

天津凯发电气股份有限公司

2018 年第一季度报告

2018 年 04 月

第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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表的真实、准确、完整。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否需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）	238,344,485.68	251,159,063.46	-5.10%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-41,769,341.95	-36,666,275.75	-13.92%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-42,528,295.58	-37,260,429.62	-14.14%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-72,113,577.91	-117,241,997.83	38.49%
基本每股收益（元/股）	-0.15	-0.13	-15.38%
稀释每股收益（元/股）	-0.15	-0.13	-15.38%
加权平均净资产收益率	-4.67%	-4.10%	-0.57%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	1,950,568,099.39	2,017,798,394.49	-3.33%
归属于上市公司股东的净资产（元）	937,770,586.75	977,788,111.70	-4.09%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
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）	44,808.75	
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）	902,031.40	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,000.00	
减：所得税影响额	144,526.02	
少数股东权益影响额（税后）	49,360.50	
合计	758,953.63	--

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

经营业绩季节性波动风险

轨道交通基础建设项目受一定客观条件的制约，上半年由于节日假期、天气寒冷等因素，竣工项目相对较少，其计划竣工时间多为下半年。通常情况下，公司下半年的营业收入明显高于上半年，呈现一定的季节性特征。

由于收入主要在下半年实现，而费用在年内较为均衡地发生，因此通常会导致公司上半年经营业绩占全年业绩的比例较低，特别是第一季度可能还会出现亏损的情况。投资者不宜以季度数据、半年度数据推测全年经营状况。

人力资源成本上升的风险

公司自设立以来一直将人才的引进和培养作为公司发展的核心动力，努力为员工创造良好的工作和科研条件，并将公司的关键管理人员和核心技术人员吸收成为公司股东。同时，公司不断提高员工的工资福利待遇水平，人力资源支出已成为公司成本费用的主要组成部分。

随着公司业务规模的不断扩大和募集资金投资项目的逐步实施，公司仍需引进一批具有行业经验和创新能力的技术研发、产品生产、市场营销和经营管理等方面人才，人力资源成本将在现有的基础上进一步上升。同时，随着居民收入水平的逐步提高以及轨道交通装备制造业内企业竞争的加剧，行业整体的员工待遇亦有提高的趋势。因此，如果公司不能通过持续的业务发展和经营积累消化日益增长的人力资源成本，公司未来的经营业绩将受到一定程度的影响。

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，2015年、2016年、2017年和2018年一季度毛利率分别为44.36%、33.42%、23.71%和12.7%。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，但由于境外业务平均毛利率水平较低，市场竞争日趋激烈，公司未来可能存在因产品和服务价格下调或成本上升而导致毛利率进一步下降的风险。

应收账款发生坏账的风险

截至2015年12月31日、2016年12月31日、2017年12月31日和2018年3月31日，公司应收账款账面价值分别为27,170.77万元、37,025.05万元、47,673.37万元和44,592.31万元，占各期末总资产的比例分别为23.69%、20.50%、23.63%和22.86%。公司客户主要包括中铁电气化局各项目或地铁公司等，虽然客户实力雄厚且信誉良好，应收账款回收状况正常，但随着公司经营规模的扩大，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。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东总数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	21,660	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	25.31%	69,959,120	52,469,340	质押	17,675,900
王伟	境内自然人	8.29%	22,914,560	17,185,920	质押	3,800,000
王勇	境内自然人	3.76%	10,381,000	7,785,750	质押	2,883,800
褚飞	境内自然人	2.67%	7,390,600	5,542,950	质押	1,768,300

张忠杰	境内自然人	2.06%	5,683,320	4,262,490	质押	1,514,000
张刚	境内自然人	1.99%	5,505,400	4,129,050	质押	1,100,000
赵勤	境内自然人	1.71%	4,721,700	3,541,275	质押	1,098,000
蔡登明	境内自然人	1.69%	4,677,700	3,508,275	质押	1,097,500
左俊超	境内自然人	1.59%	4,400,000	0		
李存义	境内自然人	1.58%	4,356,752	0	质押	2,552,000

