大的影响。随着“一带一路”等国家战略的实施，为公司发展提供了重大发展机遇。由于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，2013年、2014年、2015年和2016年1-9月毛利率分别为49.57%、50.15%、44.36%和43.18%。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2013年、2014年、2015年和2016年1-9月份，公司应收账款账面价值分别为18,087.51万元、23,039.01万元、27,170.77万元和57,691.24万元，占各期末总资产的比例分别为25.95%、21.31%、23.69%和32.78%。本期应收账款增加明显，主要系报告期内公司重大资产购买完成交割，标的公司纳入合并报表所致。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。

4、重大资产重组交割完成后的运营风险

为进一步拓展公司业务领域，公司本次资产购买之目标公司主要从事轨道交通业务，其拥有世界先进的铁路及城市轨道交通系列产品之核心技术，在业内享有较高的声誉。公司本次收购为典型的跨国产业并购，符合国家鼓励境内企业“走出去”的政策；有利于引进、吸收国外先进技术，进一步提升轨道交通自动化产品的国产化率；响应国家“一带一路”经济发展构

想，继续发挥公司产品及服务优势，积极拓展海外市场；发挥协同效应，进一步提高公司在轨道交通自动化领域的市场占有率，增强公司综合竞争实力。

截至报告期末，公司已完成标的资产的交割工作，截止本报告出具日，相关资产已经完成过户，本次收购完成后，公司将会对标的公司在发展战略、经营策略、规范治理等方面进行整合，以形成内外部协同效应。倘若在运营中标的公司管理水平不能满足公司战略发展需求，则会存在相关整合计划因缺乏有效执行而无法顺利推进的风险。

对策：公司维持现有标的公司的管理层稳定，同时，因地制宜的制定标的公司的发展战略。



## 第四节 重要事项

### 一、公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

| 承诺来源               | 承诺方              | 承诺类型 | 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          | 公司及董事会全体成员       |      | 本公司全体董事承诺《天津凯发电气股份有限公司重大资产购买报告书》及本次重大资产重组申请文件内容真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承诺对所提供资料的合法性、真实性和完整性承担个别和连带的法律责任。如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让其在本公司拥有权益的股份。 | 2016年06月20日 |      | 正常履行中 |
|                    | 公司全体董事、监事、高级管理人员 |      | 本次重大资产重组的信息披露和申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让其在本公司拥有权益的股份。  | 2016年06月20日 |      | 正常履行中 |
|                    | 公司全体董事、高级管理人员    |      | 为保证公司填补回报措施能够得到切实履行，公司董事、高级管理人员做出如下承诺：（1）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；（2）承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；（3）承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；（4）承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。                      | 2016年06月20日 |      | 正常履行中 |
|                    | 交易对方             |      | 卖方依据德国民法典第311条以独立保证声明的形式做出保证，并专门以《股权购买协议》第12条的救济措施作出保证（上述内容构成本承诺声明不可或缺的组成部分，且限定了本承诺声明的范围），  | 2016年06月20日 |      | 正常履行中 |

|                 |        |  |  |                  |                     |       |
|-----------------|--------|--|--|------------------|---------------------|-------|
|                 |        |  | 《股权购买协议》第 11 条之声明（“卖方保证”）于该协议签署之日，或交割日（如明确说明）均真实、完整、且不具有误导性。如果对信号业务的出售在交割前已经被同意，则《股权购买协议》第 11 条的任何声明将不包含信号业务。  |                  |                     |       |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 孔祥洲、王伟 |  | 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。   | 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    |  | 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     |  | 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 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。 | 2014 年 01 月 21 日 | 锁定期满后两年内            | 正常履行中 |
|                 | 公司     |  | 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。<br>1、制定分红回报规划的考虑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   | 2014 年 01 月 21 日 | 2017-12-03          | 正常履行中 |

|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  | <p>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</p> |  |  |
|--|--|--|--|--|