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
孔祥洲	17,489,780	人民币普通股	17,489,780
王伟	5,728,640	人民币普通股	5,728,640
左俊超	4,400,000	人民币普通股	4,400,000
李存义	4,356,752	人民币普通股	4,356,752
吴仁德	4,310,440	人民币普通股	4,310,440
广发信德投资管理有限公司	4,250,018	人民币普通股	4,250,018
程亮	3,869,200	人民币普通股	3,869,200
胡学华	3,866,240	人民币普通股	3,866,240
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
王勇	2,595,250	人民币普通股	2,595,250
上述股东关联关系或一致行动的说明	无		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无		

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	52,469,340	0		52,469,340	高管锁定股	按高管锁定股份的规定解锁
王伟	17,185,920	0		17,185,920	高管锁定股	按高管锁定股份的规定解锁
王勇	9,135,750	1,350,000		7,785,750	高管锁定股	按高管锁定股份的规定解锁
褚飞	6,637,950	1,095,000		5,542,950	高管锁定股	按高管锁定股份的规定解锁
张忠杰	5,683,320	1,420,830		4,262,490	高管锁定股	按高管锁定股份的规定解锁
张刚	4,129,050	0		4,129,050	高管锁定股	按高管锁定股份的规定解锁
赵勤	4,121,550	580,275		3,541,275	高管锁定股	按高管锁定股份的规定解锁
蔡登明	4,119,900	611,625		3,508,275	高管锁定股	按高管锁定股份的规定解锁
温国旺	3,598,920	378,000		3,220,920	高管锁定股	按高管锁定股份的规定解锁
赵一环	3,708,420	750,000		2,958,420	高管锁定股	按高管锁定股份的规定解锁
王传启	2,469,630	552,825		1,916,805	高管锁定股	按高管锁定股份的规定解锁
高伟	649,440	0		649,440	高管锁定股	按高管锁定股份的规定解锁
佟娅静等 108 名 股东	3,500,000		880,000	4,380,000	股权激励锁定股	按相关规定解除限售
合计	117,409,190	6,738,555	880,000	111,550,635	--	--

第三节 重要事项

一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

资产负债表项目类

1. 应收票据期末余额2194.40万元，较期初减少1370.32万元，降低38.44%，主要原因是公司票据到期取得银行兑付款及背书转让。
2. 预付款项期末余额5991.01 万元，较期初增加2987.64万元，增长99.48%，主要原因是公司为项目备货采购增加的预付货款、进口税款以及公司基地二期土地购买预付款。
3. 在建工程期末余额12.11万元，期初无余额。主要是公司基地二期建设的费用。
4. 短期借款期末余额4322.32万元，较期初减少4100万元，降低48.68%，主要原因是偿还了借款。
5. 应交税费期末余额703.08万元，较期初减少493.59万元，降低41.25%，主要原因是期初公司缴纳了上期期末的应交税费。
6. 一年内到期的非流动负债期末余额13980.00万元，较期初增加13970.00元，主要原因是大额信托借款要在2019年3月份清偿，从而转入该项目。
7. 长期借款期末余额10832.92万元，较期初减少15054.00万元，降低58.15%，主要原因是大额信托借款要在2019年3月份清偿从而从该项目转出，本报告期偿还借款1000万元。

利润表项目类

1. 税金及附加本期发生额 65.70万元，同比增加18.38万元，增长38.84%，主要原因是本期开票金额较上期有所增加，从而导致附税有所增长。
2. 资产减值损失本期发生额-66.03万元，同比减少413.08万元，降低119.03 %，主要原因是本期收款金额较上期增加，导致应收账款的坏账准备同比减少以及存货跌价准备减少。
3. 资产处置收益本期发生额4.48万元，同比增加19.97万元，增长128.94%，主要原因是本期北京南凯处置固定资产收益所得，上年同期资产处置为损失。
4. 其他收益本期发生额 90.20万元，上年同期没有数据。主要原因是其他收益准则发布时间是2017年5月份，未对上年一季度数据追溯调整。
5. 营业外收入本期发生额 0.60万元，同比减少84.79万元，降低99.30%，主要原因是其他收益准则发布时间是2017年5月份，未对上年一季度数据追溯调整。
6. 所得税费用本期发生额 为-62.75万元，同比减少98.56万元，降低275.21%，主要原因是本期公司及子公司亏损，未缴纳所得税，递延所得税转入。

现金流量表项目

1. 收到的税费返还本期发生额2726.93万元，同比增加2360.54万元，增长644.26%，主要是境外公司收到应退还的增值税款。
2. 收到其他与经营活动有关的现金本期发生额694.19万元，同比增加476.75万元，增长219.26%，主要原因是凯发电气收到的政府补助金额较去年同期有大幅增加。
3. 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额本期发生额5.80万元，同比增加2.59万元，增长80.79%，主要原因是本期资产处理收入较去年同期有所增加。
4. 吸收投资收到的现金本期发生额486.64万元，上年同期无发生额，增加额为收到的员工股权激励投资款。
5. 取得借款收到的现金本期无发生额，较去年同期减少18100.00万元，主要原因是本期未取得贷款。
6. 偿还债务支付的现金本期发生额5100.00 万元，同比增加1930.00万元，增加60.88%，主要原因是本期偿还的贷款较去年同期大幅增加。
7. 分配股利、利润或偿付利息支付的现金本期发生额352.98万元，同比增加117.01万元，增长49.59%，主要原因是本期支

付的银行贷款利息较去年同期大幅增加。

8. 汇率变动对现金及现金等价物的影响本期为-71.34万元，同比减少201.23万元，降低154.93%，主要原因是欧元汇率本期比上年同期上涨。

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23,834.45万元，营业利润亏损4,274.29万元，归属于上市公司股东的净利润亏损4,176.93万元。受公司所在行业特点、气候和传统节日春节等因素影响，每年第一季度收入规模相对较小，占全年收入的比例较低，而费用在全年均匀发生，造成一季度亏损。2018年一季度公司亏损较去年同期增加510.31万元，主要原因是股份支付费用和境外子公司期间费用增加，另外汇率的变化使境外子公司的亏损增加。

重大已签订单及进展情况

√ 适用 □ 不适用

截止报告期末，公司在执行合同余额1,000万元人民币以上的项目进展如下：

项目名称	项目进度
厦门2号线PSCADA-916	盘柜生产、内部调试阶段
北京新机场接触网-1022	备货中
16号线闭路电视	一期调试验收完成，已经投运，二期备货
北京地铁16号线ISCS	一期调试验收完成，已经投运，二期备货
16号线1500V开关柜	一期调试验收完成，已经投运，二期备货
乌鲁木齐1号线综合监控-946	一期现场调试，二期生产备货中。
宁波3号线信号系统LTE及专业无线-948	供货中
北京地铁16号线BAS	一期调试验收完成，已经投运，二期备货
深圳10号线1500V开关柜-A38	设计联络结束，内部生产备货
厦门地铁2号线直流柜-916	内部调试完成，等待发货
巴基斯坦橙线PSCADA-213	设备已发运现场，开始调试。
济南R1线1500V开关柜-959	设备已发运现场，现场调试。
16号线电源及接地	一期调试验收完成，已经投运，二期备货
重庆地铁10号线视频监控-213	现场调试中，准备验收
格库综自-935	内部生产备货中
北京地铁16号线PSCADA	一期调试验收完成，已经投运，二期备货
长沙5号线PSCADA-1034	设计联络阶段
长沙地铁3号线PSCADA	内部已调试完成，等待发货。
西安机场线1500V开关柜-984	设备已发运现场，现场调试。
北京6号线西延开关柜-213	设备已发运现场，现场调试。
深圳国展1500V开关柜-881	设计联络阶段，内部备货
深圳8号线一期1500V开关柜-A38	设计联络阶段，内部备货