|  |        |  |  |                  |            |       |
|--|--------|--|--|------------------|------------|-------|
|  |        |  | <p>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。</p> <p>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，促进公司快速发展。</p> <p>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>避免同业竞争承诺内容如下：孔祥洲与王伟的主要承诺如下：1、本人目前没有直接或间接从事或参与任何与公司可能构成竞争的业务或活动；2、本人保证今后不直接或间接从事或参与任何对公司构成竞争或可能导致与公司产生竞争的业务或活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；3、本人保证在今后的经营范围和投资方向上避免同公司相同或相似；对公司已经进行建设或拟投资建设的项目，本人将不会进行同样的建设或投资；对与公司可能构成竞争的业务或活动，本人自愿放弃该业务或将该等业务依法转让给公司；4、本人将在法律、法规、规范性文件及上市公司章程所规定的框架内，依法行使股东权利，不以实际控制人地位谋求不正当利益。</p>   | 2011 年 11 月 25 日 |            | 正常履行中 |
|  | 孔祥洲、王伟 |  | <p>实际控制人关于执行稳定股价措施的承诺发行人实际控制人孔祥洲、王伟承诺：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</p>  | 2014 年 01 月 21 日 | 2017-12-03 | 正常履行中 |

|  |           |  |                         |  |              |
|--|-----------|--|-------------------------|--|--------------|
|  |           | <p>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>  |                         |  |              |
|  | <p>公司</p> | <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成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</p> | <p>2014 年 01 月 21 日</p> |  | <p>正常履行中</p> |

|  |           |  |   |             |       |
|--|-----------|--|---|-------------|-------|
|  |           |  | 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。  |             |       |
|  | 公司、孔祥洲、王伟 |  | <p>关于未能履行承诺的措施：1、发行人关于未能履行承诺相关事宜的说明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> <p>2、实际控制人关于未能履行公开承诺相关事宜的说明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。</p> | 2014年01月21日 | 正常履行中 |

|               |   |  |  |  |  |  |
|---------------|---|--|--|--|--|--|
|               |   |  | 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。 |  |  |  |
| 其他对公司中小股东所作承诺 |   |  |  |  |  |  |
| 承诺是否按时履行      | 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               |                | 34,339.72  |            | 本季度投入募集资金总额         |               | 941.29              |               |           |               |          |               |
|----------------------|----------------|------------|------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|-----------|---------------|----------|---------------|
| 报告期内变更用途的募集资金总额      |                | 0          |            | 已累计投入募集资金总额         |               | 34,069.16           |               |           |               |          |               |
| 累计变更用途的募集资金总额        |                | 0          |            | 截至期末投资进度(3)=(2)/(1) |               | 项目达到预定可使用状态日期       |               |           |               |          |               |
| 累计变更用途的募集资金总额比例      |                | 0.00%      |            | 本报告期投入金额            |               | 本报告期实现的效益           |               |           |               |          |               |
| 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      | 197.07              | 6,051.49      | 100.52%             |               |           |               |          | 否             |
| 2、城市轨道交通综合监控系统产业化项目  | 否              | 7,472      | 7,472      | 0                   | 7,481.92      | 100.13%             |               |           |               |          | 否             |
| 3、城市轨道交通综合安防系统产业化项目  | 否              | 4,518      | 4,518      | 700.14              | 4,522.13      | 100.09%             |               |           |               |          | 否             |
| 4、研发中心建设项目           | 否              | 4,043      | 4,043      | 44.08               | 3,726.9       | 92.18%              |               |           |               |          | 否             |
| 5、偿还银行借款             | 否              | 7,300      | 7,286.72   | 0                   | 7,286.72      | 100.00%             |               |           |               |          | 否             |
| 6、向子公司增资             | 否              | 5,000      | 5,000      | 0                   | 5,000         | 100.00%             |               |           |               |          |               |

|                           |   |        |           |        |           |    |    |  |  |    |    |
|---------------------------|---|--------|-----------|--------|-----------|----|----|--|--|----|----|
|                           |   |        | 0         |        |           | %  |    |  |  |    |    |
| 承诺投资项目小计                  | --  | 34,353 | 34,399.72 | 941.29 | 34,069.16 | -- | -- |  |  | -- | -- |
| 超募资金投向                    |   |        |           |        |           |    |    |  |  |    |    |
| 合计                        | --  | 34,353 | 34,399.72 | 941.29 | 34,069.16 | -- | -- |  |  | -- | -- |
| 未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目） | 无   |        |           |        |           |    |    |  |  |    |    |
| 项目可行性发生重大变化的情况说明          | 不适用   |        |           |        |           |    |    |  |  |    |    |
| 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         | 适用<br>根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2015 年 2 月 11 日出具的（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。2015 年 2 月，公司完成以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金，金额为 13,133.50 万元。 |        |           |        |           |    |    |  |  |    |    |
| 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        | 适用<br>截止 2016 年 9 月 30 日，公司募集资金账户余额累计金额为 365.25 万元。   |        |           |        |           |    |    |  |  |    |    |
| 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  |        |           |        |           |    |    |  |  |    |    |
| 募集资金使用及                   | 公司已按《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的相关规定，及时、真实、准确、完整   |        |           |        |           |    |    |  |  |    |    |



|               |                                  |
|---------------|----------------------------------|
| 披露中存在的问题或其他情况 | 的披露募集资金的使用及存放情况。公司不存在募集资金管理违规情形。 |
|---------------|----------------------------------|

### 三、其他重大事项进展情况

适用  不适用

报告期内，公司重大资产购买顺利完成交割，标的公司纳入合并报表，截止本报告出具日，标的资产的股权的变更已经完成。详见公司于巨潮资讯网上披露的相关公告。

### 四、报告期内现金分红政策的执行情况

报告期内，公司无分红计划，也未对公司章程中关于分红章节的修订，相关分红政策较上年未发生变化。

### 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

报告期内，公司重大资产购买顺利完成交割，标的公司纳入合并报表，预计2016年底，公司营业收入将大幅上升，因支付本次重组的中介费用、财务费用等管理费用较去年同期将大幅增加。

### 六、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。

### 七、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

## 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

2016 年 09 月 30 日

单位：元

| 项目                     | 期末余额             | 期初余额           |
|------------------------|------------------|----------------|
| 流动资产：                  |                  |                |
| 货币资金                   | 413,573,438.11   | 209,590,770.72 |
| 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                   | 18,529,244.50    | 18,265,538.77  |
| 应收账款                   | 576,912,385.42   | 271,707,747.75 |
| 预付款项                   | 29,703,314.37    | 33,154,197.50  |
| 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                  | 29,690,583.53    | 18,917,321.49  |
| 买入返售金融资产               |                  |                |
| 存货                     | 374,235,709.85   | 186,248,995.89 |
| 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                 | 27,696,914.29    | 154,847,368.57 |
| 流动资产合计                 | 1,470,341,590.07 | 892,731,940.69 |
| 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                 |                  | 42,026,323.46    |
| 投资性房地产                 | 90,843,782.09    | 94,644,592.52    |
| 固定资产                   | 172,780,628.38   | 97,542,222.84    |
| 在建工程                   | 2,552,298.09     |                  |
| 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                   | 13,519,778.75    | 10,698,196.93    |
| 开发支出                   |                  |                  |
| 商誉                     |                  |                  |
| 长期待摊费用                 |                  |                  |
| 递延所得税资产                | 10,138,835.88    | 9,146,172.02     |
| 其他非流动资产                |                  |                  |
| 非流动资产合计                | 289,835,323.19   | 254,057,507.77   |
| 资产总计                   | 1,760,176,913.26 | 1,146,789,448.46 |
| 流动负债：                  |                  |                  |
| 短期借款                   | 75,610,000.00    |                  |
| 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                   | 16,107,180.00    | 9,029,224.00     |
| 应付账款                   | 120,217,295.50   | 106,756,098.38   |
| 预收款项                   | 193,342,577.95   | 194,918,535.51   |
| 卖出回购金融资产款              |                  |                  |
| 应付手续费及佣金               |                  |                  |
| 应付职工薪酬                 | 38,422,599.21    | 8,952,009.05     |
| 应交税费                   | 2,721,053.40     | 5,227,171.86     |