贵阳1号线门禁及安防-900	供货及调试中
武汉2号线南延综自-571	部分已发货，部分已现场调试
苏州地铁3号线-Suzhou line3(2016.04)	部分货物已发至现场，尚未未验收
重庆地铁5号线-Chongqi line5(2016.08)	首批已发至现场并调试完成，其余公司备货。
长沙地铁4号线一期工程-Changsha line4(2016.12)	货物全部发至现场，部分尚未验收
宁波地铁3号线-Ningbo line 3(2017.2)	设计联络阶段，内部备货
苏州地铁5号线-Suzhou line5(2017.12)	设计联络阶段，内部备货
宁波地铁2号线2期 (2018.02)	设计联络阶段，内部备货
Dresden-Coswig	96.26%
ABS 48 VE OLA 04a	0.54%
Tunnel Rastatt NBS Basheide-Rastatt	0.00%
Umrichter B ützw/ Schwerin	67.10%
Gleislayout Rummelsburg	87.70%
Triesdorf-Oberdachstetten	32.80%
Umrichterwerk Lohsa	86.52%
NBS Wendlingen-Ulm Los 4	0.71%
GP KaBa - StA 9 Weil am Rhein	11.39%
K öln S13 Troisdorf-Bonn-Oberkassel Los 1	19.90%
OLA DO-Hamm Bau-Abschnitt 1	0.00%
NBS Wendlingen-Ulm Los 6	0.00%
Knoten Halle VP 41	44.62%
NBS Wendlingen-Ulm Los 5	0.82%
DB Osterburken	1.65%
K öln S13 Troisdorf-Bonn-Oberkassel Los 2	2.22%
Caltrain TAS Switchgear	2.40%
ESTW Osnabr ück	56.35%
ABS 48 VE 02 Los 2.2	2.16%
Caltrain Design Services / USA	57.64%
Bf. Niesky (e) - Horka (a)	12.83%
ESTW Duisburg Los 2+3	0.00%
ABS 48 VE 02 Los 2.1	1.05%
Gransee	0.00%
ESTW Osnabr ück - EEA	34.39%
Bf. S üssen	28.38%
VGR Rummelsburg EA-TK -intern-	48.23%
SHHV II Maschen	6.85%
Ulm Hbf - NBS Ulm-Wendlingen	42.95%
Ludwigshafen Hbf – BASF S üdter	1.77%
LRT Ankeng Line	2.44%
GW Lessingtunnel Hamburg	0.00%

ESTW Dillingen-Saar; 50Hz und EWHA	3.24%
Keyvia_Beijing Daxing Airport Link	0.00%
Ehlershausen	4.90%
Bf. Herzogenrath Neubau OLA	0.00%
BV Königsstr. Hannover	9.97%
AEA Rummelsburg	3.47%

数量分散的订单情况

适用 不适用

截止报告期末，公司在执行合同金额为29.11亿元（不含已中标但未签订合同的金额），其中境内在执行合同金额为13.96亿元，境外在执行合同金额为15.15亿元。

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用 不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用 不适用

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

一、落实并实施可转债项目

为加快实施公司战略，公司于2017年5月3日召开的第三届董事会第二十九次会议和2017年5月24日召开的2016年年度股东大会审议，公司本次拟通过公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过34,989.48万元，该项目于2018年1月8日通过中国证监会发审会审核，2018年3月获得用于实施该项目的毗邻公司西侧约11.9亩土地使用权，2018年4月24日公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准天津凯发电气股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2018]604号）。

二、继续大力开拓国内轨道交通市场，RPS大力开拓德国及欧洲市场；

截止报告期末，公司在执行合同金额为29.11亿元（不含已中标但未签订合同的金额），其中境内在执行合同金额为13.96亿元，境外在执行合同金额为15.15亿元，比上年同期增加32.77%。

三、进一步完善公司薪酬及考核体系。

报告期内公司登记完成了首期限制性股票预留部分，本次激励对象均为中层管理人员、核心业务人员，共88万股限制性股票，公司实施股权激励计划有助于公司进一步完善公司法人治理结构，促进公司建立、健全激励约束机制，充分调动公司管理人员，核心技术（业务）人员的积极性，有效地将股东利益、公司利益和经营者个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展。