|             |                |                |
|-------------|----------------|----------------|
| 应付利息        |                |                |
| 应付股利        |                |                |
| 其他应付款       | 4,817,881.44   | 5,134,504.77   |
| 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      | 92,846,021.15  |                |
| 流动负债合计      | 544,084,608.65 | 330,017,543.57 |
| 非流动负债：      |                |                |
| 长期借款        | 130,376,000.00 |                |
| 应付债券        |                |                |
| 其中：优先股      |                |                |
| 永续债         |                |                |
| 长期应付款       | 76,461,393.86  |                |
| 长期应付职工薪酬    |                |                |
| 专项应付款       |                |                |
| 预计负债        | 101,289,610.66 |                |
| 递延收益        | 18,844,005.74  | 18,298,206.60  |
| 递延所得税负债     | 3,965,022.46   |                |
| 其他非流动负债     |                |                |
| 非流动负债合计     | 330,936,032.72 | 18,298,206.60  |
| 负债合计        | 875,020,641.37 | 348,315,750.17 |
| 所有者权益：      |                |                |
| 股本          | 272,000,000.00 | 136,000,000.00 |
| 其他权益工具      |                |                |
| 其中：优先股      |                |                |
| 永续债         |                |                |
| 资本公积        | 123,156,422.55 | 259,156,420.81 |
| 减：库存股       |                |                |
| 其他综合收益      | 1,947,136.28   |                |
| 专项储备        |                |                |

|               |                  |                  |
|---------------|------------------|------------------|
| 盈余公积          | 33,968,744.79    | 33,968,744.79    |
| 一般风险准备        |                  |                  |
| 未分配利润         | 445,690,124.95   | 362,375,264.23   |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 876,762,428.57   | 791,500,429.83   |
| 少数股东权益        | 8,393,843.32     | 6,973,268.46     |
| 所有者权益合计       | 885,156,271.89   | 798,473,698.29   |
| 负债和所有者权益总计    | 1,760,176,913.26 | 1,146,789,448.46 |

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

## 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                   | 275,061,207.38 | 168,147,826.18 |
| 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                   | 12,668,817.00  | 9,229,738.77   |
| 应收账款                   | 231,149,807.20 | 207,283,373.13 |
| 预付款项                   | 19,503,714.14  | 28,937,838.04  |
| 应收利息                   |                |                |
| 应收股利                   |                |                |
| 其他应收款                  | 18,257,580.78  | 15,986,274.53  |
| 存货                     | 179,509,156.79 | 144,646,724.84 |
| 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                 | 21,139,832.17  | 124,421,496.96 |
| 流动资产合计                 | 757,290,115.46 | 698,653,272.45 |
| 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                 | 147,632,694.14 | 127,929,879.23 |
| 投资性房地产                 | 90,843,782.09  | 94,644,592.52  |

|                        |                  |                  |
|------------------------|------------------|------------------|
| 固定资产                   | 91,997,775.60    | 93,490,207.52    |
| 在建工程                   | 2,552,298.09     |                  |
| 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                   | 9,259,008.98     | 9,812,823.65     |
| 开发支出                   |                  |                  |
| 商誉                     |                  |                  |
| 长期待摊费用                 |                  |                  |
| 递延所得税资产                | 7,887,320.56     | 7,982,088.19     |
| 其他非流动资产                |                  |                  |
| 非流动资产合计                | 350,172,879.46   | 333,859,591.11   |
| 资产总计                   | 1,107,462,994.92 | 1,032,512,863.56 |
| 流动负债：                  |                  |                  |
| 短期借款                   | 65,000,000.00    |                  |
| 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                   | 16,107,180.00    | 9,029,224.00     |
| 应付账款                   | 187,982,908.99   | 143,024,835.10   |
| 预收款项                   | 120,508,844.35   | 169,591,432.51   |
| 应付职工薪酬                 | 9,324.57         | 7,884,705.55     |
| 应交税费                   | 1,603,402.49     | 1,802,892.64     |
| 应付利息                   |                  |                  |
| 应付股利                   |                  |                  |
| 其他应付款                  | 23,364,992.06    | 4,534,377.65     |
| 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                 | 414,576,652.46   | 335,867,467.45   |
| 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       | 17,113,311.29    | 17,745,095.48    |
| 递延所得税负债    |                  |                  |
| 其他非流动负债    |                  |                  |
| 非流动负债合计    | 17,113,311.29    | 17,745,095.48    |
| 负债合计       | 431,689,963.75   | 353,612,562.93   |
| 所有者权益：     |                  |                  |
| 股本         | 272,000,000.00   | 136,000,000.00   |
| 其他权益工具     |                  |                  |
| 其中：优先股     |                  |                  |
| 永续债        |                  |                  |
| 资本公积       | 123,151,947.97   | 259,151,947.97   |
| 减：库存股      |                  |                  |
| 其他综合收益     |                  |                  |
| 专项储备       |                  |                  |
| 盈余公积       | 33,968,744.79    | 33,968,744.79    |
| 未分配利润      | 246,652,338.41   | 249,779,607.87   |
| 所有者权益合计    | 675,773,031.17   | 678,900,300.63   |
| 负债和所有者权益总计 | 1,107,462,994.92 | 1,032,512,863.56 |

### 3、合并本报告期利润表

单位：元

| 项目       | 本期发生额          | 上期发生额         |
|----------|----------------|---------------|
| 一、营业总收入  | 117,900,030.90 | 91,012,285.72 |
| 其中：营业收入  | 117,900,030.90 | 91,012,285.72 |
| 利息收入     |                |               |
| 已赚保费     |                |               |
| 手续费及佣金收入 |                |               |
| 二、营业总成本  | 111,828,579.45 | 74,877,518.16 |

|                       |               |               |
|-----------------------|---------------|---------------|
| 其中：营业成本               | 68,660,367.44 | 46,742,622.02 |
| 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               | 674,760.24    | 367,094.77    |
| 销售费用                  | 7,049,786.56  | 7,139,483.22  |
| 管理费用                  | 21,016,797.17 | 17,110,999.19 |
| 财务费用                  | 8,717,293.46  | -965,775.98   |
| 资产减值损失                | 5,709,574.58  | 4,483,094.94  |
| 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）       | 1,912,779.46  | 1,876,470.01  |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益    | 151,656.18    | 1,359,109.72  |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）       |               |               |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列）     | 7,984,230.91  | 18,011,237.57 |
| 加：营业外收入               | 80,028,770.62 | 2,090,312.04  |
| 其中：非流动资产处置利得          |               | 1,096.52      |
| 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）   | 88,013,001.53 | 20,101,549.61 |
| 减：所得税费用               | 1,808,679.12  | 2,546,565.27  |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）     | 86,204,322.41 | 17,554,984.34 |
| 归属于母公司所有者的净利润         | 86,072,035.80 | 17,704,837.75 |



|                                    |               |               |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| 少数股东损益                             | 132,286.61    | -149,853.41   |
| 六、其他综合收益的税后净额                      | 1,947,136.28  |               |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额               | 1,947,136.28  |               |
| （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                | 1,947,136.28  |               |
| 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                       | 1,947,136.28  |               |
| 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                           | 88,151,458.69 | 17,554,984.34 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额                   | 88,019,172.08 | 17,704,837.75 |
| 归属于少数股东的综合收益总额                     | 132,286.61    | -149,853.41   |
| 八、每股收益：                            |               |               |
| （一）基本每股收益                          | 0.3164        | 0.065         |
| （二）稀释每股收益                          | 0.3164        | 0.065         |

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：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、母公司本报告期利润表

单位：元

| 项目                         | 本期发生额         | 上期发生额         |
|----------------------------|---------------|---------------|
| 一、营业收入                     | 99,973,312.03 | 71,088,031.35 |
| 减：营业成本                     | 64,121,436.91 | 42,634,646.13 |
| 营业税金及附加                    | 342,502.44    | 143,142.01    |
| 销售费用                       | 4,479,170.44  | 3,130,993.53  |
| 管理费用                       | 11,845,548.81 | 8,412,779.23  |
| 财务费用                       | 5,275,808.88  | -546,145.75   |
| 资产减值损失                     | 5,464,689.88  | 3,310,217.15  |
| 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）            | 1,863,464.40  | 1,876,470.01  |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益         | 151,656.18    | 1,359,109.72  |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列）          | 10,307,619.07 | 15,878,869.06 |
| 加：营业外收入                    | 511,395.13    | 553,501.25    |
| 其中：非流动资产处置利得               |               | 1,096.52      |
| 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）        | 10,819,014.20 | 16,432,370.31 |
| 减：所得税费用                    | 1,350,752.72  | 2,286,220.78  |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列）          | 9,468,261.48  | 14,146,149.53 |
| 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                            | 9,468,261.48 | 14,146,149.53 |
| 七、每股收益：                             |              |               |
| (一) 基本每股收益                          |              |               |
| (二) 稀释每股收益                          |              |               |