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

一、产业政策调整风险

轨道交通装备制造业属于国家鼓励发展的重点产业，国家有关产业政策的大力支持为行业发展创造了良好的条件。目前，

产业政策为公司业务提供了良好的发展机遇和空间。但若未来国家对相关产业政策进行调整,可能对公司的业务发展和生产经营造成一定影响。

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

二、人力资源成本上升的风险

随着公司业务规模的不断扩大和募集资金投资项目的逐步实施,公司仍需引进一批具有行业经验和创新能力的技术研发、产品生产、市场营销和经营管理等方面人才,人力资源成本将在现有的基础上进一步上升。同时,随着居民收入水平的逐步提高以及轨道交通装备制造业内企业竞争的加剧,行业整体的员工待遇亦有提高的趋势。因此,如果公司不能通过持续的业务发展和经营积累消化日益增长的人力资源成本,公司未来的经营业绩将受到一定程度的影响。

对策:继续坚持股权激励计划,将股东利益、公司利益和经营者个人利益结合在一起,同时整合人力资源成本,相对降低管理费用

三、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,2015年、2016年、2017年和2018年一季度毛利率分别为44.36%、33.42%、23.71%和12.7%。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,但由于境外业务平均毛利率水平较低,市场竞争日趋激烈,公司未来可能存在因产品和服务价格下调或成本上升而导致毛利率进一步下降的风险。

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。

四、应收账款发生坏账的风险

截至2015年12月31日、2016年12月31日、2017年12月31日和2018年3月31日,公司应收账款账面价值分别为27,170.77万元、37,025.05万元、47,673.37万元和44,592.31万元,占各期末总资产的比例分别为23.69%、20.50%、23.63%和22.86%。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。

三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

公开发行可转换公司债券项目

为加快实施公司战略,公司于2017年5月3日召开的第三届董事会第二十九次会议和2017年5月24日召开的2016年年度股东大会审议,公司本次拟通过公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过34,989.48万元,扣除发行费用后用于以下项目:

单位:万元

序号	项目名称	项目总投资额	拟投入募集资金额
1	接触网设计及安装调试能力升级和关键零部件生产扩建项目	23,201.67	20,527.98
2	城市轨道交通直流牵引供电智能控制设备与系统升级产业化项目	7,669.55	6,305.70
3	轨道交通牵引供电关键装备技术研发平台建设项目	8,155.80	8,155.80
合计		39,027.01	34,989.48

该项目于2018年1月8日通过中国证监会发审会审核,2018年3月获得用于实施该项目的毗邻公司西侧约11.9亩土地使用权。2018年4月24日公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准天津凯发电气股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》(证监许可[2018]604号)。

本次募投项目的成功实施，将有利于RPS接触网业务能力的提升和改善，以适应德国及欧洲电气化铁路基建投资的增长的市场需求，巩固RPS在德国的行业领先地位；将促进公司境内外技术的互相转化，发挥公司境内外业务的协同效应；将拓宽公司研究领域，为研发新产品创造条件，为公司创造新的利润增长点。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
可转换公司债券申请获得证监会审核通过	2018年01月09日	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn/ ） （公告编号 2018-004）
收到证监会出具的核准批复	2018年04月24日	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn/ ） （公告编号 2018-025）

四、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

五、募集资金使用情况对照表

适用 不适用

六、报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

七、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

八、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。

九、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。

第四节 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

2018 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	442,646,801.63	571,024,954.23
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	21,944,019.45	35,647,244.59
应收账款	445,923,096.91	476,733,739.16
预付款项	59,910,105.70	30,033,746.92
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	32,811,480.20	26,252,155.47
买入返售金融资产		
存货	598,991,640.60	527,584,841.40
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	55,056,601.78	55,031,565.24
流动资产合计	1,657,283,746.27	1,722,308,247.01
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	625,805.10	630,657.68
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产	85,232,321.38	86,548,134.94
固定资产	174,364,698.07	174,840,023.09
在建工程	121,089.57	
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	17,703,875.66	18,591,241.72
开发支出		
商誉	22,195.80	22,195.80
长期待摊费用		
递延所得税资产	15,214,367.54	14,857,894.25
其他非流动资产		
非流动资产合计	293,284,353.12	295,490,147.48
资产总计	1,950,568,099.39	2,017,798,394.49
流动负债：		
短期借款	43,223,200.00	84,223,200.00
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	10,038,982.00	10,038,982.00
应付账款	179,988,994.12	178,495,608.55
预收款项	240,002,405.71	223,152,316.04
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	42,754,376.65	45,580,024.24
应交税费	7,030,757.15	11,966,661.69

应付利息		
应付股利		
其他应付款	112,781,610.76	99,910,861.47
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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	139,800,000.00	100,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	775,620,326.39	653,467,653.99
非流动负债：		
长期借款	108,329,200.00	258,869,200.00
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	77,849,936.47	77,918,409.21
专项应付款		
预计负债	17,549,974.80	18,046,318.16
递延收益	21,023,631.80	18,647,143.20
递延所得税负债	3,298,880.35	3,595,963.36
其他非流动负债		
非流动负债合计	228,051,623.42	377,077,033.93
负债合计	1,003,671,949.81	1,030,544,687.92
所有者权益：		
股本	276,380,000.00	275,500,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	165,114,565.04	158,662,615.04
减：库存股	37,101,400.00	32,235,000.00
其他综合收益	12,202,863.81	12,916,596.81
专项储备		

盈余公积	45,565,625.68	45,565,625.68
一般风险准备		
未分配利润	475,608,932.22	517,378,274.17
归属于母公司所有者权益合计	937,770,586.75	977,788,111.70
少数股东权益	9,125,562.83	9,465,594.87
所有者权益合计	946,896,149.58	987,253,706.57
负债和所有者权益总计	1,950,568,099.39	2,017,798,394.49

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	283,014,525.12	355,139,471.62
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	16,642,683.85	24,306,327.40
应收账款	274,184,261.87	282,377,966.34
预付款项	43,806,397.65	17,681,814.23
应收利息		
应收股利		
其他应收款	27,250,331.52	20,719,055.69
存货	227,225,660.96	207,363,718.40
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	26,361,925.85	11,820,845.57
流动资产合计	898,485,786.82	919,409,199.25
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	188,905,563.44	188,905,563.44
投资性房地产	83,242,161.23	84,509,098.04

固定资产	86,898,363.07	89,016,047.50
在建工程	121,089.57	
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	10,897,081.63	11,117,549.17
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	11,870,688.12	11,511,152.33
其他非流动资产		
非流动资产合计	381,934,947.06	385,059,410.48
资产总计	1,280,420,733.88	1,304,468,609.73
流动负债：		
短期借款	20,000,000.00	60,000,000.00
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	10,038,982.00	10,038,982.00
应付账款	107,756,004.77	118,301,739.44
预收款项	162,548,288.02	120,061,520.71
应付职工薪酬	5,327.31	7,821,182.84
应交税费	1,666,002.18	3,058,660.10
应付利息		
应付股利		
其他应付款	43,173,304.07	35,501,057.47
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	139,800,000.00	100,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	484,987,908.35	354,883,142.56
非流动负债：		
长期借款		149,700,000.00
应付债券		

其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	19,867,520.69	17,470,615.42
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	19,867,520.69	167,170,615.42
负债合计	504,855,429.04	522,053,757.98
所有者权益：		
股本	276,380,000.00	275,500,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	165,196,497.97	158,744,547.97
减：库存股	37,101,400.00	32,235,000.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	45,565,625.68	45,565,625.68
未分配利润	325,524,581.19	334,839,678.10
所有者权益合计	775,565,304.84	782,414,851.75
负债和所有者权益总计	1,280,420,733.88	1,304,468,609.73

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	238,344,485.68	251,159,063.46
其中：营业收入	238,344,485.68	251,159,063.46
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	282,034,178.17	288,082,860.22

其中：营业成本	208,071,071.33	209,630,960.09
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		
税金及附加	657,004.73	473,213.67
销售费用	22,490,313.71	19,369,262.85
管理费用	47,213,907.24	49,654,619.58
财务费用	4,262,148.28	5,484,315.10
资产减值损失	-660,267.12	3,470,488.93
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）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	44,808.75	-154,849.07
其他收益	902,031.40	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-42,742,852.34	-37,078,645.83
加：营业外收入	6,000.00	853,853.62
减：营业外支出		245,565.33
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-42,736,852.34	-36,470,357.54
减：所得税费用	-627,478.35	358,138.33
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-42,109,373.99	-36,828,495.87
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-42,109,373.99	-36,828,495.87
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	-41,769,341.95	-36,666,275.75
少数股东损益	-340,032.04	-162,220.12
六、其他综合收益的税后净额		460,743.86