### 5、合并年初到报告期末利润表

单位：元

| 项目          | 本期发生额          | 上期发生额          |
|-------------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入     | 293,563,733.66 | 291,894,622.92 |
| 其中：营业收入     | 293,563,733.66 | 291,894,622.92 |
| 利息收入        |                |                |
| 已赚保费        |                |                |
| 手续费及佣金收入    |                |                |
| 二、营业总成本     | 279,675,293.32 | 238,418,700.30 |
| 其中：营业成本     | 169,194,566.25 | 162,257,613.35 |
| 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                | 2,132,570.77   | 1,110,080.52  |
| 销售费用                   | 21,379,649.50  | 20,995,054.19 |
| 管理费用                   | 62,460,083.79  | 48,709,619.01 |
| 财务费用                   | 8,663,416.43   | -1,744,230.27 |
| 资产减值损失                 | 15,845,006.58  | 7,090,563.50  |
| 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）        | 4,506,748.62   | 4,052,050.32  |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益     | 2,460,454.11   | 3,366,478.77  |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）        |                |               |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列）      | 18,395,188.96  | 57,527,972.94 |
| 加：营业外收入                | 83,765,591.69  | 5,131,050.50  |
| 其中：非流动资产处置利得           |                | 1,096.52      |
| 减：营业外支出                | 10,903.78      | 40,000.00     |
| 其中：非流动资产处置损失           | 10,903.78      |               |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）    | 102,149,876.87 | 62,619,023.44 |
| 减：所得税费用                | 4,870,442.14   | 8,491,882.61  |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）      | 97,279,434.73  | 54,127,140.83 |
| 归属于母公司所有者的净利润          | 96,914,860.72  | 53,538,790.09 |
| 少数股东损益                 | 364,574.01     | 588,350.74    |
| 六、其他综合收益的税后净额          | 1,947,136.28   |               |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额   | 1,947,136.28   |               |
| （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                | 1,947,136.28  |               |
| 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                       | 1,947,136.28  |               |
| 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                           | 99,226,571.01 | 54,127,140.83 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额                   | 98,861,997.00 | 53,538,790.09 |
| 归属于少数股东的综合收益总额                     | 364,574.01    | 588,350.74    |
| 八、每股收益：                            |               |               |
| (一)基本每股收益                          | 0.3563        | 0.195         |
| (二)稀释每股收益                          | 0.3563        | 0.195         |

## 6、母公司年初到报告期末利润表

单位：元

| 项目      | 本期发生额          | 上期发生额          |
|---------|----------------|----------------|
| 一、营业收入  | 213,218,130.72 | 189,245,306.22 |
| 减：营业成本  | 138,254,471.89 | 125,999,465.86 |
| 营业税金及附加 | 1,160,520.83   | 344,202.93     |
| 销售费用    | 12,109,743.16  | 11,271,756.46  |
| 管理费用    | 36,654,193.02  | 25,509,003.30  |
| 财务费用    | 5,129,348.29   | -730,686.01    |

|                                    |               |               |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| 资产减值损失                             | 13,202,124.99 | 4,771,612.72  |
| 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）                    | 4,172,262.33  | 4,052,050.32  |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益                 | 2,460,454.11  | 3,366,478.77  |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列）                  | 10,879,990.87 | 26,132,001.28 |
| 加：营业外收入                            | 1,017,574.59  | 1,681,190.71  |
| 其中：非流动资产处置利得                       |               | 1,096.52      |
| 减：营业外支出                            | 10,903.78     | 40,000.00     |
| 其中：非流动资产处置损失                       | 10,903.78     |               |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）                | 11,886,661.68 | 27,773,191.99 |
| 减：所得税费用                            | 1,413,931.14  | 3,661,006.98  |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列）                  | 10,472,730.54 | 24,112,185.01 |
| 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     | 10,472,730.54 | 24,112,185.01 |
| 七、每股收益：      |               |               |
| （一）基本每股收益    |               |               |
| （二）稀释每股收益    |               |               |

## 7、合并年初到报告期末现金流量表

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               | 225,213,763.74 | 287,502,703.29 |
| 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                      | 4,162,101.25   | 3,346,063.12   |
| 收到其他与经营活动有关的现金               | 6,290,561.48   | 8,280,485.18   |
| 经营活动现金流入小计                   | 235,666,426.47 | 299,129,251.59 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金               | 151,140,905.70 | 219,986,337.67 |

|                           |                 |                |
|---------------------------|-----------------|----------------|
| 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           | 64,468,113.36   | 56,954,099.49  |
| 支付的各项税费                   | 34,040,370.53   | 26,667,054.52  |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 254,307,041.16  | 68,959,753.08  |
| 经营活动现金流出小计                | 503,956,430.75  | 372,567,244.76 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -268,290,004.28 | -73,437,993.17 |
| 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               | 2,046,294.51    |                |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 800.00          | 1,096.52       |
| 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            |                 | 50,515,571.55  |
| 投资活动现金流入小计                | 2,047,094.51    | 50,516,668.07  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 10,024,129.07   | 20,500,193.59  |
| 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       | 32,445,928.16   |                |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 22,195.80       | 129,830,000.00 |
| 投资活动现金流出小计                | 42,492,253.03   | 150,330,193.59 |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -40,445,158.52  | -99,813,525.52 |
| 三、筹资活动产生的现金流量：            |                 |                |
| 吸收投资收到的现金                 | 1,056,002.60    | 1,590,675.89   |



|                     |                 |                 |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| 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           | 196,348,120.00  |                 |
| 发行债券收到的现金           |                 |                 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金      |                 |                 |
| 筹资活动现金流入小计          | 197,404,122.60  | 1,590,675.89    |
| 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   | 17,000,538.63   | 10,452,135.55   |
| 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      |                 | 98,600.00       |
| 筹资活动现金流出小计          | 17,000,538.63   | 27,549,635.55   |
| 筹资活动产生的现金流量净额       | 180,403,583.97  | -25,958,959.66  |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响  | 1,040,858.54    |                 |
| 五、现金及现金等价物净增加额      | -127,290,720.29 | -199,210,478.35 |
| 加：期初现金及现金等价物余额      | 289,176,457.90  | 379,701,477.33  |
| 六、期末现金及现金等价物余额      | 161,885,737.61  | 180,490,998.98  |

## 8、母公司年初到报告期末现金流量表

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 | 151,771,658.44 | 223,816,649.79 |
| 收到的税费返还        |                |                |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 6,121,006.30   | 7,407,275.66   |
| 经营活动现金流入小计     | 157,892,664.74 | 231,223,925.45 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 109,566,717.11 | 195,635,022.74 |
| 支付给职工以及为职工支付的  | 37,779,173.98  | 34,387,739.09  |

|                           |                 |                 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| 现金                        |                 |                 |
| 支付的各项税费                   | 15,824,409.26   | 11,085,788.08   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 218,896,725.15  | 42,018,158.35   |
| 经营活动现金流出小计                | 382,067,025.50  | 283,126,708.26  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -224,174,360.76 | -51,902,782.81  |
| 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               | 1,711,808.22    |                 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 800.00          | 1,096.52        |
| 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            |                 | 50,515,571.55   |
| 投资活动现金流入小计                | 1,712,608.22    | 50,516,668.07   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 9,866,834.37    | 20,286,636.91   |
| 投资支付的现金                   | 17,242,360.80   | 3,216,000.00    |
| 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            |                 | 129,830,000.00  |
| 投资活动现金流出小计                | 27,109,195.17   | 153,332,636.91  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -25,396,586.95  | -102,815,968.84 |
| 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                 | 65,000,000.00   |                 |
| 发行债券收到的现金                 |                 |                 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                 |                 |
| 筹资活动现金流入小计                | 65,000,000.00   |                 |
| 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         | 13,631,107.51   | 10,452,135.55   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |                 | 98,600.00       |

|                    |                 |                 |
|--------------------|-----------------|-----------------|
| 筹资活动现金流出小计         | 13,631,107.51   | 27,549,635.55   |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | 51,368,892.49   | -27,549,635.55  |
| 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     | -198,202,055.22 | -182,268,387.20 |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 230,439,264.61  | 278,379,027.83  |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 32,237,209.39   | 96,110,640.63   |

## 二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是  否

公司第三季度报告未经审计。