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		460,743.86
（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		460,743.86
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		460,743.86
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	-42,109,373.99	-36,367,752.01
归属于母公司所有者的综合收益总额	-41,769,341.95	-36,205,531.89
归属于少数股东的综合收益总额	-340,032.04	-162,220.12
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.15	-0.13
（二）稀释每股收益	-0.15	-0.13

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、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、营业收入	23,108,305.07	24,507,171.59
减：营业成本	13,283,442.33	18,588,558.69
税金及附加	405,174.24	17,629.64
销售费用	4,544,494.52	4,524,991.23
管理费用	13,420,045.04	11,373,025.03
财务费用	1,734,344.72	4,437,928.54
资产减值损失	768,167.66	-1,472,453.60
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）		45,000,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	251.71	
其他收益	654,614.73	-7,208.75
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-10,392,497.00	32,030,283.31
加：营业外收入	6,000.00	710,594.73
减：营业外支出		0.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-10,386,497.00	32,740,878.04
减：所得税费用	-359,535.79	31,589.21
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-10,026,961.21	32,709,288.83
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
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	-10,026,961.21	32,709,288.83
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	292,046,370.16	287,930,076.45
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	27,269,297.59	3,663,939.49

收到其他与经营活动有关的现金	6,093,961.01	2,174,400.71
经营活动现金流入小计	325,409,628.76	293,768,416.65
购买商品、接受劳务支付的现金	210,105,050.38	232,781,712.86
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	127,573,896.92	121,284,015.06
支付的各项税费	21,849,119.85	21,345,513.60
支付其他与经营活动有关的现金	37,995,139.52	35,599,172.96
经营活动现金流出小计	397,523,206.67	411,010,414.48
经营活动产生的现金流量净额	-72,113,577.91	-117,241,997.83
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	58,000.00	32,081.25
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	58,000.00	32,081.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,429,031.85	11,453,666.79
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	13,429,031.85	11,453,666.79

投资活动产生的现金流量净额	-13,371,031.85	-11,421,585.54
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,866,400.00	
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		181,000,000.00
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	4,866,400.00	181,000,000.00
偿还债务支付的现金	51,000,000.00	31,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,529,814.61	2,359,700.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	54,529,814.61	34,059,700.10
筹资活动产生的现金流量净额	-49,663,414.61	146,940,299.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-713,436.04	1,298,897.82
五、现金及现金等价物净增加额	-135,861,460.41	19,575,614.35
加：期初现金及现金等价物余额	330,309,361.82	280,482,260.79
六、期末现金及现金等价物余额	194,447,901.41	300,057,875.14

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	81,502,899.81	58,857,334.12
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,299,361.67	2,053,597.88
经营活动现金流入小计	86,802,261.48	60,910,932.00
购买商品、接受劳务支付的现金	45,468,847.53	93,903,269.43
支付给职工以及为职工支付的	20,537,845.95	20,279,441.85

现金		
支付的各项税费	17,880,739.26	6,528,104.95
支付其他与经营活动有关的现金	30,682,392.93	34,454,840.92
经营活动现金流出小计	114,569,825.67	155,165,657.15
经营活动产生的现金流量净额	-27,767,564.19	-94,254,725.15
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		45,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,081.25
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		45,002,081.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,259,876.02	1,938,770.90
投资支付的现金		7,500,000.00
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	8,259,876.02	9,438,770.90
投资活动产生的现金流量净额	-8,259,876.02	35,563,310.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,866,400.00	
取得借款收到的现金		170,000,000.00
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	4,866,400.00	170,000,000.00
偿还债务支付的现金	50,000,000.00	25,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,263,187.12	1,377,743.28
支付其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流出小计	52,263,187.12	26,377,743.28
筹资活动产生的现金流量净额	-47,396,787.12	143,622,256.72
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	-83,424,227.33	84,930,841.92
加：期初现金及现金等价物余额	158,771,733.89	74,108,888.22
六、期末现金及现金等价物余额	75,347,506.56	159,039,730.14

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。